



Número: **8187498-17.2025.8.05.0001**

Classe: **PETIÇÃO CÍVEL**

Órgão julgador: **1ª V EMPRESARIAL DE SALVADOR**

Última distribuição : **29/09/2025**

Valor da causa: **R\$ 47.634.020,89**

Assuntos: **Administração judicial**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **SIM**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **NÃO**

Partes	Advogados
<b>BAHIA SERVICOS DE SAUDE S/A (REQUERIDO)</b>	
	<b>NATHALIA COUTO SILVA (ADVOGADO) IVAN LOBATO PRADO TEIXEIRA (ADVOGADO) JOAO ANDRE SALES RODRIGUES (ADVOGADO)</b>
<b>PROMEDICA PATRIMONIAL S A PROPAT (REQUERIDO)</b>	
	<b>NATHALIA COUTO SILVA (ADVOGADO) IVAN LOBATO PRADO TEIXEIRA (ADVOGADO) JOAO ANDRE SALES RODRIGUES (ADVOGADO)</b>
<b>PROPAT PARTICIPACOES S.A. (REQUERIDO)</b>	
	<b>NATHALIA COUTO SILVA (ADVOGADO) IVAN LOBATO PRADO TEIXEIRA (ADVOGADO) JOAO ANDRE SALES RODRIGUES (ADVOGADO)</b>
<b>SF 288 PARTICIPACOES SOCIETARIAS SA (REQUERIDO)</b>	
	<b>NATHALIA COUTO SILVA (ADVOGADO) IVAN LOBATO PRADO TEIXEIRA (ADVOGADO) JOAO ANDRE SALES RODRIGUES (ADVOGADO)</b>
<b>VICTOR BARBOSA DUTRA (REQUERENTE)</b>	
	<b>VICTOR BARBOSA DUTRA (ADVOGADO)</b>

Outros participantes	
<b>Ministério Público do Estado da Bahia (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
532467052	26/11/2025 17:51	<a href="#">DOC. 01 - RMA - Agosto de 2025</a>	Documento de Comprovação



# GRUPO BAHIA PROMÉDICA

Recuperação Judicial: nº 8119706-46.2025.8.05.0001

Incidente RMA: nº 8187498-17.2025.8.05.0001

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Competência: agosto de 2025



## **GRUPO BAHIA**

AUTOS: 8119706-46.2025.8.05.0001

1ª VARA DE DIREITO EMPRESARIAL DA COMARCA DE SALVADOR/BA

### **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**

BAHIA SERVICOS DE SAUDE S/A;  
PROMEDICA PATRIMONIAL S A PROPAT;  
PROPAT PARTICIPACOES S/A;  
SF 288 PARTICIPACOES SOCIETARIAS S/A.

**AGOSTO DE 2025**

EXMO. SR. DR. JUIZ DA 1ª VARA DE DIREITO EMPRESARIAL DA COMARCA DE SALVADOR/BA

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº11.101/2005, submetemos à apreciação de V. Exmo. nosso Relatório de Atividades, com informações referentes à atual situação do **GRUPO BAHIA**, sendo composta pelas recuperandas Bahia Serviços de saúde S.A, Promédica Patrimonial S.A Propat, Propat Participações S.A e SF 288 Participações Societárias S.A.

O objetivo deste relatório é apresentar as informações referentes às Recuperandas do mês de **agosto** de 2025. Nosso entendimento sobre as operações foi obtido através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração sobre informações de natureza contábil e financeira e operacional, fornecidas pela e de responsabilidade da Administração da Recuperanda.

Permanecendo à disposição de V. Excelência para quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários, subscrevemo-nos.

Atenciosamente,

Victor Barbosa Dutra  
Administrador Judicial

✉ [contato@ajudd.com.br](mailto:contato@ajudd.com.br)  
🌐 [www.ajudd.com.br](http://www.ajudd.com.br)

## SUMÁRIO

### **1. APRESENTAÇÃO DOS RELATÓRIOS CONTÁBEIS**

- 1.1.** Panorama Geral do Grupo;
- 1.2.** Bahia Serviços de saúde S.A;
- 1.3.** Promédica Patrimonial S.A Propat;
- 1.4.** Propat Participações S.A;
- 1.5.** SF 288 Participações Societárias S.A.

### **2. CONSIDERAÇÕES FINAIS**

✉ [contato@ajudd.com.br](mailto:contato@ajudd.com.br)  
🌐 [www.ajudd.com.br](http://www.ajudd.com.br)

## 1. APRESENTAÇÃO DOS RELATÓRIOS CONTÁBEIS

### 1.1. Panorama Geral do Grupo

#### Demonstração do Resultado do Exercício - DRE

As informações trazidas pelo Demonstrativo de Resultado do Exercício - DRE, tem como objetivo detalhar os resultados líquidos do exercício por período, com a confrontação de receitas, custos e despesas da empresa. Cabe relacionar as contas contábeis que formam as Receitas, ou seja, recursos à disponibilidade da empresa *versus* os custos somados das despesas que reduzem as disponibilidades.

O resultado dessa comparação pode ser positivo, indicando a existência de lucro, ou negativo, denotando a ocorrência de prejuízo no exercício em análise.

Segue abaixo o panorama de todo o grupo em **AGOSTO de 2025**:

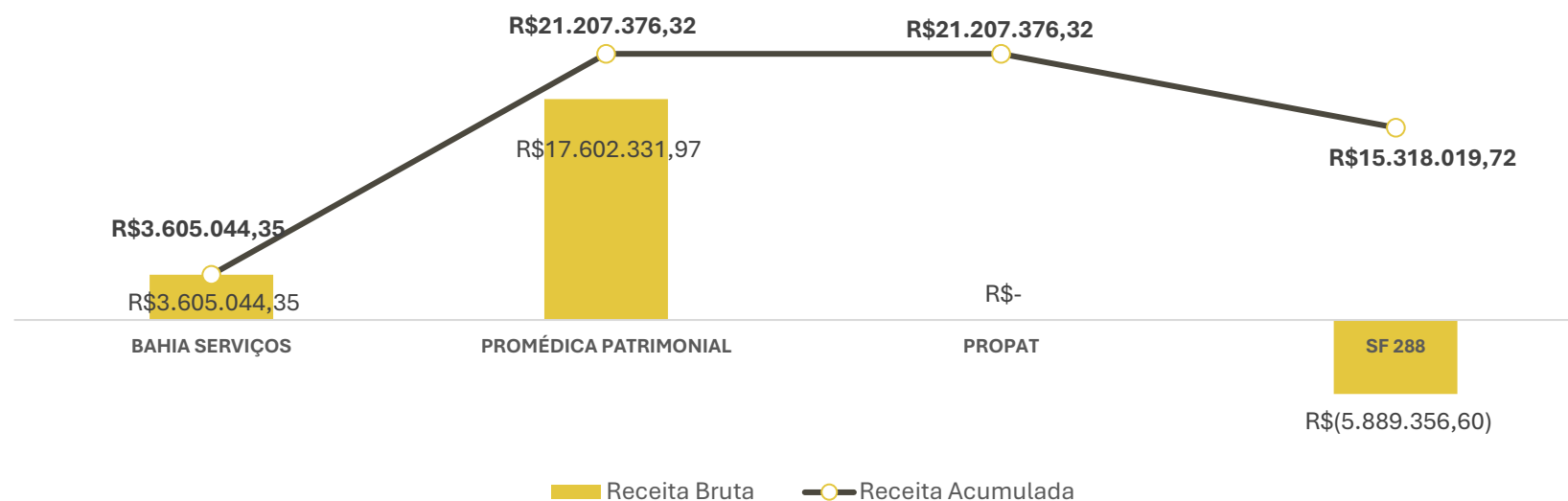
DRE - JULHO	BAHIA SERVIÇOS		PROMÉDICA PATRIMONIAL		PROPAT		SF 288		TOTAL	
Receita Bruta	R\$	3.605.044,35	R\$	17.602.331,97	R\$	-	-R\$	5.889.356,60	R\$	15.318.019,72
(-) Deduções	-R\$	250.383,83	-R\$	1.145.336,24	R\$	-	R\$	-	-R\$	1.395.720,07
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>R\$</b>	<b>3.354.660,52</b>	<b>R\$</b>	<b>16.456.995,73</b>	<b>R\$</b>	<b>-</b>	<b>-R\$</b>	<b>5.889.356,60</b>	<b>R\$</b>	<b>13.922.299,65</b>
(-) Custos	-R\$	3.461.155,54	-R\$	16.259.080,83	R\$	-	R\$	-	-R\$	19.720.236,37
<b>(=) Resultado Operacional Bruto</b>	<b>-R\$</b>	<b>106.495,02</b>	<b>R\$</b>	<b>197.914,90</b>	<b>R\$</b>	<b>-</b>	<b>-R\$</b>	<b>5.889.356,60</b>	<b>-R\$</b>	<b>5.797.936,72</b>
(-) Despesas/Receitas Operacionais	-R\$	3.178.539,20	-R\$	8.034.006,80	R\$	-	R\$	-	-R\$	11.212.546,00
(-) Equivalência Patrimonial	R\$	-	-R\$	417.146,78	-R\$	133.261,04	R\$	-	-R\$	550.407,82
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>-R\$</b>	<b>3.285.034,22</b>	<b>-R\$</b>	<b>8.253.238,68</b>	<b>-R\$</b>	<b>133.261,04</b>	<b>-R\$</b>	<b>5.889.356,60</b>	<b>-R\$</b>	<b>17.560.890,54</b>
Provisão de IRPJ e CSLL	R\$	1.116.911,64	R\$	2.658.027,36			R\$	-	R\$	3.774.939,00
<b>(=) Resultado Líquido</b>	<b>-R\$</b>	<b>2.168.122,58</b>	<b>-R\$</b>	<b>5.595.211,32</b>	<b>-R\$</b>	<b>133.261,04</b>	<b>-R\$</b>	<b>5.889.356,60</b>	<b>-R\$</b>	<b>13.785.951,54</b>

### Receita de Bruta de Serviços

A receita do grupo em AGOSTO, foi gerada através das recuperandas Bahia Serviços, Promédica Patrimonial, e a SF 88 (mesmo sendo uma receita negativa por conta do reconhecimento de prejuízo em equivalência patrimonial).

**Em agosto, a receita total reportada foi de R\$ 15.318.019,72, sendo que a recuperanda Promédica Patrimonial apresentou a maior contribuição para esse resultado, com R\$ 17.602.331,97.** Por outro lado, a recuperanda Propat não registrou receita no mês e a SF88 apresentou uma receita negativa, referente à perda de equivalência patrimonial.

Segue detalhamento abaixo:



### Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido do exercício reflete a performance financeira de uma empresa em um determinado período, indicando se houve lucro ou prejuízo. Esse indicador é essencial para avaliar a saúde econômica da organização, uma vez que sintetiza as receitas, custos, despesas e impostos incorridos ao longo do período.

No mês de **AGOSTO**, o grupo reportou um **prejuízo líquido de -R\$ 5.185.881,61**. Ressalta-se que, a recuperanda SF 88 apresentou o maior prejuízo do grupo ( R\$ 2.477.465,67 ), a empresa com menor prejuízo registrado foi a Propat.

Segue detalhamento abaixo:



### Balanco Patrimonial - AGOSTO<sup>1</sup>

O balanço patrimonial é um demonstrativo que mostra a situação financeira da empresa em um dado momento. Nele, os ativos representam os bens e direitos da empresa, os passivos são as dívidas e obrigações, e o patrimônio líquido é o capital da empresa, ou seja, seu patrimônio próprio.

Ao lado é apresentado quanto cada recuperanda possui em relação ao grupo. Destaca-se que, a recuperanda Promédica Patrimonial apresenta a maior parcela de bens, direitos e obrigações do grupo, sendo: ativos em R\$ 238.105.893,82 e passivos de R\$ 367.481.062,21. No entanto, a recuperanda reportou um patrimônio líquido à descoberto de -R\$ 21.026.557,64, sendo o segundo maior patrimônio negativo do grupo.

Por outro lado, a recuperanda PROPAT apresenta uma das menores representatividades dentro do grupo, com: ativos de R\$ 10.921.605,11; passivos de R\$ 208.423,19; e um patrimônio líquido de R\$ 11.685.222,99. Reporta-se que, além da Propat, a recuperanda

SF288 não possui patrimônio líquido à descoberto, ou seja, um patrimônio líquido positivo, sendo este de R\$ 6.782.119,03.

ATIVO R\$ 412.035.452,54	PASSIVO R\$ 772.071.110,25
PROMÉDICA PATRIMONIAL 57,79%	PROMÉDICA PATRIMONIAL 47,60%
SF 288 21,80%	SF 288 31,72%
BAHIA SERVIÇOS 17,76%	BAHIA SERVIÇOS 20,66%
PROPAT 2,65%	PROPAT 0,03%
	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$ 47.718.622,77)</b>
	PROPAT -24,49%
	SF 288 -14,21%
	PROMÉDICA PATRIMONIAL 44,06%
	BAHIA SERVIÇOS 94,64%

<sup>11</sup> O balanço apresentado reporta os registros do mês de AGOSTO de 2025, conforme os documentos atuais recebidos do grupo. Destaca que o balancete não apresenta saldos do resultado acumulado de 2025, assim, o ativo se apresenta com saldos divergentes da soma do passivo + patrimônio líquido.

