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.

Maio/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 — 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, devidamente assinadas, foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de março de 2026, enquanto as informações jurídicas são de maio 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 (suspensa por decisão proferida ao Id. 233017070)		Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação		Art. 37
19/05/2026 (suspensa por decisão proferida ao Id. 233017070)		Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação		Art. 37
	14/04/2026	Encerramento do Período de Suspensão		Art. 6º, § 4º

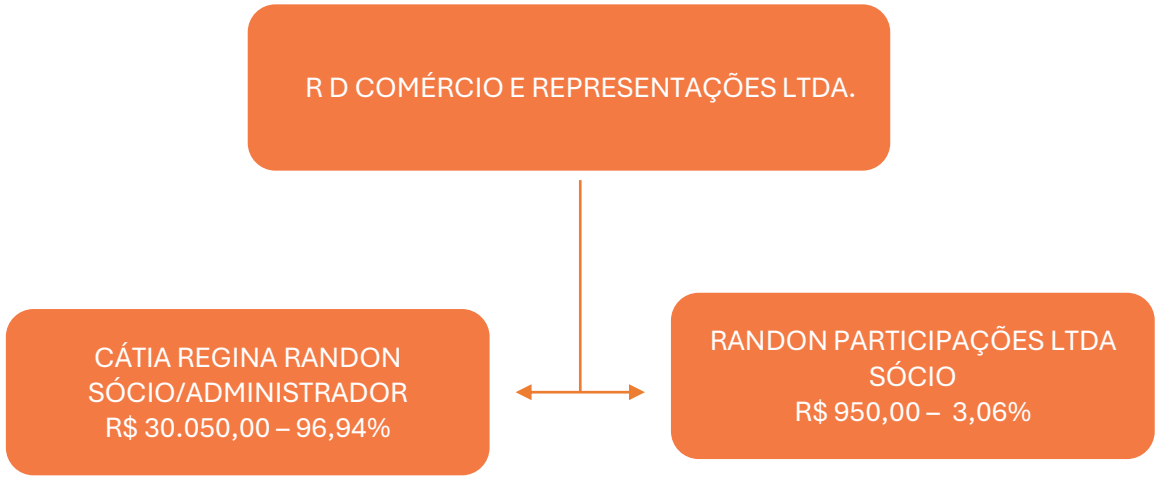
