CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

## ALETHEIA TECH LTDA. e VFR IND. COM. E SERVIÇOS DE SISTEMAS LTDA.

## INCIDENTE DE N. 5292360-80.2024.8.21.0001

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# SUMÁRIO


1. CRONOGRAMA PROCESSUAL 03

2. INFORMAÇÕES DAS RECUPERANDAS 05

DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA 06
VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES 07
COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA 08
QUADRO FUNCIONAL 09

3. PASSIVO CONTINGENTE 11

4. PASSIVO CONCURSAL 14

5. ANÁLISE CONTÁBIL CONSOLIDADA 16

CONSIDERAÇÕES INICIAIS 17
ANÁLISE DO ATIVO 18
ANÁLISE DO PASSIVO 20
ANÁLISE DO DRE 22
ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ 23
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO 24

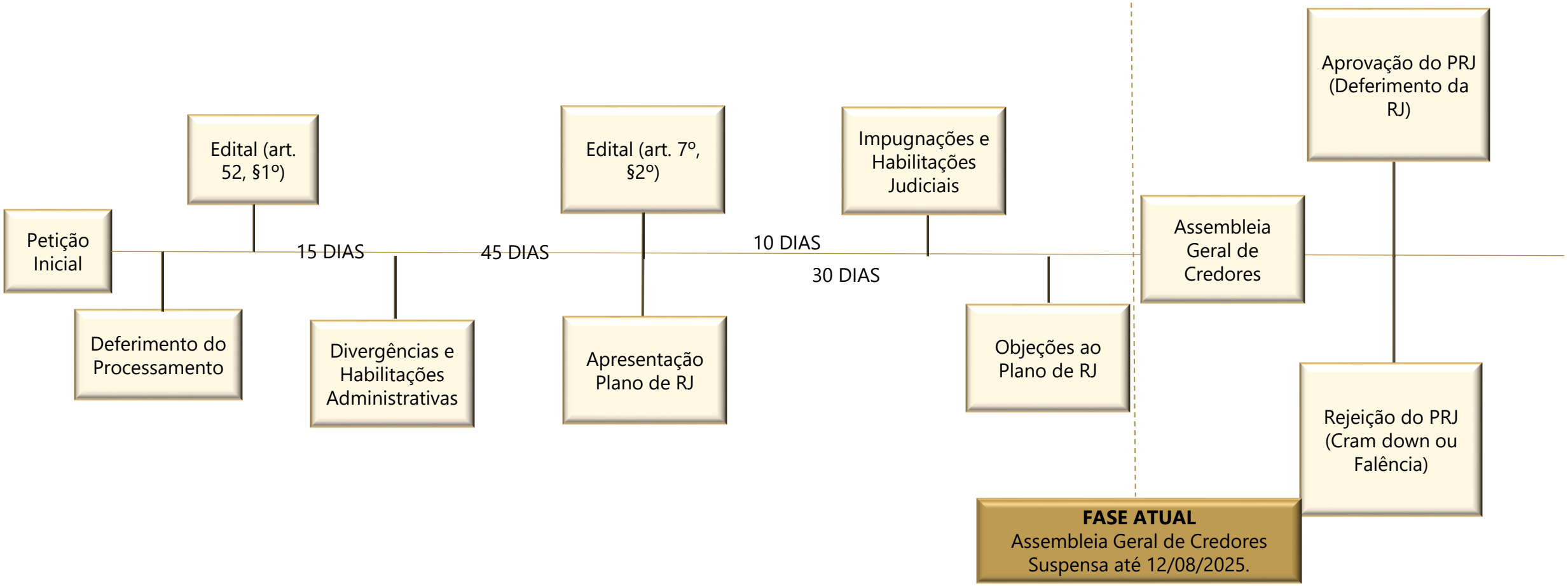
6. PONTOS DE ATENÇÃO 25

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS 29

1.

# CRONOGRAMA PROCESSUAL

# CRONOGRAMA PROCESSUAL



2.

# INFORMAÇÕES DAS RECUPERANDAS

# INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

## DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Em junho de 2025, a Administração Judicial realizou uma visita técnica à empresa VFR para atualizar o acompanhamento de suas operações. Conforme relatado, a empresa alcançou o ponto de equilíbrio operacional, atualmente situado em aproximadamente R$ 450 mil mensais.

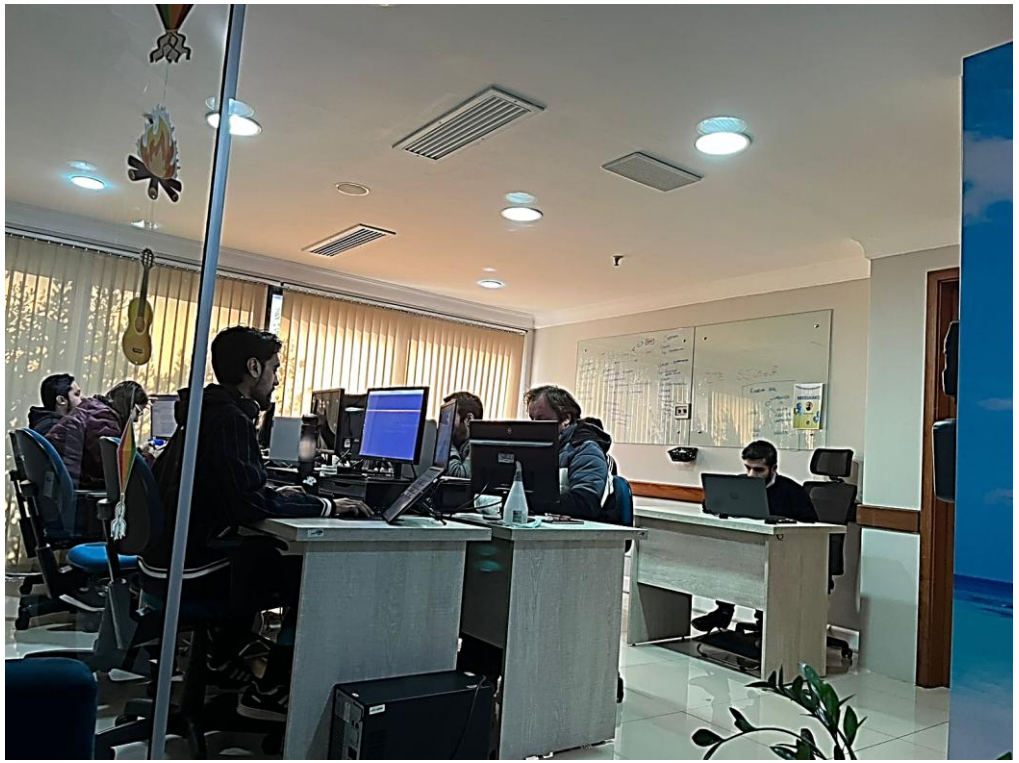
A expectativa para os próximos meses é positiva, com projeção de superar esse patamar já a partir de agosto, o que demonstra forte tendência de crescimento no faturamento.

Tanto a equipe quanto a gestão se mostram bastante otimistas, não apenas em relação ao desempenho financeiro, mas também quanto à concretização de novos negócios e à aprovação do plano de recuperação judicial, que segue bem encaminhada segundo informações repassadas pela consultoria responsável.

# INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

## DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Para comprovar as atividades da Recuperanda, foram realizados registros fotográficos e gravações audiovisuais nas instalações, evidenciando que o grupo está mantendo suas atividades, conforme demonstrado a seguir.