### Quadro de funcionários - AGOSTO

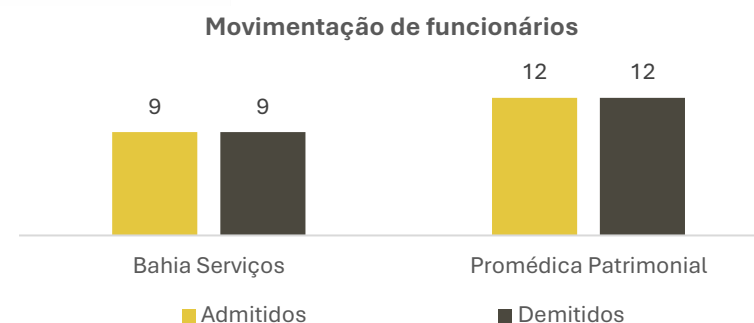
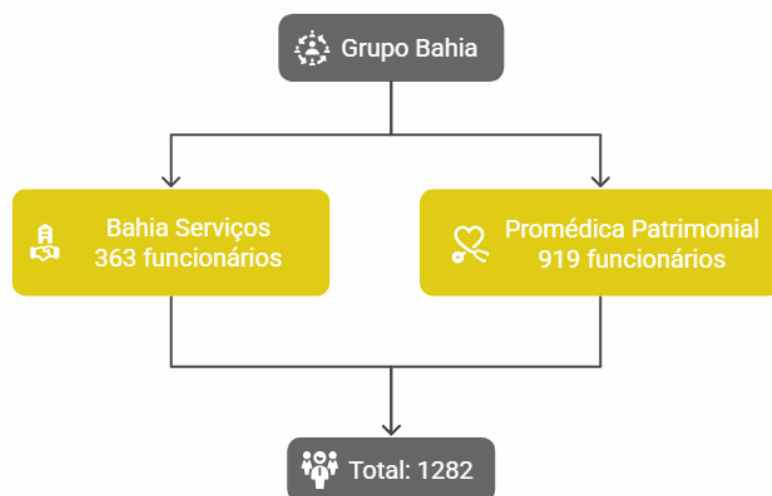
O Grupo Bahia, composto atualmente por 1.282 funcionários, apresenta a seguinte divisão:

- **Bahia Serviços:** 363 colaboradores
- **Promédica Patrimonial:** 919 colaboradores

Na **Bahia Serviços**, foram registradas **9 admissões e 9 demissões**. Já na **Promédica Patrimonial**, o movimento foi de **12 admissões e 12 demissões** no mês. Destaca-se que neste mês, foi realizado ainda a transferência de três funcionários entre as filiais da recuperanda Promédica Patrimonial

É importante ressaltar que as empresa Propat e SF88 não possuem funcionários registrados até o momento.

Segue detalhamento a seguir:



## 1.2 BAHIA SERVIÇOS DE SAÚDE S/A

BAHIA SERVIÇOS DE SAÚDE S/A

### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE	JULHO	AGOSTO
RECEITA BRUTA	R\$ 4.162.059,76	R\$ 3.605.044,35
<b>Serviços hospitalares</b>	<b>R\$ 4.162.059,76</b>	<b>R\$ 3.605.044,35</b>
(-) DEDUÇÕES	-R\$ 263.068,08	-R\$ 250.383,83
(=) RECEITA LÍQUIDA	R\$ 3.898.991,68	R\$ 3.354.660,52
(-) CUSTOS	-R\$ 3.451.206,37	-R\$ 3.461.155,54
(=) LUCRO BRUTO	R\$ 447.785,31	-R\$ 106.495,02
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 2.170.540,75	-R\$ 3.178.539,20
Despesas gerais e administrativas	-R\$ 1.195.498,31	-R\$ 1.204.452,23
Despesas tributárias	-R\$ 34.303,58	-R\$ 25.980,01
Despesas financeiras	-R\$ 964.199,78	-R\$ 1.992.293,40
Outras receitas operacionais	R\$ 23.460,92	R\$ 44.186,44
(=) RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 1.722.755,44	-R\$ 3.285.034,22
(-) Imposto de renda	R\$ 430.688,86	R\$ 821.258,56
(-) Contribuição Social	R\$ 155.047,99	R\$ 295.653,08
(=) PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$ 1.137.018,59	-R\$ 2.168.122,58

No mês de **agosto**, a recuperanda apresentou uma receita bruta avaliada em R\$ 3,6 milhões, oriundas de convênios diversos e atendimentos particulares. Deste valor, houve uma dedução de R\$ 250 mil, derivada de Tributos e Deduções sobre Vendas.

Os **custos** do mês analisado reportaram um montante de R\$ 3,4 milhões, chegando a consumir totalmente a receita líquida

auferida. Esse montante originou-se, principalmente, de custos com pessoal e serviços prestados, que resultou em um **prejuízo bruto** de R\$ 106,4 mil.

As **despesas operacionais** reportaram em agosto um saldo de R\$ 3,1 milhões, sendo que deste, grande parte está alocado em despesas financeiras, devido em especial aos impostos federais de débitos previdenciários, e despesas gerais e administrativas, que decorre em grande maioria, de despesas com pessoal.

Foi possível notar a presença de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, sendo contas credoras e redutoras do prejuízo no período de agosto.

No que diz respeito ao resultado líquido, a recuperanda reportou um **prejuízo líquido de -R\$ 2,1 milhões**, estando relacionado principalmente aos custos e despesas ocorridas no mês analisado.

BAHIA SERVIÇOS DE SAÚDE S.A

**BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos e Patrimônio Líquido.

<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>	<b>JUL</b>		<b>AGO</b>	
<b>Ativo</b>	R\$	72.011.058,10	R\$	73.170.774,18
<b>Ativo Circulante</b>	R\$	29.214.446,15	R\$	29.290.984,47
<b>Disponibilidades</b>	R\$	70.983,89	R\$	63.815,76
<b>Contas a receber de clientes</b>	R\$	14.264.257,07	R\$	14.073.300,70
<b>Adiantamentos</b>	R\$	1.349.586,81	R\$	1.470.257,40
<b>Tributos a recuperar</b>	R\$	923.586,88	R\$	943.284,90
<b>Estoques</b>	R\$	1.084.782,60	R\$	983.033,55
<b>Despesas antecipadas</b>	R\$	41.556,07	R\$	44.887,97
<b>Outros Créditos</b>	R\$	11.479.692,83	R\$	11.712.404,19
<b>Ativo Não Circulante</b>	R\$	42.796.611,95	R\$	43.879.789,71
<b>Depósitos judiciais</b>	R\$	1.659.455,28	R\$	1.659.455,28
<b>Empréstimos a Coligadas</b>	R\$	30.000,00	R\$	30.000,00
<b>Outros créditos a receber</b>	R\$	38.587.778,10	R\$	39.704.689,74
<b>Imobilizado</b>	R\$	2.493.395,01	R\$	2.461.121,87
<b>Intangível</b>	R\$	25.983,56	R\$	24.522,82

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (convertíveis no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (convertíveis no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou um crescimento em agosto de R\$ 1,15 milhão.**

Esse crescimento está relacionado, principalmente, com a conta de **outros créditos a receber** (ativo não circulante), devido ao reconhecimento de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, do exercício de 2025, que totalizou um aumento de R\$ 1,11 milhão.

Além disso, a conta de **Outros Créditos** (ativo circulante) apresentou um acréscimo de R\$ 232 mil, devido a recuperação de despesas laboratoriais da Promédica - Proteção Médica a Empresas S/A e da compra de materiais e medicamentos para a empresa coligada, a Promédica Patrimonial S/A - Propat.

As demais contas do ativo permaneceram relativamente estáveis, com movimentações comuns para a atividade econômica da recuperanda.

