Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 6028792-60.2024.8.09.0011

5ª Vara Cível da Comarca de Aparecida de Goiânia/GO

TECFIELD SERVIÇOS E ASSISTÊNCIA TÉCNICA EM TECNOLOGIA DE APLICAÇÃO DE PRODUTOS AGRÍCOLAS LTDA.

Outubro/2025

SCZ+M
Scalzilli & Mariano
administração judicial

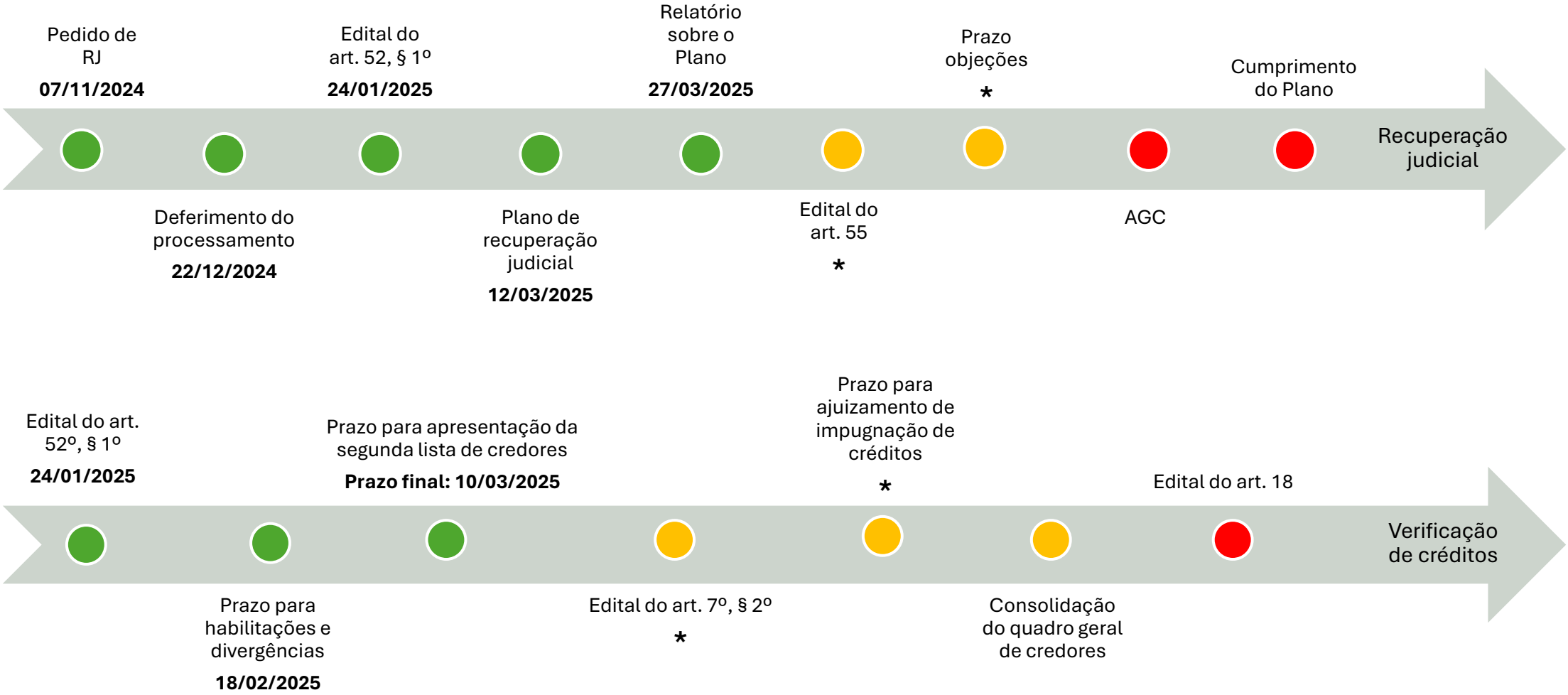
Sumário

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 Fiscais e Sociais — 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 Tecfield Serviços e Assistência Técnica em Tecnologia de Aplicação de Produtos Agrícolas Ltda.
- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do plano de recuperação judicial.
- Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site **https://scalzilliaj.com.br**.
- As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes às competências de agosto de 2025, enquanto as informações jurídicas correspondem ao mês de outubro, até o dia de fechamento do presente relatório.
- 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



* Itens em destaque referem-se ao pedido de republicação do edital, conforme requerido nos autos, razão pelo qual permanecem pendentes.

