SCZ Scalzilli administração judicial

Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 5004775-33.2024.8.24.0019/SC

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

SCHUMANN MÓVEIS E ELETRODOMÉSTICOS
GASIL COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO

Dezembro/2025

Sumário

1. Considerações preliminares 3
2. Cronograma processual 4
3. Informações da Recuperanda 5
4. Passivo Concursal 8
5. Quadro de Colaboradores 9
6. Análise das demonstrações econômico-financeiras 10

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Schumann Móveis e Eletrodomésticos Ltda. e Gasil Comércio e Importação Ltda.

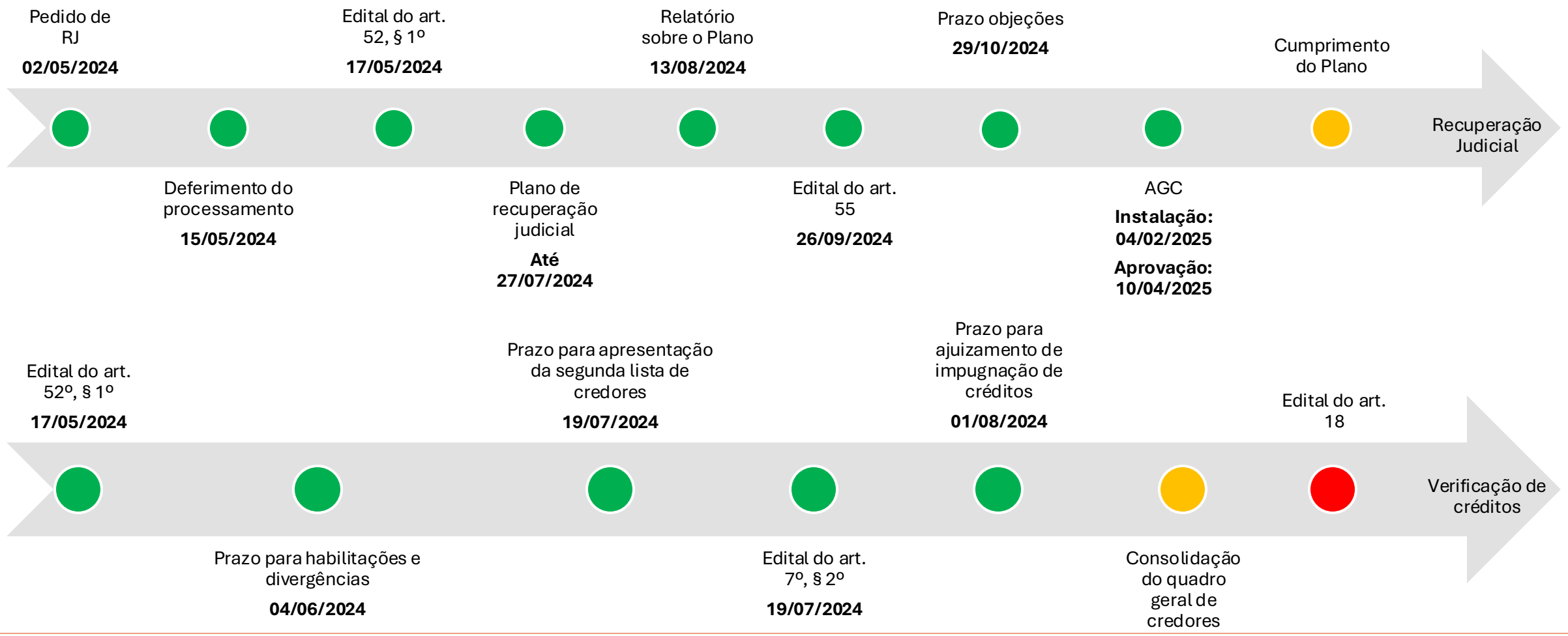
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do Administrador Judicial, e tem como objetivo garantir ao Juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da 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 na elaboração do presente relatório foram encaminhadas pelas Recuperandas diretamente à Administração Judicial, sendo relativas às competências de maio e junho, no caso da Schumann Móveis, e de maio a julho, no caso da Gasil. As informações de natureza jurídica, por sua vez, têm como data-base dezembro 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.

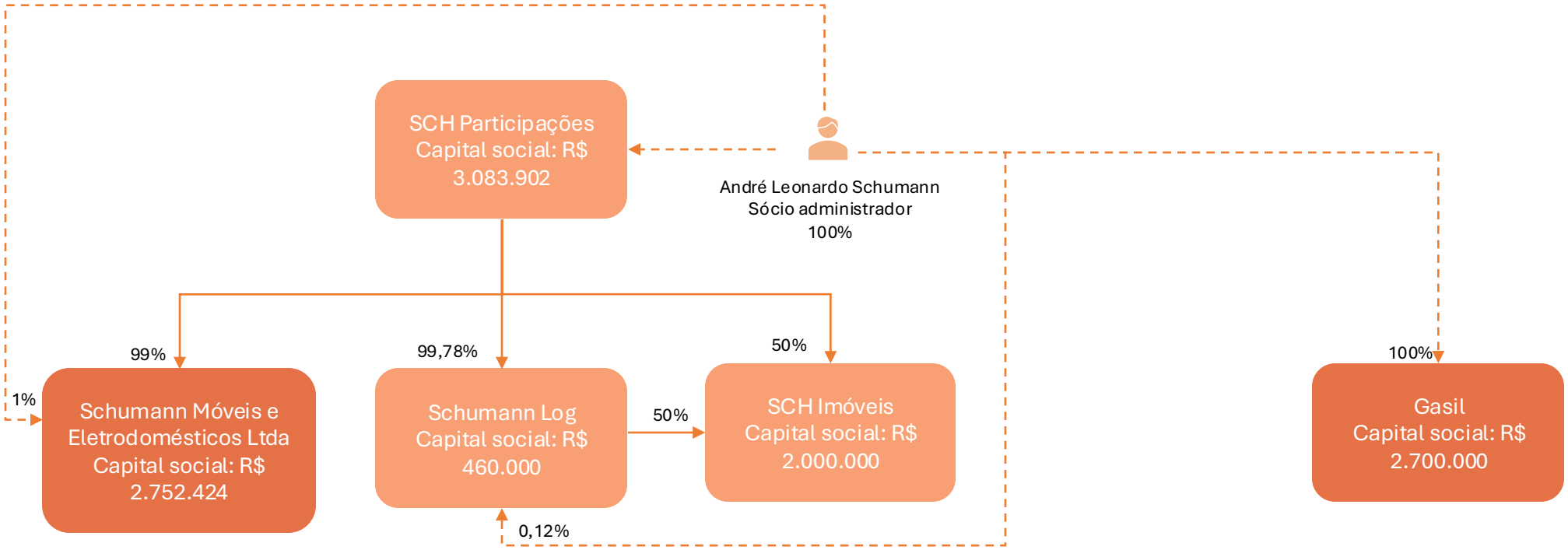
2. Cronograma processual



3. Informações das Recuperandas

Organograma do Grupo

Empresas do Grupo em Recuperação Judicial
Empresas do Grupo que não estão em Recuperação Judicial



3. Informações das Recuperandas

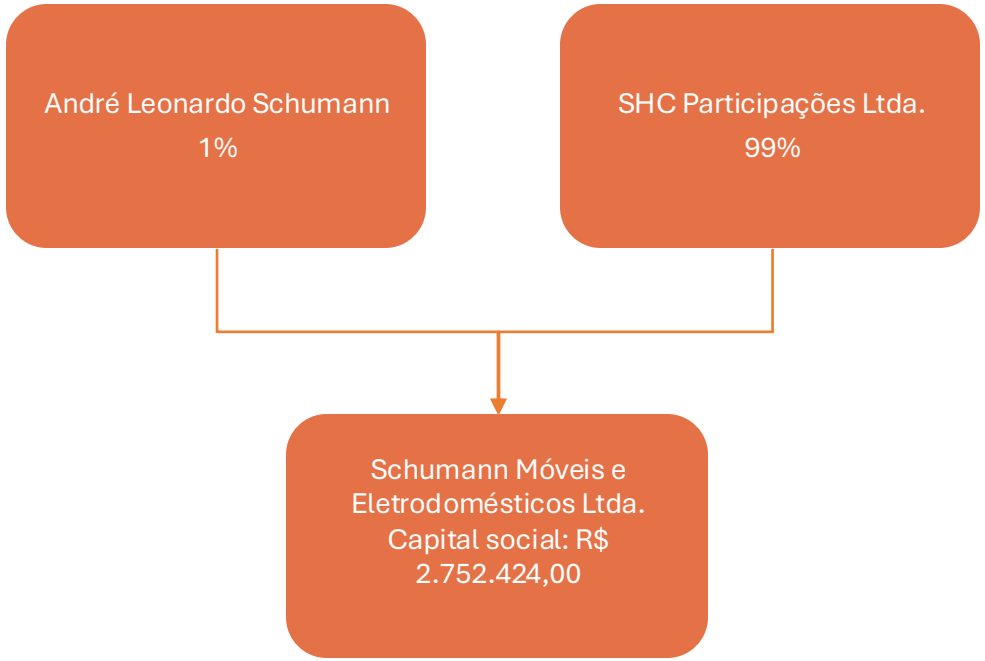
Razão Social
Schumann Móveis e Eletrodomésticos Ltda.

Início das Atividades - Matriz
20/10/1997

CNPJ
02.158.816/0001-73

Endereço
Rua Herculano Hércules Zanuzzo, nº 528, Bairro Industrial, CEP 89770-000, Seara/SC

Objeto Social (atividade principal)
Comércio varejista de móveis.



3. Informações das Recuperandas

Razão Social
Gasil Comércio e Importação Ltda.

