

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL E FALÊNCIA DA COMARCA DE VITÓRIA/ES.

PROCESSO Nº 5022382-25.2023.8.08.0024

**RLG ADM JUDICIAL LTDA.**, por seus representantes legais que esta subscrive, na qualidade de Administradora Judicial, devidamente cadastrada neste ofício, nomeada por Vossa Excelência, para atuar nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** movida por **CLÍNICA DOS ACIDENTADOS DE VITÓRIA LTDA E INSTITUTO ASSISTENCIAL DE ATENÇÃO À GESTÃO MÉDICA HOSPITALAR.**, em trâmite perante esse E. Juízo e Cartório Privativo, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, requerer a juntada do Relatório Mensal de Atividades referente ao mês de janeiro de 2026, conforme art. 22, inc. II, alínea “c”, da Lei n.º 11.101/2005.

Cumprе ressaltar que não houve detalhamento quanto à distribuição de pró-labore.

Termos em que,

Pede deferimento.

Porto Alegre, 14 de abril de 2026.

**RLG Adm Judicial Ltda.**

Administradora Judicial

Alexandre Borges Leite / Frederico A. O. de Rezende



ADM. JUDICIAL

# Relatório Mensal de Atividades (RMA)

CLÍNICA DE ACIDENTADOS DE VITÓRIA LTDA  
INSTITUTO ASSISTENCIAL DE ATENÇÃO À GESTÃO MÉDICA HOSPITALAR

07.917.952/0001-13

28.153.476/0001-81

Janeiro/2026



ADM. JUDICIAL

Responsáveis Técnicos:

**Alexandre Borges Leite**

OAB/SP 213.111

E-mail: a.leite@rlg-aj.com.br

**Frederico Antonio Oliveira de Rezende**

OAB/SP 195.329

E-mail: f.rezende@rlg-aj.com.br

Responsável Contábil:

**Philippe Rodrigues**

CRC/SP 1SP292867

E-mail: contabil@rlg.com.br

Em 18 de julho de 2023, CLÍNICA DE ACIDENTADOS DE VITÓRIA LTDA / INSTITUTO ASSISTENCIAL DE ATENÇÃO À GESTÃO MÉDICA HOSPITALAR teve deferido seu pedido de Recuperação Judicial com base na Lei nº 11.101/2005 - Lei de Recuperação de Empresas e Falência (LREF), de 09 de setembro de 2005.

Em atendimento ao disposto nas alíneas “c” e “d”, inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **janeiro de 2026**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de recuperação judicial, questões relativas ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e dos quesitos reapresentados durante as análises.

Ressaltamos que as informações que constam no presente Relatório têm o objetivo de atualizar o r. Juízo da Recuperação Judicial e os demais interessados quanto aos últimos eventos e atividades da Recuperanda.

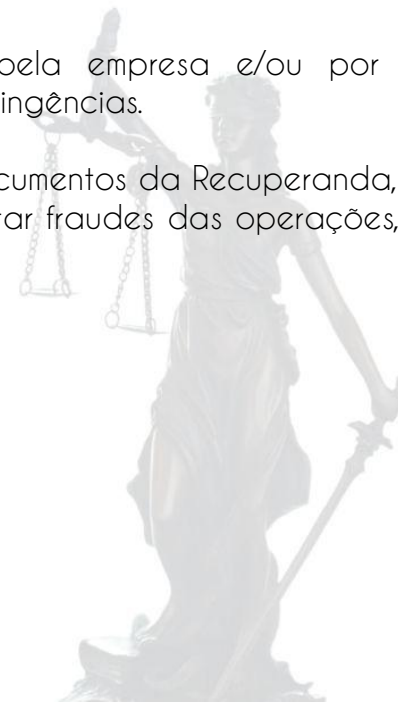
Enfatizamos que nos baseamos em informações disponibilizadas pela empresa e/ou por seus respectivos assessores com relação às análises já efetuadas sobre contingências.

O escopo deste trabalho, apesar de buscar informações e analisar documentos da Recuperanda, não contempla, por si só, a obrigação específica e determinada de detectar fraudes das operações, dos processos contábeis, dos registros e dos documentos da empresa.

**RLG ADM JUDICIAL LTDA**

Administradora Judicial

Alexandre Borges Leite



# ÍNDICE



# 1. Eventos Relevantes

## 1.1 Processo - Cronograma

DATA	EVENTO	PROCESSO Nº 5022382-25.2023.8.08.0024
18/07/2023	Pedido de processamento da Recuperação Judicial	ID 28209375
10/11/2023	Publicação do edital do art. 52	ID 33633535
25/01/2024	Publicação do edital no art. 7º, §2º	ID 37000054
10/11/2023	Publicação do edital de entrega do plano	ID 33633535
13/08/2024 e 20/08/2024	Assembleia Geral de Credores	IDs 48651294 e 49330173
28/03/2025	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	ID 66041756
Não definida	Trânsito em julgado da sentença/acórdão	-
Não definida	Encerramento da Recuperação Judicial	-

### Observações:

○ Plano de Recuperação Judicial foi homologado recentemente.

# BALANÇO PATRIMONIAL – ANÁLISE ANUAL 2025

## CLÍNICA DE ACIDENTADOS DE VITÓRIA LTDA

ATIVO	jan/25 (R\$)	dez/25 (R\$)	PASSIVO + PL	jan/25 (R\$)	dez/25 (R\$)
<b>Ativo Circulante</b>			<b>Passivo Circulante</b>		
Caixa e equivalentes	564.979	445.278	Fornecedores	8.850.102	11.701.966
Contas a receber	1.161.623	1.558.141	Obrigações tributárias	2.695.278	3.817.103
Outros créditos	13.918.547	12.341.922	Empréstimos CP	21.583.845	20.767.300
Adiantamento a sócios	4.535.844	4.535.844	PC Total	33.129.225	36.286.369
Despesas antecipadas	139.690	307.215			
Estoques	1.993.222	3.462.527	<b>Passivo Não Circulante</b>		
AC Total	22.313.905	22.650.927	Obrigações sociais/fiscais	3.044.612	3.034.269
			Bens em comodato	10.769.696	20.340.783
<b>Ativo Não Circulante</b>			Debêntures	1.058.314	255.055
Imobilizado	22.965.086	32.566.177	PNC Total	14.872.621	23.630.107
Depreciação acumulada	-2.985.403	-3.146.078			
ANC Total	19.979.683	29.420.099	<b>Patrimônio Líquido</b>		
			Capital social	2.200.000	2.200.000
			Resultados acumulados	-7.908.258	-10.045.451
			PL Total	-5.708.258	-7.845.451
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>42.293.588</b>	<b>52.071.026</b>	<b>TOTAL PASSIVO + PL</b>	<b>42.293.588</b>	<b>52.071.026</b>

### ANÁLISE PATRIMONIAL

O ativo total da Recuperanda apresentou crescimento relevante ao longo de 2025, com aumento de aproximadamente R\$ 9,8 milhões (+23%), impulsionado principalmente pela expansão do ativo não circulante. O destaque foi o aumento expressivo do imobilizado, indicando possível investimento estrutural ou reavaliação de ativos, além do crescimento dos estoques, que pode refletir maior nível de operação. Por outro lado, observa-se redução relevante em "outros créditos" e queda no caixa, sinalizando consumo de liquidez para sustentar a operação ou financiar esse crescimento.

No passivo, houve elevação significativa do endividamento, especialmente no passivo circulante, com aumento expressivo de fornecedores e obrigações tributárias, indicando pressão no curto prazo e possível alongamento de pagamentos. No longo prazo, chama atenção o forte crescimento da conta de bens em comodato, que impactou diretamente o aumento do passivo não circulante. Em contrapartida, houve redução relevante nas debêntures, o que pode indicar amortização ou reestruturação de dívida.

O patrimônio líquido permanece negativo e apresentou deterioração ao longo do período, com aumento do prejuízo acumulado em mais de R\$ 2,1 milhões. Esse movimento reforça que, apesar do crescimento dos ativos, a operação ainda não gera resultado suficiente para reverter o quadro de insolvência contábil. A estrutura de capital segue altamente dependente de recursos de terceiros, o que é típico em empresas em recuperação judicial, mas exige atenção quanto à sustentabilidade financeira.

# DRE – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – ANÁLISE ANUAL 2025

## CLÍNICA DE ACIDENTADOS DE VITÓRIA LTDA

Receita Bruta (Acum. 2025)

**R\$ 17,1 M**

Receita Líquida (Acum. 2025)

**R\$ 15,9 M**

Margem Bruta

**31%**

Margem Líquida

**-13%**

Resultado Acum. 2025

**-R\$ 2,1 M**

### ANÁLISE DE RESULTADOS

	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	2025
Receita Bruta Operacional	1.835.312	1.256.316	1.522.010	1.229.375	1.820.543	1.219.125	1.552.369	1.371.007	1.461.279	1.616.992	1.090.543	1.129.341	17.104.212
[-] Deduções	-103.674	-70.807	-85.721	-69.326	-102.773	-68.646	-87.604	-117.855	-73.009	-139.570	-94.313	-97.300	-1.110.597
[1] Receita Líquida Operacional	1.731.638	1.185.508	1.436.288	1.160.049	1.717.770	1.150.480	1.464.765	1.253.152	1.388.270	1.477.423	996.231	1.032.041	15.993.615
[-] Custo de Mercadoria Vendida	-223.707	-1.261.173	-1.162.585	-1.098.167	-873.270	-1.009.158	-758.088	-939.477	-682.457	-836.501	-1.060.645	-1.063.317	-10.968.545
<b>Lucro/Prejuízo Bruto</b>	<b>1.507.931</b>	<b>-75.665</b>	<b>273.703</b>	<b>61.882</b>	<b>844.500</b>	<b>141.322</b>	<b>706.677</b>	<b>313.675</b>	<b>705.813</b>	<b>640.921</b>	<b>-64.414</b>	<b>-31.276</b>	<b>5.025.071</b>
[2] [-] Despesas Operacionais	-1.497.130	-250.981	-430.811	-533.547	-657.312	-589.299	-667.857	-560.139	-526.221	-529.630	-360.371	-486.282	-7.089.579
[3] EBITDA	10.802	-326.645	-157.108	-471.665	187.188	-447.977	38.820	-246.464	179.591	111.292	-424.785	-517.558	-2.064.509
Receita não Operacional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado financeiro	-4.885	-2.560	-8.391	-5.605	-4.758	-6.343	-5.813	-4.753	-5.383	-5.737	-5.071	-6.847	-66.145
[-] IR e Contribuição IRRF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	<b>5.916</b>	<b>-329.205</b>	<b>-165.499</b>	<b>-477.270</b>	<b>182.430</b>	<b>-454.319</b>	<b>33.007</b>	<b>-251.217</b>	<b>174.208</b>	<b>105.555</b>	<b>-429.856</b>	<b>-524.405</b>	<b>-2.130.654</b>

A CAV apresentou receita bruta anual de aproximadamente R\$ 17,1 milhões, com oscilações relevantes ao longo do período, variando entre cerca de R\$ 1,09 milhão e R\$ 1,83 milhão mensais.

Os custos operacionais totalizaram aproximadamente R\$ 11,0 milhões, resultando em lucro bruto anual de cerca de R\$ 5,0 milhões. Apesar disso, as despesas operacionais consumiram parcela significativa desse resultado, somando cerca de R\$ 7,1 milhões no ano.

Observa-se que, embora a empresa tenha apresentado geração bruta positiva em diversos meses, a estrutura de despesas permaneceu elevada, pressionando a rentabilidade operacional. Como consequência, o resultado operacional foi negativo na maior parte do período, acumulando prejuízo superior a -R\$ 2,0 milhões no ano. Houve poucos meses com resultado positivo (como maio, julho, setembro e outubro), mas insuficientes para compensar os períodos deficitários.

**Conclusão:** A CAV apresenta um volume relevante de receita e geração de lucro bruto, porém sua estrutura de despesas compromete a rentabilidade, resultando em prejuízo ao final de 2025. O cenário indica uma operação com potencial econômico, mas que exige ajustes na estrutura de custos e maior eficiência operacional para converter faturamento em resultado positivo.

# BALANÇO PATRIMONIAL – ANÁLISE ANUAL 2025

## INSTITUTO ASSISTENCIAL DE ATENÇÃO À GESTÃO MÉDICA HOSPITALAR

ATIVO	jan/25 (R\$)	dez/25 (R\$)	PASSIVO + PL	jan/25 (R\$)	dez/25 (R\$)
<b>Ativo Circulante</b>			<b>Passivo Circulante</b>		
Caixa e equivalentes	448	425	Empréstimos CP	0	0
Adiantamento de clientes	890	141.456	Fornecedores	975.161	974.859
Tributos a recuperar	0	0	Obrigações tributárias	1.395.933	1.885.896
AC Total	1.338	141.880	Obrigações sociais	6.239.209	8.388.569
			Partes relacionadas	11.417.906	9.546.257
			PC Total	20.028.209	20.795.582
<b>Ativo Não Circulante</b>			<b>Passivo Não Circulante</b>		
Imobilizado	-14.209	2.355.908	PNC Total	0	0
Depreciação acumulada	14.209	-2.355.908			
ANC Total	0	0	<b>Patrimônio Líquido</b>		
			Capital social	0	0
			Resultados acumulados	-20.026.871	-20.653.701
			PL Total	-20.026.871	-20.653.701
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.338</b>	<b>141.880</b>	<b>TOTAL PASSIVO + PL</b>	<b>1.338</b>	<b>141.880</b>

### ANÁLISE PATRIMONIAL

O ativo da ICAV apresentou crescimento expressivo ao longo de 2025, saindo de uma base praticamente irrelevante para R\$ 141 mil ao final do período. Esse aumento foi integralmente concentrado no ativo circulante, especialmente na conta de adiantamento de clientes, que passou a representar praticamente a totalidade dos ativos da empresa.