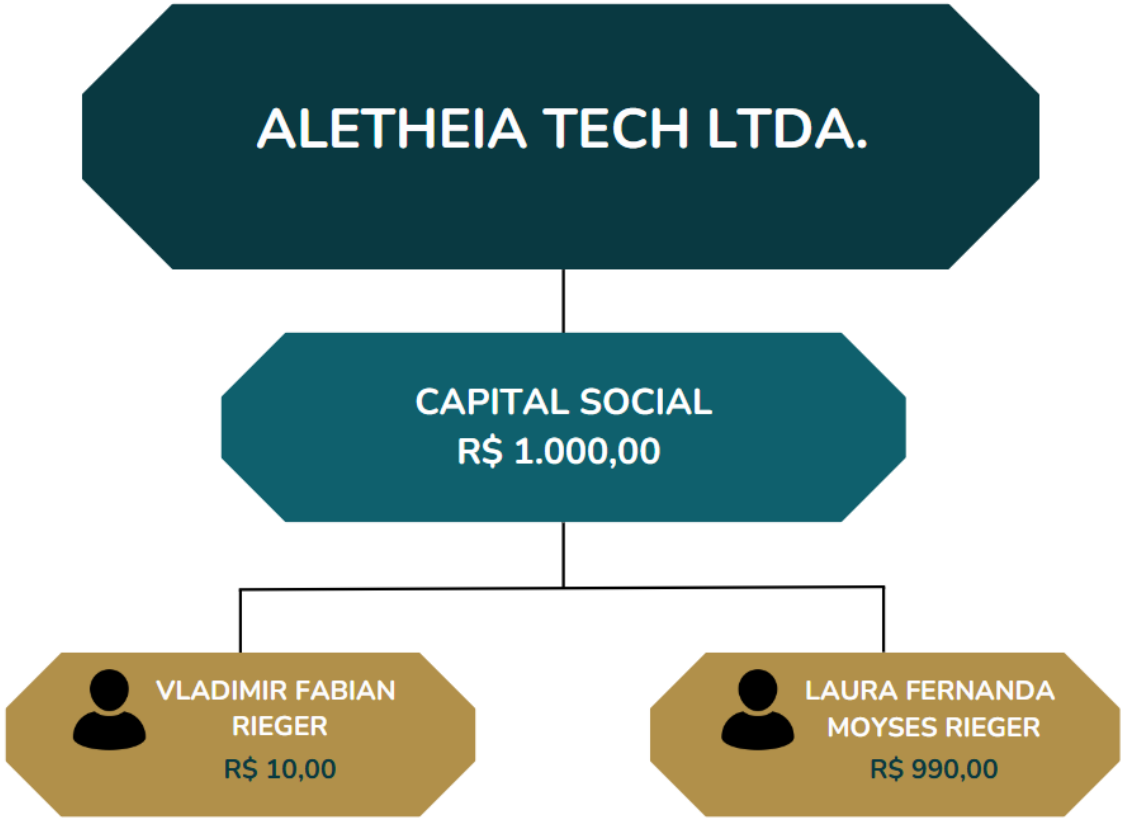


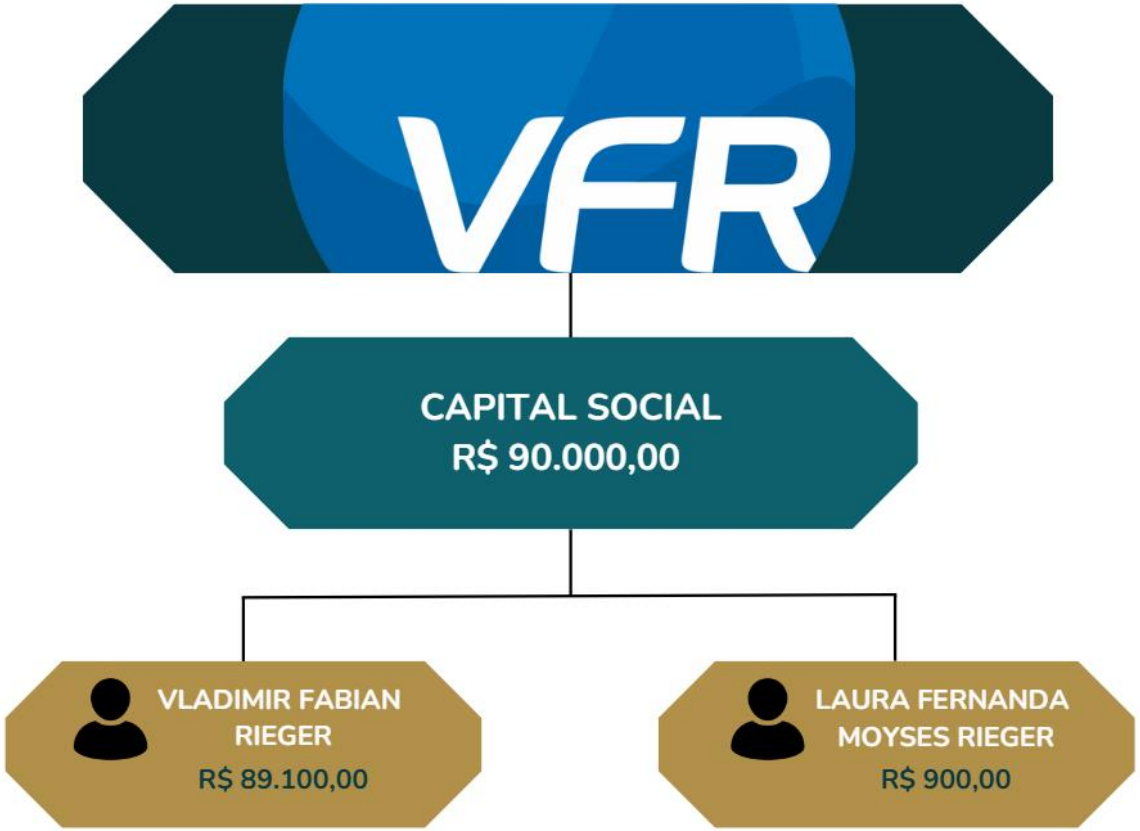
# VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Através do link https://youtu.be/N7WioR3DuTA ou do *QRCODE* abaixo é possível visualizar todos os registros realizados da operação da Requerente:

# INFORMAÇÕES DAS RECUPERANDAS

## COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA



# INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

## QUADRO FUNCIONAL – ALETHEIA TECH LTDA.

A análise do quadro funcional da empresa revela uma estrutura enxuta e especializada, composta por 15 colaboradores, conforme a relação apresentada em **Abril de 2025**. Além disso, a empresa conta com 5 pessoas jurídicas prestadoras de serviços em sua operação, totalizando 20 profissionais diretamente envolvidos nas atividades da empresa. Entre as pessoas jurídicas, destacam-se: 1 Assessora Científica, 1 Diretor Técnico, 2 Desenvolvedores e 1 Diretor Executivo.

A composição, detalhada no gráfico a seguir, demonstra a distribuição dos profissionais em diversas áreas da organização:

| TIPO DE COLABORADOR | Nº DE COLABORADORES | % DO TOTAL |
|---|---|---|
| EXECUTIVO DE VENDAS | 2 | 10% |
| GERENTE DE PROJETOS TI | 1 | 5% |
| ANALISTA DE PROJETOS | 1 | 5% |
| ANALISTA JURIDICO | 2 | 10% |
| ANALISTA DE MARKETING | 1 | 5% |
| ANALISTA ADMINISTRAVIO PLENO | 1 | 5% |
| GERENTE DE PRODUTOS | 1 | 5% |
| ANALISTA DE SUPORTE JUNIOR | 2 | 10% |
| ANALISTA SENIOR DE GENTE E GESTÃO | 1 | 5% |
| DESENVOLVEDOR WEB | 1 | 5% |
| PROGRAMADOR JR WEB | 1 | 5% |
| COORDENADOR DE WEB | 1 | 5% |
| PJ - PRESTADORAS DE SERVIÇOS | 5 | 25% |
| **TOTAL** | **20** | **100%** |

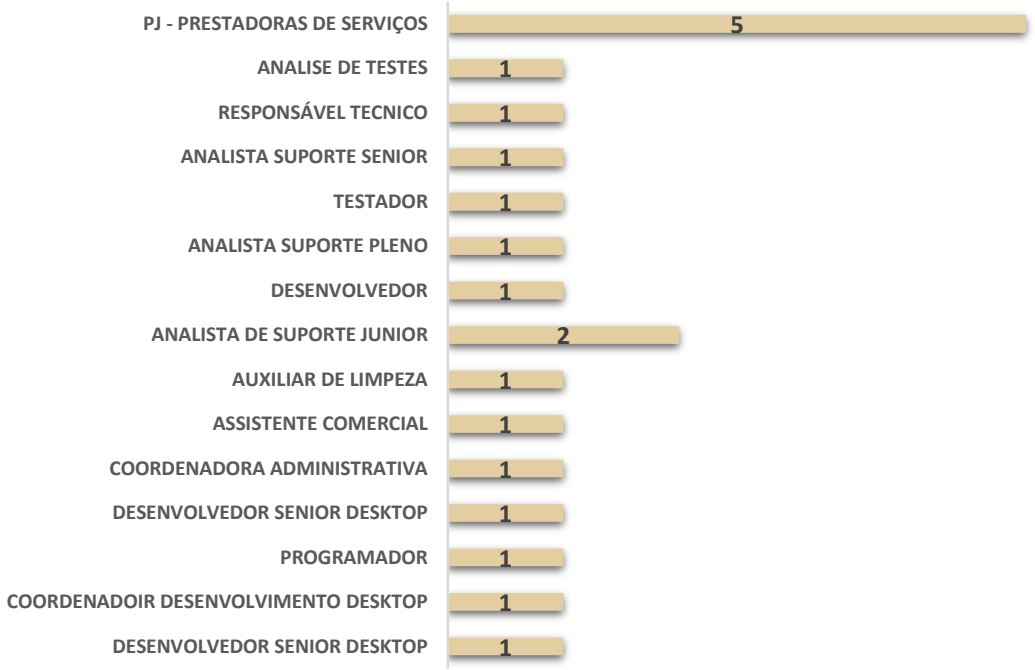
Ressalta-se que a relação de prestadores de serviço Pessoa jurídica não foi atualizada pela Recuperanda em abril de 2025.

# INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

## QUADRO FUNCIONAL – VFR IND. COM. E SERVIÇOS DE SISTEMAS LTDA.

A avaliação do quadro funcional da empresa evidencia uma estrutura concisa e especializada, constituída por 15 colaboradores diretos, conforme demonstrado na relação folha de pagamento apresentada pela Recuperanda, referente a **abril de 2025**. Esta composição ilustra a distribuição dos profissionais em diversas áreas estratégicas da organização, conforme detalhado a seguir:

Adicionalmente, a empresa conta com 5 prestadoras de serviço (pessoas jurídicas) em sua operação, elevando o total de profissionais envolvidos diretamente nas atividades da empresa para 20.




| TIPO DE COLABORADOR | Nº DE COLABORADORES | % DO TOTAL |
|---|---|---|
| DESENVOLVEDOR SENIOR DESKTOP | 1 | 5% |
| COORDENADOIR DESENVOLVIMENTO DESKTOP | 1 | 5% |
| PROGRAMADOR | 1 | 5% |
| DESENVOLVEDOR SENIOR DESKTOP | 1 | 5% |
| COORDENADORA ADMINISTRATIVA | 1 | 5% |
| ASSISTENTE COMERCIAL | 1 | 5% |
| AUXILIAR DE LIMPEZA | 1 | 5% |
| ANALISTA DE SUPORTE JUNIOR | 2 | 10% |
| DESENVOLVEDOR | 1 | 5% |
| ANALISTA SUPORTE PLENO | 1 | 5% |
| TESTADOR | 1 | 5% |
| ANALISTA SUPORTE SENIOR | 1 | 5% |
| RESPONSÁVEL TECNICO | 1 | 5% |
| ANALISE DE TESTES | 1 | 5% |
| PJ - PRESTADORAS DE SERVIÇOS | 5 | 25% |
| **TOTAL** | **20** | **100%** |

Ressalta-se que a relação de prestadores de serviço Pessoa jurídica não foi atualizada pela Recuperanda em abril 2025.

3.

# PASSIVO CONTINGENTE

# PASSIVO CONTINGENTE

No que tange ao Passivo Contingente da Recuperanda, a Administração Judicial requisitou relação dos processos judiciais nos quais a Devedora figura atualmente como parte ré. Entretanto, até o momento da elaboração deste relatório mensal de atividades, tais informações não foram disponibilizadas pela empresa em recuperação judicial, o que impossibilita a apresentação completa dos dados específicos.

Não obstante a ausência dessas informações específicas sobre o Passivo Contingente, a Administração Judicial, em seu papel de supervisão e análise, tomou a iniciativa de elaborar quadro resumo contendo a listagem dos processos vinculados à Recuperanda. É importante ressaltar que este levantamento exclui os processos diretamente relacionados ao procedimento de Recuperação Judicial em si.

A seguir, apresenta-se tabela detalhada com as informações dos processos ativos da empresa, categorizados por classe da ação, número do processo e valor da causa:

| CLASSE DA AÇÃO | Nº DO PROCESSO | VALOR DA CAUSA | |
|---|---|---|---|
| 10ª Vara do Trabalho de Porto Alegre | 0020911-35.2021.5.04.0010 | R$ | 28.172,08 |
| **TOTAL** | | **R$** | **28.172,08** |

Este quadro oferece uma visão panorâmica do cenário jurídico atual da Recuperanda, permitindo uma análise mais aprofundada de seu passivo contingente e possibilitando uma avaliação mais precisa de sua situação financeira e operacional no contexto do processo de recuperação judicial

A Administração Judicial reafirma seu compromisso em continuar monitorando e atualizando estas informações. Assim que os dados pendentes sobre o Passivo Contingente forem disponibilizados pela Recuperanda, serão prontamente incluídos nos relatórios mensais subsequentes, em conformidade com as determinações deste Juízo.

Esta abordagem visa a assegurar que todos os interessados no processo de recuperação judicial tenham acesso a um panorama completo e atualizado da situação da empresa, contribuindo para a transparência e eficácia do procedimento em curso.

4.

# PASSIVO CONCURSAL

# PASSIVO CONCURSAL

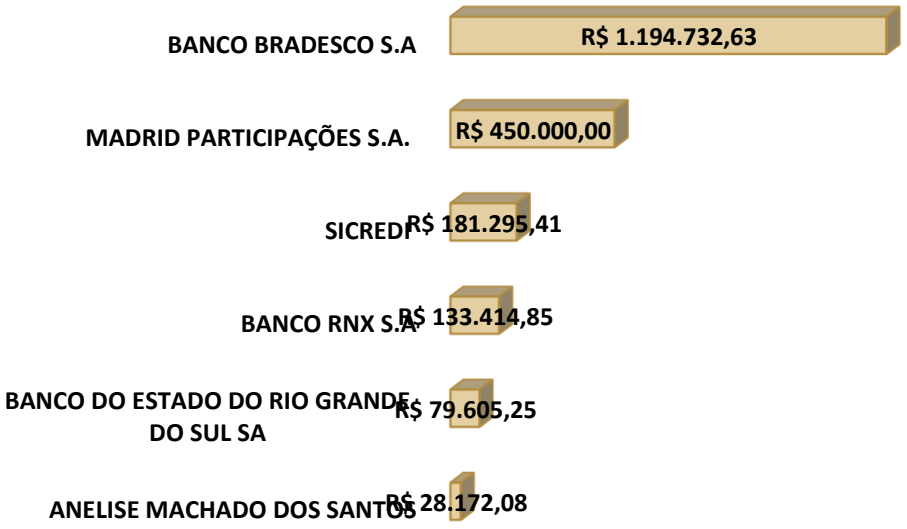
De acordo com o edital do art. 7º, § 2º, da Lei de Recuperação e Falências (LREF), conforme o Evento 97, a segunda lista de credores da devedora, totalizou o montante de R$ 2.177.124,31. Sendo está relação de credores atualizada no processo até o momento da elaboração deste relatório, conforme detalhado na tabela abaixo:

| RELAÇÃO DE CREDORES | | | |
|---|---|---|---|
| **CREDORES** | **VALOR EDITAL ARTIGO 52 , § 1°** | **VALOR EDITAL ARTIGO 7°, § 2°** | **%** |
| CLASSE I | R$ 129.814,75 | R$ 129.814,75 | 5,96% |
| CLASSE II | R$ - | R$ - | 0,00% |
| CLASSE III | R$ 2.707.379,60 | R$ 2.039.048,14 | 93,66% |
| CLASSE IV | R$ - | R$ 8.261,42 | 0,38% |
| **TOTAL** | **R$ 2.837.194,35** | **R$ 2.177.124,31** | **100%** |

Conforme apresentado na tabela acima, foi publicado o segundo edital da Recuperação Judicial, ao qual, após a publicação do relatório da fase administrativa apresentou uma redução de **R$ 660.070,04** no passivo apresentado inicialmente pela Recuperanda.

Ademais, constata-se que os maiores credores são três instituições financeiras, uma cooperativa de crédito, uma empresa de participações e uma credora trabalhista, corroborando com o alegado na exordial acerca da origem das dívidas. Os dois principais credores – uma instituições financeiras e uma empresa de participações – concentram 76% do passivo da empresa.

**PRINCIPAIS CREDORES**



5.

# ANÁLISE CONTÁBIL CONSOLIDADA

# ANÁLISE CONTÁBIL

## CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise tem por objetivo demonstrar a variação patrimonial consolidada ocorrida no mês de **abril de 2025**, considerando, ainda, que foram utilizados os saldos apresentados dos balancetes de fevereiro e março de 2025 - período enviado à Administração Judicial - nas empresas **Aletheia Tech Ltda. e VFR Ind. Com. E Serviços de Sistema Ltda.**

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, isto é, no Balancete de Verificação do mês de **abril de 2025**, sob o art. 171 da LRE, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a Equipe Técnica, neste momento, não pode garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

A empresa mantém contabilidade regular, embora sejam observados alguns pontos de atenção nos Balancetes de Verificação, conforme descrito nas análises que seguem:

# ANÁLISE CONTÁBIL

## ANÁLISE DO ATIVO CONSOLIDADO

Os dados da evolução da composição do ativo são apresentados a seguir, com as informações dos Balancetes de Verificação do mês de **abril de 2025** e os saldos dos meses de março e abril de 2025 para fins comparativos.