Início das Atividades - Matriz
26/10/2000

CNPJ
04.112.118/0001-62

Endereço
Avenida Frederico Augusto Ritter, mº 7400, Lote 109, módulo 4, galpão 1, Business Park, sala 1, Souza Cruz, CEP 94970-470, Cachoerinha/RS

Objeto Social (atividade principal)
Comércio varejista de móveis.

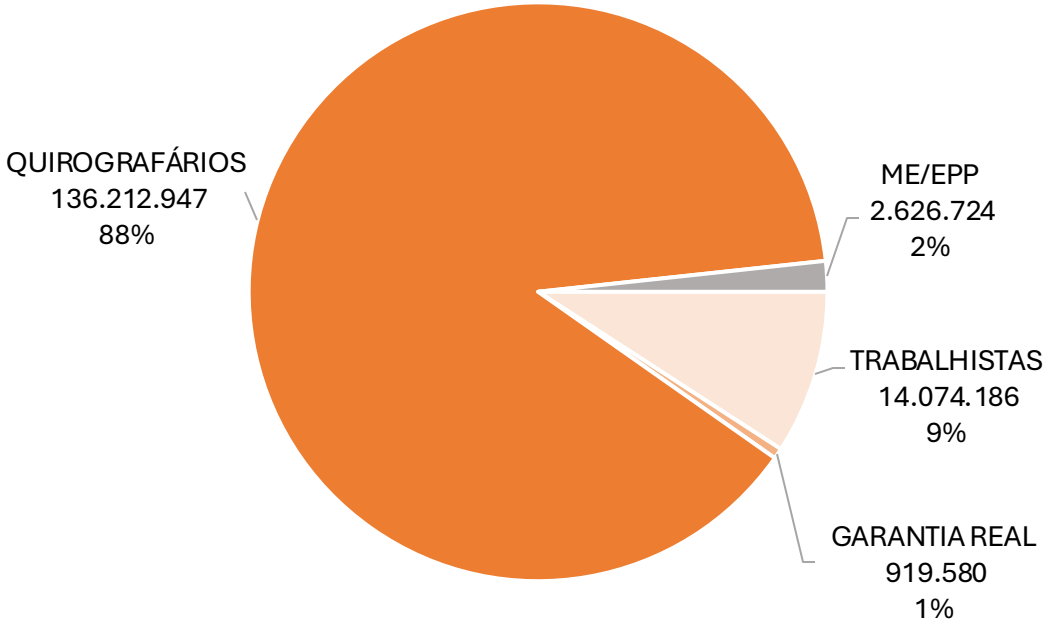
André Leonardo Schumann
100%

Gasil Comércio e Importação Ltda.
Capital social: R$ 2.700.000,00

4. Passivo Concursal

Atual

O passivo concursal atual soma R$ 153.833.437,50, distribuídos em 578 credores da Classe I, 1 credor da Classe II, 183 credores da Classe III e 43 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

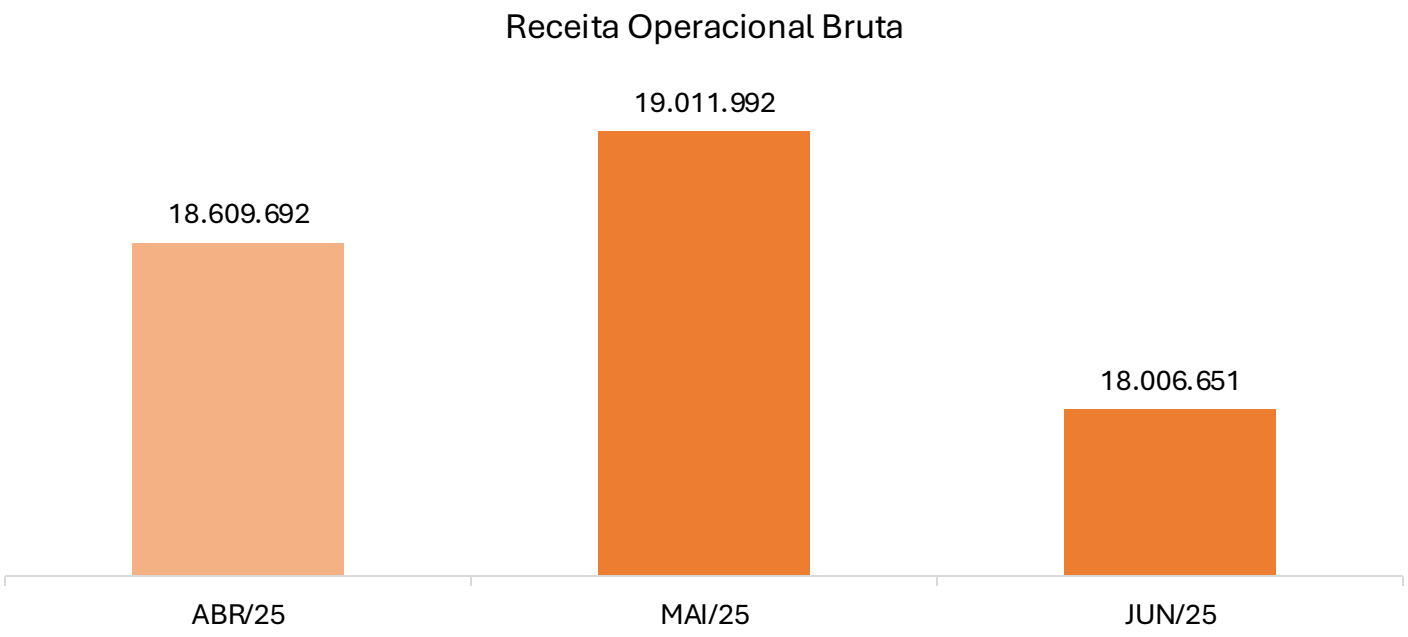


Os 10 maiores credores representam 67,7% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	SCHUMANN MOVEIS E ELETRODOM. LTDA	60.053.206
QUIROGRAFÁRIOS	FUJIOKA ELETRO IMAGEM S.A	9.363.842
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S. A.	6.856.489
QUIROGRAFÁRIOS	TMP DISTRIB. E ATACADO DE ELETRODOM. LTDA	5.211.150
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SOFISA S.A.	4.957.428
QUIROGRAFÁRIOS	SIRI COMERCIO E SERVICOS LTDA.	4.379.434
QUIROGRAFÁRIOS	SICOOB CREDIAUC	4.097.913
QUIROGRAFÁRIOS	PHILCO ELETRONICOS SA	3.818.629
QUIROGRAFÁRIOS	WHIRLPOOL S.A	3.011.248
QUIROGRAFÁRIOS	TMPRO COM. DE ELETRO ELETRONICOS LTDA	2.385.744

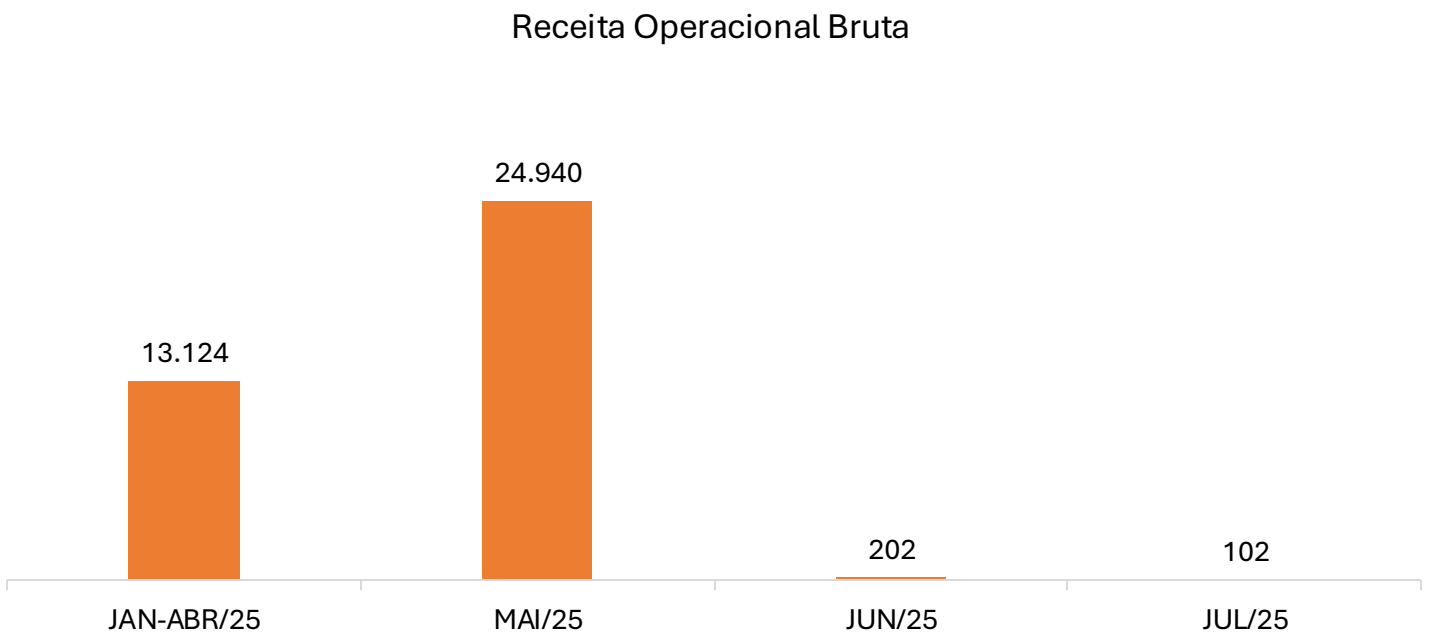
5. Faturamento | Schumann Móveis

A Schumann Móveis apresentou faturamento de R$ 37 milhões nos dois últimos meses analisados. No primeiro semestre, a Recuperanda totalizou receita bruta de R$ 339,5 milhões, o que corresponde a uma média mensal de R$ 67,9 milhões. Na última competência em análise, o faturamento apurado foi de R$ 18 milhões, conforme demonstrado no gráfico a seguir.