Por outro lado, o passivo manteve-se em patamar extremamente elevado e desproporcional ao tamanho do ativo, com leve crescimento no período. Destacam-se os aumentos nas obrigações tributárias e sociais, indicando acúmulo de passivos operacionais, enquanto a redução em partes relacionadas pode indicar algum ajuste ou compensação interna. Ainda assim, o passivo circulante permanece acima de R\$ 20 milhões, evidenciando elevada pressão de curto prazo.

O patrimônio líquido segue fortemente negativo e apresentou deterioração adicional ao longo de 2025, com aumento do prejuízo acumulado. Esse cenário reforça desafio estrutural da ICAV, na qual o volume de ativos é insignificante frente ao endividamento total. Mesmo com o aumento pontual do ativo, não houve melhora efetiva na estrutura patrimonial.

**Conclusão:** A ICAV encerra 2025 com uma estrutura patrimonial extremamente fragilizada, caracterizada por ativos muito baixos, passivo elevado e patrimônio líquido fortemente negativo. O crescimento do ativo ao longo do ano não foi suficiente para alterar esse cenário.

# DRE – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – ANÁLISE ANUAL 2025

## INSTITUTO ASSISTENCIAL DE ATENÇÃO À GESTÃO MÉDICA HOSPITALAR

Receita Bruta (Acum. 2025)

**R\$ 6,9 M**

Receita Líquida (Acum. 2025)

**R\$ 6,5 M**

Margem Bruta

**100%**

Margem Líquida

**-9%**

Resultado Acum. 2025

**-R\$ 600 mil**

jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	dez-25	2025
650.759	598.521	614.466	626.246	595.623	699.522	638.661	630.441	528.608	610.500	765.400	6.958.747
0	-90.185	-30.723	-31.312	-29.781	-34.976	-31.933	-31.522	-26.430	-30.525	-38.270	-375.658
650.759	508.336	583.743	594.934	565.842	664.546	606.728	598.919	502.177	579.975	727.130	6.583.089
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
650.759	508.336	583.743	594.934	565.842	664.546	606.728	598.919	502.177	579.975	727.130	6.583.089
-625.979	-707.298	-677.003	-621.112	-557.542	-1.012.417	-592.679	-580.853	-585.764	-585.875	-605.644	7.152.167
24.780	-198.962	-93.260	-26.178	8.300	-347.871	14.048	18.066	-83.587	-5.900	121.486	-569.077
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	-29.614	-951	-100	-100	0	0	0	0	0	0	-30.764
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24.780	-228.575	-94.211	-26.278	8.200	-347.871	14.048	18.066	-83.587	-5.900	121.486	-599.842

### ANÁLISE DE RESULTADOS

A ICAV apresentou receita líquida total de cerca de R\$ 6,6 milhões. Observa-se que não há custo de serviços registrado, o que faz com que o lucro bruto seja equivalente à receita líquida.

As despesas operacionais, por sua vez, foram significativamente elevadas, totalizando mais de R\$ 7,1 milhões no ano, superando a receita líquida. Destaca-se o pico negativo em junho (-R\$ 1,0 milhão). Ao longo do ano, mesmo nos meses com melhor desempenho de receita, as despesas se mantiveram em patamar elevado, pressionando continuamente o resultado operacional.


Como consequência, o resultado operacional foi negativo na maior parte do ano, acumulando prejuízo de aproximadamente -R\$ 569 mil. Houve poucos meses com resultado positivo (como maio, julho, agosto e dezembro), mas insuficientes para compensar as perdas dos demais períodos. O resultado final do exercício foi ainda mais negativo, atingindo cerca de -R\$ 600 mil de prejuízo, reforçando a dificuldade da operação em gerar resultados sustentáveis.


**Conclusão:** A ICAV encerra 2025 com uma operação deficitária, na qual as despesas operacionais superam consistentemente a geração de receita, resultando em prejuízo recorrente ao longo do ano.

# 1. Eventos Relevantes - CAV


## 1.2 Mudanças de Janeiro/2026

	EMPREGOS	FLUXO DE CAIXA	SÓCIOS	FILIAIS
 OPERACIONAIS 5	Total: 196 Folha: R\$ - mil	Varição de: 705,3 mil	1	//

	RESULTADO	RECEITAS	EBITDA	DESPESAS
 FINANCEIROS 5	JAN -R\$ 162 mil 2025 -R\$ 0,16 MI	R\$ 1,2 MI R\$ 1,2 MI	-R\$ 153,0 mil -R\$ 0,2 MI	-R\$ 0,0 MI -R\$ 0,0 MI

	CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV
 JURÍDICOS	O Plano de Recuperação Judicial foi homologado recentemente.			


### ATUALIZAÇÕES GERAIS


 MERCADOLÓGICOS	Em 2025, o mercado se manteve resiliente, mas com pressão nos custos estruturais, que se mantiveram elevados (VCMH). Em 2026, perspectiva de crescimento moderado, exigindo maior nível de governança.
--	--

# 1. Eventos Relevantes - ICAV


## 1.2 Mudanças de Janeiro/2026

	EMPREGOS	FLUXO DE CAIXA	SÓCIOS	FILIAIS
 OPERACIONAIS	Total: 0 Folha: R\$ - mil	Varição de: 0,00	1	\

	RESULTADO	RECEITAS	EBITDA	DESPESAS
 FINANCEIROS	<b>JAN</b> R\$ 0,08 MI	R\$ 0,6 MI	R\$ 0,1 MI	-R\$ 0,6 MI
	<b>2025</b> R\$ 0,08 MI	R\$ 0,6 MI	R\$ 0,1 MI	-R\$ 0,6 MI

	CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV
 JURÍDICOS	O Plano de Recuperação Judicial foi homologado recentemente.			

### ATUALIZAÇÕES GERAIS

 MERCADOLÓGICOS	Em 2025, o mercado se manteve resiliente, mas com pressão nos custos estruturais, que se mantiveram elevados (VCMH). Em 2026, perspectiva de crescimento moderado, exigindo maior nível de governança
--	---

## 2. Resumo

### 2.1 Sobre a empresa



#### Vitória - ES

A CAV e a ICAV desenvolvem atividades no setor hospitalar há mais de 60 (sessenta) anos, apresentam-se como um hospital de referência, no Espírito Santo, para assuntos correlacionados à ortopedia. Em sua petição inicial, as Recuperandas apresentam 135 colaboradores diretos e 50 prestadores de serviços, incluídos os médicos.

A Clínica de Acidentados de Vitória - CAV atua no mercado hospitalar desde o ano de 1964, tendo sido constituída, formalmente, enquanto pessoa jurídica Limitada, no ano de 1968. Alega ser reconhecida pela excelência na prestação de serviços e no atendimento médico hospitalar, a CAV é o único hospital regional especializado na prestação de serviços com ênfase em ortopedia.

## 2. Resumo

### 2.2 Organograma - Estrutura societária



Observações:

CAPITAL SOCIAL: R\$ 2.200.000

## 2. Resumo

### 2.3 Organograma - Grupo econômico

MATRIZ E SEDE ADMINISTRATIVA:  
VITÓRIA - ES



## 2. Resumo

### 2.4 Principais clientes/fornecedores

PRINCIPAIS CLIENTES	VALOR	% FATURAMENTO
SESA	R\$ 1.372.098	98%
UNIMED	R\$ 12.476	0,89%
SANTA CASA	R\$ 11.016	0,78%
VALE	R\$ 3.256	0,23%
SAUDE BRADESCO	R\$ 3.040	0,22%
SÃO BERNARDO	R\$ 2.983	0,21%
CAPITAL PREV	R\$ 1.052	0,07%
AMIL	R\$ 442	0,03%
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.406.364</b>	<b>100%</b>

#### PRINCIPAIS CLIENTES

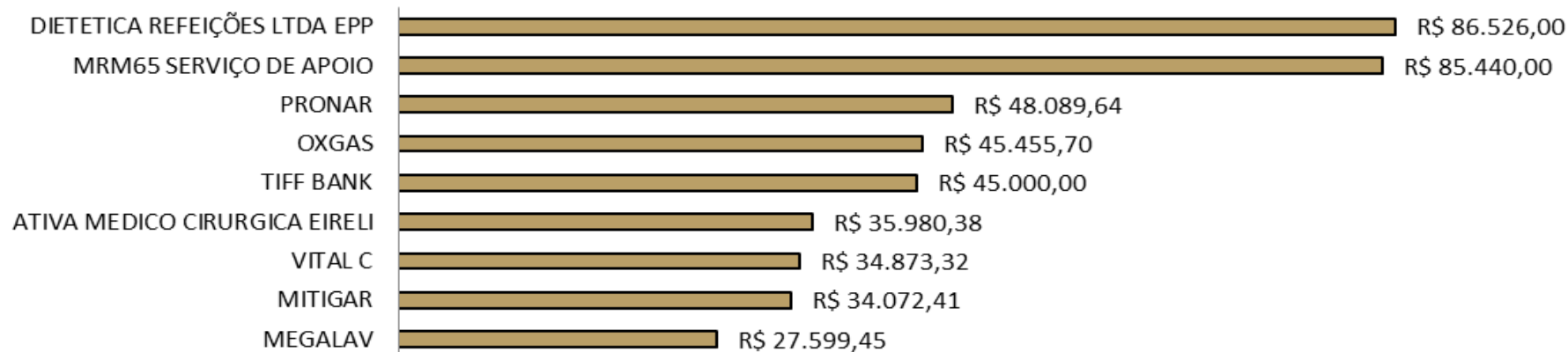


## 2. Resumo

### 2.4 Principais clientes/fornecedores

PRINCIPAIS FORNECEDORES	VALOR	% COMPRA
DIETETICA REFEIÇÕES LTDA EPP	R\$ 86.526,00	6,15%
MRM65 SERVIÇO DE APOIO	R\$ 85.440,00	6,07%
PRONAR	R\$ 48.089,64	3,42%
OXGAS	R\$ 45.455,70	3,23%
TIFF BANK	R\$ 45.000,00	3,20%
ATIVA MEDICO CIRURGICA EIRELI	R\$ 35.980,38	2,56%
VITAL C	R\$ 34.873,32	2,48%
MITIGAR	R\$ 34.072,41	2,42%
MEGALAV	R\$ 27.599,45	1,96%
<b>Total</b>	<b>R\$ 443.036,90</b>	<b>31,50%</b>

#### PRINCIPAIS FORNECEDORES



## 2. Resumo

### 2.5 Comunicados ao mercado



Não diz respeito à natureza da Recuperanda fornecer comunicados periódicos ao mercado sobre suas atividades.

## 2. Resumo

### 2.6 Estudo do mercado

Em 2025, o mercado brasileiro de saúde (hospitais e clínicas especializadas) manteve demanda resiliente, impulsionada pela expansão da saúde suplementar, com 52,9 milhões de beneficiários em planos médico-hospitalares e 34,8 milhões em planos odontológicos (set/2025). Ao mesmo tempo, a maior utilização e complexidade assistencial reforçaram pressões por acesso, qualidade e experiência do paciente.

O grande desafio do ano foi a sustentabilidade econômica da prestação: custos assistenciais estruturalmente elevados (referência VCMH/IESS (custos assistenciais subindo de forma estrutural) e sinais de estresse no ciclo de receita dos hospitais privados, como glosas em patamar alto e prazos de recebimento alongados, além de variações de ocupação em parte da amostra setorial. Isso colocou a eficiência operacional (faturamento, auditoria, padronização clínica e compras/OPME) no centro da estratégia.

Do lado das operadoras, 2025 trouxe **melhora relativa de indicadores agregados**, com sinistralidade reportada pela ANS em **81,9% (jan-set/2025)**, abaixo do período anterior, sugerindo algum alívio no curto prazo, embora o debate de equilíbrio do sistema continue. Em paralelo, houve **retomada de consolidação (M&A)** no setor, reforçando a tese de escala e integração vertical/horizontal como vantagens competitivas.

Para 2026, a perspectiva é de um cenário **macro de crescimento moderado**, em que a disputa por margens deve permanecer: a tendência é de continuidade do **custo assistencial como principal vetor de pressão**, exigindo ganhos de produtividade e negociações contratuais mais sofisticadas (modelo de valor, pacotes, indicadores de desfecho). A agenda regulatória e operacional de telessaúde/telemedicina também tende a exigir mais **governança, registros e rastreabilidade**, elevando o nível de compliance.

