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.

Julho/2025

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 20
9. Checklist 22

1. Considerações preliminares

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

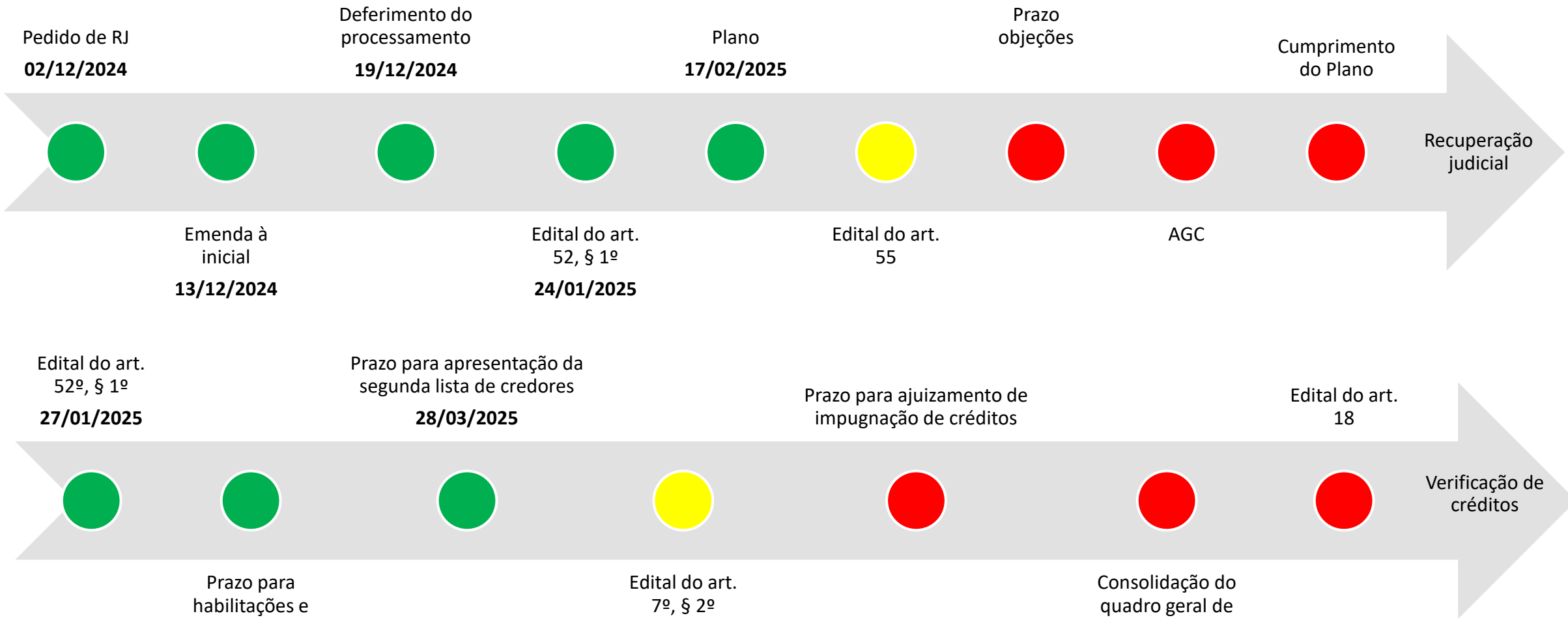
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades dos Recuperandos, assim como da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

- Os recursos foram incluídos na pauta de julgamento do dia 12 de agosto de 2025.

- Dessa forma, aguarda-se o julgamento dos recursos 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.