5. Faturamento | Gasil

A Recuperanda apresentou faturamento de R$ 38,4 mil nos primeiros sete meses do exercício atual, ocasionando em uma média mensal de R$ 5,5 mil. Na última competência em tela o valor alcançado foi de R$ 102,00, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



6. Obrigações Sociais e Fiscais | Schumann Móveis

Obrigações Sociais

Representam os compromissos da empresa relacionados aos encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
INSS A RECOLHER	10.334.234	10.314.922	10.795.363
FGTS A RECOLHER	130.635	121.101	171.811
TOTAL	**10.464.868**	**10.436.023**	**10.967.174**

No caso da Recuperanda, o grupo de contas era composto exclusivamente pelas rubricas "INSS a Recolher" e "FGTS a Recolher", que apresentaram aumento de R$ 461,1 mil e R$ 41,2 mil, respectivamente.

Obrigações Fiscais

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

A conta "ICMS a Recolher", representava 70,2% do total do grupo, com aumento de R$ 3,1 milhões no trimestre. As rubricas "IRRF Retido a Recolher" e "CRF a Recolher" também apresentavam variações positivas, no valor de R$ 780,3 mil e R$ 14,8 mil, respectivamente, enquanto a conta de "ISS a Recolher" apresentou redução em seu saldo nos dois meses analisados, no montante de R$ 1 milhão. Estas movimentações resultaram em um acréscimo de R$ 2,9 milhões no ciclo, finalizando o período em R$ 67,9 milhões.

O agrupamento estava composto da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
ICMS A RECOLHER	44.560.158	45.768.509	47.692.038
ISS A RECOLHER	1.343.169	292.844	342.069
IRRF RETIDO A RECOLHER	45.505	736.095	825.762
CRF A RECOLHER	11.849	13.644	26.639
IRPJ RECUPERAÇÃO JUDICIAL	14.005.068	14.005.068	14.005.068
CSLL RECUPERAÇÃO JUDICIAL	5.041.824	5.041.824	5.041.824
TOTAL	**65.007.573**	**65.857.985**	**67.933.400**

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Schumann Móveis

Parcelamentos Tributários

A recuperanda apresentava parcelamentos tributários, na esfera federal e estadual, no montante de R$ 115,5 milhões, no último mês analisado, sendo R$ 73,6 milhões no Ativo Circulante e R$ 41,9 milhões no Ativo Não-Circulante. O agrupamento apresentava aumento de R$ 2,1 milhões no período.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 18/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R$ 133.491.366,77 inscritos em dívida ativa. Desse total, R$ 18,5 milhões referem-se a "Estados/Distrito Federal – Divida/RS", R$ 17,9 milhões a "Tributário – Demais Débitos", R$ 97,2 milhões a "Tributário – Previdenciário".

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Gasil

Obrigações Sociais

Representam os compromissos da empresa relacionados aos encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento.

No caso da Recuperanda, o grupo de contas era composto exclusivamente pela rubrica “INSS a Recolher”, com valor de R$ 1 milhão, permanecendo estático durante os meses analisados.

Obrigações Fiscais

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

A conta “ICMS a Recolher”, apresentou redução R$ 3,8 milhões, referente à movimentações que não puderam ser corroboradas, devido a falta de documentação, sendo a conta com maior variação nos meses em análise.

A rubrica “Tributos Inscr. Sem Exigibilidade” representava o maior percentual do grupo, totalizando 98,7% na última competência.

O agrupamento estava composto da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
ICMS A RECOLHER	4.268.463	487.091	487.091	487.091
IRRF A RECOLHER	48.177	48.177	48.177	48.177
ISS A RECOLHER	2	-	5	4
IRRF RETIDO A RECOLHER	187	160	160	160
PIS/COFINS/CSLL RETIDOS A REC	602	523	521	514
TRIBUTOS INSCR.SEM EXIG	40.237.194	40.237.194	40.237.194	40.237.194
TOTAL	**44.554.625**	**40.773.145**	**40.773.148**	**40.773.139**

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Gasil

Parcelamentos Tributários

Em "Parcelamentos Tributários" concentram-se valores de PIS, COFINS, ICMS, INSS e "Demais Parcelamentos Tributários", distribuídos em curto e longo prazo, conforme tabelas abaixo:

PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
PIS PARCELAMENTO	52.644	52.644	52.644	52.644
COFINS PARCELAMENTO	243.930	243.930	243.930	243.930
ICMS PARCELAMENTO	178.142	548.516	587.732	626.946
INSS PARCELAMENTO	4.501.218	4.498.546	3.682.063	4.627.754
DEMAIS PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	3.514.659	67.443	923.198	3.823.137
PARCELAMENTO PERT		- 3.594.893	3.700.626	-
TOTAL	**8.490.593**	**9.005.972**	**9.190.193**	**9.374.411**

PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS - LP	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
INSS PARCELAMENTO - LP	1.029.311	915.908	765.355	688.372
PARCELAMENTO PERT - LP	4.757.947	4.652.215	4.546.483	4.440.751
DEMAIS PARCELAMENTOS TRIB - LP	(26.689)	(17.633)	28.575	1.212
ICMS PARCELAMENTO - LP	53.570	5.870.810	5.795.488	5.756.274
TRIBUTOS COM EXIG SUSP - LP	17.168.835	17.168.835	17.168.835	17.168.835
TOTAL	**22.982.974**	**28.590.136**	**28.304.736**	**28.055.444**

De acordo com os dados fornecidos pela empresa, foi possível identificar alterações relevantes nas rubricas do passivo de longo prazo. As contas que apresentaram redução de saldo foram "INSS Parcelado – LP" e "Parcelamento PERT – LP", que passaram de R$ 1 milhão e R$ 4,8 milhões, respectivamente, para R$ 688,4 mil e R$ 4,4 milhões.

Por outro lado, as rubricas que registraram os maiores acréscimos foram "ICMS Parcelamento – LP", com aumento de R$ 5,7 milhões, e "ICMS Parcelamento", que apresentou elevação de R$ 448,8 mil.

No Passivo Circulante o saldo do agrupamento finalizou os meses analisados em R$ 9,4 milhões e no Não-Circulante terminou o período no montante de R$ 28,1 milhões.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 15/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R$ 130.627.042,55 inscritos em dívida ativa. Desse total, R$ 81,9 mil referem-se a "Estados/Distrito Federal", R$ 120,5 milhões a "Tributário – Demais Débitos", R4 9,7 milhões a "Tributário – Previdenciário", R$ 380,3 mil a "Não Tributário – Multa Trabalhista" e R$ 8,9mil a Não Tributários – Demais Débitos".

7. Quadro de colaboradores

Em razão da ausência de documentação, não foi possível realizar a análise do quadro de colaboradores do Grupo, tampouco a conferência dos dispêndios com proventos e encargos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25	JUN/25
ATIVO CIRCULANTE	**150.880.385**	**150.978.159**	**148.227.360**
DISPONIBILIDADES	3.211.015	2.993.824	2.993.763
DUPLICATAS A RECEBER	85.957.703	89.357.738	90.673.133
IMPOSTOS A RECUPERAR	3.798.891	2.978.783	2.446.488
ADIANTAMENTOS	21.638.832	21.900.870	21.538.980
OUTROS CRÉDITOS	1.872.759	1.938.285	2.003.287
ESTOQUES	34.299.200	31.717.586	28.492.189
DESPESAS ANTECIPADAS	101.986	91.074	79.519
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**130.273.895**	**128.004.458**	**129.562.406**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	84.644.968	82.464.733	81.585.398
INVESTIMENTOS	12.800.654	12.800.659	15.313.696
IMOBILIZADO	31.714.845	31.625.639	31.549.885
INTANGÍVEL	135.008	135.008	135.008
ATIVOS BIOLÓGICOS	978.419	978.419	978.419
TOTAL DO ATIVO	**281.154.281**	**278.982.617**	**277.789.766**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” apresentavam os saldos da seguinte forma:

DISPONIBILIDADES	ABR/25	MAI/25	JUN/25
CAIXA	422.403	631.148	352.368
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.062.943	417.906	423.200
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	1.725.669	1.944.770	2.218.194
TOTAL	**3.211.015**	**2.993.824**	**2.993.763**

Na última competência analisada, a empresa apresentava R$ 3 milhões em “Disponibilidades”, dos quais 11,8% estavam alocados em “Caixa”, 14,1% em “Banco Conta Movimento” e 74,1% em “Aplicações Financeiras”. Considerando os dois meses analisados, o agrupamento registrou redução de R$ 217,2 mil, influenciada principalmente pela diminuição do saldo da rubrica “Banco Itaú Transitória”, no valor de R$ 784,3 mil, parcialmente compensada pelo acréscimo de R$ 221 mil na conta “Aplicação Banco Omni”.

1.2 – Duplicatas a receber

A conta “Duplicatas a Receber” concentra os valores decorrentes das operações de vendas realizadas pela Recuperanda, líquidos das provisões para perdas estimadas, no total R$ 90,7 milhões, que representava 61,2% do Ativo Circulante ao final da competência.

