SCZ Scalzilli administração judicial

Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 1024194-48.2025.8.11.0015

4ª Vara Cível de Sinop/MT

R D COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES LTDA.

Fevereiro/2026

Sumário

1. Considerações preliminares — 3
2. Estágio processual — 4
3. Informações da Recuperanda — 5
4. Passivo Concursal — 6
5. Faturamento — 8
6. Obrigações Sociais e Fiscais — 9
7. Quadro de colaboradores — 10
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras — 11
9. Checklist — 19

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da R D Comércio e Representações 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 contábeis-financeiras utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de dezembro de 2025, enquanto as informações jurídicas são de fevereiro 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

Data Prevista	Data da Ocorrência	EVENTO	Id	Lei 11.101/05
	22/08/2025	Distribuição do pedido de RJ	205455825	-
	15/10/2025	Deferimento do Processamento RJ	211707601	Art. 52
	30/10/2025	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	213446661	Art. 33
	02/06/2025	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	-	-
	03/12/2025	Publicação do Edital de Convocação de Credores		Art. 52, § 1º
	18/12/2025	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas		Art. 7º, § 1º
	19/12/2025	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial		Art. 53
	02/02/2026	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ		Art. 7º, § 2º
	24/02/2026	Publicação do Edital: Aviso do Plano e Lista de Credores do AJ		Art. 7º, II e Art. 53
05/03/2026		Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais		Art. 8º
26/03/2026		Prazo fatal para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial		Art. 55
		Prazo para realização da AGC		Art. 56, § 1º
		Publicação do Edital: Convocação AGC		Art. 36
		Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação		Art. 37
		Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação		Art. 37
	14/04/2026	Encerramento do Período de Suspensão		Art. 6º, § 4º

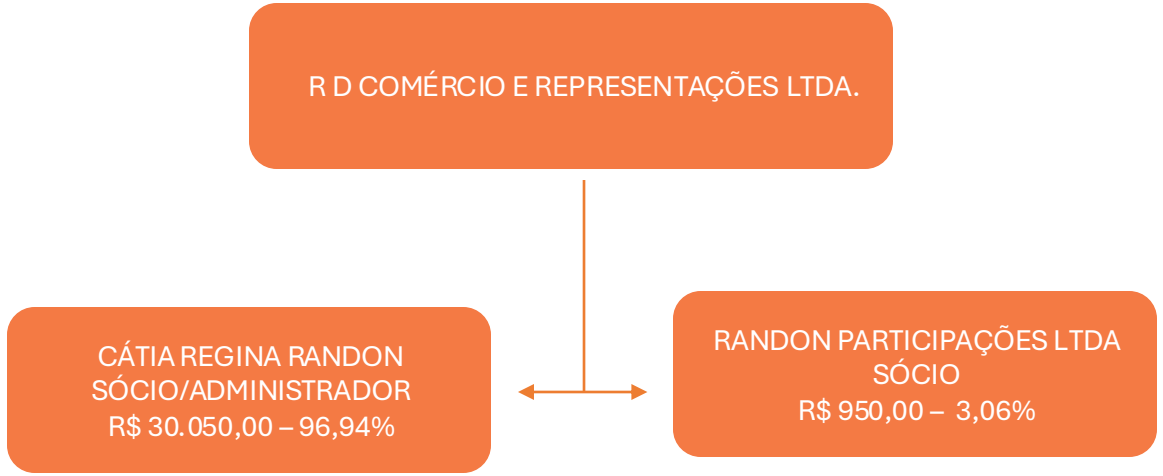
3. Informações da Recuperanda

Denominação social
R D COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES LTDA.