4. Informações dos Recuperandos

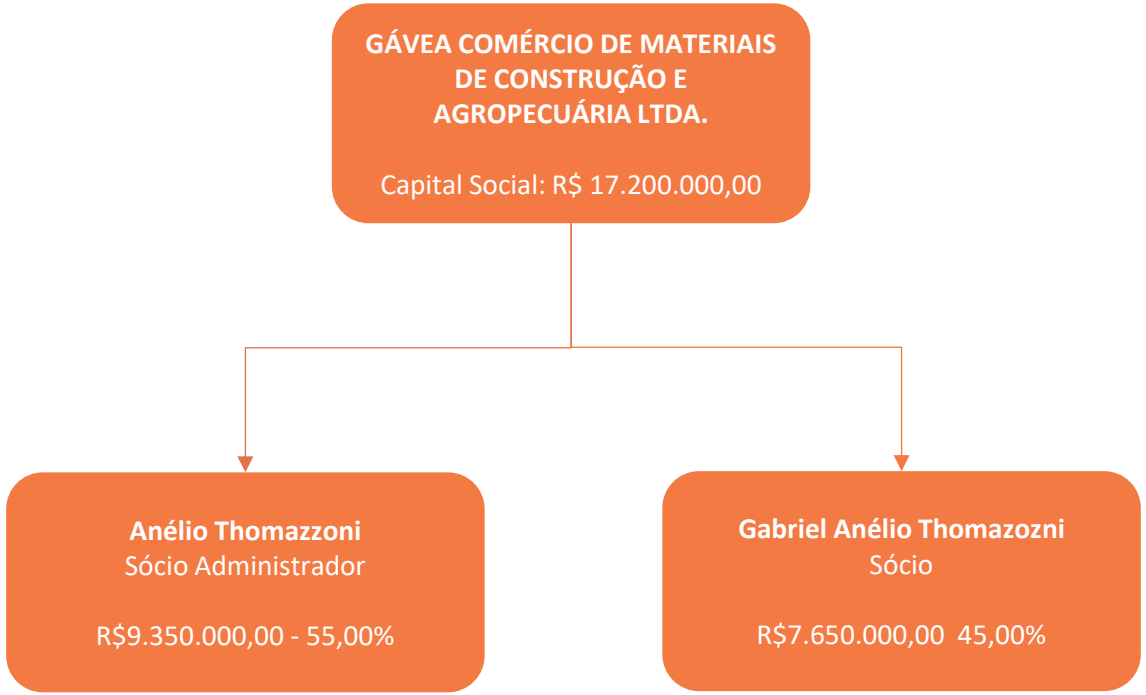
Denominação social
GÁVEA COMÉRCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E AGROPECUÁRIA LTDA.

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

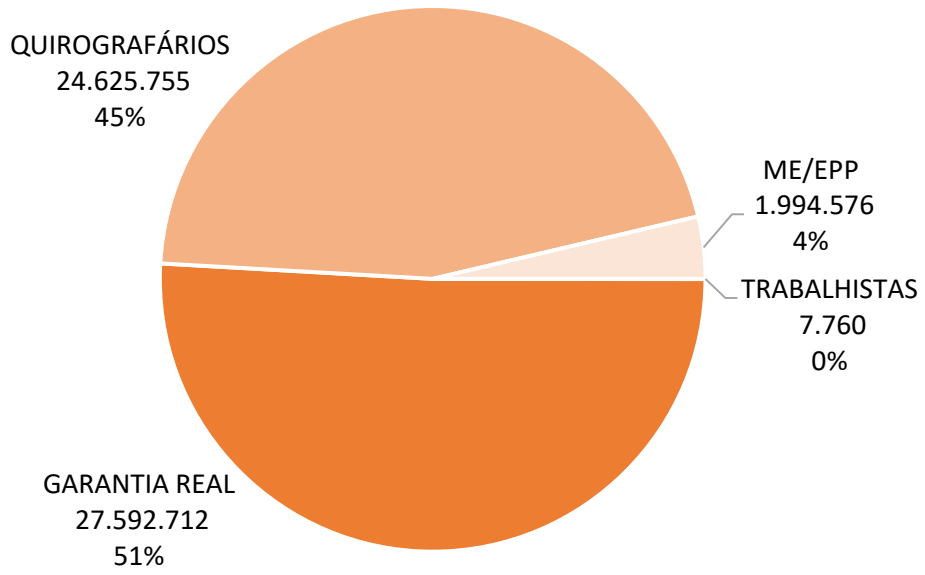
Endereço
Estrada Bela Vista, S/N, Interior, Passos Maia/SC – CEP: 89.687-000

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 **33** 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. As produtoras rurais Analidia Thomazzoni e Erony Thomazzoni apresentaram declaração inicial de que não possuem funcionários, não havendo qualquer comunicação de mudança dessa posição.

