CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GERMANO JACOB FERREIRA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5297011-58.2024.8.21.0001
ANALISE CONTÁBIL: JULHO, AGOSTO E SETEMBRO DE 2025
APRESENTADO EM: NOVEMBRO DE 2025

CATALISE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL 03

2. INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA 05

DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA 06

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES 07

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA 09

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA 09

3. PASSIVO CONTINGENTE 10

4. PASSIVO CONCURSAL 10

4. ANÁLISE CONTÁBIL 12

ANÁLISE DO ATIVO 15

ANÁLISE DO PASSIVO 17

ANÁLISE DO DRE 19

ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ 21

ANÁLISE DO GRAU DE ENDIVIDAMENTO 22

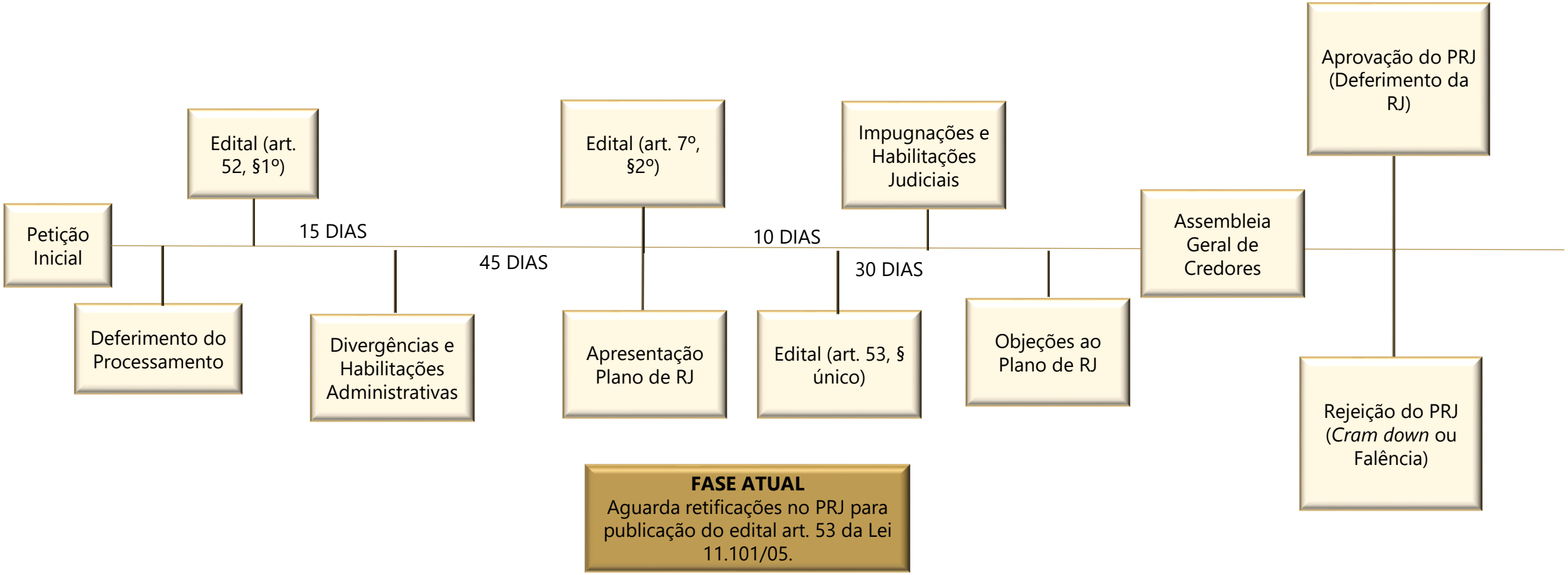
5. PONTOS DE ATENÇÃO 23

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS 25

1.

CRONOGRAMA PROCESSUAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL



2.

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA
DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Na semana de 16/11 a 22/11, a Administração Judicial tomou ciência, através da rede social Instagram, no perfil da Devedora (@santope.poa), sobre o possível fechamento da loja e encerramento das atividades.

Diante disso, na data de 21/11/2025, foi realizada diligência in loco no estabelecimento, a fim de averiguar se, de fato, a Devedora estaria encerrando suas atividades ou se tratava-se somente de estratégia de marketing para vendas.

O representante da Administração Judicial chegou ao local, na data supramencionada, às 14h, sendo recebido pelo sócio de fato da empresa, Sr. Alexandre Henrique (pai de Germano Jacob Ferreira), o qual informou o que segue:

a. A empresa está realmente encerrando as atividades e possuía previsão de fechamento da loja
até a data de 03/12/2025;

b. O objetivo das promoções realizadas para as vendas do estoque era conseguir honrar com os pagamentos das verbas rescisórias dos funcionários ativos, todavia, aparentemente não será possível quitar os valores correspondentes às multas de 40% do FGTS por demissão sem justa causa;

c. Em princípio, assim que paralisassem totalmente as atividades, seria pleiteada a autofalência nos autos;

d. O movimento de fechamento está sendo realizado de forma regular, sem a venda dos ativos imobilizados, apenas vendas comuns do estoque.

Diante das informações recebidas, a Administração Judicial requereu a intimação da Recuperanda, nos autos principais da recuperação judicial, para que preste esclarecimentos sobre a situação narrada, especialmente no que se refere ao possível pedido de autofalência. Até o encerramento deste relatório, o processo aguarda a manifestação da Recuperanda.

