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.

Novembro/2025

SCZ+M
Scalzilli & Mariano
administração judicial

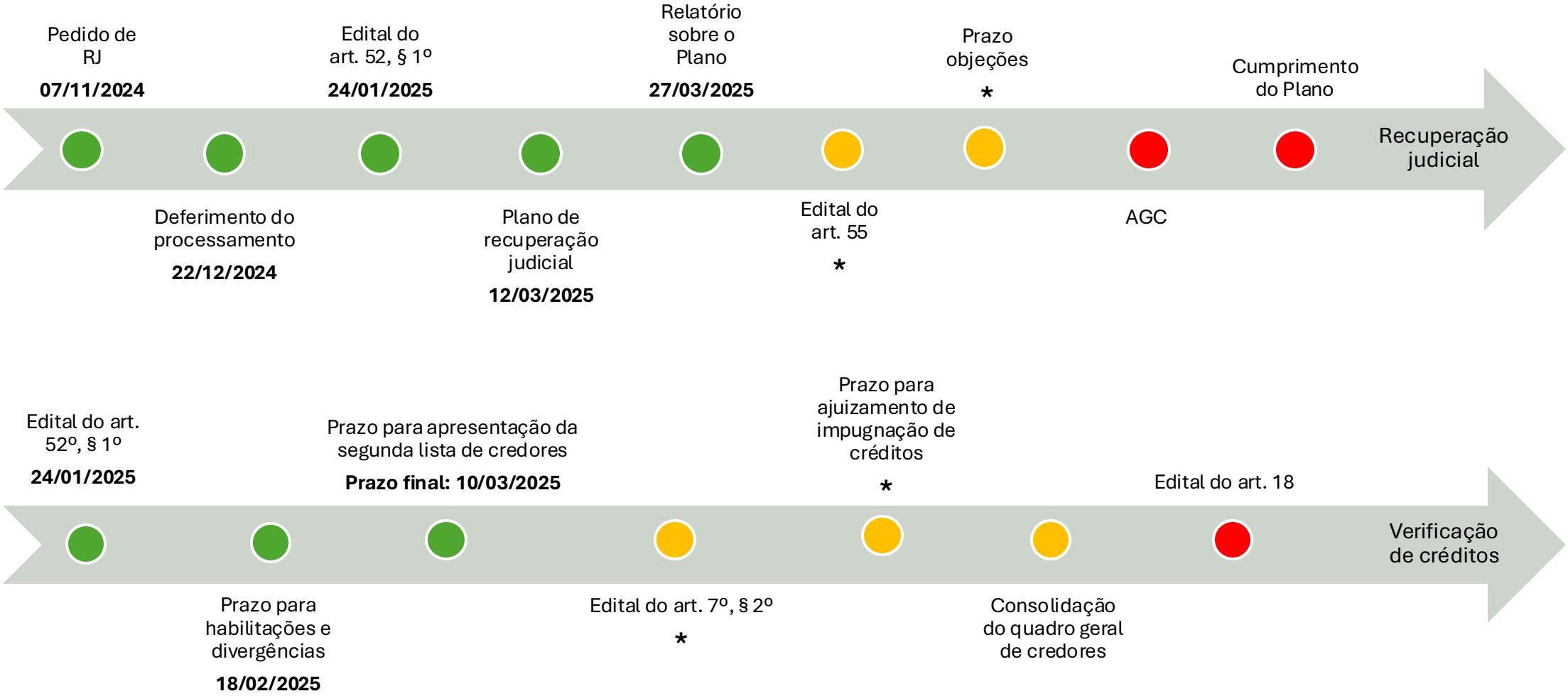
Sumário

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 setembro de 2025, enquanto as informações jurídicas correspondem ao mês de novembro, 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

- Na Movimentação 109, a credora Caixa Econômica Federal – CEF apresentou objeção ao Plano de Recuperação Judicial.
- O processo foi concluso para decisão no dia 23 de outubro de 2025.
- A credora Bravo Armazéns Gerais Ltda., apresentou divergência de valores na Movimentação 113.
- Na Movimentação 115, o credor Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Albaugh requereu a retificação do Quadro Geral de Credores.
- A credora Cooperativa de Crédito de Livre Admissão da Região Metropolitana de Goiânia Ltda., apresentou objeção ao Plano de Recuperação Judicial (Movimentação 116).
- Na Movimentação 117, a Recuperanda requereu o indeferimento dos pedidos do Banco Votorantim e a dilação de prazo por 10 dias.