No período analisado, observou-se aumento de R$ 4,7 milhões no saldo do grupo, indicando que os recebimentos ocorridos foram inferiores ao volume de vendas realizadas a prazo. Ressalta-se, contudo, que a Recuperanda não disponibilizou relatório analítico da posição de “Contas a Receber”, o que impossibilitou a validação detalhada dos registros contábeis apresentados.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Impostos a Recuperar

Os "Impostos a Recuperar" representam valores registrados pela empresa relativos a créditos tributários recuperáveis, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

IMPOSTOS A RECUPERAR	ABR/25	MAI/25	JUN/25
IRRF A RECUPERAR	1.266.550	1.483.671	1.510.426
PIS A RECUPERAR	338.319	232.080	127.080
COFINS A RECUPERAR	1.558.159	1.068.815	585.144
IPI A RECUPERAR	92.687	92.687	122.307
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	543.176	101.531	101.531
TOTAL	**3.798.891**	**2.978.783**	**2.446.488**

Na competência analisada, o agrupamento era composto majoritariamente pelos saldos de "IRRF a Recuperar" e "COFINS a Recuperar", que, conjuntamente, somavam R$ 2,1 milhões, correspondendo a 85,7% do total do grupo. No trimestre em análise, observou-se redução nos saldos das rubricas "COFINS a Recuperar" e "Outros Impostos a Recuperar", nos montantes de R$ 973 mil e R$ 441,6 mil, respectivamente, refletindo a realização parcial desses créditos no período.

1.4 – Adiantamentos

O grupo "Adiantamentos" compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda com finalidade operacional, classificados conforme a natureza da operação.

ADIANTAMENTOS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
ADIANTAMENTO DE FUNCIONÁRIOS	374.710	438.355	372.139
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	20.916.866	21.462.516	21.166.841
TOTAL	**21.291.576**	**21.900.870**	**21.538.980**

No ciclo analisado, a conta "Adiantamento a Fornecedores" apresentou acréscimo de R$ 250 mil, indicando aumento nos pagamentos antecipados realizados no ciclo. Em sentido oposto, a rubrica "Adiantamentos a Funcionários" registrou redução de R$ 2,6 mil no mesmo período.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Outros Créditos

O grupo “Outros Créditos" compreende valores receber de terceiros, decorrentes de compromissos operacionais que não se enquadram nas demais categorias do Ativo Circulante. O grupo apresentou aumento de R$ 130,5 mil no ciclo, com principal variação em “Nota de Débito Fornecedor – NDF”, com incremento de R$ 127,7 mil.

OUTROS CRÉDITOS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
NOTA DE DEBITO FORNECEDOR - NDF	1.975.211	2.034.972	2.102.917
CREDITO COBRANCA BANCO BRASIL	4.770	4.770	4.770
(-) PERDAS EST. COM CRED.LIQ.DUV	(104.654)	(104.654)	(104.654)
CHEQUES EM COBRANCA	(2.569)	3.196	253
TOTAL	**1.872.759**	**1.938.285**	**2.003.287**

1.6 – Estoques

Os “Estoques” estavam compostos conforme tabela a seguir:

ESTOQUES	ABR/25	MAI/25	JUN/25
MERCADORIAS PARA REVENDA	34.120.066	31.561.768	28.346.292
MATERIAL DE USO E CONSUMO	78.434	72.711	75.889
MATERIAL DE MARKETING	2.640	1.951	1.832
REMESSA PARA CONSERTO	98.060	81.156	68.177
TOTAL	**34.299.200**	**31.717.586**	**28.492.189**

No período analisado, o Grupo apresentou redução de R$ 5,8 milhões, correspondente a 16,9%. O relatório sintético de posição de estoques indicava saldo de R$ 28,4 milhões, o que resultou em diferença a menor de R$ 73,8 mil em relação ao montante contabilizado no balancete da última competência analisada.

1.7 – Despesas Antecipadas

O grupo “Despesas Pagas Antecipadamente” é composto por valores pagos pela Recuperanda que se referem a bens ou serviços que serão apropriados ao resultado em períodos futuros, conforme a competência contábil. As subcontas que integram esse grupo estão representadas conforme demonstrado a seguir:

DESPESAS ANTECIPADAS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
ASSINATURAS E ANUIDADES A APROPRIAR	21.791	22.046	21.300
PREMIOS DE SEGUROS A APROPRIAR	80.195	69.027	58.220
TOTAL	**101.986**	**91.074**	**79.519**

Nas competências analisadas, o agrupamento apresentou redução de R$ 22,5 mil, decorrente, majoritariamente, da apropriação da rubrica “Prêmios de Seguros a Apropriar”, no valor de R$ 22 mil, bem como da apropriação de R$ 490,75 registrada em “Assinaturas e Anuidades a Apropriar”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

1.8 – Realizável a longo prazo

O grupo "Realizável a Longo Prazo" compreende os bens e direitos com realização estimada após doze meses subsequentes à data base das demonstrações contábeis, composto conforme tabela a seguir:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	ABR/25	MAI/25	JUN/25
CLIENTES	48.339.366	47.282.219	46.234.093
CREDITOS DE PESSOAS LIGADAS	29.822.027	30.183.586	30.351.035
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.437.150	2.437.205	2.438.546
DEPOSITOS JUDICIAIS	2.582.863	2.561.724	2.561.724
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	1.463.562	-	-
TOTAL	**84.644.968**	**82.464.733**	**81.585.398**

O conjunto de contas demonstrou redução de R$ 3,1 milhões, explicada, principalmente, pela diminuição em “Clientes”, no montante de R$ 2,1 milhões, e em “Adiantamentos a Fornecedores”, no valor de R$ 1,5 milhão.

1.9 – Investimentos

O agrupamento “Investimentos” representa as participações permanentes da Recuperanda em outras entidades, bem como ativos não-circulantes vinculados à continuidade de suas atividades operacionais ou institucionais, conforme posição apurada na data-base analisada, composta conforme tabela ao lado:

INVESTIMENTOS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
PARTICIAÇÃO SICREDI E SIC	1.248.477	1.283.907	1.283.907
TERRA NUA	295.001	295.001	295.001
TERRA NUA- CUSTO ATRIBUIDO	878.483	878.483	878.483
CONTAI FUNDO DE INVESTIMENTO	10.378.694	10.343.268	12.856.305
TOTAL	**12.800.654**	**12.800.659**	**15.313.696**

Na competência em análise, o grupo apresentou acréscimo de R$ 2,5 milhões, explicado, majoritariamente, pelos rendimentos apropriados na rubrica “CONTAI Fundo de Investimento”, no montante de R$ 2,5 milhões. A Administração Judicial validou tanto os rendimentos reconhecidos quanto a posição final do investimento por meio do extrato emitido pela administradora do FIDC — Fundo de Investimento em Direitos Creditórios — Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Ressalta-se que não foram apresentados extratos bancários e controles auxiliares que suportassem os saldos das demais contas que compõem o agrupamento, circunstância que impossibilitou a validação das respectivas posições registradas nos balancetes da empresa.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

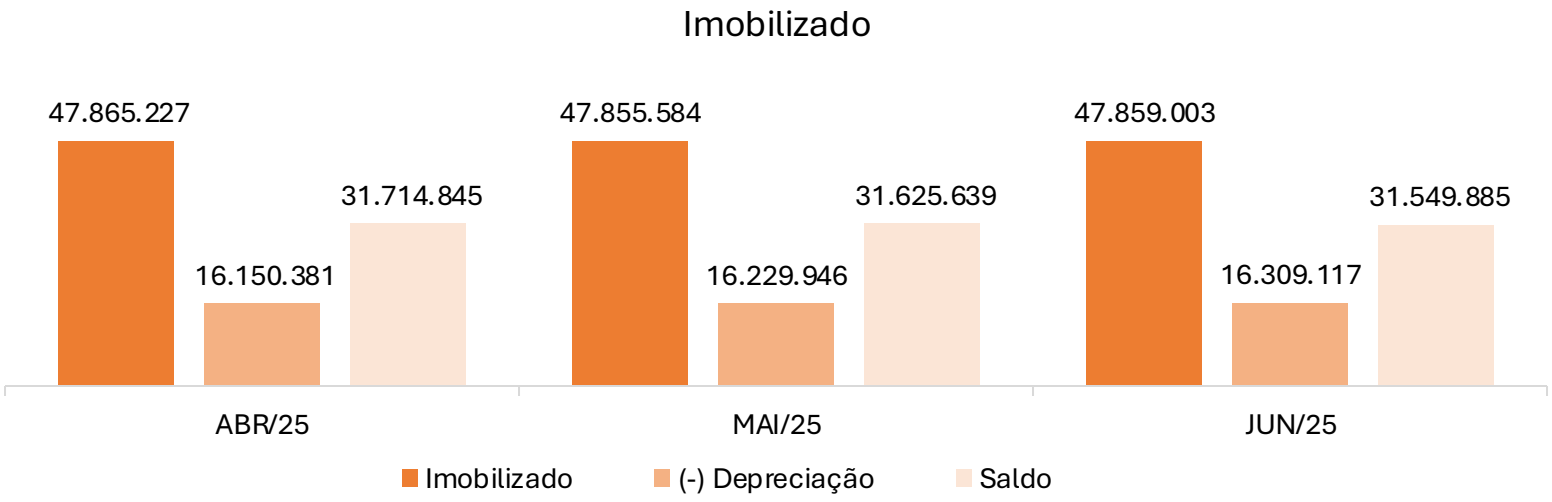
1.10 – Imobilizado

O agrupamento 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. Na competência, o saldo líquido do "Imobilizado", já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R$ 31,5 milhões.

O grupo era composto pelas contas "Imóveis", "Veículos", "Equipamentos Processamento de Dados", "Máquinas, Aparelhos e Equipamentos", "Móveis e Utensílios", "Instalações", "Bens em Comodato", "Benfeitorias em Imóveis de Terceiros" e "Equipamentos de Comunicação".