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA
DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Para comprovar a atividade, a Administração Judicial anexa registros fotográficos, conforme demonstram as fotos a seguir:

VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Através do link https://youtu.be/W6ErCRNmbiI ou do *QRCODE* abaixo é possível visualizar todos os registros realizados da operação da Requerente:

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA E LOCALIZAÇÃO

Relação Matriz e Filiais

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

QUADRO FUNCIONAL

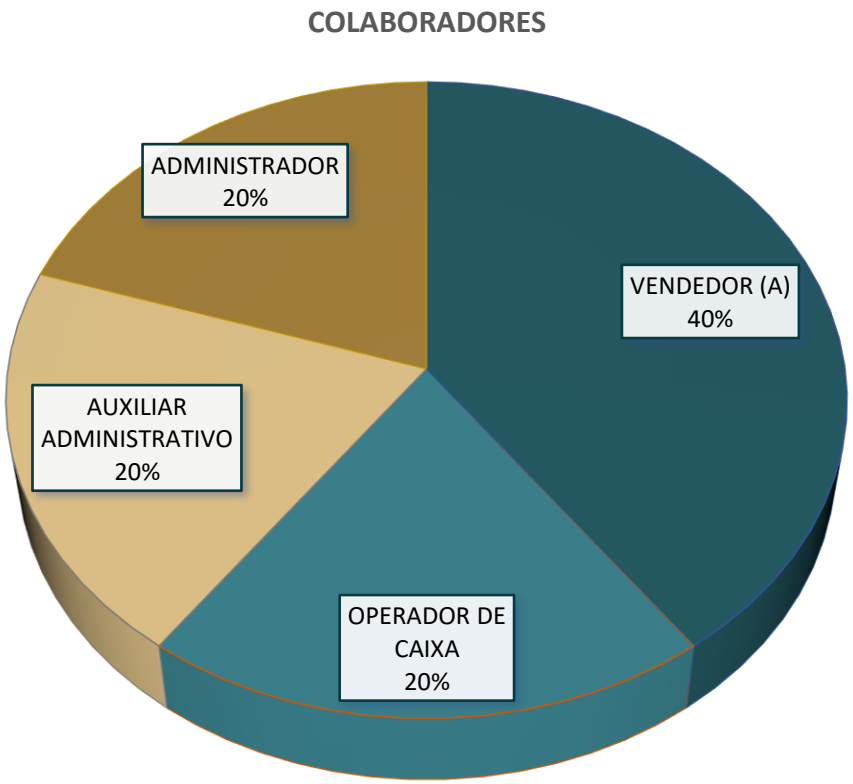
A análise do quadro funcional da Recuperanda revela uma estrutura enxuta, composta por 5 colaboradores, conforme a relação apresentada referente a abril de 2025. **Ressalta-se que não foi apresentada relação atualizadas dos colaboradores da Recuperando o que impede à Administração Judicial de atualizar as informações no presente relatório.**

A 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%**

Conforme folha de pagamento encaminhada, a Recuperanda declarou, até 30 de abril de 2025, um total de 5 colaboradores, sendo 2 vendedores, 1 operador de caixa, 1 auxiliar administrativo e 1 administrador.

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.



3.

PASSIVO CONTINGENTE

PASSIVO CONTINGENTE

No que concerne ao Passivo Contingente, a Administração Judicial solicitou a relação dos processos judiciais nos quais a Devedora figura atualmente como parte ré. Contudo, até o presente momento da elaboração deste relatório mensal de atividades, as informações relativas a esse passivo não foram encaminhadas pela empresa em recuperação judicial. Tal omissão impede a apresentação de um panorama completo e específico dos dados.

A Administração Judicial reitera seu compromisso em monitorar e atualizar continuamente estas informações. Tão logo os dados pendentes referentes ao Passivo Contingente sejam disponibilizados pela Recuperanda, serão prontamente incorporados nos relatórios mensais subsequentes, em estrita conformidade com as determinações deste D. Juízo.

Esta abordagem visa garantir que todos os interessados no processo de recuperação judicial tenham acesso a uma visão abrangente e atualizada da situação da empresa, contribuindo para a transparência e a efetividade do procedimento em curso.

4.

PASSIVO CONCURSAL

PASSIVO CONCURSAL

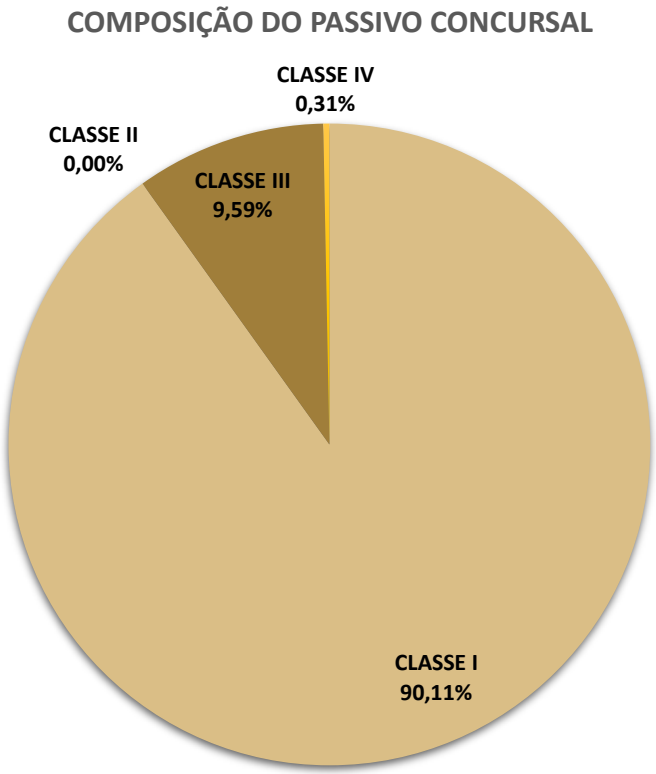
De acordo com o Edital do art. 7º, § 2º, da Lei de Recuperação e Falências (LREF), conforme o Evento 128, a segunda lista de Credores da Devedora, totalizou o montante de R$ 24.381.387,53. Sendo está relação de Credores atualizada no processo até o momento da elaboração deste relatório, conforme detalhado na tabela abaixo:

RELAÇÃO DE CREDORES			
CREDORES	VALOR EDITAL ARTIGO 52 , § 1°	VALOR EDITAL ARTIGO 7°, § 2°	%
CLASSE I	R$ 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, foi publicado o segundo edital da Recuperação Judicial, ao qual, após a publicação do relatório da fase administrativa apresentou uma redução de **R$ 2.089.730,68** no passivo apresentado inicialmente pela Recuperanda.