As maiores oportunidades para 2026 concentram-se em **(i)** aprimorar o ciclo de receita (reduzir glosas e acelerar recebíveis), **(ii)** expandir/otimizar linhas de cuidado em especialidades de alta demanda com integração digital, **(iii)** usar tecnologia (automação/IA) com ROI claro em backoffice e jornada do paciente e **(iv)** capturar ganhos de escala via consolidação e padronização. Tendências globais para 2026 reforçam essa direção, com foco em IA, força de trabalho e cibersegurança como prioridades para prestadores.

Fonte: [https://www.gov.br/ans/pt-br/assuntos/noticias/numeros-do-setor/ans-divulga-dados-economico-financeiros-relativos-ao-3deg-trimestre-de-2025?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.gov.br/ans/pt-br/assuntos/noticias/numeros-do-setor/ans-divulga-dados-economico-financeiros-relativos-ao-3deg-trimestre-de-2025?utm_source=chatgpt.com) / [https://www.deloitte.com/us/en/insights/industry/health-care/life-sciences-and-health-care-industry-outlooks/2026-global-health-care-outlook.html?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.deloitte.com/us/en/insights/industry/health-care/life-sciences-and-health-care-industry-outlooks/2026-global-health-care-outlook.html?utm_source=chatgpt.com)

## 2. Resumo

### 2.7 Principais dificuldades

○ TIFF BANK, atual gestor das Recuperandas, alega em síntese como razões da crise:

- Passivo 30 vezes a receita mensal (R\$ 30 milhões x 1 milhão);
- Pandemia do Covid 19, aprofundada pela idade média do corpo clínico ser elevada;
- Ausência de reinvestimentos na estrutura, o que levou a um certo sucateamento das instalações;
- Atrasos na regularização da cessão de quotas dos ex-sócios atrasou iniciativas de reorganização empresarial previstas no plano de negócios do TIFF BANK, exigindo alocação de capital não programada;
- Bloqueio de até 60% de faturamento – repita-se alegado pelo gestor – advindos de passivos ocultos da transação de compra e venda das quotas;
- Paralisação por 6 meses do contrato de UTI com a SESA (Secretária da Saúde).

## 3. Informações Operacionais

### 3.1 Balanço Patrimonial (R\$) - CAV

ATIVO CIRCULANTE	AH%		AH%	
	dez/25	jan/26		
[1] Caixas e equivalentes de caixa	445.278	1.150.569	705.291	158%
[2] Contas a receber de clientes	1.558.141	1.418.943	-139.198	-9%
Outros créditos	12.360.660	12.993.006	632.347	5,1%
[4] Adiantamento sócios	4.535.844	4.535.844	0	0,0%
Despesas antecipadas	307.215	307.215	0	0,0%
[3] Estoques	3.462.527	3.692.615	230.088	7%
<b>AC TOTAL</b>	<b>22.669.665</b>	<b>24.098.192</b>		

PASSIVO CIRCULANTE	AH%		AH%	
	dez/25	jan/26		
[5] Fornecedores	11.944.288	12.839.677	895.389	7%
Obrigações Tributárias	3.837.886	3.963.891	126.005	3%
Empréstimos CP	20.767.300	21.322.300	555.000	2,67%
<b>PC TOTAL</b>	<b>36.549.474</b>	<b>38.125.868</b>		

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	AH%		AH%	
	dez/25	jan/26		
Financiamentos	0	0	0	0%
Obrigações sociais/fiscais	3.034.269	3.034.269	0	0,0%
Bens em comodato	20.340.783	20.340.783	0	0,00%
Debentures	255.055	255.055	0	0%
<b>PNC TOTAL</b>	<b>23.630.107</b>	<b>23.630.107</b>		

ATIVO NÃO CIRCULANTE	AH%		AH%	
	dez/25	jan/26		
Imobilizado	32.566.177	32.566.177	0	0,00%
(-) Depreciação acumulada	-3.146.078	-3.160.317	-14.239	0,5%
<b>ANC TOTAL</b>	<b>29.420.099</b>	<b>29.405.860</b>		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>52.089.763</b>	<b>53.504.052</b>	<b>1.414.289</b>	<b>2,7%</b>

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	AH%		AH%	
	dez/25	jan/26		
Capital Social	2.200.000	2.200.000	0	0%
Resultados acumulados	-10.289.817	-10.451.923	-162.106	1,6%
<b>PL TOTAL</b>	<b>-8.089.817</b>	<b>-8.251.923</b>		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>52.089.763</b>	<b>53.504.052</b>	<b>1.414.289</b>	<b>2,7%</b>

#### Notas Explicativas:

O ativo total encerrou o período em R\$ 53,5 milhões, apresentando aumento de 2,7% em relação a dezembro de 2025. Destaque para caixa e equivalentes (R\$ 1,1 milhões).

O passivo total acompanha o aumento do ativo, sendo composto principalmente por passivo não circulante (R\$ 23,6 milhões). No passivo circulante, as principais contas são fornecedores (R\$ 12,8 milhões), obrigações tributárias (R\$ 3,9 milhões).

O patrimônio líquido permanece negativo em R\$ 8 milhões, reflexo do acúmulo de prejuízos acumulados de R\$ 10,4 milhões, parcialmente compensados pelo capital social de R\$ 2,2 milhões.

De forma geral, o balanço demonstra estabilidade operacional, com pequeno aumento no ativo total e manutenção da estrutura de passivos.

# 3. Informações Operacionais

## 3.1 Balanço Patrimonial (R\$) - ICAV

ATIVO CIRCULANTE			AH%	AH%	PASSIVO CIRCULANTE			AH%	AH%
	dez/25	jan/26				dez/25	jan/26		
Caixas e equivalentes de caixa	425	425	0	0%	Empréstimos CP	0	0	0	0%
Adiantamento de clientes	890	1.254	364	41%	[1] Fornecedores	974.859	974.859	0	0,00%
Tributos a recuperar	0	364	364	0%	Obrigações Tributárias	1.936.471	1.969.956	33.484	2%
<b>AC TOTAL</b>	<b>1.314</b>	<b>2.042</b>			[2] Obrigações sociais	348.927	400.830	51.903	15%
					[3] Partes Relacionadas	5.449	5.449	0	0,0%
					<b>PC TOTAL</b>	<b>3.265.707</b>	<b>3.351.094</b>		
ATIVO NÃO CIRCULANTE			AH%	AH%	PASSIVO NÃO CIRCULANTE			AH%	AH%
	dez/25	jan/26				dez/25	jan/26		
Imobilizado	1.075.811	1.075.811	0	0%				0	0%
(-) Depreciação acumulada	-926.252	-926.252	0	0%	<b>PNC TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>ANC TOTAL</b>	<b>149.559</b>	<b>149.559</b>			PATRIMÔNIO LÍQUIDO			AH%	AH%
						dez/25	jan/26		
					Capital Social	0	0	0	0%
					Resultados acumulados	-3.114.834	-3.199.493	-84.660	2,7%
					<b>PL TOTAL</b>	<b>-3.114.834</b>	<b>-3.199.493</b>		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>150.874</b>	<b>151.601</b>	<b>728</b>	<b>0%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>150.874</b>	<b>151.601</b>	<b>728</b>	<b>0%</b>

### Notas Explicativas:

O ativo total é de R\$ 151,6 mil, com leve aumento de 0,5%. A maior parte está no ativo não circulante (imobilizado líquido).

O passivo circulante totaliza R\$ 3,3 milhões, concentrado em obrigações tributárias, fornecedores e obrigações sociais.

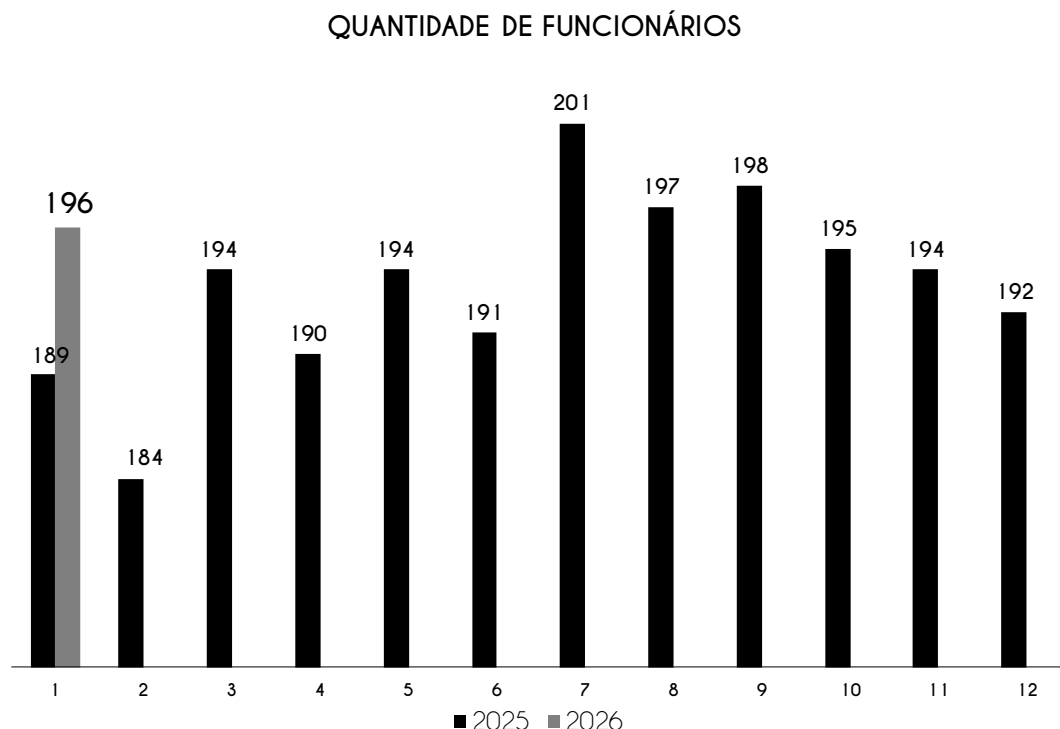
O Patrimônio líquido é negativo em -R\$ 3,2 milhões,

O balanço demonstra desequilíbrio patrimonial, com passivos superiores ao ativo, porém com leve melhora no resultado acumulado.

### 3. Informações Operacionais

#### 3.2 Quadro de funcionários - ICAV

A Recuperanda apresentou variação de +4 colaboradores no período.



Assim, tem-se um total de 196 funcionários para o mês de janeiro e uma projeção de R\$ 331.401,01 referente às folhas de pagamento de funcionários.

A Recuperanda possui certificado quanto à regularidade do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS, da Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de janeiro de 1990.

“Estar regular perante o FGTS é condição obrigatória para que o empregador possa relacionar-se com os órgãos da Administração Pública e com instituições oficiais de crédito.”

<https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf>

#### Notas Explicativas:

Não houve detalhamento quanto à distribuição de pró-labore.

## 4. Demonstração de Resultados

### 4.1 Análise DRE - CAV

	jan-26	2026
Receita Bruta Operacional	1.338.140	1.338.140
[-] Deduções	-115.744	-115.744
<b>[1] Receita Líquida Operacional</b>	<b>1.222.396</b>	<b>1.222.396</b>
[-] Custo de Mercadoria Vendida	-1.325.750	-1.325.750
<b>Lucro/Prejuízo Bruto</b>	<b>-103.354</b>	<b>-103.354</b>
<b>[2] [-] Despesas Operacionais</b>	<b>-49.631</b>	<b>-49.631</b>
<b>[3] EBITDA</b>	<b>-152.986</b>	<b>-152.986</b>
Receita não Operacional	0	0
Resultado financeiro	-9.120	-9.120
[-] IR e Contribuição IRRF	0	0
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	<b>-162.106</b>	<b>-162.106</b>

#### Notas Explicativas:

No mês analisado, a recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 1,3 milhões, que após deduções (-R\$ 115 mil) resultou em receita líquida de R\$ 1,2 milhões. Entretanto, o custo das mercadorias vendidas (-R\$ 1,3 milhões) superou a receita líquida, gerando prejuízo bruto de -R\$ 103,3 mil.

Além disso, as despesas operacionais de -R\$ 49,6 mil ampliaram o impacto negativo do resultado operacional, levando o EBITDA para -R\$ 152 mil.

Por fim, o resultado financeiro negativo de -R\$ 9,1 mil agravou o desempenho do mês, resultando em prejuízo líquido de -R\$ 162 mil. De forma geral, o resultado foi impactado principalmente pelo custo operacional elevado em relação à receita.