3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- Encaminhado o Edital do art. 7, §2º, e aviso do art. 53, Parágrafo Único, ambos da Lei nº 11.101/05, ao DJE para publicação (Movimentação 100).

- Na Movimentação 103, o juízo deferiu o requerimento formulado pelo Banco Votorantim S.A. (Movimentação 90), determinando a intimação da Recuperanda para que preste os esclarecimentos solicitados.

- O Banco do Brasil S/A apresentou objeção ao plano de Recuperação Judicial na Movimentação 106.

- A credora AIG Seguros Brasil S/A requereu a correção da relação de credores publicada, para que conste novamente o crédito de R$ 160.755,20 em nome da GREEN PLACE, na Classe III (Quirografários), bem como, seja reconhecida a sub-rogação parcial da AIG , na proporção de R$ 136.641,92 (Movimentação 107).

- Na Movimentação 108, a Administração Judicial requereu a republicação do edital previsto no art. 7º, § 2º, em conjunto com o edital previsto no art. 53, parágrafo único, ambos da Lei nº 11.101/2005 (LREF), uma vez que identificou três equívocos na segunda lista de credores publicada por meio do edital constante na Movimentação 93.

4. Informações da Recuperanda

TECFIELD SERVIÇOS E ASSISTÊNCIA TÉCNICA EM TECNOLOGIA DE APLICAÇÃO DE PRODUTOS AGRÍCOLAS LTDA.
16.911.259/0001-24

Capital Social: R$ 600.000,00

Tarcisio de Souza Filho
Sócio Administrador
R$600.000,00 - 100%

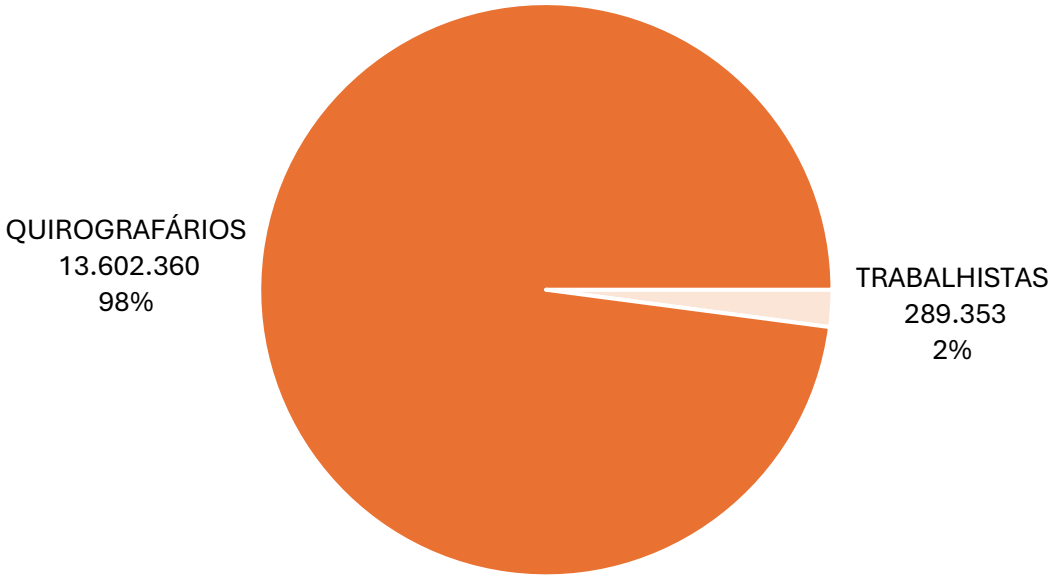
Matriz:
Avenida Euripedes Menezes - Parque Industrial Aparecida Vice-Presidente Jose D, Aparecida de Goiânia/GO