No período, foram observados acréscimos nas rubricas "Equipamentos Processamento de Dados", no valor de R$ 8,5 mil; "Máquinas, Aparelhos e Equipamentos", de R$ 2,8 mil; e "Móveis e Utensílios", em R$ 335,66. Por outro lado, registraram-se reduções nas contas "Móveis e Utensílios", de R$ 15,9 mil; "Equipamentos Processamento de Dados", de R$ 1,3 mil; e "Máquinas, Aparelhos e Equipamentos", no valor de R$ 625,22. A Administração Judicial enviou questionamento do motivo das reduções, e aguarda retorno.

As depreciações apropriadas no período totalizaram R$ 237,7 mil, impactando o saldo líquido do agrupamento.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25	JUN/25
PASSIVO CIRCULANTE	**301.057.736**	**247.200.482**	**247.436.890**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	29.891.649	20.953.062	20.610.110
FORNECEDORES	65.719.932	17.966.216	14.809.534
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	1.587.833	1.596.919	1.554.030
PROVISÕES	3.570.701	3.866.197	3.998.668
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	10.467.727	10.438.031	10.976.410
OBRIGAÇÕES FISCAIS	65.713.429	65.857.985	67.933.400
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	70.244.290	71.694.340	73.633.949
OUTRAS OBRIGAÇÕES	53.862.176	22.747.256	22.065.923
ARRENDAMENTO MERCANTIL	-	11.074.445	11.074.445
RECEITAS DIFERIDAS	-	21.006.033	20.780.420
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**102.921.983**	**112.994.434**	**110.683.776**
FORNECEDORES	-	17.699.840	17.596.232
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	19.713.330	21.375.516	21.192.538
OBRIGAÇÕES FISCAIS	-	14.381.414	14.381.414
OUTRAS OBRIGAÇÕES	25.644.399	-	-
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	57.564.254	43.928.886	41.904.815
ARRENDAMENTO MERCANTIL	-	13.393.645	13.393.645
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	-	2.215.133	2.215.133
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(123.096.235)**	**(81.212.299)**	**(80.330.900)**
CAPITAL SOCIAL	2.752.424	2.752.424	2.752.424
RESERVAS	1.241.405	1.241.156	1.240.907
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(92.636.547)	(92.636.796)	(92.636.547)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(34.453.517)	7.430.917	8.312.316
TOTAL DO PASSIVO	**280.883.484**	**278.982.617**	**277.789.766**

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se às captações de recursos junto a instituições financeiras e a terceiros, destinadas ao capital de giro, à aquisição de imobilizado e às operações de duplicatas descontadas.

Na data-base analisada, o saldo do agrupamento encontrava-se distribuído entre o Passivo Circulante, no montante de R$ 20,6 milhões, e o Passivo Não-Circulante, no valor de R$ 21,2 milhões, totalizando R$ 41,8 milhões. No curto prazo, observou-se redução de R$ 9,3 milhões no período, enquanto o saldo de longo prazo apresentou acréscimo de R$ 1,5 milhão.

2.2 – Fornecedores

“Fornecedores” representa as obrigações 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.

Ao final da competência, o saldo contábil do grupo no Passivo Circulante totalizou R$ 14,8 milhões, evidenciando decréscimo de R$ 50,9 milhões em relação ao período inicial. Desse montante, R$ 17,7 milhões foram reclassificados para o Passivo Não-Circulante, que encerrou o período com saldo de R$ 17,6 milhões. As movimentações ocorreram em razão do reconhecimento do deságio após a aprovação do PRJ.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações com Pessoal

As "Obrigações com Pessoal" representam os compromissos relacionados aos direitos dos colaboradores na folha de pagamento, compostas da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
SALARIOS E ORDENADOS A PAGAR	10.334.234	1.529.596	1.460.749
PRO LABORE A PAGAR	130.635	35.953	41.198
PENSAO ALIMENTICIA A REPASSAR	-	5.223	5.222
RECISOES A PAGAR	-	26.146	46.861
CONTRIBUICAO SINDICAL A RECOLHER	-	932	940
CONTRIBUICAO CONFEDERATIVA A PAGAR	705.856	1.075	8.295
TOTAL	**11.170.724**	**1.598.926**	**1.563.265**

O grupo apresentou redução expressiva no trimestre analisado, no valor de R$ 9,6 milhões (-86%). Esse resultado decorreu especialmente pelo decréscimo de R$ 8,9 milhões na rubrica "Salários e Ordenados a Pagar" e diminuição de R$ 697,6 mil na conta "Contribuição Federativa a Pagar".

2.4 – Provisões

O grupo "Provisões" representa as obrigações da Recuperanda relacionadas as provisões de férias e de 13º salário, e seus encargos sociais e previdenciários.

No ciclo analisado, estava assim demonstrado:

PROVISÕES	ABR/25	MAI/25	JUN/25
PROVISÃO PARA FÉRIAS	2.085.652	2.157.990	2.112.999
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	565.806	585.406	573.285
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	165.965	171.799	168.086
PROVISÃO P/13º SALÁRIO	558.631	705.401	848.793
PROVISÃO DE INSS S/13º SALÁRIO	150.238	189.489	228.010
PROVISÃO DE FGTS S/13º SALÁRIO	44.409	56.112	67.495
TOTAL	**3.570.701**	**3.866.197**	**3.998.668**

No ciclo analisado, a conta "Provisão para Férias", acrescida dos encargos de FGTS e INSS, apresentou aumento de R$ 36,9 mil. Por sua vez, a "Provisão para 13º Salário", também acrescida dos encargos de FGTS e INSS, registrou acréscimo de R$ 428 mil.

2.5 – Obrigações Sociais

A análise referente às "Obrigações Sociais" foi realizada no Item 6 - "Obrigações Sociais e Fiscais".

2.6 – Outras Fiscais

A análise referente às "Obrigações Fiscais" encontra-se detalhada no Item 6 - "Obrigações Sociais e Fiscais".

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – Parcelamentos Tributários

A análise referente aos "Parcelamentos Tributários" encontra-se detalhada no Item 6 - "Obrigações Sociais e Fiscais".

2.8 – Outras Obrigações

O grupo "Outras Obrigações" representa compromissos diversos registrados no Passivo, vinculados a operações administrativas, contratuais ou comerciais da empresa.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	ABR/25	MAI/25	JUN/25
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	2.476.697	3.209.965	2.545.271
PROCESSOS TRABALHISTAS	-	311.404	311.404
REPASSE FUNDO ARTESANAL	11.738.499	11.943.600	12.186.202
DISTRIBUICAO DE LUCROS A PAGAR	228.464	228.464	228.464
ALUGUEIS A PAGAR	1.030.592	780.250	745.540
SEGUROS A PAGAR	228.172	225.103	213.905
GARANTIAS A PAGAR	451.854	431.959	408.906
REPASSE FLOW ESCROW	39.597	60.794	30.732
CESSAO FLOW (USINA NEXEN)	5.030.000	4.890.000	4.750.000
BENS EM COMODATO	540.301	540.301	540.301
OUTRAS CONTAS A PAGAR	496.928	125.416	105.198
TOTAL	**22.261.105**	**22.747.256**	**22.065.923**

Nas competências em análise, o montante registrado totalizava R$ 22,1 milhões. Desse total, a rubrica "Repasse Fundo Artesanal" apresentou crescimento de R$ 447,7 mil, encerrando o período com saldo de R$ 12,2 milhões, o que corresponde a 55,2% do total do agrupamento. Por sua vez, a conta "Cessão Flow (Usina Nexen)" registrou redução de R$ 280 mil, finalizando a competência com saldo de R$ 4,8 milhões, equivalente a 21,5% do total do grupo.

2.9 – Arrendamento Mercantil

A conta "Arrendamento Mercantil IFRS 16" representa o total das obrigações futuras decorrentes de contratos de arrendamento de bens, reconhecidas nos termos da norma contábil CPC 06 (R2).

No ciclo analisado, o agrupamento não apresentou variação, permanecendo no montante de R$ 24,5 milhões, sendo R$ 11,1 milhões classificados no Passivo Circulante e R$ 13,4 milhões no Passivo Não-Circulante.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

Notas Explicativas

2.10 – Receitas Diferidas

As “Receitas Diferidas” correspondem a valores recebidos antecipadamente pela empresa referentes a bens ou serviços que ainda não foram entregues ou executados. Tais montantes são classificados no passivo circulante até o efetivo cumprimento da obrigação junto ao cliente, sendo apropriados ao resultado apenas no momento em que o serviço é prestado ou o bem é entregue, em observância ao regime de competência contábil.

No ciclo analisado, o grupo apresentou a composição demonstrada na tabela correspondente e registrou redução de R$ 79,2 mil no período.

RECEITAS DIFERIDAS	ABR/25	MAI/25	JUN/25
INTERMEDIACAO FIN.OMNI	18.710.958	18.421.664	18.543.937
VENDA ENTREGA FUTURA	2.148.692	2.584.369	2.236.483
TOTAL	**20.859.650**	**21.006.033**	**20.780.420**

2.11 – Provisões para Contingências

O grupo “Provisões para Contingências” compreende as provisões reconhecidas em decorrência de eventos passados, nos quais a Empresa possui uma obrigação legal ou construtiva passível de mensuração confiável, e para os quais é provável a necessidade de saída de recursos econômicos para a sua liquidação.

Na competência analisada, as provisões estavam constituídas no montante de R$ 2,2 milhões, não tendo sido identificadas movimentações no período.

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).