Cabe ressaltar que a Recuperanda não possui credores na classe II.

Verifica-se que mais de 90,11% do seu passivo está concentrado na Classe Trabalhista.



4.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE CONTÁBIL

A presente análise tem por objetivo demonstrar a variação patrimonial ocorrida nos meses de **julho, agosto e setembro de 2025**, considerando, ainda, que foram utilizados os saldos apresentados balancete de março de 2025 - período enviado à Administração Judicial - na Empresa **Germano Jacob Ferreira.**

As informações apresentadas são baseadas em informações contábeis, isto é, no Balancete de Verificação dos meses de **julho, agosto e setembro 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 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.

Ressalta-se que os balancetes de verificação referentes ao período de julho a setembro de 2025 não apresentaram a assinatura do Responsável Legal da Empresa.

A Empresa mantém contabilidade regular, embora sejam observados alguns pontos de atenção conforme descrito nas análises que seguem:

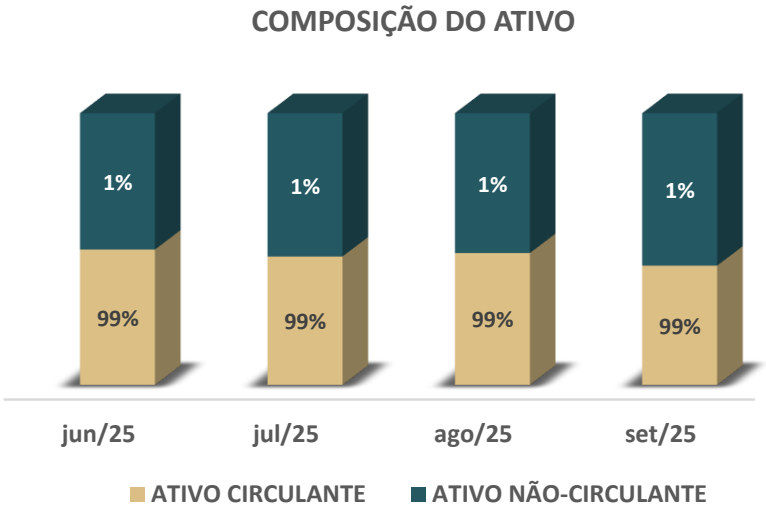
ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO ATIVO

A seguir, são apresentados os dados referentes à **evolução da composição do Ativo**, com base nas informações extraídas dos **Balancetes de Verificação dos meses de julho, agosto e setembro de 2025**. Para fins comparativos, também são demonstrados os saldos registrados no balancete de junho de 2025, permitindo a **análise da variação patrimonial ao longo do quadrimestre** e a identificação de tendências relevantes na estrutura dos ativos da Recuperanda.

RUBRICA	Jun/25	Jul-25	AH	Ago-25	AH	Set-25	AH
ATIVO	**1.537.653,91**	**1.501.458,77**	**-2%**	**1.491.487,24**	**-1%**	**1.442.461,46**	**-3%**
ATIVO CIRCULANTE	**1.517.693,93**	**1.481.740,45**	**-2%**	**1.472.010,58**	**-1%**	**1.423.226,46**	**-3%**
DISPONÍVEL	**- 59.190,62**	**- 65.210,07**	**10%**	**- 72.134,75**	**11%**	**- 74.921,21**	**4%**
CAIXA	11.731,77	9.566,22	-18%	3.807,60	-60%	2.456,60	-35%
BANCOS C/CORRENTE	- 75.794,49	- 79.648,39	5%	- 80.814,45	1%	- 82.249,91	2%
BANCOS C/APLICAÇÃO	4.872,10	4.872,10	0%	4.872,10	0%	4.872,10	0%
DIR. REAL NO CURSO EX. SOC. SUBS.	**1.423.590,88**	**1.382.408,72**	-3%	**1.347.956,01**	-2%	**1.303.120,56**	-3%
CLIENTES	737.807,50	690.388,57	-6%	647.167,57	-6%	599.526,87	-7%
ADIANTAMENTOS	320.403,60	319.218,01	0%	326.347,13	2%	328.213,30	1%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	354.409,32	361.831,68	2%	363.303,60	0%	364.242,68	0%
DEPÓSITOS	10.970,46	10.970,46	0%	11.137,71	2%	11.137,71	0%
ESTOQUE	111.115,34	122.363,47	10%	154.010,99	26%	152.848,78	-1%
DESPESAS ANTECIPADAS	42.178,33	42.178,33	0%	42.178,33	0%	42.178,33	0%
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**19.959,98**	**19.718,32**	-1%	**19.476,66**	-1%	**19.235,00**	-1%
INVESTIMENTOS	**1.095,16**	**1.095,16**	0%	**1.095,16**	0%	**1.095,16**	0%
CONSÓRCIOS	1.095,16	1.095,16	0%	1.095,16	0%	1.095,16	0%
ATIVO INTANGÍVEL	**498,00**	**498,00**	0%	**498,00**	0%	**498,00**	0%
MARCAS E PATENTES	498,00	498,00	0%	498,00	0%	498,00	0%
IMOBILIZADO	**18.366,82**	**18.125,16**	**-1%**	**17.883,50**	**-1%**	**17.641,84**	**-1%**
VEÍCULOS	18.366,82	18.125,16	-1%	17.883,50	-1%	17.641,84	-1%

Nos meses de análise, o ativo da Recuperanda foi representado predominantemente pelo **Ativo Circulante**, correspondendo a aproximadamente **99%** do total. Essa concentração evidencia que a **maior parte dos recursos** da empresa está alocada em **bens e direitos de rápida conversão em dinheiro**, tais como disponibilidades, contas a receber e estoques. Tal estrutura patrimonial indica elevado grau de liquidez no curto prazo, porém também demonstra baixa imobilização de capital em ativos permanentes, o que pode refletir um modelo operacional voltado à movimentação de capital de giro e não à formação de patrimônio de longo prazo. Esse cenário reforça a **necessidade de reequilíbrio financeiro e patrimonial.**



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO ATIVO

Conforme a análise horizontal do Ativo, são apresentadas as principais variações:

Disponível: Em julho, foi registrado um aumento de 10% nos valores disponíveis em relação ao mês de junho. Em agosto, observou-se novo acréscimo de 11% em comparação a julho, e, em setembro, verificou-se crescimento adicional de 4% sobre o mês anterior.

