Relatório Mensal de Atividades

RMA

Processo n. 5012876-59.2024.8.24.0019/SC

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

GÁVEA COMERCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUCAO E AGROPECUARIA LTDA - EPP;
ANÉLIO THOMAZZONI;
ERONY SALETE BONAN THOMAZZONI;
GABRIEL ANÉLIO THOMAZZONI; e
ANALIDIA THOMAZZONI.

SCZ Scalzilli administração judicial

Sumário

1. Considerações preliminares — 3
2. Estágio processual — 4
3. Aspectos Jurídicos — 5
4. Informações dos Recuperandos — 7
5. Passivo Concursal — 8
6. Quadro de colaboradores — 9
7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea — 10
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores — 19
9. Checklist — 21

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do Grupo Gávea.

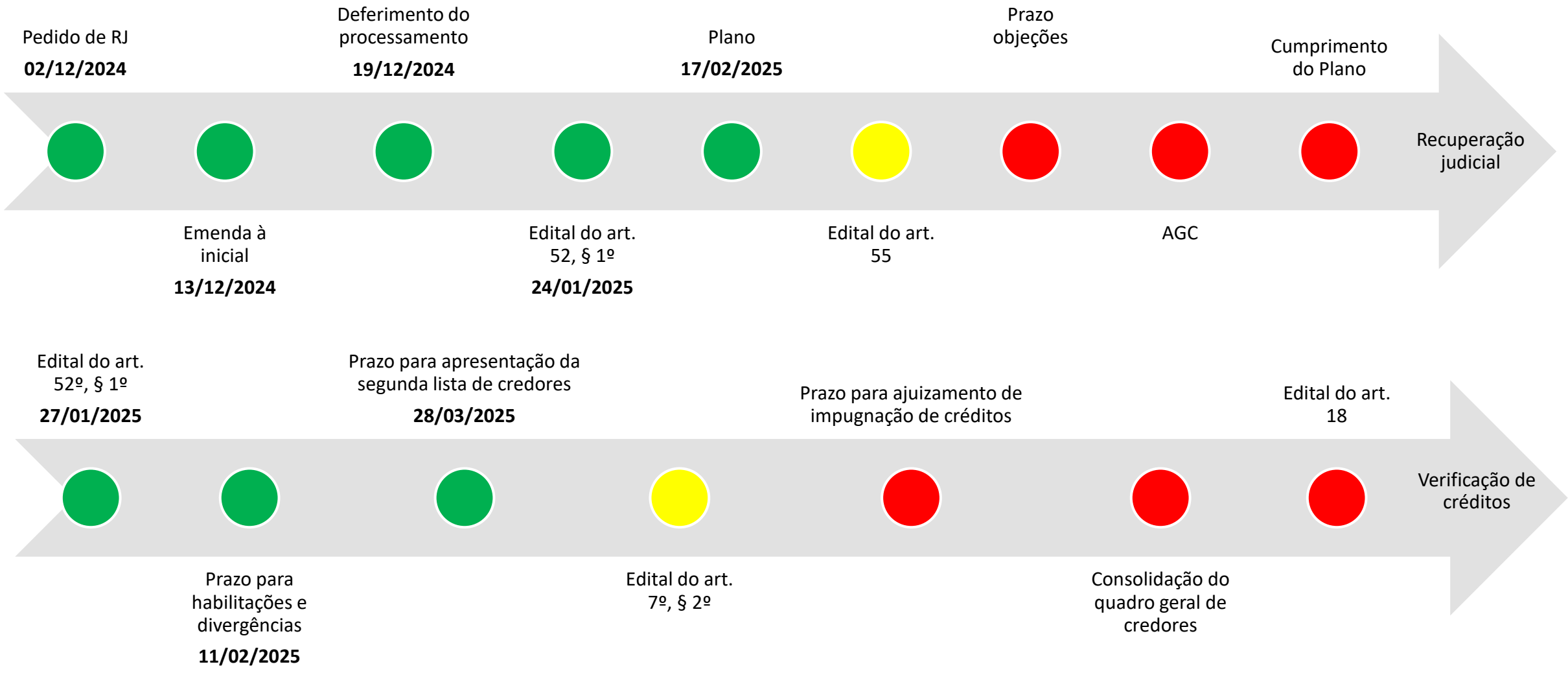
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades dos Recuperandos, assim como da 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 pelos Recuperandos 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 pelos Recuperandos diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de abril de 2025, enquanto as informações jurídicas são de maio 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. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- O trâmite do processo de recuperação judicial do Grupo Gávea foi impactado pelas decisões proferidas pelo E. Tribunal de Justiça do Estado de Santa Catarina no bojo dos recursos n. 5024414-60.2025.8.24.0000 (Banco Bradesco S.A), n. 5027175-64.2025.8.24.0000 (Banco do Brasil S.A) e 5018372-92.2025.8.24.0000 (Caixa Econômica Federal), pelas quais foi determinado que a recuperação judicial fique suspensa em relação à consolidação substancial.