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

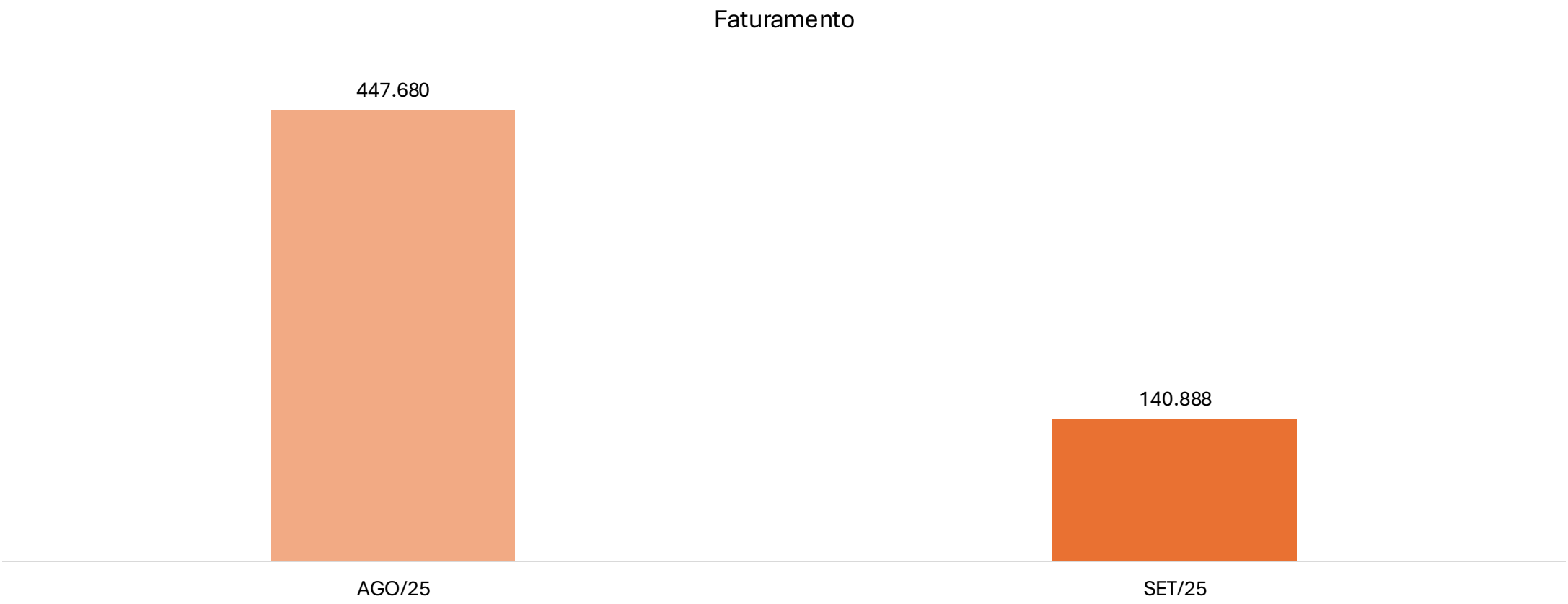
- O passivo concursal, após a etapa de verificação de créditos pela antiga Administração Judicial, soma R$ 13.891.712,31 distribuídos em 2 credores da Classe I e 21 credores da Classe III (aqui incluído o crédito classificado como "subordinado"). Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

- 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$ 140,9 mil, valor 68,5% (R$ 306,8 mil) inferior ao da competência antecedente.



7. Obrigações Fiscais e Sociais

Obrigações Fiscais

As "Obrigações Fiscais" correspondem aos valores devidos pela Recuperanda 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. Não foram verificadas movimentações no período.

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

Parcelamentos de Impostos/Tributos

A rubrica registra os parcelamentos de IRPJ e CSLL – Período de Apuração 2019 –, alocados no curto prazo e totalizaram R$ 8,5 mil, sem alterações registradas no mês em análise.

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, não foram registradas alterações, permanecendo o saldo de "INSS a Recolher" no montante de R$ 831,39.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 04/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui valores inscrito em dívida ativa.

8. Quadro de colaboradores

Foi encaminhada pela Recuperanda a “Declaração de Inexistência de Empregados Ativos”, informando que, atualmente, não possui empregados em seus quadros.