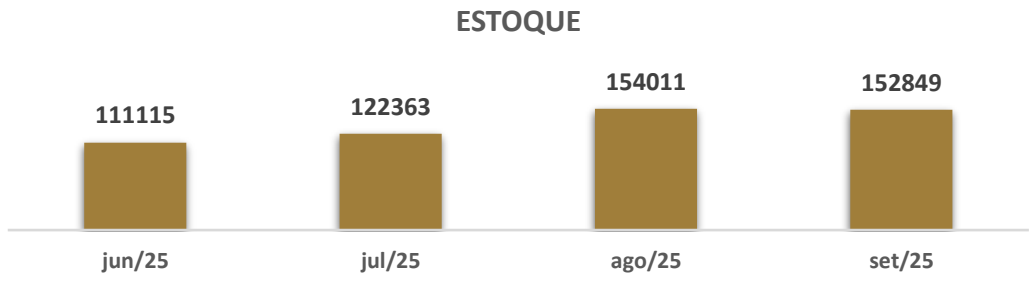
Clientes: Os valores disponíveis apresentaram redução ao longo do período analisado, sendo de 6% nos meses de julho e agosto, e de 7% em setembro.

Adiantamentos: Os valores referentes a adiantamentos não registraram variações significativas no mês de julho em comparação a junho, apresentando aumento de 2% em agosto e de 1% em setembro, ambos em relação ao mês anterior.

Tributos a Recuperar: aumento de 2% em julho em relação a junho e não apresentaram variações significativas em agosto e setembro em comparação aos meses anteriores.

Depósitos: manteve-se estável em julho, apresentou aumento de 2% em agosto e voltou a permanecer estável em setembro, em relação aos meses anteriores.

Estoque: apresentou aumento de 10% em julho em relação a junho, crescimento de 26% em agosto em comparação ao mês anterior e queda de 1% em setembro em relação a agosto.



Despesas Antecipadas: não foi registrada variações ao longo dos meses analisados, permanecendo estável.

As rubricas **Intangível e Investimentos** não apresentaram movimentação ao longo do período analisado, apresentando estabilidade no saldo.

O **Ativo Imobilizado** apresentou **redução constante de 1%** ao mês durante o período analisado.

ANÁLISE CONTÁBIL

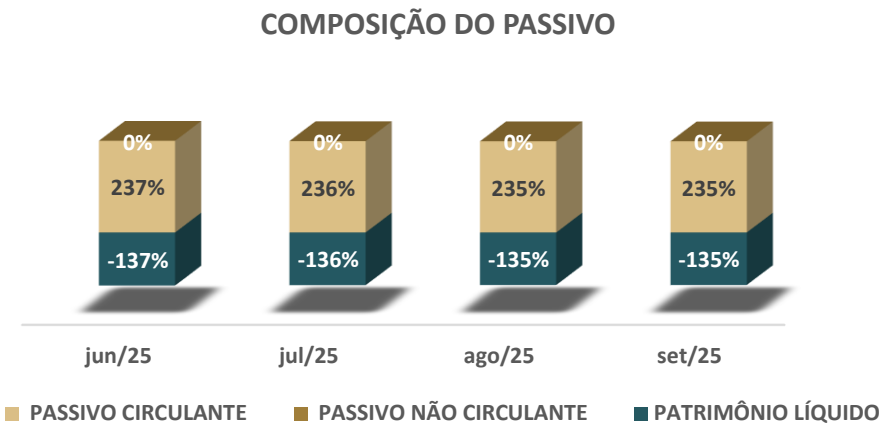
ANÁLISE DO PASSIVO

A seguir, são apresentados os dados referentes à evolução da composição do Passivo, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação dos meses de julho, agosto e setembro de 2025. Para fins comparativos, também são demonstrados os saldos registrados no balancete de junho de 2025, permitindo a análise da variação das obrigações da Recuperanda ao longo do quadrimestre.

RUBRICA	Jun/25	Jul-25	AH	Ago-25	AH	Set-25	AH
PASSIVO	**1.911.201,86**	**1.922.348,63**	**1%**	**1.929.069,75**	**0%**	**1.930.401,57**	**0%**
PASSIVO CIRCULANTE	**4.520.742,09**	**4.531.888,86**	**0%**	**4.538.609,98**	**0%**	**4.539.941,80**	**0%**
FORNECEDORES	330.001,39	335.297,39	2%	337.731,51	1%	336.446,43	0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	420.476,56	420.476,56	0%	420.476,56	0%	420.476,56	0%
OBRIGAÇÕES FISCAIS	1.510.729,35	1.513.724,80	0%	1.516.047,43	0%	1.517.318,57	0%
OBRIGAÇÕES COM COLABORADORES	14.955,43	17.810,75	19%	19.775,12	11%	21.120,88	7%
OUTROS CREDORES A PAGAR	2.244.579,36	2.244.579,36	0%	2.244.579,36	0%	2.244.579,36	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-2.609.540,23**	**-2.609.540,23**	**0%**	**-2.609.540,23**	**0%**	**-2.609.540,23**	**0%**
CAPITAL SOCIAL	10.000,00	10.000,00	0%	10.000,00	0%	10.000,00	0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUM.	**-2.619.540,23**	**-2.619.540,23**	**0%**	**-2.619.540,23**	**0%**	**-2.619.540,23**	**0%**
LUCROS ACUMULADOS	- 537.429,14	- 537.429,14	0%	- 537.429,14	0%	- 537.429,14	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	-2.082.111,09	-2.082.111,09	0%	-2.082.111,09	0%	-2.082.111,09	0%

Destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** e o total do **Passivo** é referente ao resultado do período analisado, ou seja, não houve reconhecimento na rubrica do Passivo **"Lucros ou Prejuízos Acumulados"**.

