Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 5012295-78.2023.8.24.0019/SC

Vara Regional de Falências e Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da Comarca de Concórdia/SC

Gamac Importação e Exportação

Outubro/2025

SCZ Scalzilli administração judicial

Sumário

GAMAC
PEÇAS PARA MÁQUINAS PESADAS

1. Considerações preliminares — 3
2. Estágio processual — 4
3. Aspecto Jurídicos — 5
4. Informações da Recuperanda — 6
5. Passivo Concursal — 7
6. Faturamento — 8
7. Obrigações Fiscais e Sociais — 9
8. Quadro de Colaboradores — 11
9. Análise das demonstrações Econômico-Financeiras — 12
10. Credores Colaboradores Financeiros — 22
11. Checklist — 23

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Gamac Comércio Importação e Exportação de Peças e Máquinas Ltda.

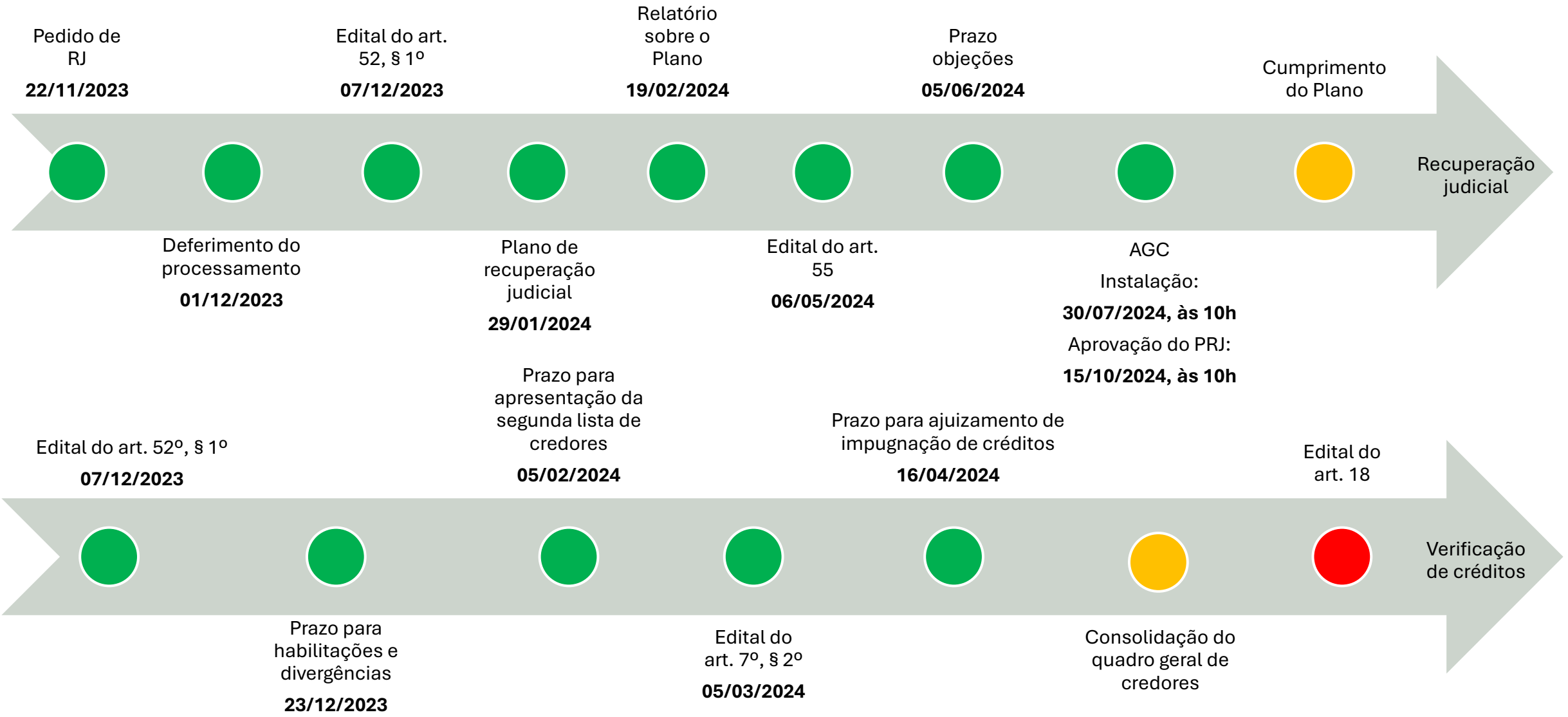
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.

Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site **https://scalzilliaj.com.br**.

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes às competências de agosto de 2025, enquanto as informações jurídicas são de outubro de 2025.