Número do colaboradores - Consolidado



Na competência não ocorreram demissões ou admissões.

O dispêndio mensal com proventos na Gávea foi de R$ 52,4 mil, enquanto os encargos totalizaram R$ 20 mil. O produtor Gabriel teve um total de R$ 40,7 mil registrado em proventos, e de R$ 4,2 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$ 159,8 mil referente a proventos + encargos.

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

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAI/25	JUN/25
ATIVO CIRCULANTE	**7.020.894**	**6.919.626**
DISPONIBILIDADES	273.032	258.714
CLIENTES	1.553.215	1.631.262
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	-	8.480
TRIBUTOS A RECUPERAR	141.655	114.611
ESTOQUE	5.052.991	4.906.559
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**27.742.464**	**27.832.728**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	10.540.375	10.659.454
IMOBILIZADO	17.202.089	17.173.274
TOTAL DO ATIVO	**34.763.358**	**34.752.354**

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	MAI/25	JUN/25
CAIXA	5.826	9.738
BANCO CONTA MOVIMENTO	236.764	118.533
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ	30.443	130.443
TOTAL	**273.032**	**258.714**

No período analisado, o grupo “Disponibilidades” apresentou uma redução de 5,2%, que corresponde a R$ 14,3 mil, impactada principalmente pelo saldo alocado em conta corrente na instituição financeira Sicredi, para a qual foi possível validar o registro contábil em relação ao extrato enviado. A variação está evidenciada na tabela anteriormente acostada.

1.2 Clientes

A empresa encerrou a competência com saldo a receber de clientes no montante de R$ 1,6 milhão, valor 5% superior ao registrado no mês anterior, especialmente em razão do saldo com a empresa BRF S/A.

Ressalta-se o esclarecimento prestado pela Recuperanda sobre sua política de cobrança, segundo a qual títulos vencidos há mais de 30 dias são automaticamente encaminhados para cobrança, não sendo tratados como perdas — medida que se mostra ainda mais relevante diante do crescimento recente de sua carteira de clientes.

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

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Adiantamento a Fornecedores

A conta "Adiantamento a Fornecedores" registra os valores antecipados a terceiros, relativos à aquisição de bens ou serviços que ainda não foram recebidos ou concluídos pela empresa contratada. No período, a rubrica que se apresentava zerada inicialmente, passou a constar com saldo de R$ 8,5 mil.

1.4 – Tributos a Recuperar

A Recuperanda finalizou o último mês em tela com valores a serem recuperados ou compensados no montante de R$ 114,6 mil, conforme composição abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	MAI/25	JUN/25
ICMS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	61.565	59.161
COFINS A RECUPERAR	27.246	7.723
COFINS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	38.560	37.838
PIS A RECUPERAR	5.917	1.679
PIS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	8.368	8.211
TOTAL	**141.655**	**114.611**

No período em análise, a conta demonstrou uma redução de 19,1%, relacionada majoritariamente aos saldos de COFINS a recuperar e PIS a recuperar.

1.5 – Estoque

Os estoques da empresa totalizaram R$ 4,9 milhões ao final do período, sendo compostos por "Estoque em poder de terceiros", no valor de R$ 64,1 mil, e "Mercadorias para revenda", no montante de R$ 4,8 milhões. Essa última categoria apresentou uma redução de R$ 146,4 mil em relação à competência anterior.