O Patrimônio Líquido permanece negativo no período compreendido entre junho e setembro de 2025, demonstrando situação contínua de Passivo a Descoberto, o que significa que a soma de bens e de direitos não cobre o valor da soma das obrigações contraídas.



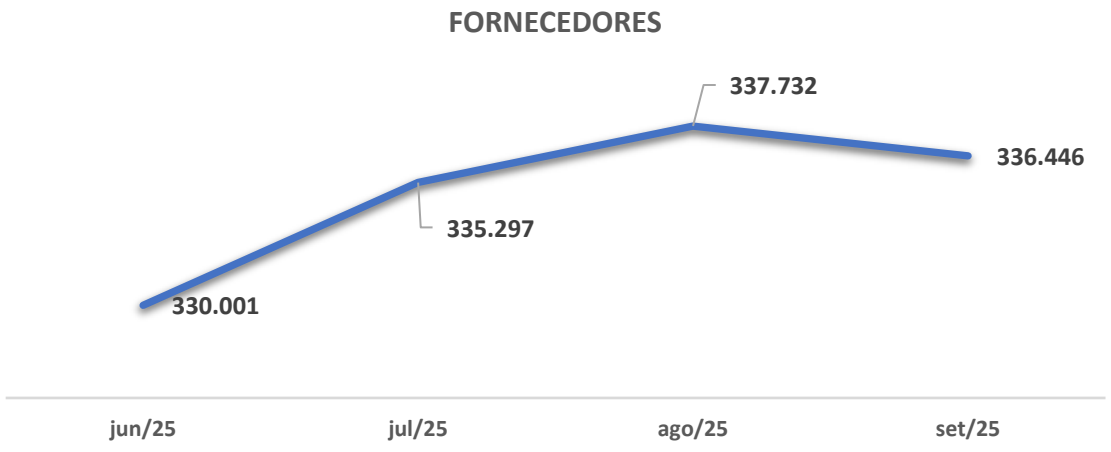
Ao longo do primeiro semestre de 2025, os registros contábeis da Recuperanda evidenciam a presença exclusiva de valores no **Passivo Circulante, não havendo lançamentos no Passivo Não Circulante.** Tal configuração indica que as obrigações da Recuperanda concentram-se integralmente no curto prazo, o que reforça a necessidade de atenção quanto à liquidez imediata e à capacidade de honrar compromissos com vencimento inferior a 12 meses.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO

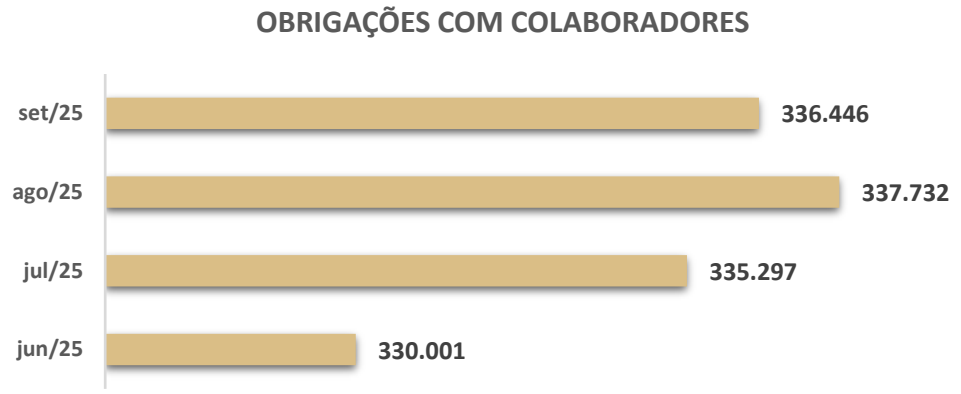
Conforme a análise horizontal do Passivo, são apresentadas as principais variações:

Fornecedores: apresentou aumento de 2% em julho em relação a junho, crescimento de 1% em agosto e manteve-se estável em setembro em comparação a agosto.



Empréstimo e Financiamentos, Obrigações Fiscais e Outros Credores a Pagar: Nos períodos analisados as rubricas não apresentaram variações significativas.

Obrigações com Colaboradores: a rubrica registrou aumento de 19% em julho ao comparar com junho, em agosto aumento de 11% em relação a setembro. Já em setembro aumento de 7% em relação ao mês anterior.



Patrimônio Líquido: não registrou movimentação durante os períodos analisados.

Lucros ou Prejuízos Acumulados: não foi registrada movimentação durante os meses analisados, permanecendo com saldo de **R$ 2.619.540,23 Prejuízos Acumulados.**

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO DRE

A seguir, são apresentados os dados referentes à **Demonstração do Resultado Líquido Acumulado do Período**, com base nas informações extraídas dos Balancetes de Verificação dos meses de junho, julho, agosto e setembro de 2025. Essa demonstração permite avaliar a evolução dos elementos que impactaram o desempenho econômico da Recuperanda ao longo do quadrimestre, destacando variações nas **receitas, custos, despesas operacionais** e demais componentes que influenciaram o resultado final.