# 4. Demonstração de Resultados

## 4.1 Análise DRE- ICAV

	jan-26	2026
Receita Bruta Operacional	669.690	669.690
[-] Deduções	-33.484	-33.484
[1] Receita Líquida Operacional	636.205	636.205
[-] Custo de Mercadoria Vendida	0	0
<b>Lucro/Prejuízo Bruto</b>	<b>636.205</b>	<b>636.205</b>
[2] [-] Despesas Operacionais	-559.236	-559.236
[3] EBITDA	76.969	76.969
Receita não Operacional	0	0
Resultado financeiro	0	0
[-] IR e Contribuição IRRF	0	0
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	<b>76.969</b>	<b>76.969</b>

### Notas Explicativas:

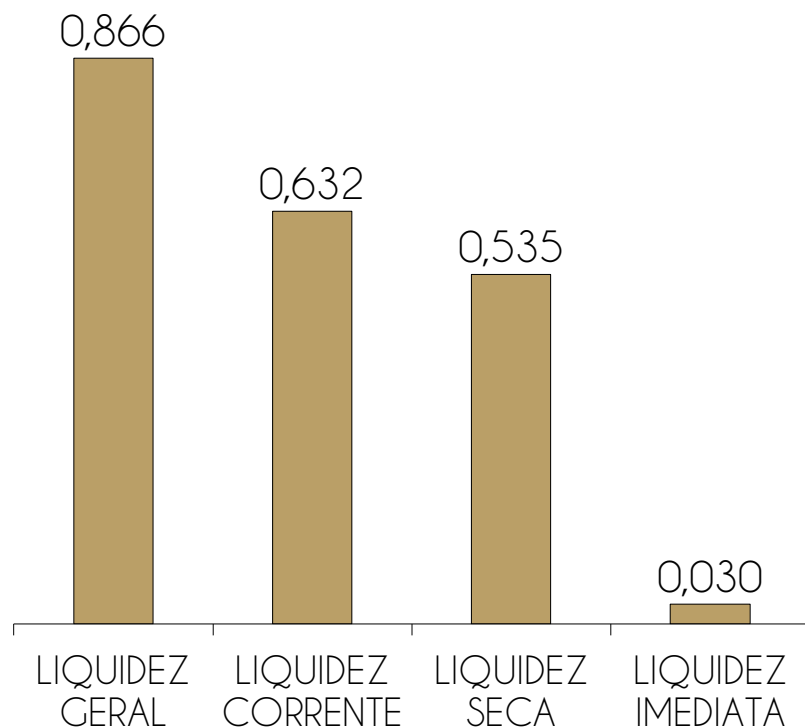
Em janeiro de 2026, a recuperanda registrou receita bruta de R\$ 669,6 mil, com deduções de -R\$ 33,4 mil, resultando em receita líquida de R\$ 636,2 mil. Observa-se que não houve registro de custo de mercadoria vendida, o que levou a lucro bruto equivalente à receita líquida.

As despesas operacionais totalizaram -R\$ 559,2 mil, representando a principal pressão sobre o resultado do período. Mesmo assim, a operação manteve geração positiva, resultando em EBITDA de R\$ 76,9 mil.

Como não houve resultado financeiro nem incidência de tributos, o lucro líquido do período permaneceu em R\$ 76,9 mil. De forma geral, o resultado positivo foi sustentado principalmente pelo nível de receita operacional frente às despesas, refletindo um desempenho operacional favorável no mês.

## 4. Demonstração de resultados

### 4.2 Avaliação de Índices - CAV



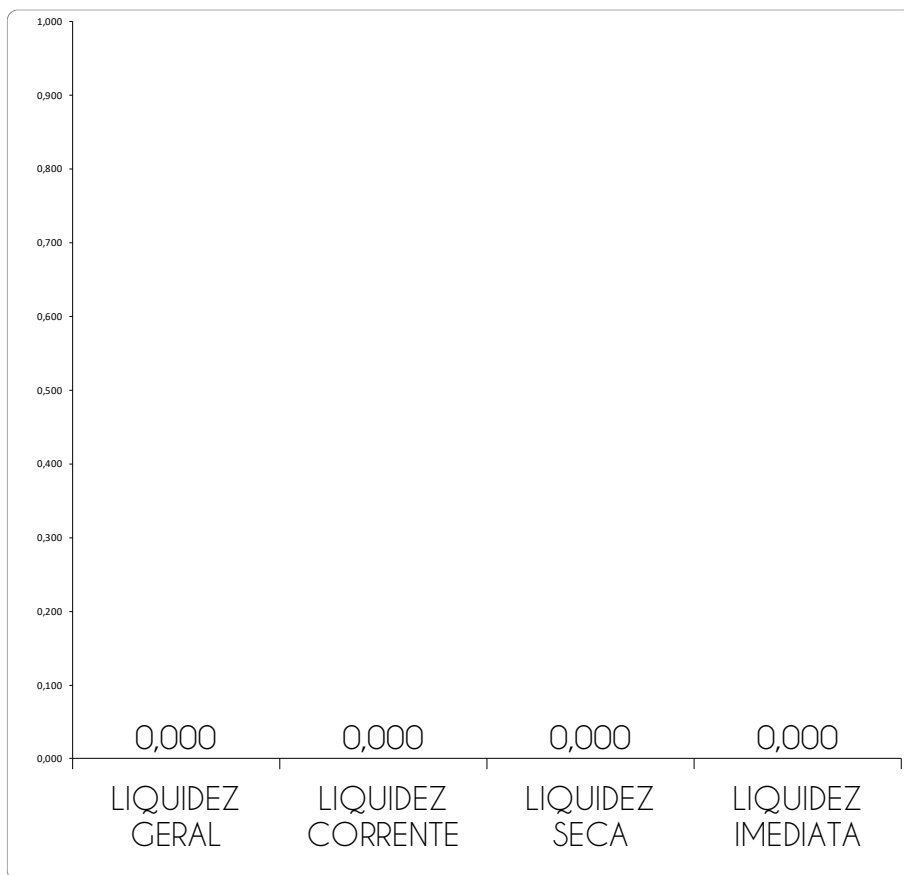
ÍNDICE	REFERÊNCIA
LIQUIDEZ GERAL	0,866 Para cada R\$ 1,00 de obrigações totais, há R\$ 0,87 em ativos para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ CORRENTE	0,632 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,63 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ SECA	0,535 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,54 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,030 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,030 em disponibilidades para cobertura das dívidas

#### Notas Explicativas:

A Recuperanda apresenta altos índices de liquidez no período, revelando boa capacidade de pagamento frente às dívidas que possui. Se a Recuperanda liquidar todos os ativos, consegue arcar com 87% do total de dívidas do passivo.

# 4. Demonstração de resultados

## 4.2 Avaliação de Índices - ICAV



ÍNDICE	REFERÊNCIA
LIQUIDEZ GERAL	0,000 Para cada R\$ 1,00 de obrigações totais, há R\$ 0,00 em ativos para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ CORRENTE	0,000 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,00 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ SECA	0,000 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,00 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,000 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,00 em disponibilidades para cobertura das dívidas

### Notas Explicativas:

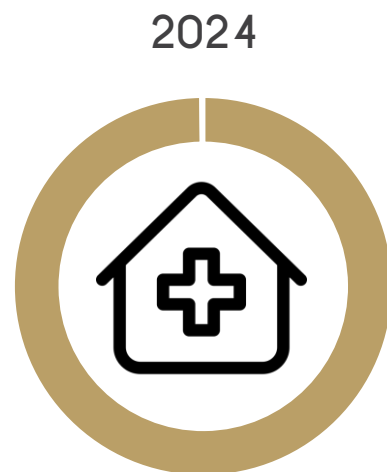
A Recuperanda apresenta valores irrisórios em seus ativos, portanto, os índices de liquidez estão todos nulos, revelando incapacidade da Recuperanda em arcar com as dívidas que possui.

## 4. Demonstração de Resultados

### 4.3 Gráfico acumulado - CAV/ICAV

#### ORIGEM DA RECEITA

As Recuperandas não contam com receitas não operacionais, de modo que 100% de seu faturamento se origina em suas atividades de serviços hospitalares.



■ RECEITAS DE SERVIÇOS

■ OUTRAS RECEITAS

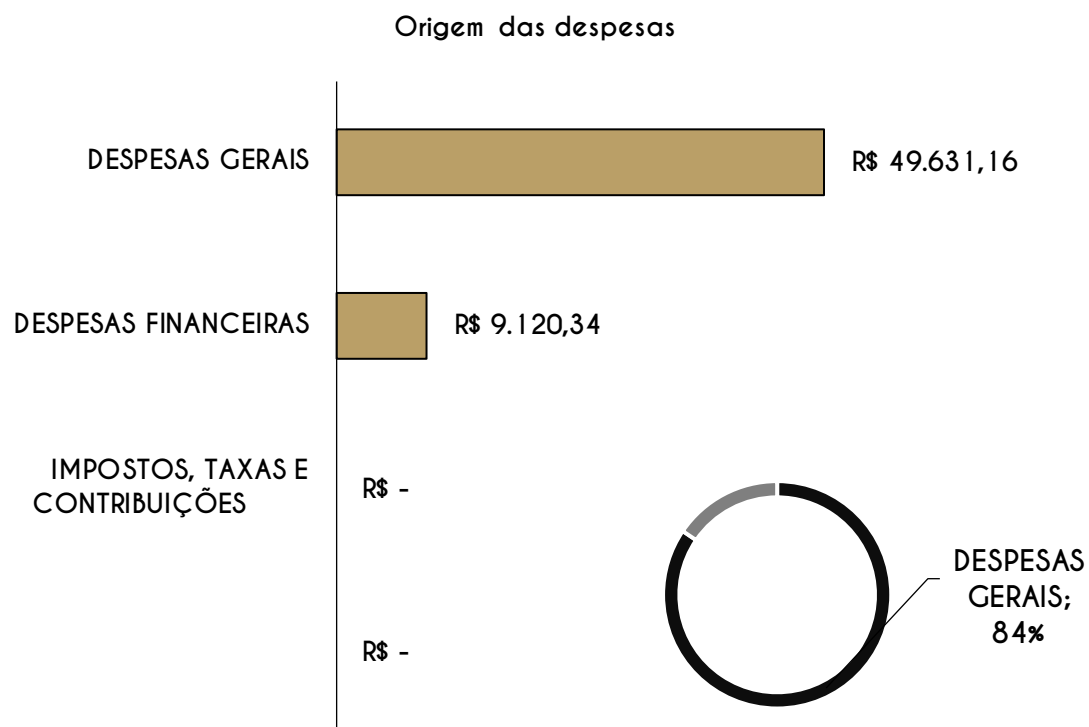
#### *Notas Explicativas:*

**Receitas:** concentra recursos provenientes da prestação de serviços no setor hospitalar, em especial no que concerne a assuntos de ortopedia.

## 4. Demonstração de Resultados

### 4.3 Gráfico acumulado - CAV

#### ORIGEM DAS DESPESAS



#### Notas Explicativas:

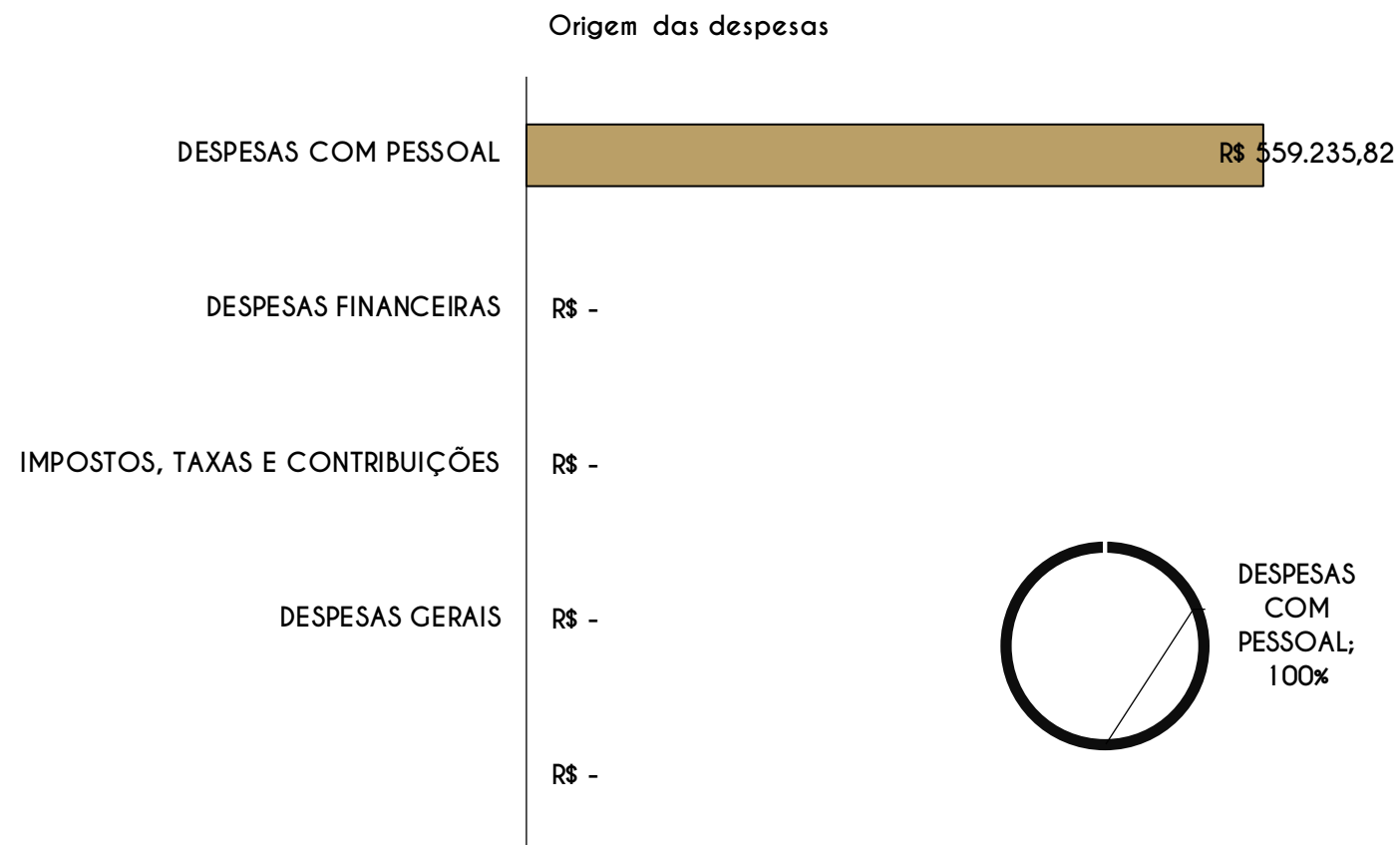
A maior despesa do período é representada pelas despesas gerais, no valor de R\$ 49,6 mil, correspondendo a 84% do total das despesas. Esse volume significativamente superior às demais rubricas demonstra que os gastos administrativos e operacionais concentram a maior parte dos custos do período.

A estrutura de despesas está fortemente concentrada nas despesas gerais, indicando que o resultado operacional depende principalmente do controle dessa rubrica.

# 4. Demonstração de Resultados

## 4.3 Gráfico acumulado - ICAV

### ORIGEM DAS DESPESAS



### Notas Explicativas:

A maior despesa do período corresponde às despesas com pessoal, no valor de R\$ 59,2 mil, representando 100% das despesas registradas no período. Isso demonstra que os gastos estão totalmente concentrados na folha de pagamento e encargos relacionados, sem registro relevante de despesas financeiras, tributárias ou administrativas.

A estrutura de custos está integralmente ligada à mão de obra, característica comum em empresas de prestação de serviços.

## 5. Endividamento total

### 5.1 Endividamento total - CAV

O endividamento de uma empresa é o percentual de capital de terceiros utilizado por ela para financiar seus ativos, ou seja, reflete o quanto uma empresa vem financiando o seu ativo com recursos próprios ou de terceiros.

ENDIVIDAMENTO												
INDICES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Curto Prazo	71%											
Longo Prazo	44%											
Endividamento geral	115%											

#### Notas Explicativas:

Os indicadores evidenciam elevada alavancagem da Recuperanda, com predominância de obrigações de curto prazo (71%), o que pressiona a liquidez no curto prazo. O endividamento geral de 115% indica dependência relevante de capital de terceiros, enquanto o longo prazo (44%) sugere uma estrutura ainda desequilibrada entre exigibilidades imediatas e capacidade de pagamento.

## 5. Endividamento total

### 5.1 Endividamento total - ICAV

O endividamento de uma empresa é o percentual de capital de terceiros utilizado por ela para financiar seus ativos, ou seja, reflete o quanto uma empresa vem financiando o seu ativo com recursos próprios ou de terceiros.

ENDIVIDAMENTO												
ÍNDICES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Curto Prazo	2210%											
Longo Prazo	0%											
Endividamento geral	2210%											

#### *Notas Explicativas:*

Os indicadores demonstram um quadro crítico de endividamento da Recuperanda, com concentração integral no curto prazo (2210%) e ausência de dívidas de longo prazo. O endividamento geral no mesmo patamar evidencia forte dependência de capital de terceiros e elevada pressão imediata sobre o caixa, indicando desequilíbrio financeiro relevante e risco acentuado quanto à capacidade de cumprimento das obrigações.

## 5. Endividamento total

### 5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

O total de créditos concursais atualizados com incidentes processuais até janeiro de 2026, a serem cumpridos é de R\$ 17.865.471,90 (dezessete milhões, oitocentos e sessenta e cinco mil, e noventa centavos).

#### CRÉDITOS SUJEITOS AO PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

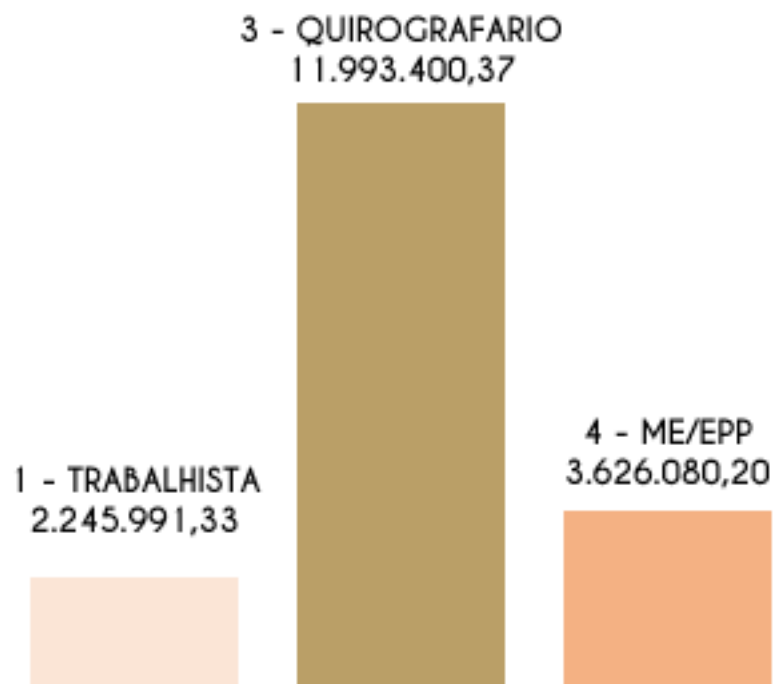
CLASSE	MOEDA	QUANTIDADE DE CREDORES	VALOR	% Valor	% Cabeça
1 - TRABALHISTA	R\$	76	2.245.991,33	17,51%	37,25%
2 - GARANTIA REAL	R\$	0	0,00	0,00%	0,00%
3 - QUIROGRAFARIO	R\$	54	11.993.400,37	93,50%	26,47%
4 - ME/EPP	R\$	55	3.626.080,20	28,27%	26,96%
<b>TOTAL</b>		<b>185</b>	<b>17.865.471,90</b>		

(\* ) QUADRO ATUALIZADO COM INCIDENTES PROCESSUAIS

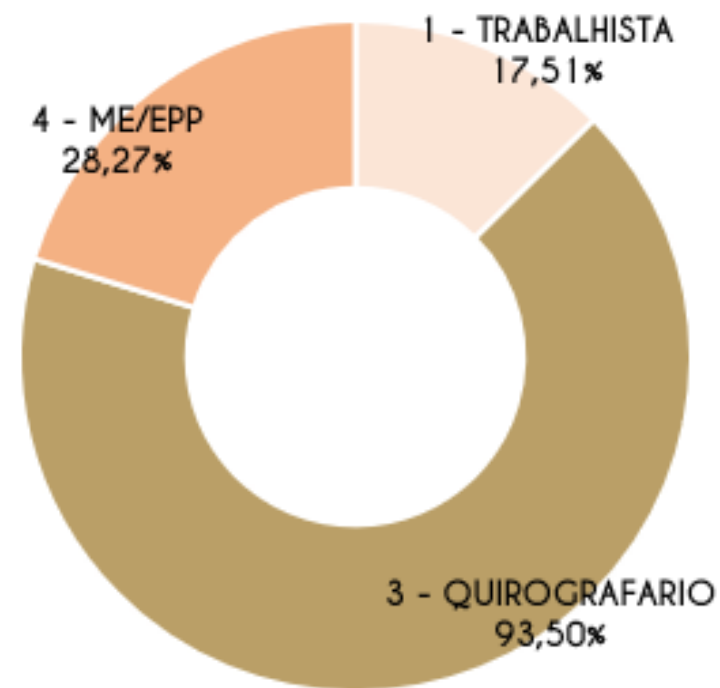
## 5. Endividamento total

### 5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

Credores por Valor



% por Valor

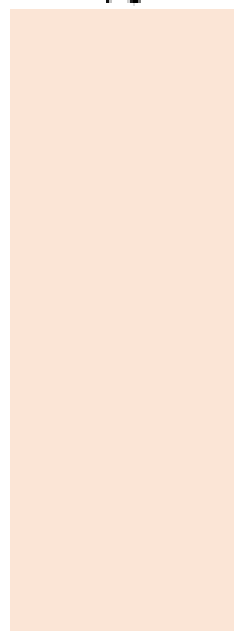


## 5. Endividamento total

### 5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

#### Credores por Cabeça

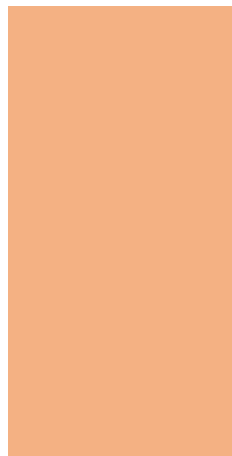
1 - TRABALHISTA  
76



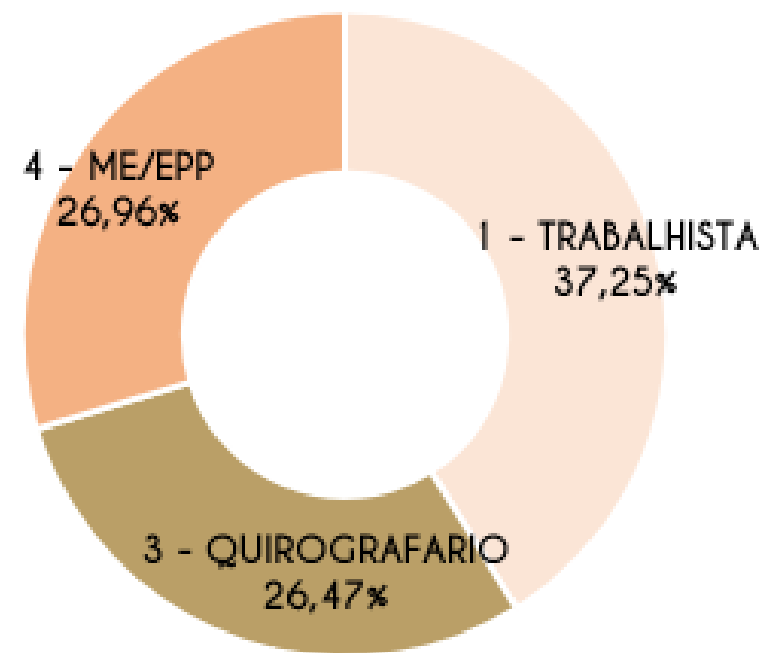
3 - QUIROGRAFARIO  
54



4 - ME/EPP  
55



#### % por Cabeça



## 5. Endividamento total

### 5.3 Endividamento extraconcursal

O total de créditos extraconcursais a serem cumpridos, informado pelas Recuperandas é de R\$ 7.043.369,02 considerando os valores de sentença dos processos trabalhistas e cíveis.

DESCRIÇÃO	VALOR
CREDORES	R\$ 6.492.275,99
FÉRIAS	R\$ 366.291,40
RECISÕES	R\$ 184.801,63
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 7.043.369,02</b>

DESCRIÇÃO	VALOR SENTENÇA	VALOR DOPEDIDO
PROCESSOS TRABALHISTAS	R\$ 153.432,88	R\$ 1.058.590,40
PROCESSOS CÍVEIS	R\$ 3.992,00	R\$ 813.180,85
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 157.424,88</b>	<b>R\$ 1.871.771,25</b>

# Informações Operacionais

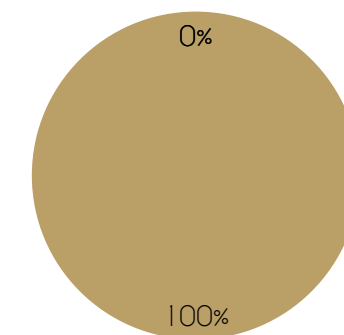
## Passivos Tributários - CAV

jan/26	Valores em aberto	% por esfera
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ 902.520	100%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 902.520</b>	

jan/26	Valores parcelados	% por esfera
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ 1.412.995	100%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.412.995,20</b>	

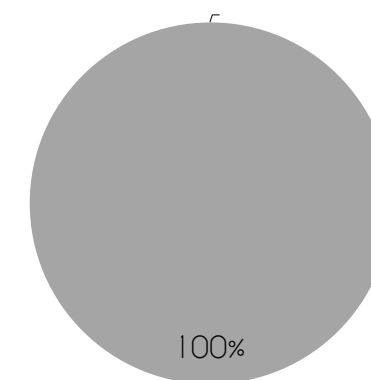
### TRIBUTOS EM ABERTO

■ TRIBUTOS FEDERAIS    ■ TRIBUTOS ESTADUAIS  
■ TRIBUTOS MUNICIPAIS



### TRIBUTOS PARCELADOS

■ TRIBUTOS FEDERAIS  
■ TRIBUTOS ESTADUAIS  
■ TRIBUTOS MUNICIPAIS



#### Observação:

Deferidos pela RFB o parcelamento dos débitos fazendários em 120 parcelas. Deferido também o parcelamento da parte previdenciária em 60 parcelas. Deferido também o parcelamento dos impostos retidos em 24 parcelas.

Deferido pela PGFN Transação dos debcads que estavam em aberto no relatório fiscal (R\$ aproximados 286.000) que foram divididos em 2 novas transações pois parte dos débitos haviam sido enviado para protesto em 02/09/2023 e parte não, portanto feito em 2 momentos distintos as 2 transações.

# Informações Operacionais

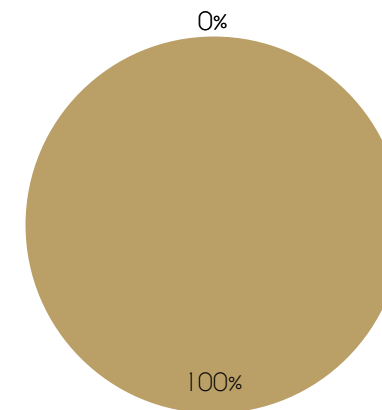
## Passivos Tributários - ICAV

jan/26	Valores em aberto	% por esfera
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ 768.227	100%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 768.227</b>	

jan/26	Valores parcelados	% por esfera
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ -	0%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ 493.363	64%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 493.363</b>	

TRIBUTOS EM ABERTO

■ TRIBUTOS FEDERAIS    ■ TRIBUTOS ESTADUAIS  
■ TRIBUTOS MUNICIPAIS



## 6. Fluxo de Caixa e Projeções

Entradas, saídas e projeções para os próximos anos

jan-26

Caixa líquido - Operacional	741.052
Caixa líquido - Investimento	0
Caixa líquido - Financiamento	-35.761
<b>Varição líquida nas disponibilidades</b>	<b>705.291</b>
Saldo de caixa inicial	445.278
<b>Saldo de caixa final</b>	<b>1.150.569</b>

### CAV

#### *Notas explicativas:*

1. O caixa operacional da Recuperanda gerou valor positivo de R\$ 741 mil;
2. A Recuperanda não apresentou atividades de investimento durante o período, e de financiamento de -R\$ 35 mil.
3. Os fluxos geraram entradas de caixa maiores do que as saídas, resultando em um saldo positivo de R\$ 705 mil;
4. O saldo final de caixa da Recuperanda durante o período foi de R\$ 1,1 milhões.

## 6. Fluxo de Caixa e Projeções

Entradas, saídas e projeções para os próximos anos

5 Maiores valores de saída dos extratos bancários do período

Destino	Valor (R\$)
Saque em espécie - Caixa/cheque	3.640,00
TED - Transferência judicial (Ofício 2025004984   433-00003)	3.329,25
PIX - Comercial Anazus Cirúrgica Bom Viver Ltda	3.396,30
PIX - Galileo Tecnologia em Saúde Ltda	2.964,46
PIX - Ellos Distribuidora Ltda	2.859,70

### CAV

#### Análise dos Extratos Bancários:

**1-** As maiores saídas identificadas concentram-se principalmente em pagamentos a fornecedores da área médica e hospitalar, além de uma transferência judicial e um saque em espécie. Os pagamentos para empresas como Comercial Anazus Cirúrgica, Galileo Tecnologia em Saúde e Ellos Distribuidora indicam despesas operacionais típicas relacionadas ao funcionamento da atividade da clínica/hospital.

**2-** Não foram identificadas entre as maiores saídas transferências diretas para sócios, administradores ou retiradas que indiquem distribuição irregular de recursos. As movimentações analisadas apresentam perfil predominantemente operacional ou judicial, não sendo observadas, a princípio, operações incompatíveis com a Lei de Recuperação Judicial (Lei 11.101/2005). Entretanto, o saque em espécie merece acompanhamento adicional para verificar sua destinação e documentação de suporte.

## 6. Fluxo de Caixa e Projeções

Entradas, saídas e projeções para os próximos anos

jan-26

Caixa líquido - Operacional	0,00
Caixa líquido - Investimento	0
Caixa líquido - Financiamento	0
Variação líquida nas disponibilidades	0,00
Saldo de caixa inicial	424,55
<hr/>	
Saldo de caixa final	424,55
<hr/>	

### ICAV

#### *Notas explicativas:*

1. O caixa operacional da Recuperanda não gerou valor no período.
2. A Recuperanda não apresentou atividades de financiamento, durante o período de janeiro;
3. O saldo final de caixa da Recuperanda durante o período foi de R\$ 424,55.

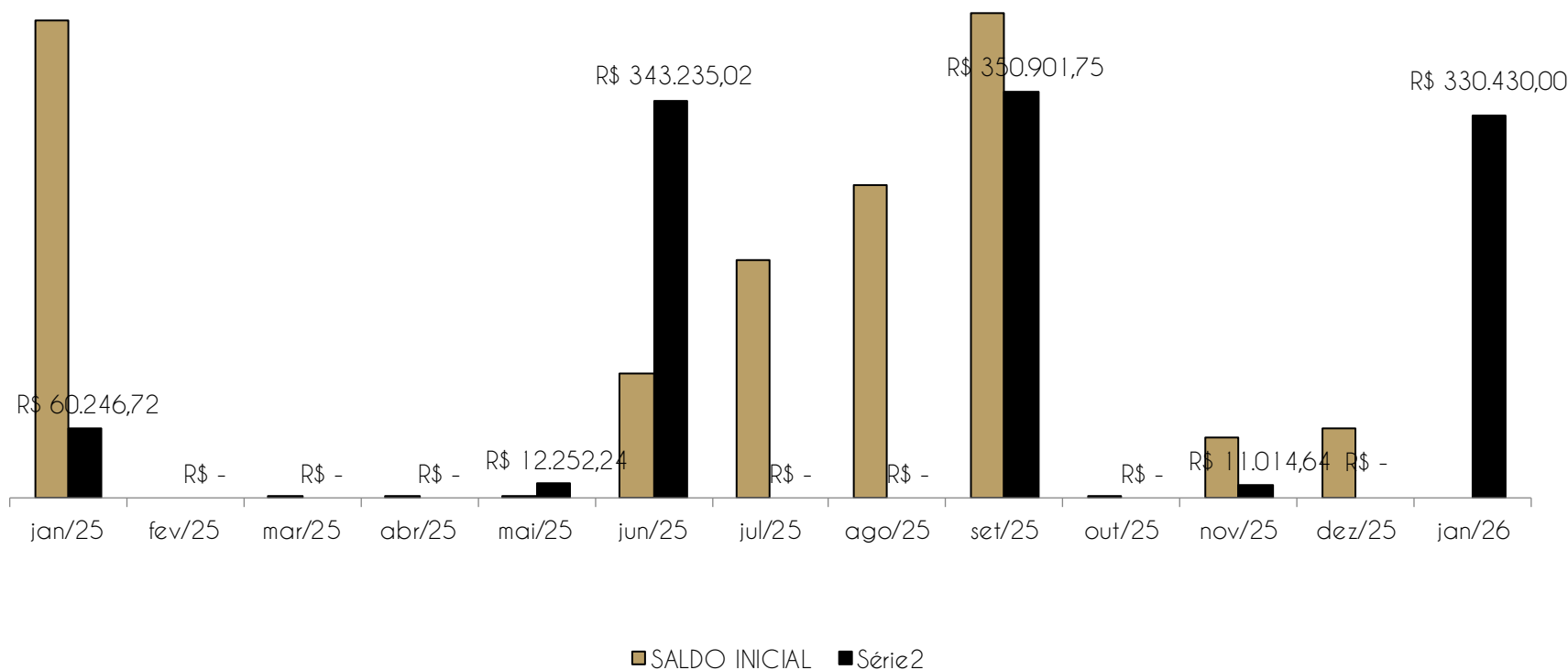
# 6. Fluxo de Caixa e Projeções

## Saldos - Conta Escrow

A Recuperanda possui Conta Escrow aberta, com a instituição Banco BMP, encerrando o mês de janeiro com saldo de R\$ 330.430,00. A movimentação em 2025/2026 está descrita no gráfico abaixo:



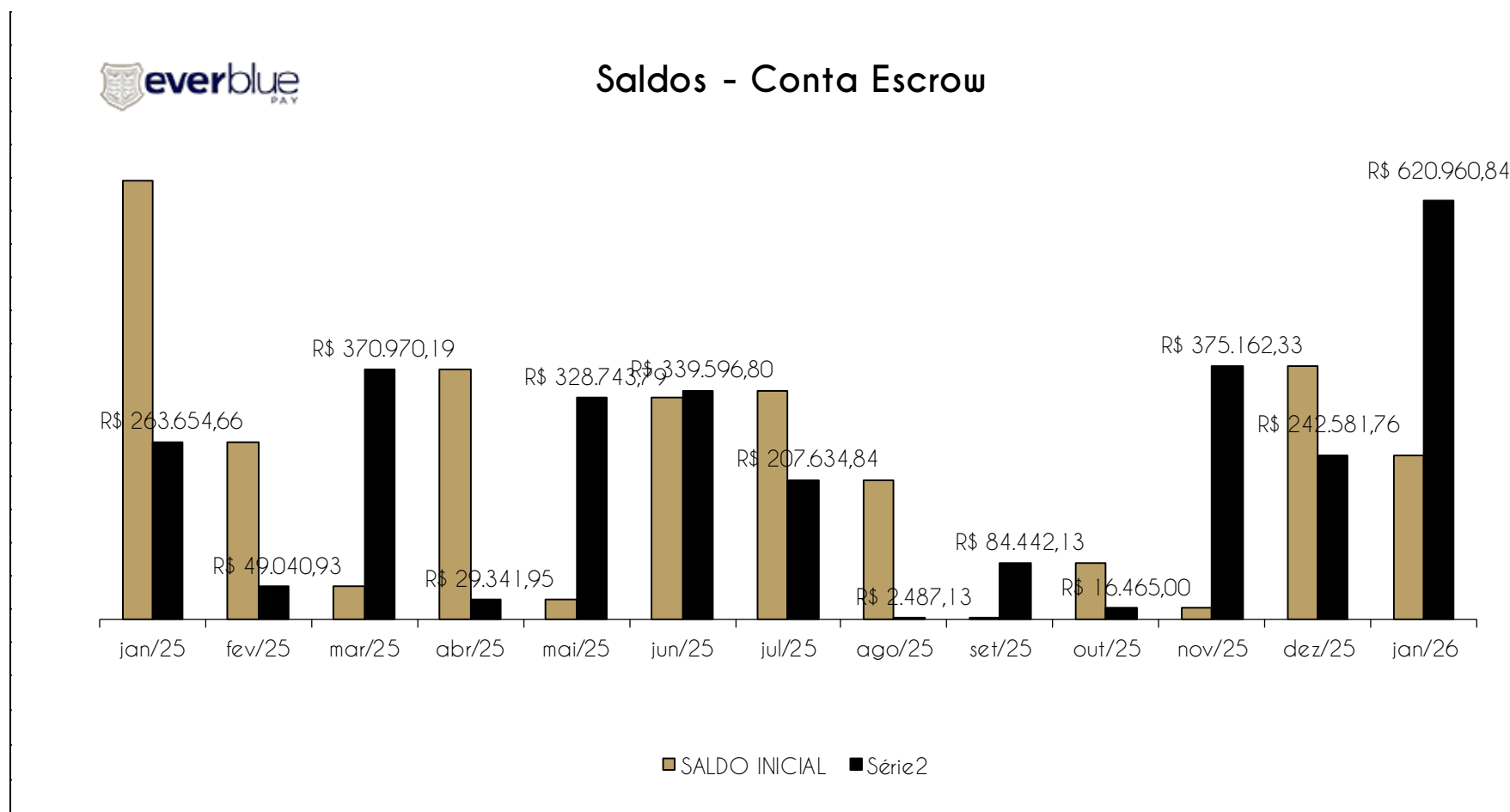
### Saldos - Conta Escrow



# 6. Fluxo de Caixa e Projeções

## Saldos - Conta Escrow

A Recuperanda possui Conta Escrow aberta, com a instituição Grupo Ever Blue, encerrando o mês de janeiro com saldo de R\$ 620.960,84. A movimentação em 2025 está descrita no gráfico abaixo:



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.1 Resumo das condições por classe

### PREMISSAS APROVADAS EM ASSEMBLÉIA GERAL DE CREDORES

Data da Publicação da decisão homologatória: 01/04/2025

CLASSE	ITEM DO PLANO	CARÊNCIA	DESÁGIO	PARCELAS / PRAZO	ATUALIZAÇÃO Juros e Correção Monetária
Classe I (Até 150 SM)	IV 2. a.	Não há	Não há	24 Meses - 30/04/2025 - 30/03/2027	INPC/IBGE
Classe I (Acima 150 SM)	IV 2. a.	24 Meses - 01/04/2025 - 01/04/2027	Não há	240 parcelas/mensais - 02/04/2027 - 01/03/2047	100% CDI/mês ou fração
Classe II	IV 2. b.	24 Meses - 01/04/2025 - 01/04/2027	Não há	240 parcelas/mensais - 02/04/2027 - 01/03/2047	INPC/IBGE
Classe III (COND. GERAL)	IV 2. c.	24 Meses - 01/04/2025 - 01/04/2027	Não há	240 parcelas/mensais - 02/04/2027 - 01/03/2047	100% CDI/mês ou fração
Classe III (COND. ALTER.)	IV 2. c.	24 Meses - 01/04/2025 - 01/04/2027	20%	180 parcelas/mensais - 02/04/2027 - 03/03/2042	INPC/IBGE
Classe IV	Ata L. 6 - Adit. AGC	18 meses - 01/04/2025 - 01/09/2026	25%	180 parcelas/mensais - 02/09/2026 - 02/08/2040	INPC/IBGE

(\*) Os prazos são contados à partir da publicação decisão homologatória.

