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 24
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO 25

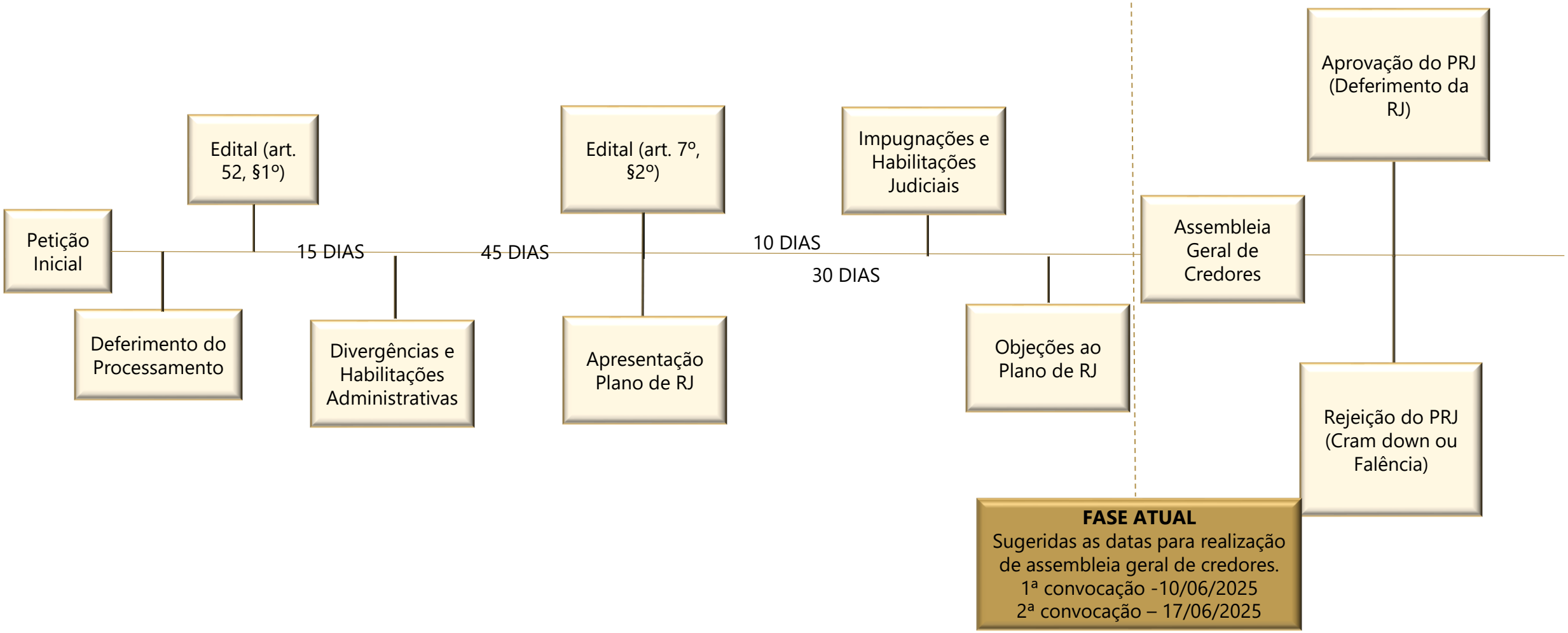
6. PONTOS DE ATENÇÃO 26

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS 29

1.

CRONOGRAMA PROCESSUAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL



2.

INFOMAÇÕES DAS RECUPERANDAS

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Em 27 de março de 2025, a Administração Judicial realizou visita técnica à sede da empresa Aletheia e VFR, onde se constatou um cenário promissor. Durante a visita, a equipe coletou informações relevantes sobre o desempenho e as perspectivas futuras das empresas. Estiveram presentes na visita o sócio das empresas, Sr. Vladimir, e Marina, da empresa que presta consultoria às Recuperandas, Mirar Gestão.

Na ocasião, foi informado que a empresa demonstra boas perspectivas, com aumento significativo no faturamento e nas vendas. Em fevereiro, a empresa bateu um recorde de vendas, embora o retorno financeiro desses produtos demore cerca de oito meses para se concretizar. A empresa está em processo de reorganização e demonstra estar em situação estável.

Foi justificado que o atraso no prazo da Assembleia Geral de Credores se deve à participação da empresa em um evento externo importante, relacionado à apresentação de seus produtos.

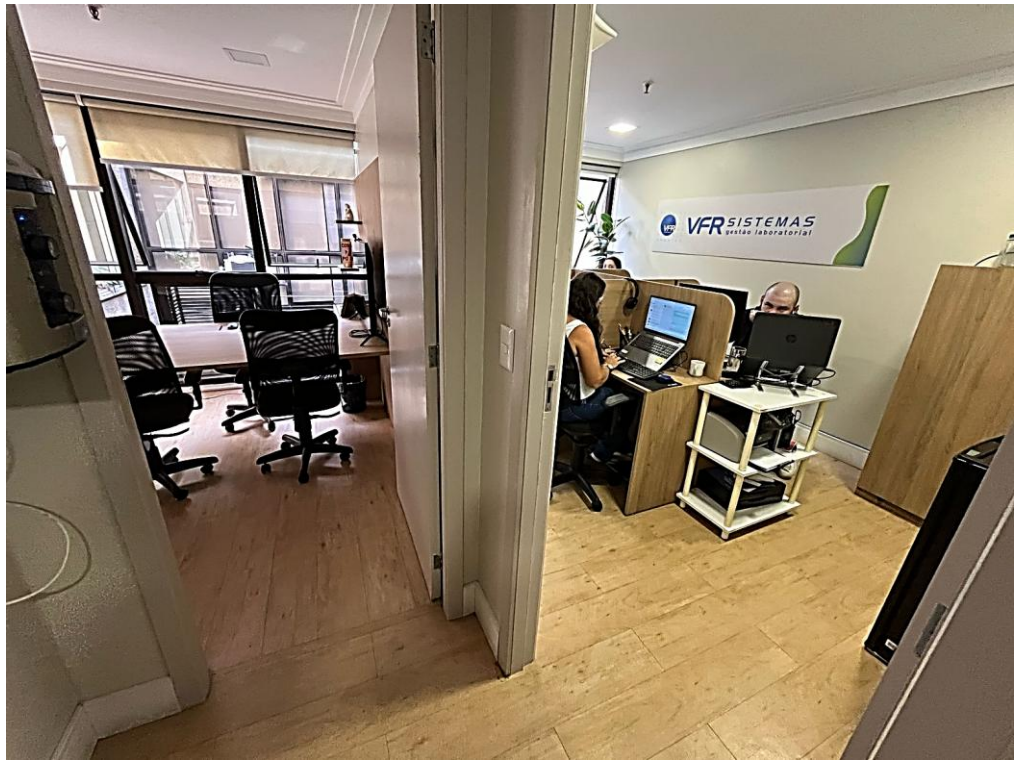
A empresa está realizando a migração para o regime de lucro real, o que tem gerado algumas dificuldades devido à mudança de escritório de contabilidade.

