CATALISE
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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

INCIDENTE DE RELATÓRIOS MENSAIS DE ATIVIDADES
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5268430-33.2024.8.21.0001

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2025
APRESENTADO EM: NOVEMBRO DE 2025

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

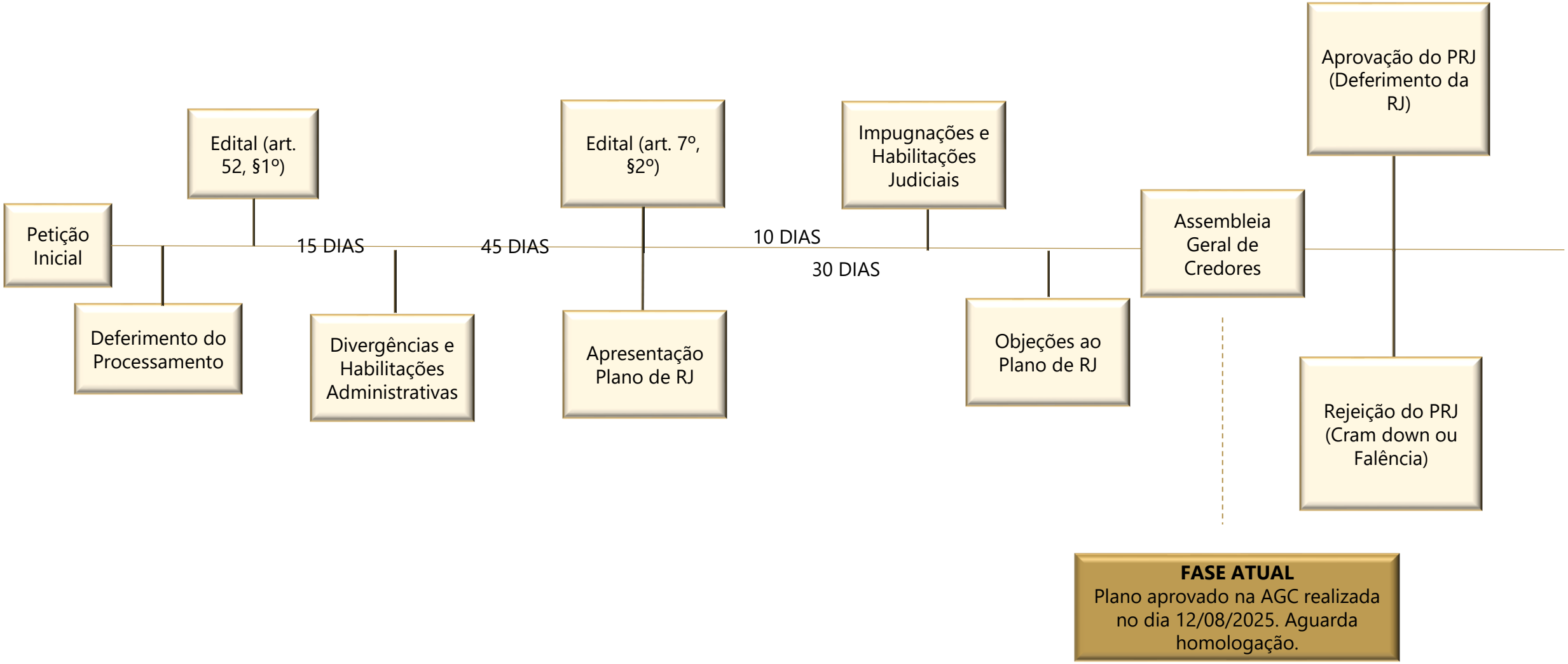
CONSIDERAÇÕES INICIAIS 17
ANÁLISE DO ATIVO 18
ANÁLISE DO PASSIVO 20
ANÁLISE DO DRE 22
ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ 23
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO 24

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS 25

1.

CRONOGRAMA PROCESSUAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL



2.

INFORMAÇÕES DAS RECUPERANDAS

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Em 27 de novembro de 2025, a Administração Judicial realizou uma reunião virtual com as Recuperandas Aletheia e VRF, com a finalidade de elaborar o Relatório Mensal de Atividades (RMA) e verificar a operação do corrente mês. O encontro contou com a participação de Vinícios e Ana Paula.

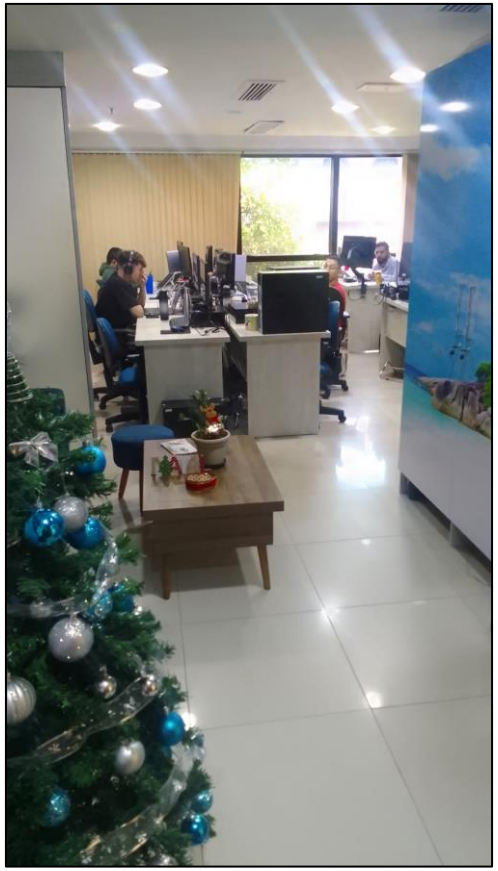
No que tange ao quadro de funcionários, foi reportado que não houve alterações, permanecendo estável. Em relação ao faturamento do mês, este se apresentou ligeiramente abaixo do esperado; contudo, a empresa conseguiu manter o ponto de equilíbrio. Tal cenário não surpreende, uma vez que se atribui à sazonalidade do negócio, que historicamente registra uma baixa de faturamento nesta época do ano, estendendo-se até meados de fevereiro. A perspectiva para o próximo mês é que o faturamento se mantenha no mesmo patamar do mês anterior, com a empresa concentrando esforços na gestão da carteira de inadimplência, o que tem gerado resultados positivos.