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

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Realizável a Longo Prazo

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

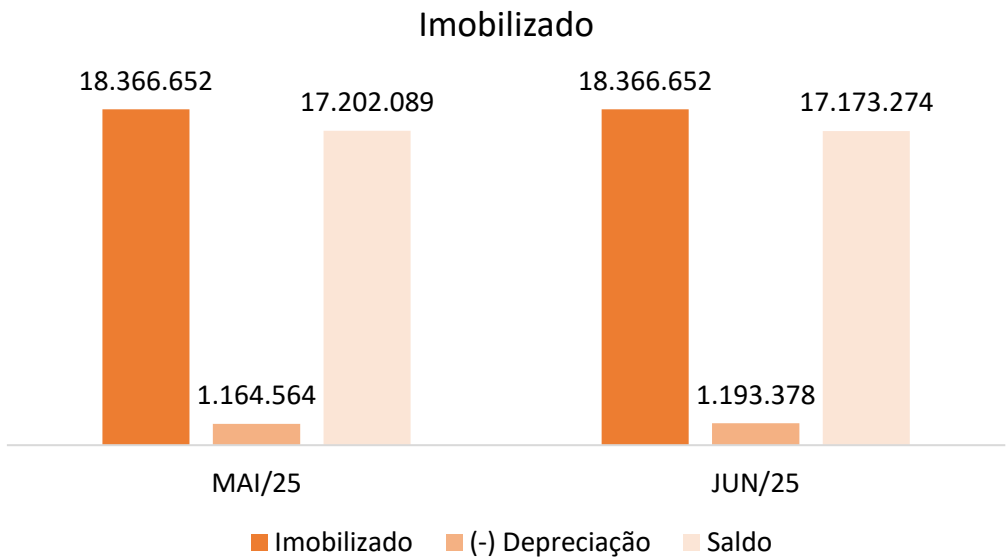
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	MAI/25	JUN/25
CONSORCIOS	140.086	167.345
EMPRÉSTIMOS	4.529.537	4.621.358
DEVEDORES DUVIDOSOS	5.870.752	5.870.752
TOTAL	**10.540.375**	**10.659.454**

Os valores registrados no grupo "Empréstimos" referem-se a créditos com pessoas físicas, sendo R$ 2,5 milhões de Anélio Thomazzoni, R$ 1,2 milhão de Gabriel Anélio Thomazzoni e R$ 987,1 mil de Mercio Thomazzoni. Por sua vez, o subgrupo "Devedores duvidosos", que representa 55,1% do total do agrupamento, corresponde à provisão constituída frente ao Banco Internacional – Bank of New York, relacionada a negociações com a empresa Ethos para expansão das atividades, cujo projeto foi posteriormente descontinuado.

A materialidade dos valores e a concentração em pessoas físicas ligadas ao grupo demandam avaliação quanto à efetiva recuperabilidade dos créditos.

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 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	MAI/25	JUN/25
PASSIVO CIRCULANTE	**26.499.432**	**26.572.062**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.191.295	21.402.971
FORNECEDORES	4.163.503	4.073.207
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	67.482	68.196
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	110.226	97.959
OUTRAS OBRIGAÇÕES	966.926	929.729
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	**1.384.186**	**1.384.186**
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.384.186	1.384.186
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.879.740**	**6.796.107**
CAPITAL SOCIAL	11.200.000	11.200.000
RESERVAS	717.182	717.182
RESULTADOS ACUMULADOS	(4.862.981)	(5.037.442)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(174.461)	(83.633)
TOTAL DO PASSIVO E PL	**34.763.358**	**34.752.354**

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	MAI/25	JUN/25
EMPRÉSTIMOS - PESSOA FÍSICA	7.856.655	7.931.476
EMPRÉSTIMOS - PESSOA JURÍDICA	4.633.112	4.633.112
FINANCIAMENTOS - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	8.701.527	8.838.383
TOTAL	**21.191.295**	**21.402.971**