Em relação à visita anterior, observa-se uma evolução positiva. A Administração Judicial continuará acompanhando de perto o desenvolvimento da empresa para garantir o cumprimento do plano de recuperação judicial.

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.

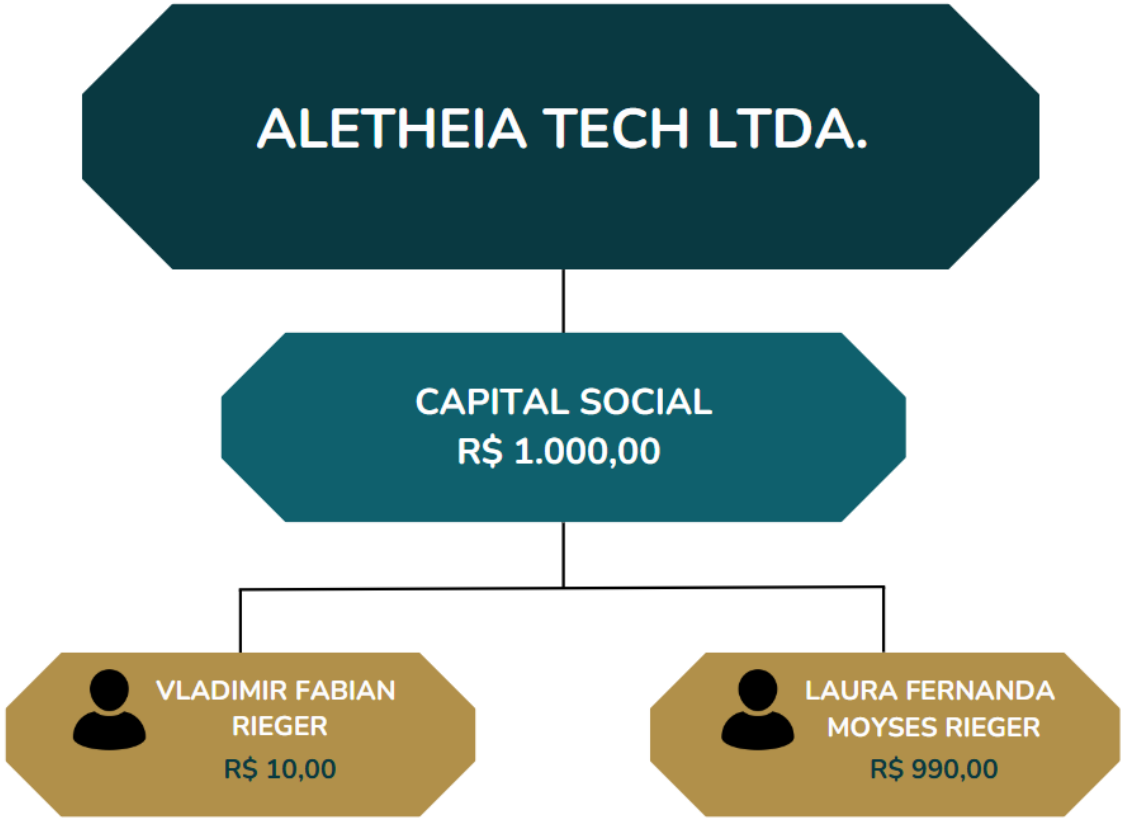


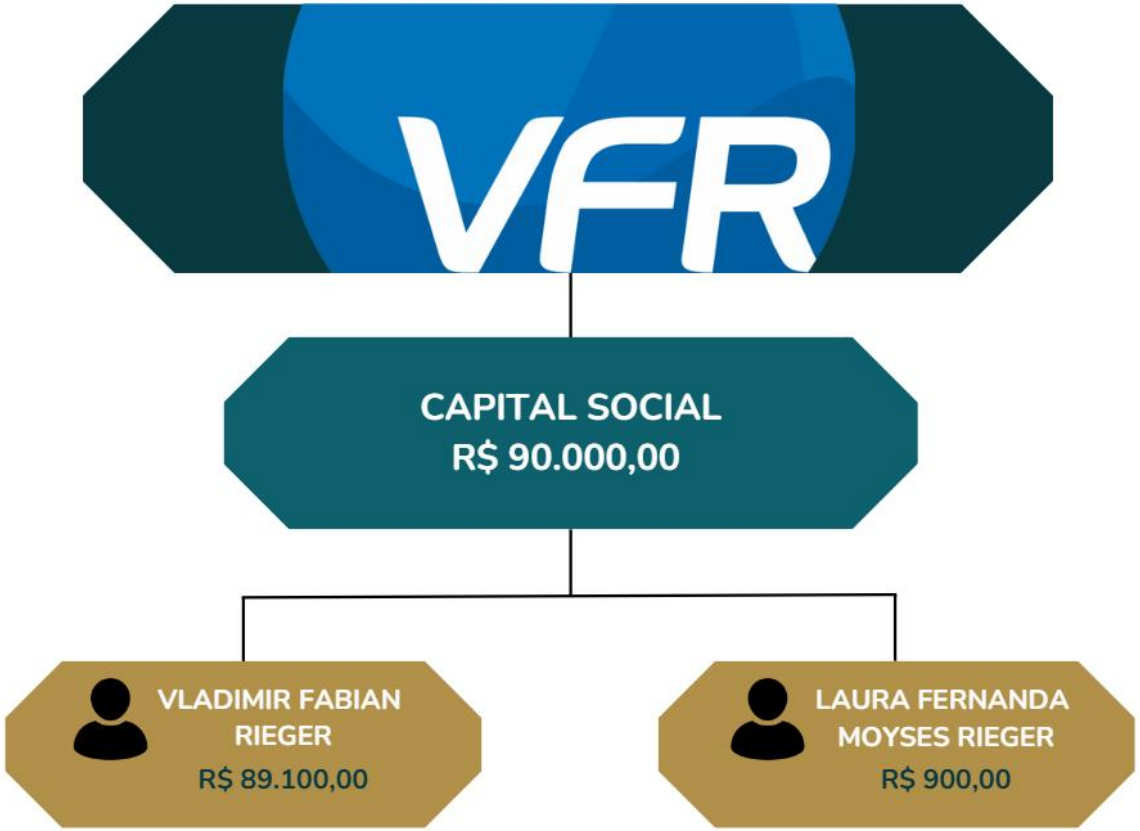
VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Através do link https://youtu.be/6nUDm80XvLg ou do *QRCODE* abaixo é possível visualizar todos os registros realizados da operação da Requerente:

INFORMAÇÕES DAS RECUPERANDAS

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA



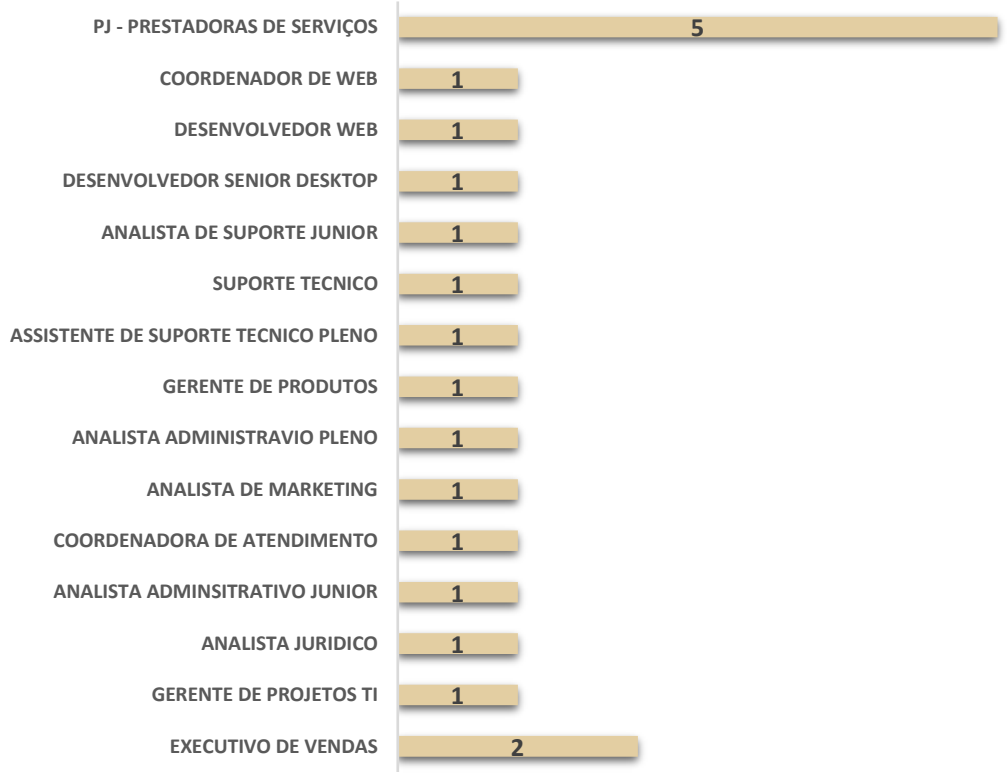


INFORMAÇÕES DA REQUERENTE

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 **fevereiro 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 JURIDICO	1	5%
ANALISTA ADMINSITRATIVO JUNIOR	1	5%
COORDENADORA DE ATENDIMENTO	1	5%
ANALISTA DE MARKETING	1	5%
ANALISTA ADMINISTRAVIO PLENO	1	5%
GERENTE DE PRODUTOS	1	5%
ASSISTENTE DE SUPORTE TECNICO PLENO	1	5%
SUPORTE TECNICO	1	5%
ANALISTA DE SUPORTE JUNIOR	1	5%
DESENVOLVEDOR SENIOR DESKTOP	1	5%
DESENVOLVEDOR WEB	1	5%
COORDENADOR DE WEB	1	5%
PJ - PRESTADORAS DE SERVIÇOS	5	25%
TOTAL	**20**	**100%**

