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.

Novembro/2025

# Sumário


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

# 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 às competência de julho a setembro de 2025, enquanto as informações jurídicas são de novembro de 2025.

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

# 2. Estágio processual

| 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 | - | - |
| | Em andamento | Publicação do Edital de Convocação de Credores | | Art. 52, § 1º |
| | | 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 |
| | | Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ | | Art. 7º, § 2º |
| | | Publicação do Edital: Aviso do Plano e Lista de Credores do AJ | | Art. 7º, II e Art. 53 |
| | | Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais | | Art. 8º |
| | | 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. Aspectos jurídicos

## Eventos do mês

- Em 07 de novembro, a Recuperanda requereu a reunião, nestes autos, dos valores constritos nas execuções indicadas, com posterior liberação sob fiscalização judicial.

- Três dias depois (10/11), o Estado de Mato Grosso pleiteou sua inclusão como terceiro interessado, informando a existência de débito fiscal parcelado e em situação regular.

- Na sequência, em 13 de novembro, houve a expedição do Termo de Compromisso do Administrador Judicial, acompanhada da publicação do edital de intimação dos credores e terceiros interessados (Id 214903993).

- Poucos dias mais tarde, em 17 de novembro, as credoras CCAB-Agro S/A e Rainbow Defensivos Agrícolas Ltda. apresentaram contrarrazões aos embargos de declaração — recurso por meio do qual a Recuperanda alegava omissão na decisão que havia negado o reconhecimento da essencialidade dos contratos de cessão, buscando reabrir discussão sobre a titularidade e a natureza dos créditos cedidos. Ambas as credoras, contudo, defenderam o desacolhimento integral dos aclaratórios.

- Ainda dentro do mesmo período, em 25 de novembro, a Administração Judicial opinou pela rejeição dos embargos de declaração e pela remessa dos valores bloqueados ao juízo universal.

- Encerrando o ciclo, em 01 de dezembro, sobreveio decisão judicial rejeitando os embargos de declaração por ausência de omissão, contradição ou erro material, além de deferir parcialmente o pedido de remessa dos valores constritos, assegurando sua centralização no presente juízo.

- Todos esses atos, considerados conjuntamente, representam os principais desdobramentos processuais do período e contribuíram para o regular prosseguimento da Recuperação Judicial.