CNPJ
33.073.438/0001-59

Início das Atividades
01/09/1989

Endereço
Avenida P Sudeste, Nº 8875, Jardim Tropical, Sorriso/ MT, CEP 78.894-200

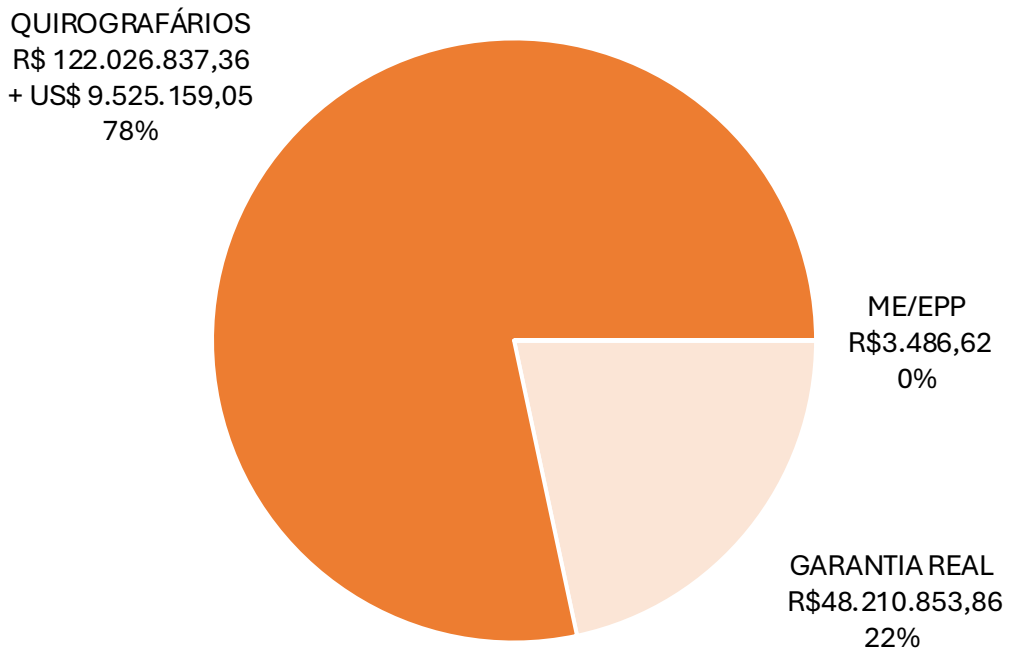


Objeto Social
Comércio atacadista de defensivos agrícolas, adubos, fertilizantes e corretivos do solo, atividades de pós-colheita, representantes comerciais e agentes do comércio de matérias-primas agrícolas e animais vivos, representantes comerciais e agentes do comércio de combustíveis, minerais, produtos siderúrgicos e químicos, comércio atacadista de soja, comércio atacadista de sementes, flores, plantas e gramas, comércio atacadista de matérias-primas agrícolas não especificadas anteriormente, comércio atacadista de cereais e leguminosas beneficiados, comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário; partes e peças, comércio atacadista de mercadorias em geral, com predominância de insumos agropecuários, transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal, transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional, armazéns gerais - emissão de *warrant*, depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis, agenciamento de cargas, exceto para o transporte marítimo, serviços de agronomia e de consultoria às atividades agrícolas e pecuárias, outras atividades profissionais, científicas e técnicas não especificadas anteriormente.

4. Passivo Concursal

Art. 52, §1º

O passivo concursal da Recuperanda somava, na data do pedido, R$ 192.741.177,84 + US$ 9.525.159,05, distribuídos entre 2 credores da Classe II, 63 credores da Classe III e 3 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



