CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

**RECUPERANDA:**
**GERMANO JACOB FERREIRA**

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5297011-58.2024.8.21.0001**

**COMPETÊNCIA: OUTUBRO E NOVEMBRO DE 2025**
**APRESENTADO EM: JANEIRO DE 2026**

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# SUMÁRIO


1 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

2 CRONOGRAMA PROCESSUAL

3 SOBRE A RECUPERANDA

4 VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

5 PASSIVO CONCURSAL

6 PASSIVO EXTRACONCURSAL

7 ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

8 PONTOS DE ATENÇÃO

9 CONSIDERAÇÕES FINAIS

# 1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O presente Relatório Mensal de Atividade foi elaborado **com base nas informações e documentações mensais encaminhadas pela Recuperanda**, incluindo os **balancetes de verificação contábeis mensais.**

Cumpre inferir que os demonstrativos analisados **não foram submetidos a auditoria independente**, motivo pelo qual **não é possível assegurar integralmente a exatidão, integridade ou completude das informações** prestadas pela Devedora.

Urge ressaltar que a escrituração contábil elaborada pela Empresa deve levar em consideração as normas contábeis normalmente aceitas. Assim, **possível que o saldo contábil de certas rubricas não coincidam com a o valor atual de mercado dos ativos.** A exemplo das contas de Imobilizado e Intangível. Não sendo permitida reavaliação de bens tangíveis e intangíveis, devido às disposições contidas na Lei n.º 11.638/2007, que alterou a Lei n.º 6.404/1976, o saldo contábil apresentado pode não coincidir com o valor de mercado atual dos bens, motivo pelo qual se faz importante analisar outros documentos, como o Laudo de avaliação dos bens e ativos da Empresa.

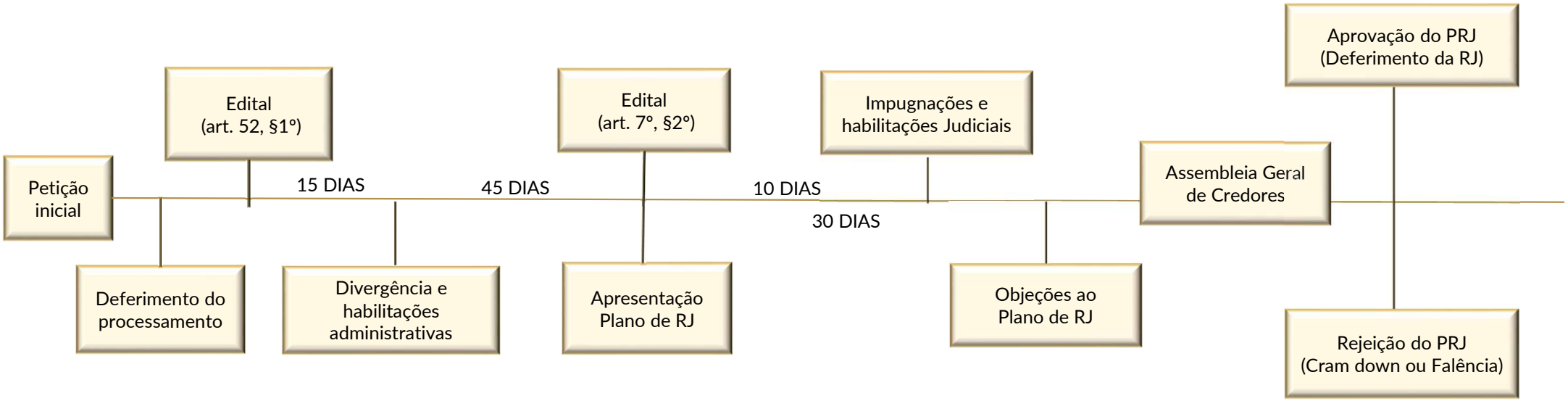
As informações apresentadas estão expressas em **reais (R$), salvo mencionado.**

## DOCUMENTAÇÃO MENSAL

No que tange à **apresentação dos documentos mensais**, conforme previsto no artigo 52, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005, até o momento da elaboração de presente Relatório Mensal de Atividades (RMA), **estavam pendentes os seguintes documentos (destacados em vermelho):**

| Documentos | Período | Status |
|---|---|---|
| Breve Resumo da Operação | Out e Nov/25 | ☒ |
| Balancete mensal em PDF Assinado pelo Contador e Responsável Legal | Out e Nov/25 | ✓ |
| Balancete Mensal em Excel | Out e Nov/25 | ☒ |
| Razão Geral do Mês do Balancete | Out e Nov/25 | ☒ |
| Comprovante de Pagamento dos Impostos | Out e Nov/25 | ☒ |
| Comprovante do Pagamento de Encargos Sociais | Out e Nov/25 | ☒ |
| Comprovante de Pagamento de Parcelamentos de Encargos e Impostos | Out e Nov/25 | ☒ |
| Relatórios Mensais Órgãos Federais, Estaduais e Municipais - Parcelamentos | Out e Nov/25 | ☒ |
| Conciliação Contábil das Rubricas de Impostos e Encargos Sociais | Out e Nov/25 | ☒ |
| Folha de Pagamento do Mês em PDF | Out e Nov/25 | ☒ |
| Comprovação de Pagamento dos Funcionários | Out e Nov/25 | ☒ |
| Relatório Jurídico do Passivo Contingente | Out e Nov/25 | ☒ |
| Extrato Bancário do Período | Out e Nov/25 | ☒ |

# 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL




**FASE ATUAL**
Aguarda decisão acerca da continuação do processo de Recuperação Judicial ou convolação em Falência.

# 3. SOBRE A RECUPERANDA

## ATIVIDADE DESEMPENHADA

A Recuperanda **Germano Jacob Ferreira** exerce atualmente atividade de comércio varejista de calçados (venda de calçados).

## LOCALIZAÇÃO

A Recuperanda possui sua sede em **Porto Alegre/RS**, localizada na **Rua Vigário José Inácio, nº 288, Centro Histórico**. Seu principal estabelecimento, onde se concentra a maior parte das operações e do volume de negócios, está situado no mesmo endereço, em Porto Alegre/RS, sendo este o centro de suas decisões administrativas e gerenciais.

## COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA

**GERMANO JACOB FERREIRA**
**CNPJ: 32.134.677/0001-09**

**Germano Jacob Ferreira**
**SÓCIO ADMINISTRADOR**

## CAUSAS DA CRISE

A crise da **Germano Jacob Ferreira** teve início nos últimos anos, agravada drasticamente pela **pandemia do COVID-19**, que resultou no **fechamento do comércio físico** e na redução do fluxo de consumidores.

Somou-se a isso a **crise econômica nacional**, o aumento da inflação e a **queda no poder de compra** do seu público-alvo (classes C e D), o que reduziu substancialmente suas margens de lucro.

Assim sendo, a rentabilidade caiu, obrigando a Recuperanda a operar em patamares de insustentabilidade financeira.

Com o agravamento do cenário, os custos operacionais e a **escassez de capital de giro** intensificaram a dificuldade na manutenção das atividades. A necessidade de recorrer a **empréstimos bancários com juros elevados** e a utilização de **capital de terceiros** para manter o estoque e as operações geraram um elevado endividamento.

Além disso, as recentes **enchentes no Rio Grande do Sul em maio de 2024** afetaram severamente a logística e o consumo regional, resultando na atual crise econômico-financeira que motivou o pedido de Recuperação Judicial.

# 3. SOBRE A RECUPERANDA

## QUADRO FUNCIONAL

A análise do quadro funcional da Recuperanda revela uma estrutura enxuta, composta por 5 colaboradores, conforme a relação apresentada referente a **abril de 2025.**

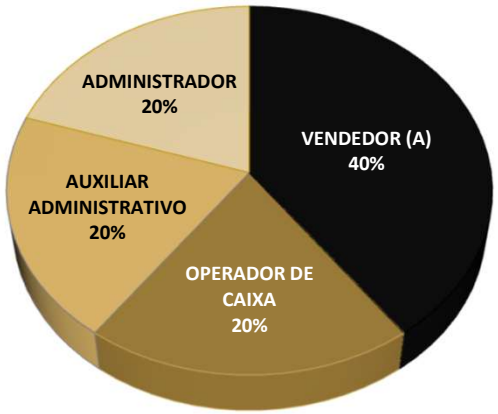
A composição, detalhada na gráfico a seguir, demonstra a distribuição dos colaboradores.

| TIPO DE COLABORADOR | Nº DE COLABORADORES | % DO TOTAL |
|---|---|---|
| VENDEDOR (A) | 2 | 40% |
| OPERADOR DE CAIXA | 1 | 20% |
| AUXILIAR ADMINISTRATIVO | 1 | 20% |
| ADMINISTRADOR | 1 | 20% |
| **TOTAL** | **5** | **100%** |

**Ressalta-se que não foi apresentada relação atualizadas dos colaboradores da Recuperando o que impede à Administração Judicial de atualizar as informações no presente relatório.**

A Recuperanda declarou que, **até 30 de abril de 2025**, 40% de seus colaboradores ocupavam a função de vendedores, enquanto 60% estavam alocados em outros cargos desempenhando diversas funções dentro da empresa.

**COLABORADORES**



# 4. VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

No Evento 198, a Administração Judicial apresentou manifestação sobre o possível fechamento da loja e encerramento das atividades da Recuperanda, assim como sobre a diligência *in loco* realizada na data de 21/11/2025, oportunidade em que foi confirmado o encerramento.

Diante disso, postulou a intimação da Recuperanda para que prestasse os devidos esclarecimentos sobre a situação narrada, sobretudo quanto ao possível pedido de autofalência, destacando que a intimação se fazia pertinente *in casu*, para oportunizar o contraditório à Recuperanda antes de eventual manifestação da Administração Judicial que pudesse ser prejudicial à empresa.

Intimada, a Recuperanda apresentou manifestação no Evento 204 do autos, relatando que *"conforme referido pelo administrador judicial, a empresa não logrou êxito em obter um fluxo financeiro para manutenção das atividades. A falta de crédito para o giro do negócio, somado ao alto passivo indicado na presente demanda, principalmente, o passivo trabalhista originário do processo de Franca/SP, na qual a parte recuperanda é um entre os devedores solidárias, inviabilizam a operação e qualquer expectativa no pagamento dos credores"*.

Ao fim, realizou *"pedido de autofalência, em razão da impossibilidade de seguir operando na presente demanda"*.

Posto isso, considerando o pedido realizado pela própria empresa e diante do cenário de encerramento das atividades já noticiado nos autos (Evento 198), a Administração Judicial manifestou-se pelo acolhimento do pedido e decretação da falência da empresa (Evento 208).

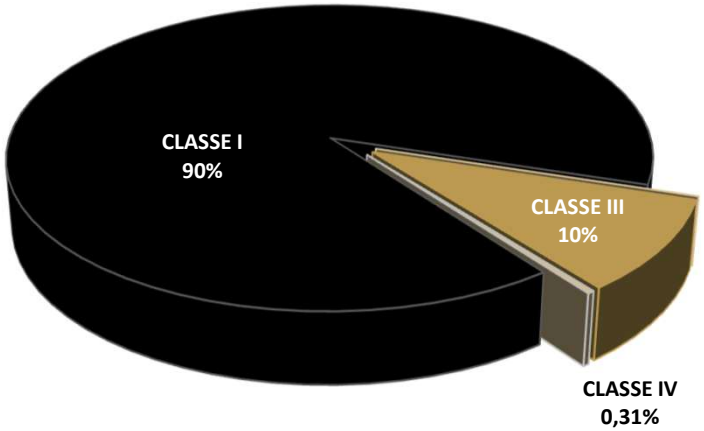
# 5. PASSIVO CONCURSAL

Conforme o **Edital previsto no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/2005** (Evento 128), foi publicada a **segunda relação de credores da Recuperanda**, totalizando **R$ 24.381.387,53.**

| CREDORES | VALOR EDITAL ARTIGO 52 , § 1° | VALOR EDITAL ARTIGO 7°, § 2° | % |
|---|---|---|---|
| CLASSE I | R$ 24.856.498,15 | R$ 21.969.125,46 | 90,11% |
| CLASSE II | R$ 0,00 | R$ 0,00 | 0,00% |
| CLASSE III | R$ 1.614.620,06 | R$ 2.337.713,39 | 9,59% |
| CLASSE IV | R$ 0,00 | R$ 74.548,68 | 0,31% |
| **TOTAL** | **R$ 26.471.118,21** | **R$ 24.381.387,53** | **100%** |

Conforme apresentado na tabela acima, houve redução de **R$ 2.089.730,68** após a publicação do edital, devido ao reconhecimento das habilitações e divergências de crédito.