As informações às quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste relatório não foram alvo de auditoria e não serão aproveitadas para qualquer outro fim. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

2. Estágio processual



3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- Em 13/10/2025, foi juntada aos autos a resposta do Serasa Experian ao ofício, informando que este foi integralmente cumprido, bem como indicando as anotações que foram excluídas do cadastro de inadimplentes.

4. Informações da Recuperanda

Denominação social
GAMAC IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.

CNPJ
85.365.583/0001-07

Início das Atividades
06/08/1992

Endereço
Av. Plinio Arlindo de Nes, nº 1997-D, Sala 01 Barracão, Bairro Belvedere, Chapecó – SC, CEP 89.810-460

Objeto Social
Comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário; partes e peças, comércio a varejo de peças e acessórios novos para veículos automotores, comércio a varejo de peças e acessórios usados para veículos automotores, comércio atacadista de máquinas, equipamentos para terraplenagem, mineração e construção; partes e peças, comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso industrial; partes e peças, depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis, promoção de vendas, aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes

GAMAC IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.

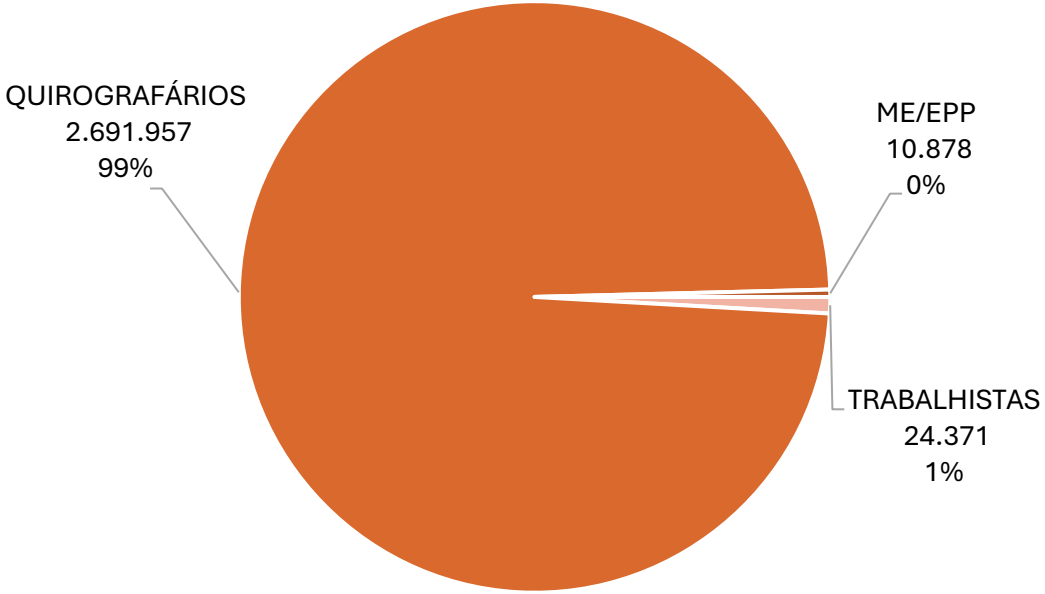
↓

CLEBER LUIZ GAUZE
SÓCIO/ADMINISTRADOR
R$ 100.000,00 – 100%

5. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º

O passivo concursal, após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial, soma R$ 2.727.206,92, distribuídos em 6 credores da Classe I, 22 credores da Classe III e 6 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