Na competência, o agrupamento apresentou saldo negativo de R$ 80,3 milhões, reflexo, principalmente, da rubrica “Lucros/Prejuízos Acumulados”, que totalizava R$ 92,6 milhões negativos. Observa-se que o “Capital Social”, no montante de R$ 2,8 milhões, mostrou-se insuficiente para absorver os prejuízos acumulados, caracterizando situação de patrimônio líquido descoberto.

Apesar desse cenário, a Recuperanda reverteu o prejuízo no exercício corrente, encerrando a competência analisada com lucro de R$ 8,3 milhões.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

c) DRE

DRE	ABR/25	MAI/25	JUN/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**18.609.692**	**19.011.992**	**18.006.651**
(-) DEDUÇÕES	(4.536.309)	(4.726.574)	(4.372.189)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***14.073.383***	***14.285.418***	***13.634.461***
CUSTOS	(8.273.283)	(8.879.211)	(8.271.010)
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	***5.800.100***	***5.406.206***	***5.363.451***
MARGEM BRUTA	*41,2%*	*37,8%*	*39,3%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(8.063.614)**	**(10.975.208)**	**(6.592.595)**
DESPESAS COM VENDAS	(5.424.200)	(5.670.061)	(5.395.272)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.554.065)	(5.137.444)	(1.457.582)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(1.479.120)	(591.966)	(8.900)
DESPESAS COM PROVISÕES		(26.637)	(107.162)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERAC.	393.771	450.900	376.321
RESULTADO OPERACIONAL	***(2.263.514)***	***(5.569.001)***	***(1.229.144)***
MARGEM OPERACIONAL	*-16,1%*	*-39,0%*	*-9,0%*
RESULTADO FINANCEIRO	**223.646**	**47.467.445**	**2.110.544**
RECEITAS FINANCEIRAS	996.956	55.148.488	3.280.185
DESPESAS FINANCEIRAS	(773.310)	(7.681.043)	(1.169.641)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(2.039.868)***	***41.898.443***	***881.399***
PROVISÃO PARA IR E CSLL	**-**	-	-
RESULTADO LIQUIDO	**(2.039.868)**	**41.898.443**	**881.399**
MARGEM LÍQUIDA	*-14,5%*	*293,3%*	*6,5%*

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou relativa estabilidade nas receitas auferidas, registrando crescimento de 2,2% em um dos períodos e retração de 5,3% no subsequente.

Os custos operacionais mantiveram-se em patamar relativamente estável, variando entre R$ 8,3 milhões e R$ 8,9 milhões, o que resultou em lucro bruto operacional de R$ 5,4 milhões em ambos os períodos analisados. As margens brutas apuradas foram de 37,8% e 28,3%, respectivamente, evidenciando redução em relação à margem anteriormente observada, de 41,2%.

As despesas operacionais totalizaram R$ 17,6 milhões no bimestre, com maior concentração no primeiro período, que absorveu 62,5% desse montante. O principal incremento decorreu das despesas administrativas, influenciadas por um dispêndio atípico de R$ 3,7 milhões registrado na rubrica “Honorários Contábeis, Consultorias e Assessorias”.

Em decorrência desse comportamento, o resultado operacional permaneceu negativo, apurando-se prejuízo de R$ 5,6 milhões no primeiro período e de R$ 1,2 milhão no período subsequente, em comparação ao prejuízo operacional de R$ 2,3 milhões registrado anteriormente, com margens negativas de -39% em maio, -9% em junho, comparadas a margem negativa de -16,1% na competência anterior.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

c) DRE

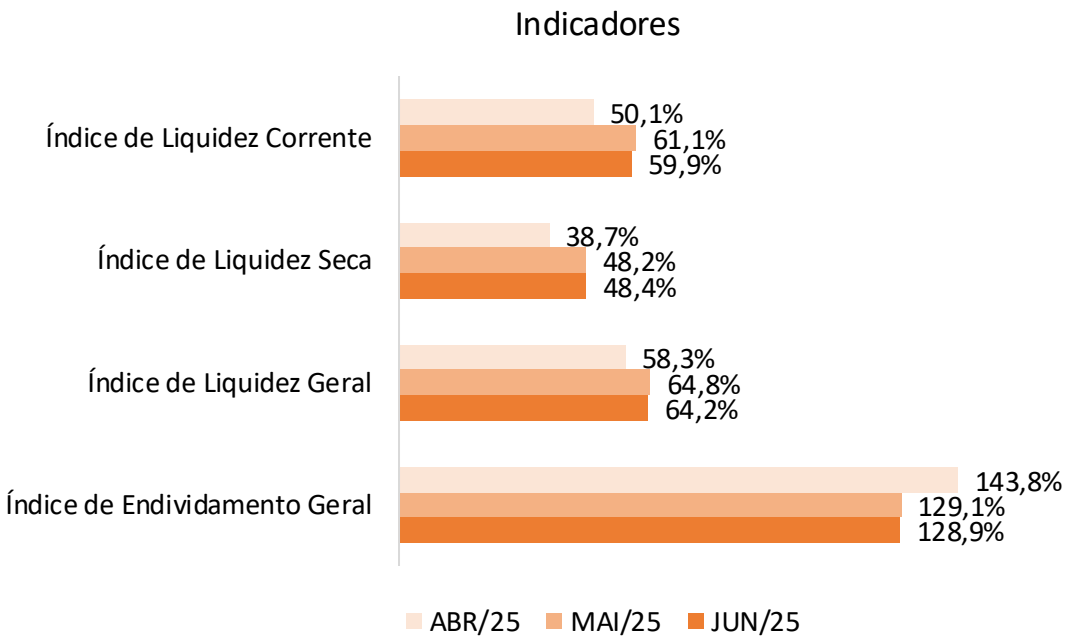
Notas Explicativas

O resultado financeiro apresentou comportamento volátil ao longo do bimestre. Em um dos períodos, foi registrado montante positivo de R$ 47,5 milhões, decorrente, principalmente, do reconhecimento de R$ 54,1 milhões em receitas financeiras relacionadas ao deságio obtido na renegociação de fornecedores, operações de empréstimos e contingências trabalhistas no âmbito da Recuperação Judicial. No período seguinte, apurou-se resultado financeiro positivo de R$ 2,1 milhões.

Como consequência, o resultado líquido evoluiu de um prejuízo acumulado de R$ 34,5 milhões, referente ao período anterior, para um lucro líquido acumulado de R$ 8,3 milhões ao final do período analisado, influenciado, sobretudo, pelo reconhecimento das receitas financeiras decorrentes do deságio no processo de Recuperação Judicial.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

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 analisado, o indicador evoluiu de 50,1% para 59,9%, demonstrando melhora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo. Ainda assim, a empresa consegue honrar apenas cerca de 60% de seus compromissos imediatos com os ativos circulantes disponíveis, permanecendo em patamar inferior a 100%. Esse cenário reforça a necessidade de acompanhamento contínuo da liquidez e da gestão do capital de giro.

Liquidez Seca

Diferente do índice de “Liquidez Corrente”, que considera todos os Ativos Circulantes, o índice 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 período analisado, o indicador apresentou leve melhora em relação aos 38,7% registrados no período anterior, encerrando o ciclo em 48,4%. Apesar da evolução, o índice permanece em nível reduzido, evidenciando que, ao se desconsiderarem os estoques, a capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo se mostra ainda mais limitada, indicando fragilidade na liquidez imediata da empresa.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

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 índice demonstrou uma pequena variação passando de 58,3% para 64,2%. Os resultados revelam que a empresa conseguia cobrir aproximadamente dois terços das suas obrigações totais com os Ativos disponíveis, o que sinaliza uma necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos, apesar da ligeira evolução observada.

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 mostra qual parcela dos Ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

Na competência, o indicador teve um decréscimo significativo, passando a totalizar 143,8%, ante 128,9% no mês anterior. Ambos os resultados indicam que o montante das obrigações superava o total de Ativos, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
ATIVO CIRCULANTE	**28.169.654**	**28.119.643**	**27.914.119**	**27.736.512**
DISPONIBILIDADES	44.224	9.234	9.242	9.295
CLIENTES	5.800.535	5.785.773	5.579.735	5.397.798
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMP	16.535.128	16.535.768	16.537.549	16.539.391
ADIANTAMENTOS	627.708	626.809	625.535	627.969
OUTROS CRÉDITOS	188.819	188.819	188.819	188.819
ESTOQUES	4.973.240	4.973.240	4.973.240	4.973.240
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**13.487.173**	**13.432.325**	**13.416.690**	**13.394.451**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	12.075.028	12.042.520	12.049.224	12.049.325
IMOBILIZADO	1.412.145	1.389.805	1.367.466	1.345.126
TOTAL DO ATIVO	**41.656.826**	**41.551.967**	**41.330.808**	**41.130.963**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As "Disponibilidades" da empresa compreendem o "Caixa", as contas bancárias e as "Aplicações de Liquidez Imediata", e apresentavam os saldos da seguinte forma:

DISPONIBILIDADES	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
CAIXA	638	638	638	638
BANCOS CONTA MOVIMENTO	36.348	1.350	1.350	1.350
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	7.238	7.246	7.254	7.308
TOTAL	**44.224**	**9.234**	**9.242**	**9.295**

No meses em tela, foi possível verificar uma redução do saldo de R$ 44,2 mil para R$ 9,3 mil. A maior alteração foi notada na conta "Bancos Conta Movimento" que decresceu R$ 35 mil no período.

Foram disponibilizados os extratos bancários, contudo, em sua maioria, divergindo dos lançamentos registrados contabilmente. Destacam-se os saldos positivos verificados nos extratos do Banco Sofisa, de R$ 909,5 mil em maio e R$ 737,4 mil em julho.