**PASSIVO SUJEITO**



# 6. PASSIVO EXTRACONCURSAL

## OBRIGAÇÕES CORRENTES

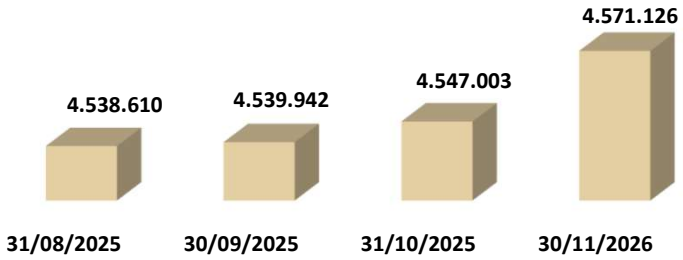
A análise das **obrigações correntes** tem por objetivo verificar se a Recuperanda vem honrando os compromissos assumidos após o ajuizamento da Recuperação Judicial, bem como identificar eventuais novas dívidas.

Cumpre destacar que, **nos termos do artigo 73, inciso IV, da Lei nº 11.101/2005 (Lei de Recuperação e Falências)**, o **descumprimento (atraso) das obrigações assumidas após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial** constitui **causa de convolação da Recuperação em Falência**, razão pela qual o acompanhamento do adimplemento das obrigações correntes é de especial relevância.

Tecidas as considerações iniciais, passa-se à análise das **obrigações correntes** da Devedora.

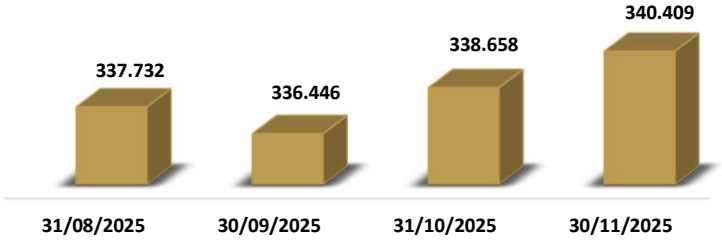
Em novembro/25, verifica-se que o **total das obrigações** apresentou **acréscimo de R$ 24 mil em novembro** em comparação ao mês anterior (**R$ 4.547 mil** em outubro para **R$ 4.571 mil** em novembro de 2025).

**PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE**




Ao analisar a composição do passivo referente ao mês de novembro/2025, observa-se que **7% do total está concentrado na rubrica de Fornecedores (R$ 340 mil).** A evolução do saldo é apresentada a seguir.

**FORNECEDORES**




Adicionalmente, com vistas a verificar o **adimplemento das obrigações correntes**, especialmente junto a fornecedores, a **análise do balancete contábil e do respectivo razão de contas** evidencia **lançamentos a débito de R$ 4 mil** na rubrica de fornecedores durante **novembro/2025**, indicando a **realização de pagamentos no período**.

| DESCRIÇÃO | VALOR (R$) |
|---|---|
| **Saldo Inicial de Fornecedores** | 338.658 |
| **(+) Créditos** | 5.758 |
| **(-) Débitos** | (4.008) |
| **(=) Saldo Final de Fornecedores** | **340.409** |

# 6. PASSIVO EXTRACONCURSAL

## PASSIVO FISCAL (TRIBUTÁRIO E OBRIGAÇÕES SOCIAIS)

A análise do passivo fiscal reveste-se de especial importância no contexto da Recuperação Judicial. Embora as obrigações tributárias não se submetam aos efeitos do plano de recuperação, **a sua regularização e equalização são essenciais para a efetiva reestruturação econômico-financeira da Recuperanda**.

Ademais, **a jurisprudência tem reconhecido que a adoção de medidas concretas voltadas à regularização fiscal** - seja por meio de parcelamentos, negociações ou adesão a programas de refinanciamento - **constitui requisito relevante para a concessão da Recuperação Judicial**, notadamente por demonstrar a viabilidade e a boa-fé da Recuperanda na condução do processo de soerguimento.

Inicialmente, procede-se à análise das obrigações fiscais registradas na contabilidade da Recuperanda, com o objetivo de verificar a existência, a natureza e a atualização dos débitos tributários reconhecidos na contabilidade.

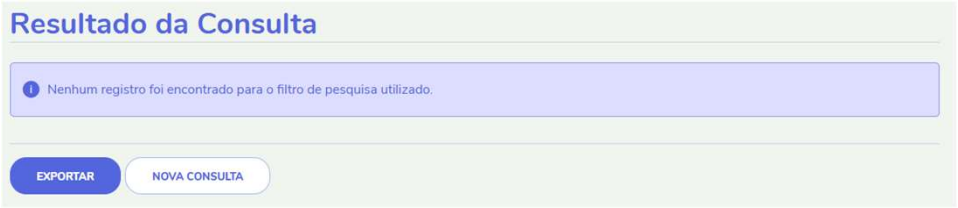
Apresenta-se o saldo do passivo da Recuperanda ao final de **novembro/25,** destacando as obrigações tributárias e previdenciárias.

| DESCRIÇÃO RUBRICA | 31/10/2025 | 30/11/2025 |
|---|---|---|
| IMPOSTOS A RECOLHER | 1.492.459 | 1.505.905 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER - FGTS | 4.242 | 5.058 |
| DEMAIS PASSIVOS | 3.050.301 | 3.060.164 |
| **TOTAL DOS PASSIVOS** | **4.547.003** | **4.571.126** |