RUBRICA	Jun/25	Jul-25	AH	Ago-25	AH	Set-25	AH
RECEITA BRUTA	**349.090,16**	**352.970,67**	**1%**	**360.774,42**	**2%**	**363.080,40**	**1%**
VENDA DE MERCADORIAS	349.090,16	352.970,67	1%	360.774,42	2%	363.080,40	1%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	**- 107.748,74**	**- 109.963,15**	**2%**	**- 111.882,92**	**2%**	**- 112.455,05**	**1%**
(-) TRIBUTOS CÍCLICOS	- 89.181,59	- 91.396,00	2%	- 93.315,77	2%	- 93.887,90	1%
(-) DEVOLUÇÃO SOBRE VENDAS	- 18.567,15	- 18.567,15	0%	- 18.567,15	0%	- 18.567,15	0%
RECEITA LÍQUIDA	**241.341,42**	**243.007,52**	**1%**	**248.891,50**	**2%**	**250.625,35**	**1%**
CMV	**- 287.678,22**	**- 305.124,32**	**6%**	**- 305.124,32**	**0%**	**- 331.682,83**	**9%**
CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 287.100,19	- 304.546,29	6%	- 304.546,29	0%	- 331.104,80	9%
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADO	- 578,03	- 578,03	100%	- 578,03	100%	- 578,03	100%
LUCRO BRUTO	**- 46.336,80**	**- 62.116,80**	**34%**	**- 56.232,82**	**-9%**	**- 81.057,48**	**44%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 327.211,15**	**- 358.773,06**	**10%**	**- 381.349,69**	**6%**	**- 406.882,63**	**7%**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 10.929,60	- 12.751,20	17%	- 16.772,93	32%	- 20.684,53	23%
DESPESAS COMERCIAIS	- 292.548,81	- 324.605,97	11%	- 345.656,25	6%	- 369.127,99	7%
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	- 23.732,74	- 21.415,89	-10%	- 18.920,51	-12%	- 17.070,11	-10%
RESULTADO OPERACIONAL	**- 373.547,95**	**- 420.889,86**	**13%**	**- 437.582,51**	**4%**	**- 487.940,11**	**12%**
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	**- 373.547,95**	**- 420.889,86**	**13%**	**- 437.582,51**	**4%**	**- 487.940,11**	**12%**
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQ. DO PERÍODO	**- 373.547,95**	**- 420.889,86**	**13%**	**- 437.582,51**	**4%**	**- 487.940,11**	**12%**

Conforme a análise horizontal da **Demonstração de Resultado**, são apresentadas as principais variações:

Receita Bruta: apresentou aumento de 1% em julho em relação a junho, crescimento de 2% em agosto em comparação a julho e aumento de 1% em setembro frente a agosto.

Deduções da Receita Bruta: apresentaram aumento de 2% nos meses de julho e agosto, seguido de crescimento de 1% em setembro em relação a agosto.

Custo das Mercadorias Vendidas: registrou aumento de 6% em julho, manteve-se estável em agosto e apresentou crescimento de 9% em setembro ao comparar com o mês anterior.

Despesas Operacionais: apresentaram aumento de 10% em julho em relação a junho, 6% em agosto com relação a julho e 7% em setembro com relação ao mês anterior.

Resultado Líquido do Período: no mês de julho de 2025, a Recuperanda apresentou um aumento de 13% no prejuízo em relação ao saldo apurado em junho de 2025, evidenciando agravamento no desempenho econômico. Em agosto de 2025, o prejuízo acumulado registrou novo acréscimo de 4% frente ao resultado negativo de julho, mantendo a trajetória descendente. Já em setembro de 2025, observou-se um incremento adicional de 12% no prejuízo, comparativamente ao mês anterior.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO DRE

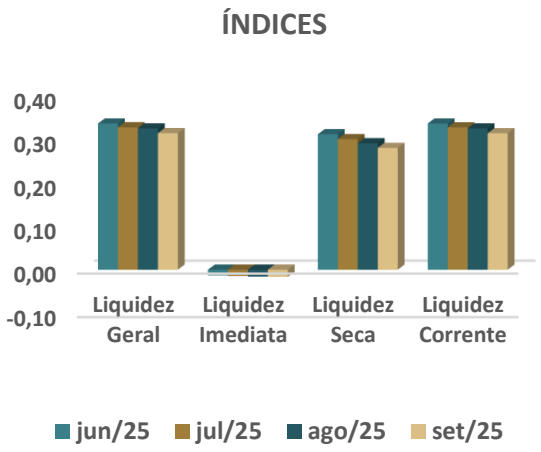
Conforme demonstrado no gráfico a seguir, verifica-se que, no mês de setembro de 2025, a Recuperanda **não obteve recursos suficientes para a cobertura integral dos custos e despesas operacionais**, resultando em déficit na formação do resultado do período.

No mês de setembro de 2025, a recuperanda apresentou **prejuízo acumulado** de R$ 487.940,11, representando um acréscimo 12% em relação ao saldo registrado no mês anterior. Essa variação **negativa reforça** a tendência de deterioração do resultado acumulado, refletindo a **insuficiência de receitas para cobertura dos custos e despesas operacionais**, demonstrado na representação gráfica abaixo:

ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

A seguir serão demonstrados os índices de liquidez da Recuperanda, com informações dos Balancetes de Verificação dos meses de **julho, agosto e setembro de 2025**, e os saldos do balancete de junho de 2025 são para fins comparativos.

ÍNDICES	Jun-25	Jul-25	Ago-25	Set-25
LIQUIDEZ GERAL	0,51	0,47	0,46	0,34
LIQUIDEZ IMEDIATA	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
LIQUIDEZ SECA	0,35	0,32	0,32	0,31
LIQUIDEZ CORRENTE	0,51	0,47	0,46	0,34



Liquidez Geral: apresentou redução gradual de 0,34 em junho para 0,31 em setembro, refletindo diminuição da capacidade de a empresa honrar suas obrigações totais com recursos totais disponíveis (curto e longo prazo).