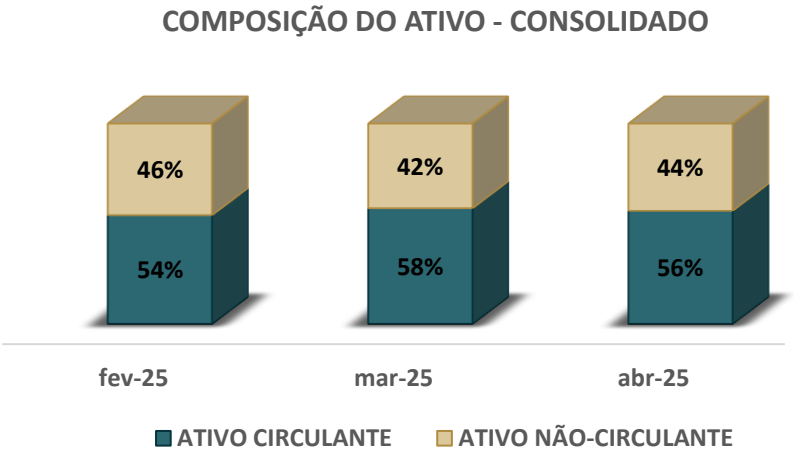
**Tabela 1 – Composição do Ativo**

| RUBRICA (EM R$) | fev-25 | mar-25 | AH | abr-25 | AH |
|---|---|---|---|---|---|
| **ATIVO** | **6.517.960,96** | **6.558.735,29** | **1%** | **6.532.457,48** | **0%** |
| **ATIVO CIRCULANTE** | **3.536.376,98** | **3.785.115,09** | **7%** | **3.687.332,79** | **-3%** |
| **DISPONÍVEL** | **251.493,02** | **192.426,65** | **-23%** | **199.424,84** | **4%** |
| CAIXA | 1.374,87 | 1.514,08 | 10% | 1.514,64 | 0% |
| BANCO CONTA MOVIMENTO | 71.080,36 | 65.948,56 | -7% | 93.089,47 | 41% |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA | 179.037,79 | 124.964,01 | -30% | 104.820,73 | -16% |
| **CLIENTES** | **953.380,50** | **964.477,23** | **1%** | **881.681,86** | **-9%** |
| DUPLICATAS A RECEBER | 953.380,50 | 964.477,23 | 1% | 881.681,86 | -9% |
| **OUTROS CRÉDITOS** | **2.307.331,28** | **2.608.267,29** | **13%** | **2.586.282,17** | **-1%** |
| OPERAÇÕES MUTUAS | 1.132.308,32 | 1.391.558,32 | 23% | 1.391.558,32 | 0% |
| TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR | 13.782,42 | 51.705,50 | 275% | 28.348,29 | -45% |
| ADIANTAMENTO A EMPREGADOS | 1.161.240,54 | 1.165.003,47 | 0% | 1.166.375,56 | 0% |
| **ESTOQUE** | **4.228,26** | **-** | **-100%** | **-** | **0%** |
| **DESPESAS PAGAR ANTECIPADAMENTE** | **19.943,92** | **19.943,92** | **0%** | **19.943,92** | **0%** |
| **ATIVO NÃO-CIRCULANTE** | **2.981.583,98** | **2.773.620,20** | **-7%** | **2.845.124,69** | **3%** |
| **ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO** | **259.250,00** | - | -100% | - | 0% |
| VFR - CONTA CORRENTE | - | 48.250,00 | 100% | 120.112,00 | 0% |
| **OUTROS CRÉDITOS** | **259.250,00** | **-** | **-100%** | **-** | **0%** |
| OPERAÇÕES DE MUTUO ENTRE EMPRESAS DO MESMO GRUPO | 259.250,00 | - | -100% | - | 0% |
| **INVESTIMENTOS** | **9.293,90** | **9.293,90** | **0%** | **9.293,90** | **0%** |
| OUTROS INVESTIMENTOS | 9.293,90 | 9.293,90 | 0% | 9.293,90 | 0% |
| **IMOBILIZADO** | **32.430,83** | **35.467,05** | **9%** | **35.109,54** | **-1%** |
| IMÓVEIS | 13.372,67 | - | -100% | - | 0% |
| MÓVEIS E UTENSÍLIOS | 11.218,39 | 11.218,39 | 0% | 11.218,39 | 0% |
| MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS | 33.862,67 | 35.339,20 | 4% | 35.339,20 | 0% |
| IMOBILIZADO EM ANDAMENTO | - | 11.896,14 | 100% | 11.896,14 | 0% |
| **(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL** | **- 26.022,90** | **- 22.986,68** | **-12%** | **- 23.344,19** | **2%** |
| **INTANGÍVEL** | **2.680.609,25** | **2.680.609,25** | **0%** | **2.680.609,25** | **0%** |
| DESENVOLVIMENTO DE PROJETOS | 2.680.609,25 | 2.680.609,25 | 0% | 2.680.609,25 | 0% |

Ao analisar o grupo do Ativo, a rubrica **"Clientes"** destacou-se como a conta contábil que apresentou a maior variação no período examinado, totalizando **R$ 82.795,37**, representando uma redução de 9% cotejando com o saldo do mês anterior.

Destaca-se que, no período analisado, ambas as empresas apresentaram registros de depreciação, diferentemente dos períodos anteriores, nos quais apenas a Aletheia Tech Ltda. apresentava tais registros.

O **Ativo** das Recuperandas é composto pelo Ativo Circulante, que variou entre **54% e 58%,** e pelo Ativo Não Circulante, que se manteve entre **42% e 46%.**

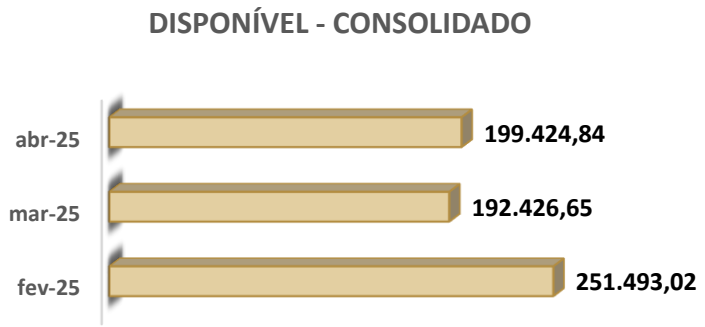


# ANÁLISE CONTÁBIL

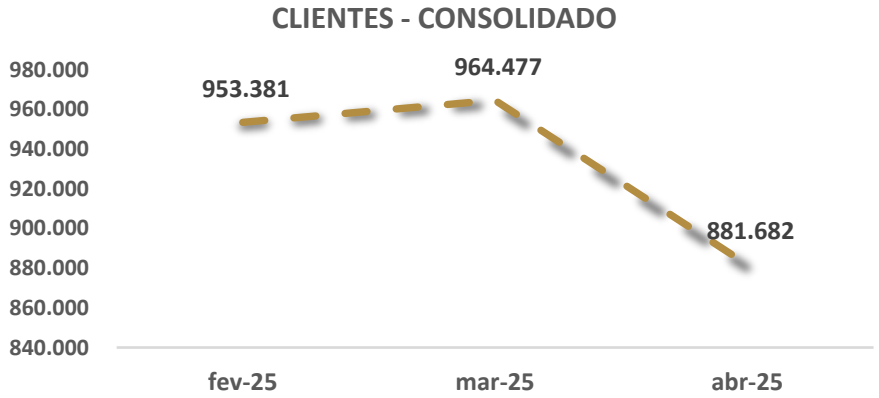
## ANÁLISE DO ATIVO CONSOLIDADO

Conforme a análise horizontal, são apresentadas as principais variações:

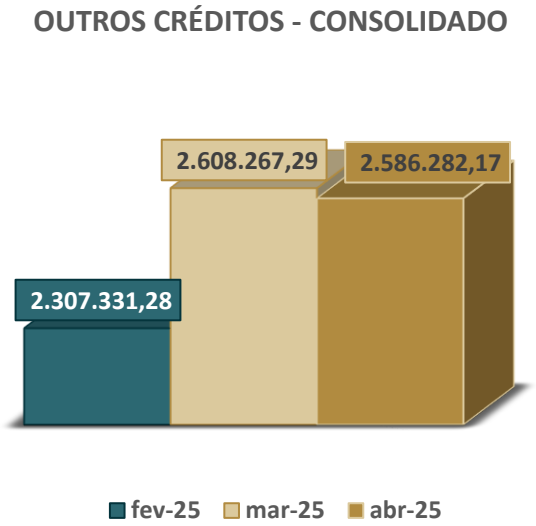
**Disponível:** Apresentou decréscimo de 23% em março de 2025 ao comparar com o saldo de fevereiro de 2025, e em abril de 2025 registrou acréscimo de 4% ao cotejar com o saldo de março de 2025.




