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.

Abril/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, devidamente assinadas, foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de fevereiro de 2026, enquanto as informações jurídicas são de abril 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
	14/04/2026	Publicação do Edital: Convocação AGC		Art. 36
12/05/2026		Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação		Art. 37
19/05/2026		Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação		Art. 37
	14/04/2026	Encerramento do Período de Suspensão		Art. 6º, § 4º

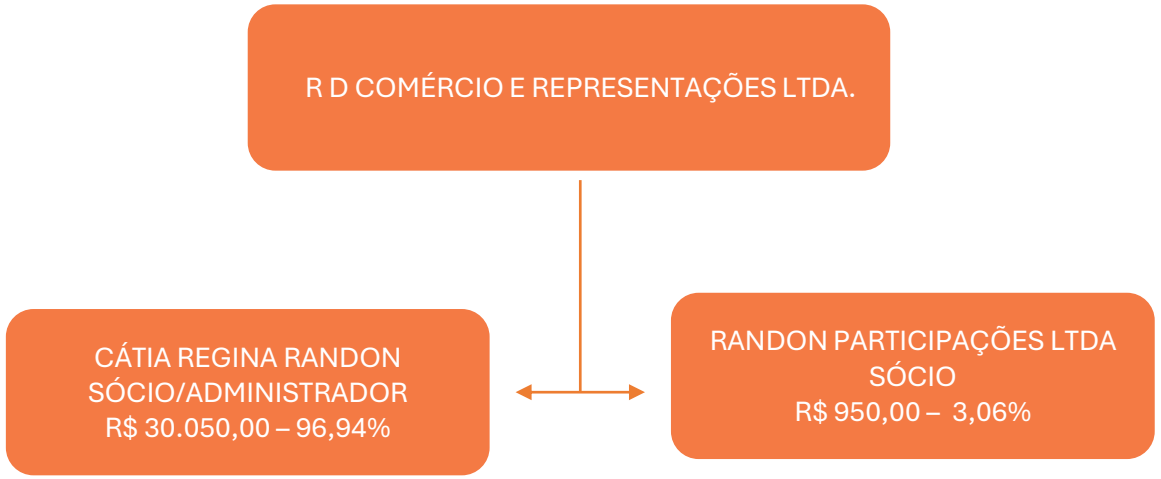
3. Informações da Recuperanda

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

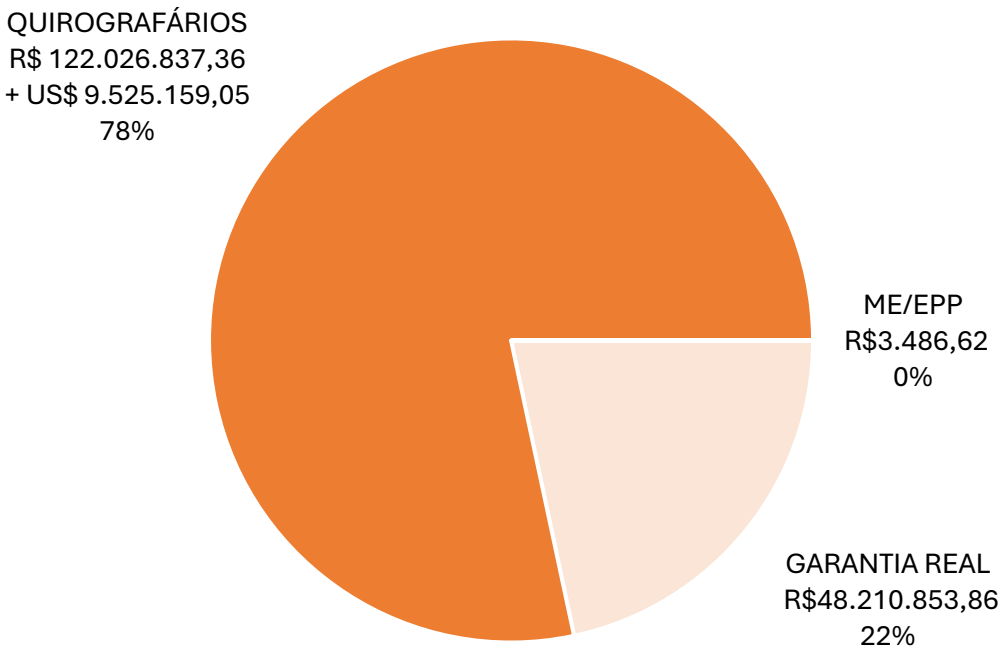


Objeto Social
Comércio atacadista de defensivos agrícolas, adubos, fertilizantes e corretivos do solo, atividades de pós-colheita, representantes comerciais e agentes do comércio de matérias-primas agrícolas e animais vivos, representantes comerciais e agentes do comércio de combustíveis, minerais, produtos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