(\*\*) Os credores Classe III poderão manifestar aderência à Condição Alternativa em até 12 meses da publicação da decisão homologatória - Data Limite: 01/04/2026



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE DE CRÉDITOS HABILITADOS POR CLASSE

#### CRÉDITO HABILITADO POR CLASSE

CLASSE	MOEDA	QUANTIDADE DE CREDORES	VALOR
1 - TRABALHISTA	R\$	76	2.245.991,33
3 - QUIROGRAFARIO	R\$	54	11.993.400,37
4 - ME/EPP	R\$	55	3.626.080,20
<b>TOTAL</b>		<b>185</b>	<b>17.865.471,90</b>

#### CREDITO HABILITADO POR CLASSE



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE DE CRÉDITOS HABILITADOS POR CLASSE

#### CRÉDITO HABILITADO POR CLASSE | PÓS DESÁGIO

CLASSE	MOEDA	QUANTIDADE DE CREDORES	VALOR
1 - TRABALHISTA	R\$	76	2.245.991,33
3 - QUIROGRAFARIO	R\$	54	11.993.400,37
4 - ME/EPP	R\$	55	2.719.560,15
<b>TOTAL</b>		<b>185</b>	<b>16.958.951,85</b>

#### CREDITO HABILITADO POR CLASSE | PÓS DESÁGIO



(\*\*) Os credores Classe III poderão manifestar aderência à Condição Alternativa em até 12 meses da publicação da decisão homologatória - Data Limite: 01/04/2026

(\*\*\*) Premissa da Análise: Não é considerado o deságio para os credores Classe III aderentes à Condição Alternativa, tendo em vista a data limite de adesão à vencer

# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ATUALIZAÇÃO DO QUADRO GERAL DE CREDODRES – INCIDENTES PROCESSUAIS



Até fevereiro de 2026, os seguintes incidentes processuais alteraram o Quadro Geral de Credores:

- EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A. - 5004198-84.2024.8.08.0024
- CARLIENE DA COSTA REIS - 5003847-14.2024.8.08.0024
- JONAS SIQUEIRA DO NASCIMENTO - 5004112-16.2024.8.08.0024
- ANDRESSA GUIMARÃES - 5002761-08.2024.8.08.0024
- MARCELO MERIZIO - 5004113-98.2024.8.08.0024
- WANDERLEI DA SILVA PEREIRA - 5022382-25.2023.8.08.0024
- SINDICATO DOS ESTAB. DE SERV. DE SAUDE DO EATADO DO ES - SIDHES - ES - 5021463-02.2021.8.08.0024
- ANA CAROLINA ÇONÇALVES SANTOS - 5021463-02.2021.8.08.0024
- JODEMIR JOSÉ DA SILVA - 5028990-05.2024.8.08.0024
- NUBIA WAGMACKER SABINO - 5003833-30.2024.8.08.0024
- UNIMED SAUDE E ODONTO S.A. - 5031283-45.2024.8.08.0024
- EDEZIA KAROLINE ALMEIDA DA SILVA - 5002731-36.2025.8.08.0024
- PAULA MIRIAN DAS VIRGENS SANTOS - 5049672-78.2024.8.08.0024
- VANESSA FERREIRA DOS SANTOS - 5005149-44.2025.8.08.0024
- ERICA DE SOUZA CLAUDIO SANTOS - 5005155-51.2025.8.08.0024
- MICHELLY RIBEIRO SOUZA - 5025529-88.2025.8.08.0024
- VANESSA FERREIRA DOS SANTOS - 5025540-20.2025.8.08.0024

# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ATUALIZAÇÃO DO QUADRO GERAL DE CREDODRES – INCIDENTES PROCESSUAIS

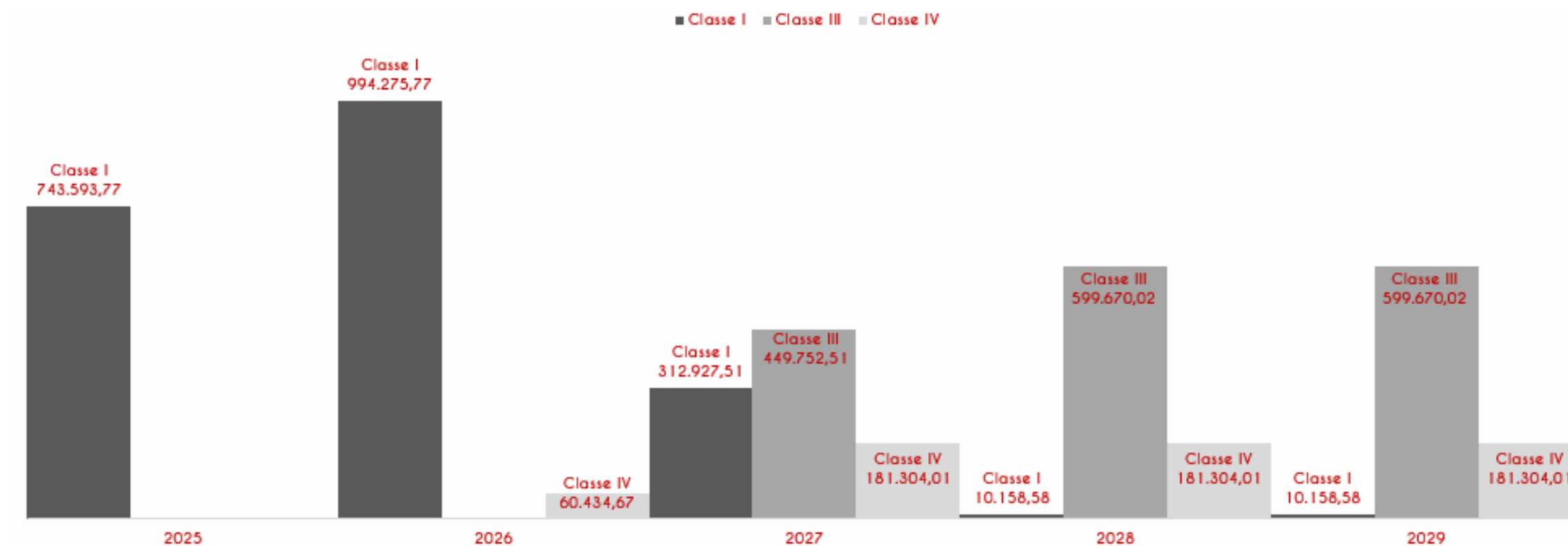


- ERICA DE SOUZA CLAUDIO SANTOS- 5005155-51.2025.8.08.0024
- MICHELLY RIBEIRO SOUZA - 5025529-88.2025.8.08.0024
- VANESSA FERREIRA DOS SANTOS - 5025540-20.2025.8.08.0024
- MARIA ROSILENE RIBEIRO XAVIER - 5044334-26.2024.8.08.0024
- EDSON TEIXEIRA CICARINI JUNIOR - 5044334-26.2024.8.08.0024
- CALIL E ADVOGADOS ASSOCIADOS - 5014434-61.2025.8.08.0024
- ANDREIA FERREIRA MARTINS - 5030181-51.2025.8.08.0024
- RAQUEL BARCELOS EDUARDO - 5018688-77.2025.8.08.0024
- CLELTON EDUARDO SILVA COELHO - 5018688-77.2025.8.08.0024
- RICARDO REIS CHAGAS - 5010137-11.2025.8.08.0024

# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

Gráfico da distribuição dos créditos nos 05 (cinco) primeiros da Recuperação



[\*] A Classe III - Exigirá maiores recursos das Recuperandas para cumprimento de seu Plano de Recuperação judicial, entre aos anos de 2027 e 2038.

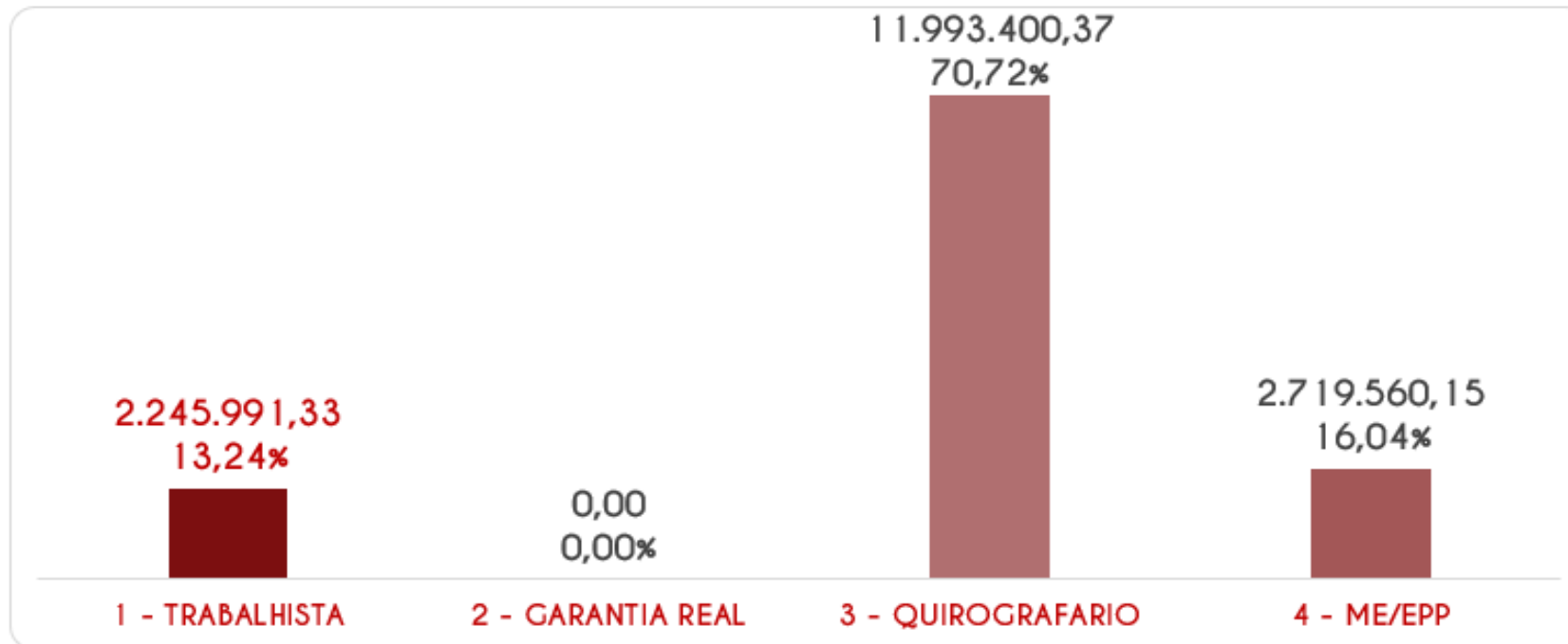
# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE DE CRÉDITOS HABILITADOS POR CLASSE

O total de créditos habilitados, pós deságio é de R\$ 16.958.951,85, sendo que, a Classe I representa um percentual de 13,24%, com um valor de R\$ 2.245.991,33, a Classe II não possui crédito habilitado até janeiro de 2026, a Classe III representa um percentual de 70,72%, com um valor de R\$ 11.993.400,37, e a Classe IV, 16,04%, com valor de R\$ 2.719.560,15.

A Classe III é a que exigirá mais recursos das Recuperandas, para cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE COMPARATIVA DE CRÉDITOS EXIGÍVEIS E CRÉDITOS REALIZADOS

#### PREVISTO X REALIZADO POR CLASSE

CLASSES	PREVISTO	REALIZADO	VARIAÇÃO
Classe I	772.039,88	772.039,89	0,00% ▲
<b>Total Geral</b>	<b>772.039,88</b>	<b>772.039,89</b>	<b>0,00% ▲</b>

(\*) Até fevereiro de 2026, todos os credores que informaram seus dados bancários, tiveram seus créditos pagos conforme as premissas do PRJ.

