

14ª Vara Cível - Privativa de Falência e Recuperação
Judicial da Comarca de Aracaju – Estado de Sergipe
Processo nº: 202011402061
NPU: 0047476-63.2020.8.25.0001

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Mês de referência: Setembro de 2025

Empresa em Recuperação Judicial:
RMN – SANTOS PARTICIPAÇÃO E
ADMINISTRAÇÃO EMPRESARIAL E PATRIMONIAL
LTDA
CNPJ Nº 06.680.042/0001-89

Relatório elaborado por:
JORGE HUSEK ADVOCACIA E CONSULTORIA

JORGE HUSEK Advocacia e Consultoria atua em processos de recuperação judicial e falência como Administrador Judicial, regulados pela Lei nº 11.101/05, nas Varas Especializadas de Falências e Recuperações Judiciais da comarca de Aracaju e em comarcas do interior do estado de Sergipe.

I – ESCLARECIMENTO:



Este Relatório Mensal de Atividades da **RMN – SANTOS FILHAS PARTICIPAÇÃO E ADMINISTRAÇÃO EMPRESARIAL E PATRIMONIAL LTDA**, visa expor os principais acontecimentos, situação trabalhista, balanço patrimonial, indicadores gerenciais e a demonstração de resultado da empresa a fim de auxiliar este MM. Juízo, em conformidade com a Lei 11.101/05, além de oferecer aos stakeholders uma leitura prática e direta da situação da empresa.

Vale salientar que o presente documento é elaborado com base nas atividades e documentação apresentada pelas Recuperandas. As informações e documentos apresentados não são auditados.

II – RELATÓRIO BASE:

Resumo Andamento Processual	Documentos Analisados	Visita (art. 22 da Lei 11.101/2005)
Breve Resumo do Andamento Processual	Documentação enviada pela Recuperanda ao Administrador Judicial	Visita realizada na Recuperanda

III – DÚVIDAS E SUGESTÕES:

A **Jorge Husek Advocacia e Consultoria**, em cumprimento ao art. 22 da Lei 11.101/2005, que prevê “fornecer, com presteza, todas as informações solicitadas pelos credores e interessados”, vem informar e disponibilizar para dúvidas, questionamentos ou sugestões, nossos canais de comunicação.

E-mail: jlhusek@gmail.com
Telefone: (79) 99911-5060
Site eletrônico: www.jlhusekadvocacia.com.br

SUMÁRIO

- | | |
|-----------|---|
| 1. | Eventos relevantes |
| 2. | Atividades Desenvolvidas pela Administração Judicial, Visitas e Reuniões |
| 3. | Análise do Ativo e Passivo |
| 4. | Análise do Fluxo de Caixa e DRE |
| 5. | Índices Financeiros |
| 6. | Situação Fiscal |
| 7. | Endividamento Total |
| 8. | Informações Complementares |
| 9. | Conclusão |



1. Eventos Relevantes

1.1. Datas Relevantes - Processo de Recuperação Judicial

ANDAMENTO	PRAZO	REALIZADO
Distribuição do Pedido de Recuperação Judicial	-	17/11/2020
Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial	-	12/07/2021
Publicação da Decisão que Deferiu o Processamento da RJ	-	13/07/2021
Agravo de Instrumento nº 202100812037 – Decisão - Liminar – Suspensão da Constatação Prévia	-	18/05/2021
Agravo de Instrumento nº 202100824754 – Decisão – Liminar – Suspensão da Recuperação Judicial	-	05/08/2021
Agravo de Instrumento nº 202100824754 – Acórdão - Manter o processamento da Recuperação Judicial	-	16/12/2022
Publicação 1º Edital (Edital nº 6195)	-	23/01/2024
Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	-	13/11/2023
Republicação 1º Edital	-	18/10/2024
Prazo para Apresentação de Divergências/Habilitações	-	02/11/2024
Publicação 2º Edital	-	01/08/2025
Prazo Apresentação de Impugnação	11/08/2025	-
Prazo Objeção ao Plano de Recuperação Judicial	31/08/2025	-
Assembleia Geral de Credores 1ª Convocação	-	-
Assembleia Geral de Credores 2ª Convocação	-	-
Homologação do Plano de Recuperação Judicial	-	-
Início Pagamento Classe I	-	-
Início Pagamento Classe II	-	-
Início Pagamento Classe III	-	-
Início Pagamento Classe IV	-	-