3. Informações da Recuperanda

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

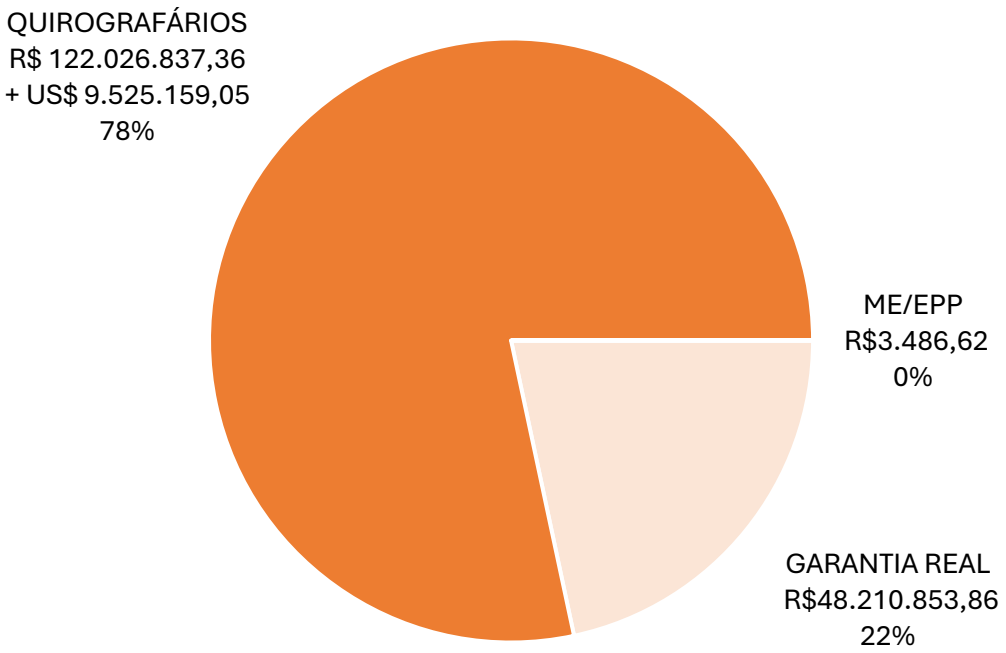


Objeto Social
Comércio atacadista de defensivos agrícolas, adubos, fertilizantes e corretivos do solo, atividades de pós-colheita, representantes comerciais e agentes do comércio de matérias-primas agrícolas e animais vivos, representantes comerciais e agentes do comércio de combustíveis, minerais, produtos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



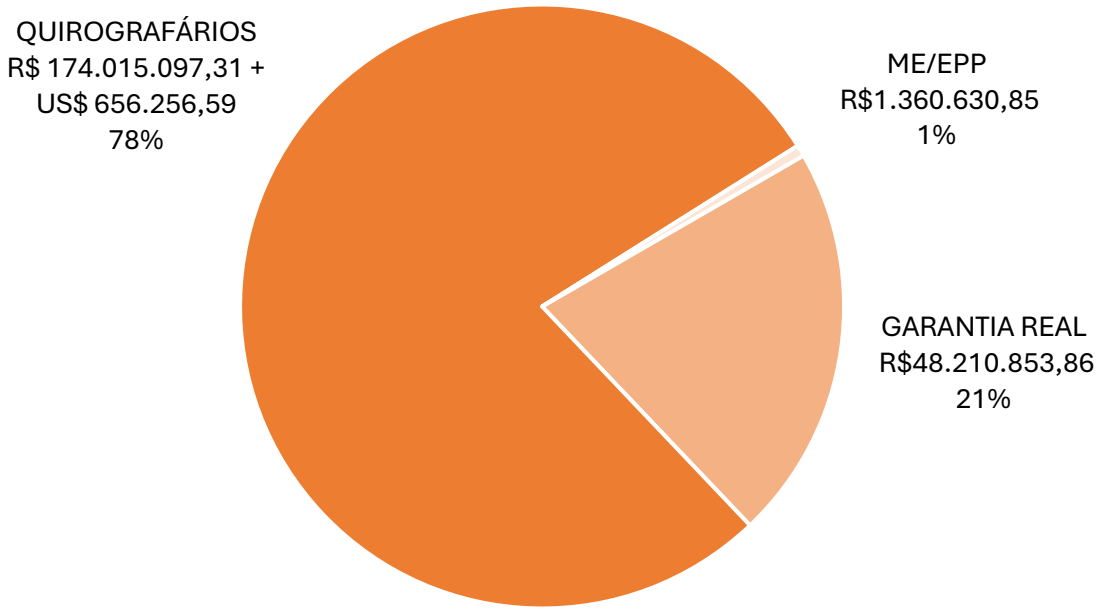
Os 10 maiores credores representavam 90,7% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

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:

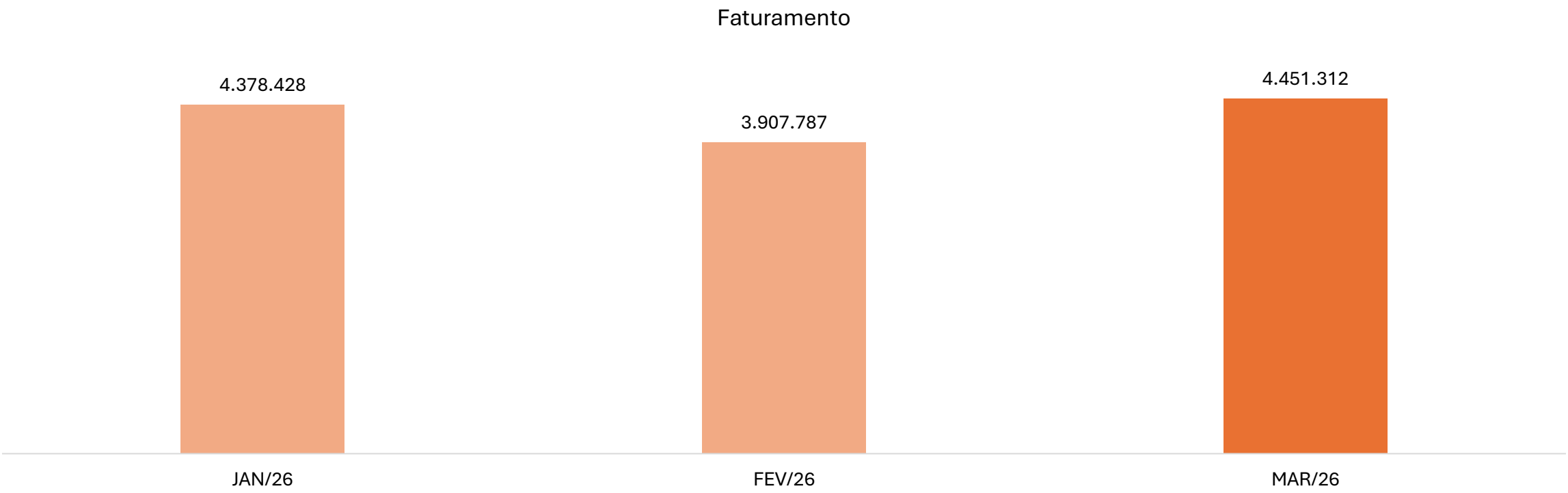


Os 10 maiores credores representam 88,8% do crédito, e podem ser visualizados abaixo:

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$ 4,5 milhões na competência analisada, montante 13,9% superior ao registrado no período anterior, que alcançou R$ 3,9 milhões. No exercício de 2026, até o mês demonstrado, a receita bruta acumulada totalizou R$ 12,7 milhões, com uma média de R$ 4,2 milhões por mês.



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	FEV/26	MAR/26
INSS A RECOLHER	34.121	34.612
FGTS A RECOLHER	24.497	12.313
SALDO	**58.618**	**46.925**

O conjunto de contas apresentou acréscimo de R$ 490,76 na rubrica “INSS a Recolher” e redução de R$ 12,2 mil em “FGTS a Recolher”, encerrando o período com saldo total de R$ 46,9 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 48,6% do total do grupo.

Na competência analisada, houve aumento de R$ 9,5 mil em “IRRF a Recolher”.

O agrupamento estava composto da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	FEV/26	MAR/26
ICMS A RECOLHER	1.258	1.258
IRRF A RECOLHER	19.100	28.637
PIS A RECOLHER	6.233	6.233
COFINS A RECOLHER	34.171	34.171
SALDO	**60.762**	**70.299**

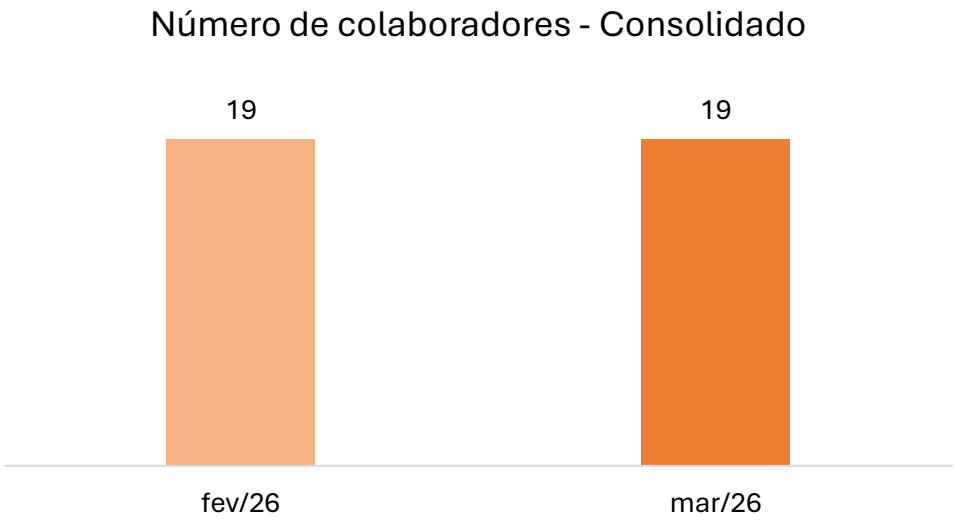
Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 19/05/2026, 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 19 empregados contratados sob o regime CLT no último mês analisado, sendo 17 vinculados à Matriz e 2 à Filial.