No que se refere aos empréstimos realizados a pessoas físicas, foi identificada transferência no valor de R$ 17 mil para Anélio Thomazzoni, a qual pôde ser validadas mediante apresentação de extratos bancários. A Administração Judicial questionou novamente a origem da movimentação e a existência de contratos formais. A Recuperanda informou que ela ocorreu em virtude do atraso de pagamento por parte da empresa Seara para o produtor. Muito embora tenha sido recomendado que novos empréstimos entre partes relacionadas fossem formalizados por contrato e encaminhados para validação, os Recuperandos deixaram de atender o solicitado pela Administração Judicial.

No que concerne aos financiamentos, observou-se um aumento de R$ 135,4 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 uma redução de 2,2% em relação ao mês anterior. Verificou-se um pagamento de R$ 35,1 mil ao fornecedor "O.V.D. Importadora e Distribuidora Ltda.", o qual representou o maior valor individual no período.

Assim como o fornecedor mencionado, a Administração Judicial identificou movimentações a débito de mais 11 fornecedores arrolados na lista de credores, sem registro a crédito que demonstrasse a origem do valor, finalizando o mês com saldos inferiores ao crédito sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial. Questionada, a Recuperanda forneceu as Notas Fiscais que comprovavam os valores pagos, sendo todas com data de emissão posterior ao pedido de Recuperação Judicial, e explicitou que os pagamentos ocorreram em momento anterior ao recebimento das NFs.

Dessa forma, a Administração Judicial sugeriu que os valores pagos antecipadamente fossem registrados em "Adiantamento a Fornecedores", e que fosse criada uma rubrica específica para comportar os montantes arrolados na lista de credores, facilitando o seu acompanhamento, o que deve ser atendido para o envio da documentação que será utilizada para a elaboração dos relatórios seguintes.

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$ 714,67 especialmente relacionado ao saldo de ICMS a recolher, conforme visto abaixo:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	MAI/25	JUN/25
ICMS A RECOLHER	62.147	64.911
IRRF A RECOLHER	3.546	1.499
CRF A RECOLHER	1.789	1.786
TOTAL	**67.482**	**68.196**

A Administração Judicial consultou o *site* da PGFN no dia 21/07/25, onde se identificou que a Recuperanda não possui valores inscritos em dívida ativa.

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

b) Passivo

Notas Explicativas

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$ 50,6 mil, distribuído entre “Salários e ordenados a pagar” e “Pró-labore a pagar”, conforme detalhamento abaixo:

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	MAI/25	JUN/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	41.609	40.331
PRÓ-LABORE A PAGAR	17.916	10.309
TOTAL	**59.526**	**50.640**

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

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	MAI/25	JUN/25
INSS A RECOLHER	43.836	40.429
FGTS A RECOLHER	6.865	6.890
TOTAL	**50.701**	**47.319**

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

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	MAI/25	JUN/25
CONTAS CORRENTES	961.733	924.536
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	5.193	5.193
TOTAL	**966.926**	**929.729**

Na competência, observou-se uma redução de R$ 37,2 mil no saldo, principalmente em virtude do zeramento do saldo com o Banco do Brasil, que anteriormente totalizava R$ 49,8 mil.

Conforme apontado no item 1.1 – Disponibilidades, não foi possível validar os saldos das contas por meio dos extratos fornecidos.

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, sem movimentações no período.

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

b) Passivo

Notas Explicativas

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$ 5,1 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$ 83,6 mil nos prejuízos acumulados, o Patrimônio Líquido finalizou o período com um saldo positivo de R$ 6,8 milhões.