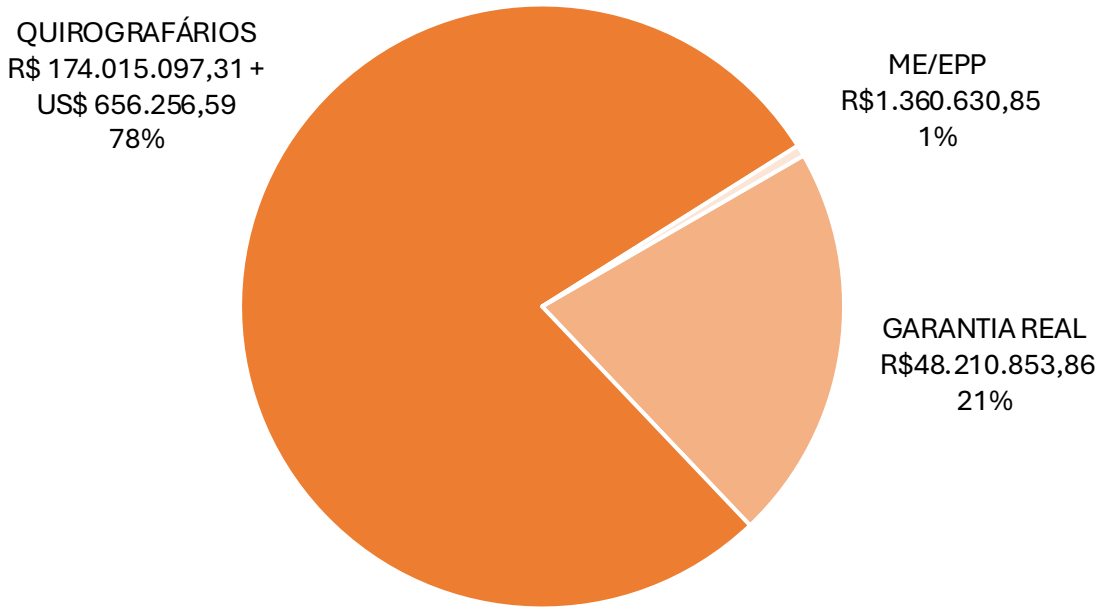
Os 10 maiores credores representavam 90,7% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	FIDIC AGRO CITI-BAYER	R$ 57.150.268,77
GARANTIA REAL	BAYER S A	R$ 39.352.240,03
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER	R$ 31.402.517,50
QUIROGRAFÁRIOS	RAINBOW DEFENSIVOS AGRICOLAS LTDA	US$ 3.355.920,01
QUIROGRAFÁRIOS	SUMITOMO CHEMICAL BRASIL IND QUIMICA SA	US$ 2.019.972,89
QUIROGRAFÁRIOS	COOPERATIVA DE CREDITO SICOOB	R$ 10.634.223,06
QUIROGRAFÁRIOS	CCAB AGRO S.A.	US$1.676.334,52
QUIROGRAFÁRIOS	UPL DO BRASIL INDUSTRIA E COM. DE INSUMO	R$ 8.915.582,01
GARANTIA REAL	MONSANTO DO BRASIL LTDA	R$ 8.858.613,83
QUIROGRAFÁRIOS	GREEN PLACE COMERCIO E DISTRIBUICAO LTDA	US$1.221.512,90

4. Passivo Concursal

Art. 7, §2º

O passivo concursal da Recuperanda soma, após a etapa de Verificação de Créditos pela Administração Judicial, R$ 223.586.582,02 + US$ 656.256,59, distribuídos entre 2 credores da Classe II, 32 credores da Classe III e 14 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



Os 10 maiores credores representam 88,8% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	FIDIC AGRO CITI-BAYER	R$ 54.759.645,80
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R$ 39.620.253,86
GARANTIA REAL	BAYER S.A.	R$ 39.352.240,03
QUIROGRAFÁRIOS	RAINBOW DEFENSIVOS AGRICOLAS LTDA	R$ 18.475.227,90
QUIROGRAFÁRIOS	UPL DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE INSUMOS AGROPECUARIOS S.A.	R$ 11.250.322,30
QUIROGRAFÁRIOS	CCAB AGRO S.A.	R$ 9.489.085,84
GARANTIA REAL	MONSANTO DO BRASIL LTDA	R$ 8.858.613,83
QUIROGRAFÁRIOS	GREEN PLACE COMERCIO E DISTRIBUICAO LTDA	R$ 7.550.707,86
QUIROGRAFÁRIOS	FIDIC SUMITOMO RESPONSABILIDADE LIMITADA	R$ 6.589.432,23
QUIROGRAFÁRIOS	LATINA AGRO INDUSTRIA E COMERCIO DE FERTILIZANTES LTDA	R$ 5.503.225,81
QUIROGRAFÁRIOS	SUMITOMO CHEMICAL BRASIL INDUSTRIA QUIMICA S.A.	R$ 4.494.513,04