Filial:
16.911.259/0002-05
Rua Z, 150 - Distrito Industrial, Cuiabá/MT

5. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º

- O passivo concursal, após a etapa de verificação de créditos pela antiga Administração Judicial, soma R$ 13.891.712,31 distribuídos em 2 credores da Classe I e 21 credores da Classe III (aqui incluído o crédito classificado como "subordinado"). Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

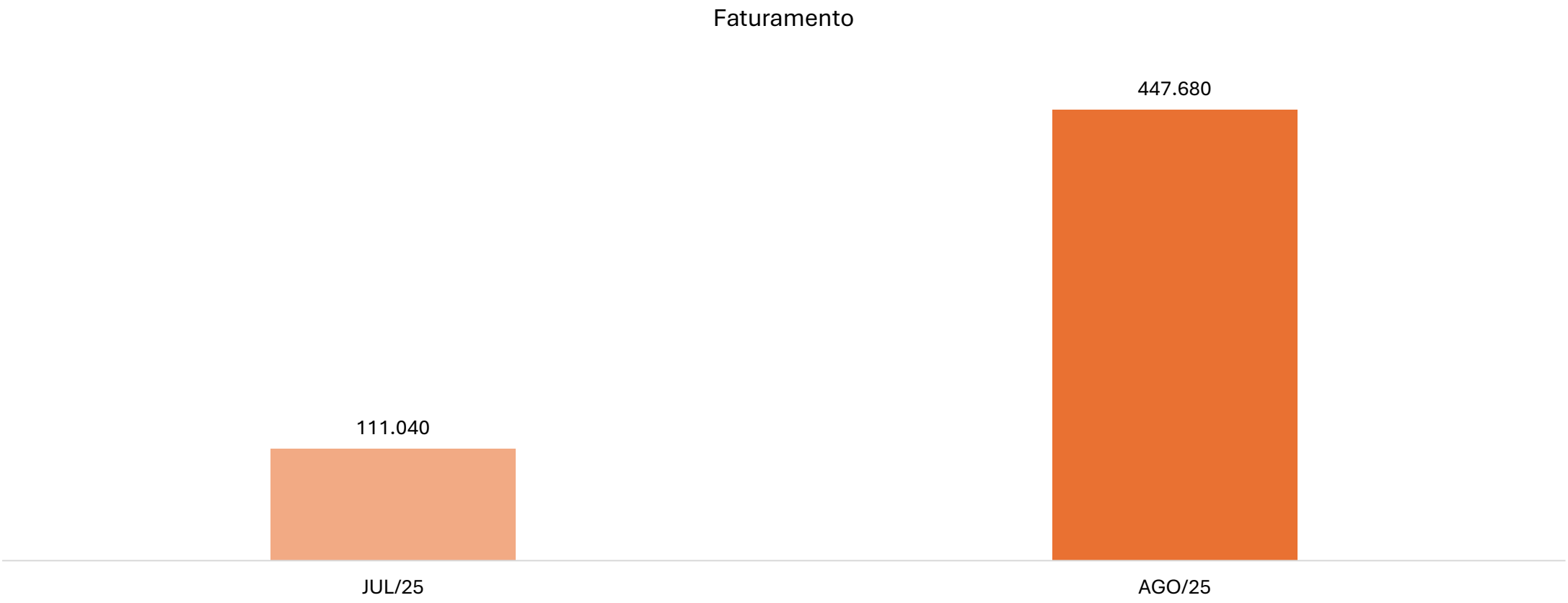


- Os 10 maiores credores representam 95,7% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	ALBAUGH AGRO	3.934.016,67
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO VOTORANTIM S.A.	2.593.527,51
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRASIL EMP	2.289.899,86
QUIROGRAFÁRIOS	TARCISIO DE SOUZA FILHO	1.726.199,39
QUIROGRAFÁRIOS	COOP DE CREDITO SICOOB	762.577,31
QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ECONOMICA EMP	652.213,74
QUIROGRAFÁRIOS	BB ADMIN CONSORCIOS	629.325,51
TRABALHISTAS	AGM ADVOGADOS - GUILHEN ADVOGADOS	259.352,75
QUIROGRAFÁRIOS	KIMITEC	243.457,00
QUIROGRAFÁRIOS	PRENTISS QUIMICA	209.356,02

6. Faturamento

No mês analisado, o faturamento da Recuperanda somou R$ 447,7 mil, valor 303,2% (R$ 336,6 mil) superior ao da competência antecedente.