1.2. Cronologia dos Atos Processuais Relevantes

20/08/2025	OFÍCIO – 1ª VARA CÍVEL E CRIMINAL DA BARRA DOS COQUEIROS Finalidade: Determinação judicial endereçada à 14ª Vara Cível da Comarca de Aracaju comunicando que ANTÔNIO DIAS CORREIA e ELISABETH CAVALCANTE MAIA são credores da importância de R\$ 3.679,42 (três mil seiscentos e setenta e nove reais e quarenta e dois centavos).
02/09/2025	JUNTADA DE PETIÇÃO AVULSA – IMPUGNAÇÃO DO PLANO Movimento gerado por Advogado CARLOS ALBERTO VALADÃO DE HOLLANDA (OAB/SE 10041)
04/09/2025	JUNTADA DE PETIÇÃO AVULSA – IMPUGNAÇÃO DO PLANO Movimento gerado por Advogado FERNANDO ANTONIO BEZERRA CAVALCANTI MADRUGA FILHO – OAB/SE 650-A)



2. Atividades Desenvolvidas pela Administração Judicial, Visitas e Reuniões

Desde a nomeação como Administrador Judicial, tem sido realizadas reuniões de trabalho e conferências com os patronos da Recuperanda, bem como solicitados documentos e informações, principalmente de natureza financeira e contábil, muitos dos quais refletem as análises presentes neste relatório.

Informo que foi publicado novo Edital em 18 de outubro de 2024 com a finalidade de proporcionar a todos os credores a possibilidade de habilitar administrativamente seus créditos.

Dando cumprimento ao *múnus*, em 9 de abril de 2025, este AJ juntou aos autos o Quadro Geral de Credores atualizado.



O Administrador Judicial, rotineiramente, vem sendo procurado por interessados no processo (credores, advogados etc.) para narrar fatos, tirar dúvidas, levantar questões e obter informações.



3. Análise do Ativo e Passivo

Consubstanciado nos demonstrativos encaminhados à administração judicial, bem como os disponibilizados pela Recuperanda, passamos a discriminar a evolução da composição das contas patrimoniais de forma comparativa.

3.1 Ativo (Bens e Direitos)

A seguir, conforme resumo exposto em relatório inicial, dos balanços patrimoniais apresentados à administração judicial do mês de Setembro de 2025, é possível constatar o que segue:

ATIVO	dez-24	jul-25	ago-25	set-25	AV	AH
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	1.100.968,08	104.608,75	1.498.611,36	804.111,37	1,94%	-46,34%
VALORES A RECEBER	7.817.659,80	11.843.220,65	7.694.965,88	7.680.800,10	18,50%	-0,18%
ESTOQUES	5.305.064,79	6.314.106,24	5.255.064,79	5.255.064,79	12,66%	0,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	1.211,83	101.042,28	38.283,62	28.835,49	0,07%	-24,68%
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	14.224.904,50	18.362.977,92	14.486.925,65	13.768.811,75	33,17%	-4,96%
DIREITO A LONGO PRAZO	27.224.976,46	24.704.549,64	27.042.955,18	26.961.418,72	64,95%	-0,30%
IMOBILIZADO	817.732,47	837.526,64	786.361,83	782.440,50	1,88%	-0,50%
ATIVO INTANGIVEL					0,00%	0,00%
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	28.042.708,93	25.542.076,28	27.829.317,01	27.743.859,22	66,83%	-0,31%
TOTAL DO ATIVO	42.267.613,43	43.905.054,20	42.316.242,66	41.512.670,97	100,00%	-1,90%

- ✓ O Ativo Total da Recuperanda apresentou uma redução no período de 1,90%. Observando o ativo, percebe-se que no ativo circulante, a conta de “CAIXA E EQUIVALENTES” tem uma redução exponencial, porém as reduções das demais contas do período não foram suficientes para uma recuperação de crescimento;
- ✓ No Ativo não circulante, a conta de “DIREITO A LONGO PRAZO” tem um bom crescimento e a conta do “IMOBILIZADO” apresenta a redução referente a depreciação do período.



3.2 Passivo (Obrigações + Patrimônio Líquido)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez-25	jul-25	ago-25	set-25	AV	AH
CONTAS PAGAR	41.199,18	82.398,28	265,12	132,71	0,00%	-49,94%
FORNECEDORES	42.623,39	37.909,13	78.957,49	74.664,68	0,18%	-5,44%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS / PATRIMONIAL	18.351,14	26.135,27	26.724,86	30.260,14	0,07%	13,23%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	70.657,12	106.629,76	39.681,66	2.095.271,39	5,05%	5180,20%
EMPRESTIMOS / FINANCIAMENTO	102.674,55	189.458,71	3.017,32	22.353,50	0,05%	640,84%
OUTRAS PROVISÕES					0,00%	0,00%
ADIANTAMENTO RECEBIDO CLIENTE	25.948,24	28.548,24	31.778,24	42.778,24	0,10%	34,61%
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	301.453,62	471.079,39	180.424,69	2.265.460,66	5,46%	1155,63%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.228.470,95	3.169.400,31	3.228.470,95	3.228.470,95	7,78%	0,00%
RESULTADO EXERCÍCIOS FUTUROS	13.454.029,98	14.926.199,07	13.325.787,37	13.266.822,38	31,96%	-0,44%
OUTROS PASSIVOS	17.444.916,57	17.444.916,57	17.444.916,57	15.749.889,41	37,94%	-9,72%
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE	34.127.417,50	35.540.515,95	33.999.174,89	32.245.182,74	77,68%	-5,16%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.838.742,31	7.893.458,86	8.136.643,08	7.002.027,57	16,87%	-13,94%
CAPITAL SOCIAL	8.253.451,64	8.253.451,64	8.253.451,64	8.253.451,64	19,88%	0,00%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(414.709,33)	(359.992,78)	(116.808,56)	(1.251.424,07)	-3,01%	971,35%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.267.613,43	43.905.054,20	42.316.242,66	41.512.670,97	100,00%	-1,90%