5. Faturamento

A Recuperanda apresentou faturamento de R$ 6,6 milhões no último mês em tela, 36,5% inferior ao registrado na competência antecedente, que alcançou R$ 10,4 milhões. A distribuição da receita bruta auferida no exercício encontra-se demonstrada no gráfico abaixo, totalizando R$ 250,2 milhões ao longo do período, o que corresponde a uma média mensal de R$ 20,9 milhões:

6. Obrigações Sociais e Fiscais

Obrigações Sociais

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

No contexto da Recuperanda, o grupo de contas era composto conforme demonstrado na tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	NOV/25	DEZ/25
INSS A RECOLHER	79.960	142.405
FGTS A RECOLHER	22.062	22.187
SALDO	**102.023**	**164.591**

O conjunto de contas apresentou aumento de R$ 62,4 mil na rubrica “INSS a Recolher” e de R$ 124,26 em “FGTS a Recolher”, encerrando o período com saldo total de R$ 164,6 mil.

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.

Observa-se que a maior parte do saldo estava concentrada na rubrica “COFINS a Recolher”, que totalizava R$ 100,6 mil após um aumento de R$ 34,2 mil registrado no ciclo, passando a representar 86,2% do total do grupo. A conta “PIS a Recolher” apresentou acréscimo de R$ 6,2 mil, encerrando o período com saldo de R$ 16,1 mil.

O agrupamento estava composto da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	NOV/25	DEZ/25
PIS A RECOLHER	9.855	16.089
COFINS A RECOLHER	66.374	100.545
SALDO	**76.229**	**116.634**

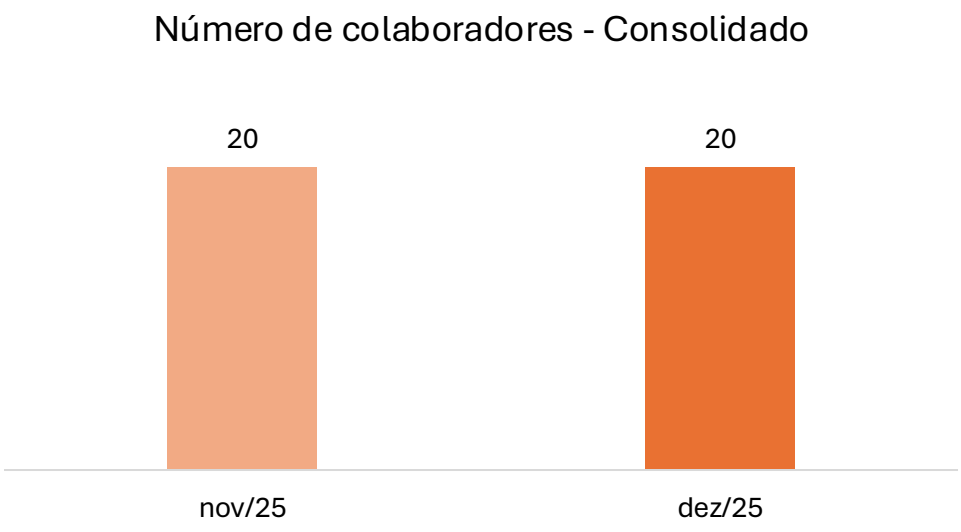
Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 20/02/2026, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possuía débitos inscritos em dívida ativa.

7. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas, a Recuperanda contava com 20 empregados contratados sob regime CLT no último mês em tela, sendo 17 na Matriz e 3 na Filial. No período analisado, não ocorreram demissões ou admissões.