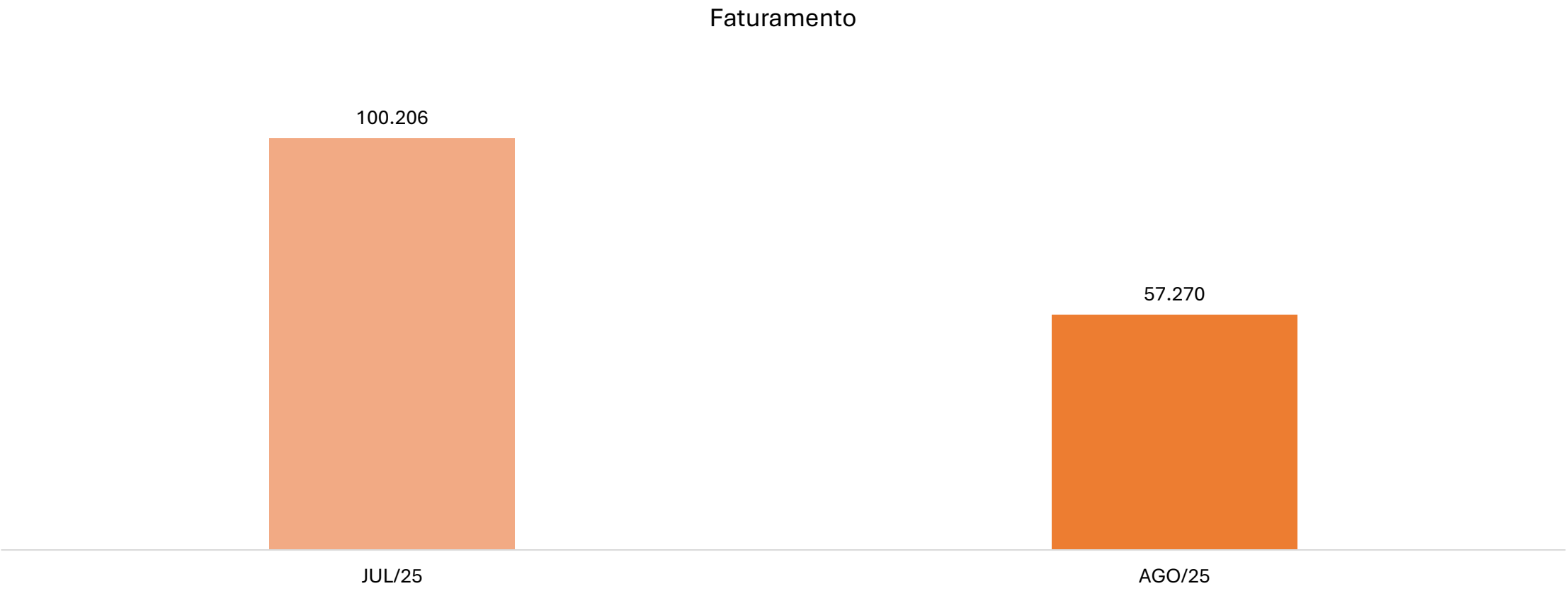
Os 10 maiores credores representam 97,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL AS	1.125.316
QUIROGRAFÁRIOS	RSG GESTAO DE ATIVOS LTDA	760.514
QUIROGRAFÁRIOS	CRESOL ALIANÇA	301.578
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DAYCOVAL S.A.	180.815
QUIROGRAFÁRIOS	SICOOB MAXICREDITO	143.911
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO COOPERATIVO SICOOB S.A.	50.305
QUIROGRAFÁRIOS	COSAN LUBRIFICANTES E ESPECIALIDADES S.A.	29.795
QUIROGRAFÁRIOS	ENGEPECAS EQUIPAMENTOS LTDA.	24.786
QUIROGRAFÁRIOS	POLI FILTRO IND. E COM. DE PEÇAS PARA AUTOS LTDA	20.168
TRABALHISTAS	EVANDRO JACKSON ANFDRETTA	18.568

6. Faturamento

No ano corrente, até a competência em análise, o faturamento acumulado da Recuperanda foi de R$ 643,4 mil, gerando uma receita bruta média de R$ 80,4 mil.

No último mês em tela, o valor obtido foi de R$ 57,3 mil.



7. Obrigações Fiscais e Sociais

Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” correspondem aos valores devidos pela Recuperanda relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes.

O saldo contábil registrado nesse grupo totalizava R$ 4,8 mil ao final do período em tela, destacando-se os valores a recolher de IRPJ e CSLL, que passaram a somar R$ 2,8 mil de forma conjunta.

Verificou-se que houve pagamentos regulares no período para as contas de “IRPJ a Recolher”, “IRRF a Recolher” e “IRRF sobre trabalho Assalariado”, não tendo sido apresentados documentos referentes as outras contas.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JUL/25	AGO/25
COFINS A RECOLHER	1.064	525
CSLL A RECOLHER	1.045	1.045
ICMS A RECOLHER	173	173
IRPJ A RECOLHER	1.741	1.720
IRRF A RECOLHER	144	144
IRRF SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	744	744
ISS A RECOLHER	22	22
PIS A RECOLHER	231	114
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	305	305
TOTAL	**5.468**	**4.791**

Parcelamentos de Impostos/Tributos

No curto prazo, a empresa possui quatro parcelamentos simplificados e um de ICMS, cujos pagamentos de parcelas de quatro dos empréstimos foram ratificados via extratos bancários disponibilizados do Unicred. Para o parcelamento de ICMS não houve qualquer movimentação na conta, finalizando a competência com o saldo de R$ 69,6 mil.

No tocante ao longo prazo, contempla os quatro parcelamentos ativos da empresa com parcelas com prazo superiores ao próximo exercício social, além dos seus respectivos encargos. No ciclo demonstrado, houve redução por conta da reclassificação dos valores para o curto prazo, finalizando com o saldo de R$ 121,9 mil.

7. Obrigações Fiscais e Sociais

Obrigações Sociais

O grupo "Obrigações Sociais" abrange encargos trabalhistas e previdenciários da Recuperanda, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais.

No mês, o saldo contábil era de R$ 4,4 mil, registrando decréscimo de R$ 384,46 em relação ao período anterior, composto exclusivamente pelos valores a recolher de FGTS e INSS.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUL/25	AGO/25
INSS A RECOLHER	4.190	3.845
FGTS A RECOLHER	600	560
TOTAL	**4.790**	**4.406**

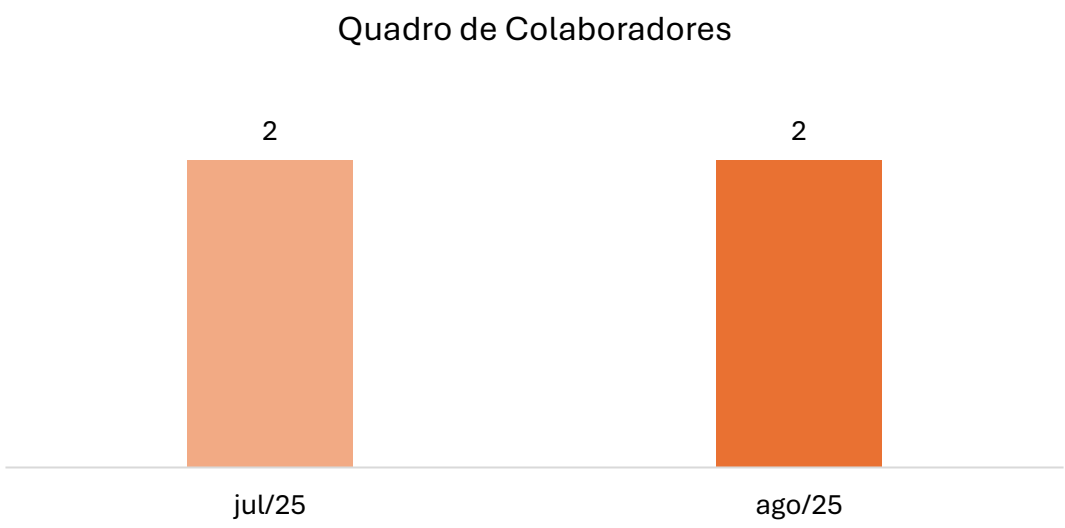
Foram encaminhadas as guias e comprovantes de pagamento das referidas obrigações, possibilitando validar que a Recuperanda vem realizando regularmente o pagamento de suas "Obrigações Sociais".

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 16/10/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui valores inscritos em dívida ativa.

8. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pela Gamac, na competência analisada a Recuperanda contava com **2** empregados ativos contratados sob regime CLT, além do registro de retiradas de pró-labore do seu sócio administrador, tendo mantido estabilidade na data-base analisada. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ.



O dispêndio mensal, com proventos, no último mês em tela, era de R$ 11,4 mil no período avaliado.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
ATIVO CIRCULANTE	**1.078.592**	**1.063.378**
DISPONIBILIDADES	7.769	2.281
DUPLICATAS A RECEBER	250.023	244.247
ADIANTAMENTOS	1.133	1.380
EMPRÉSTIMO A SÓCIO	125.000	125.000
IMPOSTOS A RECUPERAR	56.658	52.786
ESTOQUES	632.515	629.717
DESPESAS EXERC. SEGUINTE	5.494	7.967
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**151.905**	**150.742**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.000	1.000
INVESTIMENTOS	15.875	15.875
IMOBILIZADO	135.030	133.867
TOTAL DO ATIVO	**1.230.497**	**1.214.119**

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Gamac compreendiam seu caixa e suas contas correntes, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	JUL/25	AGO/25
CAIXA	2.088	1.218
BANCOS CONTA MOVIMENTO	5.681	1.063
TOTAL	**7.769**	**2.281**

Na competência analisada, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R$ 2,3 mil, dos quais 53,4% eram compostos pelo saldo em “Caixa”. A referida conta demonstrou um decréscimo de R$ 870,76 no período.

Em relação ao “Bancos Conta Movimento”, percebeu-se uma redução de R$ 4,6 mil, exclusivamente pelo zeramento da conta junto ao banco Unicred. A Recuperanda forneceu o extrato da conta, dessa forma podendo validar o saldo do balancete.

1.2 Duplicatas a receber

A conta de “Duplicatas a Receber” representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizados pela empresa até a data-base.

No ciclo, a conta apresentou decréscimo de R$ 5,8 mil (equivalente a 2,3%) em relação ao mês anterior, finalizando o período na monta de R$ 244,2 mil, o que indica que os recebimentos foram superiores às vendas a prazo registradas no mês, principalmente em razão de operações com o cliente Simon Comercio de Maravalha Ltda.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 Adiantamentos

O grupo "Adiantamentos" compreende valores pagos antecipadamente pela Empresa com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação.

Contempla exclusivamente a conta "Adiantamentos a Fornecedores", que apresentou aumento de R$ 247,35 no período, finalizando a análise com o saldo de R$ 1,4 mil.

1.4 Empréstimo a Sócio

A conta é composta por valor repassado ao sócio Cleber Luiz Gauze, no valor de R$ 125 mil, sem demonstrar movimentações no período.

1.5 Impostos a Recuperar

O conjunto de contas representa valores registrados pela empresa relativos à créditos tributários oriundos de tributos recuperáveis junto à Receita Federal, estaduais ou municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

No último mês analisado, o saldo total era de R$ 52,8 mil, representando um decréscimo de R$ 3,9 mil no período, percebido exclusivamente em "ICMS a recuperar".

IMPOSTOS A RECUPERAR	JUL/25	AGO/25
ICMS A RECUPERAR	41.068	37.146
IRRF A RECUPERAR	2.041	2.090
IRRF S/ FOLHA A RECUPERAR	3.046	3.046
PIS A RECUPERAR	1.299	1.299
COFINS A RECUPERAR	5.997	5.997
IRPJ A RECUPERAR	2.004	2.004
CSLL A RECUPERAR	1.203	1.203
TOTAL	**56.658**	**52.786**

1.6 Estoques

Sendo compostos por "Mercadorias para Revenda", "Mercadorias Importadas Para Revenda", e "Outros Estoques", os "Estoques" representavam 51,9% do Ativo da empresa na última competência analisada. No período analisado, observou-se uma redução de R$ 2,8 mil, equivalente a 0,4%.

1.7 Despesas do Exercício Seguinte

O grupo é composto por valores pagos pela empresa que se referem a bens ou serviços que serão apropriados ao resultado em períodos futuros, conforme a competência contábil.

Sendo composto somente por "Prêmios de Seguros a Apropriar", o agrupamento aumentou seu saldo em R$ 2,5 mil, finalizando o mês em analise com o saldo de R$ 8 mil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.8 Realizável a Longo Prazo

O grupo comportava somente “Títulos a Receber”, no valor de R$ 1 mil, sem apresentar movimentações.

1.9 Investimentos

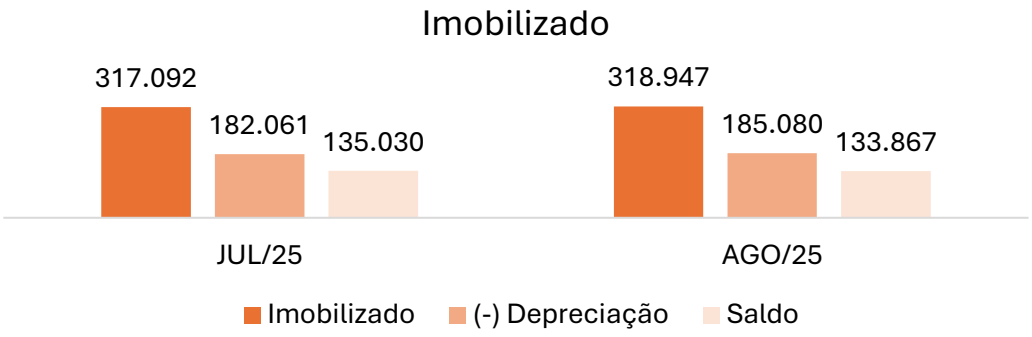
A rubrica é composta por aplicações realizadas pela Recuperanda, que não se destinam à manutenção de suas operações regulares.

A conta era divida em “Cota Capital” e “Cota Capital Unicred”, nos valores de R$ 14,3 mil e R$ 1,6 mil, respectivamente.

1.10 Imobilizado

O grupo “Imobilizado” contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela empresa, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Ao final do período, o saldo líquido do agrupamento, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R$ 133,9 mil, sendo dividido em “Bens em Operação” e “Imobilizado em Andamento”.



