SCZ Scalzilli administração judicial

Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 5004775-33.2024.8.24.0019/SC

Vara Regional de Falências, Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da Comarca de Concórdia/SC

SCHUMANN MÓVEIS E ELETRODOMÉSTICOS
GASIL COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO

Janeiro/2026

Sumário

1. Considerações preliminares 3
2. Cronograma processual 4
3. Informações da Recuperanda 5
4. Passivo Concursal 8
5. Faturamento 9
6. Quadro de Colaboradores 11
7. Análise das demonstrações econômico-financeiras 12

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Schumann Móveis e Eletrodomésticos Ltda. e Gasil Comércio e Importação 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 utilizadas na elaboração do presente relatório, sem assinatura do responsável contábil e administrador, foram fornecidas pela Schumann Móveis diretamente à Administração Judicial, sendo relativas à competência de julho de 2025. Em relação à Gasil, as referidas documentações não foram apresentadas até a data de elaboração deste relatório. As informações de natureza jurídica, por sua vez, têm como data-base janeiro 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. Cronograma processual

SCZ Scalzilli administração judicial

Recuperação Judicial

- Pedido de RJ — **02/05/2024**
- Deferimento do processamento — **15/05/2024**
- Edital do art. 52, § 1º — **17/05/2024**
- Plano de recuperação judicial — **Até 27/07/2024**
- Relatório sobre o Plano — **13/08/2024**
- Edital do art. 55 — **26/09/2024**
- Prazo objeções — **29/10/2024**
- AGC — **Instalação: 04/02/2025** — **Aprovação: 10/04/2025**
- Cumprimento do Plano

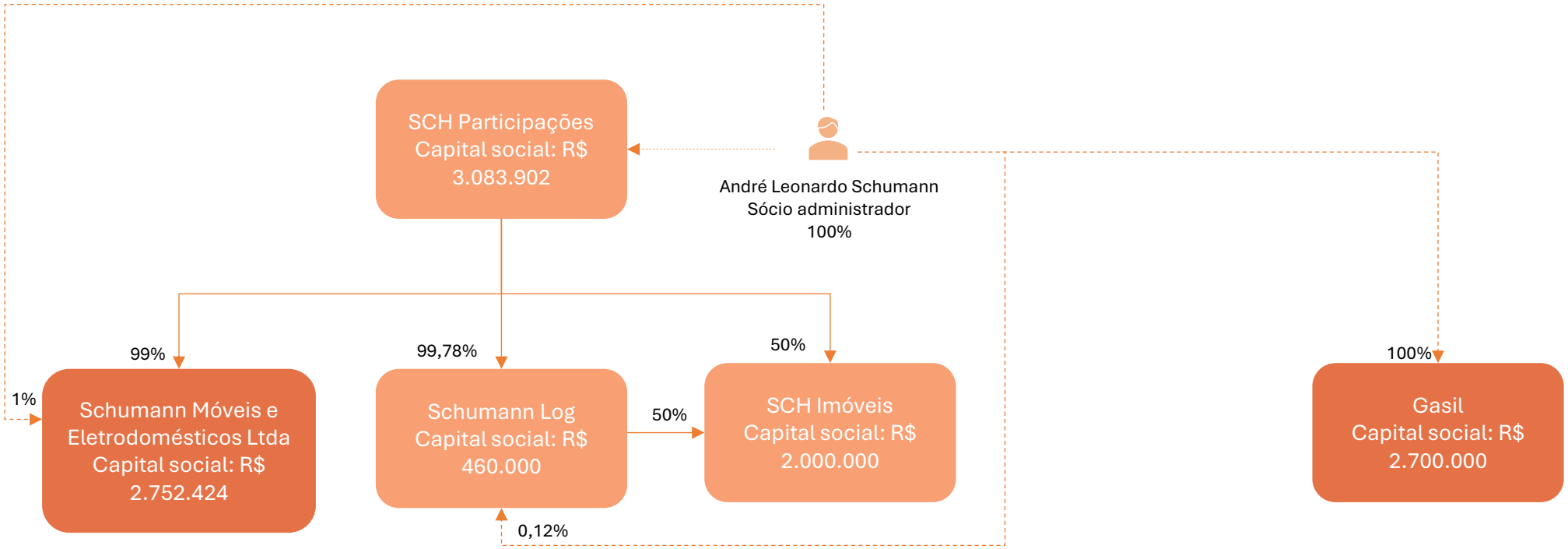
Verificação de créditos

- Edital do art. 52º, § 1º — **17/05/2024**
- Prazo para habilitações e divergências — **04/06/2024**
- Prazo para apresentação da segunda lista de credores — **19/07/2024**
- Edital do art. 7º, § 2º — **19/07/2024**
- Prazo para ajuizamento de impugnação de créditos — **01/08/2024**
- Consolidação do quadro geral de credores
- Edital do art. 18

3. Informações das Recuperandas

Organograma do Grupo

Empresas do Grupo em Recuperação Judicial
Empresas do Grupo que não estão em Recuperação Judicial



3. Informações das Recuperandas

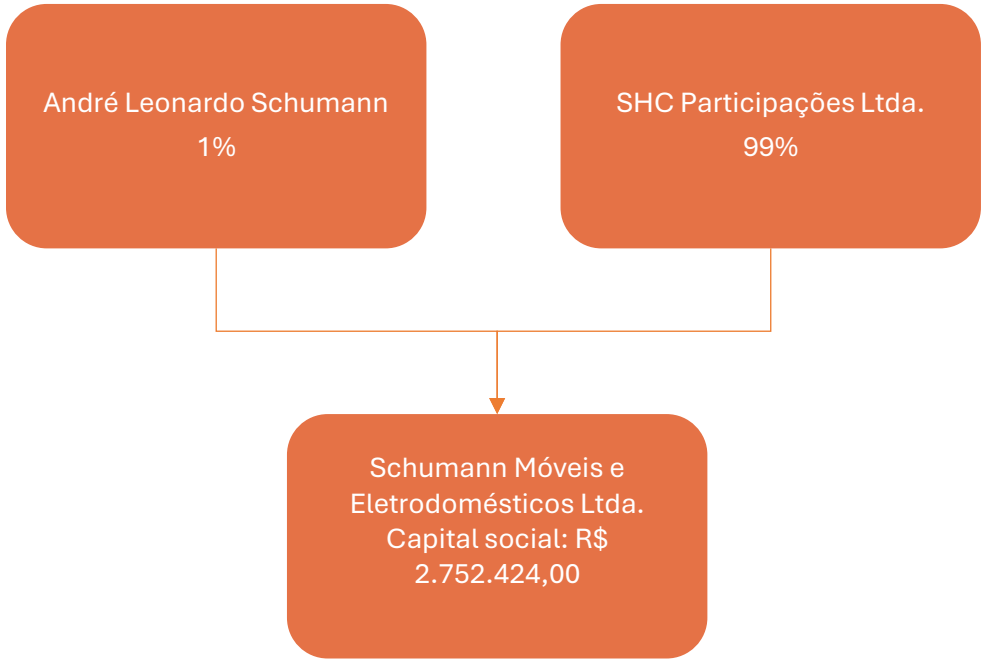
Razão Social
Schumann Móveis e Eletrodomésticos Ltda.

Início das Atividades - Matriz
20/10/1997

CNPJ
02.158.816/0001-73

Endereço
Rua Herculano Hércules Zanuzzo, nº 528, Bairro Industrial, CEP 89770-000, Seara/SC

Objeto Social (atividade principal)
Comércio varejista de móveis.



3. Informações das Recuperandas

Razão Social
Gasil Comércio e Importação Ltda.

Início das Atividades - Matriz
26/10/2000

CNPJ
04.112.118/0001-62

Endereço
Avenida Frederico Augusto Ritter, mº 7400, Lote 109, módulo 4, galpão 1, Business Park, sala 1, Souza Cruz, CEP 94970-470, Cachoerinha/RS

Objeto Social (atividade principal)
Comércio varejista de móveis.

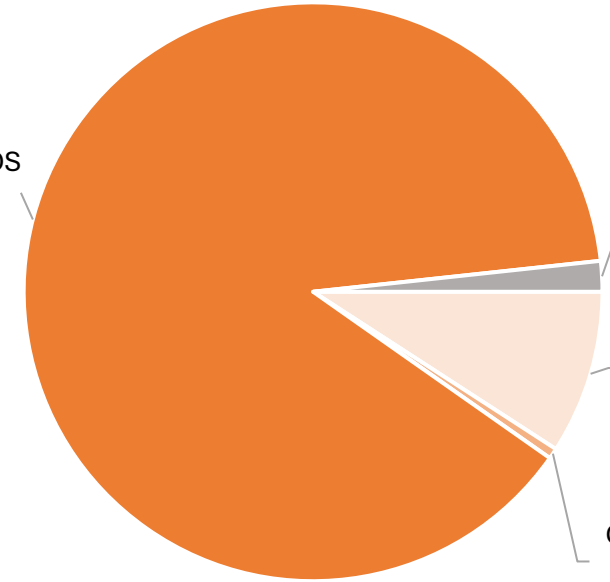
André Leonardo Schumann
100%

Gasil Comércio e Importação Ltda.
Capital social: R$ 2.700.000,00

4. Passivo Concursal

Atual

O passivo concursal atual soma R$ 153.833.437,50, distribuídos em 578 credores da Classe I, 1 credor da Classe II, 183 credores da Classe III e 43 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

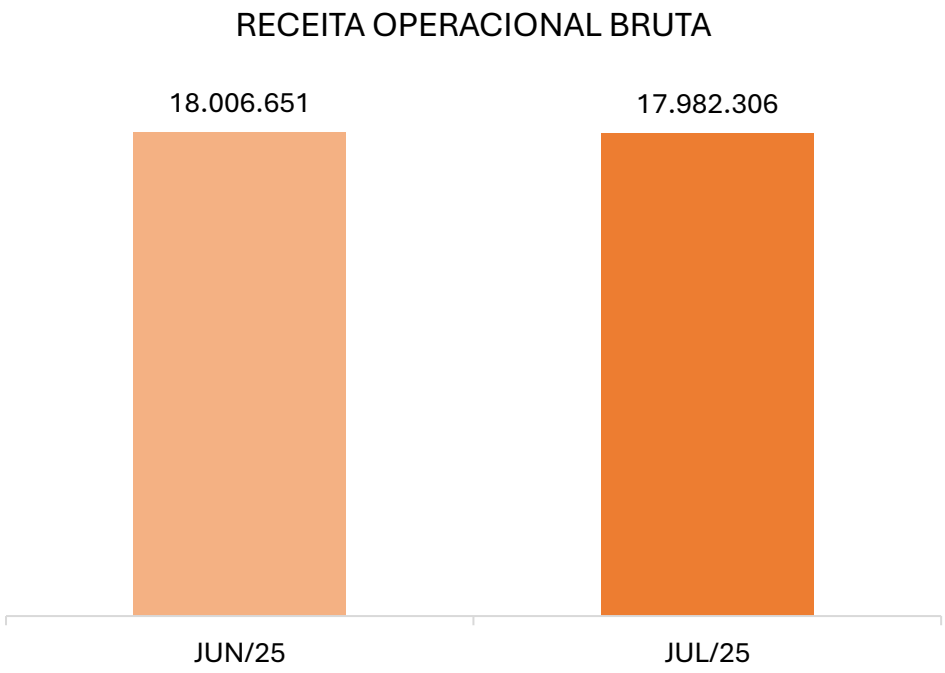


Os 10 maiores credores representam 67,7% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	SCHUMANN MOVEIS E ELETRODOM. LTDA	60.053.206
QUIROGRAFÁRIOS	FUJIOKA ELETRO IMAGEM S.A	9.363.842
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S. A.	6.856.489
QUIROGRAFÁRIOS	TMP DISTRIB. E ATACADO DE ELETRODOM. LTDA	5.211.150
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SOFISA S.A.	4.957.428
QUIROGRAFÁRIOS	SIRI COMERCIO E SERVICOS LTDA.	4.379.434
QUIROGRAFÁRIOS	SICOOB CREDIAUC	4.097.913
QUIROGRAFÁRIOS	PHILCO ELETRONICOS SA	3.818.629
QUIROGRAFÁRIOS	WHIRLPOOL S.A	3.011.248
QUIROGRAFÁRIOS	TMPRO COM. DE ELETRO ELETRONICOS LTDA	2.385.744

5. Faturamento | Schumann Móveis

A Schumann Móveis apresentou faturamento de R$ 18 milhões no mês analisado. No exercício 2025, até a data-base analisada, a Recuperanda totalizou receita bruta de R$ 357,5 milhões, o que corresponde a uma média mensal de R$ 51,1 milhões.



5. Faturamento | Gasil

A Recuperanda não apresentou as informações contábil-financeiras necessárias à análise na competência considerada.

6. Quadro de colaboradores

Em razão da ausência de documentação, não foi possível realizar a análise do quadro de colaboradores do Grupo, tampouco a conferência dos dispêndios com proventos e encargos.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25
ATIVO CIRCULANTE	**148.227.360**	**153.631.074**
DISPONIBILIDADES	2.993.763	5.538.666
DUPLICATAS A RECEBER	90.673.133	91.750.125
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.446.488	2.201.069
ADIANTAMENTOS	21.538.980	23.938.328
OUTROS CRÉDITOS	2.003.287	1.929.033
ESTOQUES	28.492.189	28.206.248
DESPESAS ANTECIPADAS	79.519	67.605
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**129.562.406**	**129.784.264**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	81.585.398	80.533.321
INVESTIMENTOS	15.313.696	16.676.559
IMOBILIZADO	31.549.885	31.460.957
INTANGÍVEL	135.008	135.008
ATIVOS BIOLÓGICOS	978.419	978.419
TOTAL DO ATIVO	**277.789.766**	**283.415.339**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” apresentavam os saldos conforme demonstrado na tabela a seguir.

DISPONIBILIDADES	JUN/25	JUL/25
CAIXA	352.368	384.417
BANCOS CONTA MOVIMENTO	423.200	2.650.286
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	2.218.194	2.503.964
TOTAL	**2.993.763**	**5.538.666**

Na competência analisada, a Empresa registrava R$ 5,5 milhões em “Disponibilidades”, dos quais 6,9% estavam alocados em “Caixa”, 47,9% em “Banco Conta Movimento” e 45,2% em “Aplicações Financeiras”. O agrupamento apresentou incremento de R$ 2,5 milhões no período, influenciado principalmente pelo aumento dos saldos nas rubricas “Banco Itaú Transitória”, no valor de R$ 358,6 mil, “Conta Trans BMP 88704-8”, no montante de R$ 239,9 mil, “Conta Transf Fundo Artesanal”, de R$ 929,4 mil e “Sicredi Ag 0258 CC 07506-3”, no valor de R$ 101,1 mil.

Os saldos apresentados foram validados com base nos extratos bancários encaminhados pela Recuperanda.

1.2 – Duplicatas a receber

A conta “Duplicatas a Receber” concentra os valores decorrentes das operações de vendas realizadas pela Recuperanda, líquidos das provisões para perdas estimadas, totalizando R$ 91,8 milhões, o que representava 59,7% do Ativo Circulante ao final da competência analisada.

No período, observou-se aumento de R$ 1,1 milhão no saldo do agrupamento, indicando que os recebimentos foram inferiores ao volume de vendas realizadas a prazo. Ressalta-se, contudo, que a Recuperanda não disponibilizou o relatório analítico da posição de “Contas a Receber”, o que impossibilitou a validação detalhada dos registros contábeis apresentados.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Impostos a Recuperar

Os "Impostos a Recuperar" representam os valores registrados pela Empresa relativos a créditos tributários passíveis de compensação ou restituição futura, conforme a legislação aplicável.

IMPOSTOS A RECUPERAR	JUN/25	JUL/25
IRRF A RECUPERAR	1.510.426	1.534.408
PIS A RECUPERAR	127.080	79.025
COFINS A RECUPERAR	585.144	363.799
IPI A RECUPERAR	122.307	122.307
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	101.531	101.531
TOTAL	**2.446.488**	**2.201.069**

Na competência analisada, o agrupamento era composto, majoritariamente, pelos saldos das rubricas "IRRF a Recuperar" e "COFINS a Recuperar", que, conjuntamente, totalizavam R$ 1,9 milhão, correspondendo a 86,2% do saldo do grupo.

No período, verificou-se redução nos saldos de "PIS a Recuperar" e "COFINS a Recuperar", nos montantes de R$ 48,1 mil e R$ 221,3 mil, respectivamente, parcialmente compensada pelo acréscimo de R$ 24 mil em "IRRF a Recuperar".

1.4 – Adiantamentos

O grupo "Adiantamentos" compreende os valores pagos antecipadamente pela Recuperanda a terceiros, com finalidade operacional, classificados de acordo com a natureza das operações realizadas.

ADIANTAMENTOS	JUN/25	JUL/25
ADIANTAMENTO DE FUNCIONÁRIOS	372.139	427.562
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	21.166.841	23.510.766
TOTAL	**21.538.980**	**23.938.328**

No ciclo analisado, o agrupamento apresentou crescimento de R$ 55,4 mil na rubrica "Adiantamento a Fornecedores" e de R$ 2,3 milhões em "Adiantamentos a Funcionários", evidenciando maior volume de pagamentos antecipados efetuados no período.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Estoques

Os "Estoques" estavam compostos conforme tabela a seguir:

ESTOQUES	JUN/25	JUL/25
MERCADORIAS PARA REVENDA	28.346.292	27.923.515
MATERIAL DE USO E CONSUMO	75.889	71.336
MATERIAL DE MARKETING	1.832	1.404
REMESSA PARA CONSERTO	68.177	67.139
TRANSFERENCIA DE MERCADORIAS	-	142.854
TOTAL	**28.492.189**	**28.206.248**

No período analisado, o agrupamento apresentou redução de R$ 285,9 mil. O relatório sintético de posição de estoques indicava saldo de R$ 28 milhões, resultando em diferença a menor de R$ 205,1 mil em relação ao montante registrado no balancete da competência analisada.

1.6 – Realizável a longo prazo

O grupo "Realizável a Longo Prazo" compreende os bens e direitos com expectativa de realização após doze meses subsequentes à data-base das demonstrações contábeis.

No ciclo analisado, o agrupamento apresentou redução de R$ 1,1 milhão, explicada, principalmente, pela diminuição de R$ 1,2 milhão na rubrica "Clientes", parcialmente compensada pelo aumento de R$ 106,4 mil em "Créditos de Pessoas Ligadas". O agrupamento finalizou o período com R$ 80,5 milhões, distribuídos nas contas da seguinte forma:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JUN/25	JUL/25
CLIENTES	46.234.093	45.073.544
CREDITOS DE PESSOAS LIGADAS	30.351.035	30.457.401
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.438.546	2.438.546
DEPOSITOS JUDICIAIS	2.561.724	2.563.831
TOTAL	**81.585.398**	**80.533.321**

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

a) Ativo

Notas Explicativas

1.7 – Investimentos

O agrupamento "Investimentos" representa as participações permanentes da Recuperanda em outras entidades, bem como ativos Não-Circulantes vinculados à continuidade de suas atividades operacionais ou institucionais, conforme posição apurada na data-base analisada e demonstrada na tabela a seguir.

INVESTIMENTOS	JUN/25	JUL/25
PARTICIAÇÃO SICREDI E SIC	1.283.907	1.283.907
TERRA NUA	295.001	295.001
TERRA NUA- CUSTO ATRIBUIDO	878.483	878.483
CONTAI FUNDO DE INVESTIMENTO	12.856.305	14.219.168
TOTAL	**15.313.696**	**16.676.559**

Na competência em análise, o grupo apresentou acréscimo de R$ 1,4 milhão, explicado exclusivamente pelo reconhecimento de rendimentos brutos na rubrica "CONTAI Fundo de Investimento". A Administração Judicial validou tanto os rendimentos apropriados quanto a posição final do investimento por meio do extrato emitido pela administradora do FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Ressalta-se que a Recuperanda não apropriou o Imposto de Renda, no montante de R$ 439,4 mil, conforme evidenciado no extrato disponibilizado. Adicionalmente, não foram apresentados extratos bancários ou controles auxiliares que suportassem os saldos das demais contas integrantes do agrupamento, circunstância que impossibilitou a validação das respectivas posições registradas nos balancetes contábeis.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25
PASSIVO CIRCULANTE	**247.436.890**	**253.398.724**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	20.610.110	21.748.266
FORNECEDORES	14.809.534	16.300.485
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	1.563.265	1.515.709
PROVISÕES	3.998.668	4.226.594
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	10.967.174	11.449.094
OBRIGAÇÕES FISCAIS	67.933.400	69.328.310
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	73.633.949	75.186.436
OUTRAS OBRIGAÇÕES	22.065.923	22.070.121
ARRENDAMENTO MERCANTIL	11.074.445	11.074.445
RECEITAS DIFERIDAS	20.780.420	20.499.264
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**110.683.776**	**110.640.597**
FORNECEDORES	17.596.232	17.545.547
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.192.538	22.616.306
OBRIGAÇÕES FISCAIS	14.381.414	14.381.414
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	41.904.815	40.488.552
ARRENDAMENTO MERCANTIL	13.393.645	13.393.645
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	2.215.133	2.215.133
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(80.330.900)**	**(80.623.982)**
CAPITAL SOCIAL	2.752.424	2.752.424
RESERVAS	1.240.907	1.240.409
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(92.636.547)	(92.636.049)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	8.312.316	8.019.234
TOTAL DO PASSIVO	**277.789.766**	**283.415.339**

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

Os “Empréstimos e Financiamentos” referem-se às captações de recursos realizadas junto a instituições financeiras e a terceiros, destinadas ao capital de giro, à aquisição de imobilizado e às operações de duplicatas descontadas.

Na data-base analisada, o saldo do agrupamento encontrava-se distribuído entre o Passivo Circulante, no montante de R$ 21,7 milhões, e o Passivo Não-Circulante, no valor de R$ 22,6 milhões, totalizando R$ 44,4 milhões. No período, observou-se acréscimo de R$ 2,6 milhões, decorrente, principalmente, da contratação de empréstimos junto ao Banco Omni, no montante de R$ 3,3 milhões, parcialmente compensada pela amortização de juros do Fundo Artesanal, no valor de R$ 518,6 mil, conforme verificado no razão contábil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Fornecedores

O grupo "Fornecedores" representa as obrigações decorrentes da aquisição de bens e serviços no curso normal das operações da Empresa, cujos pagamentos permaneciam pendentes na data de encerramento do período analisado. Ao final da competência, o saldo contábil do agrupamento no Passivo Circulante totalizava R$ 16,3 milhões, evidenciando acréscimo de R$ 1,5 milhão em relação ao período inicial. A variação decorreu, essencialmente, do aumento registrado em "Fornecedores Diversos", no montante de R$ 1,9 milhão, parcialmente compensado pela redução de R$ 443,2 mil na rubrica "Omni Cliente Repasse".

2.3 – Provisões

O grupo "Provisões" representa as obrigações da Recuperanda relacionadas às provisões de férias e de 13º salário e seus encargos. Na competência analisada, estava composto conforme demonstrado na tabela a seguir.

PROVISÕES	JUN/25	JUL/25
PROVISÃO PARA FÉRIAS	2.112.999	2.152.404
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	573.285	583.773
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	168.086	171.128
PROVISÃO P/13º SALÁRIO	848.793	978.811
PROVISÃO DE INSS S/13º SALÁRIO	228.010	262.803
PROVISÃO DE FGTS S/13º SALÁRIO	67.495	77.674
TOTAL	**3.998.668**	**4.226.594**

No período, a rubrica "Provisão para Férias", incluindo os encargos de FGTS e INSS, apresentou aumento de R$ 52,9 mil. Por sua vez, a "Provisão para 13º Salário", igualmente acrescida dos encargos de FGTS e INSS, registrou acréscimo de R$ 175 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Outras Fiscais

As “Obrigações Fiscais” correspondem aos valores relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos devem ocorrer conforme os prazos legais.

Na competência analisada, a rubrica “ICMS a Recolher” representava 70,7% do total do agrupamento, apresentando aumento de R$ 1,5 milhão no período. As contas “IRRF Retido a Recolher” e “CRF a Recolher” também registraram variações positivas, nos montantes de R$ 91,5 mil e R$ 13,5 mil, respectivamente, enquanto a rubrica “ISS a Recolher” apresentou redução de R$ 12,4 mil. Em conjunto, essas movimentações resultaram em acréscimo de R$ 1,6 milhão, encerrando a competência com saldo total de R$ 69,5 milhões. A composição do agrupamento encontra-se demonstrada na tabela a seguir.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JUN/25	JUL/25
ICMS A RECOLHER	47.692.038	49.166.682
ISS A RECOLHER	342.069	329.662
IRRF RETIDO A RECOLHER	825.762	917.229
CRF A RECOLHER	26.639	40.142
IRPJ RECUPERAÇÃO JUDICIAL	14.005.068	14.005.068
CSLL RECUPERAÇÃO JUDICIAL	5.041.824	5.041.824
TOTAL	**67.933.400**	**69.500.606**

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 26/01/2026, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possuía R$ 135,4 milhões inscritos em dívida ativa. Desse total, R$ 19,5 milhões referiam-se a “Estados/Distrito Federal – Dívida/RS”, R$ 18 milhões a “Tributário – Demais Débitos”, e R$ 97,9 milhões a “Tributário – Previdenciário”.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Parcelamentos Tributários

A Recuperanda apresentava “Parcelamentos Tributários”, na esfera federal e estadual, no montante de R$ 109,8 milhões, no mês analisado, sendo R$ 69,3 milhões no Ativo Circulante e R$ 40,5 milhões no Ativo Não-Circulante. O agrupamento apresentou aumento de R$ 136,2 mil no período.

2.6 – Receitas Diferidas

As “Receitas Diferidas” correspondem a valores recebidos antecipadamente pela Empresa, referentes a bens ou serviços ainda não entregues ou executados. Esses montantes permanecem classificados no Passivo Circulante até o efetivo cumprimento das obrigações contratuais, sendo apropriados ao resultado somente no momento da entrega do bem ou da prestação do serviço, em observância ao regime de competência contábil.

No mês analisado, o agrupamento apresentou a composição demonstrada na tabela correspondente e registrou redução de R$ 281,2 mil no período.

RECEITAS DIFERIDAS	JUN/25	JUL/25
INTERMEDIACAO FIN.OMNI	18.543.937	18.511.554
VENDA ENTREGA FUTURA	2.236.483	1.987.710
TOTAL	**20.780.420**	**20.499.264**

2.7 – Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido representa a parcela dos recursos que efetivamente pertence à Empresa, apurada pela diferença entre o total de ativos e o montante de passivos registrados.

Na competência analisada, o agrupamento apresentava saldo negativo de R$ 80,6 milhões, reflexo, principalmente, do montante registrado em “Lucros/Prejuízos Acumulados”, que totalizava R$ 92,6 milhões negativos. Observa-se que o “Capital Social”, no valor de R$ 2,8 milhões, mostrou-se insuficiente para absorver os prejuízos acumulados, caracterizando situação de passivo a descoberto.

Não obstante, a Recuperanda apresentou reversão do resultado no exercício de 2025, até a presente data, encerrando a competência analisada com lucro de R$ 8 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

c) DRE

DRE	JUN/25	JUL/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**18.006.651**	**17.982.306**
(-) DEDUÇÕES	(4.372.189)	(4.445.683)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***13.634.461***	***13.536.623***
CUSTOS	(8.271.010)	(8.240.016)
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	***5.363.451***	***5.296.607***
MARGEM BRUTA	*39,3%*	*39,1%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(6.592.595)**	**(6.567.324)**
DESPESAS COM VENDAS	(5.395.272)	(5.494.081)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.457.582)	(1.377.744)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(8.900)	(68.068)
DESPESAS COM PROVISÕES	(107.162)	(14.265)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	376.321	386.835
RESULTADO OPERACIONAL	***(1.229.144)***	***(1.270.716)***
MARGEM OPERACIONAL	*-9,0%*	*-9,4%*
RESULTADO FINANCEIRO	**2.110.544**	**977.634**
RECEITAS FINANCEIRAS	3.280.185	1.898.868
DESPESAS FINANCEIRAS	(1.169.641)	(921.234)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***881.399***	***(293.082)***
RESULTADO LIQUIDO	**881.399**	**(293.082)**
MARGEM LÍQUIDA	*6,5%*	*-2,2%*

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou estabilidade nas receitas auferidas, registrando redução de 0,1% em relação a competência anterior.

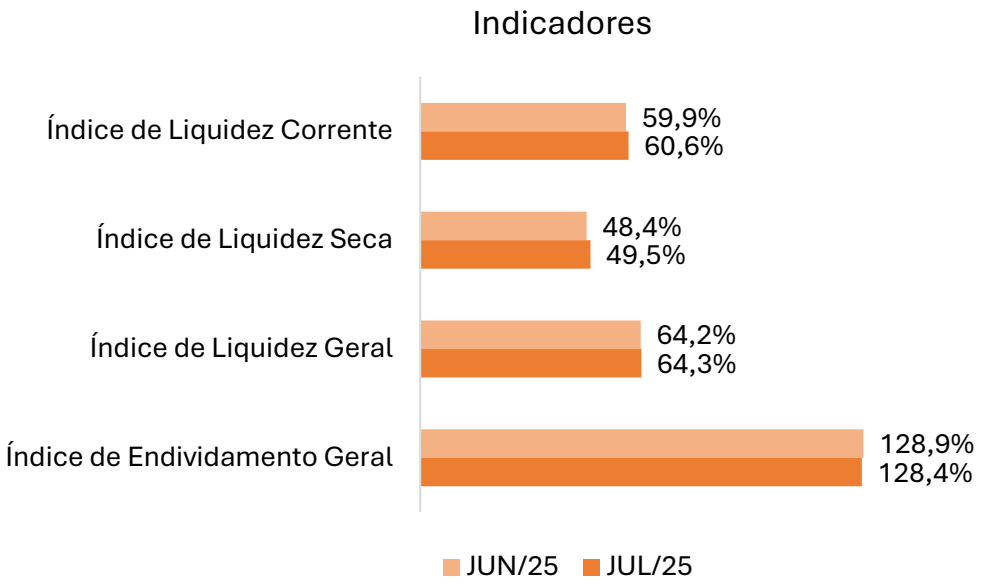
Os custos operacionais também se mantiveram em patamar semelhante, com variação negativa de 0,4%, o que resultou em lucro bruto operacional de R$ 5,3 milhões, frente aos R$ 5,4 milhões apurados no ciclo precedente. As margens brutas permaneceram praticamente estáveis, situando-se em 39,1% no período analisado, ante 39,3% na competência anterior.

As despesas operacionais totalizaram R$ 6,6 milhões, mantendo-se estáveis em comparação ao período antecedente. O grupo foi composto, majoritariamente, por despesas com vendas, que representaram 83,7% do total, com destaque para “Despesas com Pessoal”, no montante de R$ 2 milhões, “Despesa com Ocupação”, referente a aluguéis e manutenção de bens, no valor de R$ 1 milhão, e “Honorários Contábeis, Consultorias e Assessorias”, que totalizaram R$ 711,1 mil. O resultado operacional permaneceu negativo, com prejuízo de R$ 1,3 milhão, comparado ao prejuízo operacional de R$ 1,2 milhão do período anterior, refletindo margem operacional negativa de -9,4%, ante -9% na competência precedente.

O resultado financeiro apresentou redução de 53,7%, encerrando o período em R$ 977,6 mil, frente aos R$ 2,1 milhões apurados no ciclo anterior. Assim, o resultado não foi suficiente para absorver o prejuízo operacional, gerando um resultado líquido do período negativo de R$ 293,1 mil, em contraste com o lucro de R$ 881,4 mil registrado na competência anterior. Ainda assim, no acumulado do exercício de 2025, a Recuperanda apresenta lucro líquido de R$ 8 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

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 apurado 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 percentuais inferiores a esse patamar sinalizam necessidade de atenção.

No período analisado, o indicador apresentou leve evolução, passando de 59,9% para 60,6%, o que demonstra discreta melhora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo. Ainda assim, a Recuperanda conseguia honrar aproximadamente 60% de seus compromissos imediatos com os ativos circulantes disponíveis, permanecendo em nível inferior a 100%. Esse cenário reforça a necessidade de acompanhamento contínuo da liquidez e de gestão rigorosa do capital de giro.

Liquidez Seca

O índice de "Liquidez Seca", por sua vez, difere da "Liquidez Corrente" ao excluir os estoques do cálculo, avaliando a capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações de curto prazo sem depender da realização desses ativos. O indicador é obtido pela razão entre o Ativo Circulante, excluídos os estoques, e o Passivo Circulante, oferecendo uma análise mais conservadora da liquidez.

No período analisado, o índice apresentou leve melhora, passando de 48,4% para 49,5%. Apesar dessa evolução, o indicador permanece em patamar reduzido, evidenciando que, ao se desconsiderarem os estoques, a capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo se mostrava ainda mais restrita, sinalizando fragilidade na liquidez imediata da Empresa.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Schumann Móveis

d) Indicadores

Liquidez Geral

índice de “Liquidez Geral” avalia a capacidade da Empresa de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — por meio dos ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É apurado 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, oferecendo uma visão mais abrangente da estrutura financeira ao considerar compromissos futuros.

No período analisado, o indicador apresentou variação marginal, passando de 64,2% para 64,3%. Os resultados evidenciam que a Empresa conseguia cobrir aproximadamente dois terços de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que, apesar da leve evolução observada, sinaliza a necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos, diante da insuficiência de ativos para a liquidação integral dos passivos.

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 evidencia a parcela dos ativos financiada por obrigações, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

Na competência analisada, o indicador apresentou leve aumento, passando de 128,4% para 128,9%. Ambos os patamares indicam que o volume de obrigações superava o total de ativos, reforçando a necessidade de acompanhamento contínuo da estrutura de capital e de medidas voltadas à mitigação dos riscos relacionados ao elevado nível de endividamento.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gasil

A Recuperanda não apresentou as informações contábil-financeiras necessárias à análise.