1.2 – Clientes

A conta "Clientes" apresentou um saldo médio de R$ 5,6 milhões no trimestre, iniciando com R$ 5,8 milhões e finalizando em R$ 5,4 milhões, o que demonstra uma redução de R$ 388 mil, no intervalo.

1.3 – Adiantamentos

O grupo "Adiantamentos" compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda com finalidade operacional, classificados conforme a natureza da operação. A sua composição pode ser visualizada abaixo:

ADIANTAMENTOS	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	627.708	626.809	625.535	627.635
ADIANTAMENTOS SCH PARTIC.PGTOS E RECB	-	-	-	335
TOTAL	**627.708**	**626.809**	**625.535**	**627.969**

A conta "Adiantamento a Fornecedores" apresentou variação negativa de R$ 73,78 nas competências analisadas. Por sua vez, a conta "Adiantamentos SCH Parti. Pgtos e Recbtos", foi criada no último mês em tela, encerrando o período com saldo de R$ 334,80.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 – Tributos a Recuperar / Compensar

Os "Tributos a Recuperar / Compensar" representam valores registrados pela empresa relativos a créditos tributários recuperáveis, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

No período analisado, o agrupamento era composto majoritariamente pelo saldo de "COFINS a Recuperar", que apresentou acréscimo de R$ 3 mil e representava 56,3% do total. A rubrica "PIS a Recuperar", por sua vez, registrou avanço de R$ 646,22, no trimestre. As demais contas que compõem o grupo não demonstraram variações no período em tela.

TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	MAI/25	JUN/25	JUL/25
ICMS A RECUPERAR	8.588	8.588	8.588
PIS A RECUPERAR	2.020.917	2.021.235	2.021.564
COFINS A RECUPERAR	9.308.469	9.309.932	9.311.446
IRRF RETIDO NA FONTE	10.393	10.393	10.393
CSLL RETIDA NA FONTE	36	36	36
CRED TRIB PROC JUDICIAIS	5.187.365	5.187.365	5.187.365
TOTAL	**16.535.768**	**16.537.549**	**16.539.391**

1.5 – Realizável a longo prazo

O grupo contemplava os saldos de "Créditos de Pessoas Ligadas", Impostos a Recuperar", "Depósitos Judiciais", "Contratos de Mútuos" e "Créditos Precatórios", os quais não apresentaram movimentações no período analisado. Por sua vez, a rubrica "Cliente Renegociação", registrou acréscimo de R$ 6,8 mil. Ao final das competências, o saldo registrado foi de R$ 12,1 milhões.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	MAI/25	JUN/25	JUL/25
CLIENTES RENEGOCIAÇÃO	23.529	30.234	30.334
IMPOSTOS A RECUPERAR	266.416	266.416	266.416
DEPÓSITOS JUDICIAIS	5.022.686	5.022.686	5.022.686
CONTRATOS DE MÚTUOS	4.083.751	4.083.751	4.083.751
CRÉDITOS PRECATÓRIOS	2.424.960	2.424.960	2.424.960
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	221.178	221.178	221.178
TOTAL	**12.042.520**	**12.049.224**	**12.049.325**

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) Ativo

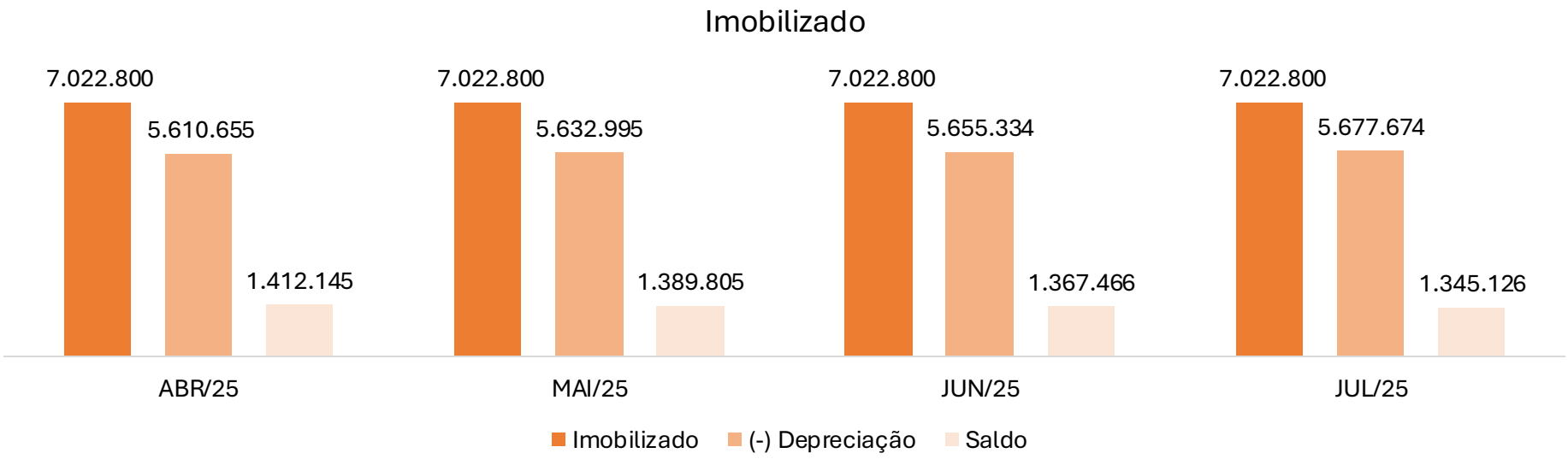
Notas Explicativas

1.7 – Imobilizado

O agrupamento 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.

Na competência, o saldo líquido do "Imobilizado", já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R$ 1,3 milhão.

No período analisado, o grupo era composto pelas contas "Veículos", "Equipamentos para Processamento de Dados", "Máquinas, Aparelhos e Equipamentos", "Móveis e Utensílios", "Instalações", "Bens em Comodato" e "Bens e Direitos em Uso". As únicas variações observadas decorreram da apropriação das depreciações.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
PASSIVO CIRCULANTE	**83.045.410**	**61.723.591**	**61.567.011**	**61.631.652**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.460.507	375.739	254.039	132.333
FORNECEDORES	20.101.334	39.495	38.053	39.805
PROVISÕES	220.861	220.861	1.136	1.135
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	1.012.974	1.012.974	1.012.974	1.012.974
OBRIGAÇÕES FISCAIS	44.554.625	40.773.145	40.773.148	40.773.139
PARCELAMENTOS FISCAIS	8.490.593	9.005.972	9.190.193	9.374.411
RECEITA DIFERIDA	482	482	482	482
OUTRAS OBRIGAÇÕES	7.204.034	10.294.923	10.296.985	10.297.372
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**67.467.091**	**43.529.905**	**43.410.047**	**43.263.234**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	365.120	1.328.186	1.328.186	1.328.186
FORNECEDORES	40.033.311	9.229.499	9.229.499	9.229.499
OBRIGAÇÕES DE PESSOAS LIGADAS	4.037.685	4.334.084	4.499.626	4.602.105
PARCELAMENTOS FISCAIS	22.982.974	28.590.136	28.304.736	28.055.444
CONTRATO EMPRÉSTIMO MÚTUO	48.000	48.000	48.000	48.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(108.855.674)**	**(63.701.529)**	**(63.646.249)**	**(63.763.924)**
CAPITAL SOCIAL	2.700.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(111.150.291)	(111.150.291)	(111.150.291)	(111.150.291)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(405.384)	44.748.762	44.804.041	44.686.367
TOTAL DO PASSIVO	**41.656.826**	**41.551.967**	**41.330.808**	**41.130.963**

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se às captações de recursos junto a instituições financeiras e a terceiros, destinadas ao capital de giro, à aquisição de imobilizado e às operações de duplicatas descontadas.

O saldo do agrupamento encontrava-se distribuído entre o Passivo Circulante, no montante de R$ 132,3 mil, e o Passivo Não-Circulante, no valor de R$ 1,3 milhão.

No curto prazo, observou-se uma redução de R$ 1,3 milhão, enquanto o saldo de longo prazo apresentou acréscimo de R$ 963,1 mil. De forma consolidada, os “Empréstimos e Financiamentos” totalizaram saldo de R$ 1,5 milhão ao final do período analisado.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Fornecedores

"Fornecedores" representa as obrigações 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.

Ao final da análise, o saldo contábil do grupo no Passivo Circulante totalizou R$ 39,8 mil, evidenciando um decréscimo de R$ 20,1 milhões em relação ao período inicial. Já no Passivo Não-Circulante, o saldo final era de R$ 9,2 milhões, o que representou redução de 30,8 milhões, no mesmo intervalo. As movimentações narradas ocorreram em virtude do reconhecimento do deságio após a aprovação do Plano de Recuperação Judicial.

2.3 – Provisões

O grupo "Provisões" contempla valores estimados pela empresa para fazer frente a obrigações futuras, cujo valor ou prazo ainda não estão totalmente definidos.

PROVISÕES	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
FERIAS A PAGAR	163.843	163.843	842	842
INSS SOBRE FERIAS A PAGAR	43.910	43.910	226	226
FGTS SOBRE FERIAS A PAGAR	13.107	13.107	67	67
TOTAL	**220.861**	**220.861**	**1.136**	**1.135**

O agrupamento era composto por "Férias a Pagar", "INSS Sobre Férias a Pagar" e "FGTS Sobre Férias a Pagar", tendo como respectivos saldos finais R$ 842,14, R$ 225,69 e R$ 67,37. As rubricas não apresentaram movimentação no último mês, tendo suas variações ocorridas do segundo para o terceiro mês em tela, alterando os saldos em R$ 163 mil ("Férias a Pagar"), R$ 43,7 mil (INSS) e R$ 13 mil (FGTS).