O grupo “Bens em Operação” era composto pelas contas “Equipamentos para Processamento de Dados”, “Instalações”, “Máquinas, aparelhos e equipamentos”, “Móveis e Utensílios”, “Software” e “Veículos”. Do seu total, a rubrica “Móveis e Utensílios” representava 43,4% do montante registrado. Chama atenção o registro de “Software” no “Imobilizado” da empresa, visto se tratar de um ativo não tangível, ou seja, devendo ser registrado no “Intangível”.

Para além, tem-se o grupo “Imobilizado em andamento”, que representa bens ainda em processo de construção, montagem ou aquisição, isto é, que ainda não estão prontos ou disponíveis para uso. No contexto da Recuperanda, era composto somente por “Consórcios de Bens”, que apresentou crescimento de R$ 1,9 mil no período.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
PASSIVO CIRCULANTE	**295.590**	**310.612**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	13.681	14.482
FORNECEDORES	84.584	87.553
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	45.486	51.155
OBRIGAÇÕES FISCAIS	5.468	4.791
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	108.966	108.966
OUTRAS OBRIGAÇÕES	18.396	24.059
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	19.008	19.607
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**1.224.978**	**1.220.555**
FORNECEDORES	135.136	135.136
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	958.467	958.467
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	124.696	121.944
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS RJ	6.678	5.008
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(290.070)**	**(317.048)**
CAPITAL SOCIAL	100.000	100.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(398.892)	(398.892)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	8.822	(18.156)
TOTAL DO PASSIVO	**1.230.497**	**1.214.119**

Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e financiamentos

O grupo “Empréstimos e Financiamentos” representa as obrigações da empresa junto a instituições financeiras, decorrentes da captação de recursos para financiamento de suas atividades operacionais, investimentos ou necessidades de capital de giro.

No período analisado, percebeu-se um aumento de 5,9% no saldo, permanecendo em aberto o valor de R$ 14,5 mil. A referida variação se deu em razão de transferências entre contas Unicred, no valor de R$ 800,87, conforme verificado no livro razão e corroborado pelo extrato bancário da instituição financeira.

2.2 Fornecedores

O grupo “Fornecedores” representa as obrigações da empresa decorrentes da aquisição de bens e serviços, no curso normal de suas operações, cujos pagamentos encontram-se pendentes na data de encerramento do período analisado.

Entre os meses demonstrados, o agrupamento registrou um aumento de R$ 3 mil, equivalente a 3,5%, demonstrando que os valores de bens e serviços adquiridos ocorreram em volume maior aos pagamentos realizados.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

Composto por “Obrigações com o Pessoal”, “Obrigações Previdenciárias” e “Provisões”, o agrupamento teve um aumento de R$ 5,7 mil (equivalente a 12,5%) no período em analise.

No tocante às “Obrigações com Pessoal”, cuja estruturação se dá por meio de “Salários e ordenados a pagar” e “Pró Labore a Pagar”, o grupo terminou o período de análise com saldo de R$ 18,3 mil, valor R$ 3,7 mil superior ao do mês anterior.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	JUL/25	AGO/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	6.340	5.921
PRÓ-LABORE A PAGAR	8.274	12.411
TOTAL	**14.615**	**18.332**

Em relação às “Obrigações Sociais”, a mesma encontra-se no item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

Por fim, as “Provisões” abrangem encargos trabalhistas e previdenciários da empresa, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais.

Na última competência demonstrada, o saldo contábil do grupo era de R$ 28,4 mil, apresentando um acréscimo de R$ 2,3 mil em relação ao período anterior.

PROVISÕES	JUL/25	AGO/25
PROVISÃO PARA FÉRIAS	12.854	13.597
PROVISÃO INSS SOBRE FÉRIAS	3.480	3.680
PROVISÃO FGTS SOBRE FÉRIAS	1.028	1.088
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	6.482	7.470
PROVISÃO INSS SOBRE 13º SALÁRIO	1.719	1.984
PROVISÃO FGTS SOBRE 13º SALÁRIO	519	598
TOTAL	**26.081**	**28.417**

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” estão descritas no item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.5 Parcelamento de Impostos/Tributos

A conta está descrita no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.6 Outras Obrigações

Contempla as “Contas a Pagar”, que se subdividem em “Cartão de Crédito a Pagar” (R$ 15 mil) e “Seguros a Pagar” (R$ 9 mil). No ciclo, o grupo de contas demonstrou um aumento de R$ 5,7 mil.

2.7 Adiantamento de Clientes

A conta registra o recebimento de valores dos clientes da empresa antes da entrega do produto ou prestação do serviço. Na data-base, a rubrica se apresentava com saldo R$ 599,00 superior ao do mês anterior.