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/25	SET/25
ATIVO CIRCULANTE	**4.037.547**	**3.590.815**
DISPONIBILIDADES	408.722	88.994
DUPLICATAS A RECEBER	1.143.053	1.146.969
IMPOSTOS A RECUPERAR	369.387	369.387
ADIANTAMENTOS	1.709.518	1.709.518
ESTOQUES	406.867	275.947
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**1.189.935**	**1.185.363**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	110.066	110.066
INVESTIMENTOS	556.812	556.812
IMOBILIZADO	523.057	518.485
TOTAL DO ATIVO	**5.227.481**	**4.776.178**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	AGO/25	SET/25
CAIXA	65.635	65.635
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	343.087	23.359
TOTAL	**408.722**	**88.994**

Na competência, a empresa possuía R$ 89 mil em "Disponibilidades", sendo 73,8% mantidos em "Caixa" (R$ 65,6 mil) e R$ 23,4 mil em "Aplicações Financeiras".

O grupo apresentou redução de R$ 319,7 mil, principalmente na aplicação financeira do Banco Santander, cuja ausência de extrato impediu a validação 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 Recuperanda até a data-base, no montante de R$ 1,1 milhão.

O saldo apresentado encontrava-se distribuído em três subcontas de clientes, primeiramente com a Usina Santa Helena de Açúcar e Álcool, com saldo de R$ 1 milhão (88,4%), apresentando uma redução de R$ 17,9 mil em relação ao ciclo anterior, referente a títulos vencidos desde 15/06/2023, sem provisão para perda constituída. A Vale Verde Empreendimentos Agrícolas 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 apresentou aumento de R$ 21,8 mil, encerrando o mês com saldo de R$ 132,8 mil, relativo 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 manteve-se inalterado, permanecendo no montante de R$ 369,4 mil.

Foi possível validar os créditos tributários da Matriz, que representavam 97,8% do total do agrupamento, conforme Recibo de Entrega da Escrituração Fiscal Digital (SPED Fiscal). Ressalta-se que a escrituração da Filial não foi enviada.

IMPOSTOS A RECUPERAR	AGO/25	SET/25
ICMS A RECUPERAR - MATRIZ	361.175	361.175
ICMS A RECUPERAR - FILIAL	8.212	8.212
TOTAL	**369.387**	**369.387**

Os “Adiantamentos” compreendem valores pagos antecipadamente pela Recuperanda, 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 35,8% do total do Ativo.

1.5 – Estoques

A rubrica “Estoques” contempla exclusivamente os valores destinados à revenda. Foi enviado o relatório de posição dos estoques, sendo verificada apenas uma pequena diferença entre os seus valores em comparação com os registros contábeis. A movimentação do período reflete as transações de vendas e aquisições registradas contabilmente, com redução de R$ 130,9 mil no saldo.

1.6 – Realizável a Longo Prazo

O conjunto correspondia 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 contábil do grupo era de R$ 556,8 mil, integralmente composto por cotas do Banco Sicoob. Entretanto, o extrato bancário apresentou saldo de apenas R$ 53,5 mil, resultando em divergência de R$ 503,3 mil. Não foram identificadas movimentações no mês em análise.

Diante da inconsistência verificada entre o saldo contábil e o montante efetivamente aplicado, a Recuperanda foi questionada sobre a origem da divergência, tendo informado que esta decorre de operação realizada pelo Banco Sicoob, sem autorização da empresa, em novembro de 2024, quando a instituição financeira soube que a Recuperanda iria ingressar com pedido de Recuperação Judicial, a qual resultou na baixa do referido valor. Segundo relato, por considerar que a movimentação ocorreu de forma indevida e que o montante ainda lhe pertence, a Recuperanda optou por não realizar a baixa contábil. Contudo, a Administração Judicial recomendou a adequação do saldo ao valor atual demonstrado no extrato bancário, de modo a refletir com fidedignidade a situação patrimonial da empresa, e aguarda retorno.