Outrossim, a **análise do balancete contábil** de **novembro/25** e dos respectivos **razão de contas** evidencia **lançamentos a débito** de **R$ 386** nas contas correspondentes ao passivo fiscal, o que indica a **realização de pagamentos** no período.

| DESCRIÇÃO RUBRICA | 31/10/2025 | (-) Débitos | (+) Créditos | 30/11/2025 |
|---|---|---|---|---|
| IMPOSTOS A RECOLHER | 1.492.459 | 386 | 13.832 | 1.505.905 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER - FGTS | 4.242 | - | 815 | 5.058 |
| **TOTAL OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRIBUTÁRIAS** | **1.496.702** | **386** | **14.647** | **1.510.963** |

Por fim, em 16/01/2026, esta Equipe Técnica realizou **consulta de débitos inscritos em dívida ativa** por meio do **portal da PFGN**. Contudo, o sistema retornou a retornou a mensagem de que não existem tributos inscritos para o CNPJ 60.109.778/0001-65



# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

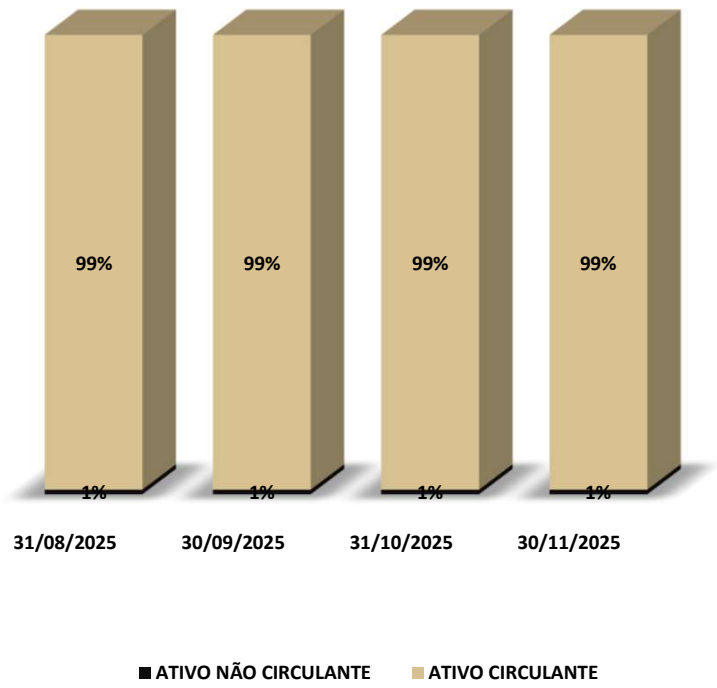
Os dados relativos à **evolução** da **composição do Ativo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referentes ao meses de **novembro e outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, já apresentados no último Relatório de Atividades.

| RUBRICA | 30/09/2025 | 31/10/2025 | 30/11/2026 | AH | AV |
|---|---|---|---|---|---|
| **ATIVO CIRCULANTE** | **1.423.226** | **1.401.729** | **1.410.849** | **1%** | **99%** |
| DISPONÍVEL | (74.921) | (76.295) | (43.028) | -44% | -3% |
| CLIENTES | 599.527 | 570.324 | 565.195 | -1% | 40% |
| ADIANTAMENTOS | 328.213 | 329.330 | 332.762 | 1% | 23% |
| TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR | 364.243 | 364.243 | 364.344 | 0% | 25% |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS | 11.138 | 11.138 | 11.138 | 0% | 1% |
| ESTOQUE | 152.849 | 160.811 | 138.261 | -14% | 10% |
| DESPESAS ANTECIPADAS | 42.178 | 42.178 | 42.178 | 0% | 3% |
| **ATIVO NÃO-CIRCULANTE** | **19.235** | **18.993** | **18.993** | **0%** | **1%** |
| CONSÓRCIOS | 1.095 | 1.095 | 1.095 | 0% | 0% |
| MARCAS E PATENTES | 498 | 498 | 498 | 0% | 0% |
| IMOBILIZADO | 17.642 | 17.400 | 17.400 | 0% | 1% |
| **TOTAL DO ATIVO** | **1.442.461** | **1.420.722** | **1.429.842** | **-2%** | **100%** |

O **Ativo da Recuperanda** é composto majoritariamente pelo **Ativo Circulante**, que representa **95%** do total em novembro de 2025.

O **Ativo não Circulante**, por sua vez, corresponde a 1**%** do Ativo no mesmo período.

**COMPOSIÇÃO DO ATIVO**

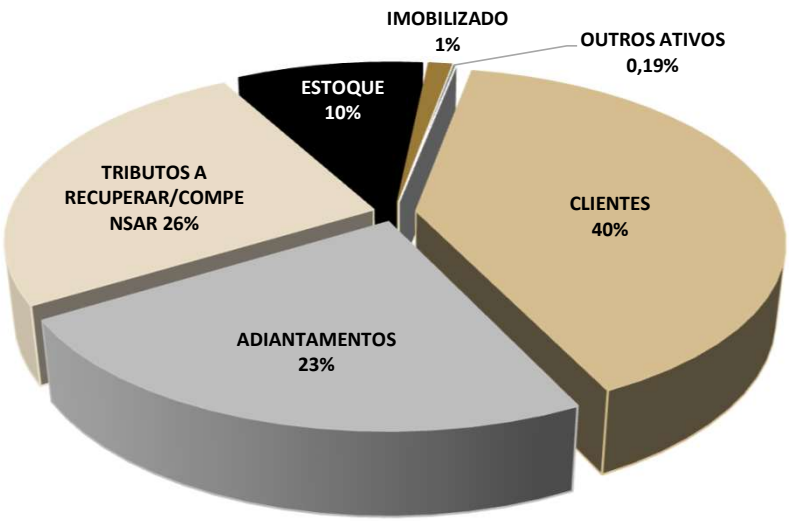


# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

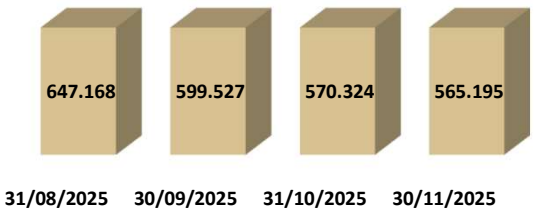
A composição do Ativo evidencia uma estrutura concentrada em ativos de curto prazo, especialmente na rubrica de **Clientes**, que representa cerca de **41%** do total dos ativos.