7. Obrigações Fiscais e Sociais

Obrigações Fiscais

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

O saldo contábil registrado nesse grupo totalizava R$ 57,7 mil, destacando-se os valores de “Imposto de Renda a Recolher”, de R$ 35,8 mil e “Contribuição Social a Recolher”, de R$ 21,5 mil, que representavam 99,4% do total, sem movimentação no período. Para as rubricas “IRRF a Recolher” e “CRF a Recolher”, houve redução no montante de R$ 124,73 e R$ 364,03, respectivamente. Foram apresentadas as declarações e as guias de recolhimento que validam as movimentações ocorridas no período.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JUL/25	AGO/25
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	35.846	35.846
CONT.SOCIAL A RECOLHER	21.508	21.508
IRRF A RECOLHER	230	105
CRF A RECOLHER	609	245
TOTAL	**58.193**	**57.704**

Parcelamentos de Impostos/Tributos

A rubrica registra os parcelamentos de IRPJ e CSLL – Período de Apuração 2019 –, no valor de R$ 8,5 mil na última competência. Foram identificados valores após zeramento e quitação total do parcelamento da CSLL. Ressalta-se, contudo, que a empresa não encaminhou o livro razão contábil, o que restringiu a análise ao balancete, impossibilitando a conferência detalhada, a identificação do pagamento e a verificação da origem das movimentações.

Obrigações Sociais

O grupo “Obrigações Sociais” abrange encargos trabalhistas e previdenciários da empresa, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais. Na competência, percebeu-se um aumento de R$ 637,56, exclusivamente relacionado ao saldo de “INSS a recolher”.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao site da PGFN em 13/10/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui valores inscrito em dívida ativa.

8. Quadro de colaboradores

Em reunião com os procuradores da Recuperanda, foi informado que a empresa não possui colaboradores ativos sob o regime CLT, mantendo apenas prestadores de serviço. Diante disso, a Administração Judicial solicitou a relação das Pessoas Jurídicas envolvidas na operação, a qual foi apresentada com cinco prestadores de serviço, totalizando um dispêndio de R$ 10 mil, conforme demonstrado abaixo:

EMPRESA	CNPJ	PRESTADOR	FUNÇÃO	VALOR
32.036.690 JORDANA DA SILVA SANTOS	32.036.690/0001-25	**JORDANA SANTOS**	**SERVIÇOS ADM**	R$ 3.515,00
GOIAS SERV CONTABEIS	11.180.454/0001-10	**ESTELITA RODRIGUES**	**SEVIÇOS CONTABEIS**	R$ 3.000,00
BRAVO ARMAZENS GERAIS	01.759.112/0007-89	**MARIANA STIVAL SOARES**	**SERV ADM E ARMAZENAGEM**	R$ 1.506,96
TECNIC SOLUÇOES EM T.I	14.806.549/0001-82	**PHILIPE TOLEDO**	**SERVIÇOS EM T.I**	R$ 1.209,00
INOVAREM SOLUÇOES	22.891.604/0001-08	**SADRAQUE SOARES**	**SUPORTE ERP**	R$ 804,10

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
ATIVO CIRCULANTE	**3.639.492**	**4.037.547**
DISPONIBILIDADES	147.077	408.722
DUPLICATAS A RECEBER	1.143.053	1.143.053
IMPOSTOS A RECUPERAR	354.777	369.387
ADIANTAMENTOS	1.709.518	1.709.518
ESTOQUES	285.067	406.867
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**1.194.507**	**1.189.935**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	110.066	110.066
INVESTIMENTOS	556.812	556.812
IMOBILIZADO	527.629	523.057
TOTAL DO ATIVO	**4.833.998**	**5.227.481**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As "Disponibilidades" compreendiam saldos nas rubricas "Caixa" e "Aplicações Financeiras", conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	JUL/25	AGO/25
CAIXA	65.635	65.635
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	81.442	343.087
TOTAL	**147.077**	**408.722**

Na competência, a empresa possuía R$ 408,7 mil em "Disponibilidades", dos quais 83,9% correspondiam a saldos mantidos em "Aplicações Financeiras" com R$ 343,1 mil, enquanto a conta "Caixa" apresentava o valor de R$ 65,6 mil.