BAHIA SERVIÇOS DE SAÚDE S.A

**BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL	AGO
Passivo e Patrimônio Líquido	R\$ 110.999.527,27	R\$ 114.327.365,93
Passivo Circulante	R\$ 118.956.797,38	R\$ 122.480.939,54
Fornecedores	R\$ 6.732.592,78	R\$ 6.735.658,69
Obrigações trabalhistas	R\$ 11.589.286,19	R\$ 5.745.843,22
Obrigações tributárias	R\$ 72.187.114,26	R\$ 80.716.587,75
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 77.380,59	R\$ 114.213,03
Outras contas a pagar	R\$ 28.370.423,56	R\$ 29.168.636,85
Passivo Não Circulante	R\$ 37.202.137,04	R\$ 37.005.833,54
Obrigações tributárias	R\$ 19.904.147,81	R\$ 19.682.844,31
Outras contas a pagar	R\$ 17.297.989,23	R\$ 17.322.989,23
Patrimônio Líquido	-R\$ 45.159.407,15	-R\$ 45.159.407,15
Capital Social	R\$ 8.898.331,00	R\$ 8.898.331,00
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-R\$ 54.057.738,15	-R\$ 54.057.738,15

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **registrou em agosto uma evolução de R\$ 3,3 milhões.**

Esse aumento está relacionado, principalmente, com a conta de **obrigações tributárias** (passivo circulante), que registrou um crescimento de 11%, R\$ 8,5 milhões. Essa evolução deve-se, em especial, a transferência de saldos com a conta de INSS a recolher, do reconhecimento de dívidas ativas com a União – PGFN, do período de jun/24 a abr/25.

Ademais, a conta de **outras contas a pagar** reportou um acréscimo de R\$ 798 mil em agosto, que decorre, em grande maioria, da reclassificação de saldos de adiantamento do mês, com a empresa Promédica-Proteção Médica a Empresas S/A.

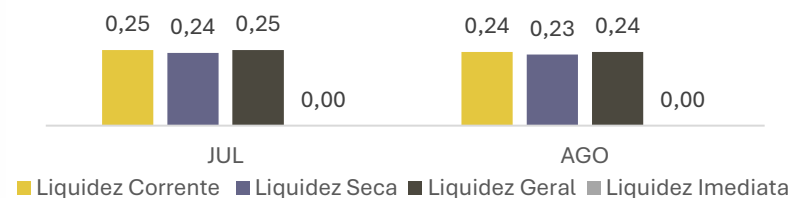
Por outro lado, foi apresentado uma queda de 50% das **obrigações trabalhistas**, ou seja, uma redução de R\$ -R\$ 5,8 milhões. Esse decréscimo decorre, especialmente, da transferência de saldos com a conta de obrigações tributárias, de obrigações que foram inscritos na dívida ativa, de processos PGFN - previdenciários, no valor de R\$ 6,3 milhões.

O **Patrimônio Líquido**, que representa o valor residual dos seus ativos após a dedução de obrigações com terceiros, indicando o patrimônio próprio própria da empresa, **apresentou-se estável em agosto, com um patrimônio líquido a descoberto (negativo) de -R\$ 45,1 milhões.**

Destaca-se que as demais contas não mencionadas permaneceram relativamente estáveis, com movimentações comuns da atividade econômica da recuperanda.

BAHIA SERVIÇOS DE SAÚDE S.A  
**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**

Indicadores de liquidez



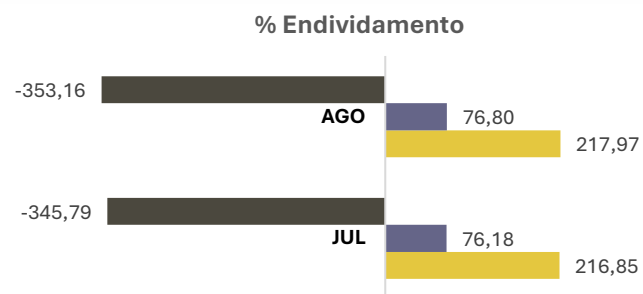
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que avalia a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo utilizando os ativos circulantes, registrou um índice de 0,24 em agosto. Isso significa que, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa possui apenas R\$ 0,24 em ativos circulantes.

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que desconsidera os estoques e analisa a capacidade mais imediata de quitação das obrigações de curto prazo, ficou ainda mais baixo em agosto, com 0,23. Esse resultado evidencia que, sem os estoques, a empresa detém de uma pequena parcela de recursos para cobrir seus compromissos imediatos.

Já a **LIQUIDEZ GERAL**, que leva em conta todos os ativos e passivos, tanto de curto quanto de longo prazo, registrou-se com um índice de 0,24 em agosto, indicando que os ativos totais da empresa não são suficientes para honrar todas as suas obrigações.

Por fim, o índice de **LIQUIDEZ IMEDIATA**, que considera apenas o caixa e equivalentes de caixa, permaneceu apresentando um índice de 0,00, evidenciando que a empresa não dispõe de recursos financeiros líquidos para cobrir suas dívidas imediatas.

BAHIA SERVIÇOS DE SAÚDE S.A  
**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**



■ Capital de Terceiros ■ Composição do Endividamento ■ Endividamento Geral

O **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede a proporção do ativo total financiado por capitais de terceiros, atingiu um índice em agosto de 217%. Esse índice, que se encontra acima de 100%, indica que o total de dívidas da empresa supera o valor de seus ativos, revelando que os recursos disponíveis não são suficientes para cobrir todas as obrigações assumidas.

O Índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, que avalia a participação das dívidas de curto prazo (passivo circulante) no total do passivo, foi de 76,180%. Isso indica que a maior parte

das obrigações da empresa vencem no curto prazo, exigindo uma maior liquidez da empresa em até 365 dias.

Por fim, o Índice de **CAPITAL DE TERCEIROS**, que relaciona as dívidas totais ao patrimônio líquido, apresentou um valor de -353%. Esse resultado negativo decorre de um patrimônio líquido igualmente negativo, o que significa que as dívidas da empresa ultrapassaram o valor de seu patrimônio e expõe que elas são utilizadas para financiar o ativo e cobrir os prejuízos que foram reportados até o momento.

BAHIA SERVIÇOS DE SAUDE S/A

**REGISTRO DE INVENTÁRIO**

O inventário da recuperanda evidencia valores distribuídos em diferentes categorias, como: os medicamentos, que atingiram R\$551.624,61, os materiais hospitalares, que registram R\$ 270.358,98 e os itens classificados como outros, que alcançaram R\$ 98.989,63, totalizando um montante avaliado em **R\$ 920.973,22 em agosto**.