**PRINCIPAIS RUBRICAS DO ATIVO**



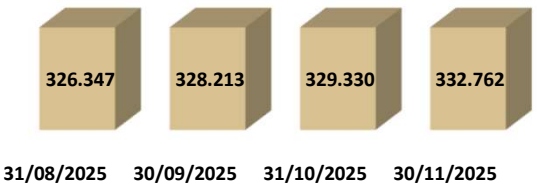

A rubrica de **Clientes** representa **40% do ativo total em novembro/25**. No período analisado, ocorreu variação negativa de **R$ 5 mil** na conta, fazendo com que a rubrica encerrasse o mês de novembro/25 com **saldo de R$ 565 mil**. A seguir apresenta-se a composição.

**CLIENTES**




Outrossim, os **Adiantamentos** apresentaram aumento de **R$ 3 mil** em novembro/2025. Por consequência, o montante da rubrica no final do período analisado perfazia **R$ 332 mil**. A evolução do saldo é apresentada a seguir.

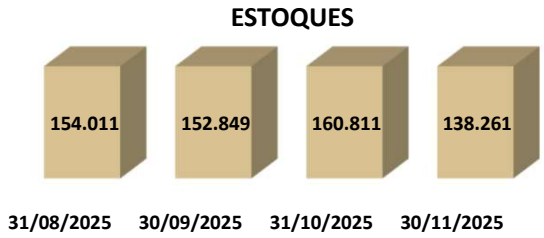
**ADIANTAMENTOS**



# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

No que diz respeito aos **Estoques**, a composição de **R$ 138 mil** em novembro/25 refere-se integralmente à bens móveis para venda. A seguir apresenta-se a evolução da rubrica ao longo dos últimos meses.




Ato contínuo, no que tange ao **Ativo Imobilizado**, entre outubro e novembro não ocorreram variações. Ressalta-se, ainda, que no mês de novembro o saldo de imobilizado permaneceu inalterado, **não tem efetuado o registro periódico da depreciação de seus ativos imobilizados.**

# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

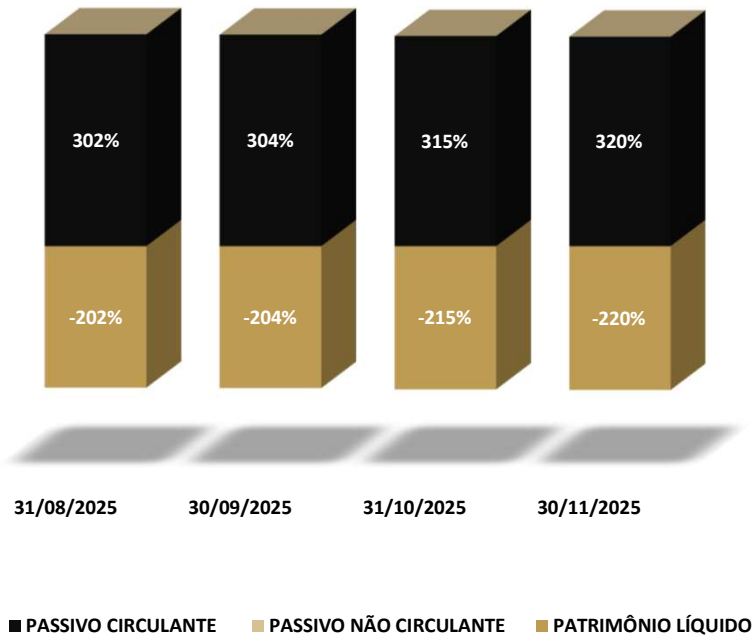
Os dados relativos à **evolução** da **composição do Passivo** são apresentados a seguir, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação referentes ao meses de **novembro e outubro de 2025**, bem como nos saldos apurados no mês de setembro de 2025, já apresentados no último Relatório de Atividades.

| DESCRIÇÃO RUBRICA | 30/09/2025 | 31/10/2025 | 30/11/2026 | AH | AV |
|---|---|---|---|---|---|
| **PASSIVO CIRCULANTE** | **4.539.942** | **4.547.003** | **4.571.126** | **1%** | **320%** |
| FORNECEDORES | 336.446 | 338.658 | 340.409 | 1% | 24% |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | 420.477 | 420.477 | 420.477 | 0% | 29% |
| OBRIGAÇÕES FISCAIS | 1.517.319 | 1.520.138 | 1.534.722 | 1% | 107% |
| OBRIGAÇÕES COM COLABORADORES | 21.121 | 23.150 | 30.939 | 34% | 2% |
| OUTROS CREDORES A PAGAR | 2.244.579 | 2.244.579 | 2.244.579 | 0% | 157% |
| **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** | **-** | **-** | **-** | **-** | **0%** |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **(3.097.480)** | **(3.126.280)** | **(3.141.284)** | **0,5%** | **-220%** |
| CAPITAL SOCIAL | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 0% | 1% |
| LUCROS OU PREJUÍZOS ACUM. | (3.107.480) | (3.136.280) | (3.151.284) | 0% | -220% |
| **TOTAL DO PASSIVO + PL** | **1.442.461** | **1.420.722** | **1.429.842** | **1%** | **100%** |

Destaca-se que a Empresa apresenta **Passivo a Descoberto,** indicando que o **montante das obrigações supera o total de ativos.**

Em **novembro/2025**, o **Passivo Circulante** apresentou aumento de **1%**, enquanto o **Patrimônio Líquido** reduziu o saldo em **0,5%.**