- Tal fato impediu que fosse publicada a segunda relação de credores (art. 7º, §2º, da LREF), bem como o edital intimando os credores para apresentarem objeções ao Plano de Recuperação Judicial apresentado pelo Grupo Devedor.

- Dessa forma, aguarda-se o desfecho do recurso, bem como o recebimento da decisão liminar pelo Juízo Recuperacional, para que se prossiga às demais fases do feito, com o início da fase judicial de verificação de créditos e a análise do Plano de Recuperação Judicial pelos credores.

- A despeito do avanço às próximas fases processuais encontrar óbice ao conteúdo das decisões proferida pelo TJ-SC, cabe reportar que durante o mês de maio, especificamente no dia 12, o Juízo Recuperacional reconheceu o caráter essencial dos imóveis de matrículas n. 7.702, 7.703 e 7.704 do RI de Ponte Serrada/SC, utilizados pela recuperanda no exercício da atividade empresarial por ela regularmente declarada, nos termos da decisão de Evento 367 do processo.

4. Informações dos Recuperandos

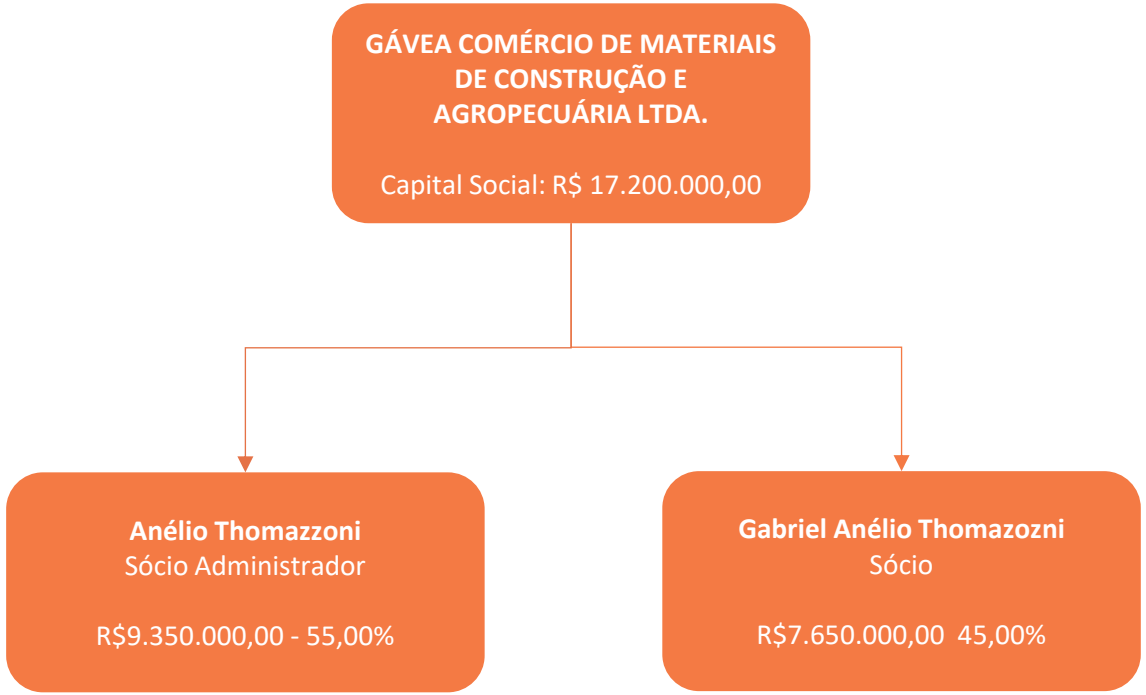
Denominação social
GÁVEA COMÉRCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E AGROPECUÁRIA LTDA.