Liquidez Corrente: acompanhou o mesmo padrão, caindo de 0,34 em junho para 0,31 em setembro, demonstrando redução na capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com os ativos circulantes.

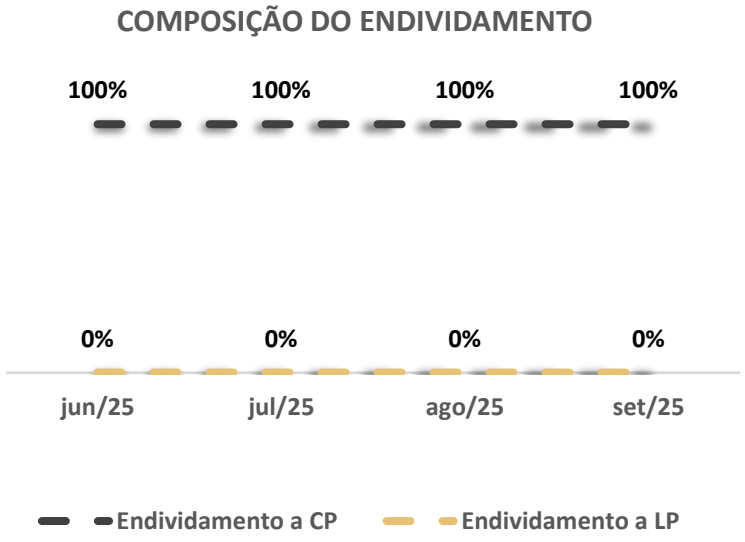
Liquidez Seca: reduziu de 0,31 em junho para 0,28 em setembro, indicando que, excluindo estoques, a empresa tem menor margem para cobrir seus passivos circulantes.

Liquidez Imediata: permaneceu negativa (-0,01 em junho e julho, -0,02 em agosto e setembro), evidenciando que o caixa e equivalentes de caixa não são suficientes para cobrir imediatamente os compromissos de curto prazo.

ANÁLISE DO GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A seguir, será apresentada a composição do endividamento da Recuperanda, com base nas informações extraídas dos **Balancetes de Verificação** dos meses de julho, agosto e setembro de 2025. Para fins comparativos, também serão considerados os saldos registrados no balancete de junho de 2025.

DESCRIÇÃO	Jun-25	Jul-25	Ago-25	Set-25
ENDIVIDAMENTO A CP	100%	100%	100%	100%
ENDIVIDAMENTO A LP	0%	0%	0%	0%



Destaca-se que, em todo o período analisado, a Recuperanda apresenta a totalidade de sua dívida concentrada no **Passivo Circulante**, **não havendo registros de obrigações classificadas como Passivo Não Circulante**. Essa configuração indica que a empresa possui **compromissos exclusivamente exigíveis no curto prazo**, o que pode comprometer sua capacidade de gestão financeira, especialmente diante de restrições de liquidez.

A análise do **grau de endividamento** revela que a Recuperanda mantém 100% de suas obrigações classificadas no **Passivo Circulante**, evidenciando que todo o volume de dívidas é exigível no curto prazo.

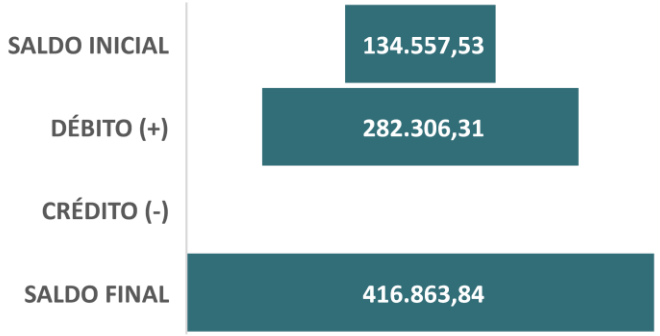
5.

PONTOS DE ATENÇÃO

ANÁLISE CONTÁBIL
PONTOS DE ATENÇÃO

- Os registros contábeis da Recuperanda apresentaram registro no Ativo, na rubrica *"Adiantamento de Sócios"* em 2024, conforme segue:

Cabe destacar que entre o período outubro de 2024 até dezembro de 2024, houve adiantamento de sócios no valor de **R$ 27.193,94**.



No primeiro trimestre de 2025, o valor referente a adiantamentos a sócios aumentou para R$ 474.120,44, representando um acréscimo de R$ 57.256,60.

Em resposta aos questionamentos acerca da natureza das movimentações classificadas como adiantamento a sócios, a Recuperanda procedeu à apresentação de um balanço contábil retificado. Conforme esclarecido pela empresa, a interpretação como adiantamento a sócios resultou de um equívoco contábil, no qual a profissional de contabilidade teria omitido o registro de valores referentes ao Mercado Pago e, inadvertidamente, efetuou lançamentos de operações como distribuição de lucros, algo que, de fato, não se concretizou. Com a efetivação da retificação dos lançamentos, a rubrica "adiantamentos a sócios" foi suprimida dos balancetes apresentados. Consequentemente, o saldo atual da conta "Adiantamentos" passou a ser constituído por outras naturezas, tais como adiantamentos a fornecedores, salários, férias e arredondamentos de folha de pagamento.

3° RMA

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

- É importante destacar que 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.