- ✓ Igual ao Ativo, o Passivo da Recuperanda também apresentou uma diminuição de 1,90%. No curto prazo, as contas “CONTAS A PAGAR” e “FORNECEDORES” apresentam uma redução de 49,94% e 5,44%, respectivamente. As demais contas crescem e apresentam um equilíbrio do período, com exceção de “OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS” que cresce em mais de 100%;
- ✓ No Longo Prazo as contas apresentam estabilidade, com observação a conta de “OUTROS PASSIVOS” que reduz em 9,72%;

- ✓ Comparando “Ativo x Passivo x Patrimônio Líquido” é possível verificar que o patrimônio líquido continua negativo, sendo a justificativa dos sucessivos prejuízos acumulados.



3.3 Extratos Bancários

EXTRATO BANCARIO - SETEMBRO/2025			
BANCO	AGENCIA / CONTA	SALDO BLOQUEADO	SALDO DISPONIVEL
CAIXA ECONÔMICA	0059 1292 000577104825-5	R\$ -	R\$ 22.353,50
TEDDY OPEN FINANCE	274 0001 08135789-9	R\$ -	R\$ 792.721,26

3.4 Situação Trabalhista

EMPRESA	COLABORADORES	CARGO	SAL. CONTRATUAL
RMN	GUILHERME WILTON MENEZES	Orientador de Estacionamento	R\$
RMN	GUSTAVO CLEVERSON DE MENES	Orientador de Estacionamento	R\$
RMN	JOANISSON SILVA SANTOS	Orientador de Estacionamento	R\$
RMN	VINICIUS DAVID REIS GOMES	Orientador de Estacionamento	R\$
TOTAL DA REMUNERAÇÃO			R\$ 6.889,29



4. Análise do Fluxo de Caixa e DRE



A seguir, foram analisados os documentos encaminhados pela Recuperanda à Administração Judicial relativos as demonstrações de resultado do exercício do mês de setembro de 2025.

4.1 Fluxo de Caixa

RMN - SANTOS, FILHAS PART. ADM. EMPR. E PATR. LTDA					
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)	dez/24	jul/25	ago/25	set/25	
ATIVIDADES OPERACIONAIS					
LUCRO / PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	R\$ (53.498,31)	R\$ (26.773,64)	R\$ 66.134,96	R\$ 104.104,79	
(+) DEPRECIAÇÃO	R\$ 3.921,33	R\$ 3.979,93	R\$ 3.921,33	R\$ 3.921,33	
(-) LUCRO NA VENDA DE ATIVO DO IMOBILIZADO					
(+/-) AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ 36.223,86			R\$ (1.238.720,30)	
LUCRO AJUSTADO	R\$ (13.353,12)	R\$ (22.793,71)	R\$ 70.056,29	R\$ (1.130.694,18)	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM DUPLICATAS A RECEBER	R\$ 722.533,15	R\$ (3.355,51)	R\$ 49.331,49	R\$ 79.392,40	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM ADIANTAMENTOS	R\$ 25.184,53	R\$ (4.944,07)	R\$ 45.229,43	R\$ 6.309,84	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM ESTOQUES			R\$ 50.000,00		
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	R\$ 19.998,49	R\$ 20.016,49	R\$ 9.079,13	R\$ 9.448,13	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM FORNECEDORES	R\$ (12.433,33)	R\$ (8.924,80)	R\$ 19.062,72	R\$ (4.425,22)	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ (762,93)	R\$ 1.851,96	R\$ 1.330,34	R\$ 3.535,28	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ (26.245,26)	R\$ (37.072,06)	R\$ (14.110,63)	R\$ 2.055.589,73	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM OUTRAS PROVISÕES					
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES		R\$ 2.000,00		R\$ 11.000,00	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	R\$ (709.417,38)	R\$ 34.239,87	R\$ (31.103,02)	R\$ (58.964,99)	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO EM OUTROS PASSIVO				R\$ (1.695.027,16)	
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ 5.504,15	R\$ (18.981,83)	R\$ 198.875,75	R\$ (723.836,17)	
PAGAMENTO PELA COMPRA DE IMOBILIZADO / INTANGÍVEL					
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
ATIVIDADE DE FINANCIAMENTOS					
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 10.000,00	
AUMENTO / DIMINUIÇÃO DE EMPRÉSTIMOS A PAGAR	R\$ (25.304,84)	R\$ (6.004,01)	R\$ (6.882,16)	R\$ 19.336,18	
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	R\$ (15.304,84)	R\$ 3.995,99	R\$ 3.117,84	R\$ 29.336,18	
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (9.800,69)	R\$ (14.985,84)	R\$ 201.993,59	R\$ (694.499,99)	
SALDO DE CAIXA + EQUIVALENTES DE CAIXA NO PERÍODO ANTERIOR	R\$ 1.110.768,77	R\$ 119.594,59	R\$ 1.296.617,77	1.498.611,36	
SALDO DE CAIXA + EQUIVALENTES DE CAIXA NO PERÍODO ATUAL	R\$ 1.100.968,08	R\$ 104.608,75	R\$ 1.498.611,36	R\$ (694.499,99)	