(\*\*) Em fevereiro de 2026, os seguintes credores receberam pagamentos maiores que o previsto, devido a uma falha operacional:

Ao realizar os pagamentos de março de 2026, a Recuperanda deverá realizar ajuste no pagamento desses credores para manter a equidade entre os credores



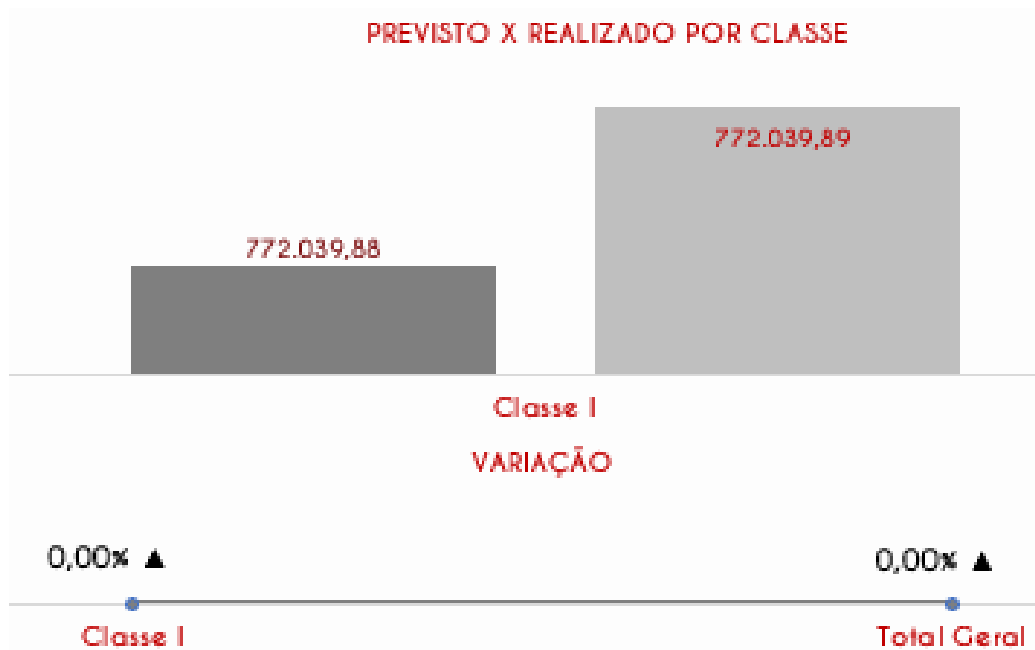
Não consta divergências a serem informadas nos pagamento realizados até março de 2026.



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE COMPARATIVA DE CRÉDITOS EXIGÍVEIS E CRÉDITOS REALIZADOS



Até março de 2026, os credores Classe I, que informaram seus dados bancários, conforme as premissas estabelecidas no plano de Recuperação Judicial, tiveram seus créditos quitados.

Não consta divergências a serem informadas nos pagamento realizados até março de 2026.

Até março de 2026, as Recuperandas quitaram um total de R\$ 772.039,89 (setecentos e setenta e dois mil, trinta e nove reais reais e oitenta e nove centavos) em créditos Classe I, para os credores que informaram seus dados bancários.

(\*) Esta análise leva em conta juros e correção monetária dos créditos realizados.

(\*\*) São considerados exigíveis, os créditos com dados bancários indicados, e vencidos conforme as projeções de pagamentos previstas no Plano de Recuperação Judicial .

# 7. Cumprimento do Plano



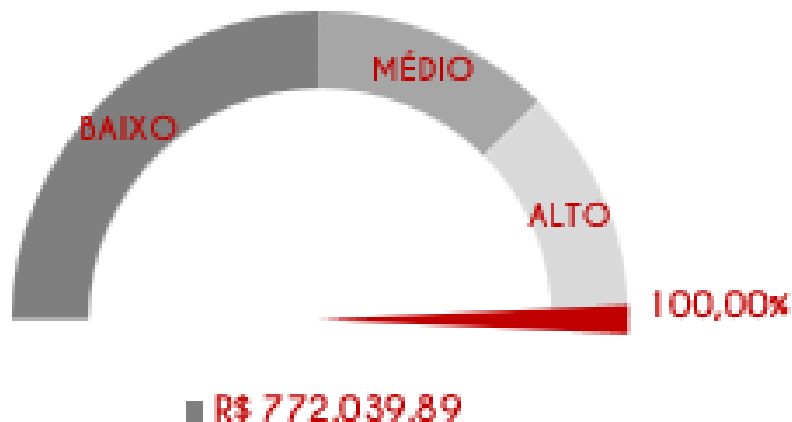
## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE COMPARATIVA DE CRÉDITOS EXIGÍVEIS E CRÉDITOS REALIZADOS

No mês de março de 2026, em consonância com o Plano de Recuperação Judicial homologado, e os comprovantes de pagamentos analisados referente à classe I, a Recuperanda cumpriu com o pagamento de 100,00% do total dos créditos.

#### Análise de Cumprimento de Créditos Exigíveis

✖ CUMPRIMENTO DOS CRÉDITOS EXIGÍVEIS



A meta de realizar 100% dos créditos exigíveis foi integralmente cumprida em fevereiro de 2026.

Até março de 2026, os credores Classe I, que informaram seus dados bancários, conforme as premissas estabelecidas no plano de Recuperação Judicial, tiveram seus créditos quitados.

Não consta divergências a serem informadas nos pagamento realizados até março de 2026.

(\*) São considerados exigíveis, os créditos com dados bancários indicados, e vencidos conforme as projeções de pagamentos previstas no Plano de Recuperação Judicial.

# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

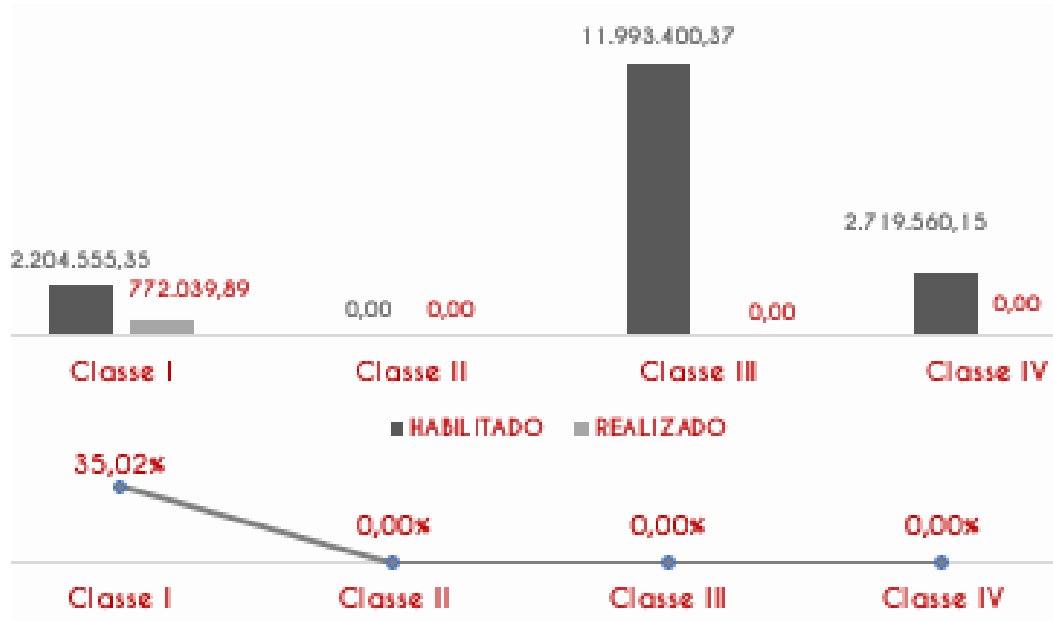
### ANÁLISE COMPARATIVA DE CRÉDITOS EXIGÍVEIS E CRÉDITOS REALIZADOS



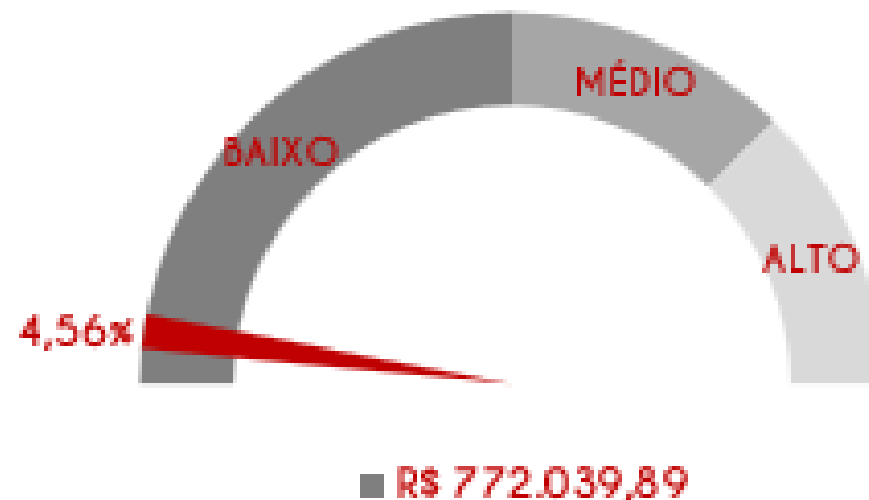
Analizando o total de créditos habilitados, pós deságio, a Recuperanda cumpriu até o mês de março de 2026, com um percentual de 4,56% dos créditos, perfazendo um valor de R\$ 772.039,89. Na classe I, o cumprimento foi de 35,02%, perfazendo um valor de R\$ 772.039,89.

As demais classes, encontram-se em período de carência.

#### ANÁLISE DE CUMPRIMENTO DOS CRÉDITOS HABILITADOS



#### \* CUMPRIMENTO DOS CRÉDITOS HABILITADOS



# 7. Cumprimento do Plano

## 7.2 Cumprimento do PRJ

### ANÁLISE COMPARATIVA DE CRÉDITOS EXIGÍVEIS E CRÉDITOS REALIZADOS



(\*) Para consulta aos valores pagos por data e credor, consulte:  
DOC. 1 (PAGAMENTOS REALIZADOS\_ATÉ 03.2026\_CAV\_ICAV)

(\*\*) Para consulta geral de valores habilitados, vencimentos, valores previstos e realizados, consulte:  
DOC. 2 (QGC\_HABILITAÇÕES E CUMPRIMENTO ATÉ 03.2026\_APRESENTAÇÃO GERAL)

# ANÁLISE DE CUMPRIMENTO DO PLANO

## ANÁLISE EXPOSITIVA DOS CREDORES QUE NÃO INFORMARAM DADOS BANCÁRIAS

### TOP 10 - SEM DADOS BANCARIOS INFORMADOS

CREDORES SEM DADOS BANCARIOS INFORMADOS	PREVISTO	REALIZADO	VARIAÇÃO
WHITE MARTINS GASES INDUSTRIAIS LTDA	1.656.153,72	0,00	- 100,00% ▼
PS MED SERVICOS MEDICOS LTDA	884.962,92	0,00	- 100,00% ▼
RT TERAPIA INTENSIVA LTDA	752.942,13	0,00	- 100,00% ▼
JRG DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS HOSPITALARES LTDA	747.005,80	0,00	- 100,00% ▼
MESSER GASES LTDA	599.876,39	0,00	- 100,00% ▼
HOSPIDROGAS COMERCIO DE PRODUTOS HOSPITALARES LTDA	509.625,72	0,00	- 100,00% ▼
CESAN - COMPANHIA ESPIRITO SANTENSE DE SANEAMENTO	350.981,36	0,00	- 100,00% ▼
CREMASCO MEDICINA DIAGNOSTICA LTDA	332.623,84	0,00	- 100,00% ▼
DAVITA SERVICOS DE NEFROLOGIA SERRA LTDA	320.767,63	0,00	- 100,00% ▼
COMERCIAL CIRURGICA RIOCLARENSE LTDA	214.467,45	0,00	- 100,00% ▼
<b>Total Geral</b>	<b>6.369.406,96</b>	<b>0,00</b>	<b>- 100,00% ▼</b>



[1] Conforme estabelecido pelo Plano de Recuperação Judicial, os credores deverão informar seus dados bancários, por meio de juntada dos dados nos autos.

# 7. Cumprimento do Plano

## 7.3 Alienação de ativos

Não há necessidade de menção de quaisquer ocorrências.



## 8. Extras

### 8.1 Ocorrências

Não há necessidade de menção de quaisquer ocorrências.



# 8. Extras

## 8.2 Glossário

**AC** - Ativo Circulante

**ACF** - Ativo Circulante Financeiro

**ACO** - Ativo Circulante Operacional

**AJ** - Administrador Judicial

**ANC** - Ativo Não Circulante

**A.V.** - Análise Vertical

**BP** - Balanço Patrimonial

**DRE** - Demonstrativo de Resultado do Exercício

**EBITDA** - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

**IFs** - Instituições Financeiras

**LL** - Lucro Líquido

**PC** - Passivo Circulante

**LP** - Longo Prazo

**CP** - Curto Prazo

**PL** - Patrimônio Líquido

**PNC** - Passivo Não Circulante

**RJ** - Recuperação Judicial

**RL** - Receita Líquida



RLG

ADM. JUDICIAL

Avenida Miguel Sutil, nº 8000, Bairro Jardim Mariana  
CEP: 78040-400

**Cuiabá - MT**  
[www.rlg-aj.com.br](http://www.rlg-aj.com.br)  
+55 11 2050-8164