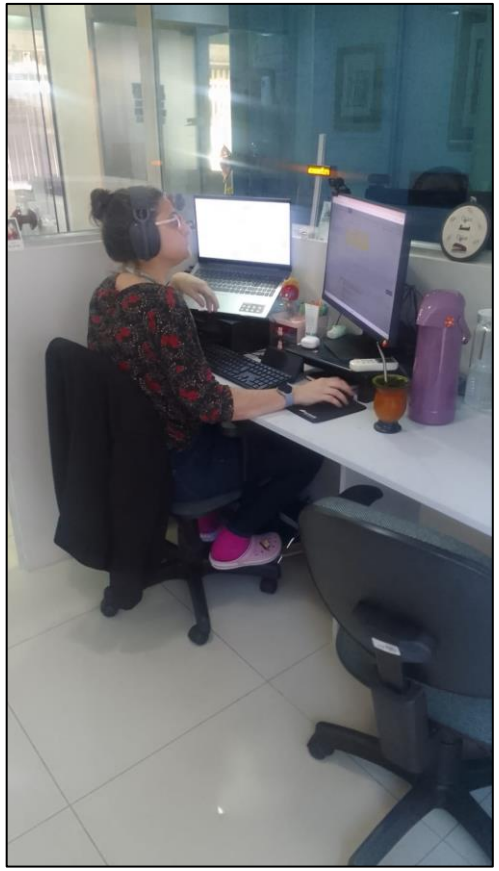
Não foram constatadas alterações na atividade empresarial ou nos estabelecimentos das recuperandas. Adicionalmente, nenhum fato relevante na operação foi identificado ou relatado para o último mês.

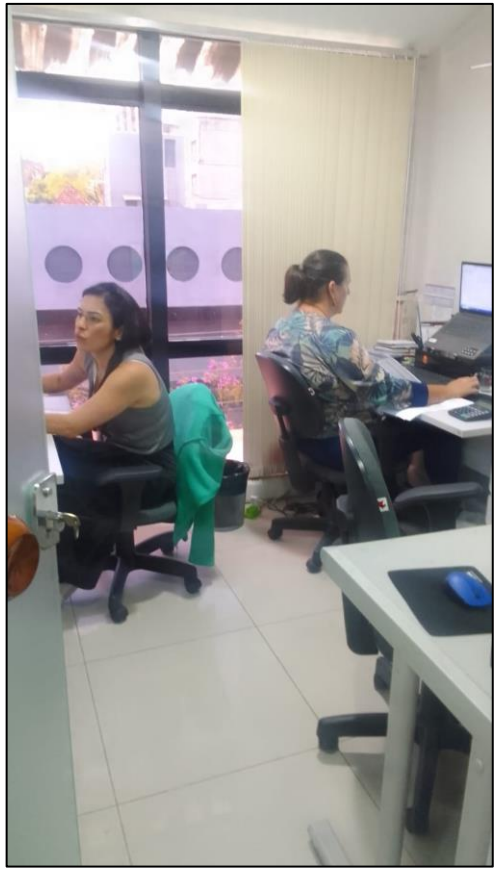
Os pagamentos aos fornecedores encontram-se em dia. Quanto aos processos relacionados ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ), a homologação ainda está pendente. A empresa apresentou parcialmente as certidões negativas, restando a certidão federal da VRF em aberto. Informou-se também que foi feito um pedido de transação tributária, que atualmente se encontra na fase de complementação de documentos.

INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA
DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