Início das Atividades
28/08/1990

CNPJ
82.155.813/0001-15

Endereço
Rua Cesar Danielli, nº 78, Centro, Vargeão/SC CEP: 86.690-000

Objeto Social
Comércio varejista de materiais de construção em geral



4. Informações dos Recuperandos

Denominação
ANÉLIO THOMAZZONI

Início das Atividades
21/08/2024

CNPJ
56.942.953/0001-23

Endereço
Estrada Bela Vista, S/N, Interior, Passos Maia/SC – CEP: 89.687-000

Objeto Social
Criação de suínos

Denominação
ERONY SALETE BONAN THOMAZZONI

Início das Atividades
21/08/2024

CNPJ
56.942.833/0001-26

Endereço
Estrada Campina Redonda, Interior, Vargem Bonita/SC – CEP: 89.675-000

Objeto Social
Criação de suínos

Denominação
GABRIEL ANÉLIO THOMAZZONI

Início das Atividades
21/08/2024

CNPJ
56.943.518/0001-13

Endereço
Estrada Bela Vista, S/N, Interior, Passos Maia/SC – CEP: 89.687-000

Objeto Social
Criação de suínos

Denominação
ANALIDIA THOMAZZONI

Início das Atividades
23/10/2024

CNPJ
57.832.392/0001-72

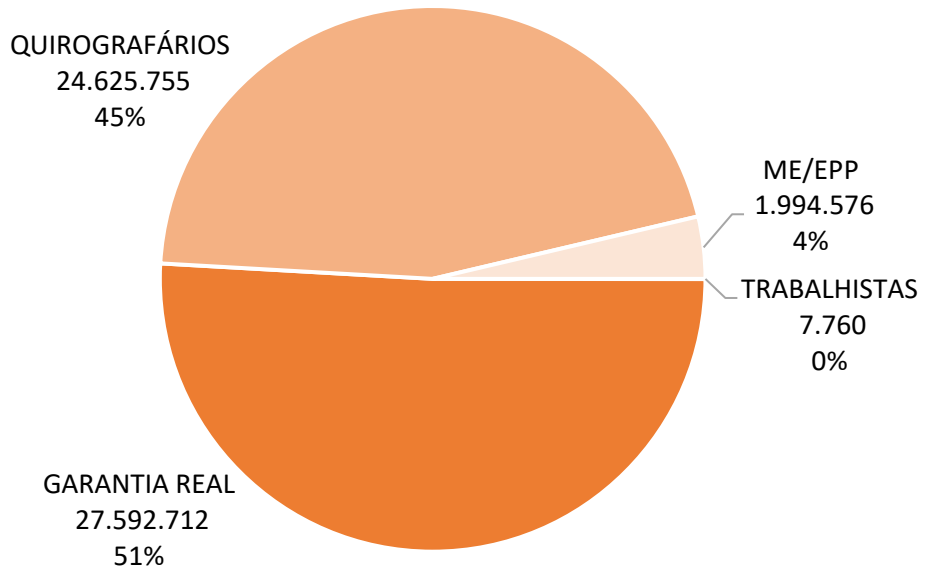
Endereço
Estrada Bela Vista, S/N, Interior, Passos Maia/SC – CEP: 89.687-000

Objeto Social
Criação de suínos

5. Passivo Concursal

Verificação de créditos

O passivo concursal após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial soma R$ 54.220.802,82 distribuídos em 7 credores da Classe I, 5 credores da Classe II, 161 credores da Classe III e 41 da Classe IV. Importante rememorar que o edital do art. 7º, §2º da LRF ainda não foi publicado em virtude das decisões proferidas pelo TJ/SC. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

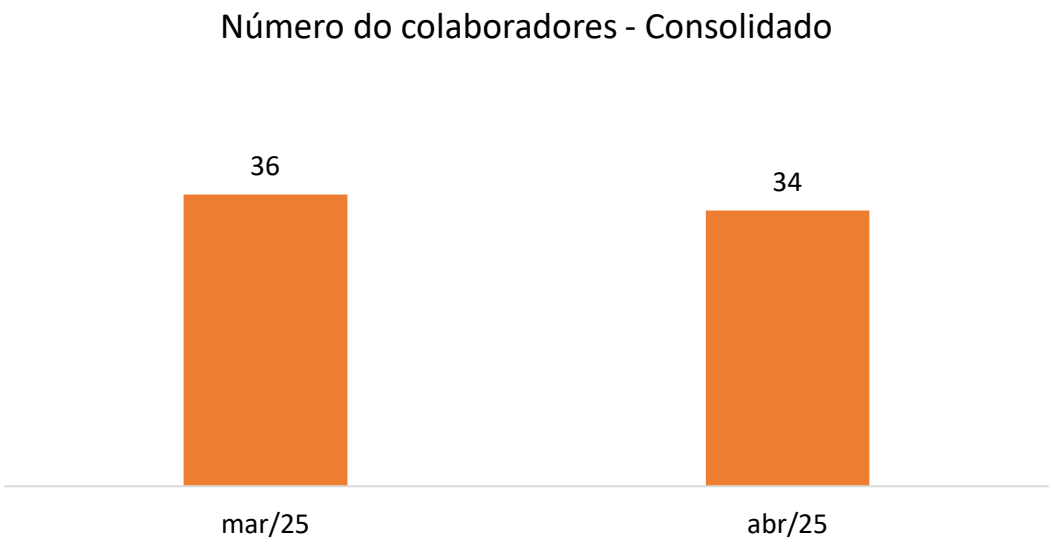


Os 10 maiores credores representam 79,4% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR
GARANTIA REAL	Caixa Econômica Federal	19.674.954
QUIROGRAFÁRIOS	Banco do Brasil S.A.	7.101.239
GARANTIA REAL	Banco do Brasil S.A.	3.753.875
QUIROGRAFÁRIOS	Gilson Damaceno	2.490.915
QUIROGRAFÁRIOS	Vencomatic South América Ltda	2.100.000
QUIROGRAFÁRIOS	Banco Bradesco S.A.	1.936.497
GARANTIA REAL	Banco Bradesco S.A.	1.600.000
QUIROGRAFÁRIOS	Avibrasil Ind. e Com. de Equipamentos Avícolas Ltda.	1.470.000
QUIROGRAFÁRIOS	Sicoob Valcredi Sul	1.462.260
QUIROGRAFÁRIOS	Construtora e Transporte União	1.435.864

6. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pelo Grupo Gávea, na competência analisada os Recuperandos contavam com **34** empregados ativos contratados sob regime CLT, sendo 12 na empresa Gávea Comércio de Materiais de Construção e Agropecuária Ltda, 12 no produtor Gabriel Anélio Thomazzoni e 10 no produtor Anélio Thomazzoni. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ. Os produtores rurais Analidia Thomazzoni e Erony Thomazzoni apresentaram declaração inicial de que não possuem funcionários, não havendo qualquer comunicação de mudança dessa posição.