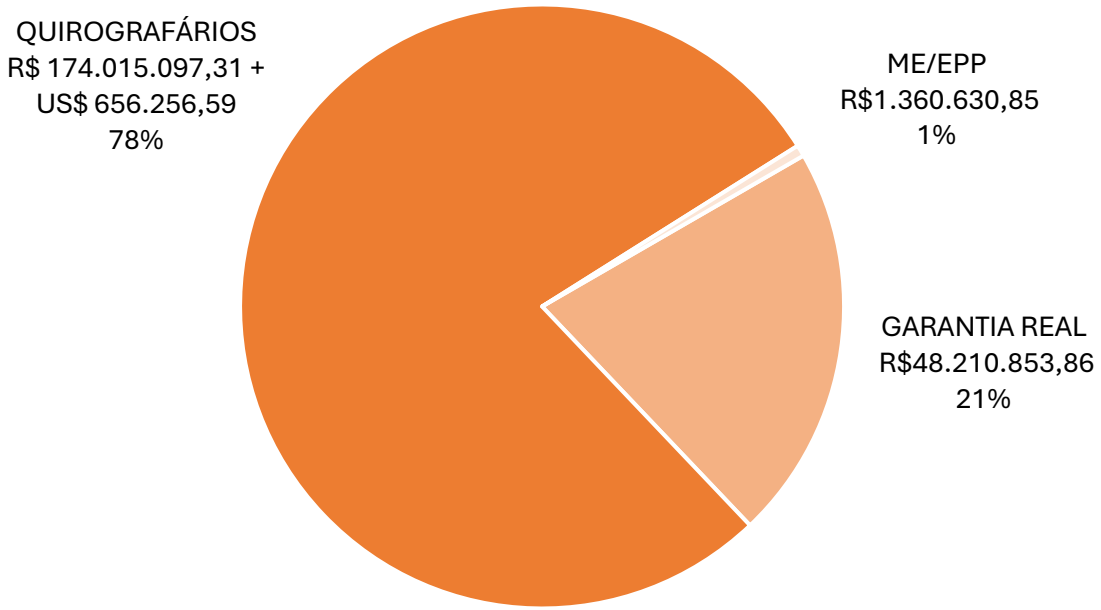
Os 10 maiores credores representavam 90,7% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

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$ 3,9 milhões na competência analisada, montante 10,7% inferior ao registrado no período anterior, que alcançou R$ 4,4 milhões. No exercício de 2026, até o mês demonstrado, a receita bruta acumulada totalizou R$ 8,3 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	JAN/26	FEV/26
INSS A RECOLHER	17.772	34.121
FGTS A RECOLHER	16.753	24.497
SALDO	**34.525**	**58.618**

O conjunto de contas apresentou acréscimo de R$ 16,3 mil na rubrica "INSS a Recolher" e de R$ 7,7 mil em "FGTS a Recolher", encerrando o período com saldo total de R$ 58,6 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$ 34,2 mil, sem variações no período, representando 56,2% do total do grupo.

Na competência analisada, houve aumento de R$ 7,7 mil em "IRRF a Recolher", parcialmente compensado pela redução de R$ 1,8 mil em "ICMS a Recolher".