No período analisado, o número de funcionários foi ajustado devido à inclusão de um colaborador aposentado, resultando na retificação do valor anteriormente registrado em fevereiro.



Na competência, os gastos com proventos totalizaram R$ 124 mil, enquanto os encargos somaram R$ 41,9 mil. De forma consolidada, a Recuperanda registrou o total de R$ 165,9 mil referente a proventos + encargos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
ATIVO CIRCULANTE	**388.971.832**	**370.782.217**
DISPONIBILIDADES	22.883.609	22.955.931
CLIENTES	341.651.027	338.778.998
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	504.573	527.504
ESTOQUES	23.932.623	8.519.784
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**7.400.334**	**7.999.250**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	5.750.934	6.350.582
INVESTIMENTOS	1.000.000	1.000.000
IMOBILIZADO	649.400	648.669
TOTAL DO ATIVO	**396.372.166**	**378.781.467**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As "Disponibilidades" da empresa "R D Comércio e Representações" compreendem o caixa, as contas bancárias e as aplicações financeiras, conforme demonstrado a seguir.

DISPONIBILIDADES	FEV/26	MAR/26
CAIXA	16.036	128.371
BANCO CONTA MOVIMENTO	40.102	89
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	22.827.470	22.827.470
TOTAL	**22.883.609**	**22.955.931**

Destaca-se que o "Caixa" da Recuperanda apresentou acréscimo de R$ 112,3 mil na competência analisada, passando de R$ 16 mil para R$ 128,4 mil. Em sentido oposto, a rubrica "Banco Conta Movimento" registrou redução expressiva, passando de R$ 40,1 mil para R$ 88,94. Já as "Aplicações de Liquidez Imediata" permaneceram inalteradas, mantendo saldo de R$ 22,8 milhões. Dessa forma, o grupo "Disponibilidades" encerrou o período com saldo de R$ 23 milhões.

Não foi possível validar os saldos das aplicações financeiras com base nos extratos encaminhados, pois foram identificadas divergências nos valores.

1.2 – Clientes

A conta "Clientes" apresentava saldo de R$ 341,7 milhões no início do período analisado, evidenciando decréscimo de R$ 2,9 milhões (0,8%) ao longo do ciclo, encerrando em R$ 338,8 milhões. A variação indica que os recebimentos ocorreram em volume superior às vendas a prazo no período.

Destaca-se que foi encaminhado o relatório de contas a receber referente ao mês em análise, contudo, foram identificadas divergências de valores. Diante disso, a Administração Judicial reforçou o questionamento à Recuperanda, visando esclarecer as inconsistências apontadas, permanecendo no aguardo de manifestação, a qual será abordada em relatório subsequente.

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	FEV/26	MAR/26
ICMS A RECUPERAR	83.381	81.030
COFINS A RECUPERAR	235.845	256.617
PIS A RECUPERAR	50.991	55.501
VALORES A COMPENSAR	134.357	134.357
TOTAL	**504.573**	**527.504**

No período analisado, o conjunto das contas apresentou aumento de R$ 22,9 mil, decorrente, da elevação dos saldos nas rubricas "COFINS a Recuperar" e "PIS a Recuperar", que apresentaram acréscimo conjunto de R$ 25,3 mil, parcialmente compensada pelo decréscimo de R$ 2,4 mil na conta "ICMS a Recuperar".