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





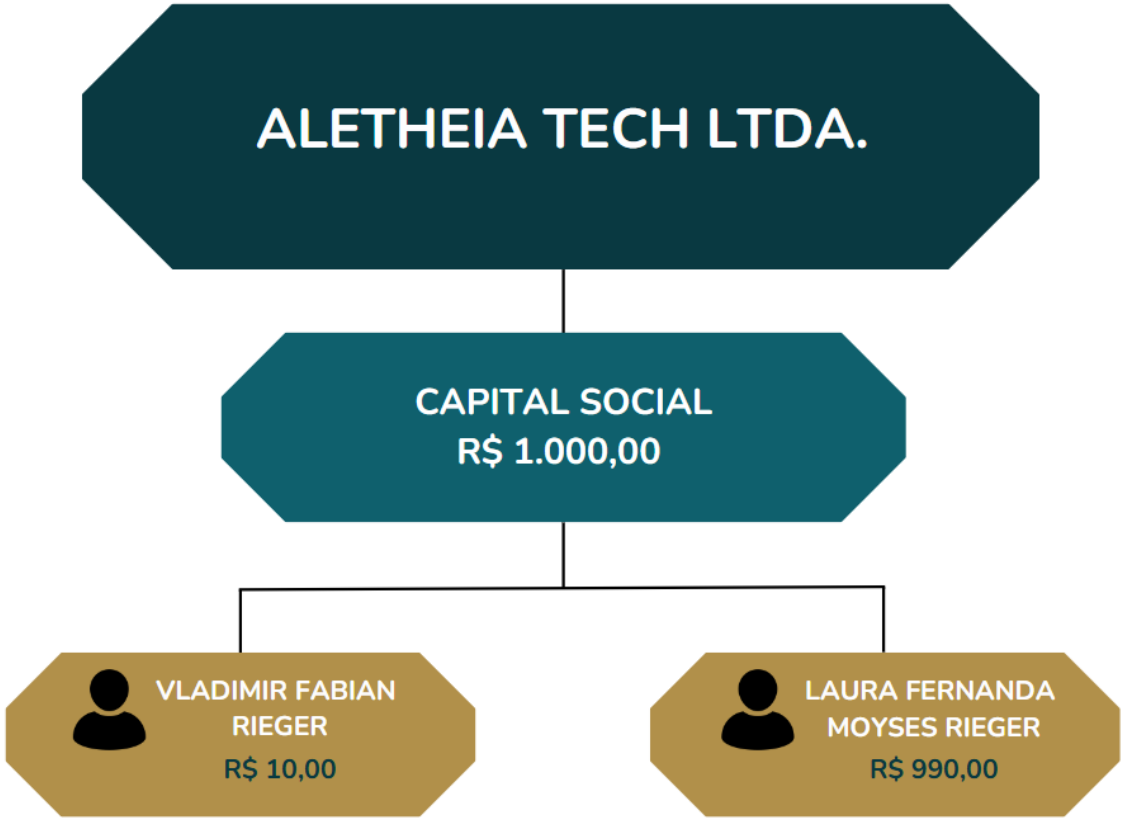


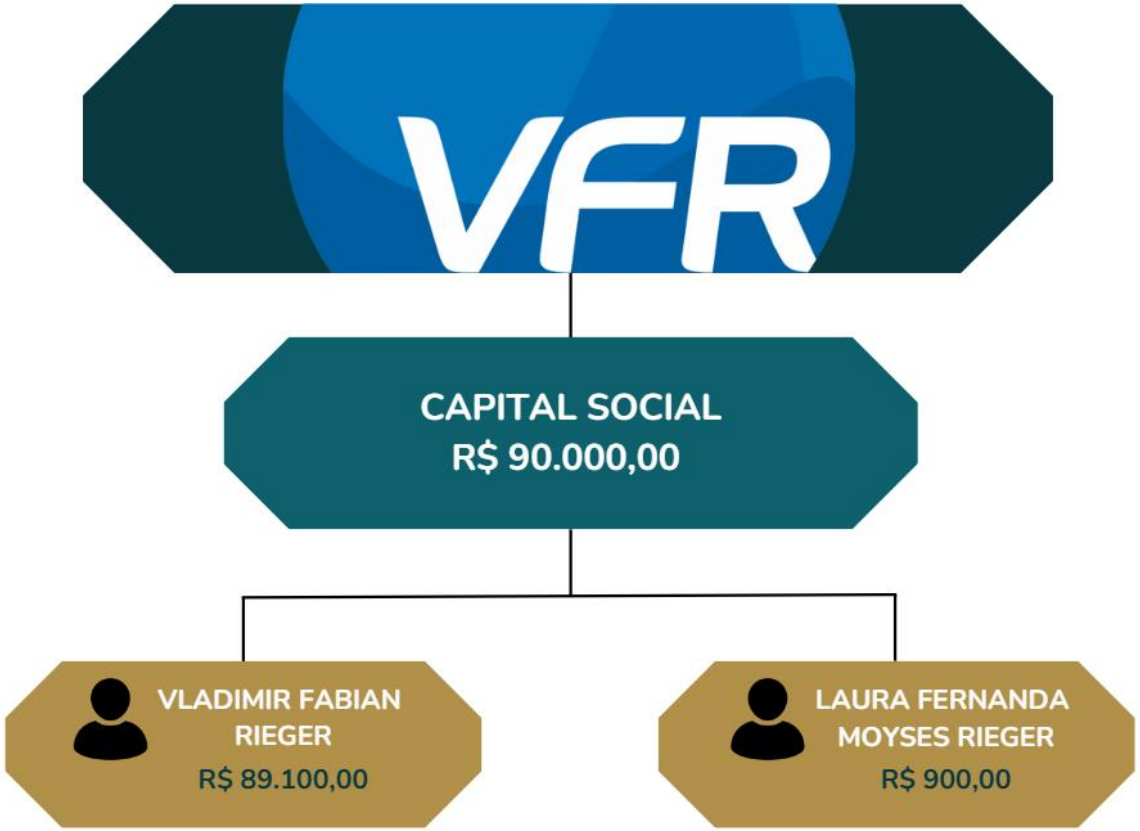
VERIFICAÇÃO DAS ATIVIDADES

Através do link https://youtu.be/Jv2TTkZcspk ou do *QRCODE* abaixo é possível visualizar todos os registros realizados da operação da Requerente:

INFORMAÇÕES DAS RECUPERANDAS

COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA





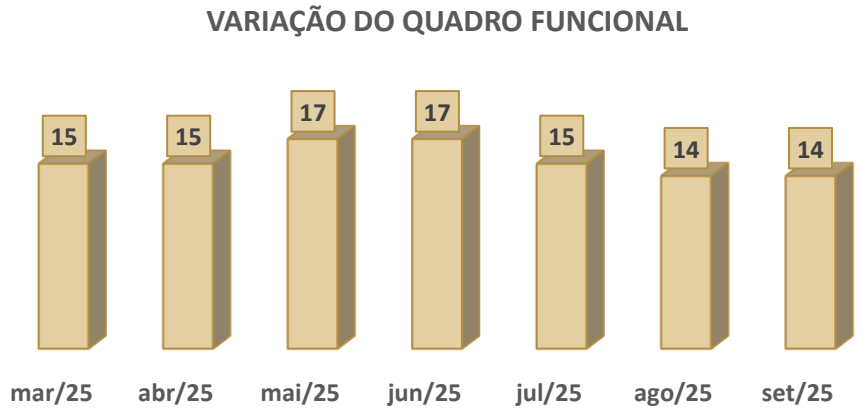
INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

QUADRO FUNCIONAL – ALETHEIA TECH LTDA.

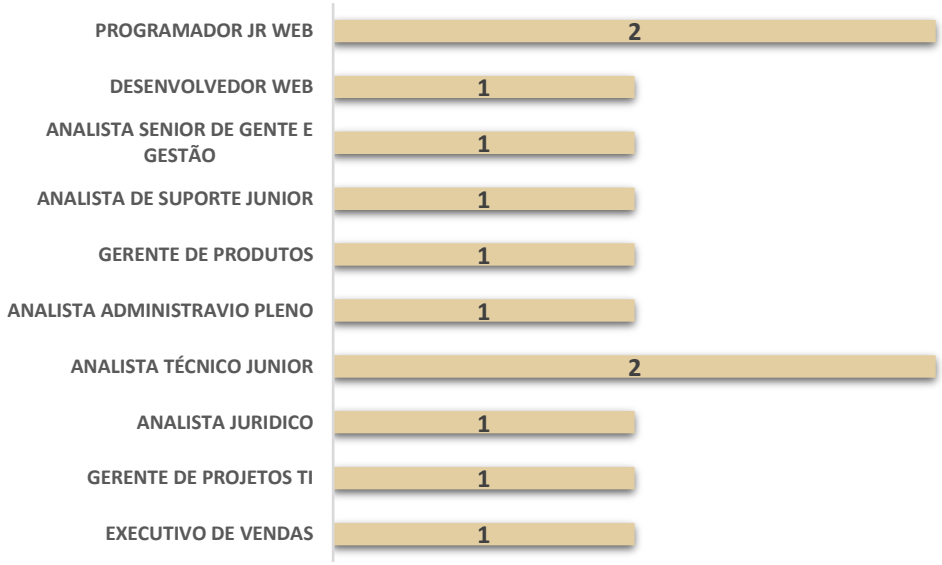
A análise do quadro funcional da empresa demonstra uma estrutura enxuta e especializada, composta por 14 colaboradores, conforme a relação apresentada em **setembro de 2025**.

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

MÊS DE REFERÊNCIA	Nº DE COLABORADORES
mar/25	15
abr/25	15
mai/25	17
jun/25	17
jul/25	15
ago/25	14
set/25	14



TIPO DE COLABORADOR	Nº DE COLABORADORES	% DO TOTAL
EXECUTIVO DE VENDAS	1	7%
GERENTE DE PROJETOS TI	1	7%
ANALISTA JURIDICO	1	7%
COORDENADORES	2	14%
ANALISTA TÉCNICO JÚNIOR	2	14%
ANALISTA ADMINISTRAVIO PLENO	1	7%
GERENTE DE PRODUTOS	1	7%
ANALISTA DE SUPORTE JÚNIOR	1	7%
ANALISTA SÊNIOR DE GENTE E GESTÃO	1	7%
DESENVOLVEDOR WEB	1	7%
PROGRAMADOR JR WEB	2	14%
TOTAL	14	100%



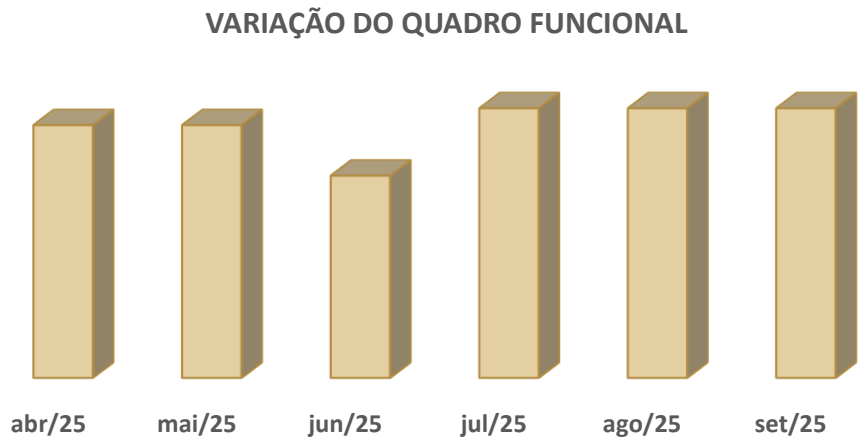
INFORMAÇÕES DA RECUPERANDA

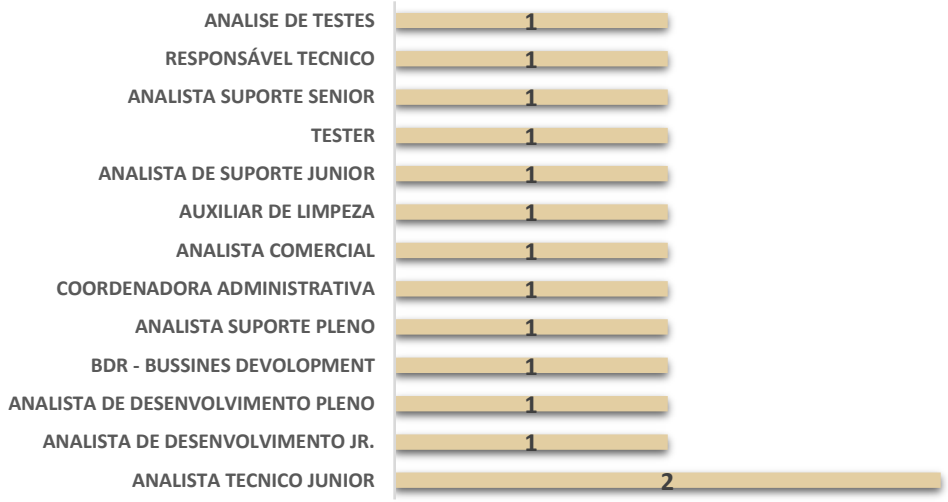
QUADRO FUNCIONAL – VFR INDÚSTRIA COM E SERVIÇOS DE SISTEMAS LTI

A avaliação do quadro funcional da empresa evidencia uma estrutura concisa e especializada, constituída por 16 colaboradores diretos, conforme demonstrado na relação da folha de pagamento apresentada pela Recuperanda, referente a **setembro de 2025**. Esta composição ilustra a distribuição dos profissionais em diversas áreas estratégicas da organização, conforme detalhado a seguir:

MÊS DE REFERÊNCIA	Nº DE COLABORADORES
mar/25	15
abr/25	15
mai/25	15
jun/25	12
jul/25	16
ago/25	16
set/25	16

TIPO DE COLABORADOR	Nº DE COLABORADORES	% DO TOTAL
ANALISTA TÉCNICO JÚNIOR	2	13%
ANALISTA DE DESENVOLVIMENTO JR.	1	6%
ANALISTA DE DESENVOLVIMENTO PLENO	1	6%
BDR - BUSSINES DEVOLOPMENT	1	6%
ANALISTA DE MARKETING PLENO	1	6%
ANALISTA SUPORTE PLENO	1	6%
COORDENADORA ADMINISTRATIVA	1	6%
ANALISTA COMERCIAL	1	6%
AUXILIAR DE LIMPEZA	1	6%
ANALISTA DE SUPORTE JÚNIOR	1	6%
TESTER	1	6%
TESTADOR	1	6%
ANALISTA SUPORTE SÊNIOR	1	6%
RESPONSÁVEL TÉCNICO	1	6%
ANÁLISE DE TESTES	1	6%
TOTAL	16	100%





3.

PASSIVO CONTINGENTE

PASSIVO CONTINGENTE

No que tange ao Passivo Contingente da Recuperanda, a Administração Judicial requisitou a 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

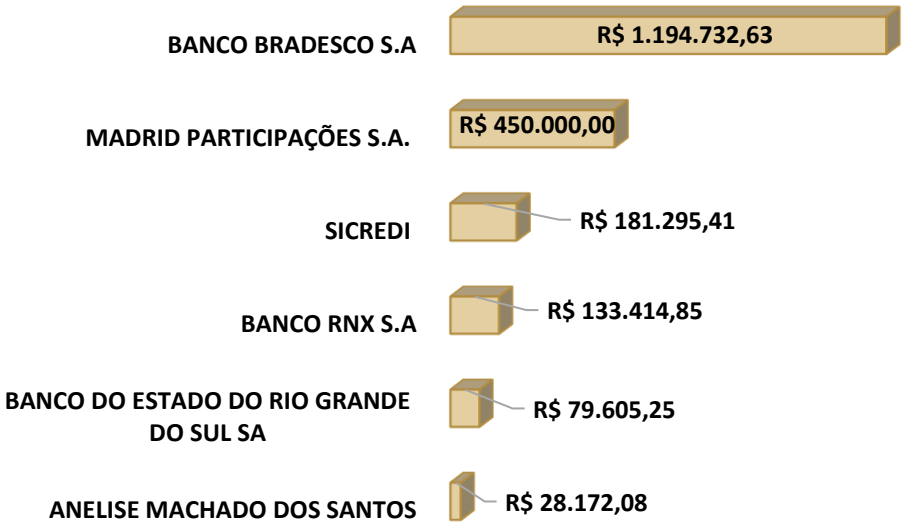
De acordo com o Edital do art. 7º, § 2º, da Lei de Recuperação e Falências (LREF), conforme o Evento 97, a segunda lista de Credores da Devedora, totalizou o montante de R$ 2.177.124,31. Sendo essa a relação de Credores atualizada no processo até o momento da elaboração deste relatório, conforme detalhado 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 COMBINADO

ANÁLISE CONTÁBIL

CONSIDERAÇÕES INICIAIS

A presente análise tem por objetivo demonstrar a variação patrimonial consolidada ocorrida no mês de **setembro de 2025**, considerando, ainda, que foram utilizados os saldos apresentados dos balancetes de julho e agosto 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 **setembro de 2025**, sob o art. 171 da LREF, as quais não foram objeto de exame independente 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 COMBINADO

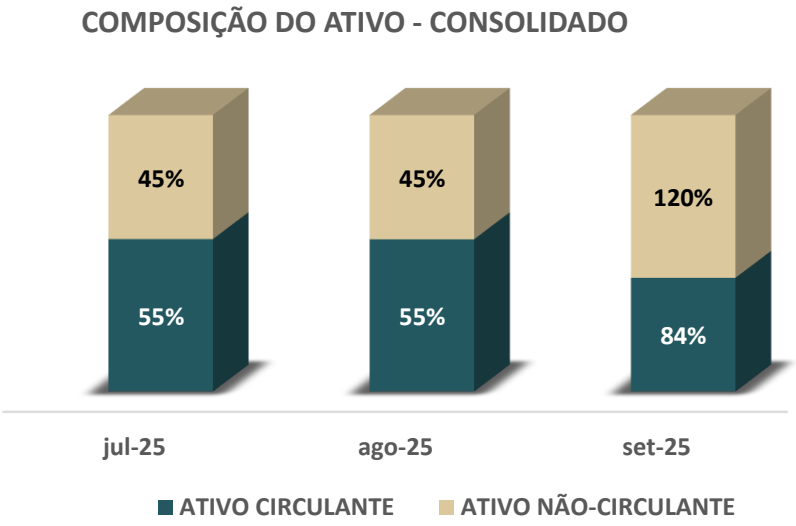
Os dados da evolução da composição do ativo são apresentados a seguir, com as informações dos Balancetes de Verificação do mês de **setembro de 2025** e os saldos dos meses de julho agosto de 2025 para fins comparativos.

Tabela 1 – Composição do Ativo

RUBRICA (EM R$)	jul-25	ago-25	AH	set-25	AH
ATIVO	**6.779.769,01**	**6.822.478,92**	**1%**	**6.802.412,39**	**-0,29%**
ATIVO CIRCULANTE	**3.736.212,93**	**3.755.921,06**	**1%**	**3.695.722,69**	**-2%**
DISPONÍVEL	**229.429,76**	**189.181,36**	**-18%**	**153.638,19**	**-19%**
CAIXA	1.477,13	1.476,63	0%	1.478,41	0%
BANCO CONTA MOVIMENTO	151.796,29	82.719,87	-46%	28.301,39	-66%
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	76.156,34	104.984,86	38%	123.858,39	18%
CLIENTES	**878.594,31**	**926.590,48**	**5%**	**897.777,83**	**-3%**
DUPLICATAS A RECEBER	878.594,31	926.590,48	5%	897.777,83	-3%
OUTROS CRÉDITOS	**2.608.244,94**	**2.620.205,30**	**0%**	**2.624.362,75**	**0%**
OPERAÇÕES MUTUAS	1.391.558,32	1.391.558,32	0%	1.391.558,32	0%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	50.009,79	61.900,77	24%	61.726,54	0%
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	498,68	946,06	90%	0,00	-100%
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	1.166.178,15	1.165.800,15	0%	1.171.077,89	0%
ESTOQUE	**-**	**-**	**0%**	**0,00**	**0%**
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	**19.943,92**	**19.943,92**	**0%**	**19.943,92**	**0%**
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**3.043.556,08**	**3.066.557,86**	**1%**	**3.106.689,70**	**1%**
VFR - CONTA CORRENTE	296.512,00	317.512,00	**7%**	**357.512,00**	**13%**
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	**57.140,93**	**59.142,71**	**4%**	**59.274,55**	**0,22%**
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	14.283,53	14.283,53	0%	14.283,53	0%
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	55.733,20	58.447,71	5%	59.269,89	1%
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	11.896,14	11.896,14	0%	11.896,14	0%
(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL	**- 24.771,94**	**- 25.484,67**	**3%**	**-26.175,01**	**3%**
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 a composição do **Grupo do Ativo**, verifica-se que a rubrica **Banco Conta Movimento** apresentou a **maior variação no período de setembro de 2025**, totalizando **R$ 28.301,39**. Esse valor representa uma **redução de R$ 54.418,48** em relação ao saldo apurado em **agosto de 2025**, correspondendo a uma **queda de aproximadamente 66%**.

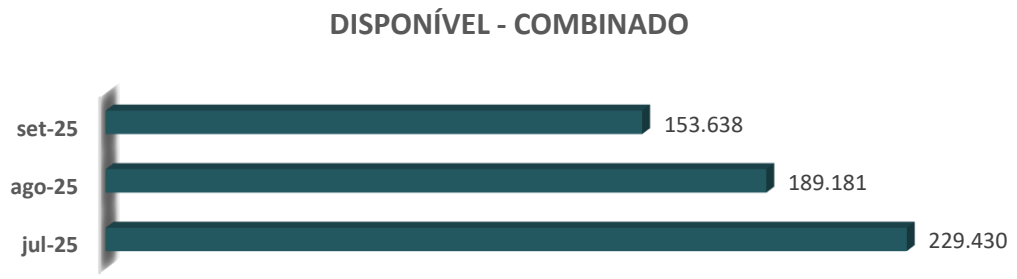
Na estrutura patrimonial, o **Ativo Total das Recuperandas** no período de **setembro de 2025** manteve-se composto pelo **Ativo Circulante** registrando **redução de 1 ponto percentual** em comparação à competência de agosto, encerrando o mês com **participação de 54%**. De forma análoga, o **Ativo Não Circulante** apresentou **queda de 1 ponto percentual**, representando **46%** do total do ativo no mesmo período.



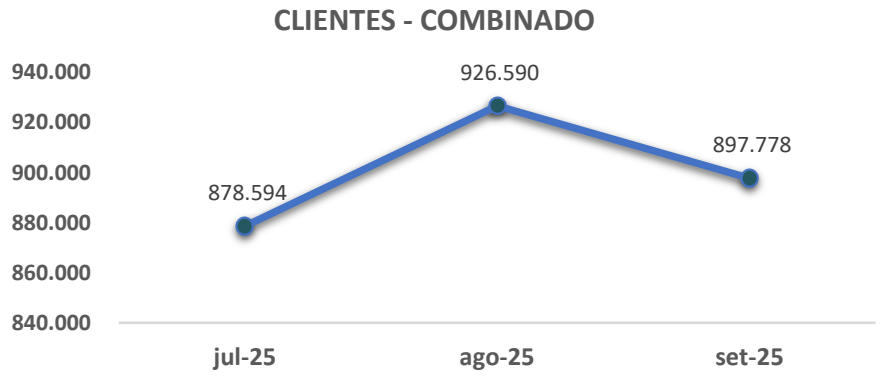
ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO ATIVO COMBINADO

Conforme a análise horizontal, são apresentadas as principais variações:
Disponível: a rubrica apresentou uma redução de 19% em setembro de 2025 ao cotejar com o saldo de agosto de 2025. O que reflete as variações bancárias demonstradas na planilha anterior.

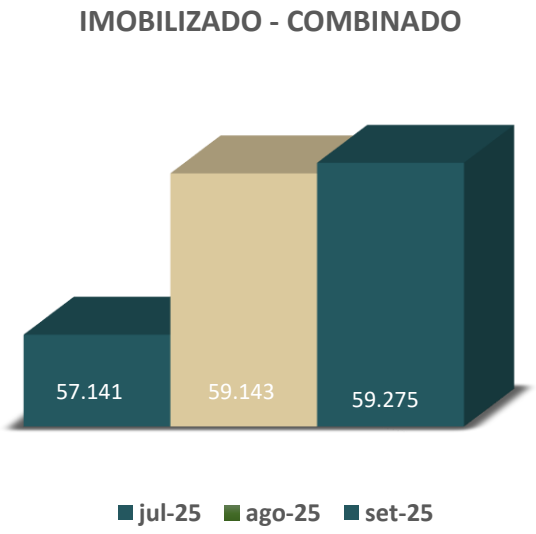


Clientes: Em setembro de 2025 a rubrica apresentou em declínio, registrando uma queda de 3% em relação a competência de agosto de 2025.



Outros Créditos: A rubrica não apresentou variações significativas em setembro de 2025 ao cotejar com o saldo de agosto de 2025. Ressalta-se que essa rubrica é composta por valores de **Operações de Mútuo de empresas do mesmo grupo e Operações Parte Relacionadas.** Também faz parte dessa rubrica os valores de **Tributos a Recuperar/Compensar, Adiantamentos a Fornecedores** e **Adiantamentos a Empregados.**

Imobilizado: Em setembro de 2025 as Recuperandas não apresentaram variações significativas nessa rubrica, mantendo seus valores lineares em relação aos meses de julho e agosto de 2025.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO COMBINADO

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

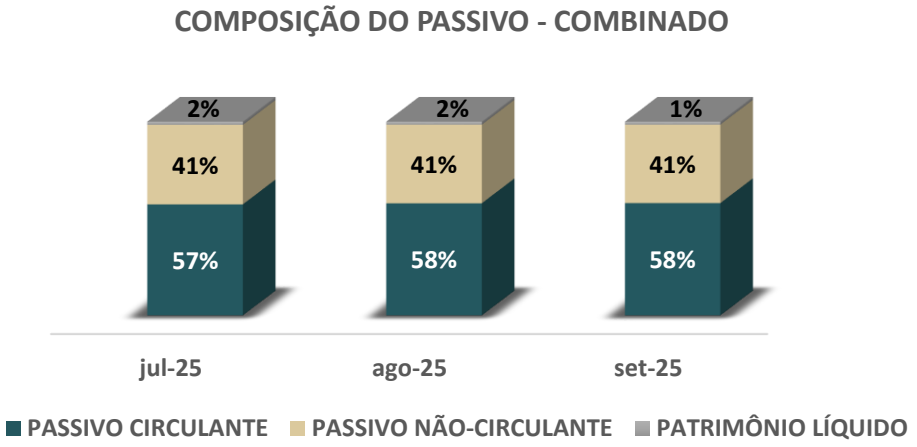
Tabela 2 – Composição do Passivo

RUBRICA (EM R$)	jul-25	ago-25	AH	set-25	AH
PASSIVO	**6.840.675,69**	**6.972.801,77**	**2%**	**7.078.899,30**	**2%**
PASSIVO CIRCULANTE	**3.922.752,56**	**4.037.530,43**	**3%**	**4.103.627,96**	**2%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	**1.961.809,77**	**1.961.809,77**	**0%**	**1.961.809,77**	**0%**
EMPRÉSTIMO BRADESCO BNDES CONTRATO 6081863			100%		100%
FORNECEDORES	**78.221,27**	**105.357,02**	**35%**	**119.682,36**	**14%**
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	**1.172.971,89**	**1.186.874,33**	**1%**	**1.184.767,94**	**0%**
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	885.723,31	899.625,75	2%	897.519,36	0%
PARCELAMENTOS	287.248,58	287.248,58	0%	287.248,58	0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	**668.576,57**	**741.608,25**	**11%**	**795.486,83**	**7%**
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	239.072,08	249.336,08	4%	244.222,08	-2%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	235.692,59	280.252,89	19%	318.284,61	14%
PROVISÕES	193.811,90	212.019,28	9%	232.980,14	10%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**41.173,06**	**41.881,06**	**2%**	**41.881,06**	**0%**
SEGUROS	24.260,15	24.260,15	0%	24.260,15	0%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	426,98	1.134,98	166%	1.134,98	0%
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	**2.808.327,64**	**2.829.327,64**	**1%**	**2.869.327,64**	**1%**
PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	**2.808.327,64**	**2.829.327,64**	**1%**	**2.869.327,64**	**1%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.187.158,71	2.187.158,71	0%	2.187.158,71	0%
PARCELAMENTOS	324.656,93	324.656,93	0%	324.656,93	0%
OUTROS DÉBITOS - LP	296.512,00	317.512,00	7%	357.512,00	13%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**109.595,49**	**105.943,70**	**-3%**	**105.943,70**	**0%**
CAPITAL SOCIAL	91.000,00	91.000,00	0%	91.000,00	0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	**18.595,49**	**14.943,70**	**-20%**	**14.943,70**	**0%**
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	**18.595,49**	**14.943,70**	**-20%**	**14.943,70**	**0%**
LUCROS ACUMULADOS	606.267,00	606.267,00	0%	606.267,00	0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 591.323,30	- 591.323,30	0%	- 591.323,30	0%
AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	3.651,79	-	-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 pelas Recuperandas. Atualmente, as Empresas apresentam **Patrimônio Líquido positivo.**

Em setembro de 2025, o **Patrimônio Líquido** das recuperandas não apresentou variação, se mantendo com o valor linear de **R$ 105.943,70** o mesmo apresentado na competência agosto de 2025

Conforme demonstrado no gráfico a seguir, as Recuperandas apresentaram saldos mais elevados no curto prazo em comparação com o longo prazo, em contraste com os meses anteriores.



ANÁLISE CONTÁBIL

ANÁLISE DO PASSIVO COMBINADO

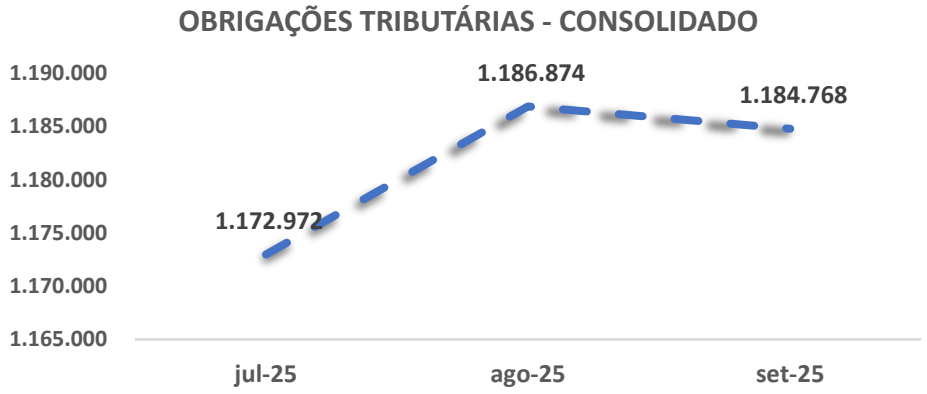
Conforme a análise horizontal são apresentadas as principais variações:

Empréstimos e Financiamentos a CP: A rubrica não apresentou variações significativas no período analisado (em comparativo de agosto e setembro de 2025).

Fornecedores: Apresentou aumento de 14% em setembro ao comparar o saldo de agosto de 2025. Aumento linear em comparativo com as competências de julho e agosto de 2025.

Obrigações Tributárias: A rubrica não apresentou variações significativas no período analisado (em comparativo de agosto e setembro de 2025).

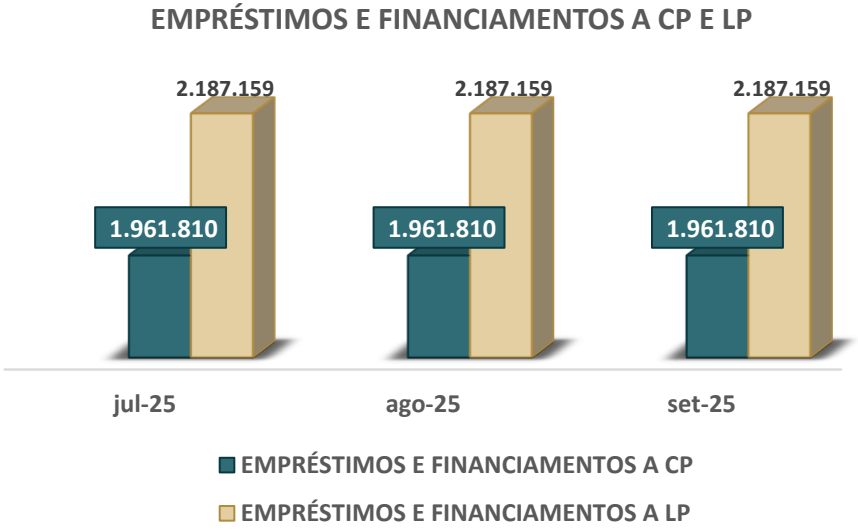
Obrigações Trabalhistas e Previdenciária: Em setembro de 2025 a rubrica apresentou aumento de 7% ao cotejar com o saldo de agosto de 2025. Se mantendo linear as alterações, sem mudanças significativas.



Ajustes de Exercícios Anteriores: A rubrica em setembro assim como em agosto permaneceu zerada, sem alterações conforme lançamentos ocorridos em agosto de 2025 (lançamentos demonstrado no livro razão conforme apresentado a seguir).

RUBRICA – AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		
HISTÓRICO	DÉBITO	SALDO FINAL
VLR REF CORRECAO PROVISAO FERIAS	1371,45	2280,34
VLR REF ESTORNO LANCAMENTO EM 30/06/2025	2280,34	-

No período analisado as rubricas **Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo e a longo Prazo** não apresentaram variações significativas. Os valores registrados no **Curto e Longo Prazo** estão na ordem de 60% do total do Passivo em agosto de 2025.



ANÁLISE CONTÁBIL

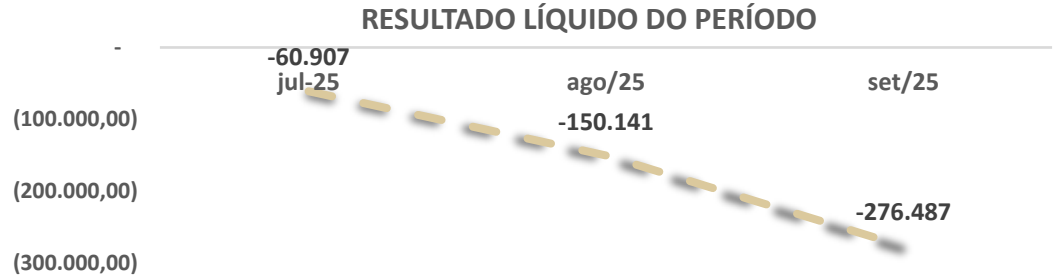
ANÁLISE DO DRE COMBINADO

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

Tabela 3 – Composição do Resultado Líquido do Período

RUBRICA (EM R$)	jul-25	ago-25	AH	set-25	AH
RECEITA OPERACIONAL	**428.199,28**	**916.860,07**	**114%**	**1.344.871,48**	**47%**
SERVIÇOS PRESTADOS	428.199,28	916.860,07	114%	1.344.871,48	47%
DEDUÇÕES	**- 24.193,33**	**- 51.904,04**	**115%**	**- 75.985,45**	**46%**
(-) COFINS	- 12.845,98	- 27.589,05	115%	- 40.346,15	46%
ISSQN S/ SERVIÇOS	- 8.564,05	- 18.337,36	114%	- 26.897,64	47%
(-) PIS	- 2.783,30	- 5.977,63	115%	- 8.741,66	46%
RECEITA LÍQUIDA	**404.005,95**	**864.956,03**	**114%**	**1.268.886,03**	**47%**
CUSTOS SERVIÇOS PRESTADOS	**-254.590,76**	**-559.870,94**	**120%**	**- 843.318,92**	**51%**
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 199.883,11	- 437.283,53	119%	- 660.946,59	51%
CUSTOS	- 54.707,65	- 122.587,41	124%	- 182.372,33	49%
LUCRO BRUTO	**149.415,19**	**305.085,09**	**104%**	**425.567,11**	**39%**
DESPESAS OPERACIONAIS	**-210.831,63**	**-458.264,46**	**117%**	**- 693.933,45**	**51%**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**-210.831,63**	**-458.264,46**	**117%**	**- 693.933,45**	**51%**
DESPESAS COM PESSOAL	- 113.875,75	- 258.334,19	127%	- 388.681,51	50%
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 1.187,79	- 6.278,21	429%	- 9.382,01	49%
ALIGUÉIS E ARRENDAMENTOS	- 6.200,00	- 12.401,76	100%	- 18.603,52	50%
DESPESAS GERAIS	- 88.039,23	- 178.572,18	103%	- 272.866,64	53%
DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.528,86	- 2.678,12	75%	- 4.399,77	64%
RECEITAS FINANCEIRAS	**509,76**	**3.037,92**	**496%**	**3.724,09**	**23%**
RENDIMENTOS DE APLICAÇÕES	18,78	59,39	216%	129,90	119%
JUROS ATIVOS (OUTROS)	490,98	2.978,53	507%	3.593,47	21%
RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	**- 60.906,68**	**-150.141,45**	**147%**	**- 276.486,91**	**84%**
RESULTADO ANTES DO IR	**- 60.906,68**	**-150.141,45**	**147%**	**- 276.486,91**	**84%**
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**- 60.906,68**	**-150.141,45**	**147%**	**- 276.486,91**	**84%**

A tabela n° 3 apresenta o saldo das receitas e das despesas no mês de setembro de 2025, em que foi identificado prejuízo acumulado no valor de **R$ 276.486,91**. Em agosto as Recuperandas já vinham apresentando o aumento de seu prejuízo em 14%, em setembro esse prejuízo continuou em crescente, chegando em 84% de aumento em comparativo com ao mês de agosto de 2025.



Receita Operacional: A rubrica apresentou um aumento de 47% ao comparar com agosto de 2025.

Custo dos Serviços Prestados: Em setembro de 2025 foi apresentado aumento de 51% na rubrica ao cotejar com agosto de 2025.

Despesas Operacionais: Apresentou em setembro de 2025 acréscimo de 51% em relação a agosto de 2025.

Receitas Financeiras: Em setembro de 2025 a rubrica apresentou aumento de 23% ao comparar com agosto de 2025.

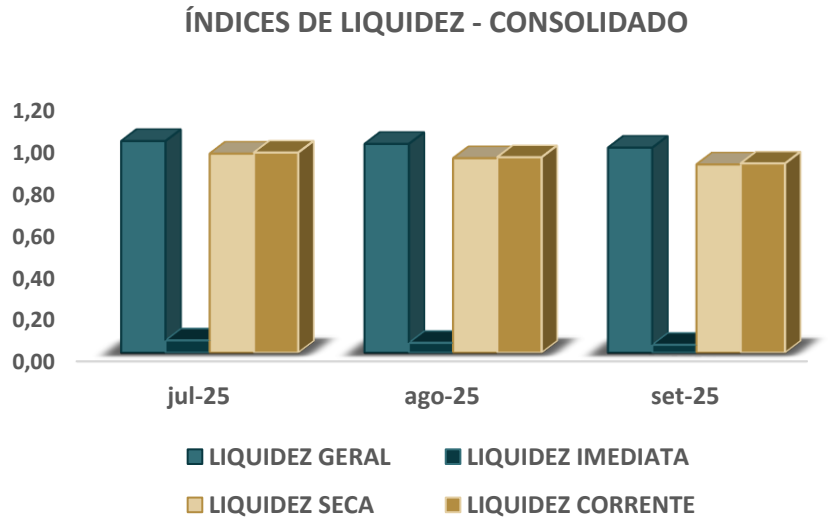
Destaca-se que no período analisado somente a Recuperanda **Aletheia Tech** apresentou resultado positivo. Todavia, essa monta não foi suficiente para compensar o prejuízo registrado pela **VFR** no mesmo intervalo.

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 **setembro de 2025** e dos balancetes dos meses de julho e agosto de 2025 para fins comparativos.

Tabela 4 – Índices de Liquidez

DESCRIÇÃO	jul-25	ago-25	set-25
LIQUIDEZ GERAL	1,01	0,99	0,98
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,06	0,05	0,04
LIQUIDEZ SECA	0,95	0,93	0,90
LIQUIDEZ CORRENTE	0,95	0,93	0,90



A **Liquidez Geral** apresentou decréscimo de **0,99 em agosto** para **0,98 em setembro**, indicando uma **redução na capacidade de pagamento** considerando o ativo e o passivo totais.

A **Liquidez Imediata**, que mede a proporção dos recursos disponíveis em relação às dívidas de curto prazo, manteve-se em níveis reduzidos, passando de **0,05 em agosto** para **0,04 em setembro**. Tal índice evidencia baixa disponibilidade de caixa e equivalentes para liquidação imediata de compromissos.

A **Liquidez Seca** apresentou queda de **0,93 para 0,90** no período analisado, refletindo diminuição na capacidade de pagamento sem considerar os estoques.

Por fim, a **Liquidez Corrente** reduziu-se de **0,93 em agosto** para **0,90 em setembro**, reforçando o movimento de contração da solvência de curto prazo. O indicador abaixo de 1,0 demonstra que o ativo circulante não é suficiente para cobrir integralmente o passivo circulante.

ANÁLISE CONTÁBIL
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO

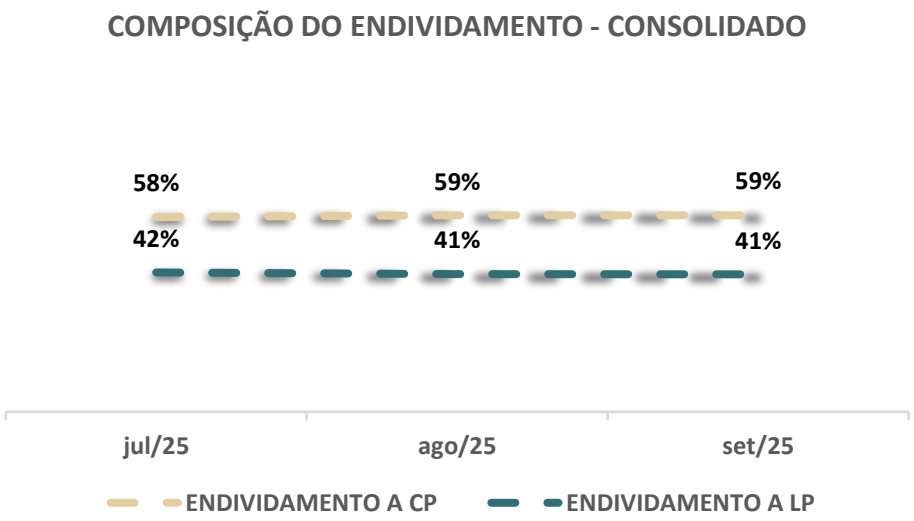
A seguir será demonstrada a composição do Endividamento a CP e LP das Recuperandas **Aletheia Tech LTDA. E VFR Ind. Com. E Serviços de Sistemas LTDA**, referente o mês de **setembro de 2025.**

Tabela 5 – Endividamento a CP e LP

DESCRIÇÃO	jul/25	ago/25	set/25
ENDIVIDAMENTO A CP	58%	59%	59%
ENDIVIDAMENTO A LP	42%	41%	41%

Em setembro de 2025 o Endividamento a CP e endividamento a LP não registraram mudança em seus percentuais, se mantendo linear com os outros períodos utilizados como comparativo.

A análise do grau de endividamento revela que as Recuperandas apresentam **maior volume de dívidas de curto prazo** em relação às **dívidas de longo prazo**.



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 **Aletheia Tech Ltda**. e **VFR Ind**. **Com**. **e Serviços de Sistemas Ltda**., com análise contábil do mês de **setembro 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, 28 de novembro de 2025.

CATALISE

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

|aj@cataliseaj.com.br

|(51) 99835-9740