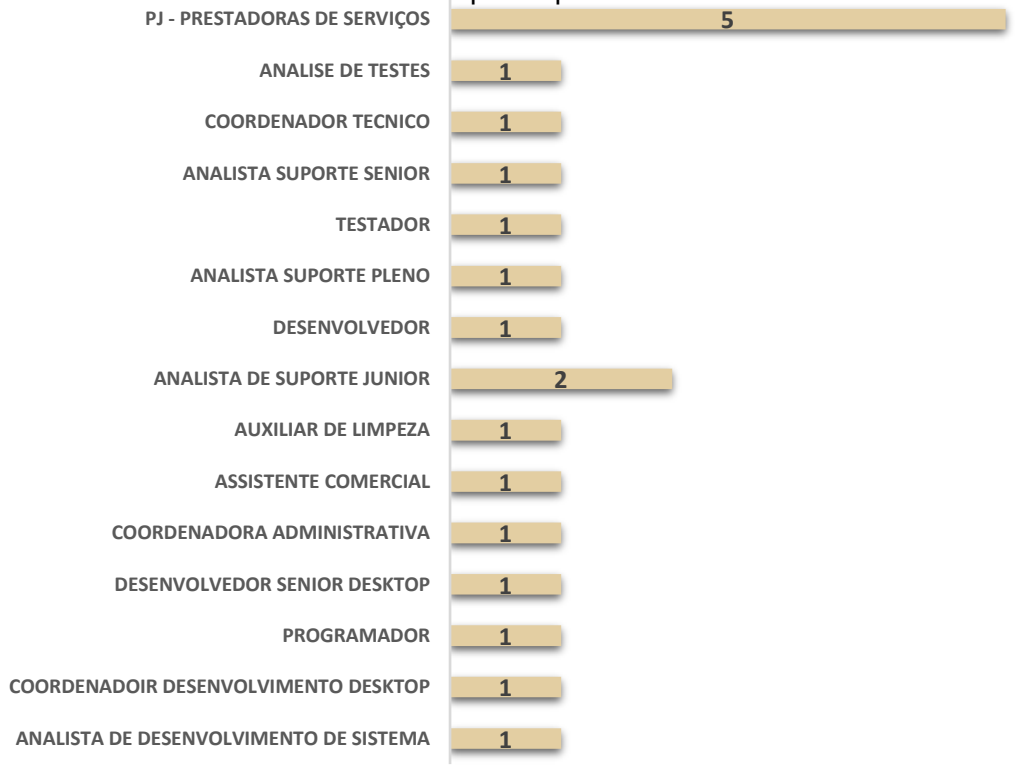
Ressalta-se que a relação de prestadores de serviço Pessoa jurídica não foi atualizada pela Recuperanda em fevereiro de 2025.

INFORMAÇÕES DA REQUERENTE

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 **fevereiro 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
ANALISTA DE DESENVOLVIMENTO DE SISTEMA	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%
COORDENADOR TECNICO	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 fevereiro 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 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

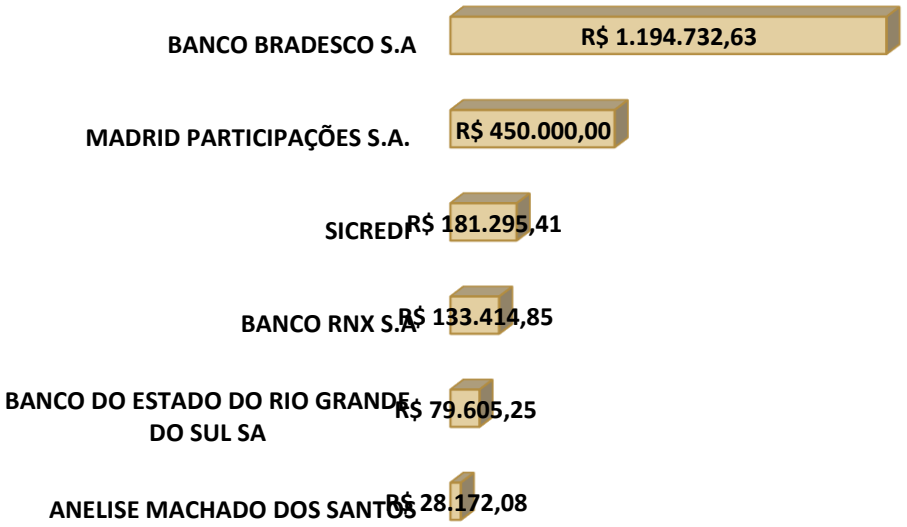
De acordo com o edital do art. 7º, § 2º, da Lei de Recuperação e Falências (LREF), conforme o Evento 97, a segunda lista de credores da devedora, totalizou o montante de R$ 2.177.124,31. Sendo está relação de credores atualizada no processo até o momento da elaboração deste relatório, conforme detalhado 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 **fevereiro de 2025**, considerando, ainda, que foram utilizados os saldos apresentados dos balancetes de dezembro de 2024 e janeiro 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 **fevereiro 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 **fevereiro de 2025** e os saldos dos meses de dezembro de 2024 e janeiro de 2025 para fins comparativos.