Na competência ocorreram duas demissões, ambas de colaboradores registrados no produtor Gabriel Anélio Thomazzoni, para as quais foram enviados os termos de rescisões, mas carecerem de envio os comprovantes de pagamento das verbas rescisórias. Questionado, o produtor explicitou que o pagamento ocorreu em dinheiro, não tendo documento comprobatório para fornecer.

O dispêndio mensal com proventos na Gávea foi de R$ 65,9 mil, enquanto os encargos totalizaram R$ 25,3 mil. O produtor Gabriel teve um total de R$ 48,9 mil registrado em proventos, e de R$ 5,1 mil em encargos. Por sua vez, o produtor Anélio teve um gasto de R$ 37,8 mil com proventos, e de R$ 4,8 mil de encargos. De forma consolidada, os Recuperandos registraram o total de R$ 187,7 mil referente a proventos + encargos.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/24
ATIVO CIRCULANTE	**7.166.509**	**6.964.305**
DISPONIBILIDADES	389.074	140.393
CLIENTES	1.230.908	1.456.218
TRIBUTOS A RECUPERAR	219.461	173.384
ESTOQUE	5.327.066	5.194.310
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**27.779.331**	**27.750.716**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	10.540.375	10.540.375
INVESTIMENTOS	3.528	3.528
IMOBILIZADO	17.235.428	17.206.813
TOTAL DO ATIVO	**34.945.840**	**34.715.021**

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As “Disponibilidades” da empresa Gávea compreendem o seu caixa, as contas bancárias e as aplicações financeiras, conforme demonstrado abaixo:

DISPONIBILIDADES	MAR/25	ABR/24
CAIXA	178.227	15.268
BANCO CONTA MOVIMENTO	171.162	85.441
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	39.684	39.684
TOTAL	**389.074**	**140.393**

No período analisado, o grupo “Disponibilidades” apresentou redução de 63,9%, impactado pelos decréscimos nas contas “Caixa” e “Banco Conta Movimento”. A queda no “Caixa” decorre, principalmente, do estorno do recebimento do cliente Agropecuária Carboni Ltda., no valor de R$ 76,4 mil, conforme livro razão. Já a variação negativa em “Banco Conta Movimento” está relacionada aos registros de saldos negativos nas instituições Crediluz e Sicoob, conforme demonstrado abaixo:

BANCO CONTA MOVIMENTO	MAR/25	ABR/25
BANCO DO BRASIL	(49.762)	(49.762)
CREDILUZ	-	(59.830)
SICOOB VALCREDI	-	(30.073)
QUOTA CAPITAL SOCIAL BANCO SICOOB	14.167	14.167
QUOTA CAPITAL SOCIAL SULCREDI ABELARDO LUZ	12.000	12.000
SICREDI	194.758	198.939
TOTAL	**171.162**	**85.441**

As informações foram confrontadas com os extratos bancários fornecidos, confirmando a aderência entre os saldos contábeis e os extratos.

Ressalta-se, ainda, que parte do saldo registrado em aplicações financeiras de liquidez imediata, no valor de R$ 9 mil, deveria ter sido ajustada em razão da extinção de duas contas que compunham o grupo, o que não ocorreu na competência analisada. Questionada, a contabilidade da Recuperanda informou que o ajuste será efetuado na documentação subsequente.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

a) Ativo

Notas Explicativas

1.2 Clientes

A empresa encerrou a competência com saldo a receber de clientes no montante de R$ 1,5 milhão, valor 4,2% superior ao registrado no mês anterior, especialmente em razão do saldo com a empresa BRF S/A.

Rememora-se o esclarecimento da Recuperanda em relação à sua política de cobrança de títulos vencidos há mais de 30 dias, os quais são automaticamente remetidos para cobrança, não sendo considerados como perdas.

1.3 – Tributos a Recuperar

A Recuperanda finalizou o último mês em tela com valores a serem recuperados ou compensados no montante de R$ 173,4 mil, conforme composição abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	MAR/25	ABR/25
ICMS A RECUPERAR	21.447	-
ICMS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	66.373	63.969
COFINS A RECUPERAR	68.157	50.617
COFINS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	40.006	39.283
PIS A RECUPERAR	14.798	10.990
PIS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	8.681	8.524
TOTAL	**219.461**	**173.384**

No período em análise, a conta demonstrou uma redução de 21%, relacionada majoritariamente aos saldos de ICMS e COFINS a recuperar.