Na competência, os gastos com proventos totalizaram R$ 115,9 mil, enquanto os encargos somaram R$ 38,1 mil. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R$ 154 mil referente a proventos + encargos.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	NOV/25	DEZ/25
ATIVO CIRCULANTE	**421.451.736**	**359.141.714**
DISPONIBILIDADES	22.827.549	22.843.571
CLIENTES	329.015.919	333.988.956
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	56.890	56.890
ESTOQUES	69.551.379	2.252.298
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**7.414.756**	**7.396.386**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	5.764.624	5.746.254
INVESTIMENTOS	1.000.000	1.000.000
IMOBILIZADO	650.131	650.131
TOTAL DO ATIVO	**428.866.492**	**366.538.100**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As "Disponibilidades" da empresa R D Comércio e Representações compreendem seu caixa, as suas contas bancárias e as "Aplicações de Liquidez Imediata", apresentavam os saldos da seguinte forma:

DISPONIBILIDADES	NOV/25	DEZ/25
CAIXA	-	16.036
BANCO CONTA MOVIMENTO	79	64
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	22.827.470	22.827.470
TOTAL	**22.827.549**	**22.843.571**

Destaca-se que o "Caixa" da Recuperanda, que antes restava zerado, passou a apresentar valor na competência, no montante de R$ 16 mil. O saldo da conta "Banco Conta Movimento", por sua vez, apresentou decréscimo, passando de R$ 78,95 para R$ 64,16, em decorrência da redução dos valores registrados junto ao Banco do Brasil e Sicredi. Não foi possível validar o saldo mantido no Sicredi, pois o valor do extrato divergiu do registrado no balancete. Ademais, o extrato do Banco do Brasil não foi disponibilizado, o que impossibilitou a conferência do respectivo registro contábil.

1.2 – Clientes

A conta "Clientes" apresentava saldo de R$ 329 milhões no início do período analisado, demonstrando acréscimo de R$ 5 milhões (1,5%) no ciclo, passando a somar R$ 334 milhões. Esse movimento indica que as vendas a prazo ocorreram em volume superior aos recebimentos do período.

1.3 – Adiantamentos a Empregados

A rubrica "Adiantamentos a Empregados" registra os valores antecipados pela Empresa aos seus colaboradores, sendo composta exclusivamente por "Adiantamento de 13º Salário", com saldo de R$ 56,9 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 – Estoques

O agrupamento registrava inicialmente o valor de R$ 69,6 milhões, composto exclusivamente por "Mercadorias para Revenda". No decorrer do período, o grupo obteve operações que alteraram seu valor para R$ 2,3 milhões.

A Recuperanda foi formalmente questionada acerca da referida redução, visando entender se a movimentação decorreu de vendas, baixas contábeis, reclassificações, perdas, ajustes de inventário ou outros eventos. Contudo, até a elaboração do presente relatório, os esclarecimentos não foram prestados.

1.5 – Realizável a Longo Prazo

Os "Outros Créditos" reúnem valores registrados no Ativo da Companhia que não se enquadram nas demais categorias de créditos operacionais, abrangendo depósitos judiciais, operações com partes relacionadas ou créditos de natureza específica.

No período analisado, o saldo total do grupo apresentou redução, passando de R$ 5,8 milhões para R$ 5,7 milhões, impulsionado pelas movimentações em "Empréstimos Compulsórios" em nome da empresa C.R.R. Morais Ltda., que registrou decréscimo de R$ 18,4 mil.

A composição do agrupamento pode ser visualizada na tabela abaixo:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	NOV/25	DEZ/25
SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADAS	1.889.416	1.889.416
DEPÓSTIOS JUDICIAIS	141.235	141.235
EMPRÉSTIMOS COMPULSÓRIOS	3.733.973	3.715.603
TOTAL	**5.764.624**	**5.746.254**

Rememora-se que foi enviado questionamento acerca do aumento verificado em agosto/25 na conta "Sócios, Adm. e Pessoas Ligadas", uma vez que o registro contábil não permite identificar se o valor registrado refere-se a adiantamento de lucros ou a empréstimo concedido à sócia Rossato Participações Ltda. Em virtude da ausência de esclarecimentos, o questionamento foi reiterado à Recuperanda, permanecendo a Administração Judicial no aguardo das informações.

1.6 – Investimentos

O conjunto "Investimentos" representa as participações permanentes da Empresa em outras entidades, além de ativos não-circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, conforme a natureza da empresa.