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

c) DRE

DRE	MAI/25	JUN/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**659.926**	**678.988**
(-) DEDUÇÕES	(139.949)	(155.594)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**519.978**	**523.394**
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	(345.822)	(280.817)
LUCRO BRUTO	**174.156**	**242.577**
MARGEM BRUTA	*33,5%*	*46,3%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(210.926)**	**(160.008)**
DESPESAS COM VENDAS	(67.947)	(38.903)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(141.437)	(121.790)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(1.541)	686
RESULTADO OPERACIONAL	**(36.770)**	**82.570**
MARGEM OPERACIONAL	*-7,1%*	*15,8%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(137.691)**	**(166.203)**
RECEITAS FINANCEIRAS	665	335
DESPESAS FINANCEIRAS	(138.356)	(166.538)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	**(174.461)**	**(83.633)**
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**(174.461)**	**(83.633)**
MARGEM LÍQUIDA	*-33,6%*	*-16,0%*

Notas Explicativas

Na competência em análise, a Recuperanda registrou receita bruta no montante de R$ 679 mil, valor 2,9% superior ao obtido no mês anterior. Após o computo das deduções e custos, a margem bruta gerada totalizou 46,3%.

As despesas operacionais demonstraram uma redução de 24,1% quando comparadas aos valores gerados no mês anterior, principalmente percebido nas despesas com vendas. Dessa forma, a empresa obteve uma margem operacional de 15,8%, apresentando significativa piora em relação ao valor de -7,1% do período anterior.

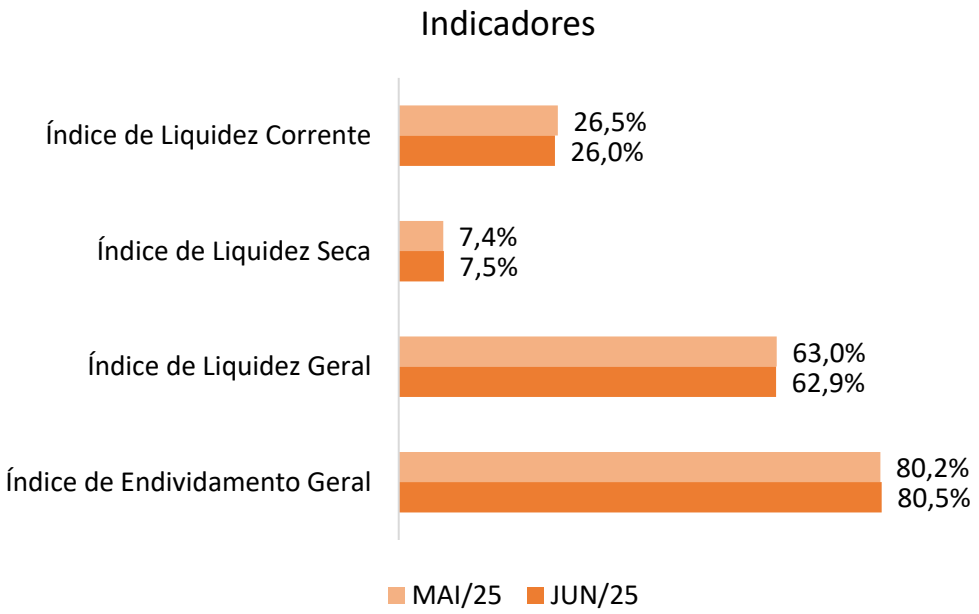
O resultado financeiro negativo da competência apresentou-se 20,7% superior ao apurado contabilmente na competência inicial. Esta oscilação refere-se principalmente ao aumento das despesas financeiras.

Após a dedução do resultado financeiro, a empresa finalizou o período com um prejuízo líquido de R$ 83,6 mil e uma margem líquida de -16%.

Em uma análise acumulada do ano corrente, a Recuperanda apresentou uma geração negativa de resultado, na monta de R$ 975 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 variou de 26,5% para 26% mantendo o entendimento da necessidade de acompanhamento da situação de liquidez para evitar desequilíbrios.

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 7,4% para 7,5%, apresentando leve aumento 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.

O indicador apresentou uma leve piora no período, passando de 63% para 62,9%. Os resultados revelam que a companhia consegue cobrir pouco mais de 62% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que sinaliza a necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos, conforme apontado nos relatórios passados.