**Clientes:** Apresentou aumento de 1% em março de 2025 ao comparar com o saldo de fevereiro de 2025, e em abril de 2025, registrou redução de 9% ao cotejar com o saldo de março de 2025.




**Outros Créditos:** Em março de 2025 apresentou aumento de 13% ao cotejar com o saldo de fevereiro de 2025, e em abril de 2025 registrou redução de 1% ao comparar com o saldo de março de 2025. Ressalta-se que essa rubrica é composta por valores de **Operações de Mutuo de empresas do mesmo grupo e Operações Parte Relacionadas.**




**Imobilizado**: Em março de 2025 registrou incremento de 9% ao comparar com o saldo de fevereiro de 2025, e em abril de 2025 registrou redução de 1% cotejando com o saldo de março de 2025.

# ANÁLISE CONTÁBIL

## ANÁLISE DO PASSIVO CONSOLIDADO

Os dados da evolução da Composição do Passivo são apresentados a seguir, com as informações dos Balancetes de Verificação do mês de **abril de 2025** e os saldos dos meses de fevereiro e março de 2025 para fins comparativos.

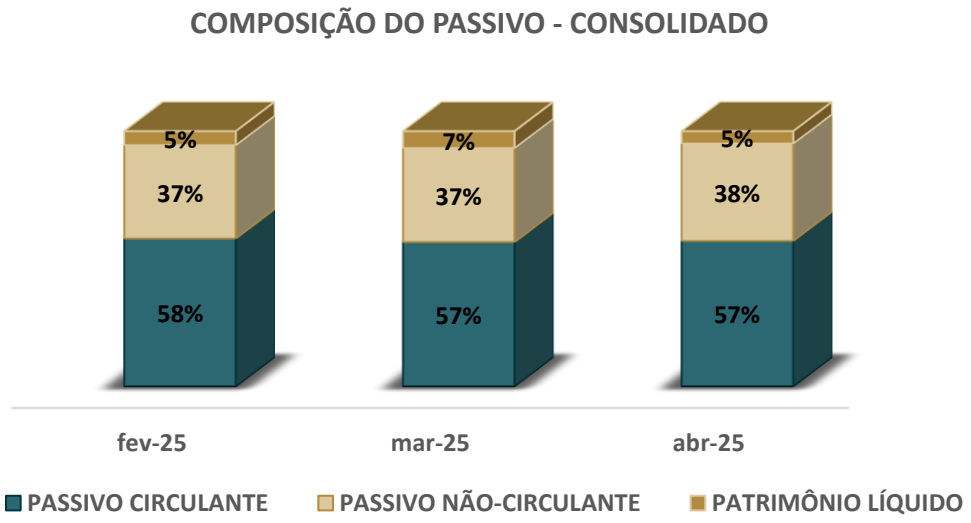
**Tabela 2 – Composição do Passivo**

| RUBRICA (EM R$) | fev-25 | mar-25 | AH | abr-25 | AH |
|---|---|---|---|---|---|
| **PASSIVO** | **6.868.864,31** | **6.679.036,06** | **-3%** | **6.636.145,86** | **-1%** |
| **PASSIVO CIRCULANTE** | **3.979.026,89** | **3.775.741,69** | **-5%** | **3.781.290,26** | **0%** |
| **EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS** | **2.002.157,33** | **1.967.232,28** | **-2%** | **1.961.848,22** | **0%** |
| **FORNECEDORES** | **18.982,16** | **64.731,36** | **241%** | **46.582,89** | **-28%** |
| **OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS** | **1.053.707,52** | **1.156.812,70** | **10%** | **1.147.794,83** | **-1%** |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER | 866.938,62 | 869.564,12 | 0% | 860.546,25 | -1% |
| PARCELAMENTOS | 186.768,90 | 287.248,58 | 54% | 287.248,58 | 0% |
| **OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA** | **883.808,98** | **533.965,45** | **-40%** | **584.051,23** | **9%** |
| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL | 287.295,01 | 251.092,25 | -13% | 255.658,23 | 2% |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS | 77.910,54 | 71.945,77 | -8% | 114.823,82 | 60% |
| PROVISÕES | 518.603,43 | 210.927,43 | -59% | 213.569,18 | 1% |
| **OUTRAS OBRIGAÇÕES** | **20.370,90** | **52.999,90** | **160%** | **41.013,09** | **-23%** |
| SEGUROS | 20.370,90 | 19.943,92 | -2% | 24.261,91 | 22% |
| ADIANTAMENTO DE CLIENTES | - | 18.231,78 | 100% | 426,98 | -98% |
| **PASSIVO NÃO-CIRCULANTE** | **2.513.105,21** | **2.460.875,53** | **-2%** | **2.532.737,53** | **3%** |
| **PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO** | **2.513.105,21** | **2.460.875,53** | **-2%** | **2.532.737,53** | **3%** |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | 2.087.968,60 | 2.087.968,60 | 0% | 2.087.968,60 | 0% |
| PARCELAMENTOS | 425.136,61 | 324.656,93 | -24% | 324.656,93 | 0% |
| OUTROS DÉBITOS - LP | - | 48.250,00 | 100% | 120.112,00 | 149% |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **376.732,21** | **442.418,84** | **17%** | **322.118,07** | **-27%** |
| **CAPITAL SOCIAL** | 91.000,00 | 91.000,00 | 0% | 91.000,00 | 0% |
| **LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS** | **285.732,21** | **351.418,84** | **23%** | **231.118,07** | **-34%** |
| **LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS** | **285.732,21** | **351.418,84** | **23%** | **231.118,07** | **-34%** |
| LUCROS ACUMULADOS | 931.878,68 | 492.070,58 | -47% | 540.102,24 | 10% |
| PREJUÍZOS ACUMULADOS | - | - 140.651,74 | 100% | - 308.984,17 | 120% |
| AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES | - 646.146,47 | - | -100% | - | 0% |

Ressalta-se que a diferença encontrada entre o saldo do Total do Passivo e os saldos do Total do Ativo está relacionada à apuração do resultado, realizada trimestralmente pela Recuperanda. Atualmente, a empresa apresenta **Patrimônio Líquido positivo.**

Em abril de 2025, o Patrimônio líquido da empresa apresentou redução de **R$ 120.300,77** representando um decréscimo de **27%** em relação ao mês anterior. Devido ao reconhecimento do prejuízo do primeiro trimestre de 2025.

Conforme demonstrado no gráfico subsequente, a Recuperanda apresenta saldos mais elevados no curto prazo em comparação com o longo prazo, em contraste com os meses anteriores.



# ANÁLISE CONTÁBIL

## ANÁLISE DO PASSIVO CONSOLIDADO

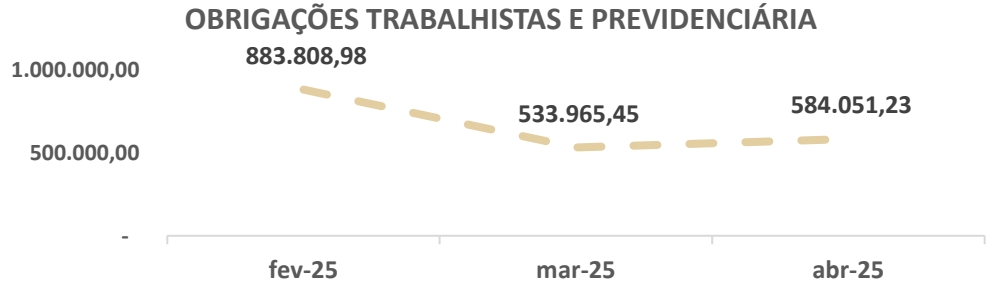
Conforme a análise horizontal, são apresentadas as principais variações:

**Empréstimos e Financiamentos a CP:** Em março de 2025 apresentou redução de 2% em relação ao saldo de fevereiro de 2025, já em abril de 2025 não apresentou variações significativas cotejando com o saldo de abril de 2025.