A variação no agrupamento reflete um aumento no saldo da conta de aplicação financeira mantida no Banco Santander. Destaca-se que não foi enviado o extrato da referida instituição, não permitindo a validação do registro contábil.

1.2 – Duplicatas a receber

A conta de "Duplicatas a Receber" representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizados pela empresa até a data-base, no montante de R$ 1,1 milhão.

O saldo apresentado encontra-se distribuído em três subcontas de clientes, primeiramente com a Usina Santa Helena de Açúcar e Álcool, com saldo de R$ 1 milhão (90,3%) em títulos vencidos desde 15/06/2023, sem provisão para perda constituída. A Usina Goianesia registrou apenas movimentação de débito e crédito do mesmo valor, permanecendo zerada ao final do período, conforme documentos enviados. Por fim, a Eber Bio Energia e Agricultura manteve saldo de R$ 111 mil referente a um título a vencer.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Impostos a Recuperar

O grupo representa valores registrados pela empresa relativos a créditos oriundos de tributos recuperáveis junto à Secretaria da Fazenda Estadual, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

No período, o saldo a recuperar de ICMS apresentou um incremento de R$ 14,6 mil, referente ao crédito de ICMS sobre compras de mercadorias para revenda, passando ao montante de R$ 369,4 mil.

Foi possível validar os créditos tributários da Matriz e da Filial, conforme Recibo de Entrega da Escrituração Fiscal Digital (SPED Fiscal). O saldo da Matriz representava 97,8% do total do agrupamento.

IMPOSTOS A RECUPERAR	JUL/25	AGO/25
ICMS A RECUPERAR - MATRIZ	346.565	361.175
ICMS A RECUPERAR - FILIAL	8.212	8.212
TOTAL	**354.777**	**369.387**

1.4 – Adiantamentos

Os "Adiantamentos" compreendem valores pagos antecipadamente pela empresa, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação.

Na data-base, a maior representação era de "Adiantamento Tecfield", com saldo de R$ 1,5 milhão (88,3%), enquanto o restante, no valor de R$ 199,9 mil (11,7%), era referente a "Adiantamento a Fornecedores" ambos sem variações. O saldo do grupo "Adiantamentos" representava 32,7% do total do Ativo.

1.5 – Estoques

A rubrica "Estoques" contempla exclusivamente os valores destinados à revenda. Não foi enviado o relatório de posição dos estoques nem o razão contábil correspondente, portanto, não foi possível validar os saldos contabilizados nos balancetes. A movimentação do período reflete as transações de vendas e aquisições registradas contabilmente, com acréscimo de R$ 121,8 mil no saldo.

1.6 – Realizável a Longo Prazo

O conjunto corresponde às "Despesas a Apropriar de Juros sobre Empréstimos", no montante de R$ 110 mil, e ao saldo de "Assinaturas e Anuidades a Apropriar", de R$ 72,31. Não foram identificados registros de movimentação nas competências analisadas.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.7 – Investimentos

O saldo refere-se às cotas de capital do Banco Sicoob, no valor de R$ 556,8 mil. O extrato bancário da instituição financeira apresenta o saldo de R$ 53,5 mil, resultando na diferença de R$ 503,3 mil com o saldo contábil. Não foram identificadas movimentações na competência analisada.

1.8 – Imobilizado

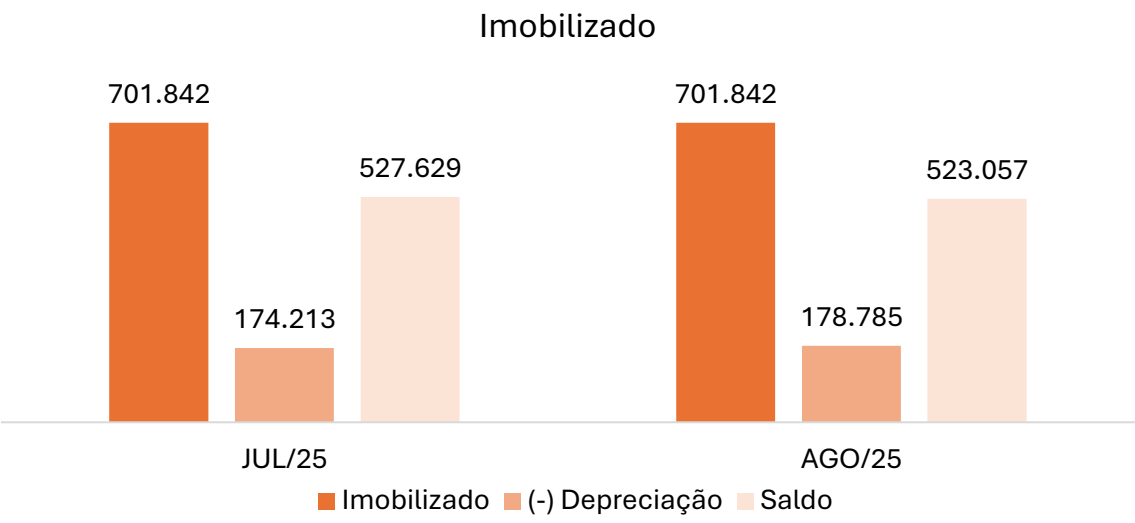
O "Imobilizado" contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela empresa, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Na competência, o saldo líquido do imobilizado, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R$ 523,1 mil.

O grupo estava representado pelas contas "Imóveis", "Móveis e Utensílios", "Veículos", "Computadores e Periféricos" e "Imobilizado em Formação – Consórcios". Do total, a rubrica "Imóveis" representava 62,9% do montante registrado, seguida por "Imobilizado em Formação – Consórcios", com 18,5%, e "Veículos", com 17,7% do total do grupo.

As movimentações registradas referem-se à apropriação das quotas de depreciação sobre veículos e computadores e periféricos, à taxa de 20% ao ano, no valor de R$ 4,6 mil ao mês. Não foram verificadas aquisições, transferências ou baixas de ativos na competência.

Abaixo, apresenta-se o quadro com a distribuição detalhada dos saldos líquidos por categoria de ativo, conforme as classificações adotadas pela Recuperanda.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
PASSIVO CIRCULANTE	**8.278.205**	**8.596.517**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	895.463	912.240
FORNECEDORES	7.303.447	7.603.503
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	4.821	5.553
OBRIGAÇÕES FISCAIS	58.193	57.704
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	7.281	8.518
OUTRAS OBRIGAÇÕES	9.000	9.000
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**3.393.769**	**3.488.769**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.276.221	2.276.221
OBRIGAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	1.117.548	1.212.548
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(6.837.976)**	**(6.857.805)**
CAPITAL SOCIAL	600.000	600.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(6.968.156)	(6.968.156)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(469.820)	(489.649)
TOTAL DO PASSIVO	**4.833.998**	**5.227.481**

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e financiamentos

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

Ao encerrar-se o período reportado, o endividamento total da empresa apresentado no grupo totalizava R$ 3,2 milhões, sendo R$ 912,2 mil no curto prazo (28,6%) e R$ 2,3 milhões em nível Não-Circulante (71,4%).

Verificou-se um aumento de R$ 16,8 mil na competência, adicionados ao Banco do Brasil na rubrica “Bancos Conta Movimento – Credor”, bem como um acréscimo de R$ 6,39 na conta “Sicoob c/ garantia 52.143-4”.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.639.035	2.639.035
BANCOS CONTA MOVIMENTO - CREDOR	439.413	456.189
FINANCIAMENTOS - CONSÓRCIOS	93.237	93.237
TOTAL	**3.171.685**	**3.188.461**

Foi possível validar apenas os saldos das contas “Bancos conta movimento – credor”, para as quais foram enviados os extratos bancários. As demais contas classificadas na rubrica “Empréstimos e Financiamentos” não tiveram documentação encaminhada.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Fornecedores

O grupo "Fornecedores" representa as obrigações da empresa 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.

A conta apresentou um aumento de R$ 300,1 mil, demonstrando que a empresa realizou aquisições de bens ou serviços em monta superior aos pagamentos na competência.

Os saldos contábeis foram confrontados com os valores constantes no relatório de contas a pagar emitido pela empresa, verificando-se que nem todos os valores presentes no relatório estavam contabilizados no balancete.

2.3 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

O grupo "Obrigações Sociais e Trabalhistas" abrange encargos trabalhistas e previdenciários da empresa, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais.

Ao final da competência, as obrigações trabalhistas era composto exclusivamente por "Pro Labore a Pagar", que apresentou acréscimo de R$ 94,36 no período. No que concerne às "Obrigações Sociais", a sua análise encontra-se detalhada no Item 7 - "Obrigações Fiscais e Sociais".

2.4 – Obrigações Fiscais

A análise referente ao agrupamento encontra-se detalhada no Item 7 – "Obrigações Fiscais e Sociais".

2.5 – Parcelamentos de Impostos/Tributos

A análise do conjunto de contas encontra-se detalhada no Item 7 - "Obrigações Fiscais e Sociais".

2.6 – Outras Obrigações

O saldo do agrupamento comporta a provisão dos honorários contábeis a pagar, vencidos em novembro e dezembro de 2024, no total de R$ 9 mil, conforme verificado no Relatório de Contas a Pagar. No mês, foram provisionados e quitados os honorários mensais, no montante de R$ 3 mil.

2.7 – Obrigações com Partes Relacionadas

O grupo apresentou o saldo de R$ 1,2 milhão, referente a operação de empréstimo do sócio Tarcísio de Souza Filho, demonstrando um aumento de R$ 95 mil. Não há reconhecimento de juros e/ou atualização monetária.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.8 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à empresa após a dedução de todas as suas obrigações (passivos) do total de bens e direitos (ativos).

Quando esse saldo é negativo, como ocorre na data-base analisada, apresentando um saldo devedor de R$ 6,9 milhões, significa que a empresa possui um volume de dívidas superior aos seus bens e direitos, ou seja, está com seu passivo a descoberto. Essa situação ocorre porque o saldo registrado na conta de prejuízos acumulados da Recuperanda, que totalizava R$ 7,5 milhões, supera o valor do seu capital social, de R$ 600 mil.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	JUL/25	AGO/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**111.040**	**447.680**
(-) DEDUÇÕES	-	-
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***111.040***	***447.680***
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDAS	(97.200)	(385.390)
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	***13.840***	***62.290***
MARGEM BRUTA	*12,5%*	*13,9%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(66.556)**	**(60.613)**
DESPESA COM PESSOAL	-	(3.643)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(16.439)	(19.468)
DESPESAS COM VENDAS	(32.906)	(20.988)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(17.212)	(16.513)
RESULTADO OPERACIONAL	***(52.716)***	***1.678***
MARGEM OPERACIONAL	*-47,5%*	*0,4%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(18.683)**	**(21.507)**
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	(18.683)	(21.507)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(71.399)***	***(19.830)***
RESULTADO LIQUIDO	**(71.399)**	**(19.830)**
MARGEM LÍQUIDA	*-64,3%*	*-4,4%*

Notas Explicativas

No mês analisado, a Recuperanda apresentou faturamento bruto de R$ 447,7 mil, sem a ocorrência de deduções.

O "Custo dos Produtos Vendidos", representado exclusivamente pelo custo de aquisição dos produtos de revenda, foi de R$ 385,4 mil, resultando em uma margem bruta de 13,9%. Não foram entregues relatórios de posições e movimentações de estoques que permitissem validar a mensuração e o reconhecimento dos custos dos produtos vendidos.

As despesas operacionais totalizaram R$ 60,6 mil, resultando em uma margem operacional de 0,4%. Dentro desse grupo, destacam-se as "Despesas com Vendas", que representaram 34,6% do total, correspondendo a R$ 21 mil.

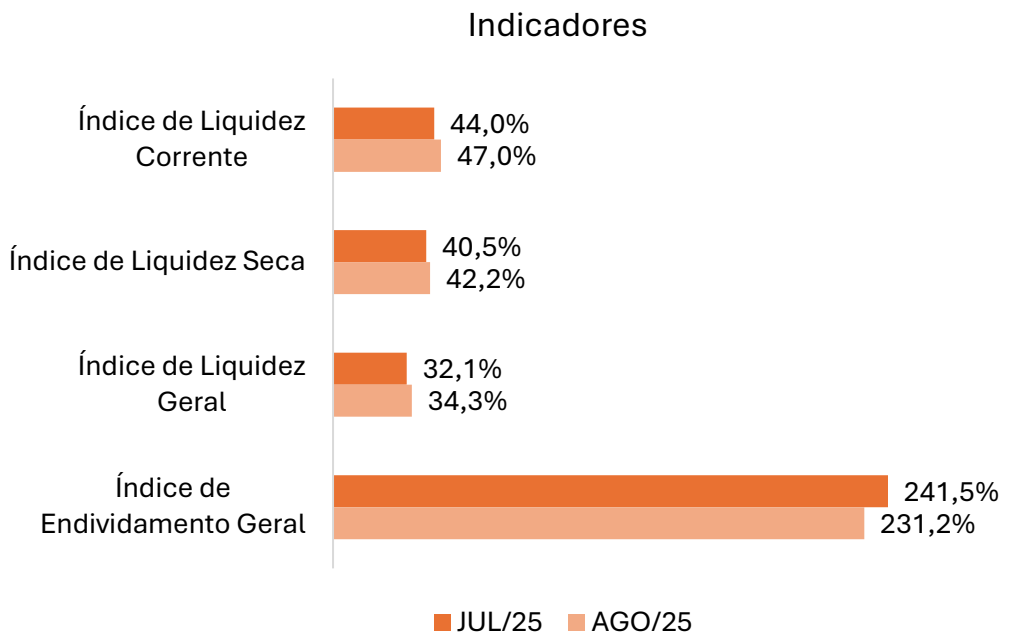
O resultado financeiro líquido apresentou um prejuízo de R$ 21,5 mil, principalmente em virtude das "Despesas com Juros e Comissões Bancárias".

O resultado antes dos impostos totalizou -R$ 19,8 mil, uma melhora em relação aos -R$ 71,4 mil registrados na competência anterior. A margem líquida, por sua vez, atingiu -4,4%, frente aos -64,3% do mês anterior, reflexo principalmente do aumento da receita.

Até o mês analisado, a Recuperanda acumulou prejuízo líquido de R$ 489,6 mil no ano corrente.

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.

O índice de Liquidez Corrente situava-se em 44%, passando para 47%, demonstrando pequena melhora. Sendo assim, o indicador permanece abaixo do patamar de 100%, sinalizando que os ativos circulantes não são suficientes para liquidar integralmente os passivos circulantes.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente“, que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No período analisado, o indicador foi de 42,2%, apresentando leve aumento em relação ao período anterior, cujo valor era de 40,5%. Ainda assim, o índice permanece abaixo de 100%, evidenciando que a empresa pode enfrentar dificuldades para cobrir suas obrigações de curto prazo, cenário que se agrava quando desconsiderada a possibilidade de venda dos estoques.

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” estava em 32,1%, passando a 34,3%, registrando pequeno acréscimo. O indicador permanece em patamar significativamente abaixo de 100%, evidenciando que a empresa não dispõe de ativos suficientes para cobrir todas as suas dívidas, o que sugere uma estrutura financeira ainda fragilizada.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência da empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O índice de “Endividamento Geral” apresentou uma queda de 241,5% para 231,2%, indicando uma ligeira melhora na estrutura de capital da Recuperanda, que permanece em patamar bastante elevado. Este indicador evidencia que o passivo total supera o ativo total, ou seja, a empresa continua com capital próprio negativo, financiando mais do que integralmente seus ativos por meio de capitais de terceiros.

A análise conjunta dos principais indicadores financeiros da empresa revela um cenário que inspira atenção, embora apresente sinais pontuais de melhora.

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	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	x	
Razão Contábil (PDF e Excel)		x
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)	PDF	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	PDF	
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)		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