**Registro do Inventário da BAHIA SERVIÇOS**



### 1.3 PROMÉDICA PATRIMONIAL S/A – PROPAT

PROMÉDICA PATRIMONIAL S/A – PROPAT

#### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE	JUL	AGO
(=) RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 18.862.657,88	R\$ 17.602.331,97
Prestação de serviços	R\$ 18.862.657,88	R\$ 17.602.331,97
(-) DEDUÇÕES	-R\$ 1.347.416,25	-R\$ 1.145.336,24
(=) RECEITA LÍQUIDA	R\$ 17.515.241,63	R\$ 16.456.995,73
(-) CUSTOS	-R\$ 14.910.169,99	-R\$ 16.259.080,83
(=) LUCRO BRUTO	R\$ 2.605.071,64	R\$ 197.914,90
(-) DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	-R\$ 4.621.422,05	-R\$ 8.034.006,80
Gerais e administrativas	-R\$ 1.132.815,64	-R\$ 1.287.117,74
Financeiras	-R\$ 3.425.374,34	-R\$ 6.388.758,27
Tributárias	-R\$ 68.937,20	-R\$ 605.389,52
Depreciação e amortização	-R\$ 10.388,46	-R\$ 10.309,40
Outras receitas operacionais	R\$ 16.093,59	R\$ 257.568,13
(=) RESULTADO OPERACIONAL	-R\$ 2.016.350,41	-R\$ 7.836.091,90
Resultado Equivalência Patrimonial	-R\$ 218.762,38	-R\$ 417.146,78
(=) RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DO IMPOSTO	-R\$ 2.235.112,79	-R\$ 8.253.238,68
Imposto de renda	R\$ 499.121,50	R\$ 1.954.431,88
Contribuição social	R\$ 179.683,74	R\$ 703.595,48
(=) LUCRO OU PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$ 1.556.307,55	-R\$ 5.595.211,32

Em agosto, a recuperanda reconheceu uma **receita** de R\$ 17,6 milhões, que decorre da prestação de serviços médicos e hospitalares, através de convênios e atendimentos particulares. Destaca-se que grande maioria da receita

auferida decorre da transferência de receitas da empresa Promédica – Proteção Médica a Empresas S/A.

Os **custos** do período somaram R\$ 16,2 milhões, que derivam em grande maioria de custos com materiais e medicamentos para a utilização na prestação de serviços e de custos transferidos, que não foi detalhado no livro razão. Destaca-se que esta administração solicitou nota explicativa quanto ao custo de transferência apresentado pela recuperanda.

As **despesas e receitas operacionais** reportaram em agosto um saldo de R\$ 8 milhões, sendo que deste, grande parte encontra-se em despesas financeiras, devido principalmente a impostos federais, da atualização de dívida ativa (PGFN) de ago/25, e juros passivos. Houve também despesas gerais e administrativas, que decorre de gastos com pessoal, serviços jurídicos e outros.

Foi possível notar a presença de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, sendo contas credoras e redutoras do prejuízo no período de agosto.

No que diz respeito ao **resultado do exercício, a recuperanda reportou um prejuízo líquido de -R\$ 5,5 milhões.**

PROMÉDICA PATRIMONIAL S/A - PROPAT

**BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL	AGO
<b>Ativo</b>	R\$ 232.421.965,88	R\$ 238.105.893,82
<b>Ativo Circulante</b>	R\$ 47.597.315,10	R\$ 50.725.023,74
Disponibilidades	R\$ 1.208.217,47	R\$ 2.364.910,19
Clientes a receber	R\$ 13.599.977,78	R\$ 15.666.338,80
Estoques	R\$ 4.250.765,34	R\$ 3.501.773,02
Impostos a recuperar	R\$ 14.187.301,89	R\$ 14.190.689,61
Adiantamentos diversos	R\$ 6.438.599,85	R\$ 7.103.855,43
Despesas antecipadas	R\$ 626.575,83	R\$ 628.276,88
Outros créditos	R\$ 7.285.876,94	R\$ 7.269.179,81
<b>Ativo Não Circulante</b>	R\$ 184.824.650,78	R\$ 187.380.870,08
Realizável a Longo Prazo	R\$ 170.755.502,78	R\$ 173.414.161,36
Transações com partes relacionadas	R\$ 98.866.106,83	R\$ 98.891.106,83
Depósitos judiciais	R\$ 5.884.942,54	R\$ 5.860.573,76
Impostos diferidos a compensar	R\$ 66.004.453,41	R\$ 68.662.480,77
Imobilizado	R\$ 14.061.241,21	R\$ 13.958.976,45
Intangível	R\$ 7.906,79	R\$ 7.732,27

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (convertível no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não

circulante (convertível no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou em agosto uma evolução de R\$ 5,6 milhões.**

Esse aumento está relacionado principalmente com a conta de **impostos diferidos a compensar**, que cresceu R\$ 2,65 milhões, devido ao reconhecimento IR e CSSL Diferidos de agosto de 2025.

A conta **clientes a receber** também registrou um crescimento, avançando R\$ 2,06 milhões, que se deve, em grande maioria, das duplicatas a receber das receitas geradas pela Promédica – Proteção Médica a Empresas S/A.

A conta de **disponibilidades** reportou uma evolução de 95%, ou seja, um aumento de R\$ 1,1 milhão.

Por outro lado, a conta de **estoques** diminuiu 17%, -R\$ 748 mil, que decorre, principalmente, da utilização de medicamentos.

As demais contas apresentaram uma relativa estabilidade, registrando leves variações que são comuns para a atividade econômica da recuperanda.

PROMÉDICA PATRIMONIAL S/A - PROPAT

**BALANÇO PATRIMONIAL -PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL	AGO
Passivo e Patrimônio Líquido	R\$ 335.175.365,31	R\$ 346.454.504,57
Passivo Circulante	R\$ 312.459.550,55	R\$ 323.777.803,64
Fornecedores	R\$ 19.028.783,43	R\$ 20.432.130,46
Empréstimos e financiamentos	R\$ 14.211.897,38	R\$ 15.446.579,80
Impostos e contribuições a recolher	R\$ 259.871.678,90	R\$ 268.191.946,19
Outras contas a pagar	R\$ 18.057.314,29	R\$ 18.417.270,64
Dividendos a pagar	R\$ 1.289.876,55	R\$ 1.289.876,55
Passivo não Circulante	R\$ 43.742.372,40	R\$ 43.703.258,57
Empréstimos e financiamentos	R\$ 1.578.523,70	R\$ 1.334.473,77
Impostos e contribuições a recolher	R\$ 25.973.797,29	R\$ 25.761.586,61
Provisão p/ PL negativo de Invest. em coligada	R\$ 16.190.051,41	R\$ 16.607.198,19
Patrimônio Líquido	-R\$ 21.026.557,64	-R\$ 21.026.557,64
Capital Social	R\$ 14.579.033,00	R\$ 14.579.033,00
Reservas	R\$ 14.658.757,24	R\$ 14.658.757,24
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-R\$ 50.264.347,88	-R\$ 50.264.347,88

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **registrou em agosto um crescimento de R\$ 11,2 milhões.**

Esse aumento está relacionado, principalmente, com a conta de **impostos e contribuições a recolher**, que registrou um avanço de R\$ 8,3 milhões, decorrente da transferência de saldos de contas de PIS, COFINS, IR, INSS entre as competências de jul/24 a abr/25 para processos de dívidas

ativas, com a PGFN. Destaca-se que houve também a atualização de juros, multas, e encargos, de débitos previdenciários e demais débitos com a PGFN.

As contas de **fornecedores** avançaram R\$ 1,4 milhão em agosto, devido a aquisição de materiais e serviços de terceiros, enquanto os **empréstimos e financiamentos** (passivo circulante), cresceu R\$ 1,2 milhões, que deve-se em grande maioria, da utilização de créditos especiais.