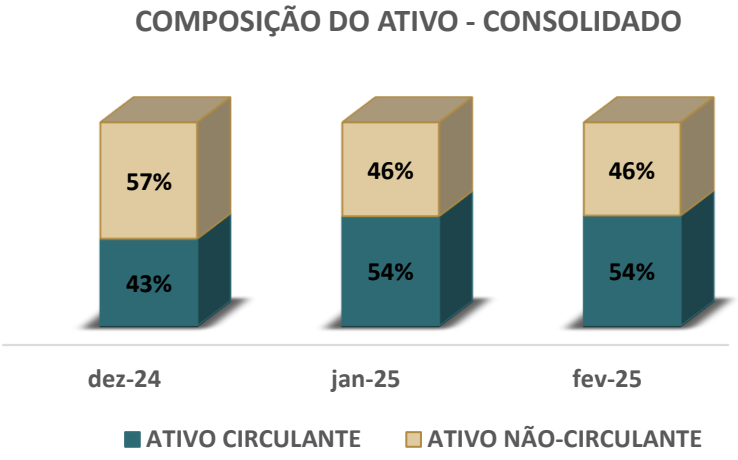
Tabela 1 – Composição do Ativo

RUBRICA (EM R$)	dez-24	jan-25	AH	fev-25	AH
ATIVO	**5.208.141,85**	**6.455.011,34**	**24%**	**6.517.960,96**	**1%**
ATIVO CIRCULANTE	**2.234.345,80**	**3.481.356,67**	**56%**	**3.536.376,98**	**2%**
DISPONÍVEL	**247.932,45**	**421.815,16**	**70%**	**251.493,02**	**-40%**
CAIXA	1.635,71	1.374,87	-16%	1.374,87	0%
BANCO CONTA MOVIMENTO	58.120,30	216.703,34	273%	71.080,36	-67%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	188.176,44	203.736,95	8%	179.037,79	-12%
CLIENTES	**941.899,51**	**846.356,25**	**-10%**	**953.380,50**	**13%**
DUPLICATAS A RECEBER	941.899,51	846.356,25	-10%	953.380,50	13%
OUTROS CRÉDITOS	**1.020.341,66**	**2.189.013,08**	**115%**	**2.307.331,28**	**5%**
OPERAÇÕES MUTUAS	943.108,32	1.035.108,32	10%	1.132.308,32	9%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	5.903,17	4.233,13	-28%	13.782,42	226%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	**71.330,17**	**1.149.671,63**	**1512%**	**1.161.240,54**	**1%**
ESTOQUE	**4.228,26**	**4.228,26**	**0%**	**4.228,26**	**0%**
DESPESAS PAGAR ANTECIPADAMENTE	**19.943,92**	**19.943,92**	**0%**	**19.943,92**	**0%**
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**2.973.796,05**	**2.973.654,67**	**0%**	**2.981.583,98**	**0%**
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	**251.250,00**	**251.250,00**	**0%**	**259.250,00**	**3%**
OUTROS CRÉDITOS	**251.250,00**	**251.250,00**	**0%**	**259.250,00**	**3%**
OPER. DE MUTUO ENTRE EMPRESAS DO MESMO GP	251.250,00	251.250,00	0%	259.250,00	3%
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	**32.642,90**	**32.501,52**	**0%**	**32.430,83**	**0%**
IMÓVEIS	13.372,67	13.372,67	0%	13.372,67	0%
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	11.218,39	11.218,39	0%	11.218,39	0%
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	33.862,67	33.862,67	0%	33.862,67	0%
(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL	**- 25.810,83**	**- 25.952,21**	**1%**	**- 26.022,90**	**0%**
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 **"Disponível"** destacou-se como a conta contábil que apresentou a maior variação no período examinado, totalizando **R$ 170.332,14**. Tal variação decorre da redução da rubrica Banco conta movimento correspondente a 67%

Ressalta-se no período analisado, apenas a Recuperanda Aletheia Tech Ltda. apresentou registros de depreciação, sendo que a VFR não efetuou tais registros.

O **Ativo** das Recuperandas é composto pelo Ativo Circulante, que variou entre **43% e 54%,** e pelo Ativo Não Circulante, que se manteve entre **46% e 57%.**

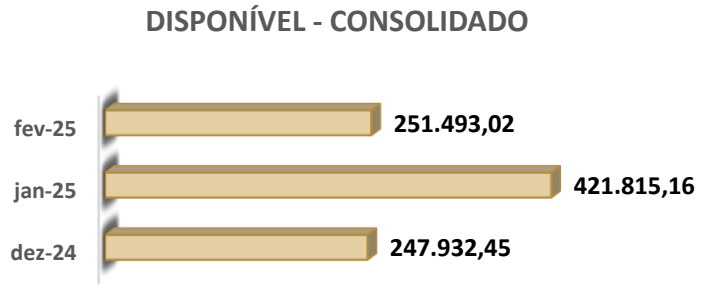


ANÁLISE CONTÁBIL

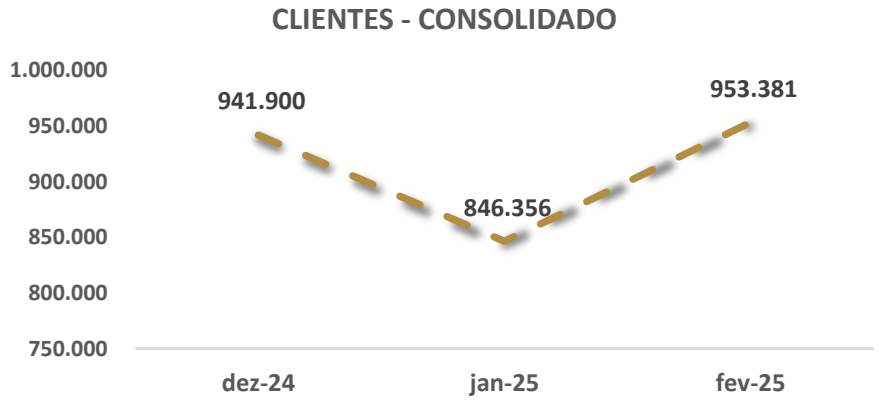
ANÁLISE DO ATIVO CONSOLIDADO

Conforme a análise horizontal, são apresentadas as principais variações:

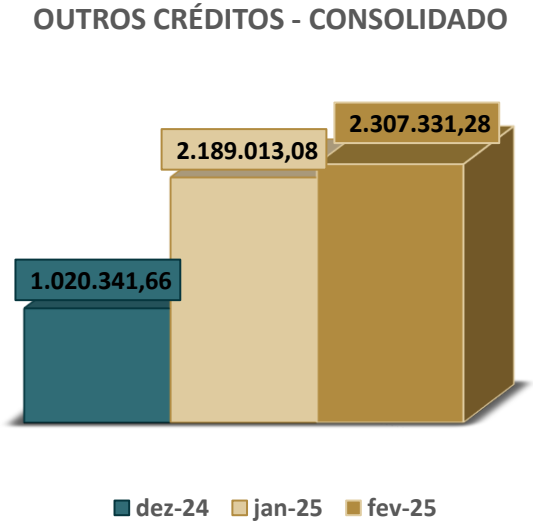
Disponível: Apresentou aumento de 70% em janeiro de 2025 ao comparar com o saldo de dezembro de 2024, e em fevereiro de 2025 registrou redução de 40% ao cotejar com o saldo de janeiro de 2025.



Clientes: Apresentou decréscimo de 10% em janeiro de 2025 ao comparar com o saldo de dezembro de 2024, e em fevereiro de 2025, registrou acréscimo de 13% ao cotejar com o saldo de janeiro de 2025.



Outros Créditos: Em janeiro de 2025 apresentou aumento de 115% ao cotejar com o saldo de dezembro de 2024, e em fevereiro de 2025 registrou incremento de 1% ao comparar com o saldo de janeiro 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: A rubrica não apresentou variação significativa no período analisado, mesmo com o reconhecimento da depreciação por uma das recuperandas.

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 **fevereiro de 2025** e os saldos dos meses de dezembro de 2024 e janeiro de 2025 para fins comparativos.