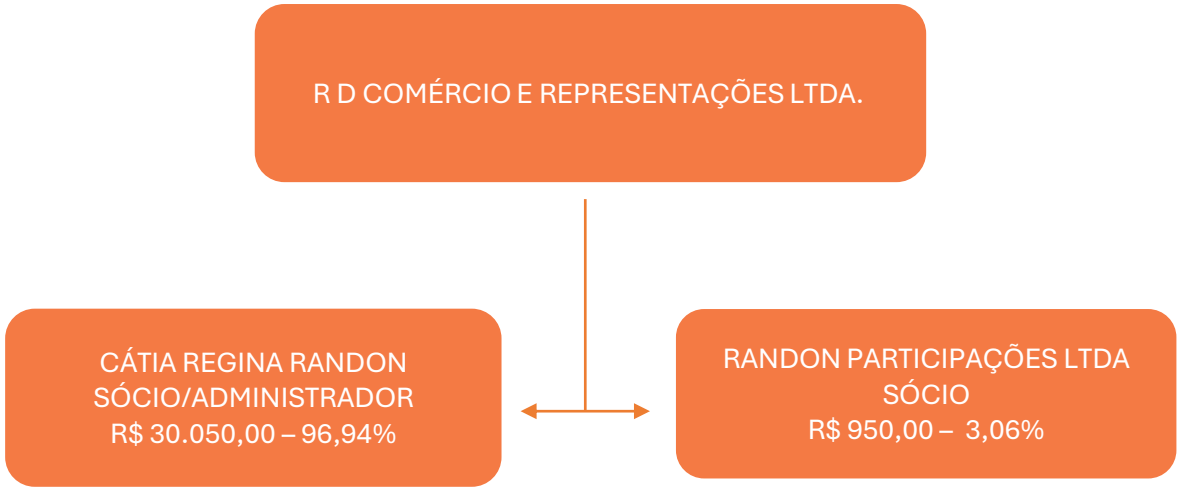
# 4. Informações da Recuperanda

**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

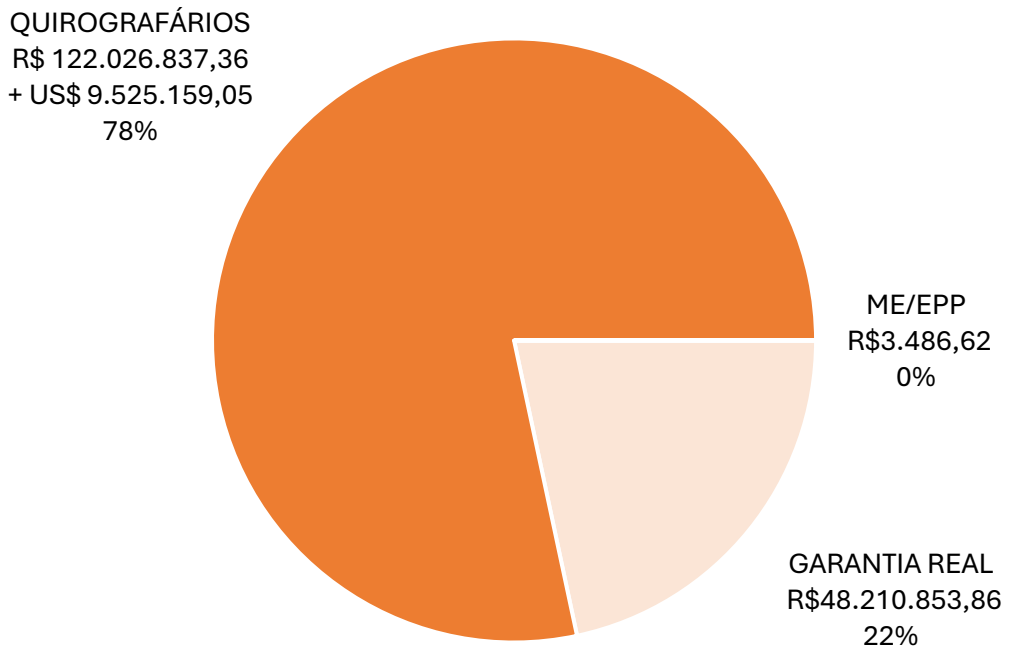



**Objeto Social**
Comércio atacadista de defensivos agrícolas, adubos, fertilizantes e corretivos do solo, atividades de pós-colheita, representantes comerciais e agentes do comércio de matérias-primas agrícolas e animais vivos, representantes comerciais e agentes do comércio de combustíveis, minerais, 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.

# 5. Passivo Concursal

## Art. 52, §1º

O passivo concursal da Recuperanda soma 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:

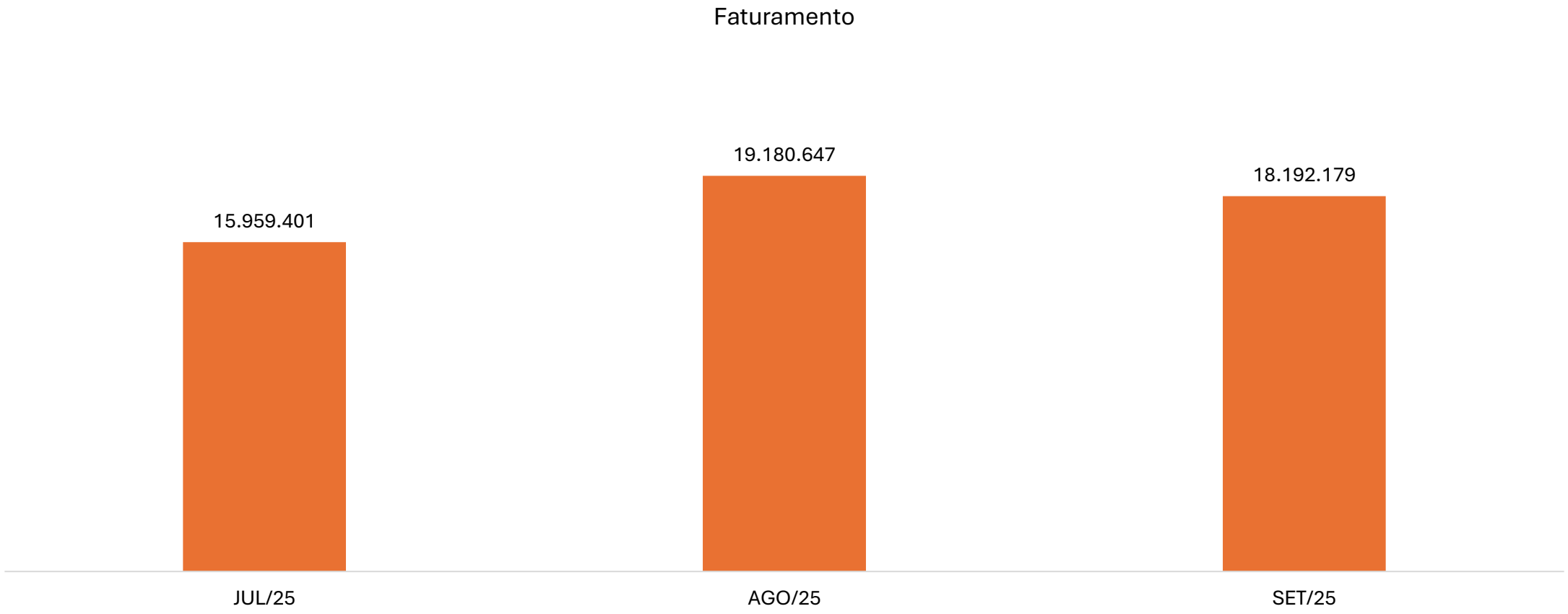



Os 10 maiores credores representam 90,7% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

| 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 |

# 6. Faturamento

A Recuperanda apresentou faturamento de R$ 18,2 milhões no último mês em tela, 4,5% maior que na primeira competência, que foi de R$ 16 milhões. A distribuição da receita bruta obtida no trimestre em análise está demonstrada no gráfico abaixo:



# 7. 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 | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| INSS A RECOLHER | 220.167 | 315.036 | 135.102 |
| FGTS A RECOLHER | 12.289 | 24.489 | 36.723 |
| **SALDO** | **232.455** | **339.525** | **171.825** |

O conjunto de contas apresentou redução de R$ 85,1 mil na rubrica “INSS a Recolher” e aumento de R$ 24,4 mil em “FGTS a Recolher”, encerrando o período com saldo total de R$ 171,8 mil.

## Obrigações Tributárias

As “Obrigações Tributárias” 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$ 20,1 mil após a redução de R$ 51,4 mil, passando a representar 90,1% do total. A conta “PIS a Recolher” apresentou decréscimo de R$ 12,6 mil, encerrando o período com saldo de R$ 2,2 mil.

O agrupamento estava composto da seguinte forma:

| IMPOSTOS/CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| PIS A RECOLHER | 14.844 | 17.047 | 2.204 |
| COFINS A RECOLHER | 71.449 | 88.262 | 20.088 |
| **SALDO** | **86.292** | **105.310** | **22.292** |

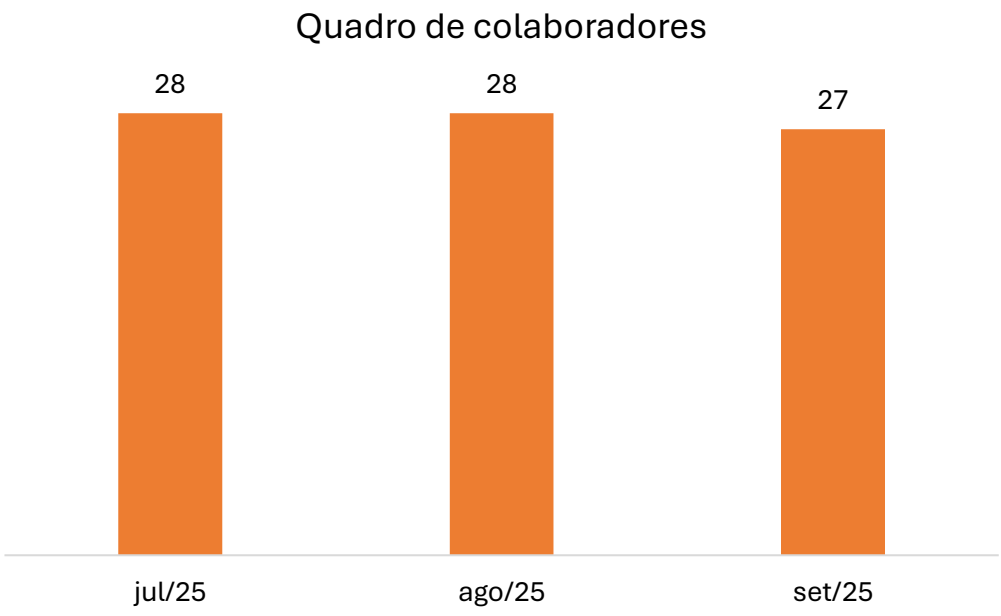
## Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 25/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

# 8. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas, a Recuperanda contava com 27 empregados contratados sob regime CLT em no último mês em tela. No período analisado, foi registrada uma demissão e nenhuma admissão.

Na última competência, os gastos com proventos da Empresa totalizaram R$ 167 mil, enquanto os encargos somaram R$ 53,6 mil, resultando em um dispêndio total de R$ 220,6 mil.



# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## a) Ativo

| BALANÇO PATRIMONIAL | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| **ATIVO CIRCULANTE** | **386.554.434** | **418.551.410** | **394.696.770** |
| DISPONIBILIDADES | 20.882.829 | 20.882.865 | 20.882.514 |
| CLIENTES | 296.924.469 | 314.199.625 | 319.820.197 |
| ESTOQUES | 68.747.136 | 83.468.920 | 53.994.059 |
| **ATIVO NAO-CIRCULANTE** | **8.489.327** | **8.685.375** | **8.700.386** |
| OUTROS CRÉDITOS | 6.839.196 | 7.035.244 | 7.050.254 |
| INVESTIMENTOS | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| IMOBILIZADO | 650.131 | 650.131 | 650.131 |
| **TOTAL DO ATIVO** | **395.043.761** | **427.236.785** | **403.397.156** |

### Notas Explicativas

#### 1.1 – Disponibilidades

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

| DISPONIBILIDADES | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| BANCO CONTA MOVIMENTO | 358 | 395 | 44 |
| APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA | 20.882.470 | 20.882.470 | 20.882.470 |
| **TOTAL** | **20.882.829** | **20.882.865** | **20.882.514** |

O saldo da conta "Banco Conta Movimento" apresentou decréscimo, passando de R$ 358,58 para R$ 43,51, exclusivamente em razão dos valores registrados no banco BTG Pactual e Banco do Brasil. Foram disponibilizados os extratos bancários das referidas instituições, permitindo validar o saldo contábil.

As "Aplicações de Liquidez Imediata" não apresentaram variações nos meses demonstrados, permanecendo com saldo de R$ 20,9 milhões.

#### 1.2 – Clientes

A conta "Clientes" apresentava saldo de R$ 296,9 milhões no início do período analisado, demonstrando acréscimo no ciclo, de R$ 22,9 milhões (7,7%), passando a somar R$ 319,9 milhões. Esse movimento indicado que as vendas a prazo ocorreram em volume superior aos recebimentos do período.

#### 1.3 – Estoques

O agrupamento registrava inicialmente o valor de R$ 68,7 milhões, composto exclusivamente por "Mercadorias para Revenda". No decorrer do período, o grupo obteve operações que alteraram seu valor para R$ 83,5 milhões em agosto, reduzindo para R$ 54 milhões em setembro do ano corrente.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## a) Ativo

### Notas Explicativas

#### 1.4 – Outros Créditos

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 crescimento, passando de R$ 6,8 milhões para R$ 7,1 milhões, impulsionado principalmente pelas movimentações em "Sócios, Administradores e Pessoas Ligadas", que registrou acréscimo, de R$ 150 mil. Essa transação está registrada no livro razão como "Déb. Transf. Contas Dif. Titularidade Fav. Rossato Participações Ltda Crédito em conta via banco Sicoob". **Como a descrição contábil não permite identificar se a origem se refere a adiantamento de lucros ou a empréstimo concedido à sócia, foram solicitados esclarecimentos à contabilidade, bem como eventual documentação que formalize a operação. Após os esclarecimentos, a questão será abordada no próximo relatório.**

Já os "Depósitos Judiciais" mostraram elevação, saindo de R$ 110,2 mil para R$ 141,2 mil, ou seja, um incremento de 28,2%.

| OUTROS CRÉDITOS | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADAS | 1.739.416 | 1.889.416 | 1.889.416 |
| DEPÓSTIOS JUDICIAIS | 110.177 | 141.225 | 141.235 |
| EMPRÉSTIMOS COMPULSÓRIOS | 4.989.603 | 5.004.603 | 5.019.603 |
| **TOTAL** | **6.839.196** | **7.035.244** | **7.050.254** |

#### 1.5 – 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, mantendo o saldo de R$ 1 milhão.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

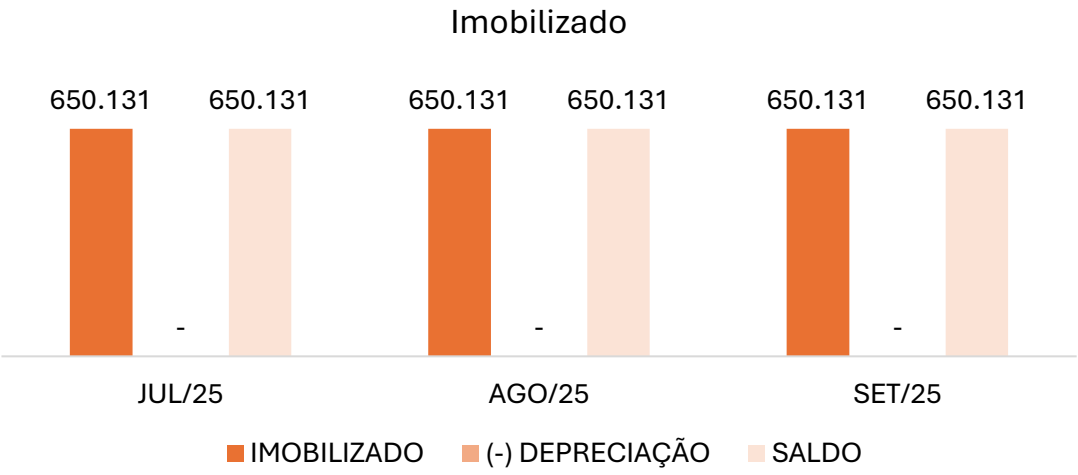
## a) Ativo

### Notas Explicativas

1.6 – 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”.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## b) Passivo

| BALANÇO PATRIMONIAL | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVO CIRCULANTE** | **402.568.206** | **416.238.551** | **418.973.085** |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | 127.193.244 | 127.873.124 | 124.783.911 |
| FORNECEDORES | 274.876.965 | 287.758.552 | 293.841.596 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS | 86.292 | 105.310 | 22.292 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREV. | 411.704 | 501.566 | 325.286 |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **(7.524.444)** | **10.998.234** | **(15.575.929)** |
| CAPITAL SOCIAL | 31.000 | 31.000 | 31.000 |
| LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS | (18.935.300) | (7.555.936) | 10.967.234 |
| LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO | 11.379.856 | 18.523.170 | (26.574.163) |
| **TOTAL DO PASSIVO** | **395.043.761** | **427.236.785** | **403.397.156** |

### 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 redução exclusivamente no saldo junto ao Banco BTG Pactual, que passou de R$ 22,4 milhões para R$ 18,9 milhões. Em sentido oposto, verificou-se crescimento na rubrica “Empréstimo de Terceiros – Caroline Randon Rossato”, cujo saldo evoluiu de R$ 1,2 milhão para R$ 2,3 milhões.

#### 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 última competência demonstrada, o saldo contábil do grupo totalizou R$ 293,8 milhões, registrando acréscimo de R$ 19 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$ 163,3 milhões no último período.

**Destaca-se que foram verificados, no período analisado, os zeramentos de 19 fornecedores com saldo arrolado na lista de credores da Recuperação Judicial, indicando possível pagamento de créditos sujeitos. A Administração Judicial enviou questionamento à Recuperanda, visando esclarecimento, e aguarda retorno.**

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## b) Passivo

### Notas Explicativas

#### 2.3 – Obrigações Tributárias

A análise referente às “Obrigações Tributárias” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Sociais e Tributárias”.

#### 2.4 – Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

Os detalhes referentes às “Obrigações Sociais” estão descritos no Item 7 – “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 reduziu-se de R$ 179,2 mil para R$ 153,5 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 último mês analisado, o “Patrimônio Líquido” permaneceu negativo em R$ 15,6 milhões, resultado influenciado pela rubrica “Lucros/Prejuízos do Exercício”, que apresentava saldo negativo de –R$ 26,6 milhões.

Esse desempenho evidenciou que o “Capital Social”, fixado em R$ 31 mil, somado aos “Lucros/Prejuízos Acumulados”, no montante de R$ 11 milhões, não foi suficiente para recompor o patrimônio líquido, mantendo-o em situação deficitária.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## c) DRE

| DRE | JUL/25 | AGO/25 | SET/25 |
|---|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL BRUTA** | **15.959.401** | **19.180.647** | **18.192.179** |
| (-) DEDUÇÕES | (3.519.333) | (120.863) | (93.275) |
| ***RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL*** | ***12.440.067*** | ***19.059.784*** | ***18.098.905*** |
| CUSTOS OPERACIONAIS | (50.877) | (29.823) | (44.231.399) |
| ***RESULTADO BRUTO*** | ***12.389.190*** | ***19.029.961*** | ***(26.132.494)*** |
| *MARGEM BRUTA* | *99,6%* | *99,8%* | *-144,4%* |
| **DESPESAS OPERACIONAIS** | **(935.783)** | **(430.638)** | **(360.715)** |
| DESPESAS COM VENDAS | (111.487) | (23.088) | (11.930) |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | (824.296) | (407.549) | (351.908) |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERAC. | - | - | 3.122 |
| ***RESULTADO OPERACIONAL*** | ***11.453.407*** | ***18.599.323*** | ***(26.493.209)*** |
| *MARGEM OPERACIONAL* | *92,1%* | *97,6%* | *-146,4%* |
| **RESULTADO FINANCEIRO** | **(73.551)** | **(76.153)** | **(80.954)** |
| RECEITAS FINANCEIRAS | - | - | - |
| DESPESAS FINANCEIRAS | (73.551) | (76.153) | (80.954) |
| ***RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS*** | ***11.379.856*** | ***18.523.170*** | ***(26.574.163)*** |
| **RESULTADO LÍQUIDO** | **11.379.856** | **18.523.170** | **(26.574.163)** |
| *MARGEM LÍQUIDA* | *91,5%* | *97,2%* | *-146,8%* |

### Notas Explicativas

No período analisado, a Companhia apresentou crescimento na receita operacional bruta, que passou de R$ 16 milhões para R$ 18,2 milhões, correspondendo a uma elevação de 14%. A receita líquida acompanhou esse movimento, aumentando de R$ 12,4 milhões para R$ 18,1 milhões, variação positiva de 45,5%, impulsionada pela queda expressiva nas deduções registradas ao longo do período. Em julho, o valor expressivo ocorreu em razão do registro de devolução de venda de produtores, no montante de R$ 3,4 milhões.

Os custos operacionais, porém, apresentaram comportamento atípico. Enquanto no período inicial registravam R$ 50,9 mil, no período final saltaram para R$ 44,2 milhões, caracterizando um aumento expressivo, em razão do registro dos “Custos das Mercadorias Vendidas”, que não havia sido realizado em julho e agosto, nos quais foi computado somente o dispêndio com combustível. Como consequência direta, o resultado bruto, antes positivo em R$ 12,4 milhões, passou para um prejuízo de R$ 26,1 milhões na última competência, levando a margem bruta de 99,6% para –144,4%, indicando deterioração abrupta e significativa na relação entre receita e custo.

As despesas operacionais totalizaram R$ 360,7 mil ao final do período, redução de 61,5% frente ao valor inicial (R$ 935,8 mil). Essa queda foi decorrente da diminuição tanto das despesas administrativas, que recuaram de R$ 824,3 mil para R$ 351,9 mil, quanto das despesas com vendas, que reduziram de R$ 111,5 mil para R$ 11,9 mil. Houve ainda registro de R$ 3,1 mil em “Outras Receitas/Despesas Operac.” no último mês, mas sem impacto relevante sobre o resultado consolidado.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## c) DRE