O agrupamento estava composto da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JAN/26	FEV/26
ICMS A RECOLHER	3.060	1.258
IRRF A RECOLHER	11.376	19.100
PIS A RECOLHER	6.233	6.233
COFINS A RECOLHER	34.171	34.171
SALDO	**54.840**	**60.762**

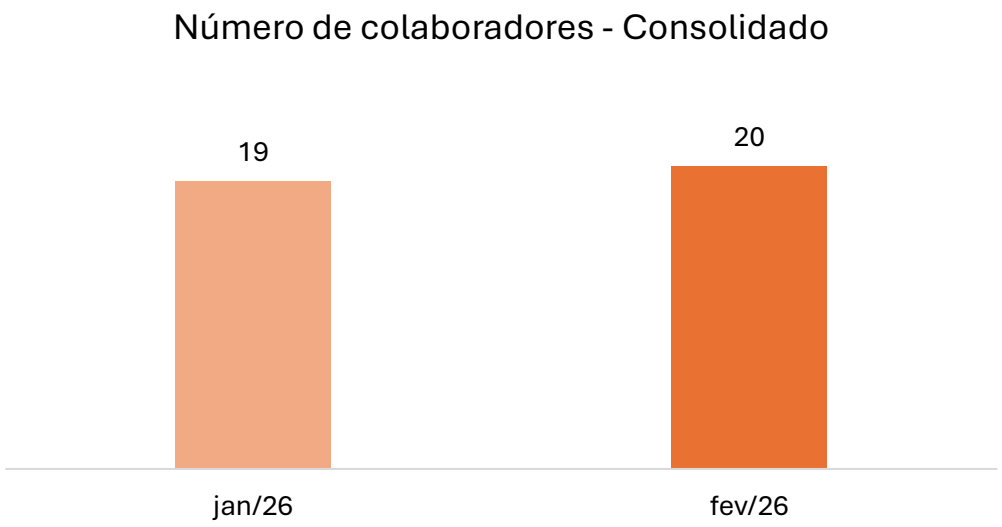
Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 27/04/2026, 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 18 na Matriz e 2 na Filial. No período analisado, ocorreu uma admissão na Matriz.

Na competência, os gastos com proventos totalizaram R$ 116,7 mil, enquanto os encargos somaram R$ 38,6 mil. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R$ 155,3 mil referente a proventos + encargos.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JAN/26	FEV/26
ATIVO CIRCULANTE	**369.454.231**	**388.971.832**
DISPONIBILIDADES	22.862.919	22.883.609
CLIENTES	335.220.336	341.651.027
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	166.585	504.573
ESTOQUES	11.204.391	23.932.623
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**7.386.066**	**7.400.334**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	5.735.934	5.750.934
INVESTIMENTOS	1.000.000	1.000.000
IMOBILIZADO	650.131	649.400
TOTAL DO ATIVO	**376.840.296**	**396.372.166**

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", distribuídos da seguinte forma:

DISPONIBILIDADES	JAN/26	FEV/26
CAIXA	16.036	16.036
BANCO CONTA MOVIMENTO	19.412	40.102
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	22.827.470	22.827.470
TOTAL	**22.862.919**	**22.883.609**

Destaca-se que o "Caixa" da Recuperanda não apresentou variações, mantendo o valor de R$ 16 mil. A rubrica "Banco Conta Movimento", por sua vez, apresentou acréscimo, passando de R$ 19,4 mil para R$ 40,1 mil, em decorrência, principalmente, dos valores registrados junto ao Banco do Brasil e Sicredi.

Os saldos contábeis foram validados com base nos extratos encaminhados, não sendo identificadas divergências.

1.2 – Clientes

A conta "Clientes" apresentava saldo de R$ 335,2 milhões no início do período analisado, demonstrando acréscimo de R$ 6,4 milhões (1,9%) no ciclo, passando a somar R$ 341,7 milhões. Esse movimento indica que as vendas a prazo ocorreram em volume superior aos recebimentos do período.

Destaca-se que não foi encaminhado o relatório de contas a receber referente ao mês em análise. Ademais, embora já tenha sido questionada acerca da divergência identificada entre o saldo da conta "Clientes" no balancete e os valores constantes no referido relatório em período anterior, a Recuperanda não apresentou os devidos esclarecimentos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Tributos a Recuperar/Compensar

Os "Tributos a Recuperar/Compensar" representam valores relativos a créditos oriundos de tributos federais, estaduais e municipais, passíveis de compensação ou restituição futura, conforme a legislação aplicável.

TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	JAN/26	FEV/26
ICMS A RECUPERAR	32.228	83.381
COFINS A RECUPERAR	-	235.845
PIS A RECUPERAR	-	50.991
VALORES A COMPENSAR	134.357	134.357
TOTAL	**166.585**	**504.573**

No período analisado, o conjunto das contas apresentou aumento de R$ 338 mil, decorrente do reconhecimento nas rubricas "COFINS a Recuperar" e "PIS a Recuperar", que passaram a apresentar saldo e totalizaram R$ 286,8 mil, bem como do acréscimo de R$ 51,2 mil na conta "ICMS a Recuperar".

1.4 – Estoques

O agrupamento registrava inicialmente o valor de R$ 11,2 milhões, composto exclusivamente por "Mercadorias para Revenda". No decorrer do período, o grupo obteve operações que alteraram seu valor para R$ 23,9 milhões.

A Recuperanda foi formalmente questionada acerca da redução verificada em período anterior, visando compreender se a movimentação decorreu de vendas, baixas contábeis, reclassificações, perdas, ajustes de inventário ou outros eventos.

Em resposta, informou que a variação decorreu de erro sistêmico no cálculo do estoque referente ao terceiro trimestre, atribuído a inconsistência na parametrização das unidades de medida utilizadas pelo sistema interno, circunstância que teria impactado o cálculo dos saldos contábeis. Esclareceu, ainda, que será necessário acionar o suporte técnico do sistema para correção das informações e posterior reclassificação dos demonstrativos contábeis.

Diante disso, a Administração Judicial solicitou o encaminhamento de documento formal, tecnicamente fundamentado, contendo a descrição detalhada da inconsistência identificada, bem como o prazo estimado para regularização dos registros contábeis. Até a data de elaboração do presente relatório, contudo, não houve retorno quanto à formalização solicitada.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Realizável a Longo Prazo

O grupo "Realizável a Longo Prazo" compreende os bens e direitos com expectativa de realização após doze meses contados da data-base das demonstrações contábeis, conforme composição demonstrada na tabela correspondente.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JAN/26	FEV/26
SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADAS	1.889.416	1.889.416
DEPÓSTIOS JUDICIAIS	141.235	141.235
EMPRÉSTIMOS COMPULSÓRIOS	3.705.283	3.720.283
TOTAL	**5.735.934**	**5.750.934**

No período analisado, o saldo total do grupo apresentou crescimento de R$ 15 mil, exclusivamente na rubrica "Empréstimos Compulsórios."

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.

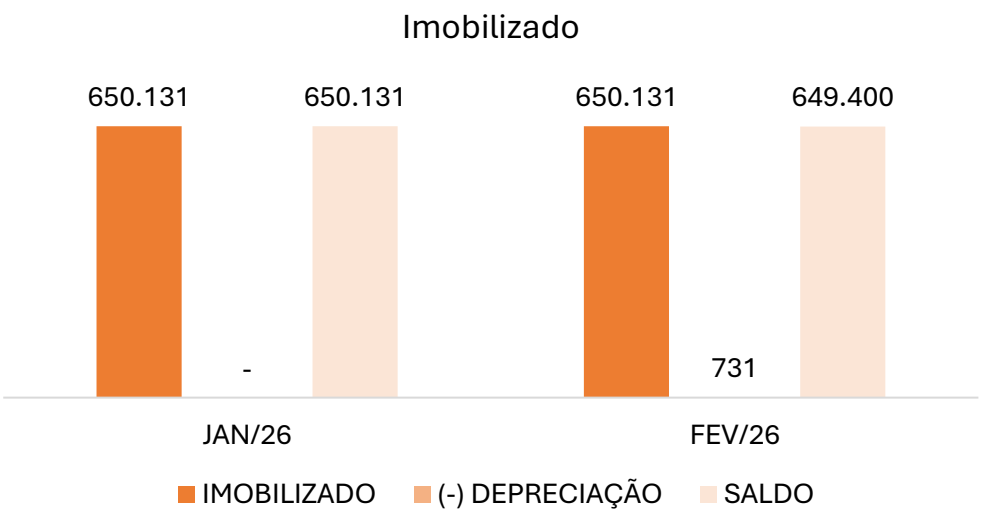
No mês, o saldo mantido com registro de "Quota Capital - Banco Sicoob Credisul" permaneceu estável em R$ 1 milhão.