1.4 – Estoques

O agrupamento registrava inicialmente o valor de R$ 23,9 milhões, composto exclusivamente por "Mercadorias para Revenda". No decorrer do período, o grupo obteve operações que alteraram seu valor para R$ 8,5 milhões.

A Recuperanda foi anteriormente questionada acerca das divergências identificadas nos controles de estoques, oportunidade em que informou que as inconsistências decorriam de falhas sistêmicas relacionadas à parametrização das unidades de medida utilizadas no sistema, impactando a apuração dos saldos contábeis. À época, também foi informado que seria necessária a atuação do suporte técnico para correção das informações e posterior regularização dos registros contábeis.

Na competência analisada, contudo, os documentos encaminhados apresentaram conformidade, sendo possível validar os saldos de estoques, uma vez que os valores constantes nos relatórios auxiliares convergiram com os registros contábeis apresentados pela Recuperanda.

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	FEV/26	MAR/26
SÓCIOS, ADM E PESSOAS LIGADAS	1.889.416	1.889.416
DEPÓSTIOS JUDICIAIS	141.235	143.302
EMPRÉSTIMOS COMPULSÓRIOS	3.720.283	4.317.863
TOTAL	**5.750.934**	**6.350.582**

No período analisado, o saldo total do grupo apresentou crescimento de R$ 599,6 mil, sendo R$ 597,6 mil na rubrica "Empréstimos Compulsórios" e R$ 2,1 mil em "Depósitos Judiciais".

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.

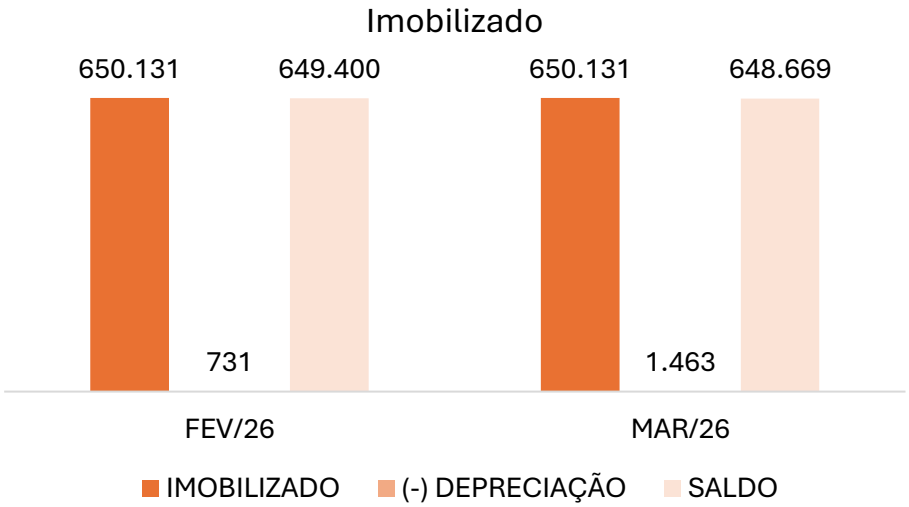
No mês, o saldo mantido com registro de "Quota Capital - Banco Sicoob Credisul" permaneceu estável em R$ 1 milhão.

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$ 648,7 mil, composto exclusivamente pela conta "Máquinas Equipamentos e Ferramentas".

No período, a Recuperanda registrou a apropriação de R$ 731,28 a título de depreciação.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	FEV/26	MAR/26
PASSIVO CIRCULANTE	**447.911.050**	**436.189.120**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	132.931.237	132.942.932
FORNECEDORES	314.792.628	303.040.460
OBRIGAÇÕES FISCAIS	60.762	106.187
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	126.424	99.541
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(51.538.884)**	**(57.407.653)**
CAPITAL SOCIAL	31.000	31.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(57.995.580)	(53.197.620)
LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	6.425.696	(4.241.033)
TOTAL DO PASSIVO	**396.372.166**	**378.781.467**