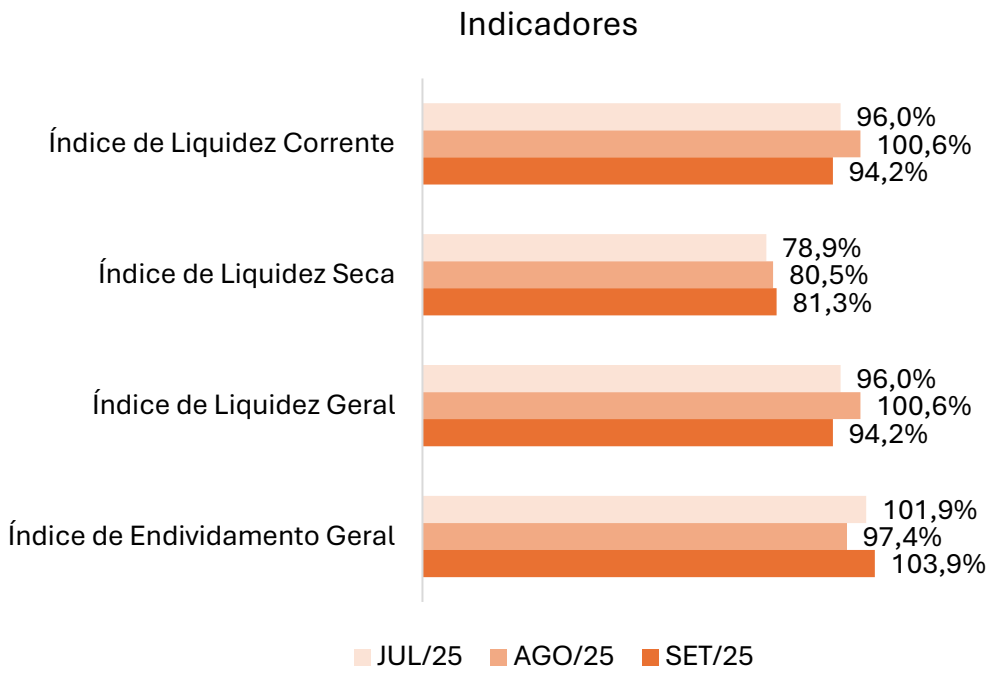
### Notas Explicativas

O resultado operacional, por sua vez, apresentou forte deterioração. O lucro de R$ 11,5 milhões observado na primeira competência converteu-se em prejuízo de R$ 26,5 milhões no período final, principalmente em razão do aumento extraordinário nos custos operacionais. Com isso, a margem operacional caiu de 92,1% para –146,4%, revertendo completamente a rentabilidade da Companhia.

No campo financeiro, o resultado manteve-se deficitário, passando de –R$ 73,6 mil para –R$ 81 mil, ligeiro aumento negativo decorrente da elevação das despesas financeiras. Somados os efeitos operacionais e financeiros, o resultado líquido caiu de lucro de R$ 11,4 milhões para prejuízo de R$ 26,6 milhões, refletindo deterioração acentuada da rentabilidade. A margem líquida, que era de 91,5%, encerrou o período em –146,8%.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## d) Indicadores




### Liquidez Corrente

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

No período analisado, o índice de “Liquidez Corrente” oscilou, passando de 96% para 94,2%, após ter alcançado 100,6% no período intermediário. A queda observada entre o primeiro e o último período indica leve deterioração na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo, além de evidenciar que a Empresa voltou a operar 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 78,9% para 81,3%. Apesar da melhora em relação ao início da análise, 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.

# 9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

## d) Indicadores

### Liquidez Geral

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

No período analisado, o índice de “Liquidez Geral” apresentou o mesmo comportamento da “Liquidez Corrente”, uma vez que a Empresa não possui valores registrados em “Realizável a Longo Prazo” nem em Passivo Não-Circulante. Assim, o indicador variou de 96% para 94,2%, após alcançar 100,6% no período intermediário, demonstrando incapacidade de cobertura das obrigações com os seus ativos.

### 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, o índice de “Endividamento Geral” apresentou oscilações, passando de 101,9% para 103,9%. Dessa forma, o indicador permaneceu acima de 100%, demonstrando que o passivo total supera o ativo total, o que indica capital próprio negativo. Esse comportamento revela que a Empresa permanece dependente de recursos de terceiros para financiar suas operações.

# 10. 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) | 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) | | 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) | | X |
| 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) | | X |
| 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 |