2.4 – Obrigações Fiscais

A análise referente às "Obrigações Fiscais" encontra-se detalhada no Item 6 - "Obrigações Sociais e Fiscais".

2.5 – Obrigações Sociais

A análise das "Obrigações Sociais" foi realizada no Item 6 - "Obrigações Sociais e Fiscais".

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) Passivo

Notas Explicativas

2.6 – Outras Obrigações

O grupo "Outras Obrigações" representa compromissos diversos registrados no Passivo, vinculados a operações administrativas, contratuais ou comerciais da empresa.

Nas competências em análise, o montante registrado totalizava R$ 10,3 milhões. Desse total, a rubrica "Adiantamento de Clientes" apresentou acréscimo de R$ 1,2 mil, encerrando o período com saldo de R$ 5 milhões. Já a conta "Outras Contas a Pagar" registrou aumento de R$ 3,1 milhões, representando 51,9% do saldo final do agrupamento. A rubrica "Outros Débitos", por sua vez, não registrou movimentações no período, conforme demonstrado na tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	4.950.522	4.950.522	4.951.319	4.951.706
OUTRAS CONTAS A PAGAR	2.249.431	5.340.143	5.341.408	5.341.408
OUTROS DÉBITOS	4.258	4.258	4.258	4.258
TOTAL	**7.204.034**	**10.294.923**	**10.296.985**	**10.297.372**

2.7 – Parcelamentos Tributários

A análise referente às "Parcelamentos Tributários" encontra-se detalhada no Item 6 - "Obrigações Sociais e Fiscais".

2.8 – 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).

O "Patrimônio Líquido" apresentou saldo negativo de R$ 63,8 milhões, decorrente, sobretudo, das rubricas negativas de "Lucros/Prejuízos Acumulados". Observa-se que o "Capital Social" da Recuperanda, no montante de R$ 2,7 milhões, mostrou-se insuficiente para absorver tais prejuízos, caracterizando situação de patrimônio descoberto. No período em análise, verificou-se redução do déficit patrimonial da empresa, que anteriormente totalizava R$ 108,9 milhões negativos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

a) DRE

DRE	JAN-ABR/25	MAI/25	JUN/25	JUL/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**13.124**	**24.940**	**202**	**102**
(-) DEDUÇÕES	(2.620)	(5.023)	(24)	(14)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***10.503***	***19.917***	***178***	***88***
CUSTOS	(17.013)	(19.917)	-	-
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	***(6.510)***	***0***	***178***	***88***
MARGEM BRUTA	*-62,0%*	*0,0%*	*100,0%*	*100,0%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(268.605)**	**(10.180.169)**	**108.208**	**(66.645)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(215.328)	(7.658.413)	96.300	(56.477)
DESPESAS COM VENDAS	(59.046)	(20.528)	11.908	(10.168)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(45.306)	(2.501.227)	-	-
OUTRAS REC E DESP OPERAC	51.074	-	-	-
RESULTADO OPERACIONAL	***(275.115)***	***(10.180.169)***	***108.386***	***(66.556)***
MARGEM OPERACIONAL	*-2619,4%*	*-51113,2%*	*60802,3%*	*-75213,3%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(130.269)**	**55.334.315**	**(53.107)**	**(51.118)**
RECEITAS FINANCEIRAS	88.076	55.392.670	3.003	996
DESPESAS FINANCEIRAS	(218.345)	(58.355)	(56.110)	(52.115)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(405.384)***	***45.154.146***	***55.280***	***(117.675)***
RESULTADO LIQUIDO	**(405.384)**	**45.154.146**	**55.280**	**(117.675)**
MARGEM LÍQUIDA	*-3859,6%*	*226712,6%*	*31010,6%*	*-132980,6%*

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou aumento pontual da receita bruta, que alcançou R$ 24,9 mil, seguido de nova retração nas competências subsequentes, encerrando o período com faturamento de apenas R$ 102,00, o que representa redução de 99,2%. A receita líquida acompanhou esse comportamento, recuando de R$ 10,5 mil para R$ 88,5.

Os custos operacionais registraram queda expressiva, sendo integralmente zerados na última competência, frente aos R$ 17 mil observados no início do período. Em decorrência desse movimento, o resultado bruto evoluiu de um prejuízo de R$ 6,5 mil para um resultado positivo de R$ 88,49, fazendo com que a margem bruta passasse de -62% para 100%, efeito diretamente associado à inexistência de custos no período final.

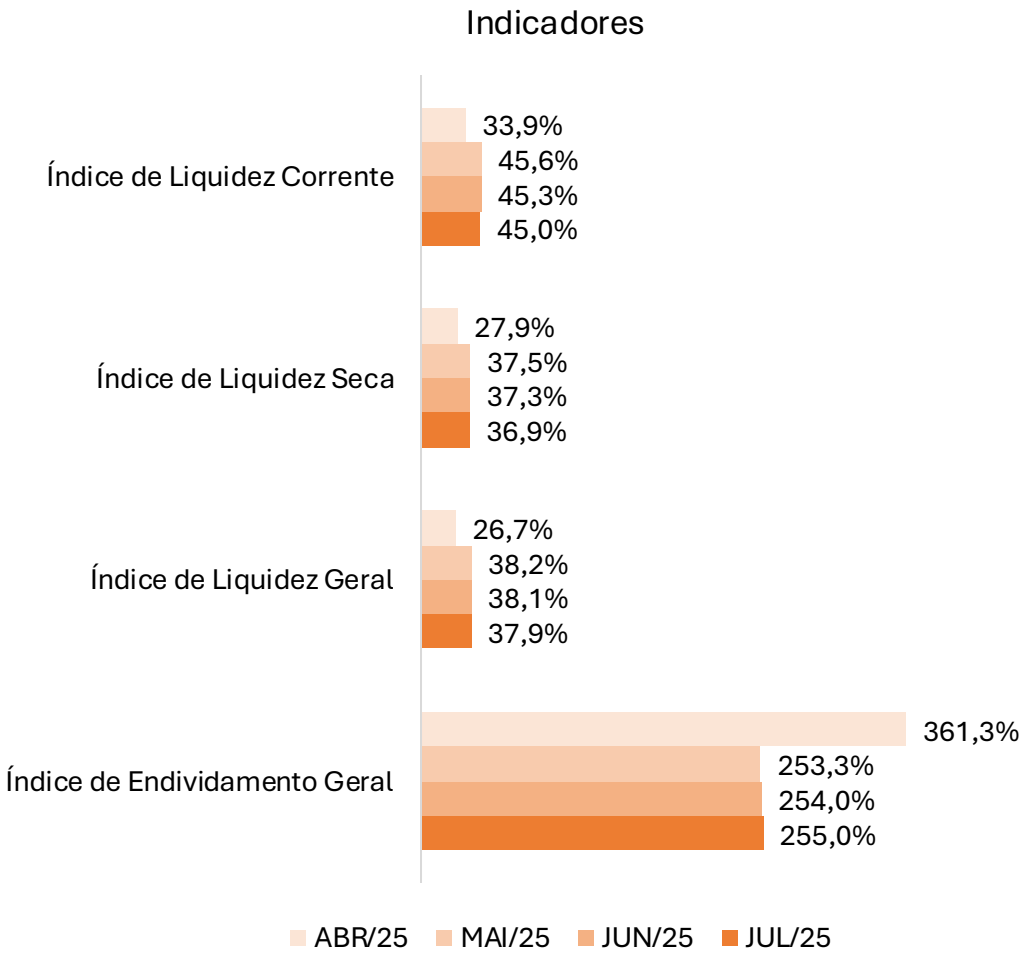
As despesas operacionais totalizaram R$ 66,6 mil na última competência, representando redução de 75,2% em relação ao período inicial, quando somavam R$ 268,6 mil.

O resultado operacional permaneceu negativo, contudo apresentou melhora relevante, passando de um prejuízo de R$ 275,1 mil para R$ 66,6 mil negativos.

No resultado financeiro, também se observou evolução positiva, ainda que mantido o saldo deficitário, com redução do prejuízo de R$ 130,3 mil para R$ 51,1 mil. Destaca-se o registro de R$ 55,4 milhões em receitas financeiras em maio, decorrente do reconhecimento do deságio após a aprovação do Plano de Recuperação Judicial. Em razão desse evento, o resultado acumulado, que somava prejuízo de R$ 405,4 mil até o período anterior, passou a totalizar resultado positivo de R$ 44,7 milhões ao final do ciclo.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

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 analisado, o índice evoluiu de 33,9% para 45%, indicando que a empresa passou a cobrir 45% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis. Apesar do avanço observado, o indicador permanece em patamar inferior a 100%, reforçando a necessidade de acompanhamento contínuo da liquidez e da gestão do capital de giro.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

d) Indicadores

Liquidez Seca

Diferente do índice de “Liquidez Corrente”, que considera todos os Ativos Circulantes, o índice 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 período em análise, verifica-se que o indicador apresentou leve melhora em relação aos 27,9% registrados ao final de abril, encerrando o ciclo em 36,9%. Ainda assim, o resultado evidencia que a situação financeira da empresa se deteriora quando desconsiderados os estoques, indicando maior fragilidade na capacidade de honrar as obrigações de curto prazo apenas com os ativos de maior liquidez.

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 índice demonstrou uma pequena variação passando de 26,7% para 37,9%. Os resultados revelam que a empresa conseguia cobrir pouco mais de 35% de suas obrigações totais com os Ativos disponíveis, o que sinaliza uma necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos, apesar da ligeira evolução observada.

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 mostra qual parcela dos Ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

Na competência, o indicador teve um decréscimo significativo, passando a totalizar 225%, ante 361,3% no mês anterior. Contudo, ambos os resultados indicam que o montante das obrigações superava o total de Ativos, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira.