



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 0039390-74.2024.8.16.0014/PR

11º Vara Cível e Empresarial de Londrina/PR

DASOS FLORESTAL LTDA.

Dezembro/2025

Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Estágio processual	4
3. Informações da Recuperanda	5
4. Passivo Concursal	6
5. Faturamento	7
6. Obrigações Sociais e Fiscais	8
7. Quadro de colaboradores	9
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras	10
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 Dasos Florestal Ltda.

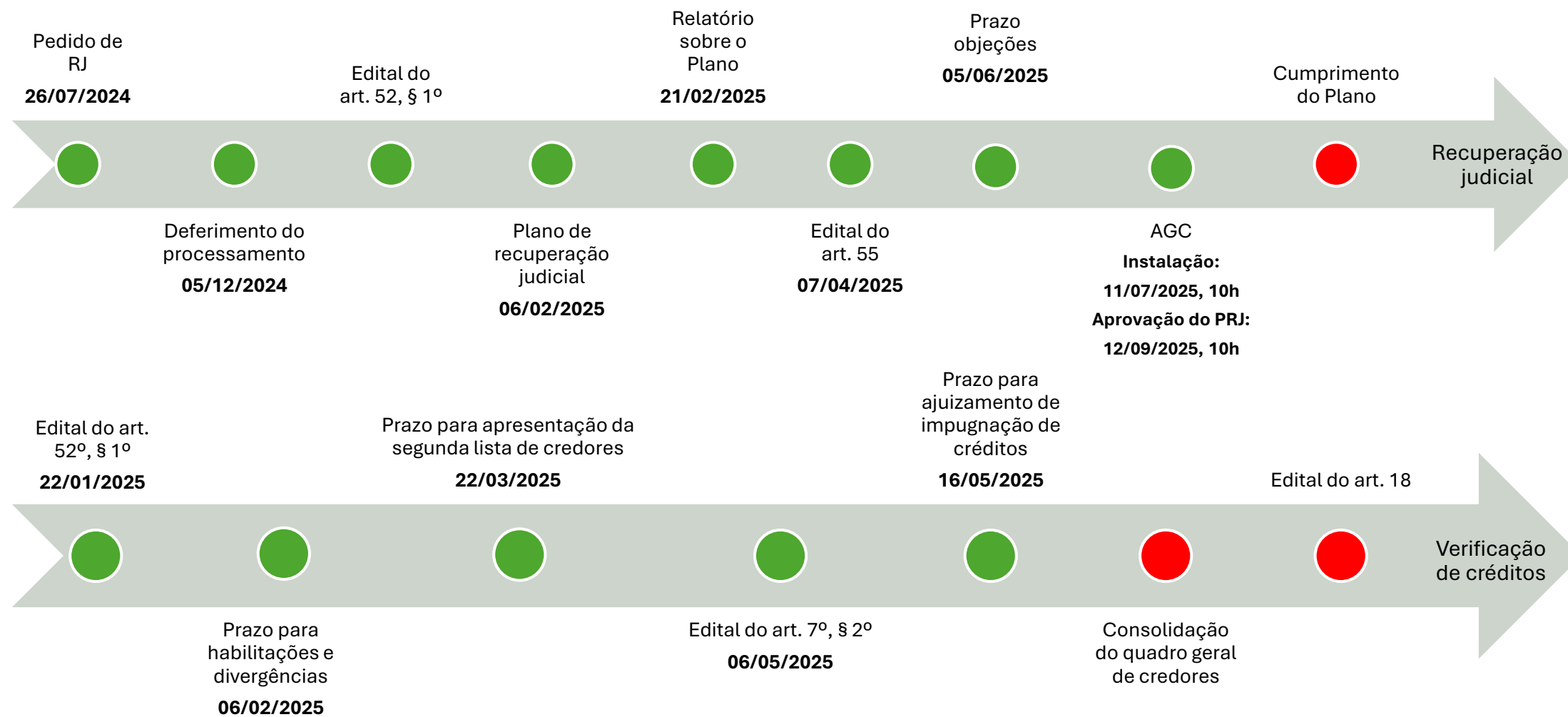
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da 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 à competência de outubro de 2025, enquanto as informações jurídicas são de dezembro de 2025.