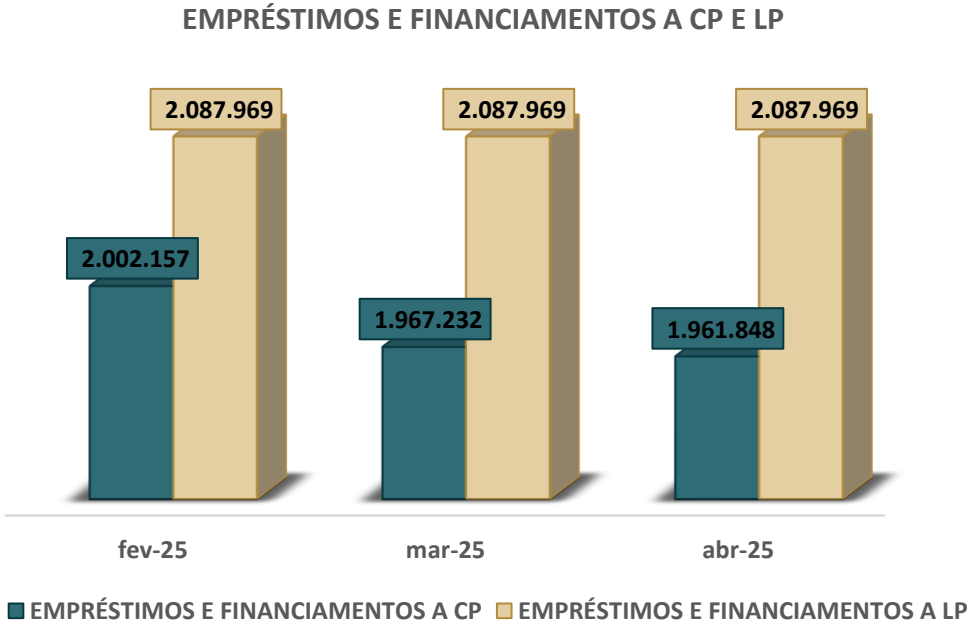
**Fornecedores:** Apresentou aumento de 241% em março de 2025 ao cotejar com o saldo de fevereiro de 2025, e redução de 28% ao comparar o saldo de abril de 2025 com o saldo de março de 2025.

**Obrigações Tributárias:** A rubrica em março de 2025 registrou aumento de 10% cotejando com o saldo de fevereiro de 2025, devido ao reconhecimento de valores de parcelamentos de longo para curto prazo. Já em abril de 2025 apresentou redução de 1% comparando com o saldo de março de 2025.

**Obrigações Trabalhistas e Previdenciária:** Em março de 2025 registrou redução de 40% ao comparar com o saldo de fevereiro de 2025, e incremento de 9% em abril de 2025 ao cotejar com o saldo de março de 2025.




**Ajustes de Exercícios Anteriores:** A rubrica apresentou redução de 100% do seus saldos em março de 2025, já em abril não apresentou variações significativas ao cotejar com o saldo de março de 2025.




No período analisado as rubrica Empréstimos e Financiamentos a curto e longo prazo não **apresentaram variações substancias**. Os valores registrados no Curto e Longo Prazo estão na ordem de 61% do total do Passivo em abril de 2025.

# ANÁLISE CONTÁBIL

## ANÁLISE DO DRE CONSOLIDADO

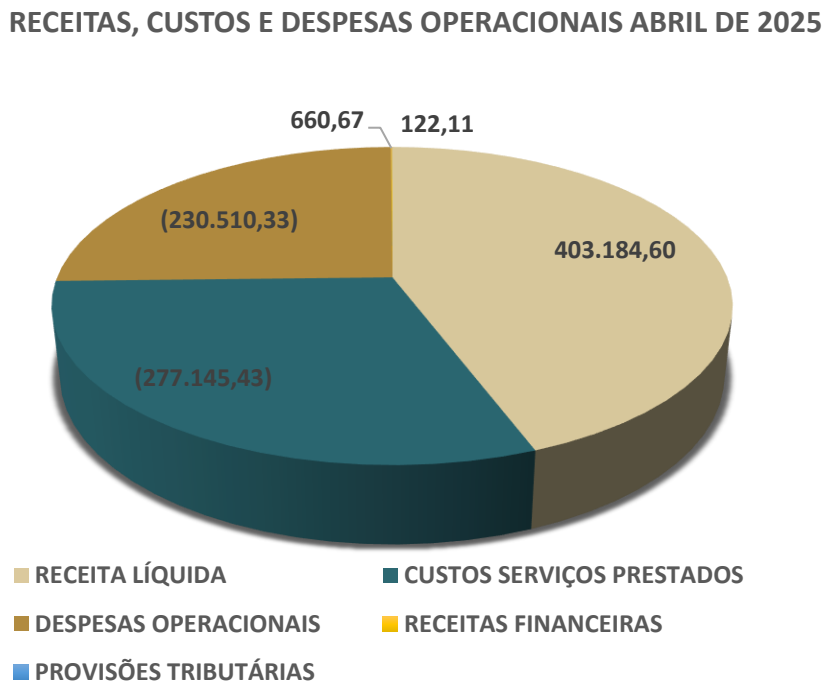
Os dados da Composição do Resultado Líquido são apresentados a seguir, com informações dos Balancetes de Verificação do mês de **abril de 2025**.

**Tabela 3 – Composição do Resultado Líquido do Período**

| RUBRICA (EM R$) | abr-25 |
|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL** | **427.328,74** |
| SERVIÇOS PRESTADOS | 427.328,74 |
| **DEDUÇÕES** | **- 24.144,14** |
| (-) COFINS | - 12.819,86 |
| ISSQN S/ SERVIÇOS | - 8.546,64 |
| (-) PIS | - 2.777,64 |
| **RECEITA LÍQUIDA** | **403.184,60** |
| **CUSTOS SERVIÇOS PRESTADOS** | **-277.145,43** |
| CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS | - 223.939,72 |
| CUSTOS | - 53.205,71 |
| **LUCRO BRUTO** | **126.039,17** |
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | **-230.510,33** |
| **DESPESAS ADMINISTRATIVAS** | **-230.510,33** |
| DESPESAS COM PESSOAL | - 130.647,30 |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES | - 4.190,12 |
| ALIGUÉIS E ARRENDAMENTOS | - 12.400,00 |
| DESPESAS GERAIS | - 81.565,93 |
| DESPESAS FINANCEIRAS | - 1.706,98 |
| **RECEITAS FINANCEIRAS** | **660,67** |
| RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES | 9,55 |
| JUROS ATIVOS (OUTROS) | 338,28 |
| VARIAÇÕES MONETÁRIAS | 312,84 |
| PROVISÕES TRIBUTÁRIAS | 122,11 |
| **RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO** | **-103.688,38** |
| **RESULTADO ANTES DO IR** | **-103.688,38** |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | **-103.688,38** |

A tabela n° 3 apresenta o saldo das receitas e das despesas no mês de abril de 2025, em que foi identificado prejuízo acumulado no valor de **R$ 103.688,38**.

Conforme o gráfico das Receitas, Custos e Despesas Operacionais, as Recuperandas obtiveram recursos insuficientes para cobrir os custos e despesas do mês de **abril de 2025.**



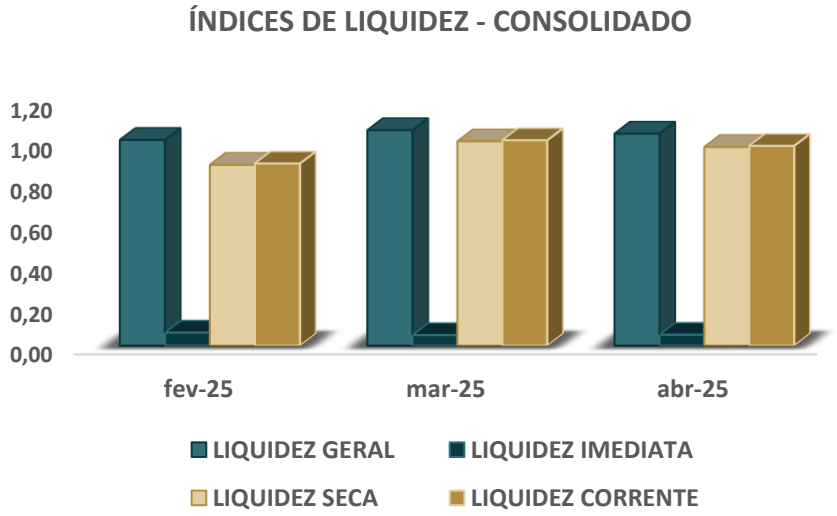

Destaca-se que, no período analisado, somente a Recuperanda Aletheia Tech apresentou resultado positivo, porém esse lucro não foi suficiente para compensar o prejuízo registrado pela VFR no mesmo intervalo.

# ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez das Recuperandas **Aletheia Tech LTDA. E VFR Ind. Com. E Serviços de Sistemas LTDA**, informações dos Balancetes de Verificação do mês de **abril de 2025** e dos balancetes dos meses de fevereiro e março de 2025 para fins comparativos.