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$ 649,4 mil, composto exclusivamente pela conta "Máquinas Equipamentos e Ferramentas".

A Recuperanda iniciou a depreciação dos ativos, que não vinha sendo realizada anteriormente, com apropriação de R$ 731,28 na competência.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JAN/26	FEV/26
PASSIVO CIRCULANTE	**434.758.933**	**447.911.050**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	132.730.277	132.931.237
FORNECEDORES	301.868.305	314.792.628
OBRIGAÇÕES FISCAIS	54.840	60.762
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	105.510	126.424
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(57.918.636)**	**(51.538.884)**
CAPITAL SOCIAL	31.000	31.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(61.543.599)	(57.995.580)
LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	3.593.963	6.425.696
TOTAL DO PASSIVO	**376.840.296**	**396.372.166**

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$ 193,2 mil, e “Limite de crédito Banco Sicoob Credisul”, com aumento de R$ 7,7 mil

Dessa forma, o grupo finalizou a análise com o saldo de R$ 132,9 milhões.

2.2 – Fornecedores

O agrupamento “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$ 314,8 milhões, registrando acréscimo de R$ 12,9 milhões em relação ao início do período, indicando que as aquisições superaram os pagamentos/compensações no ciclo. A conta era integralmente composta por “Fornecedores Nacionais”, destacando-se a subconta sintética “Fornecedores Diversos”, que apresentava R$ 145,3 milhões no período.

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”, por sua vez, 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 de R$ 71 mil para R$ 67,8 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).

Na competência analisada, o Patrimônio Líquido apresentava saldo negativo de R$ 51,5 milhões, caracterizando situação de patrimônio a descoberto. O resultado foi influenciado, principalmente, pela rubrica “Lucros/Prejuízos Acumulados”, que apresentava saldo de -R$ 58 milhões, parcialmente compensado pelo “Capital Social”, no valor de R$ 31 mil, e pelos “Lucros/Prejuízos do Exercício”, que registraram lucro de R$ 2,8 milhões.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	JAN/26	FEV/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**4.378.428**	**3.907.787**
(-) DEDUÇÕES	(3.060)	(894.691)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	***4.375.367***	***3.013.096***
CUSTOS OPERACIONAIS	-	-
RESULTADO BRUTO	***4.375.367***	***3.013.096***
MARGEM BRUTA	*100,0%*	*100,0%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(727.742)**	**(224.071)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(727.742)	(224.071)
RESULTADO OPERACIONAL	***3.647.626***	***2.789.025***
MARGEM OPERACIONAL	*83,4%*	*92,6%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(53.663)**	**42.709**
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	(53.663)	42.709
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***3.593.963***	***2.831.733***
RESULTADO LÍQUIDO	**3.593.963**	**2.831.733**
MARGEM LÍQUIDA	*82,1%*	*94,0%*

Notas Explicativas

A receita operacional bruta apresentou retração no período analisado, passando de R$ 4,4 milhões para R$ 3,9 milhões. Além disso, as deduções elevaram-se de R$ 3,1 mil para R$ 894,7 mil, em razão do registro de R$ 850,1 mil na rubrica “Devoluções de Vendas de Mercadorias”, o que contribuiu para redução mais acentuada da receita líquida operacional, que passou de R$ 4,4 milhões para R$ 3 milhões.

Não houve registro de custos operacionais na competência analisada. Dessa forma, a totalidade da receita líquida converteu-se em resultado bruto, mantendo margem bruta de 100%.

As despesas operacionais, compostas exclusivamente por despesas administrativas, apresentaram redução relevante, saindo de R$ 727,7 mil para R$ 224,1 mil. Tal comportamento mitigou parcialmente os efeitos da queda da receita líquida operacional sobre o desempenho operacional.