1.8 – Imobilizado

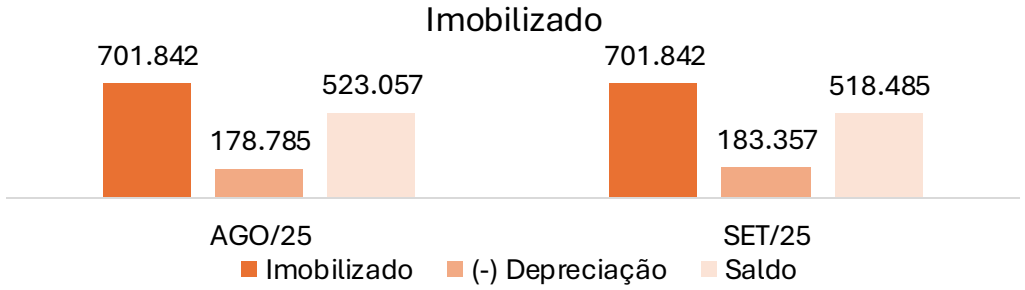
O "Imobilizado" contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela empresa, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Na competência, o saldo líquido do imobilizado, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R$ 518,5 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 63,4% do montante registrado, seguida por "Imobilizado em Formação – Consórcios", com 18,6%, e "Veículos", com 17% 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	AGO/25	SET/25
PASSIVO CIRCULANTE	**8.596.517**	**8.219.072**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	912.240	933.938
FORNECEDORES	7.603.503	7.204.360
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	5.553	5.553
OBRIGAÇÕES FISCAIS	57.704	57.704
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	8.518	8.518
OUTRAS OBRIGAÇÕES	9.000	9.000
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**3.488.769**	**3.483.769**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.276.221	2.276.221
OBRIGAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	1.212.548	1.207.548
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(6.857.805)**	**(6.926.664)**
CAPITAL SOCIAL	600.000	600.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(6.968.156)	(6.968.156)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(489.649)	(558.508)
TOTAL DO PASSIVO	**5.227.481**	**4.776.178**

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 Recuperanda apresentado no grupo totalizava R$ 3,2 milhões, sendo R$ 933,9 mil no curto prazo (29,1%) e R$ 2,3 milhões em nível Não-Circulante (70,9%).

Verificou-se um aumento de R$ 21,7 mil na competência, adicionados ao Banco do Brasil na rubrica "Bancos Conta Movimento – Credor", bem como um acréscimo de R$ 8,62 na conta "Sicoob c/ garantia 52.143-4".

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	AGO/25	SET/25
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.639.035	2.639.035
BANCOS CONTA MOVIMENTO - CREDOR	456.189	477.887
FINANCIAMENTOS - CONSÓRCIOS	93.237	93.237
TOTAL	**3.188.461**	**3.210.159**

Foi possível validar apenas os saldos das contas "Bancos conta movimento – credor", para as quais foram enviados os extratos bancários. Em relação às demais contas classificadas na rubrica "Empréstimos e Financiamentos", a maioria dos extratos foi encaminhada, contudo, não foi possível atestar a conformidade dos valores apresentados, em razão de divergências entre os saldos informados e os registrados contabilmente.

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 mês analisado.

A conta apresentou uma redução de R$ 399,1 mil, decorrente, principalmente, do pagamento de R$ 400 mil ao fornecedor DDA Defensul Distribuidora Agrícola, da diminuição de R$ 424,65 na conta da Unimed Goiânia e do aumento de R$ 1 mil junto à Nativa Distribuidora de Água Mineral, conforme livro razão.

Os saldos contábeis foram confrontados com os valores constantes no relatório de contas a pagar emitido pela Recuperanda, 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" eram compostas principalmente por "Pro Labore a Pagar", que não apresentou movimentação e seu saldo permaneceu em R$ 4,7 mil no período, representando o valor do saldo final do grupo.

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".

9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

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 de R$ 3 mil. Também foram contabilizadas movimentações de débito e crédito no valor de R$ 490,00, registrado no subgrupo "Fornecedores – Material de Consumo", referente à compra e pagamento de um imobilizado de pequeno valor. O saldo permaneceu em R$ 9 mil ao final da competência.

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 uma redução de R$ 5 mil. Não há reconhecimento de juros e/ou atualização monetária.

A Recuperanda foi questionada acerca da origem das movimentações e da existência de contratos firmados entre a empresa e o sócio. Em resposta, informou que tais movimentações correspondem a aportes efetuados pelo sócio para aquisição de mercadorias, sendo que os lançamentos a débito referem-se à devolução desses valores. Ademais, esclareceu que, inicialmente, não havia contratos de mútuo formalizados; entretanto, procedeu posteriormente à sua formalização, encaminhando os respectivos instrumentos à Administração Judicial, de modo a validar os registros contábeis.