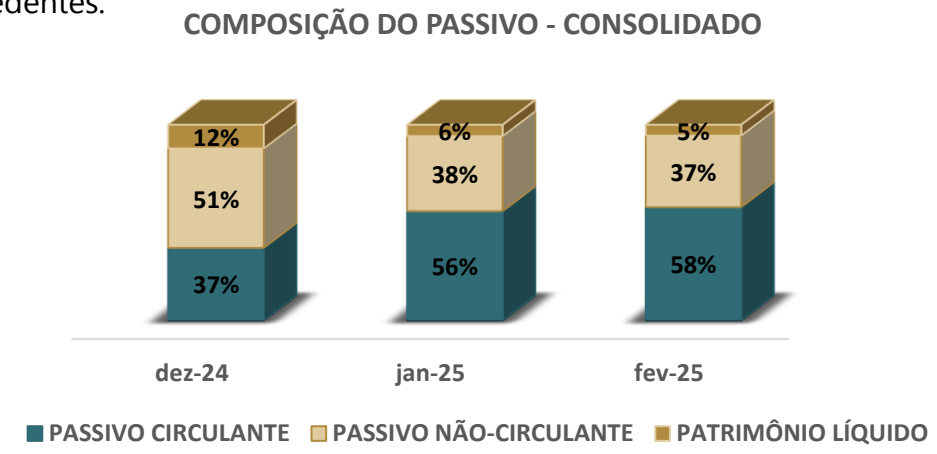
Tabela 2 – Composição do Passivo

RUBRICA (EM R$)	dez-24	jan-25	AH	fev-25	AH
PASSIVO	**5.332.695,81**	**6.546.563,58**	**23%**	**6.868.864,31**	**5%**
PASSIVO CIRCULANTE	**1.977.529,00**	**3.656.726,16**	**85%**	**3.979.026,89**	**9%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	**603.823,80**	**1.895.805,36**	**214%**	**2.002.157,33**	**6%**
FORNECEDORES	**15.959,32**	**9.231,71**	**-42%**	**18.982,16**	**106%**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	**873.075,85**	**1.058.496,81**	**21%**	**1.053.707,52**	**0%**
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	856.061,35	871.727,91	2%	866.938,62	-1%
PARCELAMENTOS	17.014,50	186.768,90	998%	186.768,90	0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	**464.299,13**	**672.821,38**	**45%**	**883.808,98**	**31%**
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	159.403,48	248.274,88	56%	287.295,01	16%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	10.912,58	65.024,16	496%	77.910,54	20%
PROVISÕES	293.983,07	359.522,34	22%	518.603,43	44%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**20.370,90**	**20.370,90**	**0%**	**20.370,90**	**0%**
SEGUROS	**20.370,90**	**20.370,90**	**0%**	**20.370,90**	**0%**
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	**2.711.573,61**	**2.513.105,21**	**-7%**	**2.513.105,21**	**0%**
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	**2.711.573,61**	**2.513.105,21**	**-7%**	**2.513.105,21**	**0%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	**2.116.682,60**	**2.087.968,60**	**-1%**	**2.087.968,60**	**0%**
PARCELAMENTOS	**594.891,01**	**425.136,61**	**-29%**	**425.136,61**	**0%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**643.593,20**	**376.732,21**	**-41%**	**376.732,21**	**0%**
CAPITAL SOCIAL	**91.000,00**	**91.000,00**	**0%**	**91.000,00**	**0%**
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	**552.593,20**	**285.732,21**	**-48%**	**285.732,21**	**0%**
LUCROS ACUMULADOS	6.890.420,44	931.878,68	-86%	931.878,68	0%
LUCROS DISTRIBUIDOS	- 6.307.951,14	-	-100%	-	0%
AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	- 29.876,10	- 646.146,47	2063%	- 646.146,47	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 janeiro de 2025, o Patrimônio líquido da empresa apresentou uma redução de **R$ 266.860,99** representando um decréscimo de **41%** em relação ao mês anterior.

Cumpre destacar que, em janeiro de 2025, o Passivo Circulante da empresa apresentou aumento expressivo, em virtude dos ajustes realizados pela Recuperanda em relação às contas com saldo negativo previamente identificadas pela Administração Judicial. Conforme demonstrado no gráfico subsequente, a Recuperanda passou a evidenciar saldos mais elevados no curto prazo em comparação com o longo prazo, em contraste com os meses precedentes.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO CONSOLIDADO

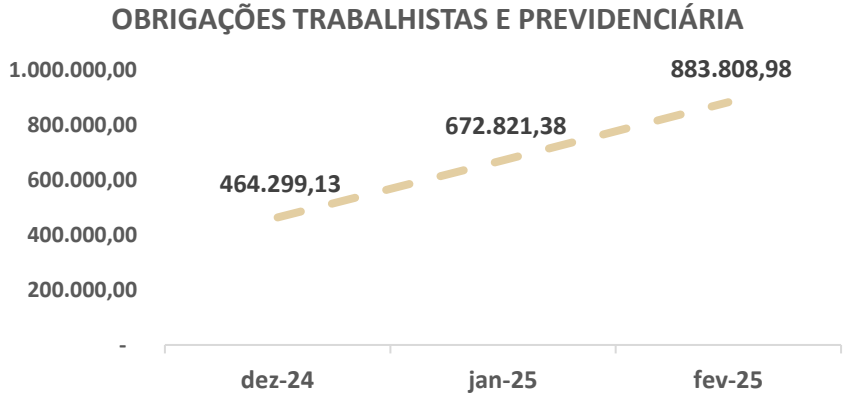
Conforme a análise horizontal, são apresentadas as principais variações:

Empréstimos e Financiamentos a CP: Em janeiro de 2025 registrou incremento de 214% ao comparar com o saldo de dezembro de 2024, devido provável ajuste realizado em rubricas com saldo negativo. Já em fevereiro de 2025 apresentou aumento de 6% em relação ao saldo de janeiro de 2025.