- ✓ A conta "Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais" finalizou com saldo negativo de R\$ 723.836,17;
- ✓ O "Caixa Líquido consumido pelas atividades de financiamentos" finalizou com saldo positivo de R\$ 29.336,18;

- ✓ A conta “AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO PERÍODO” finalizou com uma redução e saldo negativo de R\$ 694.499,99.

4.2 DRE

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	dez-24	jul-25	ago-25	set-25	AV	AH
RECEITA OPERACIONAL	200.045,68	180.471,28	292.554,03	317.356,72	100,00%	8,48%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	200.045,68	180.471,28	292.554,03	317.356,72	100,00%	8,48%
DEDUÇÕES DE RECEITA					0,00%	0,00%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	200.045,68	180.471,28	292.554,03	317.356,72	100,00%	8,48%
CUSTO DAS VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	(24.939,37)	(46.584,80)	(96.513,72)	(37.170,44)	-11,71%	-61,49%
LUCRO BRUTO	175.106,31	133.886,48	196.040,31	280.186,28	88,29%	42,92%
DESPESAS COM VENDAS					0,00%	0,00%
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(161.354,09)	(171.525,09)	(140.131,89)	(163.335,95)	-51,47%	16,56%
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES					0,00%	0,00%
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS					0,00%	0,00%
RESULTADO NA ALIENAÇÃO DE INVESTIMENTOS					0,00%	0,00%
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL					0,00%	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	13.752,22	(37.638,61)	55.908,42	116.850,33	36,82%	109,00%
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					0,00%	0,00%
LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DO RES. FINANCEIRO	13.752,22	(37.638,61)	55.908,42	116.850,33	36,82%	109,00%
RECEITAS FINANCEIRAS	17.933,45	20.812,28	14.567,51	63.556,66	20,03%	336,29%
DESPESAS FINANCEIRAS	(12.158,09)	(9.947,31)	(4.340,97)	(5.718,97)	-1,80%	31,74%
RESULTADO FINANCEIRO					0,00%	0,00%
LUCRO / PREJUÍZO ANTES DO IR /CSLL	19.527,58	(26.773,64)	66.134,96	174.688,02	55,04%	164,14%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(73.025,89)			(70.583,23)	-22,24%	0,00%
LUCRO / PREJUÍZO DO EXERCÍCIO ANTES DA PART. MINORITÁRIA	(53.498,31)	(26.773,64)	66.134,96	104.104,79	32,80%	57,41%
PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS NO RESULTADO					0,00%	0,00%
LUCRO / PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(53.498,31)	(26.773,64)	66.134,96	104.104,79	32,80%	57,41%

- ✓ A Recupenda tem um crescimento de 8,48% de sua receita e junto uma redução do custo em 61,49%, porém as despesas tem um redução fazendo com que o “RESULTADO NÃO OPERACIONAL” já apresentasse lucro;
- ✓ A conta de “Lucro/Prejuízo do Exercício” finaliza com um saldo positivo, apontado um crescimento de 57,4%.





5. Índices Financeiros

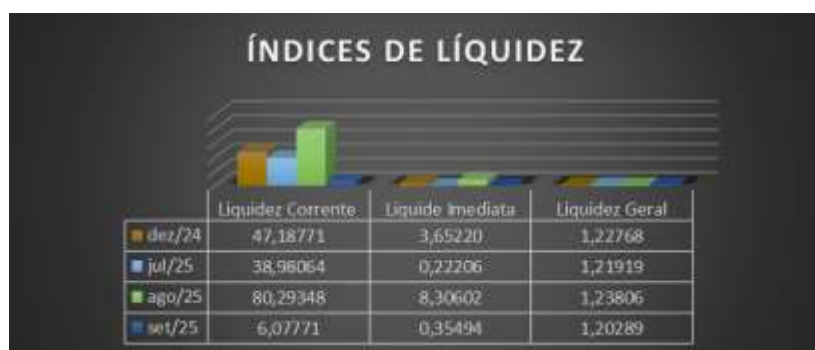


A seguir, resumos expostos em relatório apresentadas na exordial, do período questionamentos pendentes de retorno