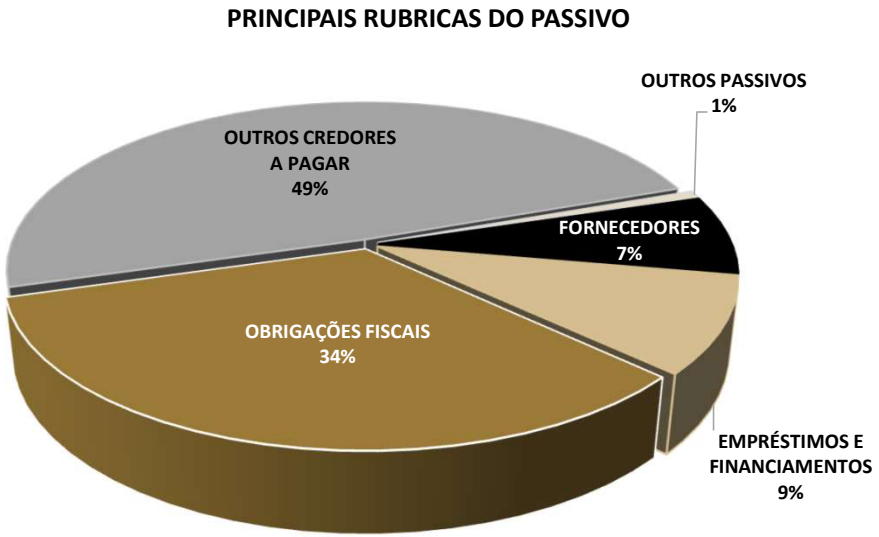
**COMPOSIÇÃO DO PASSIVO**



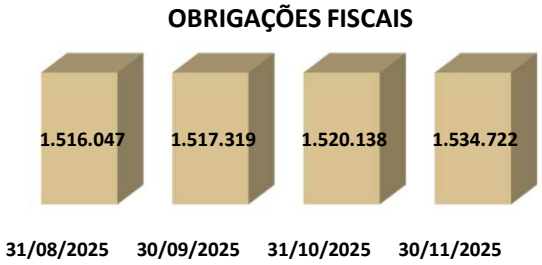
# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

A composição do passivo em novembro/25 é apresentada a seguir.




As **Obrigações Fiscais** perfazem monta de **R$ 1.534 mil** em novembro de 2025. A evolução do saldo é apresentada a seguir.



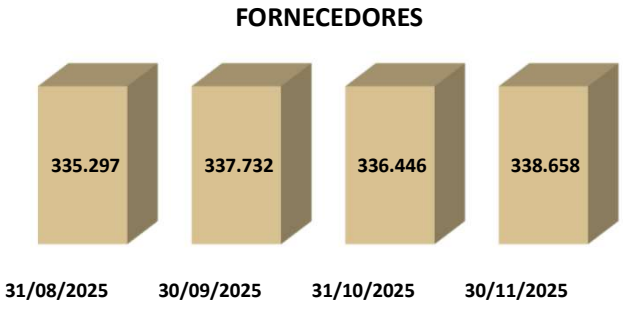

Outrossim, a rubrica de **Outros Credores a Pagar** representa **49% das obrigações em novembro/25, isto é, R$ 2.244 mil.** A seguir apresenta-se a composição em novembro de 2025.

| Rubrica / Descrição | Saldo |
|---|---|
| Acordo Calçados Beira Rio | 2.028.417 |
| (-) Juros Acordo Calçados Beira Rio | -189.778 |
| Contrato de Mútuo | 405.940 |
| **TOTAL** | **2.244.579** |

# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO

No que diz respeito aos **Fornecedores**, a seguir apresenta-se a evolução da rubrica ao longo dos últimos meses.




Outrossim, os **Empréstimos e Financiamentos** representam **9%** do passivo total em novembro/25. Tal rubrica **não apresentou variação** no período, permanecendo em **R$ 420 mil** em entre outubro e novembro/25.

# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## DEMONTRATIVO DE RESULTADO (ACUMULADO)

Os dados referentes à **composição do Resultado Líquido Acumulado e Desacumulado do Período** são apresentados abaixo, com informações extraídas do **Balancete de Verificação de outubro e novembro de 2025**.

| RUBRICA | OUT/25 | NOV/25 | AH | JAN A NOV/25 |
|---|---|---|---|---|
| **RECEITA BRUTA** | **1.772** | **41.533** | **2243%** | **406.386** |
| VENDA DE MERCADORIAS | 1.772 | 41.533 | 2243% | 406.386 |
| **DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA** | **(437)** | **(10.942)** | **2406%** | **(123.834)** |
| (-) TRIBUTOS CÍCLICOS | (437) | (10.942) | 2406% | (105.267) |
| (-) DEVOLUÇÃO SOBRE VENDAS | - | - | 0% | (18.567) |
| **RECEITA LÍQUIDA** | 1.336 | 30.591 | **2190%** | 282.552 |
| **CUSTOS** | **(6.881)** | **(28.115)** | **309%** | **(366.679)** |
| CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS | (6.881) | (25.963) | 277% | (363.949) |
| CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADO | - | (2.152) | 0% | (2.730) |
| **LUCRO BRUTO** | **(5.545)** | **2.476** | **-145%** | **(84.127)** |
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | **(23.255)** | **(17.479)** | **-25%** | **(447.617)** |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | (3.912) | (1.822) | -53% | (26.418) |
| DESPESAS COMERCIAIS | (20.325) | (15.733) | -23% | (405.186) |
| OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS | 982 | 75 | -92% | (16.013) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **(28.800)** | **(15.004)** | **-48%** | **(531.744)** |
| **RESULTADO ANTES DO IR E CSL** | **(28.800)** | **(15.004)** | **-48%** | **(531.744)** |
| **LUCRO OU PREJUÍZO LÍQ. DO PERÍODO** | **(28.800)** | **(15.004)** | **-48%** | **(531.744)** |

A **Receita Bruta mensal** em novembro alcançou **R$ 41 mil**. Após as deduções incidentes, a **Receita Líquida totalizou R$ 30 mil no período**.

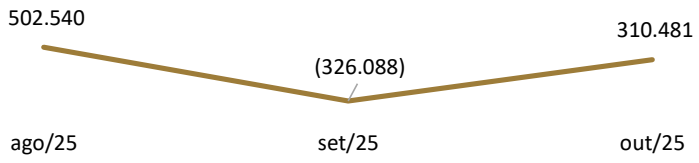
No mesmo período, os **Custos** nos somaram **R$ 28 mil**, refletindo aumento de **309%** frente ao mês anterior.

Outrossim, as **Despesas Operacionais** atingiram **R$ 17 mil** em novembro, apresentando uma redução de **25%** no comparativo mensal.

Ato contínuo, os **Outros Resultados Operacionais** reduziram 92% em novembro/25 quando comparado ao mês imediatamente anterior (de **R$ 982** para **R$ 75**).

Apesar do aumento das receitas, o aumento dos custos e despesas contribuíram para que o **Resultado Líquido de novembro** fosse negativo em **R$ 15 mil.**

**RESULTADO DO EXERCÍCIO DESACUMULADO**




Como consequência, o **Resultado Líquido Acumulado dos 11 primeiros meses de 2025** apresentou-se **negativo** em **R$ 531 mil.**

# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez demonstram a **capacidade da empresa de honrar suas obrigações.** Em outras palavras, demonstram se os recursos disponíveis e realizáveis são suficientes para pagar as dívidas no curto e no longo prazo.

A seguir serão demonstrados os **índices de liquidez** da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

| ÍNDICES | 30/09/2025 | 31/10/2025 | 30/11/2025 |
|---|---|---|---|
| LIQUIDEZ GERAL | 0,32 | 0,31 | 0,31 |
| LIQUIDEZ IMEDIATA | -0,017 | -0,017 | -0,009 |
| LIQUIDEZ SECA | 0,28 | 0,27 | 0,28 |
| LIQUIDEZ CORRENTE | 0,31 | 0,31 | 0,31 |

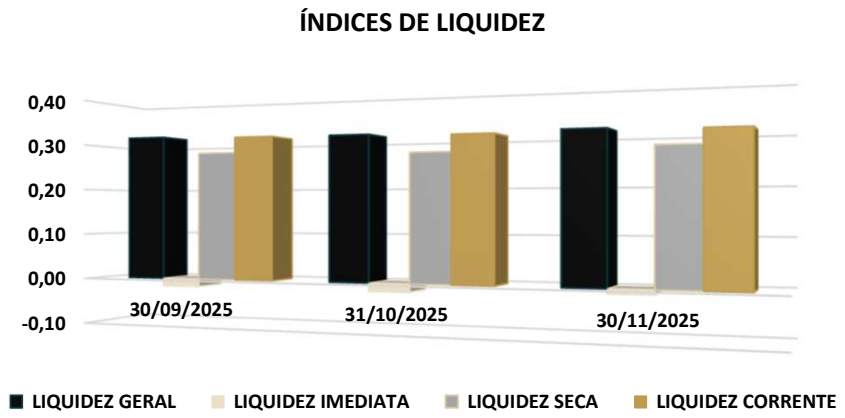
- **Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo e o passivo de curto prazo, indicando se a empresa possui recursos suficientes para cumprir seus compromissos imediatos;
- **Liquidez Seca:** avalia a mesma relação, mas desconsidera os estoques, revelando a capacidade de pagamento sem depender da venda de mercadorias ou produtos;
- **Liquidez Geral:** considera todos os ativos e passivos, de curto e longo prazo, refletindo a situação financeira global da empresa;
- **Liquidez Imediata:** demonstra quanto das dívidas de curto prazo poderiam ser quitadas apenas com o caixa e as aplicações financeiras disponíveis.

A **liquidez corrente** foi de **0,31 em novembro**, indicando que, para cada **R$ 1,00 de dívida de curto prazo**, a Recuperanda dispõe de **R$ 0,31 em ativos circulantes**.

A **liquidez seca** foi de **0,28,** o que demonstra **capacidade limitada de pagamento** quando desconsiderados os estoques.

A **liquidez imediata** manteve-se em **patamar reduzido**, com saldo negativo de 0,009 em novembro, evidenciando **inexistência disponibilidade em caixa e aplicações financeiras** para quitação imediata de obrigações.

Por sua vez, a **liquidez geral** passou de **0,32** para **0,31** no trimestre, refletindo a **redução dos ativos frente ao passivo total**.



# 7. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

## COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

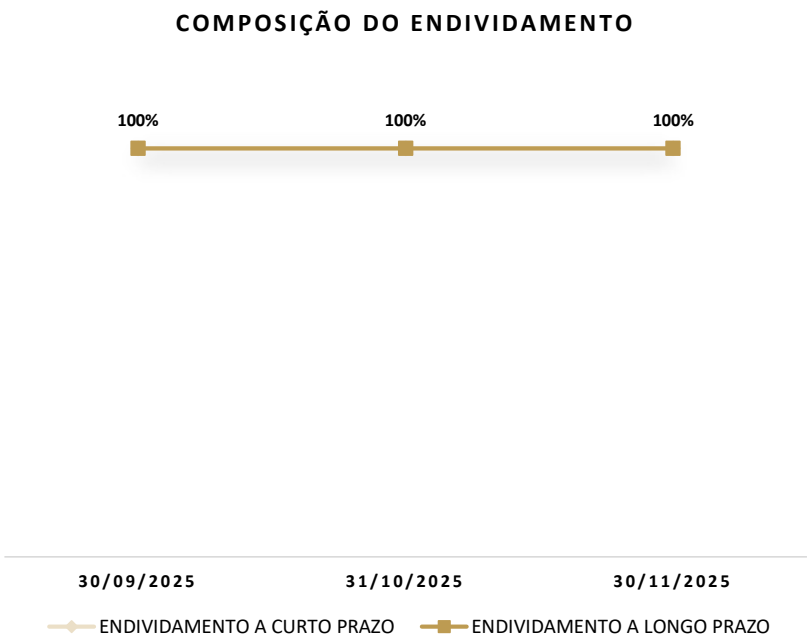
A seguir será demonstrado o grau de endividamento da Recuperanda dos últimos três meses analisados.

| DESCRIÇÃO | 30/09/2025 | 31/10/2025 | 30/11/2025 |
|---|---|---|---|
| **ENDIVIDAMENTO A CURTO PRAZO** | 100% | 100% | 100% |
| **ENDIVIDAMENTO A LONGO PRAZO** | 0% | 0% | 0% |

- **Endividamento a Curto Prazo:** refere-se às obrigações que vencem até o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo circulante.
- **Endividamento a Longo Prazo:** refere-se às obrigações que vencem após o fim do exercício social seguinte, isto é, registradas no passivo não circulante.