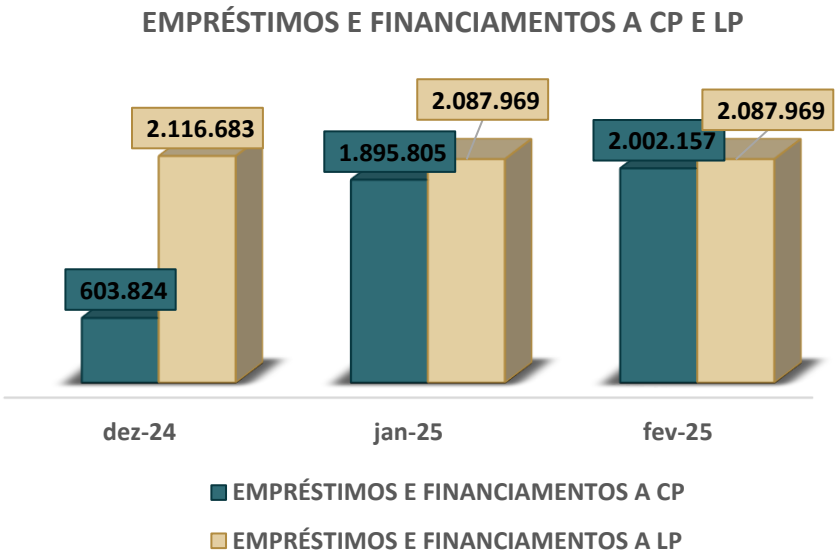
Fornecedores: Apresentou redução de 42% em janeiro de 2025 ao cotejar com o saldo de dezembro de 2024, e aumento de 106% ao comparar o saldo de fevereiro de 2025 com o saldo de janeiro de 2025.

Obrigações Tributárias: A rubrica em janeiro de 2025 apresentou aumento de 21% ao cotejar com o saldo de dezembro de 2024, devido a transferência de parcelamentos do longo para o curto prazo, já em fevereiro de 2025 a rubrica não apresentou variações significativas ao comparar com o saldo de janeiro de 2025.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciária: Em janeiro de 2025 registrou aumento de 45% ao comparar com o saldo de dezembro de 2024, e incremento de 31% em fevereiro de 2025 ao cotejar com o saldo de janeiro de 2025.



Ajustes de Exercícios Anteriores: A rubrica apresentou saldo de **R$ 646.146.47** no mês de janeiro de 2025.



No período analisado as rubrica Empréstimos e Financiamentos a curto e longo prazo **apresentaram variações substancias**. Os valores registrados no Curto e Longo Prazo estão na ordem de 60% do total do Passivo em fevereiro 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 **janeiro e fevereiro de 2025**.

Tabela 3 – Composição do Resultado Líquido do Período

RUBRICA (EM R$)	jan-25	fev-25	AH
RECEITA OPERACIONAL	**469.004,88**	**899.232,39**	**92%**
SERVIÇOS PRESTADOS	469.004,88	899.232,39	92%
DEDUÇÕES	**- 49.500,09**	**- 94.356,81**	**91%**
(-) ICMS	-	119,11	100%
(-) ISS	- 6.117,14	- 11.296,93	85%
(-) COFINS	- 35.644,37	- 68.341,66	92%
(-) PIS	- 7.738,58	- 14.837,33	92%
RECEITA LÍQUIDA	**419.504,79**	**804.875,58**	**92%**
CUSTOS SERVIÇOS PRESTADOS	**-133.346,46**	**- 281.430,53**	**111%**
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 130.164,15	- 275.740,00	112%
CUSTOS	- 3.182,31	- 5.690,53	79%
LUCRO BRUTO	**286.158,33**	**523.445,05**	**83%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**-346.707,02**	**- 829.676,66**	**139%**
DESPESAS COM VENDAS	**- 41.809,19**	**- 96.575,21**	**131%**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**-304.897,83**	**- 733.101,45**	**140%**
DESPESAS COM PESSOAL	- 204.864,22	- 532.231,53	160%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 6.198,40	- 6.369,20	3%
DESPESAS GERAIS	- 90.528,27	- 188.861,16	109%
DESPESAS FINANCEIRAS	- 3.306,94	- 5.639,56	71%
RECEITAS FINANCEIRAS	**398,33**	**26.597,77**	**6577%**
RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES	21,78	230,06	956%
JUROS ATIVOS (OUTROS)	376,55	26.367,71	6902%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	**266,50**	**1.126,67**	**323%**
RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**- 59.883,86**	**- 278.507,17**	**365%**
RESULTADO ANTES DO IR	**- 59.883,86**	**- 278.507,17**	**365%**
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**- 59.883,86**	**- 278.507,17**	**365%**

A tabela n° 3 apresenta o saldo das receitas e das despesas nos meses de janeiro e fevereiro de 2025, em que foi identificado prejuízo acumulado no valor de **R$ 278.507,17**.

Conforme a análise horizontal, são apresentadas as principais variações:

Receita Líquida: Apresentou aumento de 92% em fevereiro de 2025 ao cotejar com o saldo de janeiro de 2025.

Custos dos Serviços Prestados: Apresentou aumento de 112% ao comparar o saldo de fevereiro de 2025 com o saldo de janeiro de 2025.

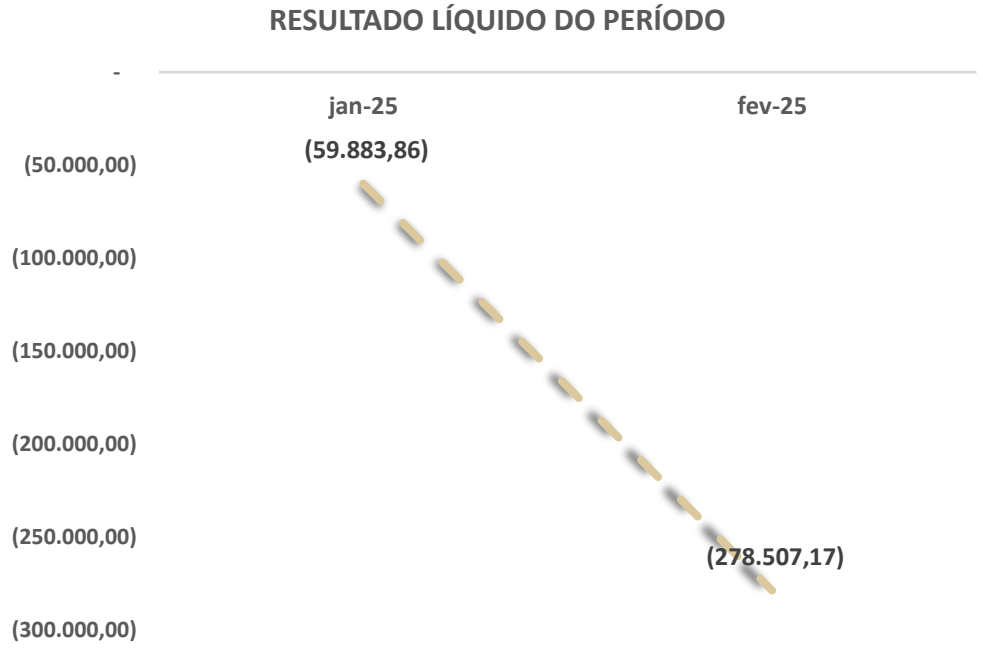
Despesas Operacionais: A rubrica apresentou acréscimo de 139% em fevereiro de 2025 ao comparar com o saldo de janeiro de 2025.