No período analisado, o saldo mantido com registro de "Quota Capital - Banco Sicoob Credisul" permaneceu estável em R$ 1 milhão.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

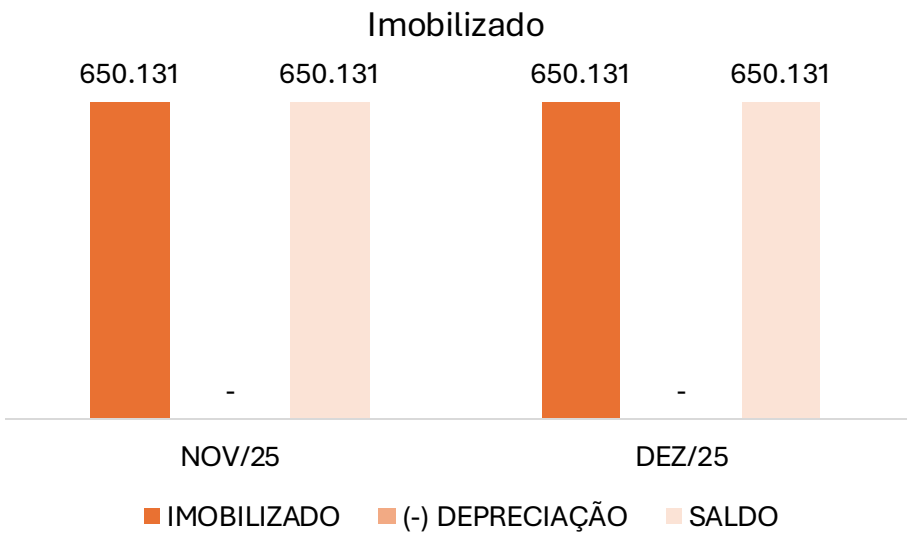
a) Ativo

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 analisada, o saldo do grupo "Imobilizado" totalizava R$ 650,1 mil, sem apresentar variações, uma vez que a Recuperanda não está registrando a depreciação dos ativos.



No período analisado, o grupo era composto exclusivamente pela conta "Máquinas Equipamentos e Ferramentas".

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	NOV/25	DEZ/25
PASSIVO CIRCULANTE	**425.470.616**	**428.516.048**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	130.249.014	130.353.062
FORNECEDORES	294.877.026	297.699.324
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	76.229	116.634
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	268.346	347.028
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**3.395.876**	**(61.977.949)**
CAPITAL SOCIAL	31.000	31.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(6.051.628)	3.364.876
LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	9.416.504	(65.373.824)
TOTAL DO PASSIVO	**428.866.492**	**366.538.100**

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se a captações de recursos junto a instituições financeiras para capital de giro, aquisição de imobilizado, duplicatas descontadas e empréstimos com terceiros.

No período analisado, as obrigações financeiras apresentaram crescimento nos seguintes saldos: “Empréstimo de Terceiros – Caroline Randon Rossato”, de R$ 55 mil, “Limite de crédito Banco Sicoob Credisul”, com aumento de R$ 7,5 mil e “Limite de Crédito Banco Sicredi”, com acréscimo de R$ 41,6 mil.

Dessa forma, o grupo finalizou a análise com o saldo de R$ 130,4 milhões.

2.2 – Fornecedores

A conta “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 demonstrada, o saldo contábil do grupo totalizou R$ 297,7 milhões, registrando acréscimo de R$ 2,8 milhões em relação ao início do período. A conta era integralmente composta por “Fornecedores Nacionais”, destacando-se a subconta sintética “Fornecedores Diversos”, que apresentava R$ 151 milhões no período.

Sinaliza-se que foi identificada baixa no saldo de seis fornecedores com valores arrolados na lista de credores, os quais passaram a apresentar saldo inferior àquele registrado no Quadro Geral de Credores. Considerando que os registros constantes no livro razão indicam lançamentos a título de pagamento, a Administradora Judicial solicitou esclarecimentos acerca da eventual realização de novos pagamentos a credores concursais, permanecendo no aguardo de manifestação até a data de elaboração do presente relatório.