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



3. Informações da Recuperanda



DASOS FLORESTAL LTDA
02.446.857/0001-65



Matriz:
Rua Augusto Guerino, 912, Portal de Versalhes, Londrina/ PR

Capital Social: R\$ 375.000,00

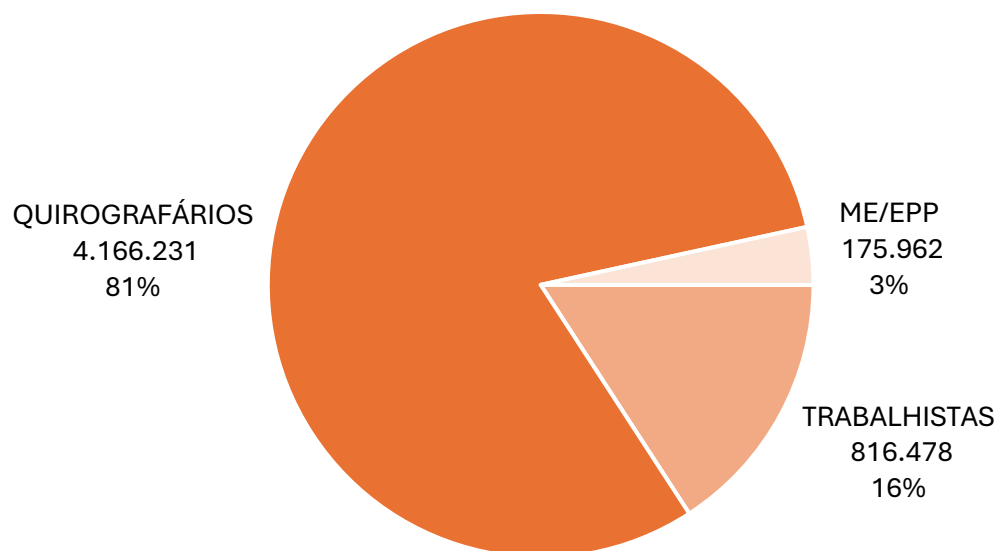


Ricardo Bitencourt Silveira
Sócio Administrador
R\$375.000,00 - 100%

4. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º

O passivo concursal após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial soma R\$ 5.186.670,08 distribuídos em 13 credores da Classe I, 43 credores da Classe III e 36 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

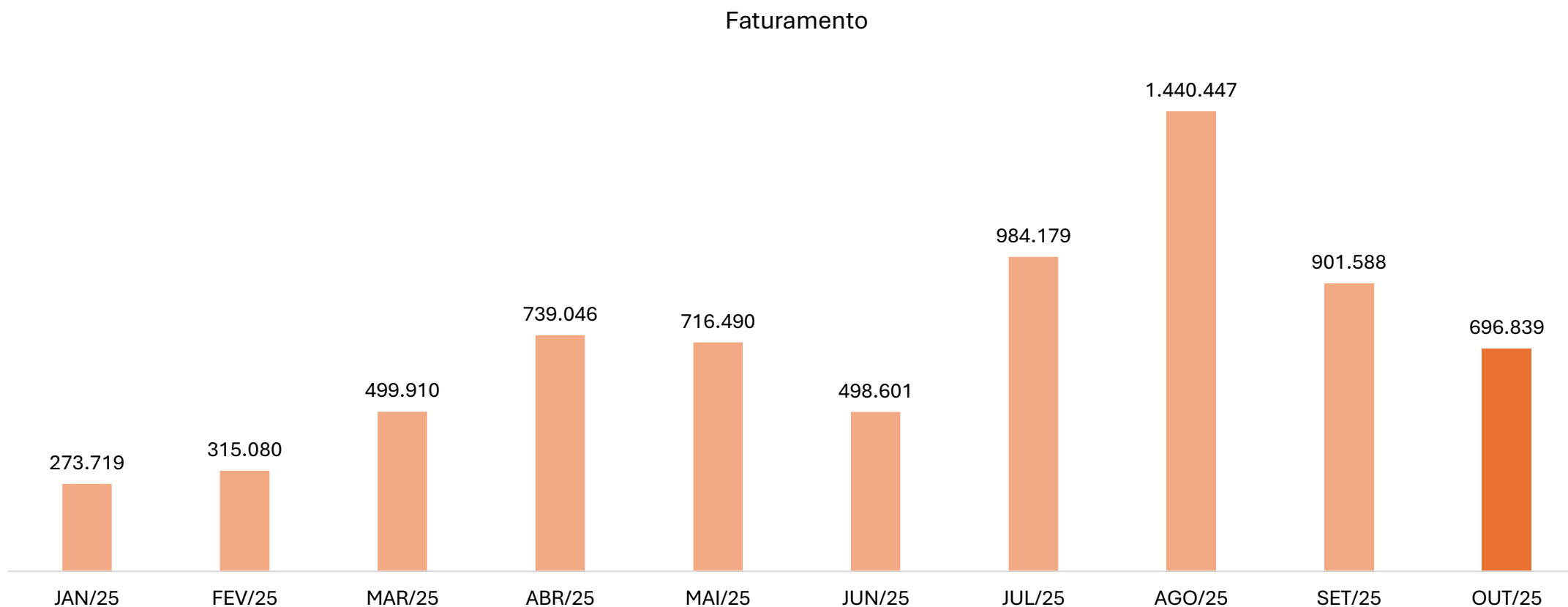


Os 10 maiores credores representam 79,5% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ITAU S.A	1.416.314
TRABALHISTAS	MARIA VITORIA /JOAO MIGUEL BARROS	450.000
QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	348.676
QUIROGRAFÁRIOS	SICREDI UNIAO PR/SP	338.997
QUIROGRAFÁRIOS	NOEL SCHWEIZER E OUTRAS	315.326
QUIROGRAFÁRIOS	RICARDO BITENCOURT SILVEIRA	315.000
QUIROGRAFÁRIOS	ESPOLIO DE ANTONIO CARLOS PARALEGO	301.509
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO S.A.	259.755
QUIROGRAFÁRIOS	NEXOOS SOC. DE EMPR. ENTRE PESSOAS S.A	212.609
QUIROGRAFÁRIOS	MARIA CLARA CECCON MARTINELLI	140.657

5. Faturamento

No ano corrente, até a competência em análise, o faturamento acumulado da Recuperanda foi de R\$ 7,1 milhões, gerando uma receita bruta média de R\$ 706,6 mil. No último mês em tela, o valor obtido foi de R\$ 696,8 mil.



6. Obrigações Sociais e Fiscais

Obrigações Sociais

As “Obrigações Sociais” abrangem encargos trabalhistas e previdenciários da empresa, relacionados a benefícios legais, tributos sobre a folha de pagamento e outras obrigações sociais.

No mês, o saldo contábil do grupo era de R\$ 26,3 mil, sendo composto majoritariamente por “INSS a Recolher”. A contabilidade registrou apurações e compensações de INSS, bem como apurações e pagamentos de FGTS, conforme livro razão. Para ambos os encargos, foram apresentadas apenas as guias de recolhimento, sem o envio dos comprovantes de pagamento.

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\$ 693,5 mil, destacando-se os valores de “COFINS a Recolher”, de R\$ 536,8 mil e “PIS a Recolher”, de R\$ 109,9 mil. Registraram-se compensações de PIS, COFINS e IRRF, bem

como a apuração desses tributos e do ISS retido, além de pagamentos de guias de PIS e COFINS, conforme registro no livro razão. As documentações comprobatórias das compensações foram apresentadas. Os demais tributos não apresentaram movimentações, conforme demonstrado nos

OBRIGAÇÕES FISCAIS	SET/25	OUT/25
PIS A RECOLHER	114.603	109.904
COFINS A RECOLHER	543.589	536.780
IRPJ A RECOLHER	23.779	23.779
CONT.SOCIAL A RECOLHER	10.001	10.001
IRRF A RECOLHER	4.214	3.223
CRF A RECOLHER	85	85
ISS RETIDO A RECOLHER	949	954
FUNRURAL A RECOLHER	8.768	8.768
TOTAL	705.988	693.495

Parcelamentos de Impostos/Tributos

A rubrica registra um parcelamento simplificado ativo no valor de R\$ 626,01, que não apresentou movimentações no período.

Inscrição em Dívida Ativa

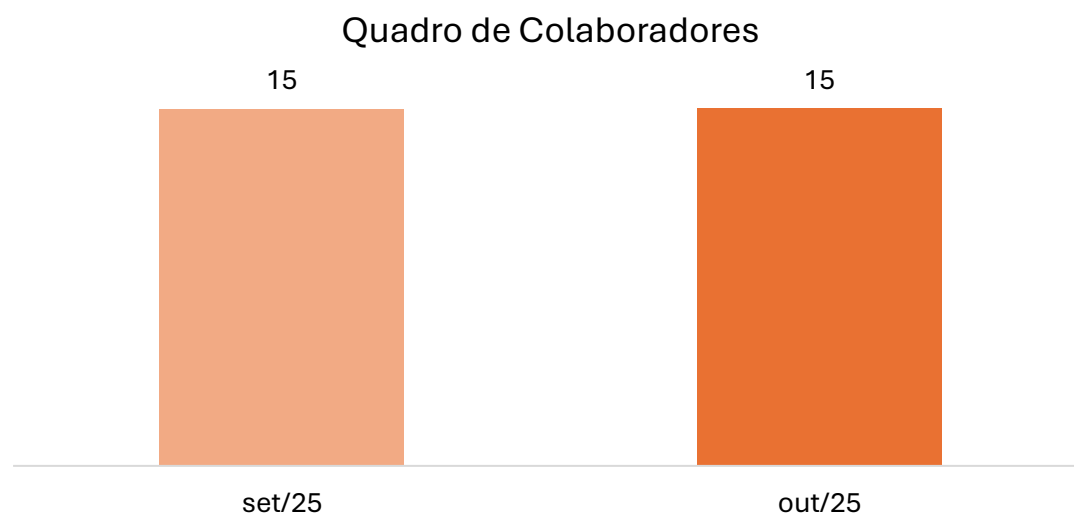
Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 04/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui valores inscritos em dívida ativa.

7. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pela Dasos Florestal Ltda., na competência analisada a Recuperanda contava com **15** empregados ativos contratados sob regime CLT. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ.

No período, foram registradas uma admissão e uma demissão. Para essas movimentações, não foram apresentados os termos de rescisão nem os comprovantes de pagamento das verbas rescisórias.

O dispêndio mensal com proventos foi de R\$ 44,9 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 16,9 mil. De forma consolidada, a empresa registrou o total de R\$ 61,8 mil referente a proventos e encargos.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	3.331.965	3.303.567
DISPONIBILIDADES	4.773	15.235
DUPLICATAS A RECEBER	596.345	560.317
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.934.985	1.932.151
ADIANAMENTOS	795.863	795.863
ATIVO NAO-CIRCULANTE	2.525.941	2.487.016
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	562.181	562.181
INVESTIMENTOS	25.259	25.359
IMOBILIZADO	1.937.053	1.898.051
INTANGÍVEL	1.448	1.425
TOTAL DO ATIVO	5.857.906	5.790.583

Notas Explicativas

1.1 - Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Dasos Florestal Ltda. compreendiam seu caixa e suas contas bancárias, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	SET/25	OUT/25
CAIXA	49	49
BANCOS CONTA MOVIMENTO	4.724	15.186
TOTAL	4.773	15.235

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 15,2 mil, do qual 99,7% era composto pelo saldo em “Bancos Conta Movimento”, enquanto o “Caixa” apresentava valor de R\$ 48,93.

No período, o agrupamento apresentou um acréscimo de R\$ 10,5 mil, principalmente em razão do Banco Iosan, que passou de R\$ 4,4 mil para R\$ 15,1 mil. O extrato bancário da referida instituição financeira foi enviado, 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 Recuperanda até a data-base.

No mês em análise, a rubrica registrou redução de R\$ 596,3 mil para R\$ 560,3 mil, refletindo maior volume de recebimentos de clientes no ciclo.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Tributos a Recuperar

O grupo representa valores registrados pela empresa relativos a créditos tributários oriundos de impostos e contribuições recuperáveis junto à Receita Federal, estaduais ou municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

No período, os saldos das contas “ICMS a Recuperar” e “ICMS a Recuperar – Siscred” tiveram reduções de R\$ 1,5 mil e R\$ 1,4 mil, respectivamente, que, em conjunto, representaram 87% do total do agrupamento. Nas demais contas, não houve movimentações relevantes.

IMPOSTOS A RECUPERAR	SET/25	OUT/25
ICMS A RECUPERAR	1.253.246	1.251.773
IRRF A RECUPERAR	634	634
PIS A RECUPERAR	2.420	2.420
COFINS A RECUPERAR	11.168	11.167
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR	16.982	16.982
ICMS A RECUPERAR - SISCREDA	431.162	429.801
ICMS A RECUPERAR - IMOBILIZADO	185.780	185.780
IRPJ A RECUPERAR	33.595	33.595
TOTAL	1.934.985	1.932.151

1.4 – Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda para finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação.

Na data-base, o agrupamento era composto exclusivamente pela conta “Adiantamento a Fornecedores”, que não demonstrou variação, mantendo saldo de R\$ 795,9 mil ao final da competência.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Realizável a Longo Prazo

O agrupamento era composto pelo mútuo com a Dasos Holding (R\$ 7,2 mil), pelos “Empréstimos a Funcionários” (R\$ 7,8 mil), pelos valores a receber do sócio Ricardo Bitencourt (R\$ 50 mil), e pelos consórcios (R\$ 497,2 mil). Não foram identificadas movimentações nessas rubricas ao longo do período analisado.

Na análise do mês anterior, identificou-se aumento de R\$ 50 mil nos valores a receber do sócio Ricardo Bitencourt, conforme registrado no livro razão, motivo pelo qual foram solicitados esclarecimentos à empresa sobre a natureza das transferências e o tratamento contábil adotado. A Recuperanda informou que as movimentações se referiam a um empréstimo de curto prazo — crédito de R\$ 50 mil recebido em 25/08/2025 e posterior devolução em dois pagamentos efetuados em setembro. Contudo, ao examinar os lançamentos, verificou-se divergência entre a natureza da operação e a forma de registro, uma vez que a entrada de agosto foi parcialmente contabilizada em “Outros Créditos” e “Outras Obrigações”, enquanto as saídas de setembro foram integralmente lançadas em “Outros Créditos”, gerando contabilmente um direito a receber, embora se tratasse, segundo a própria empresa, da devolução do valor emprestado.

Diante disso, a Administração Judicial orientou a contabilidade a conciliar todas as movimentações envolvendo o sócio, a fim de identificar se o saldo final representa direito da empresa ou obrigação perante ele, ressaltando que não é adequado manter simultaneamente contas de Ativo e Passivo vinculadas à mesma parte. Também foi esclarecido que não seria necessária a reabertura de balancetes já encerrados, devendo o ajuste ser realizado apenas no mês ainda em aberto, aplicando-se o critério correto nos períodos subsequentes.

A Administração Judicial aguarda a realização dos ajustes contábeis orientados.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	SET/25	OUT/25
TÍTULOS A RECEBER	14.982	14.982
OUTROS CRÉDITOS	547.199	547.199
TOTAL	562.181	562.181

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Investimentos

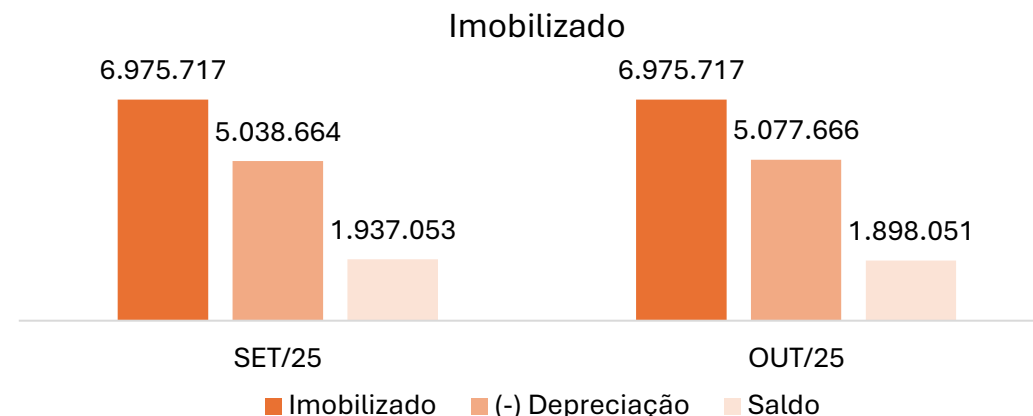
O saldo refere-se às cotas de capital do Banco Uniprime, que apresentou acréscimo de R\$ 100,00 no mês, totalizando R\$ 25,4 mil.