Em **outubro de 2025**, **100% das dívidas da Recuperanda estavam concentradas no curto prazo**, inexistindo **obrigações de longo prazo**.

Verifica-se que **a composição do endividamento permaneceu inalterada** ao longo do trimestre.



# 8. PONTOS DE ATENÇÃO

- Ressalta-se que não vem sendo apresentada relação mensal atualizada dos colaboradores da Recuperanda. Estão pendentes as seguintes competências: **abril, maio, junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2025.** Tal circunstância impede à Administração Judicial de atualizar as informações no presente relatório.

**RMA SETEMBRO/25 (COMPETÊNCIAS ABRIL, MAIO E JUNHO DE 2025):**

- Foram identificados ajustes no saldo inicial do balancete de abril de 2025, referentes ao mês de março de 2025, os quais ocasionaram um aumento do prejuízo em **R$ 20.123,44.** Em seguida, serão apresentados os ajustes realizados nas contas do Ativo, Passivo e Demonstração de Resultado do Exercício (DRE) da Recuperanda.

| BALANÇO PATRIMONIAL | SALDO FINAL BALANCETE DE MARÇO | DIFERENÇA | SALDO INICIAL BALANCETE DE ABRIL |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | **2.263.416** | **(61.019)** | **2.202.397** |
| ATIVO CIRCULANTE | 2.243.826 | (61.019) | 2.182.807 |
| **PASSIVO + PL** | **2.497.522** | **(40.896)** | **2.456.626** |
| PASSIVO CIRCULANTE | 4.427.607 | 90.627 | 4.518.234 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | (1.930.086) | (131.523) | (2.061.609) |
| **DRE** | **(197.287)** | **(20.124)** | **(217.410)** |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | (6.084) | 619 | (5.465) |
| DESPESAS COMERCIAIS | (183.374) | (11.810) | (195.184) |
| OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS | (7.829) | (8.933) | (16.761) |

**RMA NOVEMBRO/25 (COMPETÊNCIAS JULHO, AGOSTO E SETEMBRO DE 2025):**

- Foram identificados ajustes no saldo inicial do balancete de julho de 2025, referentes ao mês de junho de 2025, os quais ocasionaram aumento do Ativo, Passivo e Prejuízo do Exercício.

| BALANÇO PATRIMONIAL | SALDO FINAL BALANCETE DE JUNHO | DIFERENÇA | SALDO INICIAL BALANCETE DE JULHO |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | **1.537.654** | **7.422** | **1.545.076** |
| ATIVO CIRCULANTE | 1.517.694 | 7.422 | 1.525.116 |
| **PASSIVO** | **1.911.202** | **7.879** | **1.919.081** |
| PASSIVO CIRCULANTE | 4.520.742 | 7.879 | 4.528.621 |
| **DRE** | **(112.915)** | **(457)** | **(113.370)** |
| (-) TRIBUTOS CÍCLICOS | (89.182) | (1.264) | (90.445) |
| OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS | (23.733) | 807 | (22.925) |

# 8. PONTOS DE ATENÇÃO

- Foram identificados ajustes no saldo inicial do balancete de setembro de 2025, referentes ao mês de agosto de 2025, os quais ocasionaram aumento do Ativo, Passivo e Prejuízo do Exercício.

| BALANÇO PATRIMONIAL | SALDO FINAL BALANCETE DE AGOSTO | DIFERENÇA | SALDO INICIAL BALANCETE DE SETEMBRO |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | **1.491.487** | **(21.358)** | **1.470.129** |
| ATIVO CIRCULANTE | 1.472.011 | (21.358) | 1.450.652 |
| **PASSIVO** | **1.911.202** | **17.868** | **1.929.070** |
| PASSIVO CIRCULANTE | 4.520.742 | 17.868 | 4.538.610 |
| **DRE** | **(304.546)** | **(21.358)** | **(325.904)** |
| CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS | (304.546) | (21.358) | (325.904) |

**RMA JANEIRO.26 (COMPETÊNCIAS OUTUBRO E NOVEMBRO DE 2025):**

- Ao analisar os números contábeis da Recuperanda em novembro/25, nota-se que **não** está foi reconhecida **depreciação** mensal dos itens do **ativo Imobilizado.**

Tão logo sejam recebidos, os documentos e respostas serão analisados e as considerações pertinentes serão apresentadas no próximo Relatório Mensal de Atividades.

# 9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Isso posto, a Administração Judicial, em cumprimento ao artigo 22, inciso II, alínea *c*, da Lei 11.101/2005, apresenta o Relatório Mensal de Atividades de **GERMANO JACOB FERREIRA**, com análise contábil dos meses de **outubro e novembro de 2025.**

No mais, informa que os Relatórios são disponibilizados no site www.cataliseaj.com.br e coloca-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

Porto Alegre, RS, 31 de janeiro de 2026.

**Júlio Alfredo de Almeida**
OAB/RS 24.023

**Janice Cainelli de Almeida**
OAB/RS 22.257

**Juliana Cainelli de Almeida**
OAB/RS 97.853

**Fábio Cainelli de Almeida**
OAB/RS 106.886

**Mauricio Andorffy de Souza**
OAB/RS 124.849

**Otávio Hardtke Boaventura**
OAB/RS 124.849

**Josiane Pereira Machado**
CRC/RS 059.503/O

**Alex Carlos Scheffer**
CRA/RS 056.648/O

CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

**|Rua Coronel Bordini, nº 360**
**|Bairro Auxiliadora**
**|Porto Alegre/RS**

**|aj@cataliseaj.com.br**

**|(51) 99835-9740**