2.3 – Obrigações Fiscais

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

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

Os detalhes referentes às “Obrigações Sociais” estão descritos no Item 6 – “Obrigações Sociais e Fiscais”.

O grupo “Obrigações Trabalhistas” representa os compromissos relacionados aos direitos dos colaboradores, bem como aos encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento, sendo composto exclusivamente pela rubrica “Salários e Ordenados a Pagar”. No período analisado, o saldo da conta aumentou de R$ 166,3 mil para R$ 182,4 mil.

2.5 – 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).

No mês analisado, o Patrimônio Líquido apresentou saldo negativo de R$ 62 milhões, resultado influenciado pela rubrica “Lucros/Prejuízos do Exercício”, que apresentava saldo de -R$ 65,4 milhões.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	NOV/25	DEZ/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**10.380.775**	**6.596.287**
(-) DEDUÇÕES	(22.065)	(40.404)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	***10.358.710***	***6.555.883***
CUSTOS OPERACIONAIS	-	(71.212.027)
RESULTADO BRUTO	***10.358.710***	***(64.656.144)***
MARGEM BRUTA	*100,0%*	*-986,2%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(931.554)**	**(706.671)**
DESPESAS COM VENDAS	(4.338)	(8.554)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(927.216)	(698.117)
RESULTADO OPERACIONAL	***9.427.156***	***(65.362.815)***
MARGEM OPERACIONAL	*91,0%*	*-997,0%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(10.652)**	**(11.010)**
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	(10.652)	(11.010)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***9.416.504***	***(65.373.824)***
RESULTADO LÍQUIDO	**9.416.504**	**(65.373.824)**
MARGEM LÍQUIDA	*90,9%*	*-997,2%*

Notas Explicativas

No mês em análise, a Receita Operacional Bruta totalizou R$ 6,6 milhões, evidenciando retração significativa em relação ao mês anterior, quando havia alcançado R$ 10,4 milhões. Após as deduções, a Receita Líquida Operacional somou R$ 6,6 milhões, ante R$ 10,4 milhões.

Observa-se que, diferentemente da competência anterior, foram reconhecidos custos expressivos, no montante de R$ 71,2 milhões, registrados no livro razão apenas como “Apuração do CMV de comp. 12/2025”, tendo como contrapartida a baixa dos “Estoques”. Como já narrado, a Administração Judicial está no aguardo dos esclarecimentos que embasaram a referida redução. Dessa forma, o Resultado Bruto apresentou reversão substancial, passando de resultado positivo de R$ 10,4 milhões, para prejuízo bruto de R$ 64,7 milhões.

