SCZ Scalzilli administração judicial

Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 5000561-63.2025.8.24.0536

Juízo da Vara Regional de Falências, Recuperação Judicial e Extrajudicial de Jaraguá do Sul - SC

JOB FERTILIZANTES LTDA.

Maio/2026

Sumário

1. Considerações preliminares — 3
2. Estágio processual — 4
3. Informações da Recuperanda — 5
4. Passivo Concursal — 6
5. Faturamento — 9
6. Obrigações Sociais e Tributárias — 10
7. Quadro de colaboradores — 11
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras — 12
9. Checklist — 20

1. Considerações preliminares

O presente relatório reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Job Fertilizantes 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 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 enviadas pela empresa Job Fertilizantes, devidamente assinadas, referem-se à competência de março de 2026. As informações jurídicas, por sua vez, são de maio de 2026.

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

Recuperação judicial

Pedido de RJ
24/07/2025

Deferimento do processamento
21/08/2025

Edital do art. 52, § 1º
25/08/2025

Plano de recuperação judicial
24/10/2025
Apresentado em 22/10/2025

Relatório sobre o Plano
06/10/2025

Edital do art. 55

Prazo objeções Pazo do edital:
11/03/2026
Prazo de citação:
10/04/2026

AGC
1.ª Convocação:
21/05/2026 às 15h
2.ª Convocação:
28/05/2026 às 15h

Cumprimento do Plano

Verificação de créditos

Edital do art. 52º, § 1º
25/08/2025

Prazo para habilitações e divergências
11/09/2025

Prazo para apresentação da segunda lista de credores
26/10/2025
Juntado em 10/11/2025

Edital do art. 7º, § 2º
Disponibilizado em
05/12/2025

Prazo para ajuizamento de impugnação de créditos
21/01/2026

Consolidação do quadro geral de credores

Edital do art. 18

3. Informações da Recuperanda

Denominação social
JOB FERTILIZANTES LTDA.

CNPJ
41.806.492/0001-94

Início das Atividades
04/05/2021

Endereço
Rua General Osório, Nº 57, Sala 01, Centro,
São Francisco do Sul/ SC, CEP 89240-000

Objeto Social
Importação, exportação e o comércio atacadista dos seguintes produtos: defensivos agrícolas, adubos, fertilizantes e corretivos do solo, soja, cereais e leguminosas beneficiados, máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário, máquinas e equipamentos para uso industrial, e atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios para empresas, exceto imobiliários.

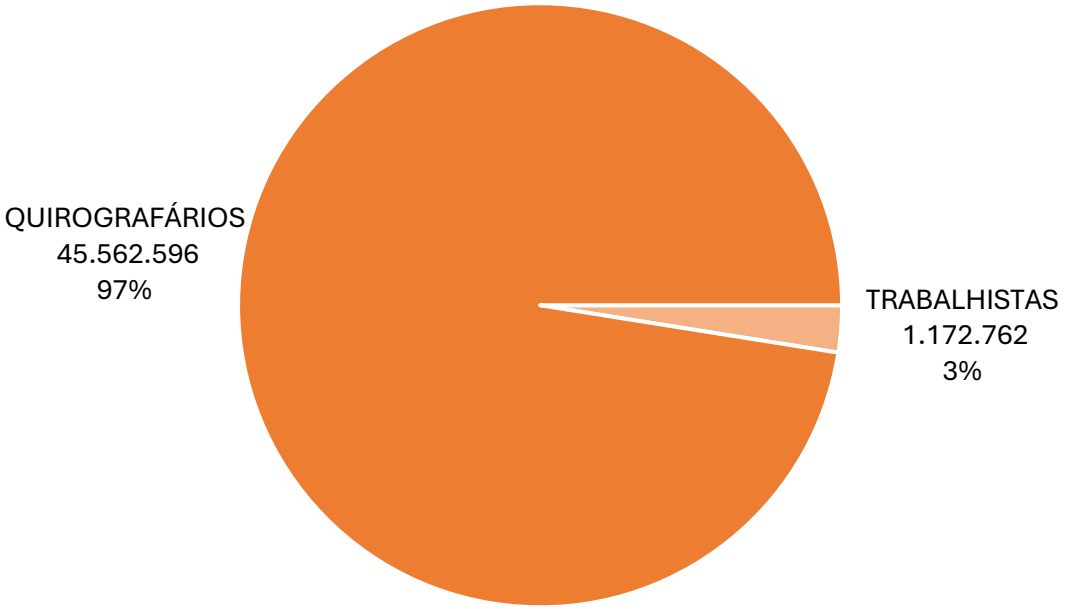
JOB FERTILIZANTES LTDA.

CARLOS ALBERTO DE OLIVEIRA JUNIOR
SÓCIO
R$ 1.000.000,00 – 100%

4. Passivo Concursal

Art. 52, §1º

O passivo concursal da Recuperanda somava, na data do pedido, R$ 46.735.358,09, distribuídos entre 7 credores da Classe I e 4 da Classe III. Abaixo se visualizam a composição dos valores por classe:



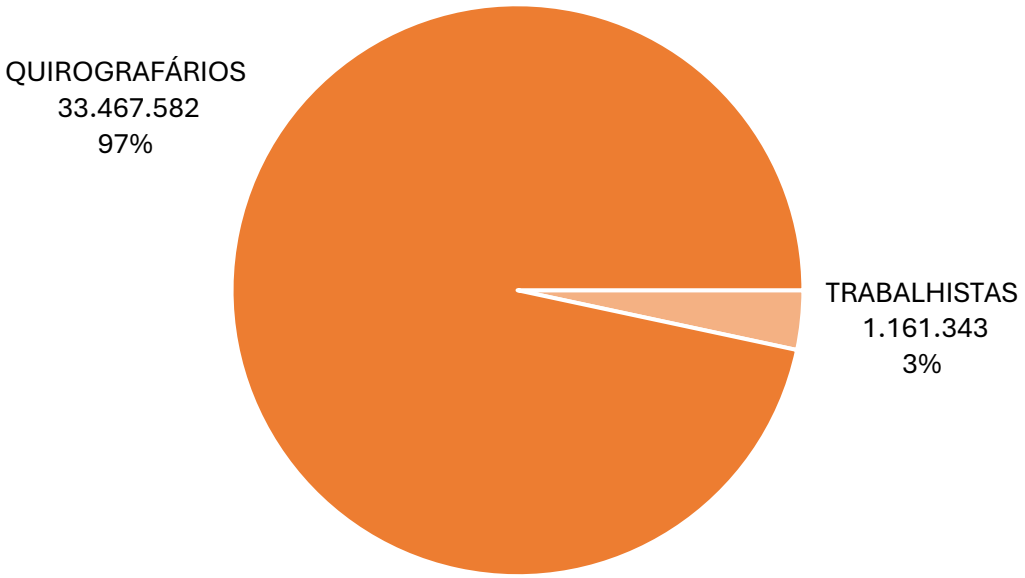
A composição dos credores pode ser visualizada abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	DREYMOOR BRASIL COM. DE FERTILIZANTES LTDA	19.174.511
QUIROGRAFÁRIOS	GRANELES BRASIL COMERC IMPORT EXPORT	14.200.350
QUIROGRAFÁRIOS	APOSITIF RAW MATERIALS TRADING LLC	11.354.401
TRABALHISTAS	RUI CARNEIRO SAMPAIO SOCIEDADE	1.000.610
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ABC BRASIL S.A.	833.333
TRABALHISTAS	MARTINS & MORTARI ADVOCACIA	150.000
TRABALHISTAS	RMC WAY GESTAO EMPRESARIAL LTDA	10.000
TRABALHISTAS	M3 CONSULTORIA & CONTABILIDADE LTDA	3.840
TRABALHISTAS	JEANE ADRIA MICHILIN	3.084
TRABALHISTAS	GISELE DE BRAGA SILVERIO	2.639
TRABALHISTAS	JULIA DE SOUZA MEDEIROS	2.590

4. Passivo Concursal

Art. 7º, 2º

O passivo concursal da Recuperanda, após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial, soma R$ 34.628.924,99, distribuídos entre 6 credores da Classe I e 5 da Classe III. Abaixo se visualizam a composição dos valores por classe:



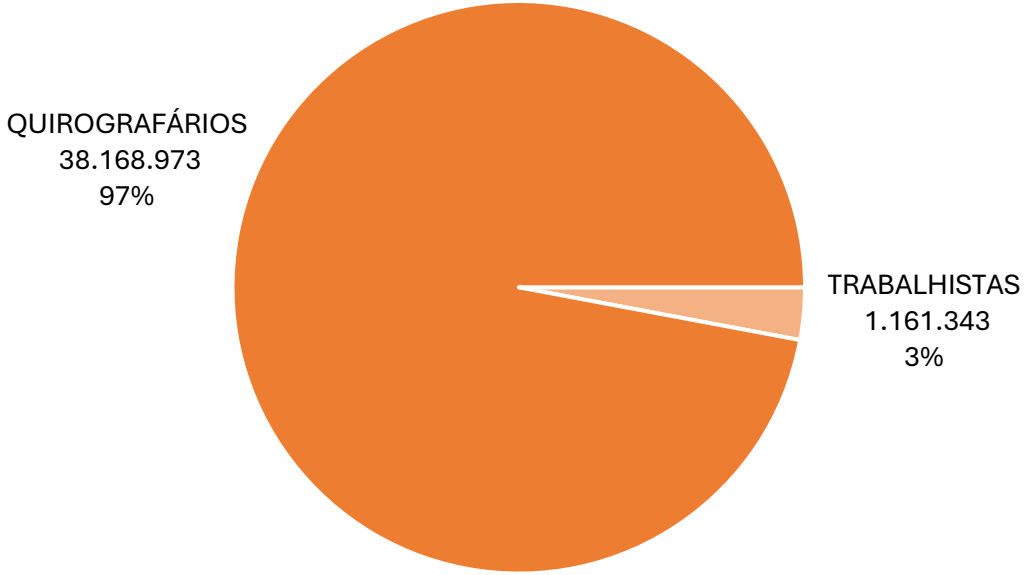
A composição dos credores pode ser visualizada abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	GRANELES BRASIL COMERC IMPORT EXPORTADORA AGRICO	11.676.960
QUIROGRAFÁRIOS	APOSITIF RAW MATERIALS TRADING LLC	11.354.401
QUIROGRAFÁRIOS	DREYMOOR BRASIL COMÉRCIO DE FERTILIZANTES LTDA	10.433.474
TRABALHISTAS	CARNEIRO SAMPAIO & SCHMIDT – crédito cedido a CARLOS ALBERTO JUNIOR	1.000.610
TRABALHISTAS	MARTINS & MORTARI ADVOCACIA E CONSULTORIA	150.000
TRABALHISTAS	JEANE ADRIA MICHILIN	3.449
TRABALHISTAS	JULIA DE SOUZA MEDEIROS	2.838
TRABALHISTAS	GISELE DE BRAGA SILVERIO	2.782
QUIROGRAFÁRIOS	RUI CARNEIRO SAMPAIO SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOC	2.689
TRABALHISTAS	M3 CONSULTORIA & CONTABILIDADE LTDA	1.665
QUIROGRAFÁRIOS	CELESC DISTRIBUICAO S.A	58

4. Passivo Concursal

Atual

O passivo concursal atual da Recuperanda, soma R$ 39.330.316,17, distribuídos entre 6 credores da Classe I e 5 da Classe III. Abaixo se visualizam a composição dos valores por classe:

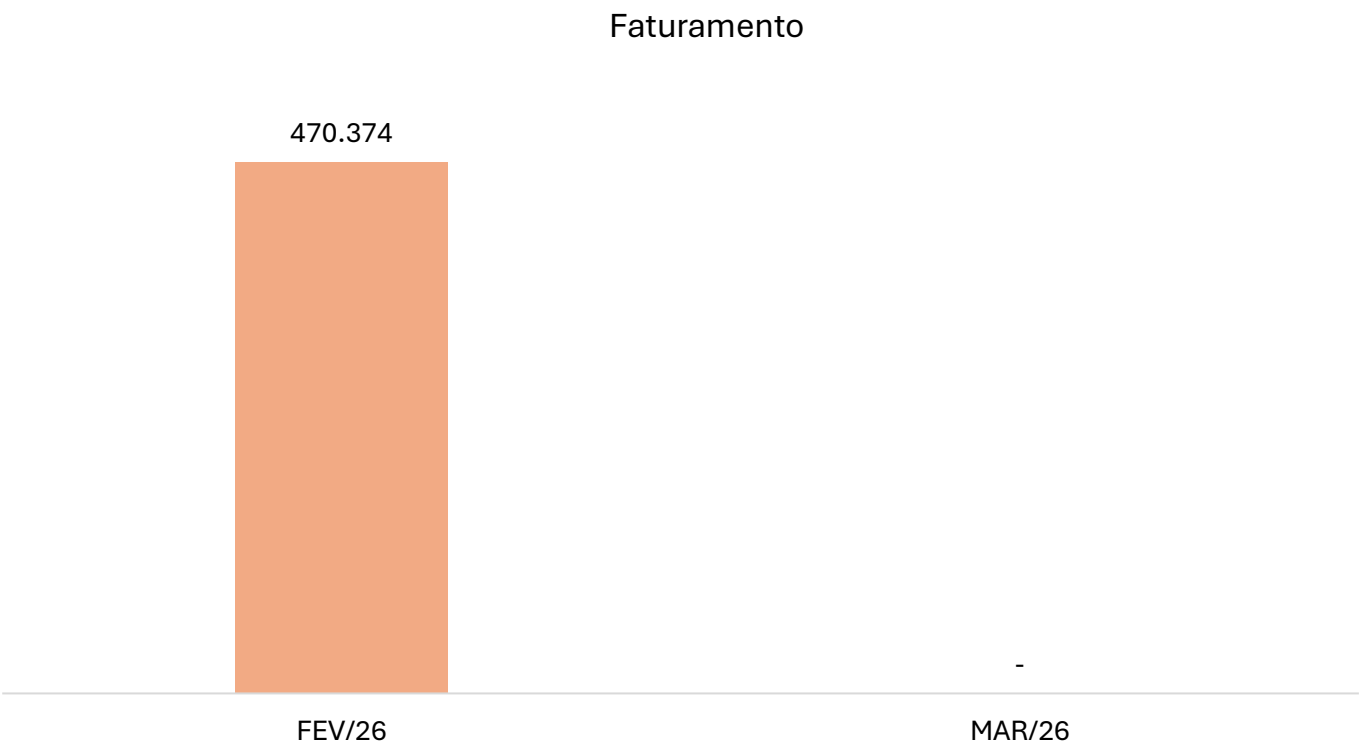


A composição dos credores pode ser visualizada abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	GRANELES BRASIL COMERC IMPORT EXPORTADORA AGRICO	11.676.960
QUIROGRAFÁRIOS	APOSITIF RAW MATERIALS TRADING LLC	11.354.401
QUIROGRAFÁRIOS	DREYMOOR BRASIL COMÉRCIO DE FERTILIZANTES LTDA	15.134.865
TRABALHISTAS	CARNEIRO SAMPAIO & SCHMIDT – crédito cedido a CARLOS ALBERTO JUNIOR	1.000.610
TRABALHISTAS	MARTINS & MORTARI ADVOCACIA E CONSULTORIA	150.000
TRABALHISTAS	JEANE ADRIA MICHILIN	3.449
TRABALHISTAS	JULIA DE SOUZA MEDEIROS	2.838
TRABALHISTAS	GISELE DE BRAGA SILVERIO	2.782
QUIROGRAFÁRIOS	RUI CARNEIRO SAMPAIO SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOC	2.689
TRABALHISTAS	M3 CONSULTORIA & CONTABILIDADE LTDA	1.665
QUIROGRAFÁRIOS	CELESC DISTRIBUICAO S.A	58

5. Faturamento

Na competência analisada, a Recuperanda não registrou receita operacional bruta, frente ao montante de R$ 470,4 mil do mês anterior.



6. Obrigações Sociais e Tributárias

Obrigações Sociais

O agrupamento "Obrigações Sociais" abrange os encargos previdenciários e trabalhistas da Empresa, relacionados a benefícios legais, tributos incidentes sobre a folha de pagamento e demais obrigações sociais.

No contexto da Recuperanda, o grupo de contas estava composto conforme demonstrado na tabela correspondente.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	FEV/26	MAR/26
INSS A RECOLHER	2.197	2.235
FGTS A RECOLHER	10.605	11.003
TOTAL	**12.802**	**13.238**

No período analisado, o conjunto apresentou acréscimo de R$ 435,81, decorrente dos aumentos de R$ 37,86 na rubrica "INSS a Recolher" e de R$ 397,95 em "FGTS a Recolher".

Obrigações Tributárias

As "Obrigações Tributárias" correspondem aos valores devidos pela Empresa relativos a tributos incidentes sobre operações financeiras, prestação de serviços e remunerações, cujos recolhimentos devem observar os prazos legais estabelecidos pelos respectivos entes tributantes.

Verifica-se que a maior parte do saldo, no montante de R$ 16,1 mil, anteriormente concentrado na rubrica "ICMS a Recolher", foi integralmente liquidada. Adicionalmente, as contas "CSRF – Contribuições Retidas a Recolher" e "IRRF a Recolher" registraram reduções de R$ 4,1 mil e R$ 1,3 mil, respectivamente.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	FEV/26	MAR/26
ICMS A RECOLHER	16.077	-
CSRF CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	6.984	2.927
IRRF A RECOLHER	2.253	944
TOTAL	**25.314**	**3.871**

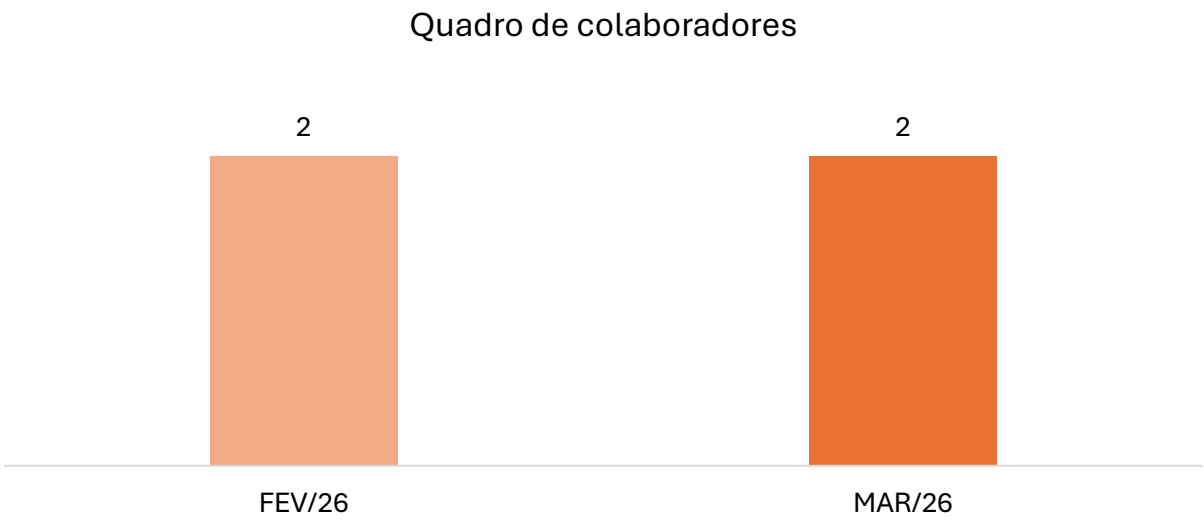
Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 04/05/2026, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possuía valores inscritos em dívida ativa.

7. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pela Job Fertilizantes, na competência analisada, a Recuperanda contava com **2** empregados ativos contratados sob o regime CLT, além de **1** sócio com retirada de pró-labore. No período, não foram registradas admissões ou desligamentos.

No mês demonstrado, os dispêndios com pessoal totalizaram R$ 8,7 mil, sendo R$ 6,6 mil referentes a proventos e R$ 2,1 mil relativos a encargos sociais.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
ATIVO CIRCULANTE	**25.805.192**	**25.723.358**
DISPONIBILIDADES	241.060	157.318
CLIENTES	470.374	470.374
ADIANTAMENTOS	29.875	31.489
ESTOQUES	24.562.676	24.562.676
TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	501.206	501.501
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**100.800**	**100.800**
IMOBILIZADO	100.800	100.800
TOTAL DO ATIVO	**25.905.992**	**25.824.158**

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As "Disponibilidades" da Empresa Job Fertilizantes totalizavam R$ 157,3 mil, compostas pelas rubricas "Depósitos Bancários à Vista" e "Aplicações de Liquidez Imediata", conforme demonstrado na tabela correspondente.

DISPONIBILIDADES	FEV/26	MAR/26
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	249	249
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	240.812	157.069
TOTAL	**241.060**	**157.318**

A conta "Aplicações de Liquidez Imediata" apresentou redução de R$ 83,7 mil, decorrente dos decréscimos de R$ 50 mil da aplicação financeira "CDB DI – Banco Bradesco", e R$ 33,7 mil em "Banco Bradesco S/A".

Destaca-se que o extrato disponibilizado para a aplicação financeira não apresenta saldo, apenas as movimentações, impossibilitando a validação do montante registrado. Contudo, o documento apresentado para a conta corrente demonstrou correspondência com o saldo contábil.

1.2 Clientes

A conta "Clientes" apurou o montante de R$ 470,4 mil na competência analisada, não apresentando variação em relação ao período anterior. O saldo era composto exclusivamente por duplicatas à receber de "Futura Agronegócios LTDA.".

1.3 Adiantamentos

O grupo "Adiantamentos" compreende valores pagos antecipadamente com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas conforme a natureza da operação, como demonstrado na tabela correspondente.

ADIANTAMENTOS	FEV/26	MAR/26
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES NACIONAIS	12.113	12.113
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES NACIONAIS - CORRENTE	17.762	19.375
TOTAL	**29.875**	**31.489**

No período analisado, o grupo apresentou aumento de R$ 1,6 mil, oriundo exclusivamente da rubrica "Adiantamentos a Fornecedores Nacionais – Corrente".

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 Estoques

Os “Estoques” eram compostos pelas rubricas “Mercadorias em Poder de Terceiros” e “Mercadorias para Revenda”, com saldos de R$ 24,3 milhões e R$ 279,7 mil, respectivamente.

Rememora-se que, conforme informado em reunião, a Recuperanda vinha realizando a baixa da conta “Mercadorias em Poder de Terceiros” à medida que recebia as parcelas do acordo firmado com a “Logfertil Ltda.”, atualmente suspenso.

Ademais, a Recuperanda informou que os estoques permanecem armazenados em estruturas de terceiros, uma vez que não dispõe de armazém próprio, razão pela qual parte das mercadorias segue controlada contabilmente nessa rubrica. Dessa forma, embora não tenham ocorrido movimentações no agrupamento no ciclo analisado, destaca-se que a maior parte dos estoques da Empresa permanece em poder de terceiros.

ESTOQUES	FEV/26	MAR/26
MERCADORIAS EM PODER DE TERCEIROS	24.282.978	24.282.978
MERCADORIAS PARA REVENDA	279.699	279.699
TOTAL	**24.562.676**	**24.562.676**

Não foi possível validar os saldos de estoques, pois os valores do relatório analítico não convergiram com o balancete. A Empresa informou que as divergências decorrem de inconsistências históricas no ERP, relacionadas à parametrização e aos critérios de custeio, bem como da ausência de conciliação integral das movimentações, situação que está em processo de regularização, inclusive com a contratação de novo sistema.

Adicionalmente, a Empresa orientou que, no tocante aos estoques, sejam considerados os relatórios extraídos do ERP apenas para fins de volume físico, enquanto os valores monetários devem observar os saldos constantes no balancete contábil. Informou, ainda, que o início da operação do novo ERP (“Go Live”) está previsto para 01/06, ocasião em que a Recuperanda espera regularizar as inconsistências atualmente existentes.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 Tributos a Recuperar/Compensar

Os "Tributos a Recuperar/Compensar" representam valores registrados pela Empresa a título de créditos tributários oriundos de tributos federais, estaduais ou municipais, passíveis de compensação ou restituição futura, conforme a legislação aplicável.

A rubrica "COFINS a Recuperar" concentrava a maior parte do saldo do grupo, totalizando R$ 332,3 mil (66,3% do total). Na competência analisada, o agrupamento apresentou aumento de R$ 294,99, decorrente dos acréscimos de R$ 650,87 na rubrica "PIS a Recuperar" e de R$ 190,26 em "IRRF Sobre Aplicações Financeiras", parcialmente compensados pela redução de R$ 546,14 registrada em "COFINS a Recuperar".

TRIBUTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	FEV/26	MAR/26
PIS A RECUPERAR	73.276	73.927
COFINS A RECUPERAR	332.833	332.287
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	4.076	4.266
IR A COMPENSAR	34.172	34.172
CSLL A COMPENSAR	7.813	7.813
SALDO NEGATIVO IRPJ	47.910	47.910
PIS/PASEP A COMPENSAR	198	198
COFINS A COMPENSAR	928	928
TOTAL	**501.206**	**501.501**

1.6 Imobilizado

O grupo "Imobilizado" contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Empresa, destinados à manutenção de suas atividades operacionais e com vida útil superior a um exercício social.

Na competência analisada, a Recuperanda apresentava saldo de R$ 100,8 mil, sem alterações no período, composto exclusivamente pela rubrica "Imobilizado em Andamento".

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
PASSIVO CIRCULANTE	**60.473.624**	**60.454.837**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.756.424	21.756.424
FORNECEDORES	24.111.696	24.112.611
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	21.418	23.157
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	25.314	3.871
OUTRAS OBRIGAÇÕES	14.558.773	14.558.773
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(34.567.632)**	**(34.630.679)**
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(10.687.309)	(10.687.187)
LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	(24.880.323)	(24.943.493)
TOTAL DO PASSIVO	**25.905.992**	**25.824.158**

Notas Explicativas

2.1 Empréstimos e Financiamentos

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

No período analisado, o agrupamento era composto pelas contas “Empréstimos ABC 11339222”, com saldo de R$ 747,6 mil, e “Empréstimos Carlos Alberto Junior”, que totalizavam R$ 21 milhões. O conjunto não apresentou variação no ciclo examinado.

2.2 Fornecedores

O agrupamento “Fornecedores” representa as obrigações da Recuperanda decorrentes da aquisição de bens e serviços no curso normal de suas operações, cujos pagamentos permaneciam pendentes na data-base analisada.

No período, verificou-se acréscimo de R$ 915,49, decorrente principalmente do registro de R$ 1,6 mil com “Martins & Mortari Advocacia”. Ao final da competência, destacavam-se os saldos de R$ 11,7 milhões junto à “Graneles Brasil Comerc. Import.” e de R$ 11,4 milhões perante a “Apositif Raw Materials Trading”, resultando em saldo total do grupo de R$ 24,1 milhões.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

O agrupamento era composto pelos subgrupos "Obrigações com o Pessoal" e "Obrigações Sociais". A primeira contempla os valores devidos pela Recuperanda em decorrência das relações de trabalho, incidentes sobre a folha de pagamento, sendo composta, majoritariamente, pelas provisões de férias e de 13º salário, acrescidas dos respectivos encargos sociais, conforme detalhado na tabela correspondente.

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	FEV/26	MAR/26
FÉRIAS	5.946	6.498
13º SALÁRIO	446	860
INSS S/ FÉRIAS	1.593	1.742
FGTS S/ FÉRIAS	476	520
INSS S/13º SALÁRIO	119	231
FGTS S/13 SALÁRIO	36	69
TOTAL	**8.616**	**9.919**

Na competência analisada, o subgrupo apresentou aumento de R$ 1,3 mil, impulsionado majoritariamente pelos acréscimos nas rubricas "Férias", no valor de R$ 552,72, "13º Salário" na soma de R$ 414,54, e em "INSS s/ Férias", no total de R$ 148,13.

A análise das "Obrigações Sociais" está apresentada no item 6 – "Obrigações Sociais e Tributárias".

2.4 Obrigações Tributárias

O grupo "Obrigações Tributárias" teve sua análise realizada no item 6 - "Obrigações Sociais e Tributárias".

2.5 Outras Obrigações

A rubrica "Outras Obrigações" compreende compromissos diversos assumidos pela Empresa que não se enquadram nas demais classificações do passivo. No período analisado, o grupo era composto pelas contas "Adiantamentos de Clientes", no montante de R$ 667,3 mil, e "Contas a Pagar", que concentrou a maior parte do saldo, totalizando R$ 13,9 milhões.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	FEV/26	MAR/26
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	667.274	667.274
CONTAS A PAGAR	13.891.499	13.891.499
TOTAL	**14.558.773**	**14.558.773**

2.6 Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa a parcela residual dos ativos da Empresa após a dedução de todas as suas obrigações (passivos).

No contexto da Recuperanda, o Patrimônio Líquido totalizava saldo negativo de R$ 34,6 milhões na competência analisada, em razão dos prejuízos acumulados somarem R$ 35,6 milhões, montante superior ao "Capital Social", de R$ 1 milhão, configurando situação de patrimônio a descoberto.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	FEV/26	MAR/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**470.374**	**-**
(-) DEDUÇÕES	(16.919)	-
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***453.455***	**-**
CUSTOS OPERACIONAIS	(395.725)	(90)
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	***57.730***	***(90)***
MARGEM BRUTA	*12,7%*	*0,0%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(115.386)**	**(64.273)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(115.385)	(62.947)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(1)	(23)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-	(1.303)
RESULTADO OPERACIONAL	***(57.656)***	***(64.363)***
MARGEM OPERACIONAL	*-12,7%*	*0,0%*
RESULTADO FINANCEIRO	**17.604**	**1.194**
RECEITAS FINANCEIRAS	18.116	1.684
DESPESAS FINANCEIRAS	(512)	(491)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(40.052)***	***(63.169)***
RESULTADO LIQUIDO	**(40.052)**	**(63.169)**
MARGEM LÍQUIDA	*-8,8%*	*0,0%*

Notas Explicativas

A receita operacional bruta, que totalizava R$ 470,4 mil na competência anterior, não apresentou valores no período mais recente. Em razão disso, também não houve registro de deduções ou receita líquida operacional na última competência analisada.

Os custos operacionais apresentaram redução expressiva, passando de R$ 395,7 mil para apenas R$ 90,05, acompanhando a ausência de atividade operacional no período.