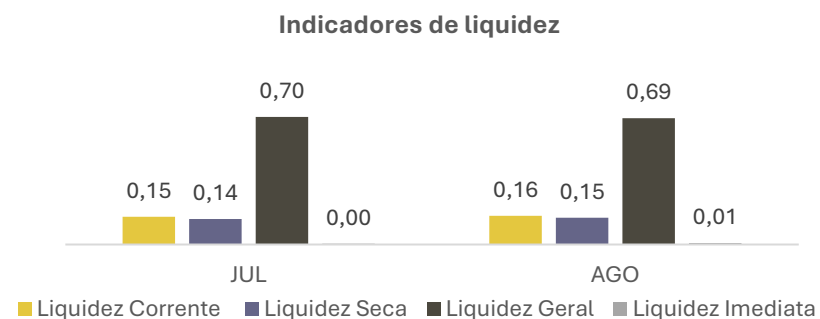
A conta de **provisão para PL negativo de investimento em coligada** registrou um crescimento de R\$ 417 mil, que decorre do valor de equivalência patrimonial da Bahia Serviços no mês de agosto.

As demais contas do passivo registraram leves variações no período, com movimentações comuns da atividade.

O **Patrimônio Líquido**, que representa o patrimônio próprio da empresa, apresentou-se estável em agosto um **patrimônio líquido à descoberto (negativo) de R\$ 21 milhões.** Essa situação decorre do reconhecimento de prejuízos acumulados, evidenciando a deterioração do capital próprio da empresa.

PROMEDICA PATRIMONIAL S/A - PROPAT

**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que avalia a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo utilizando os ativos circulantes, registrou em agosto 0,16 de índice. Isso significa que, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa possui apenas R\$ 0,16 em ativos circulantes.

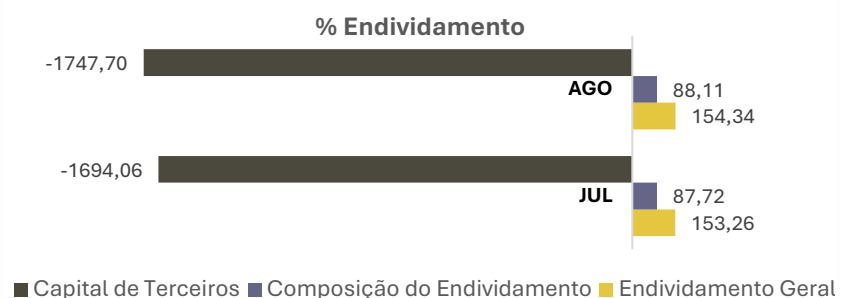
O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que desconsidera os estoques e analisa a capacidade mais imediata para quitar as obrigações de curto prazo, foi de 0,15 em agosto. Esse resultado evidencia que, sem os estoques, a empresa possui uma pequena parcela de recursos para cobrir seus compromissos imediatos.

Já a **LIQUIDEZ GERAL**, que leva em conta todos os ativos e passivos, tanto de curto quanto de longo prazo, registrou 0,69 em agosto, indicando que os ativos totais da empresa são insuficientes para honrar todas as suas obrigações.

Por fim, o índice de **LIQUIDEZ IMEDIATA**, que considera apenas o caixa e equivalentes de caixa, registrou em agosto um índice de 0,01, revelando que a empresa não dispõe de recursos financeiros líquidos para cobrir suas dívidas imediatas.

PROMÉDICA PATRIMONIAL S/A - PROPAT

**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**



O Índice de **CAPITAL DE TERCEIROS**, que relaciona as dívidas totais ao patrimônio líquido, apresentou em agosto um valor de -1.747%. Esse resultado negativo decorre de um patrimônio líquido igualmente negativo, o que significa que as dívidas da empresa ultrapassaram o valor de seu patrimônio, expondo que estão sendo utilizadas para financiar o ativo e cobrir os prejuízos que foram reportados até o momento.

O Índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, que avalia a participação das dívidas de curto prazo (passivo circulante) no total do passivo, foi de 88% em agosto. Isso indica que a maior parte das obrigações da empresa vencem no curto prazo, exigindo uma maior liquidez da empresa em até 365 dias.

Por fim, o **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede a proporção do ativo total financiado por capitais de terceiros, atingiu em agosto um índice de 154%. Esse índice, que se encontra acima de 100%, indica que o total de dívidas da empresa supera o valor de seus ativos, revelando que os recursos disponíveis não são suficientes para cobrir todas as obrigações assumidas.

PROMÉDICA PATRIMONIAL S/A – PROPAT

**REGISTRO DE INVENTÁRIO**

O inventário da recuperanda evidencia valores distribuídos em diferentes categorias: os medicamentos atingiram R\$ 1,97 milhão, os materiais hospitalares registraram R\$ 604 mil e os itens classificados como outros R\$ 432 mil, totalizando um montante avaliado de **R\$ 3.007.365,86 em agosto.**

**Registro do Inventário da PROMÉDICA - PROPAT**



#### 1.4. PROPAT PARTICIPAÇÕES S/A

PROPAT PARTICIPAÇÕES S/A

##### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE		JUL		AGO	
RECEITA BRUTA	R\$	-	R\$	-	-
Receita com venda de participação	R\$	-	R\$	-	-
(-) DEDUÇÕES	R\$	-	R\$	-	-
Tributos sobre vendas	R\$	-	R\$	-	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	R\$	-	R\$	-	-
(-) CUSTOS	R\$	-	R\$	-	-
(=) LUCRO BRUTO	R\$	-	R\$	-	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$	-	R\$	-	-
Despesas gerais e administrativas	R\$	-	R\$	-	-
Despesas tributárias	R\$	-	R\$	-	-
Despesas financeiras	R\$	-	R\$	-	-
Equivalência Patrimonial	-R\$	15.089,80	-R\$	133.261,04	
(=) RESULTADO OPERACIONAL	-R\$	15.089,80	-R\$	133.261,04	
(-) Imposto de renda	R\$	-	R\$	-	-
(-) Contribuição social	R\$	-	R\$	-	-
(=) PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$	15.089,80	-R\$	133.261,04	

No mês de **agosto**, a recuperanda não reconheceu **receitas** e nem **custos**.

O **lucro bruto**, resultado da receita líquida sobre os custos, também não apresentou saldo, tendo em vista que não houve movimentações anteriores.

Quanto às **despesas**, a recuperanda não registrou nenhum saldo no período.

No entanto, foi registrado pela recuperanda um saldo de R\$ 133,2 mil, que decorre do resultado da Equivalência Patrimonial, devido a Ações e Quotas da Prodal Saúde S/A.

No que diz respeito ao **resultado líquido**, a recuperanda reportou um prejuízo de -R\$ 133 mil, após a apuração do resultado de equivalência patrimonial.

Destaca-se que não houve deduções de impostos e contribuições em agosto.

PROPAT PARTICIPAÇÕES SA

**BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos e Patrimônio Líquido.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL	AGO
Ativo	R\$ 11.054.866,15	R\$ 10.921.605,11
Ativo Circulante	R\$ 8.000.040,00	R\$ 8.000.040,00
Caixa e bancos	R\$ 40,00	R\$ 40,00
Outros créditos a receber	R\$ 8.000.000,00	R\$ 8.000.000,00
Ativo Não Circulante	R\$ 3.054.826,15	R\$ 2.921.565,11
Investimentos	R\$ 3.054.826,15	R\$ 2.921.565,11

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (convertíveis no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (convertíveis no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou uma queda em agosto de R\$ 133 mil.**

Essa redução decorre exclusivamente da conta de **investimentos**, que reduziu 4,36% das ações e quotas com a PRODAL SAÚDE S/A, devido ao resultado de equivalência patrimonial.

Observa-se ainda, que a conta de **outros créditos a receber** apresenta a maior representatividade do ativo, com 73%, ou melhor, com um saldo de R\$ 8 milhões.

As demais contas apresentaram-se estáveis no período, sem registrar movimentações.

PROPAT PARTICIPAÇÕES SA

**BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL	JUL
Passivo e Patrimônio Líquido	R\$ 11.893.646,18	R\$ 11.893.646,18
Passivo Circulante	R\$ 208.423,19	R\$ 208.423,19
Obrigações Tributárias	R\$ 208.423,19	R\$ 208.423,19
Passivo Não Circulante	R\$ -	R\$ -
Obrigações tributárias	R\$ -	R\$ -
Patrimônio Líquido	R\$ 11.685.222,99	R\$ 11.685.222,99
Capital Social	R\$ 3.517.420,87	R\$ 3.517.420,87
Lucro ou Prejuízos Acumulados	R\$ 8.167.802,12	R\$ 8.167.802,12

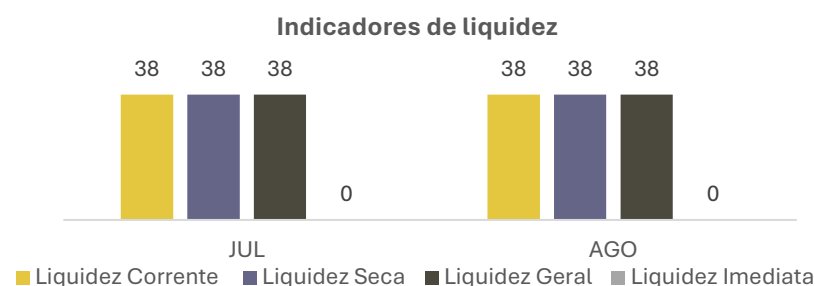
O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **permaneceu estável em agosto**,

Destaca-se que as obrigações com terceiros são reportadas apenas pela conta de **obrigações tributárias**, no valor de R\$ 208 mil, sendo constituída por PIS e COFINS a recolher.

O **Patrimônio Líquido**, que representa o valor residual dos seus ativos após a dedução de obrigações com terceiros, indicando o patrimônio própria da empresa, **apresentou-se estável em agosto**, com um saldo de R\$ 11,6 milhões.

PROPAT PARTICIPAÇÕES SA

**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**



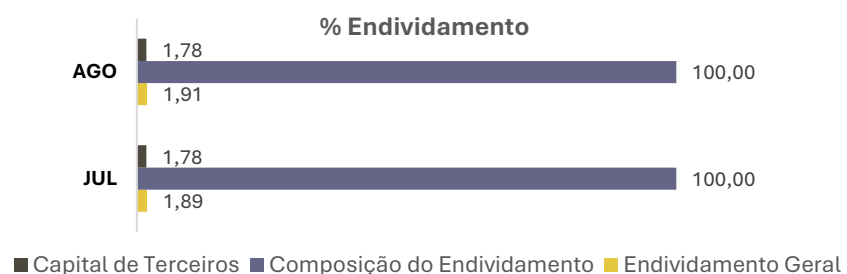
O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que avalia a capacidade de pagamento das dívidas de curto prazo utilizando os ativos circulantes, foi de 38 para agosto. Isso significa que, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa possui cerca de R\$ 38 reais em ativos circulantes.

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que desconsidera os estoques e analisa a capacidade mais imediata de quitação das obrigações de curto prazo, foi em 38 em agosto. Esse resultado é o mesmo da Liquidez Corrente, pela recuperanda não apresentar estoques em seus demonstrativos, evidenciando que a mesma tem recursos para cobrir seus compromissos imediatos.

Já a **LIQUIDEZ GERAL**, que leva em conta todos os ativos e passivos, tanto de curto quanto de longo prazo, registrou um índice de 38,0, indicando que os ativos totais da empresa são suficientes para honrar todas as suas obrigações.

Por fim, o índice de **LIQUIDEZ IMEDIATA**, que considera apenas o caixa e equivalentes de caixa, foi de 0,00, revelando que a empresa não dispõe de recursos financeiros líquidos para cobrir suas dívidas de forma imediata.

PROPAT PARTICIPAÇÕES SA  
**BALANÇO PATRIMONIAL – INDICADORES**



O Índice de **Capital de Terceiros** é um indicador que mede a proporção de recursos que a empresa deve a outras entidades, ou seja, o quanto das suas dívidas representam em relação ao patrimônio próprio da empresa. Esse índice mostra o grau de dependência da empresa em relação ao financiamento de terceiros.

No mês de agosto, foi reportado um índice de 1,78%. Ou seja, a recuperanda evidencia um baixo nível de dependência de outras entidades.

O Índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, que avalia a participação das dívidas de curto prazo (passivo circulante) no total do passivo, foi de 100%. Isso indica que todas as obrigações da empresa vencem no curto prazo.

Por fim, o **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede a proporção do ativo total financiado por capitais de terceiros, apresentou um leve crescimento, atingindo 1,91% em agosto. Esse índice indica que, o total de dívidas da empresa representa uma pequena parte do valor de seus ativos, revelando que os recursos disponíveis são suficientes para cobrir todas as obrigações assumidas.

## 1.5. SF 288 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A

SF 288 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS S.A

### DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE		JUL		AGO
RECEITA BRUTA	-R\$	2.477.465,67	-R\$	5.889.356,60
Equivalência Patrimonial	-R\$	2.477.465,67	-R\$	5.889.356,60
(-) DEDUÇÕES	R\$	-	R\$	-
Tributos sobre a receita	R\$	-	R\$	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	-R\$	2.477.465,67	-R\$	5.889.356,60
(-) CUSTOS	R\$	-	R\$	-
(=) LUCRO BRUTO	-R\$	2.477.465,67	-R\$	5.889.356,60
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$	-	R\$	-
Despesas gerais e administrativas	R\$	-	R\$	-
Despesas financeiras	R\$	-	R\$	-
Outras Despesas Operacionais	R\$	-	R\$	-
Outras Receitas Operacionais	R\$	-	R\$	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL	-R\$	2.477.465,67	-R\$	5.889.356,60
(-) IR/CS	R\$	-	R\$	-
(=) PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-R\$	2.477.465,67	-R\$	5.889.356,60

O resultado da recuperanda no mês de agosto foi integralmente determinado pela Equivalência Patrimonial.

Tendo em vista que a atividade principal da *holding* é a gestão dessa operação.

Contudo, ao invés de um ganho, foi registrada uma perda de Equivalência Patrimonial, devido a perda registrada, no valor de -R\$ 5.889.356,60.