1.7 – Imobilizado

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

Na competência, o saldo líquido do agrupamento, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 1,9 milhão. O grupo estava representado pelas contas “Máquinas e Equipamentos”, “Móveis e Utensílios”, “Veículos”, “Instalações”, “Computadores e Periféricos” e “Equipamentos Eletrônicos”. Do total, a rubrica “Máquinas e Equipamentos” representava 67,2% do montante registrado, enquanto a rubrica “Veículos” correspondia a 31,8% do total.

As movimentações registradas referem-se à apropriação das quotas de depreciação dos bens, no valor de R\$ 39 mil no mês.



1.8 – Intangível

O grupo “Intangível” compreende ativos não físicos com valor econômico futuro associado, que contribuem para as operações da empresa ao longo do tempo.

No período, após a amortização dos ativos intangíveis, o saldo líquido remanescente era de R\$ 1,4 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	4.051.323	4.053.805
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.723.356	1.720.290
FORNECEDORES	1.437.529	1.457.927
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	51.307	45.534
PROVISÕES	92.994	94.112
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	23.975	26.275
OBRIGAÇÕES FISCAIS	705.988	693.495
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	626	626
OUTRAS OBRIGAÇÕES	15.547	15.547
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	3.508.662	3.508.662
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.478.062	3.478.062
OUTRAS OBRIGAÇÕES	30.600	30.600
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.702.079)	(1.771.885)
CAPITAL SOCIAL	375.000	375.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(2.077.079)	(2.146.885)
TOTAL DO PASSIVO	5.857.906	5.790.583

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

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

Durante o mês de referência, o agrupamento contabilizou R\$ 1,7 milhão, apresentando redução de R\$ 3,1 mil no período. Desse total, R\$ 36,4 mil correspondiam ao recebimento de descontos de duplicatas, enquanto a conta “Banco Santander” apresentou aumento de R\$ 33,3 mil. Essa variação decorreu da reclassificação do saldo negativo anteriormente registrado no Ativo Circulante, passando a compor o Passivo Circulante, conforme registro contábil. As demais contas permaneceram sem movimentações.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	SET/25	OUT/25
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.501.885	1.535.185
DUPLICATAS DESCONTADAS	221.471	185.105
TOTAL	1.723.356	1.720.290

2.2 – Fornecedores

O agrupamento “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.

Em comparação com o mês anterior, o valor da conta apresentou aumento de R\$ 20,4 mil, demonstrando que foram realizadas novas aquisições em montante superior aos pagamentos/compensações na competência.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações com Pessoal

O agrupamento “Obrigações com Pessoal” compreende os compromissos da Recuperanda com seus colaboradores, referentes a salários, benefícios e demais direitos trabalhistas já incorridos e exigíveis.

Conforme demonstrado abaixo, verifica-se que o saldo final era de R\$ 45,5 mil, influenciado, principalmente, pela redução de R\$ 4,4 mil na conta “Salários a Pagar.

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	SET/25	OUT/25
SALARIOS A PAGAR	44.907	40.496
RETIRADA PRO LABORE A PAGAR	6.400	5.038
TOTAL	51.307	45.534

2.4 – Provisões

O grupo “Provisões” representa as obrigações estimadas da empresa relacionadas a encargos trabalhistas e previdenciários, incluindo férias, 13º salário e contribuições sociais, cuja exigibilidade é certa, mas o valor ou a data de pagamento podem variar.

Na data-base, o agrupamento somava R\$ 94,1 mil, composto por provisionamentos de obrigações trabalhistas e sociais.