1.4 – Estoque

Os estoques da empresa totalizaram de R$ 5,2 milhões, compostos por “Estoque em poder de terceiros”, no valor de R$ 64,1 mil, e “Mercadorias para revenda”, na monta de R$ 5,1 milhões, a qual apresentou redução de R$ 132,8 mil no período.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Realizável a Longo Prazo

Os valores registrados no Realizável a Longo Prazo não apresentaram alteração. A composição do saldo pode ser visualizada abaixo:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	MAR/25	ABR/25
CONSORCIOS	140.086	140.086
EMPRÉSTIMOS	4.529.537	4.529.537
DEVEDORES DUVIDOSOS	5.870.752	5.870.752
TOTAL	**10.540.375**	**10.540.375**

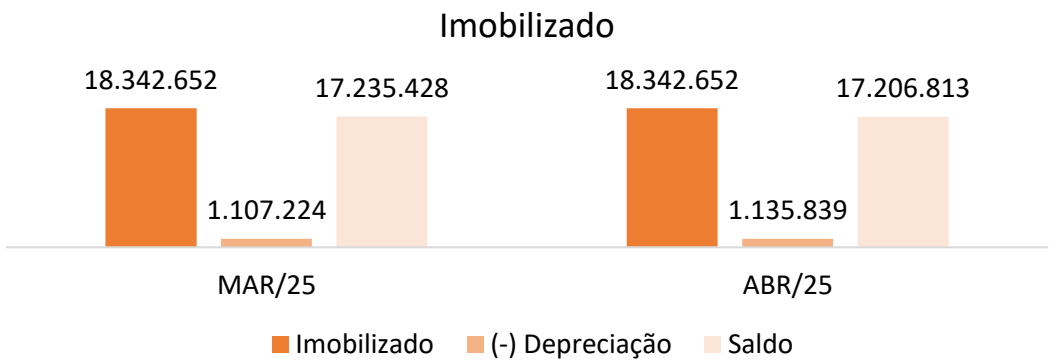
Os "Empréstimos" se referem a valores a receber das pessoas físicas Anélio Thomazzoni (R$ 2,4 milhões), Gabriel Anélio Thomazzoni (R$ 1,1 milhão) e Mercio Thomazzoni (R$ 987,1 mil), enquanto "Devedores duvidosos", que representa 55,7% do agrupamento, refere-se a provisão frente ao Banco Internacional – Bank Of New York oriundo de negociações com a empresa Ethos para expansão das atividades, cujo projeto foi descontinuado.

1.6 – Investimentos

O agrupamento é composto exclusivamente por "Direitos de uso de software", no total de R$ 3,5 mil. Em virtude de ser incomum o registro dessa rubrica em "Investimentos", e em razão da conta não demonstrar variações desde período anterior ao pedido de Recuperação Judicial, a Administração Judicial questionou a origem desse registro, tendo recebido como retorno que "é saldo de 2015, [...] contador anterior, [...] deve ser sistema". Dessa forma, a Recuperanda informou que irá realizar a baixa desse saldo.

1.7 – Imobilizado

A empresa encerrou o último mês com R$ 17,2 milhões no ativo imobilizado, em linha com o saldo da competência anterior, apresentando como variação apenas a movimentação referente às depreciações do mês.



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/24
PASSIVO CIRCULANTE	**26.276.254**	**26.276.635**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.065.615	21.148.864
FORNECEDORES	4.181.343	4.142.096
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.700	48.410
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	111.914	110.003
OUTRAS OBRIGAÇÕES	913.681	827.261
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	**1.384.186**	**1.384.186**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.384.186	1.384.186
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**7.285.401**	**7.054.201**
CAPITAL SOCIAL	11.200.000	11.200.000
RESERVAS	717.182	717.182
RESULTADOS ACUMULADOS	(4.596.964)	(4.631.781)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(34.818)	(231.200)
TOTAL DO PASSIVO E PL	**34.945.840**	**34.715.021**

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e financiamentos

Os “Empréstimos e financiamentos” de curto prazo referem-se às captações de recursos com pessoas físicas, principalmente com partes relacionadas, além de empréstimos junto às instituições financeiras, conforme composição apresentada ao lado:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	MAR/25	ABR/25
EMPRÉSTIMOS - PESSOA FÍSICA	7.999.655	7.949.655
EMPRÉSTIMOS - PESSOA JURÍDICA	4.633.112	4.633.112
FINANCIAMENTOS - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	8.432.848	8.566.096
TOTAL	**21.065.615**	**21.148.864**

Em relação aos empréstimos com pessoas físicas, foi registrada uma redução de R$ 50 mil no saldo devido a Anélio Thomazzoni, decorrente de pagamento efetuado via conta corrente no Sicredi, validado por extrato bancário. A Administração Judicial questionou a origem da movimentação e a existência de contratos formais. A Recuperanda informou que a transferência ocorreu para que Anélio Thomazzoni pudesse efetuar o pagamento de folha, em razão de atraso no recebimento de valores da JBS referente a uma aquisição de suínos, e que não havia contratos firmados, uma vez que tais operações entre os Recuperandos são frequentes. Diante disso, foi recomendado que novos empréstimos entre partes relacionadas sejam formalizados por contrato e encaminhados para validação.

No que concerne aos financiamentos, observou-se um aumento de R$ 133,2 mil, relativo ao cômputo de juros e comissões bancárias dos empréstimos que foram apropriados, conforme livro razão.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

b) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Fornecedores

O agrupamento representa as obrigações da Companhia 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, a conta totalizava R$ 4,1 milhões, apresentando pequena redução em relação ao mês anterior, de 0,9%.

2.3 – Obrigações Tributárias

O grupo corresponde 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. No mês em análise, se verificou o aumento de R$ 44,7 mil, especialmente relacionado ao saldo de ICMS a recolher, que antes se apresentava zerado, conforme visto abaixo:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	MAR/25	ABR/25
ICMS A RECOLHER	-	42.597
IRRF A RECOLHER	3.508	4.185
CRF A RECOLHER	193	1.628
TOTAL	**3.700**	**48.410**

A Administração Judicial consultou o *site* da PGFN no dia 22/05/25, onde se identificou que a Recuperanda não possui valores inscritos em dívida ativa.

2.4 – Obrigações Trabalhista e Previdenciária

As “Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias” correspondem aos compromissos da empresa com seu quadro de pessoal e os respectivos encargos, classificados entre Obrigações com pessoal” e “Obrigações sociais”. O primeiro grupo totalizava R$ 58,5 mil, distribuído entre “Salários e ordenados a pagar” e “Pró-labore a pagar”, conforme detalhamento abaixo:

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	MAR/25	ABR/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	43.310	40.536
PRÓ-LABORE A PAGAR	17.891	17.916
TOTAL	**61.201**	**58.452**

Já as “Obrigações sociais” eram compostas por INSS e FGTS a recolher:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	MAR/25	ABR/25
INSS A RECOLHER	43.705	44.424
FGTS A RECOLHER	7.009	7.127
TOTAL	**68.210**	**51.551**

Foram apresentadas as guias e os comprovantes de pagamento das “Obrigações Sociais”, confirmando os valores registrados na contabilidade.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Outras Obrigações

No curto prazo, no grupo “Outras Obrigações” estavam registrados os valores em aberto com cartões de crédito da Recuperanda, na rubrica “Contas Correntes”, além da conta “Estoque em poder de terceiros”.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	MAR/25	ABR/24
CONTAS CORRENTES	908.488	822.068
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	5.193	5.193
TOTAL	**913.681**	**827.261**

O montante em aberto registrado em “Conta Correntes” era composto pelo saldo com os bancos Sicoob e Sicredi, nos totais de R$ 786,5 mil e R$ 35,6 mil, respectivamente. Na competência, observou-se redução de R$ 86,4 mil no valor em aberto, sendo R$ 79,7 mil relativos a reclassificação dos valores dos bancos Crediluz e Sicoob para as “Disponibilidades” no ativo, conforme livro razão, e o restante em razão do pagamento da fatura do banco Sicredi.

Em uma análise do valor registrado em “Outras Obrigações” no longo prazo, esse era composto exclusivamente pelo registro do empréstimo junto a Merlon Bank relativo ao acordo firmado em 2022 e totalmente baixado em 2023, com reflexo também no ativo, diante da descontinuidade do projeto.

2.6 – 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).

Em que pese a Recuperanda ter um saldo de prejuízos acumulados na monta de R$ 4,9 milhões, o “Capital social” e as “Reservas” da empresa permaneceram sendo de valor suficiente para cobrir essa geração de resultados negativos. Dessa forma, apesar de um incremento de R$ 231,2 mil nos prejuízos acumulados, o Patrimônio Líquido finalizou o período com um saldo positivo de R$ 7,1 milhões.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

c) DRE

DRE	MAR/25	ABR/24
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**714.825**	**602.803**
(-) DEDUÇÕES	(137.311)	(136.223)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**577.515**	**466.581**
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	(346.153)	(322.282)
LUCRO BRUTO	**231.362**	**144.299**
MARGEM BRUTA	*40,1%*	*30,9%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(149.252)**	**(227.598)**
DESPESAS COM VENDAS	(22.892)	(100.926)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(126.468)	(124.726)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(355)	(1.946)
RESULTADO OPERACIONAL	**82.109**	**(83.299)**
MARGEM OPERACIONAL	*14,2%*	*-17,9%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(116.465)**	**(147.901)**
RECEITAS FINANCEIRAS	420	428
DESPESAS FINANCEIRAS	(116.885)	(148.329)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	**(34.818)**	**(231.200)**
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**(34.818)**	**(231.200)**
MARGEM LÍQUIDA	*-6,0%*	*-49,6%*

Notas Explicativas

Na competência em análise, a Recuperanda registrou receita bruta no montante de R$ 602,8 mil, valor 15,7% inferior ao obtido no mês anterior. Após o computo das deduções e custos, a margem bruta gerada totalizou 30,9%.

As despesas operacionais demonstraram um aumento de 52,5% quando comparadas aos valores gerados no mês anterior, principalmente percebido nas despesas com vendas. Dessa forma, a empresa obteve uma margem operacional de -17,9%, apresentando significativa piora em relação ao valor de 14,2% do período anterior.

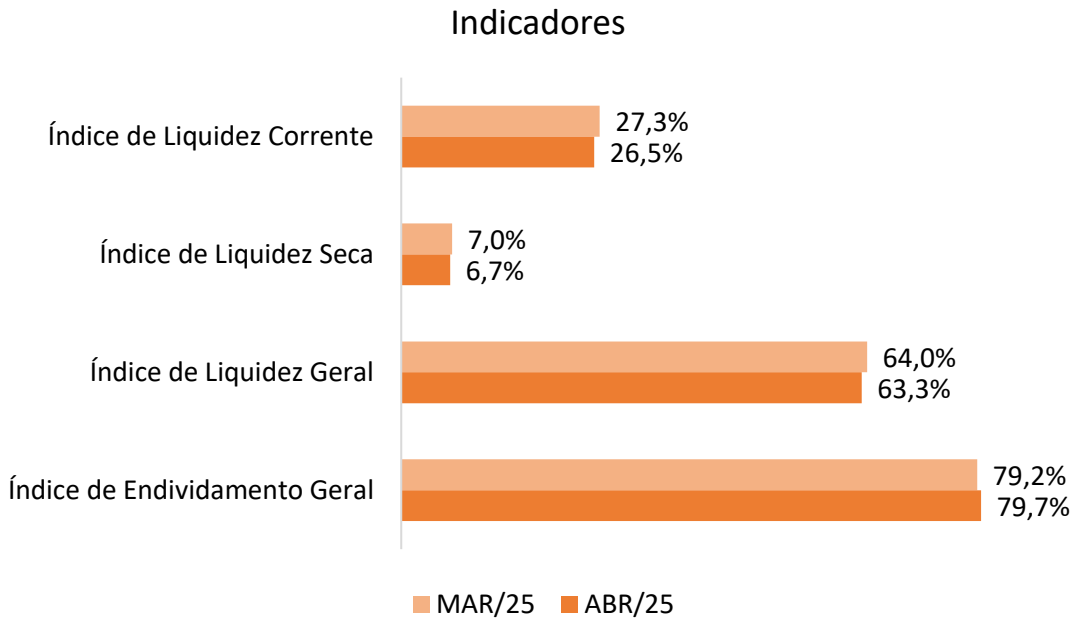
O resultado financeiro negativo da competência apresentou-se 27% superior ao apurado contabilmente na competência imediatamente anterior. Esta oscilação refere-se principalmente aos lançamentos dos juros e comissões bancárias dos empréstimos tomados.

Após a dedução do resultado financeiro, a empresa finalizou o período com um prejuízo líquido de R$ 231,2 mil e uma margem líquida de -49,6%.

Em uma análise acumulada do ano corrente, a Recuperanda apresentou uma geração negativa de resultado, na monta de R$ 716,9 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da companhia 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, o índice foi de 27,3% para 26,5%, revelando uma leve piora. Ambos os resultados indicam que a companhia cobre aproximadamente 27% de suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis, o que sugere a necessidade de acompanhamento da situação de liquidez.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente“, que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da companhia 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.

O índice foi de 7% para 6,7%, apresentando uma leve redução no período. Esses percentuais indicam que, desconsiderando os estoques, a companhia conseguia cobrir aproximadamente 7% de suas obrigações de curto prazo, o que reforça a importância de um acompanhamento contínuo da situação de liquidez, especialmente em cenários de menor rotatividade de estoques.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

d) Indicadores

Liquidez Geral

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

Seguindo a tendência dos indicadores anteriores, o indicador apresentou uma leve piora no período, passando de 64% para 63,3%. Os resultados revelam que a companhia consegue cobrir pouco mais de 63% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que sinaliza uma necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência da companhia 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 indicador apresentou uma variação de 79,2% para 79,7% na comparação do período anterior ao analisado, evidenciando um ligeiro aumento na dependência de recursos de terceiros. Ambos os percentuais indicam que o montante das obrigações permanece inferior ao total de ativos, o que, apesar de ser uma condição mais confortável do ponto de vista da solvência, exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira, especialmente em cenários de maior pressão econômica.

A análise dos principais indicadores financeiros demonstra um cenário que, embora ainda demande monitoramento, apresenta certa estabilidade em relação ao mês anterior, sendo fundamental que a companhia mantenha o controle rigoroso do seu endividamento para garantir a solidez financeira no médio e longo prazos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) Livro Caixa

As demonstrações dos produtores rurais estavam sendo apresentadas com base nos documentos enviados pelos Recuperandos em regime de competência. Contudo, a Administração Judicial entende que para analisar as movimentações de produtores rurais, o regime adequado para tal seja o de caixa. Dessa forma, serão apresentados os montantes de entradas e saídas dos Recuperandos de janeiro a abril do ano corrente, e esse será o padrão adotado para os relatórios subsequentes.

ANALIDIA THOMAZZONI	JAN/25	FEV/25	MAR/25	ABR/25
(+) ENTRADAS	-	20.830	-	-
(-) SAÍDAS	(210)	(205)	(252)	(252)
(=) SALDO	**(210)**	**20.625**	**(252)**	**(252)**

Notas Explicativas

Analidia Thomazzoni

A produtora rural registrou entrada de caixa apenas em fevereiro, no valor de R$ 20,8 mil, relativa a uma venda de suínos para a JBS em 11/02. Para o restante do período, as saídas se referem a pagamentos de energia elétrica e internet, no valor acumulado de R$ 918,83.

Assim, entre janeiro e abril, a Recuperanda acumulou superávit de R$ 39,8 mil.

ANÉLIO THOMAZZONI	JAN/25	FEV/25	MAR/25	ABR/25
(+) ENTRADAS	273.791	173.017	406.735	244.885
(-) SAÍDAS	(74.829)	(140.559)	(208.339)	(221.391)
(=) SALDO	**198.962**	**32.458**	**198.396**	**23.494**

Anélio Thomazzoni

No período, o produtor rural registrou superávit em todos os meses, acumulando uma geração positiva de caixa de R$ 327 mil nos primeiros quatro meses do ano. As entradas de caixa totalizaram R$ 1,1 milhão, sendo que 98,2% dessas decorreram de vendas de suínos para a empresa JBS.

Em relação às saídas, que somaram R$ 645,1 mil, os maiores valores acumulados no período foram referentes ao pagamento da folha de colaboradores (R$ 104,5 mil), compras com a empresa Gávea (R$ 97,7 mil) e valores de honorários pagos ao escritório Lollato Lopes R Ribeiro Sociedade de Advogados (R$ 75 mil). De forma individual, a maior saída de caixa verificada ocorreu em 14/04, no total de R$ 57 mil, registrada em nome de Ivana Maria Bortoli Bazzo.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) Livro Caixa

ERONY SALETE BONAN THOMAZZONI	JAN/25	FEV/25	MAR/25	ABR/25
(+) ENTRADAS	131.575	98.550	90.669	84.041
(-) SAÍDAS	(12.898)	(26.301)	(5.260)	(33.350)
(=) SALDO	**118.677**	**72.249**	**85.409**	**50.691**

GABRIEL ANÉLIO THOMAZZONI	JAN/25	FEV/25	MAR/25	ABR/25
(+) ENTRADAS	6.650	13.803	6.650	-
(-) SAÍDAS	(61.759)	(57.015)	(64.868)	(57.792)
(=) SALDO	**(55.109)**	**(43.212)**	**(58.218)**	**(57.792)**

Notas Explicativas

Erony Salete Bonan Thomazzoni

Entre janeiro e abril do ano corrente, o produtor registrou uma geração positiva de caixa de R$ 327 mil.

Em janeiro e fevereiro as entradas se referem a valores recebidos da Aurora Cooperativa, nos montantes de R$ 131,6 mil e R$ 98,6 mil, respectivamente. Em março e abril, por sua vez, os valores que ingressaram no caixa do Recuperando dizem respeito a montantes recebidos de Júlio Cesar Favretto, de R$ 90,7 mil e R$ 84 mil, respectivamente. De forma acumulada, as entradas totalizaram R$ 404,8 mil no período.

No que concerne às saídas de caixa, que somaram R$ 77,8 mil, os valores mais expressivos registrados foram de R$ 18,9 mil em 16/04, para a empresa Enertrafo, de R$ 15,4 mil em 17/02, para a Celesc, e de R$ 12,9 mil em 15/01, também para a Celesc.

Gabriel Anélio Thomazzoni

O Recuperando finalizou todos os meses em tela com geração negativa de caixa, além de não ter registrado entradas em abril, acumulando no período um déficit de R$ 214,3 mil.

As entradas de caixa somaram R$ 27,1 mil e se referem a três registros: venda de feno para Cristiano Antônio, em janeiro; venda de suínos para a JBS, em fevereiro; valor recebido de Cristiano Belle, em março.

Em relação às saídas, essas totalizaram R$ 241,4 mil e tiveram como maior representação os pagamentos de folha, que somaram R$ 150,2 mil (62,2% do total).

9. Checklist | Gávea Com. Mat. de Constr. e Agrop. Ltda.

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira Gávea	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)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Consórcios (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 emprestimos 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)	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)	PDF	
Posição Relatório e-cac (PDF)	x	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	Termo de rescisão	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	x	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)	x	

9. Checklist | Produtores Rurais

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente aos Recuperandos para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira - Produtor Rural Analidia	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	PDF	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Consórcios (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)		Não aplicável
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)		Não aplicável
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)		Não aplicável
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)		Não aplicável
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)		Não aplicável
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)		Não aplicável

Checklist documentações contábil/financeira - Produtor Rural Anélio	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	PDF	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Consórcios (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	x	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	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 (Excel)	x	

9. Checklist | Produtores Rurais

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente aos Recuperandos para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

Checklist documentações contábil/financeira - Produtor Rural Erony	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	PDF	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Consórcios (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)		x
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)		x
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)		x
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)		x
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)		x
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)		x

Checklist documentações contábil/financeira - Produtor Rural Gabriel	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	PDF	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Consórcios (quando aplicável) (PDF e Excel)	Parcial	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	x	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	x	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)		x
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	x	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)	x	