2.8 Fornecedores de Longo Prazo

A rubrica contempla os valores de fornecedores arrolados na lista de credores da Recuperação Judicial, e que deverão receber seu crédito conforme a previsão do Plano de Recuperação Judicial.

No período, a conta não apresentou variações, finalizando o mês com saldo de R$ 135,1 mil.

2.9 Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo

Registra os “Empréstimos Bancários RJ”, ou seja, dívidas financeiras da Recuperanda que estão contempladas na lista de credores da Recuperação Judicial.

Nos meses analisados, o agrupamento não demonstrou movimentações, permanecendo com saldo de R$ 958,5 mil.

2.10 Parcelamento de Impostos/Tributos de Longo Prazo

A conta está descrita no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.11 Obrigações Trabalhistas RJ

Foi criada para comportar os valores concursais dos credores da Classe I – Trabalhistas, após sugestão da Administração Judicial. Dessa forma, a rubrica finalizou a última competência com valor de R$ 5 mil.

2.12 Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela possui (ativos).

Quando esse valor é negativo, como foi na última competência (-R$ 317 mil), significa que a empresa tem mais dívidas do que bens e direitos — ou seja, está com o patrimônio descoberto. Esse fenômeno decorre em virtude da alta monta de prejuízos acumulados pela Recuperanda, os quais totalizavam -R$ 417 mil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	JUL/25	AGO/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**100.206**	**57.270**
(-) DEDUÇÕES	(15.354)	(8.955)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***84.852***	***48.314***
CUSTOS	(62.168)	(35.279)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	***22.684***	***13.036***
MARGEM BRUTA	*26,7%*	*27,0%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(83.124)**	**(38.656)**
DESPESA COM VENDAS	(344)	(244)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(31.112)	(36.979)
DESPESAS COM VEÍCULOS	-	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(1.668)	(1.433)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	(50.000)	-
RESULTADO OPERACIONAL	***(60.440)***	***(25.620)***
MARGEM OPERACIONAL	*-71,2%*	*-53,0%*
RESULTADO FINANCEIRO	**210.104**	**(1.358)**
RECEITAS FINANCEIRAS	232.439	359
DESPESAS FINANCEIRAS	(22.335)	(1.717)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***149.664***	***(26.978)***
PROVISÃO PARA IR E CSLL	**(2.786)**	**-**
RESULTADO LIQUIDO	**146.878**	**(26.978)**
MARGEM LÍQUIDA	*173,1%*	*-55,8%*

Notas Explicativas

Na competência em análise, a receita operacional bruta totalizou R$ 57,3 mil, representando retração de 42,8% frente ao período anterior. Após as deduções tributárias, a receita líquida foi de R$ 48,3 mil, correspondendo a uma redução proporcional de 43,1%.

Os custos totalizaram R$ 35,3 mil, valor 43,3% inferior ao da competência passada, mantendo a margem bruta praticamente estável, em 27%.

As despesas operacionais somaram R$ 38,7 mil, valor 53,5% menor em relação ao mês anterior. Essa redução decorreu, principalmente, da ausência do registro de “Outras Receitas e Despesas Operacionais”, que haviam impactado negativamente o resultado anterior em R$ 50 mil.

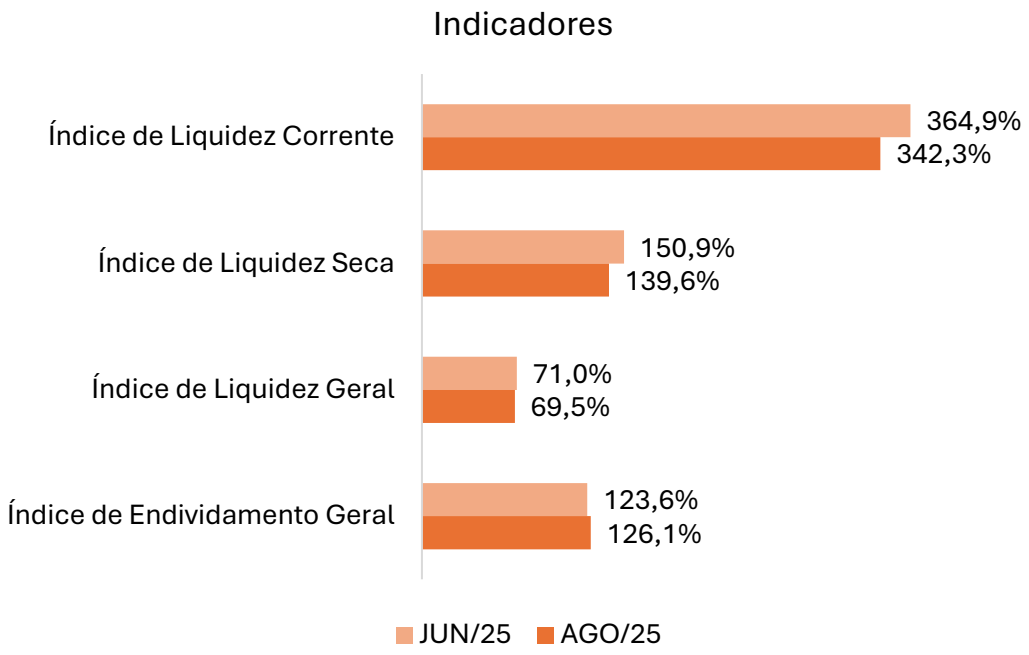
O resultado operacional, portanto, apresentou melhora proporcional, ainda que permanecendo negativo, com prejuízo de R$ 25,6 mil e margem operacional de -53%, frente aos -71,2% do mês anterior.