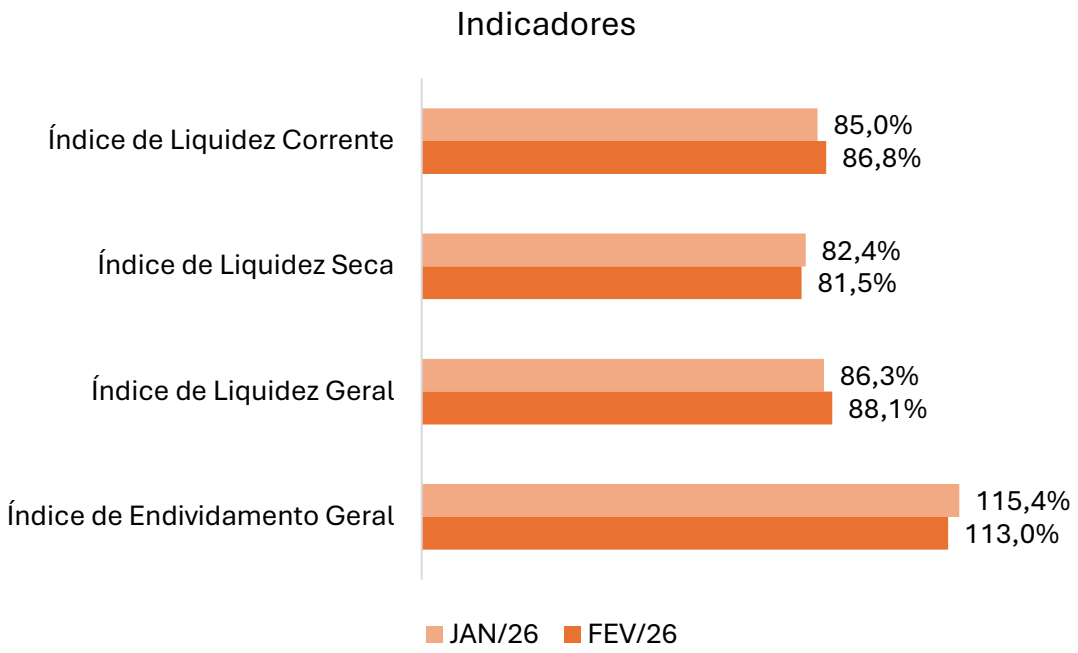
Como reflexo, o resultado operacional permaneceu positivo, embora tenha recuado de R$ 3,6 milhões para R$ 2,8 milhões. Ainda assim, a margem operacional evoluiu de 83,4% para 92,6%, em razão da menor representatividade das despesas operacionais frente à receita líquida.

No resultado financeiro, observou-se melhora em relação à primeira competência, passando de despesa líquida de R$ 53,7 mil para resultado positivo de R$ 42,7 mil na última competência, sobretudo, pelo estorno de R$ 44,6 mil na conta “Juros de Mora”.

Dessa forma, o resultado líquido encerrou a competência em R$ 2,8 milhões, abaixo dos R$ 3,6 milhões registrados no mês anterior. Apesar da retração do lucro nominal, a margem líquida avançou de 82,1% para 94%, refletindo a redução expressiva das despesas operacionais e a melhora do resultado financeiro no período.

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 85% para 86,8%. A alta observada no período indica melhora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo, mas ainda se encontrando abaixo do nível considerado como o mínimo 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 redução, passando de 82,4% para 81,5%. O indicador permanece abaixo do nível mínimo ideal (100%), evidenciando que a Recuperanda 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 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 apresentou melhora, passando de 86,3% para 88,1%. Ainda assim, o indicador permanece inferior a 100%, evidenciando que a Recuperanda não dispõe de ativos realizáveis suficientes para cobrir integralmente suas obrigações totais, o que demonstra fragilidade na estrutura financeira no médio e longo prazos.

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 indicador apresentou redução, passando de 115,4% para 113%, mantendo-se, contudo, acima de 100%. Esse resultado evidencia que o Passivo Total supera o Ativo Total, caracterizando capital próprio negativo e manutenção da condição de patrimônio a descoberto, demonstrando elevada dependência de recursos de terceiros para financiamento das 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