PROVISÕES	SET/25	OUT/25
PROVISÃO P/FÉRIAS	43.450	45.064
PROVISÃO P/13 SALÁRIO	24.966	23.576
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	3.762	3.882
PROVISÃO DE FGTS S/13 SALÁRIO	1.969	1.950
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	12.058	12.489
PROVISÃO DE INSS S/13 SALÁRIO	6.790	7.150
TOTAL	92.994	94.112

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Obrigações Sociais

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 6 – “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.6 – Obrigações Fiscais

A análise do agrupamento encontra-se detalhada no Item 6 – “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.7 – Parcelamentos de Impostos/Tributos

Os “Parcelamentos de Impostos/Tributos” foram analisados no Item Item 6 – “Obrigações Sociais e Fiscais”.

2.8 – Outras Obrigações

O agrupamento não apresentou movimentações no período analisado, mantendo saldo de R\$ 15,5 mil registrado em nome do sócio Ricardo Bitencourt Silveira.

2.9 – Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo

Este grupo contempla os compromissos financeiros assumidos pela empresa com instituições bancárias, cujo vencimento está previsto para

além do exercício social seguinte, conforme critérios de classificação exigidos pela legislação contábil vigente. No período, não ocorreram movimentações, mantendo-se o saldo de R\$ 3,5 milhões.

2.10 – Outras Obrigações de Longo Prazo

O agrupamento refere-se aos “Adiantamentos de Clientes”, que representam valores recebidos antecipadamente pela Entidade antes da entrega dos produtos ou mercadorias correspondentes, permanecendo inalterado na competência, com saldo de R\$ 30,6 mil.

2.11 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (passivos) de tudo o que ela tem (ativos).

Quando esse valor é negativo, como ocorreu no ciclo analisado, apresentando um saldo devedor de R\$ 1,8 milhão, significa que a empresa possui mais dívidas do que bens e direitos, ou seja, está com seu patrimônio descoberto. Essa situação ocorre porque o saldo registrado na conta de prejuízos acumulados da Recuperanda, que totalizava R\$ 2,1 milhões, superava o valor do seu capital social, de R\$ 375 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	901.588	696.839
(-) DEDUÇÕES	(84.611)	(64.935)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	816.977	631.904
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(701.086)	(614.108)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	115.891	17.796
MARGEM BRUTA	14,2%	2,8%
DESPESAS OPERACIONAIS	(26.746)	(60.179)
DESPESA COM PESSOAL	(28.269)	(27.352)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(21.228)	(24.653)
DESPESAS GERAIS	(57.236)	(45.603)
DESPESAS TRIBUTARIAS	-	(292)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	79.987	37.722
RESULTADO OPERACIONAL	89.144	(42.383)
MARGEM OPERACIONAL	10,9%	-6,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(21.697)	(13.252)
DESPESAS FINANCEIRAS	(21.697)	(13.252)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	67.448	(55.634)
PROVISÃO PARA IR E CSLL	(137.058)	(14.172)
RESULTADO LÍQUIDO	(69.610)	(69.806)
MARGEM LÍQUIDA	-8,5%	-11,0%

Notas Explicativas

No mês analisado, a Recuperanda apresentou faturamento bruto de R\$ 696,8 mil, 22,7% inferior ao registrado no ciclo anterior, de R\$ 901,6 mil. Após as deduções tributárias, a receita líquida foi de R\$ 631,9 mil, representando uma queda de R\$ 185,1 mil frente ao mês anterior.

O custo dos produtos vendidos apresentou decréscimo de R\$ 87 mil, gerando um lucro operacional de R\$ 17,8 mil. A margem bruta também recuou, passando de 14,2% para 2,8%, variação atribuída principalmente à contração da receita.

As despesas operacionais somaram R\$ 60,2 mil, registrando aumento de 125% em comparação ao ciclo anterior, movimento influenciado também pelo acréscimo de R\$ 42,3 mil nas “Outras Receitas e Despesas Operacionais”, ainda que a subconta “Despesas Gerais” tenha apresentado redução de R\$ 11,7 mil.