O resultado financeiro, que havia sido positivo na competência passada (R$ 210,1 mil) apresentou queda, encerrando o período com saldo negativo de R$ 1,4 mil.

Em decorrência do exposto, a empresa finalizou o período com prejuízo líquido de R$ 27 mil e margem líquida de -55,8%, revertendo o lucro registrado anteriormente. O resultado acumulado do exercício, até a competência analisada, foi negativo em R$ 18,2 mil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o ativo circulante e o passivo circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período, o índice foi de 364,9% para 342,3%, revelando uma pequena redução, ocasionada principalmente em razão do aumento nas “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” de curto prazo. O resultado indica que a empresa cobre aproximadamente 342% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis, o que sugere boa capacidade de pagar suas dívidas imediatas.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente“, que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em análise, a Liquidez Seca passou de 150,9% para 139,6%, indicando que a empresa possui um valor significativo de ativos em estoque. Contudo, mesmo com o desconto dos seus “Estoques”, o indicador permaneceu acima do patamar desejado, demonstrando capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de “Liquidez Geral” avalia a capacidade da empresa de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É calculado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo em relação à soma do passivo circulante e do exigível a longo prazo. Esse indicador oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa, ao considerar compromissos futuros.

O indicador apresentou leve redução no período, passando de 71% para 69,5%. Isso mostra que a empresa consegue cobrir aproximadamente 70% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, indicando atenção necessária à sustentabilidade financeira no médio e longo prazo.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência da empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O indicador apresentou variação de 123,6% para 126,1% em relação ao período anterior, evidenciando um ligeiro acréscimo. Ambos os resultados mostram que o montante das obrigações supera o total de ativos, exigindo atenção à sustentabilidade da estrutura financeira e reforçando a importância de uma gestão rigorosa do endividamento.

10. Credores Colaboradores Financeiros

O Modificativo do Plano de Recuperação Judicial, em sua cláusula 3.1, prevê a possibilidade de enquadramento de credores colaboradores financeiros. Tal alternativa de pagamento é elegível aos credores que auxiliem e fomentem a atividade empresarial da recuperanda por meio de prestação de serviços financeiros.

Assim, durante a reunião mensal, a Recuperanda informou à Administração Judicial que manteve tratativas com a Cresol e o Banco do Brasil com vistas ao enquadramento nessa condição.

Contudo, no caso da Cresol, as tratativas foram encerradas, sem que houvesse o enquadramento. Já em relação ao Banco do Brasil, foi informado que foi acordado o enquadramento como credor colaborador financeiro, motivo pelo qual irá receber conforme os termos do Plano.

Condições pactuadas no Plano de Recuperação Judicial para a subclasse:

- **Amortização:** pagamento de 70% do valor da dívida constante na lista de credores;
- **Deságio:** 30%;
- **Encargos:** TR + 0,5% a.m. entre 22/11/2023 e 10/10/2024; TR + 1% a.m. após 22/11/2023;
- **Periodicidade:** 108 meses;
- **Carência:** 12 meses a contar da Assembleia Geral de Credores que aprovou o PRJ;
- **Início e fim dos pagamentos:** carência: 10/10/2024 até 10/10/2025 e pagamentos: 10/11/2025 até 10/10/2034.

11. Checklist

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando os 10 (dez) itens abaixo:

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)	X	
Analítico	X	
Sintético	X	
2. Razão contábil	X	
3. Extratos bancários	X	
4. Relação de admissões e demissões	X	
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)		X
6. Passivo extraconcursal		X
7. Parcelamentos tributários	X	
8. Obrigações vencidas/em atraso	PARCIAL	
9. Sped contábil		X
10. SPED's federais		X