Este saldo negativo, por ser o único componente de resultado, gerou diretamente um **Prejuízo do Exercício** no mesmo montante para o período de agosto.

Vale destacar que, **no balanço patrimonial**, a recuperanda registrou uma receita com equivalência patrimonial de R\$ 208 mil, da empresa Promédica – Proteção Médica a Empresas S/A. Já como outras despesas operacionais, mais especificamente com resultado da equivalência patrimonial, foi apresentado um saldo devedor de R\$ 6 milhões, que decorre da equivalência patrimonial da recuperandas Promédica Patrimonial S/A – Propat e da Bahia Serviços de Saúde S/A.

Ao final, com estas movimentações, é reportado um prejuízo de R\$ 5,8 milhões, que condiz com o valor de equivalência patrimonial apresentado como receita bruta do DRE.

**Ressalta que foi solicitado a recuperanda uma nota explicativa sobre a situação, em que os demonstrativos contábeis não apresentam coerências de informações.**

SF 288 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS SA

**BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO**

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil essencial que evidencia a posição financeira da empresa em um ponto específico no tempo. Ele é estruturado em três componentes cruciais: Ativos, Passivos, e Patrimônio Líquido.

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL		AGO	
Ativo	R\$	89.628.961,74	R\$	89.837.179,43
Ativo Circulante	R\$	350.558,50	R\$	350.558,50
Disponibilidades	R\$	40,00	R\$	40,00
Clientes	R\$	350.518,50	R\$	350.518,50
Ativo Não Circulante	R\$	89.278.403,24	R\$	89.486.620,93
Investimentos	R\$	89.278.403,24	R\$	89.486.620,93

O **ativo total** da recuperanda, que inclui o ativo circulante (realizável no curto prazo, em até 365 dias) e o ativo não circulante (realizável no longo prazo, acima de 365 dias), **registrou em agosto um aumento de R\$ 208 mil.**

Esse aumento apresentado decorre exclusivamente da conta de **investimentos**, do aumento de participações com a empresa Promédica – Proteção Médica a Empresas S/A. Destaca-se ainda que esta conta possui a maior representatividade no ativo, com 99%.

✉ contato@ajudd.com.br  
 🌐 www.ajudd.com.br

As demais contas apresentaram-se estáveis em agosto, sem reportar movimentações no período.

SF 288 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS SA

**BALANÇO PATRIMONIAL -PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL		AGO	
Passivo e Patrimônio Líquido	R\$	245.579.396,51	R\$	251.676.970,80
Passivo Circulante	R\$	2.967.032,06	R\$	2.967.032,06
Empréstimos e financiamentos	R\$	2.967.032,06	R\$	2.967.032,06
Passivo não Circulante	R\$	235.830.245,42	R\$	241.927.819,71
Empréstimos e financiamentos	R\$	2.614.042,23	R\$	2.614.042,23
Contas correntes	R\$	81.609.514,20	R\$	81.609.514,20
Outros passivos	R\$	151.606.688,99	R\$	157.704.263,28
Patrimônio Líquido	R\$	6.782.119,03	R\$	6.782.119,03
Capital Social	R\$	13.737.523,00	R\$	13.737.523,00
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-R\$	6.955.403,97	-R\$	6.955.403,97

O **passivo** da recuperanda, que representa as obrigações com terceiros a curto prazo e longo prazo (passivo circulante e não circulante), **registrou em agosto um aumento de R\$ 6 milhões.**

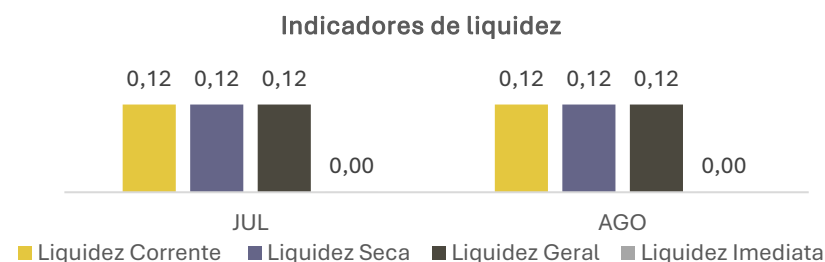
Esse aumento está relacionado, exclusivamente, com a conta de **outros passivos**, devido ao crescimento da provisão para PL negativo, devido a equivalência patrimonial nas empresas

Promédica Patrimonial – Propat S/A e Bahia Serviços de Saúde S/A. Observa-se ainda, que essa conta de outros passivos possui a maior representatividade do passivo.

As demais contas permaneceram estáveis, sem reportar movimentações no período.

O **patrimônio líquido**, que representa o valor residual dos seus ativos após a dedução de obrigações com terceiros, indicando o patrimônio próprio própria da empresa, apresentou-se inalterado em agosto, com um saldo de R\$ 6,7 milhões. Observa-se que a recuperanda registrou um saldo negativo na conta de lucros ou prejuízos acumulados, de -R\$ 6,9 milhões, que decorre do reconhecimento de prejuízos acumulados, evidenciando a deterioração do capital próprio da empresa.

SF 288 PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS SA  
**BALANÇO PATRIMONIAL - INDICADORES**



O índice de **LIQUIDEZ CORRENTE**, que avalia a capacidade dos pagamentos das dívidas de curto prazo utilizando os ativos circulantes, permaneceu registrando um índice de 0,12. Isso significa que, para cada R\$ 1,00 de dívida de curto prazo, a empresa possui apenas R\$ 0,12 em ativos circulantes.

O índice de **LIQUIDEZ SECA**, que desconsidera os estoques e analisa a capacidade mais imediata para quitar as obrigações de curto prazo, apresentou o mesmo índice da liquidez corrente (0,12), uma vez que a recuperanda não possui estoques.

Já a **LIQUIDEZ GERAL**, que leva em conta todos os ativos e passivos, tanto de curto quanto de longo prazo, registrou um índice de 0,12 em agosto, indicando que os ativos totais da empresa não são suficientes para honrar todas as suas obrigações.

Por fim, o índice de **LIQUIDEZ IMEDIATA**, que considera apenas o caixa e equivalentes de caixa, foi de 0,00 em agosto, revelando que a empresa não dispõe de recursos financeiros líquidos para cobrir suas dívidas imediatas.

O Índice de **CAPITAL DE TERCEIROS** mede a proporção de recursos provenientes de dívidas com terceiros em relação ao patrimônio líquido da empresa. Em agosto, foi registrado um índice de 3.610%. Isso significa que, a empresa recorre a uma alta dependência do financiamento de terceiros em comparação com o seu próprio patrimônio.

O Índice de **COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO**, que avalia a participação das dívidas de curto prazo (passivo circulante) no total do passivo, foi de 1,21%. Isso indica que a empresa possui uma pequena parcela de dívidas concentradas no curto prazo.

Por fim, o **ENDIVIDAMENTO GERAL**, que mede a proporção do ativo total financiado por capitais de terceiros, atingiu um índice de 272%. Esse índice acima de 100% indica que o total de dívidas da empresa supera o valor de seus ativos, revelando que os recursos disponíveis não são suficientes para cobrir todas as obrigações assumidas.