**Tabela 4 – Índices de Liquidez**

| DESCRIÇÃO | fev/25 | mar/25 | abr/25 |
|---|---|---|---|
| LIQUIDEZ GERAL | 1,00 | 1,05 | 1,03 |
| LIQUIDEZ IMEDIATA | 0,06 | 0,05 | 0,05 |
| LIQUIDEZ SECA | 0,88 | 1,00 | 0,97 |
| LIQUIDEZ CORRENTE | 0,89 | 1,00 | 0,98 |




Conforme os índices de **Liquidez Geral,** a empresa tem a capacidade de pagar suas dívidas considerando os recursos financeiros em dinheiro, bens e direitos realizáveis a curto e a longo prazo. Apresentou índices suficientes para a empresa saldar cada R$ 1,00 de suas dívidas.

No que toca à **Liquidez Imediata**, os índices não possuem variações significativas no período analisado, porém demonstraram que a empresa não possuí capital imediato suficiente para arcar com suas obrigações a curto prazo.

Considerando os índices de **Liquidez Seca**, excluindo-se o valor do estoque da parcela de recursos disponíveis, em abril de 2025 a empresa não teria recursos para quitar suas obrigações de curto prazo, conforme demonstrado pelo índice de 0,97 apurado no período analisado.

Os índices da **Liquidez Corrente** ficaram entre de 0,89 e 1,00 no período analisado. Em abril de 2025, o índice atingiu o valor de 0,98, revelando-se, portanto, insuficiente para a quitação das dívidas de curto prazo.

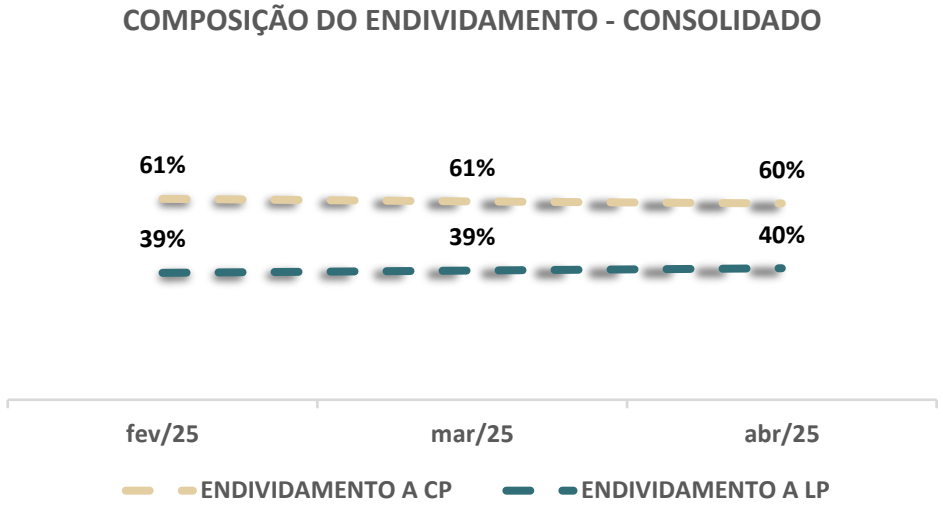
# ANÁLISE CONTÁBIL
## COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

### Composição de Endividamento a CP e LP

| DESCRIÇÃO | fev/25 | mar/25 | abr/25 |
|---|---|---|---|
| ENDIVIDAMENTO A CP | 61% | 61% | 60% |
| ENDIVIDAMENTO A LP | 39% | 39% | 40% |

Em abril de 2025, o endividamento a curto e longo prazo apresentou variação de 1% cotejando com o saldo de março de 2025.

A análise do grau de endividamento revela que a Recuperanda apresenta ***maior volume de dívidas de Curto prazo*** em relação às ***dívidas de longo prazo***.



6.

# PONTOS DE ATENÇÃO

# PONTOS DE ATENÇÃO

- A Administração Judicial identificou divergências entre os saldos iniciais de determinadas rubricas dos balancetes consolidados de dezembro de 2024 e os saldos finais informados no balancete consolidado de novembro de 2024. As diferenças nas rubricas relacionadas ao Ativo e ao Passivo são apresentadas a seguir:

| RUBRICA (EM R$) ATIVO CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE NOVEMBRO DE 2024 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE DEZEMBRO DE 2024 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | 5.471.444,15 | 5.373.595,61 | 97.848,54 |
| **ATIVO CIRCULANTE** | 2.408.548,10 | 2.399.799,56 | 8.748,54 |
| **DISPONÍVEL** | 182.861,75 | 182.921,60 | - 59,85 |
| CAIXA | 1.459,97 | 1.635,71 | - 175,74 |
| BANCO CONTA MOVIMENTO | 51.577,97 | 51.462,08 | 115,89 |
| **CLIENTES** | 1.104.136,07 | 1.101.847,25 | 2.288,82 |
| DUPLICATAS A RECEBER | 1.104.136,07 | 1.101.847,25 | 2.288,82 |
| **OUTROS CRÉDITOS** | 1.097.378,10 | 1.090.858,53 | 6.519,57 |
| **ADIANTAMENTO A EMPREGADOS** | 163.367,15 | 156.847,58 | 6.519,57 |
| **ATIVO NÃO-CIRCULANTE** | 3.062.896,05 | 2.973.796,05 | 89.100,00 |
| **ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO** | 340.350,00 | 251.250,00 | 89.100,00 |
| **OUTROS CRÉDITOS** | 340.350,00 | 251.250,00 | 89.100,00 |
| OPER. DE MUTUO ENTRE EMPRESAS DO MESMO GRUPO | 340.350,00 | 251.250,00 | 89.100,00 |

| RUBRICA (EM R$) PASSIVO CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE NOVEMBRO DE 2024 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE DEZEMBRO DE 2024 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **PASSIVO** | 5.459.863,06 | 5.392.697,79 | 67.165,27 |
| **PASSIVO CIRCULANTE** | 2.050.277,99 | 2.030.239,31 | 20.038,68 |
| **FORNECEDORES** | 7.549,22 | 14.897,02 | - 7.347,80 |
| **OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA** | 541.966,32 | 514.579,84 | 27.386,48 |
| OBRIGAÇÕES COM PESSOAL | 195.312,73 | 167.146,35 | 28.166,38 |
| PROVISÕES | 336.009,54 | 336.789,44 | - 779,90 |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | 690.719,79 | 643.593,20 | 47.126,59 |
| **LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS** | 599.719,79 | 552.593,20 | 47.126,59 |
| LUCROS ACUMULADOS | 6.937.547,03 | 6.890.420,44 | 47.126,59 |

Foram identificadas diferenças entre os saldos iniciais de determinadas rubricas dos balancetes consolidados de dezembro de 2024 e os saldos finais dessas mesmas rubricas informados no balancete consolidado de novembro de 2024. Em função das discrepâncias detectadas nos saldos apresentados na Demonstração de Resultados do Exercício, não foi viável proceder à análise de variação horizontal. Diante desse cenário, foi formalmente requisitado à empresa em processo de recuperação judicial que forneça os devidos esclarecimentos acerca das divergências constatadas.

| RUBRICA (EM R$) DRE CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE NOVEMBRO DE 2024 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE DEZEMBRO DE 2024 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL** | 1.021.508,34 | 410.963,08 | 610.545,26 |
| SERVIÇOS PRESTADOS | 1.021.508,34 | 410.963,08 | 610.545,26 |
| **DEDUÇÕES** | - 213.286,84 | - 107.527,14 | - 105.759,70 |
| (-) ISS | - 12.210,92 | - | - 12.210,92 |
| (-) SIMPLES | - 201.075,92 | - 107.527,14 | - 93.548,78 |
| **RECEITA LÍQUIDA** | 808.221,50 | 303.435,94 | 504.785,56 |
| **CUSTOS SERVIÇOS PRESTADOS** | - 193.595,31 | - 10.088,70 | - 183.506,61 |
| CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS | - 1.635,91 | - 10.088,70 | 8.452,79 |
| CUSTOS | - 1.635,91 | - | - 1.635,91 |
| **LUCRO BRUTO** | 614.626,19 | 293.347,24 | 321.278,95 |
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | - 498.275,92 | - 29.107,66 | - 469.168,26 |
| **DESPESAS COM VENDAS** | - 92.848,80 | 45.448,77 | - 138.297,57 |
| **DESPESAS ADMINISTRATIVAS** | - 405.427,12 | - 74.556,43 | - 330.870,69 |
| DESPESAS COM PESSOAL | - 172.608,98 | 4.857,39 | - 177.466,37 |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES | - 10.691,03 | - 10.143,06 | - 547,97 |
| DESPESAS GERAIS | - 180.573,07 | - 50.417,07 | - 130.156,00 |
| DESPESAS FINANCEIRAS | - 41.554,04 | - 18.853,69 | - 22.700,35 |
| **RECEITAS FINANCEIRAS** | 645,71 | 510,66 | 135,05 |
| RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES | 21,25 | 21,22 | 0,03 |
| JUROS ATIVOS (OUTROS) | 624,46 | 489,44 | 135,02 |
| **RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO** | 116.995,98 | 264.750,24 | - 147.754,26 |
| **RECEITAS NÃO OPERACIONAIS** | 179.050,57 | 613,04 | 178.437,53 |
| OUTRAS RECEITAS NÃO OPERACIONAIS | 168.329,07 | - | 168.329,07 |
| RECEITAS NÃO OPERACIONAIS | 10.108,46 | - | 10.108,46 |
| **RESULTADO ANTES DO IR** | 296.046,55 | 265.363,28 | 30.683,27 |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | 296.046,55 | 265.363,28 | 30.683,27 |