Lucro Líquido do Exercício: A rubrica apresentou incremento de 365% em fevereiro de 2025 ao comparar com o saldo de janeiro de 2025.

ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO DRE CONSOLIDADO

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



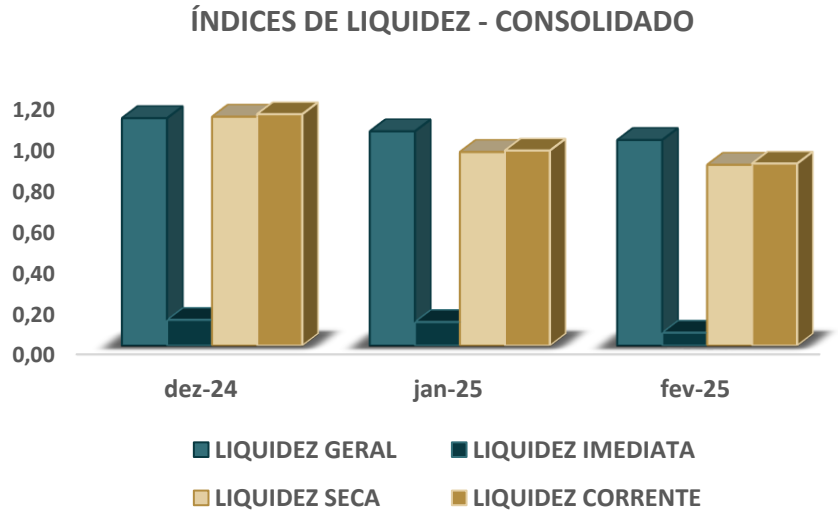
Conforme apresentado do gráfico a cima as Recuperandas apresentaram prejuízo acumulado de R$ 278.507,17 no mês de fevereiro de 2025, um aumento de **R$ 218.623,31** em relação ao mês anterior.

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 **fevereiro de 2025** e dos balancetes dos meses de dezembro de 2024 e janeiro de 2025 para fins comparativos.

Tabela 4 – Índices de Liquidez

DESCRIÇÃO	dez/24	jan/25	fev/25
LIQUIDEZ GERAL	1,11	1,05	1,00
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,13	0,12	0,06
LIQUIDEZ SECA	1,12	0,95	0,88
LIQUIDEZ CORRENTE	1,13	0,95	0,89



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, a empresa não teria recursos para quitar suas obrigações de curto prazo, conforme demonstrado pelo índice de 0,88 apurado no período analisado.

Os índices da **Liquidez Corrente** ficaram entre de 0,89 e 1,13 no período analisado. Em fevereiro de 2025, o índice atingiu o valor de 0,89, revelando-se, portanto, insuficiente para a quitação das dívidas de curto prazo.

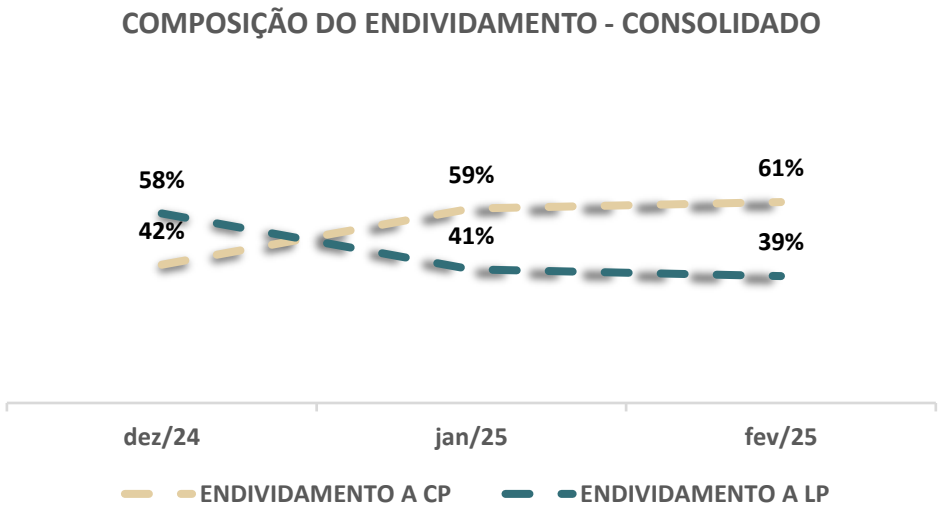
ANÁLISE CONTÁBIL
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

Composição de Endividamento a CP e LP

DESCRIÇÃO	dez/24	jan/25	fev/25
ENDIVIDAMENTO A CP	42%	59%	61%
ENDIVIDAMENTO A LP	58%	41%	39%

Em fevereiro de 2025, houve modificação no endividamento a curto prazo aumentando-se para 61%, enquanto o endividamento a longo prazo reduziu para 39%.

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 serão formalmente questionadas às empresas em processo de recuperação judicial, para que forneçam os devidos esclarecimentos.

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 **fevereiro 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, 31 de março de 2025.

CATALISE

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

|aj@cataliseaj.com.br

|(51) 99835-9740