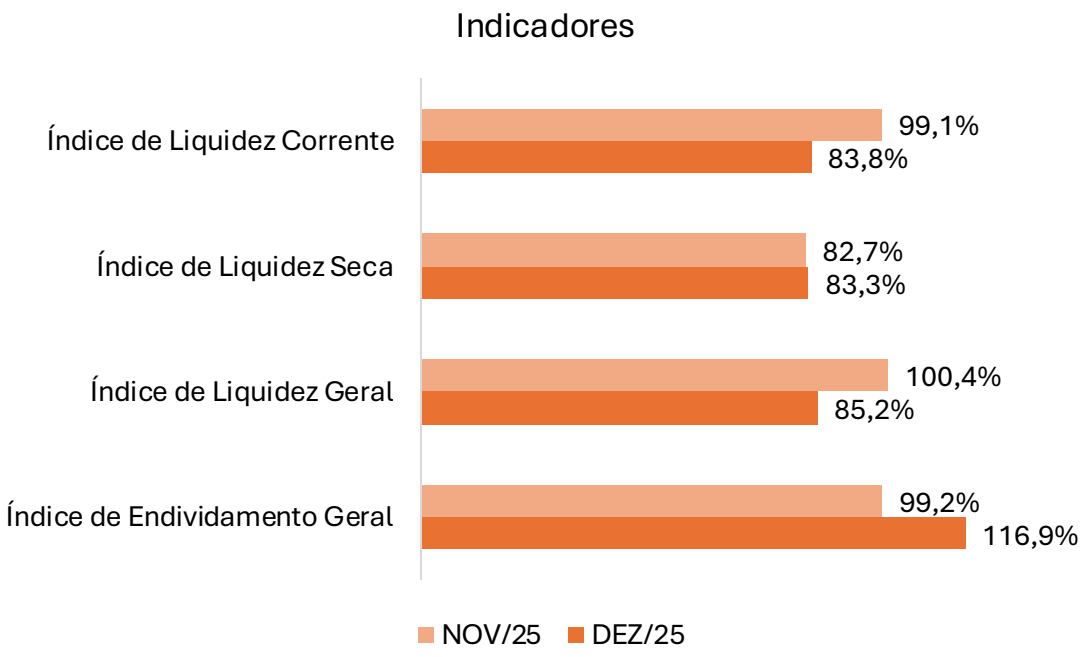
As Despesas Operacionais totalizaram R$ 706,7 mil, registrando redução de 24,1% frente o mês anterior. Tal comportamento decorre, principalmente, da diminuição das Despesas Administrativas, que recuaram de R$ 927,2 mil para R$ 698,1 mil. O Resultado Operacional apresentou deterioração relevante, saindo de resultado positivo de R$ 9,4 milhões para -R$ 65,4 milhões, refletindo, sobretudo, o elevado reconhecimento de custos na competência, o que resultou em Margem Operacional negativa de -997%.

No resultado financeiro, manteve-se o desempenho negativo, totalizando R$ 11 mil, sem registro de receitas financeiras e com impacto exclusivo das despesas financeiras.

Assim, o Resultado Antes dos Impostos e o Resultado Líquido encerraram a competência com prejuízo de R$ 65,4 milhões, em contraste com o lucro líquido de R$ 9,4 milhões observado anteriormente. Por conseguinte, a Margem Líquida apresentou reversão acentuada, passando de 90,9% para -997,2%.

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 valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

No período analisado, o índice de “Liquidez Corrente” oscilou, passando de 99,1% para 83,8%. A baixa observada no período indica piora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo, se encontrando ainda mais abaixo do nível considerado ideal (100%).

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 índice de “Liquidez Seca” apresentou leve evolução, passando de 82,7% para 83,3%. Apesar da melhora, o indicador permanece abaixo do nível ideal (100%), evidenciando que a Empresa ainda não dispõe de ativos líquidos suficientes para cobrir integralmente suas obrigações de curto prazo, situação que se deteriora mais ainda sem depender da realização dos estoques. A trajetória, embora positiva, ainda sugere necessidade de atenção à liquidez imediata.

8. 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.

No período analisado, o índice de “Liquidez Geral” apresentou piora, passando de 100,4% para 85,2%. Com essa retração, o indicador passou a situar-se abaixo do patamar mínimo considerado ideal (100%), demonstrando que, ao considerar a totalidade dos bens e direitos da Empresa, não há capacidade para a liquidação de seus passivos com terceiros.

Endividamento Geral

O indicador de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência da empresa em relação a 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.

No ciclo analisado, o índice de “Endividamento Geral” apresentou variação, passando de 99,2% para 116,9%. Com isso, o indicador passou a situar-se acima de 100%, evidenciando que o Passivo Total supera o Ativo Total, o que indica capital próprio negativo. Esse comportamento demonstra que a Empresa passou a ser integralmente dependente de recursos de terceiros para o financiamento de suas operações.

9. Checklist

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira EDM Comércio de Combustíveis	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)	X	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)		X
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)		X
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	PDF	
Relatório de Inventário de Estoques (PDF e Excel)	X	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)		X
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF)		X
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF)		X
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	PDF	
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		X
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)		X
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Posição Relatório e-CAC (PDF)	X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Não aplicável	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)		X
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)		X
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X	
Recibo Última EFD Contribuições entregue (PDF)	X	
Recibo Última EFD Fiscal entregue (PDF)	X	
Relatório para comprovação de créditos a compensar/recuperar		X