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: “Limite de Crédito Banco Credisul”, de R$ 7 mil, e “Limite de crédito Banco Sicoob Sicredi”, com aumento de R$ 4,7 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$ 303 milhões, registrando decréscimo de R$ 11,8 milhões em relação ao início do período, indicando que os pagamentos/compensações superaram as aquisições no ciclo. A conta era integralmente composta por “Fornecedores Nacionais”, destacando-se a subconta sintética “Fornecedores Diversos”, que apresentava R$ 141,9 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$ 67,8 mil para R$ 52,6 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$ 57,4 milhões, caracterizando situação de patrimônio a descoberto. Esse montante é composto pela rubrica “Lucros/Prejuízos Acumulados”, com saldo de R$ 53,2 milhões negativos, somados aos “Lucros/Prejuízos do Exercício”, no valor de R$ 4,2 milhões negativos, parcialmente compensados pelo “Capital Social”, no montante de R$ 31 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	FEV/26	MAR/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**3.907.787**	**4.451.312**
(-) DEDUÇÕES	(894.691)	(118.256)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	***3.013.096***	***4.333.056***
CUSTOS OPERACIONAIS	-	(7.317.610)
RESULTADO BRUTO	***3.013.096***	***(2.984.553)***
MARGEM BRUTA	*100,0%*	*-68,9%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(224.071)**	**(1.246.316)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(224.071)	(1.246.316)
RESULTADO OPERACIONAL	***2.789.025***	***(4.230.870)***
MARGEM OPERACIONAL	*92,6%*	*-97,6%*
RESULTADO FINANCEIRO	**42.709**	**(10.163)**
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	42.709	(10.163)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***2.831.733***	***(4.241.033)***
RESULTADO LÍQUIDO	**2.831.733**	**(4.241.033)**
MARGEM LÍQUIDA	*94,0%*	*-97,9%*

Notas Explicativas

Na competência analisada, a Recuperanda registrou "Receita Operacional Bruta" de R$ 4,5 milhões, representando crescimento de 13,9% em relação ao período anterior. Após as "Deduções", no montante de R$ 118,3 mil — compostas por R$ 112,3 mil em "Devoluções de Vendas" e R$ 5,9 mil em "Impostos sobre Vendas e Serviços" — a "Receita Operacional Líquida" totalizou R$ 4,3 milhões, evidenciando incremento de 43,8% em comparação à competência precedente.

Os "Custos Operacionais" somaram R$ 7,3 milhões, referentes ao custo das mercadorias para revenda reconhecido no trimestre, o que gerou distorção na apuração do resultado da competência. Assim, o "Resultado Bruto" apresentou saldo negativo de R$ 3 milhões no período. Contudo, ao se considerar a receita total do trimestre, no montante de R$ 11,7 milhões, o resultado bruto acumulado atingiu R$ 4,4 milhões positivos, com margem bruta de 37,6%, refletindo de forma mais adequada o desempenho operacional e mitigando os efeitos do critério de reconhecimento do custo das mercadorias vendidas adotado pela Recuperanda.

As "Despesas Operacionais" registraram elevação expressiva, passando de R$ 224,1 mil para R$ 1,2 milhão, integralmente representadas pelas "Despesas Administrativas". Estas foram compostas, majoritariamente, por "Serviços de Consultoria", no valor de R$ 467,4 mil, "Assistência Jurídica", no montante de R$ 245,3 mil, e "Despesas com Pessoal", no total de R$ 138,1 mil.

Em decorrência dessas movimentações, o "Resultado Operacional" foi negativo em R$ 4,2 milhões, frente ao resultado positivo de R$ 2,8 milhões observado anteriormente.

O "Resultado Financeiro" passou de saldo positivo de R$ 42,7 mil para resultado negativo de R$ 10,2 mil, influenciado pelas "Despesas Financeiras".