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 80,2% para 80,5% 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

ANALIDIA THOMAZZONI	MAI/25	JUN/25
(+) ENTRADAS	-	-
(-) SAÍDAS	(23)	(23)
(=) SALDO	**(23)**	**(23)**

Notas Explicativas

Analidia Thomazzoni

A produtora rural registrou somente uma saída de caixa no mês em análise, de R$ 22,63, em 09/06/2025, registrada como “DESPESA COM PAGAMENTO DE FATURA CELESC 06/2025”. Não foram identificadas entradas no período.

ANÉLIO THOMAZZONI	MAI/25	JUN/25
(+) ENTRADAS	248.732	351.021
(-) SAÍDAS	(199.975)	(193.426)
(=) SALDO	**48.757**	**157.594**

Anélio Thomazzoni

Durante o mês, o produtor rural registrou geração positiva de caixa, de R$ 157,6 mil.

As entradas totalizaram R$ 351 mil, majoritariamente decorrentes de vendas de suínos para a empresa JBS, destacando-se as montas de R$ 113,3 mil, em 23/06/2025, de R$ 91,5 mil, em 30/06/2025, e de R$ 87,6 mil, em 09/06/2025.

Em relação às saídas, que somaram R$ 193,4 mil, os maiores valores no período foram referentes a honorários jurídicos (R$ 55 mil), ao pagamento da folha de colaboradores (R$ 32 mil) e compras com a empresa Gávea (R$ 31,1 mil).

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) Livro Caixa

ERONY SALETE BONAN THOMAZZONI	MAI/25	JUN/25
(+) ENTRADAS	78.844	70.763
(-) SAÍDAS	(31.453)	(27.006)
(=) SALDO	**47.391**	**43.757**

GABRIEL ANÉLIO THOMAZZONI	MAI/25	JUN/25
(+) ENTRADAS	-	
(-) SAÍDAS	(58.161)	(64.941)
(=) SALDO	**(58.161)**	**(64.941)**

Notas Explicativas

Erony Salete Bonan Thomazzoni

No período em análise, a produtora registrou superávit de R$ 43,8 mil.

As entradas se referem a valores recebidos de Júlio Cesar Favretto, em 09/06/2025, respectiva a venda de ovos, que totalizaram R$ 70,8 mil.

No que concerne às saídas de caixa, que somaram R$ 27 mil, os valores dizem respeito a despesa gerada em nome da Gávea, na monta de R$ 18,7 mil, em 11/06/2025, pagamento realizados para escritório contábil, Contabilidade CFM, no valor total de R$ 4,3 mil, e despesas com mão de obra em 16/06/2025, de R$ 4 mil.

Gabriel Anélio Thomazzoni

O Recuperando finalizou o mês com geração negativa de caixa, visto não ter computado entradas. As saídas, que totalizaram R$ 64,9 mil, tiveram como maior representação as “Despesas com Funcionários”, que somaram R$ 34,8 mil, em 06/06/2025, “Despesa com Santa Catarina Tribunal de Justiça CFM N de Documento 3727708”, em 25/06/2025, no total de R$ 7,6 mil, e “Despesa com Mora Imóveis”, em 09/06/2025, de R$ 5,3 mil.

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)	Parcialmente	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)		x
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)	Parcialmente	
Extratos bancários e contratos Consórcios (PDF e Excel)		x
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)	x	
Posição Relatório e-cac (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	x	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	x	
Recibo Última EFD Contribuições entregue		x
Recibo Última EFD Fiscal entregue		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)	x	
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	

Checklist documentações contábil/financeira - Produtor Rural Anélio	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	x	
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	
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)	x	
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	

Checklist documentações contábil/financeira - Produtor Rural Gabriel	Enviado	Não Enviado
Livro Caixa Assinado (PDF e Excel)	x	
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	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	x	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)	x	