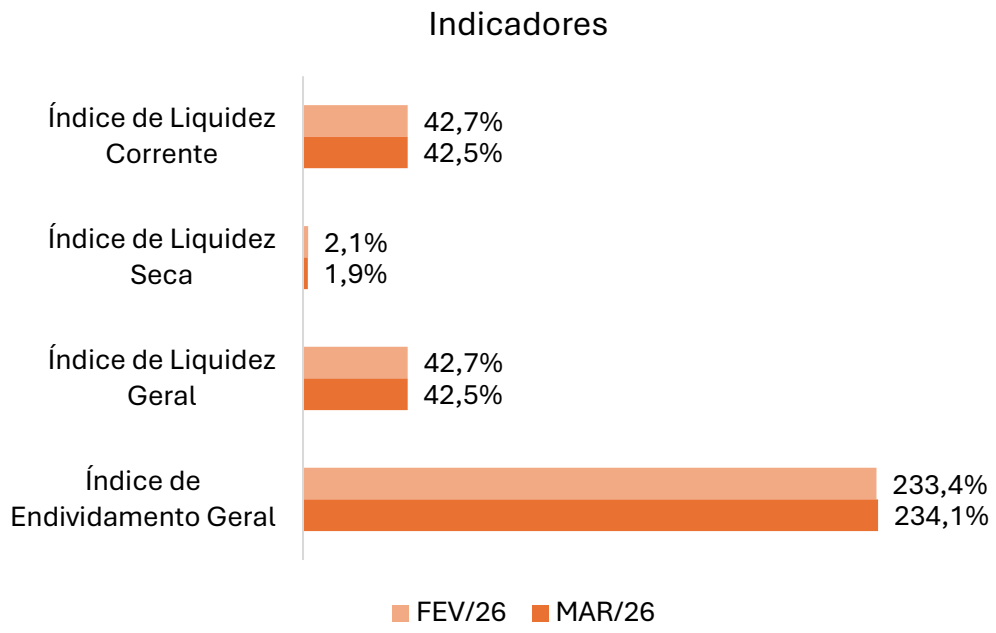
As despesas operacionais também registraram redução relevante, saindo de R$ 115,4 mil para R$ 64,3 mil. A principal composição permaneceu concentrada em “Despesas Administrativas”, que passaram de R$ 115,4 mil para R$ 62,9 mil. Adicionalmente, foram registrados valores pouco representativos em “Despesas Tributárias” e “Outras Receitas e Despesas Operacionais”.

No âmbito financeiro, o resultado permaneceu positivo, embora tenha apresentado retração significativa, passando de R$ 17,6 mil para R$ 1,2 mil, em razão, principalmente, da redução das receitas financeiras.

Dessa forma, a Empresa encerrou a última competência com prejuízo de R$ 63,2 mil, superior ao resultado negativo de R$ 40,1 mil apurado anteriormente.

8. 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 percentuais inferiores a esse patamar demonstram a necessidade de atenção quanto à estrutura de liquidez.

No período analisado, o indicador passou de 42,7% para 42,5%, evidenciando leve retração na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo. O patamar observado confirma que a Recuperanda não detinha capacidade plena para liquidar seus passivos circulantes.

Liquidez Seca

Diferentemente da "Liquidez Corrente", o índice de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo sem considerar a realização dos estoques. É calculado pela razão entre o Ativo Circulante, excluídos os estoques, e o Passivo Circulante, oferecendo visão mais conservadora da liquidez imediata.

Na competência examinada, o indicador reduziu para 1,9%. O índice permaneceu significativamente abaixo de 100%, demonstrando que a Empresa não mantinha capacidade satisfatória de quitação de suas obrigações de curto prazo, especialmente quando desconsiderada a realização dos estoques.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de “Liquidez Geral” avalia a capacidade da Recuperanda de honrar a totalidade de suas obrigações — de curto e longo prazos — por meio dos ativos realizáveis nesses mesmos horizontes temporais. É apurado pela razão entre a soma do Ativo Circulante e do Realizável a Longo Prazo e a soma do Passivo Circulante e do Exigível a Longo Prazo, proporcionando uma visão mais abrangente da situação financeira ao considerar compromissos futuros.

No período analisado, o indicador apresentou resultado em linha com a “Liquidez Corrente”, tendo em vista que a Recuperanda não possuía saldo registrado em “Realizável a Longo Prazo” e que a totalidade das obrigações com terceiros encontrava-se classificada no curto prazo.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mensura 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. O indicador evidencia a parcela dos ativos financiada por obrigações, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

Na competência em tela, o índice passou de 233,4% para 234,1%, indicando aumento da participação de capital de terceiros na estrutura de financiamento da Recuperanda. O patamar permaneceu elevado, revelando grau expressivo de alavancagem financeira e estrutura de capital predominantemente dependente de recursos de terceiros, o que reforça o risco associado ao elevado nível de endividamento.

9. Checklist

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

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	X	
Razão Contábil (PDF e Excel)	X	
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)	X	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)		X
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)		X
Relatório de Inventário de Estoques (PDF e Excel)	Parcial	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)	Não Aplicável	
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF e Excel)	Não Aplicável	
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF e Excel)	Não Aplicável	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	X	
Guias e Comprovantes de Pagamento de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	X	
Posição Relatório e-CAC (PDF)	X	
Recibo Última EFD Contribuições entregue	X	
Recibo Última EFD Fiscal entregue	X	