5.1 Índices de Liquidez

- ✓ Observando o gráfico abaixo com informações sobre os Índices de Liquidez, observa-se que apenas a Líquidez Imediata não possui índices iguais ou maiores que 1, portanto, fica entendido da capacidade de honrar com as obrigações.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	dez/24	jul/25	ago/25	set/25
Liquidez Corrente	47,18771	38,98064	80,29348	6,07771
Liquidez Imediata	3,65220	0,22206	8,30602	0,35494
Liquidez Geral	1,22768	1,21919	1,23806	1,20289



5.2 Índices de Gestão do Ativo

- ✓ Observando o gráfico abaixo com informações sobre os Índices de Gestão do Ativo da recuperanda, observa-se que não apresenta índices com um percentual maior que 1, portanto, fica entendido que a empresa não possui capacidade de honrar com suas obrigações.

ÍNDICES DE GESTÃO DO ATIVO	dez/24	jul/25	ago/25	set/25
Índice de Giro de Ativos fixos/Imobilizados	0,24463	0,21548	0,37203	0,40560
Índice de giro total de ativos	0,00473	0,00411	0,00691	0,00764



5.3 Índices de Gestão da Dívida

- ✓ Observando o gráfico abaixo com informações sobre os Índices de Gestão da Dívida, observa-se que a Recuperanda apresenta apenas no índice de dívida/patrimônio um percentual, superior ou igual a 1, sendo a única vertente a possibilidade de gerir a dívida.

ÍNDICE DE GESTÃO DE DÍVIDA	dez/24	jul/25	ago/25	set/25
Índice de endividamento	0,81454	0,82022	0,80772	0,83133
Índice de dívida/patrimônio	4,39214	4,56221	4,20070	4,92866



5.4 Índices de Lucratividade e Rentabilidade

- ✓ Observando o gráfico abaixo com informações sobre os Índices de Lucratividade e Rentabilidade, observa-se que a Recuperanda apresenta apenas na Margem de Lucro Bruto e Alavancagem Financeira Corrente um percentual, superior ou igual a 1, portanto, fica entendido que a empresa possui capacidade de honrar com suas dívidas apenas na análise corrente.

ÍNDICE DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	dez/24	jul/25	ago/25	set/25
Margem de lucro líquido	-0,26743	-0,14835	0,22606	0,32804
Margem de Lucro Operacional	0,06875	-0,20856	0,19110	0,36820
Margem de lucro bruto	12,73295	-3,55716	3,50645	2,39782
Índice de Receita Operacional/total de ativos	0,00033	-0,00086	0,00132	0,00281
Retorno sobre ativo total (ROA)	-0,00127	-0,00061	0,00156	0,00251
Retorno sobre patrimônio líquido (ROE)	-0,00682	-0,00339	0,00813	0,01487
Grau de Alavancagem Financeira	5,39214	5,56221	5,20070	5,92866



Glossário dos Índices Financeiros

- ✓ **Liquidez Corrente** - Como podemos notar através da fórmula, seu cálculo é feito a partir dos direitos de curto prazo da empresa, como caixa, estoques, contas a receber e as dívidas de curto prazo, como empréstimos e financiamentos. Se o resultado do índice de liquidez corrente for > 1 , significa que a empresa possui meios de honrar com suas obrigações de curto prazo, demonstrando uma folga no disponível. Se o resultado for $= 1$, significa que os direitos e obrigações de curto prazo são iguais. Já se o resultado for < 1 , a empresa poderá apresentar problemas, pois suas disponibilidades são insuficientes para honrar com suas obrigações de curto prazo.
- ✓ **Liquidez Imediata** - Como podemos notar através da fórmula, seu cálculo é feito a partir dos direitos de curto prazo da empresa, como caixa, estoques, contas a receber e as dívidas de curto prazo, como empréstimos e financiamentos. Se o resultado do índice de liquidez corrente for > 1 , significa que a empresa possui meios de honrar com suas obrigações de curto prazo, demonstrando uma folga no disponível. Se o resultado for $= 1$, significa que os direitos e obrigações de curto prazo são iguais. Já se o resultado for < 1 , a empresa poderá apresentar problemas, pois suas disponibilidades são insuficientes para honrar com suas obrigações de curto prazo.
- ✓ **Liquidez Geral** - Ele indica que a cada R\$ 1,00 que a empresa tem de dívida, o quanto ela possui de direitos e haveres no ativo circulante e no realizável a longo prazo.
- ✓ **Índice de giro de ativos fixos/imobilizado** - O índice de giro do ativo imobilizado indica quanto à empresa vendeu para cada R\$ 1,00 de investimento total. Quanto maior seu valor, melhor, pois indica que a empresa é eficiente em usar seus ativos permanentes para gerar receita.
- ✓ **Índice de giro total de ativos** - Quanto maior for esse índice, melhor, pois indicará que a empresa utiliza bem o total de seus ativos, trazendo maior retorno sobre o capital investido. Em outras palavras, se a empresa apresentar um índice alto, ou maior do que a média do setor, significará que ela gerou um volume suficiente de negócios, dado seu investimento total em ativos. Este é um índice muito importante, uma vez que indica se as operações, e consequentemente as receitas, foram ou não financeiramente eficientes. Caso a companhia apresente um índice baixo, ela terá que aumentar suas vendas e vender alguns ativos.
- ✓ **Índice de endividamento** - O resultado da conta acima indicará quantos % de capital de terceiros a empresa possui. Quanto maior seu valor, maior a participação de capital de terceiros no financiamento das operações corporativas. Logo, os credores preferem índices de endividamento baixos, pois quanto menor for, maior será a proteção contra prejuízos em caso de falência da companhia.

- ✓ **Índice de dívida/patrimônio** - Quanto maior o índice, pior. Quanto mais alto ele for, maior será a participação de capital de terceiros na empresa, e, consequentemente, maior será a dívida da empresa.
- ✓ **Margem de lucro líquido** - A margem de lucro líquido indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Por exemplo, a margem de lucro líquido de uma empresa pode ser de 9%. Mas para sabermos se essa margem está boa ou não, temos que comparar com outras empresas do mesmo ramo. Se esse valor for maior, temos uma empresa com vantagem competitiva perante seus concorrentes. Entretanto, se estiver abaixo, a empresa pode estar operando com ineficiência ou ter altas despesas com juros.
- ✓ **Margem de lucro operacional** - Esse índice demonstra o ganho da empresa com suas operações, desconsiderando as despesas financeiras e impostos, sendo possível identificar se o problema da margem líquida está realmente ou não nas operações da companhia.
- ✓ **Margem de lucro bruto** - A margem de lucro bruto indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas.
- ✓ **Índice de receita operacional/total de ativos** - A margem de lucro bruto indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas.
- ✓ **Retorno sobre ativo total (ROA)** - Quanto maior for o rendimento da empresa sobre o total dos ativos, melhor, e quanto mais capitalizada a empresa for, menor será o ROA. Se uma empresa apresentar um baixo índice de retorno sobre o ativo total, sua capacidade de geração de receita operacional será insuficiente, ou ela está pagando altas despesas com juros. Para uma melhor interpretação do ROA, será necessário comparar com períodos passados, a fim de ver a evolução da empresa ao longo do tempo. Além disso, comparar o ROA com outras empresas do setor é fundamental a fim de descobrir se essa empresa apresenta uma vantagem competitiva perante seus concorrentes.
- ✓ **Retorno sobre patrimônio líquido (ROE)** - O ROE também é considerado um índice muito importante, pois ele mede a capacidade de uma empresa de agregar valor a ela mesma utilizando recursos próprios, fazendo com que ela cresça usando somente aquilo que ela já tem. Assim como o ROA, é importante verificar a evolução do índice ao longo do tempo, além de comparar com o índice de outras empresas.
- ✓ **Grau de alavancagem financeira** - Se o resultado for igual a 1, a alavancagem será zero, isto é, não há capital de terceiros na companhia, indicando um risco financeiro baixo. Se o resultado for maior do que 1, a alavancagem financeira será considerada boa, pois o retorno do ativo total será maior do que a remuneração paga ao capital de terceiros. Se o resultado for menor do que 1, a situação da empresa poderá ser ruim, indicando riscos financeiros e muita participação de capital de terceiros na companhia.

Davi Nascimento Aragão
Contador Auxiliar do Administrador Judicial
CRC/SE 06583/O-45



6. Situação Fiscal

A Recuperanda encaminhou à Administração Judicial os relatórios e/ou extratos de débitos fiscais que demonstram sua situação fiscal perante a Fazenda Nacional, Estadual e Municipal.

6.1 Fazenda Nacional

MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA ESPECIAL DA RECEITA FEDERAL DO BRASIL
PROCURADORIA-GERAL DA FAZENDA NACIONAL
INFORMAÇÕES DE APOIO PARA EMISSÃO DE CERTIDÃO

Por meio do e-CAC - CNPJ do certificado: 04.295.257/0001-79

08/10/2025 22:05:21

Página: 1 / 1

CNPJ: 06.860.042 - RMN - SANTOS, FILHAS PARTICIPACAO E ADMINISTRACAO EMPRESARIAL E PATRIMONIAL LTDA

Dados Cadastrais da Matriz

CNPJ: 06.860.042/0001-89
UA de Domicílio: DRF ARACAJU-SE
Endereço: AV RIO BRANCO, 324
Bairro: CENTRO
Responsável: 838.898.845-04 - RAIRA SANTOS CORDOVA
Situação: ATIVA
Natureza Jurídica: 206-2 - SOCIEDADE EMPRESARIAL LIMITADA
CNAE: 6462-0/00 - Holdings de instituições não-financeiras
Porte da Empresa: DEMAIS

Código da UA: 05.201.00

CEP: 49010-030 Município: ARACAJU UF: SE

Data de Abertura: 13/07/2004

Sócios e Administradores

CPF/CNPJ	Nome	Qualificação	Situação Cadastral	Cap. Social	Cap. Votante
08.725.257/0001-12	RPS HOLDING S A	SÓCIO	ATIVA	77,29%	
838.898.065-91	MAIRA SANTOS STIPHOUT	CPF Representante Legal: 838.898.845-04	REGULAR	Qualif. Resp.: ADMINISTRADOR	
838.898.845-04	RAIRA SANTOS CORDOVA	SÓCIO-ADMINISTRADOR	REGULAR	7,42%	
838.898.925-13	MAIRA FREITAS SANTOS CARDOSO DORIA	SÓCIO	REGULAR	7,57%	

Certidão Emitida

CNPJ: 06.860.042/0001-89

Certidão Positiva com Efeitos de Negativa: 4E1D.AA87.81CB.1B32 Emissão: 24/09/2025 Data de Validade: 23/03/2026

Diagnóstico Fiscal na Receita Federal

Não foram detectadas pendências/exigibilidades suspensas para o contribuinte nos controles da Receita Federal.

Diagnóstico Fiscal na Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional

Pendência - Inscrição (SIDA)

BASE INDISPONÍVEL

Inscrição com Exigibilidade Suspensa (SIDA)

BASE INDISPONÍVEL

Final do Relatório

6.2 Fazenda Estadual

DÉBITOS DO CONTRIBUINTE

CONTRIBUINTE

Pessoa: 06.860.042/0001-89 - RMN - SANTOS, FILHAS PARTICIPACAO E ADMINISTRACAO EMPRESARIAL E PATRIMONIAL LTDA

Total Geral sem Redução: 0,00 Total Geral com Redução: 0,00

PARCELAMENTOS

PROTOCOLO DECRETO DATA PEDIDO DATA BLOQUEIO DATA QUITACAO PARCELAS PAGAS SALDO PARCEL ATRASO DATA CANCELAMENTO

Nenhuma item encontrado.

PROCESSOS ORÇUNDOS DE DESPESSEAMENTO - AGUARDANDO CONFIRMAÇÃO

Nº	Nº ORÇUND	FASE / CANCELACAO / MOTIVO / DETALHE	SEM REDUÇÃO	COM REDUÇÃO
Nenhuma item encontrado.				

PROCESSOS

Nº	Nº	FASE / CANCELACAO / MOTIVO / DETALHE	SEM REDUÇÃO	COM REDUÇÃO	OBSERVAÇÃO
Nenhuma item encontrado.					

CRÉDITOS NÃO TRIBUTÁRIOS - PARCELAMENTO SERÁ EFETUADO NO ORÇÃO DE DESPES

CD	SITUAÇÃO	VALOR DO PROCESSO
Nenhuma item encontrado.		

<< Voltar Incluir Novo Mais Todos Avançar >>

6.3 Fazenda Municipal

 Prefeitura Municipal de Aracaju STM - Sistema de Tributação Municipal	
Histórico Fiscal do Contribuinte	
C.G.M.: 099625-7	C.N.P.J/Cpf: 06.660.042/0001-99
Data da Abertura: 16/06/2004 Status da Empresa: Aberto	
Razão Social: RMN - SANTOS, FILHAS PARTICIPAÇÃO E ADMINISTRAÇÃO EMPRESARIAL LTDA	
Nome Fantasia: RMN EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES	
Inscrição Cadastral: 01-01-052-0180-00-001	
Observações Fiscais:	
Situação Contribuinte: 0 - não Homologado	Código de Cobrança: 1 - Normal
Taxa Lic.Funcionamento: 2 - SIM	T.L.F. Horário especial: 1 - NÃO
P.P. 2 - LANCAR P.P.	Taxa de Publicidade: 1 - NÃO
Tipo de Alvará:	
Sócio(s)	
1 Nome: RAIRA SANTOS CORDOVA	
2 Nome: MARIA SANTOS STRPHOUT	
3 Nome: RFS HOLDING S.A	
4 Nome: NAIARA FREITAS SANTOS CARDOSO DORIA	
Contador(es)	
1 Nome: CONSTAR CONS E AUDITORIA LTDA EPP	
Atividade(s)	
Código da Atividade editada: 5462-0/00	
Data de Início: 16/06/2004	
Data de Encerramento: Em atividade	
Descrição complementar: Holdings de instituições não-financeiras	
Serviço(s)	
Serviço: 1101	
Data início: 16/06/2004	
Data de encerramento: Em atividade	
Descrição: Guarda e estacionamento de veículos terrestres automotores, de aeronaves e de embarcações.	
Período a ser Fiscalizado: 01/2020 a 10/2025 - Última Fiscalização: 09/2018	
Débitos no período a ser fiscalizado	
Tipo de Dívida	Ano Base/Ex.Fiscal
Valor	Valor Atualizado
Observação	
**** Nada a imprimir ****	
Histórico dos Autos de Infração	
Núm.Aut/Año	Lei
TipoAuto	Cl.Ciência
Situação do Auto	Situação Débito
Data	
101676/2009	1547
18	01/07/2009
Auto em Finanças	Quitado
101676/2009	1547
19	01/07/2009
Auto em Finanças	Quitado
101676/2009	
Histórico dos Parcelamentos	
Processo de Parcel/Año	Parcelas Pagas / Lançadas
Situação	
**** Nada a imprimir ****	
Processo na Procuradoria	
Processo de Parcel/Año	Parcelas Pagas / Lançadas
Situação	
**** Nada a imprimir ****	

6.4 Recolhimento de Tributos

Não foram apresentadas novas documentações para análise e inclusão neste tópico.



7. Endividamento Total

Endividamento Total -Créditos Submetidos					
Classe	Valor	%	Qtd		
I - Trabalhista	R\$ 993.143,76	8,38%	32	22,86%	
III - Quirografária	R\$ 10.855.732,75	91,61	108	77,14%	
Total	R\$ 11.848.876,51	100%	140	100%	



8. Informações Complementares



A Jorge Husek Advocacia e Consultoria destaca que foram apresentados todos os documentos solicitados.

8.1 Documentos Encaminhados / Pendentes – 2025

DOCUMENTAÇÕES PENDENTES - Ciave Alimentos Ltda	Jul/25	Ago/25	Set/25
Balanco Patrimonial	✓	✓	✓
Demonstrações de Resultado	✓	✓	✓
Extratos Bancários e Conciliação Bancária	✓	✓	✓
Demonstração de Fluxos de Caixa	✓	✓	✓
Relatório geral do Contas a Receber (vencido e a vencer)			
Relatório Geral do Contas a Pagar (vencido e a vencer)			
Relatório Analítico do Imobilizado	✓	✓	✓
Relatório Analítico dos Investimentos	✓	✓	✓
Land Bank e Unidades em Estoque	✓	✓	✓
Relatório do cadastro Geral de Empregados (Admissões e Demissões)	✓	✓	✓
Relatório de Notas Fiscais (obtidos pelo site do Município / Secretaria da Fazenda) – Não houve emissão			
Situação Fiscal: Extratos de Débitos da situação Fiscal perante Estado e Município, ou Certidões	✓	✓	✓
Comprovante de Recolhimento de Tributos (Fiscais e Previdenciários)			
Resumo de Todo o Débito Extraconcursal da Empresa (Fiscal, Pós RJ e etc)			



9. Conclusão

Neste momento cabe ao Administrador Judicial tão somente informar ao Juízo sobre a situação econômico-financeira da Recuperanda, o que faz baseado no balancete contábil anexado ao presente, bem como declinar os atos mais relevantes que vêm sendo praticados pelo AJ e pela Empresa, visando dar solução a crise financeira.

Para que todos possam ter uma melhor compreensão da situação da Recuperanda segue abaixo os índices de rentabilidade e lucratividade no período:

ÍNDICE DE LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE	dez/24	jul/25	ago/25	set/25
Margem de lucro líquido	-0,26743	-0,14835	0,22606	0,32804
Margem de Lucro Operacional	0,06875	-0,20856	0,19110	0,36820
Margem de lucro bruto	12,73295	-3,55716	3,50645	2,39782
Índice de Receita Operacional/total de ativos	0,00033	-0,00086	0,00132	0,00281
Retorno sobre ativo total (ROA)	-0,00127	-0,00061	0,00156	0,00251
Retorno sobre patrimônio líquido (ROE)	-0,00682	-0,00339	0,00813	0,01487
Grau de Alavancagem Financeira	5,39214	5,56221	5,20070	5,92866



O presente Relatório Mensal de Atividades contempla as atividades realizadas pela Administração Judicial no mês de setembro de 2025. O Administrador Judicial abaixo mencionado assina o presente documento.

JORGE LUIZ HUSEK EMANUELLI
OAB/SE 7918
Administrador Judicial

Jorge Husek Advocacia e Consultoria

Aracaju-SE | Rua São Judas Tadeu, 285, Bairro Pereira Lobo, CEP 49050-710

Contato | jlhusek@gmail.com