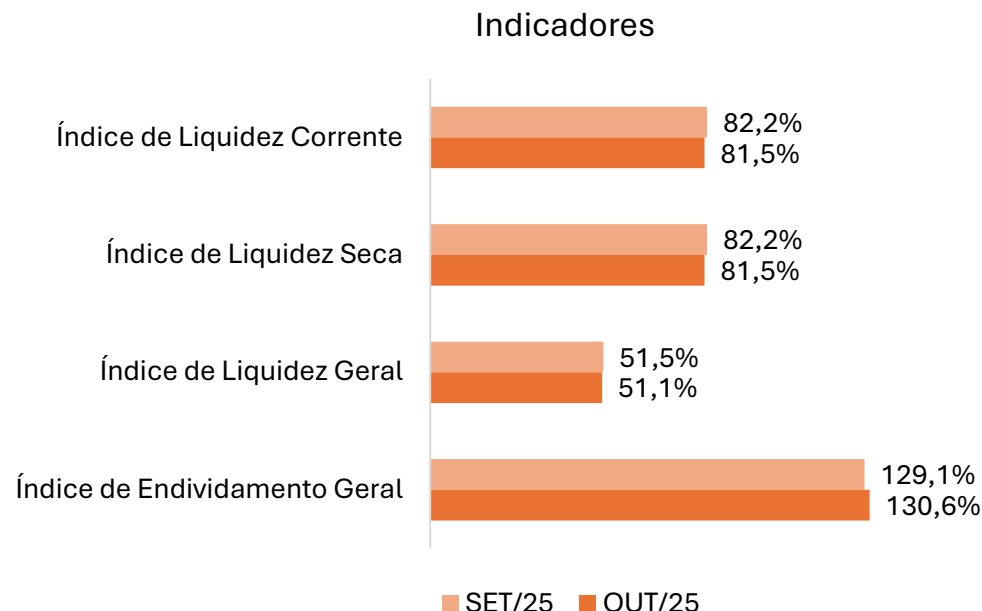
Como resultado, a margem operacional alcançou -6,7%, abaixo dos 10,9% observados no mês precedente, revertendo o desempenho para um resultado operacional negativo de R\$ 42,4 mil, ante o valor positivo de R\$ 89,1 mil registrado anteriormente.

O resultado financeiro líquido apresentou melhora, passando de -R\$ 21,7 mil para -R\$ 13,3 mil.

Após a provisão para IRPJ e CSLL, no montante de R\$ 14,2 mil, a empresa apurou prejuízo líquido de R\$ 69,8 mil, com margem líquida de -11%, uma piora frente ao prejuízo de R\$ 69,6 mil do período anterior.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores



O índice de “Liquidez Corrente” reduziu-se de 82,2% para 81,5%, refletindo leve piora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo. Esse comportamento evidenciou que os ativos circulantes permaneciam inferiores ao montante necessário para a quitação integral dos 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 Recuperanda 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 caso em tela, a empresa não apresenta estoque, gerando um indicador de mesmo valor ao de “Liquidez Corrente”.

Liquidez Corrente

O índice de “Liquidez Corrente” mede a capacidade da Recuperanda 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.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da Recuperanda 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.

Observou-se, no mês em análise, uma leve retração do índice de "Liquidez Geral", de 51,5% para 51,1%, refletindo uma pequena piora na capacidade de a Recuperanda honrar suas obrigações totais com os ativos realizáveis disponíveis. Com essa redução, o indicador permanece em patamar significativamente abaixo de 100%, evidenciando que a empresa ainda não dispunha de ativos suficientes para cobrir todas as suas dívidas, o que sugere uma estrutura financeira fragilizada.

Endividamento Geral

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da Recuperanda 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 aumento de 129,1% para 130,6%, indicando uma ligeira piora na estrutura de capital da Recuperanda, permanecendo em patamar bastante elevado. Com o acréscimo, o indicador continuava a evidenciar que o Passivo total superava o Ativo total, ou seja, a empresa continuava com capital próprio negativo, financiando mais do que integralmente seus ativos por meio de capitais de terceiros.

9. Check-list

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando os itens abaixo:

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)	Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (pdf e excel)	x	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (pdf e excel)		x
Extratos bancários e contratos Consórcios (pdf e excel)		x
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (pdf e excel)	Excel	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (pdf)		x
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (pdf e excel)		x
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (pdf e excel)	x	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (pdf e excel)	Excel	
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		x
Guias e Comprovantes de Pagamento 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	
Posição Relatório e-cac (pdf)	x	
Relatório de acompanhamento do Parcelamentos Tributários (pdf)		x
Recibo Última EFD Contribuições entregue	x	
Recibo Última EFD Fiscal entregue	x	