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	AGO/25	SET/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**447.680**	**140.888**
(-) DEDUÇÕES	-	-
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***447.680***	***140.888***
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDAS	(385.390)	(130.920)
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	***62.290***	***9.968***
MARGEM BRUTA	*13,9%*	*7,1%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(60.613)**	**(56.716)**
DESPESA COM PESSOAL	(3.643)	-
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(19.468)	(27.377)
DESPESAS COM VENDAS	(20.988)	(11.737)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(16.513)	(17.601)
RESULTADO OPERACIONAL	***1.678***	***(46.748)***
MARGEM OPERACIONAL	*0,4%*	*-33,2%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(21.507)**	**(22.111)**
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	(21.507)	(22.111)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(19.830)***	***(68.858)***
RESULTADO LIQUIDO	**(19.830)**	**(68.858)**
MARGEM LÍQUIDA	*-4,4%*	*-48,9%*

Notas Explicativas

No mês analisado, a Recuperanda registrou faturamento bruto de R$ 140,9 mil, representando uma queda de 68,5% em relação ao período anterior. Não houve ocorrências de deduções na competência

O "Custo dos Produtos Vendidos", representado exclusivamente pelo custo de aquisição dos produtos de revenda, foi de R$ 130,9 mil, resultando em uma margem bruta de 7,1%. 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$ 56,7 mil, resultando em uma margem operacional de -33,2%. Dentro desse grupo, destacam-se as "Despesas Administrativas", que representaram 48,3% do total, correspondendo a R$ 27,4 mil.

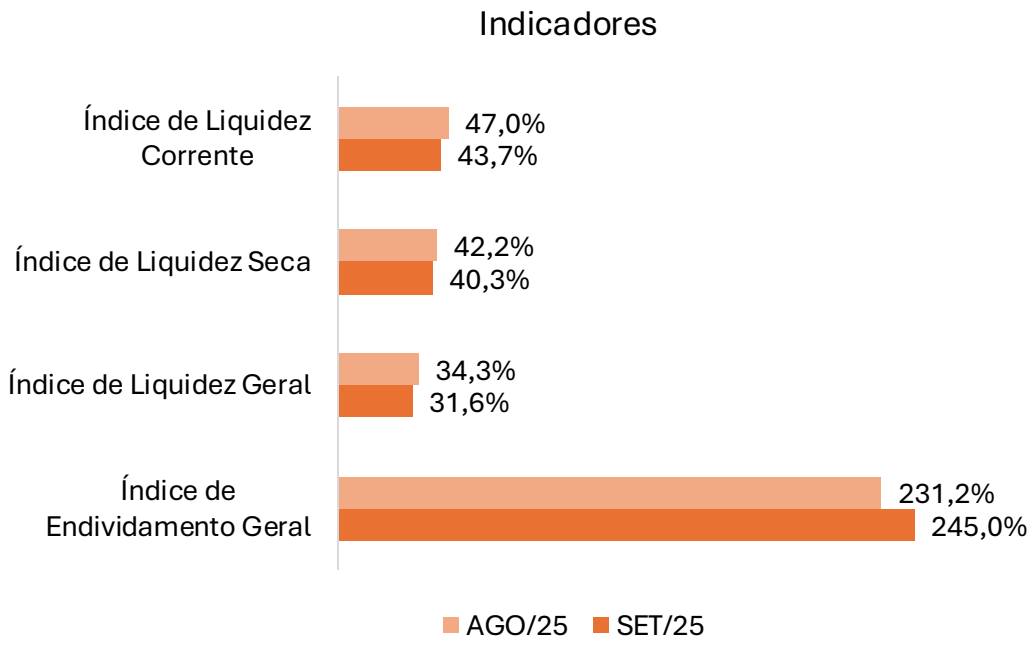
O resultado financeiro apresentou um prejuízo de R$ 22,1 mil, principalmente em virtude das "Despesas com Juros e Comissões Bancárias".

O resultado antes dos impostos totalizou -R$ 68,9 mil, uma piora em relação aos -R$ 19,8 mil registrados na competência anterior. A margem líquida, por sua vez, atingiu -48,9%, frente aos -4,4% do mês anterior, reflexo principalmente da queda da receita.

Até o mês analisado, a Recuperanda acumulou prejuízo líquido de R$ 558,5 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 47%, passando para 43,7%, demonstrando pequena piora. 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 40,3%, apresentando leve redução em relação ao período anterior, cujo valor era de 42,2%. Dessa forma, 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 34,3%, passando a 31,6%, registrando pequeno decréscimo. 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 um aumento de 231,2% para 245%, indicando uma ligeira piora 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, sem indicações de melhoria até o momento.

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)	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)	Parcial	
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	
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)	Parcial	
Relatório para comprovação de créditos a compensar/recuperar		x