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	FEV/26	MAR/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**3.907.787**	**4.451.312**
(-) DEDUÇÕES	(894.691)	(118.256)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	***3.013.096***	***4.333.056***
CUSTOS OPERACIONAIS	-	(7.317.610)
RESULTADO BRUTO	***3.013.096***	***(2.984.553)***
MARGEM BRUTA	*100,0%*	*-68,9%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(224.071)**	**(1.246.316)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(224.071)	(1.246.316)
RESULTADO OPERACIONAL	***2.789.025***	***(4.230.870)***
MARGEM OPERACIONAL	*92,6%*	*-97,6%*
RESULTADO FINANCEIRO	**42.709**	**(10.163)**
RECEITAS FINANCEIRAS	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	42.709	(10.163)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***2.831.733***	***(4.241.033)***
RESULTADO LÍQUIDO	**2.831.733**	**(4.241.033)**
MARGEM LÍQUIDA	*94,0%*	*-97,9%*

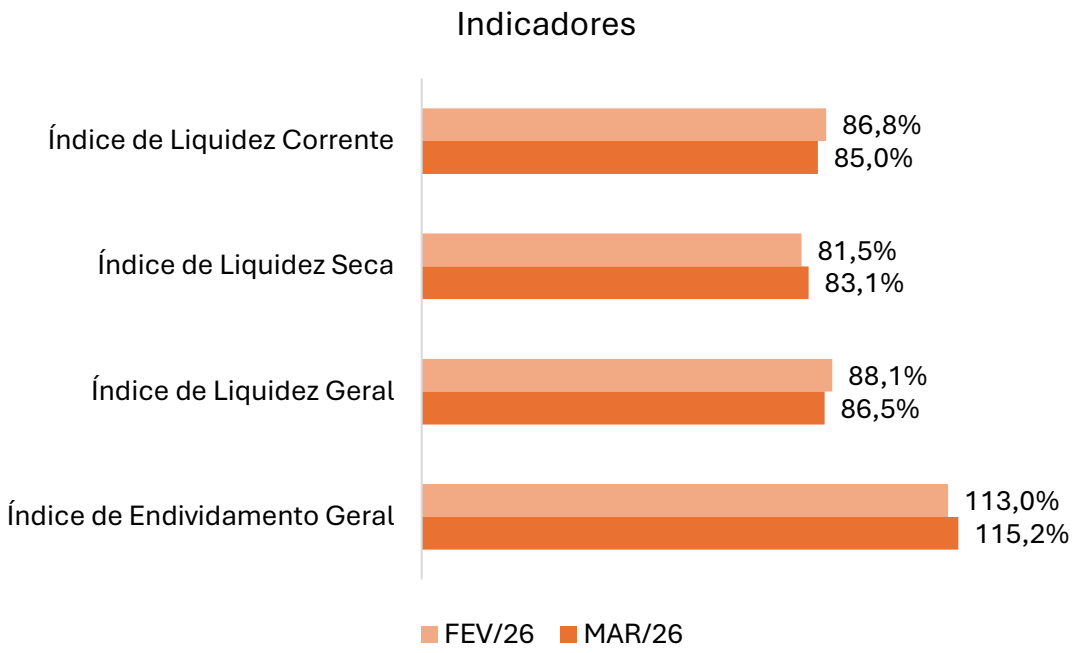
Notas Explicativas

Diante desse cenário, a Recuperanda apurou “Resultado Líquido” negativo de R$ 4,2 milhões na competência, revertendo o lucro líquido de R$ 2,8 milhões registrado no período anterior.

Cabe observar que o resultado do período foi impactado pelo critério de reconhecimento dos custos, concentrados no último mês do trimestre, o que afeta a análise isolada da competência. Nesse sentido, ao se considerar o desempenho acumulado, o “Resultado Líquido” apresentou lucro de R$ 2,2 milhões, com margem líquida positiva de 18,6%, evidenciando desempenho mais adequado a dinâmica operacional.

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” apresentou redução, passando de 86,5% para 85%, indicando piora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo. O indicador permanece abaixo do nível considerado adequado (100%), evidenciando que os Ativos Circulantes continuam insuficientes para a quitação integral dos Passivos Circulantes.

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 aumento, passando de 81,5% para 83,1%. 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.

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 piora, passando de 88,1% para 86,5%. 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 crescimento, passando de 113% para 115,2%, 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)	Parcial	
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