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE MARÇO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE ABRIL
ATIVO	**2.263.416,03**	**- 61.019,46**	**2.202.396,57**
ATIVO CIRCULANTE	**2.243.826,23**	**- 61.019,46**	**2.182.806,77**
DISPONÍVEL	**- 28.415,51**	**- 16.812,90**	**- 45.228,41**
CAIXA	17.150,77	- 3.068,00	14.082,77
BANCOS C/CORRENTE	- 50.438,38	- 13.744,90	- 64.183,28
DIREITO REAL NO CURSO EX. SOCIAL SUBS.	**1.577.169,66**	**- 86.706,75**	**1.490.462,91**
CLIENTES	664.224,26	173.805,90	838.030,16
ADIANTAMENTOS	548.925,87	- 264.722,82	284.203,05
DEPÓSITOS	2.867,26	4.210,17	7.077,43
ESTOQUE	695.072,08	321,86	695.393,94
DESPESAS ANTECIPADAS	-	42.178,33	42.178,33

ANÁLISE CONTÁBIL

PONTOS DE ATENÇÃO

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE MARÇO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE ABRIL
PASSIVO	**2.497.521,58**	**- 40.896,02**	**2.456.625,56**
PASSIVO CIRCULANTE	**4.427.607,35**	**90.626,94**	**4.518.234,29**
FORNECEDORES	330.026,39	- 2.177,34	327.849,05
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	317.672,28	102.804,28	420.476,56
OUTROS CREDORES A PAGAR	2.254.579,36	- 10.000,00	2.244.579,36
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**- 1.930.085,77**	**- 131.522,96**	**- 2.061.608,73**
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	**- 1.940.085,77**	**- 131.522,96**	**- 2.071.608,73**
LUCROS ACUMULADOS	3.146.011,39	- 3.135.509,03	10.502,36
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 5.086.097,16	3.003.986,07	- 2.082.111,09

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE MARÇO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE ABRIL
DESPESAS OPERACIONAIS	**- 197.286,71**	**- 20.123,44**	**- 217.410,15**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 6.083,93	619,13	- 5.464,80
DESPESAS COMERCIAIS	- 183.374,15	- 11.809,83	- 195.183,98
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	- 7.828,63	- 8.932,74	- 16.761,37
RESULTADO OPERACIONAL	**- 234.105,55**	**- 20.123,44**	**- 254.228,99**
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	**- 234.105,55**	**- 20.123,44**	**- 254.228,99**
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**- 234.105,55**	**- 20.123,44**	**- 254.228,99**

- Tal circunstância será objeto de questionamento à Recuperanda quanto à origem dessas movimentações.

4° RMA

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

- É importante destacar que 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.

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE JUNHO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE JULHO
ATIVO	1.537.653,91	7.422,36	1.545.076,27
ATIVO CIRCULANTE	1.517.693,93	7.422,36	1.525.116,29
DISPONÍVEL	- 59.190,62	- 500,00	- 59.690,62
BANCOS C/CORRENTE	- 75.794,49	- 500,00	- 76.294,49
DIREITO REAL NO CURSO EX. SOCIAL SUBS.	1.423.590,88	7.422,36	1.431.013,24
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	354.409,32	7.422,36	361.831,68
ESTOQUE	111.115,34	500,00	111.615,34

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE JUNHO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE JULHO
PASSIVO	1.911.201,86	7.878,71	1.919.080,57
PASSIVO CIRCULANTE	4.520.742,09	7.878,71	4.528.620,80
OBRIGAÇÕES FISCAIS	1.510.729,35	7.878,71	1.518.608,06

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE JUNHO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE JULHO
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 107.748,74	- 1.263,82	- 109.012,56
(-) TRIBUTOS CÍCLICOS	- 89.181,59	- 1.263,82	- 90.445,41
RECEITA LÍQUIDA	241.341,42	- 1.263,82	240.077,60
LUCRO BRUTO	- 46.336,80	- 1.263,82	- 47.600,62
DESPESAS OPERACIONAIS	- 327.211,15	807,47	- 326.403,68
OUTROS RESULTADOS OPERACIONAIS	- 23.732,74	807,47	- 22.925,27
RESULTADO OPERACIONAL	- 373.547,95	- 456,35	- 374.004,30
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	- 373.547,95	- 456,35	- 374.004,30
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 373.547,95	- 456,35	- 374.004,30

- É importante destacar que foram identificados ajustes no saldo inicial do balancete de setembro de 2025, referentes ao mês de agosto de 2025, os quais ocasionaram redução do Ativo e aumento do Passivo e Prejuízo do Exercício.

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE AGOSTO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE SETEMBRO
ATIVO	1.491.487,24	- 21.358,10	1.470.129,14
ATIVO CIRCULANTE	1.472.010,58	- 21.358,10	1.450.652,48
ESTOQUE	154.010,99	- 21.358,10	132.652,89
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	19.476,66	483,32	19.959,98

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE AGOSTO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE SETEMBRO
PASSIVO	1.911.201,86	17.867,89	1.929.069,75
PASSIVO CIRCULANTE	4.520.742,09	17.867,89	4.538.609,98
FORNECEDORES	330.001,39	7.730,12	337.731,51
OBRIGAÇÕES FISCAIS	1.510.729,35	5.318,08	1.516.047,43
OBRIGAÇÕES COM COLABORADORES	14.955,43	4.819,69	19.775,12

RUBRICA	SALDO FINAL DO BALANCETE DE AGOSTO	DIFERENÇA	SALDO INICIAL DO BALANCETE DE AGOSTO
CMV	- 305.124,32	- 21.358,10	- 326.482,42
CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 304.546,29	- 21.358,10	- 325.904,39
LUCRO BRUTO	- 56.232,82	- 21.358,10	- 77.590,92
RESULTADO OPERACIONAL	- 437.582,51	- 21.358,10	- 458.940,61
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	- 437.582,51	- 21.358,10	- 458.940,61
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 437.582,51	- 21.358,10	- 458.940,61

6. 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 **Germano Jacob Ferreira**, com análise contábil dos meses de **abril, maio e junho 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, 28 de novembro de 2025.

CATALISE

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fábio Cainelli de Almeida
OAB/RS 106.886

Júlio Alfredo de Almeida
OAB/RS 24.023

Otávio Hardtke Boaventura
OAB/RS 124.849

Mauricio Andorffy de Souza
OAB/RS 109.590

Josiane Pereira Machado
CRC/RS 059.503/O-8
CRA/RS 054142/O

(51) 99835-9740

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

aj@cataliseaj.com.br