# PONTOS DE ATENÇÃO

- A Administração Judicial realizou reunião com a Recuperanda com o objetivo de solicitar esclarecimentos acerca das inconsistências verificadas no balancete referente a dezembro de 2024. Apesar de terem sido efetuados ajustes, não foi possível obter uma explicação satisfatória para as discrepâncias identificadas, especialmente na Demonstração do Resultado do Exercício, ao se comparar o saldo inicial de dezembro de 2024 com o saldo final de novembro de 2024. Diante disso, foi realizado novamente pedido formal de esclarecimentos, o que ainda não foi apresentando até a data do presente relatório.

| RUBRICA (EM R$) ATIVO CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE JANEIRO DE 2025 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE FEVEREIRO DE 2025 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | **6.455.011,34** | **6.455.031,78** | **- 20,44** |
| **ATIVO CIRCULANTE** | **3.481.356,67** | **3.481.377,11** | **- 20,44** |
| **CLIENTES** | **846.356,25** | **846.163,13** | **193,12** |
| DUPLICATAS A RECEBER | 846.356,25 | 846.163,13 | 193,12 |
| **OUTROS CRÉDITOS** | **2.189.013,08** | **2.189.226,64** | **- 213,56** |
| TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR | 4.233,13 | 4.446,69 | - 213,56 |

| RUBRICA (EM R$) DRE CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE JANEIRO DE 2025 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE FEVEREIRO DE 2025 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | **- 346.707,02** | **- 346.686,58** | **- 20,44** |
| **DESPESAS ADMINISTRATIVAS** | **- 304.897,83** | **- 304.877,39** | **- 20,44** |
| DESPESAS FINANCEIRAS | - 3.306,94 | - 3.286,50 | - 20,44 |
| **RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO** | **- 59.883,86** | **- 59.863,42** | **- 20,44** |
| **RESULTADO ANTES DO IR** | **- 59.883,86** | **- 59.863,42** | **- 20,44** |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | **- 59.883,86** | **- 59.863,42** | **- 20,44** |

- A Administração Judicial identificou novas divergências, no montante de R$ 20,44, entre o saldo final das rubricas do Ativo e do DRE do balancete consolidado de janeiro de 2025 e o saldo inicial das mesmas rubricas no balancete consolidado de fevereiro de 2025. As divergências constatadas foram formalmente questionadas às empresas em processo de recuperação judicial, o que ainda não foi apresentando até a data do presente relatório.

# PONTOS DE ATENÇÃO

- A Administração Judicial identificou novas divergências, entre o saldo final das rubricas do Ativo, passivo e do DRE do balancete consolidado de fevereiro de 2025 e o saldo inicial das mesmas rubricas no balancete consolidado de março de 2025. As divergências constatadas serão formalmente questionadas às empresas em processo de recuperação judicial, para que forneçam os devidos esclarecimentos.

A seguir será apresentado o demonstrativo das divergências localizadas pela Administração Judicial.

| RUBRICA (EM R$) ATIVO CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE FEVEREIRO DE 2025 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE MARÇO DE 2025 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | 6.517.960,96 | 6.500.156,16 | 17.804,80 |
| **ATIVO CIRCULANTE** | 3.536.376,98 | 3.777.822,18 | - 241.445,20 |
| **CLIENTES** | 953.380,50 | 935.575,70 | 17.804,80 |
| DUPLICATAS A RECEBER | 953.380,50 | 935.575,70 | 17.804,80 |
| **OUTROS CRÉDITOS** | 2.307.331,28 | 2.566.581,28 | - 259.250,00 |
| OPERAÇÕES MUTUAS | 1.132.308,32 | 1.391.558,32 | - 259.250,00 |
| **ATIVO NÃO-CIRCULANTE** | 2.981.583,98 | 2.722.333,98 | 259.250,00 |
| **ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO** | 259.250,00 | - | 259.250,00 |
| **OUTROS CRÉDITOS** | 259.250,00 | - | 259.250,00 |
| **IMOBILIZADO** | 32.430,83 | 32.430,83 | - |
| IMÓVEIS | 13.372,67 | - | 13.372,67 |
| MÓVEIS E UTENSÍLIOS | 11.218,39 | - | 11.218,39 |
| MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS | 33.862,67 | 35.339,20 | - 1.476,53 |
| IMOBILIZADO EM ANDAMENTO | - | 11.896,14 | - 11.896,14 |

| RUBRICA (EM R$) PASSIVO CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE JANEIRO DE 2025 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE FEVEREIRO DE 2025 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **PASSIVO** | 6.868.864,31 | 6.723.583,50 | 145.280,81 |
| **PASSIVO CIRCULANTE** | 3.979.026,89 | 3.934.225,76 | 44.801,13 |
| **FORNECEDORES** | 18.982,16 | 1.177,36 | 17.804,80 |
| **OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS** | 1.053.707,52 | 1.154.187,20 | - 100.479,68 |
| PARCELAMENTOS | 186.768,90 | 287.248,58 | - 100.479,68 |
| **OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA** | 883.808,98 | 756.332,97 | 127.476,01 |
| PROVISÕES | 518.603,43 | 391.127,42 | 127.476,01 |
| **SEGUROS** | 20.370,90 | 19.943,92 | 426,98 |
| ADIANTAMENTO DE CLIENTES | - | 426,98 | - 426,98 |
| **PASSIVO NÃO-CIRCULANTE** | 2.513.105,21 | 2.412.625,53 | 100.479,68 |
| **PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO** | 2.513.105,21 | 2.412.625,53 | 100.479,68 |
| PARCELAMENTOS | 425.136,61 | 324.656,93 | 100.479,68 |

| RUBRICA (EM R$) DRE CONSOLIDADO | SALDO FINAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE JANEIRO DE 2025 | SALDO INICIAL DO BALANCETE CONSOLIDADO DE FEVEREIRO DE 2025 | DIFERENÇA |
|---|---|---|---|
| **DEDUÇÕES** | - 94.356,81 | - 94.356,81 | - |
| (-) ICMS | 119,11 | 119,11 | - |
| (-) ISS | - 11.296,93 | - | - 11.296,93 |
| ISSQN S/ SERVIÇOS | - | - 11.296,93 | 11.296,93 |
| **CUSTOS SERVIÇOS PRESTADOS** | - 281.430,53 | - 372.786,90 | 91.356,37 |
| CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS | - 275.740,00 | - 367.096,37 | 91.356,37 |
| **LUCRO BRUTO** | 523.445,05 | 432.088,68 | 91.356,37 |
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | - 829.676,66 | - 683.240,46 | - 146.436,20 |
| **DESPESAS ADMINISTRATIVAS** | - 733.101,45 | - 586.665,25 | - 146.436,20 |
| DESPESAS COM PESSOAL | - 532.231,53 | - 385.795,33 | - 146.436,20 |
| **RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO** | - 278.507,17 | - 223.427,34 | - 55.079,83 |
| **RESULTADO ANTES DO IR** | - 278.507,17 | - 223.427,34 | - 55.079,83 |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | - 278.507,17 | - 223.427,34 | - 55.079,83 |

Ressalta-se que referente aos ajustes realizadas no balancete da Recuperanda Aletheia Tech Ltda., foram registrados apenas ajustes no DRE, no montante de **R$ 73.396,18**, já no balancete da VFR, houveram ajustes que em rubricas no ativo e passivo que refletiram no resultado da Recuperanda.

7.

# CONSIDERAÇÕES FINAIS

# 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 **Aletheia Tech Ltda**. e **VFR Ind**. **Com**. **e Serviços de Sistemas Ltda**., com análise contábil do mês de **abril 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, 04 de julho de 2025.

CATALISE

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL


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

|aj@cataliseaj.com.br

|(51) 99835-9740