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.

Agosto/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.

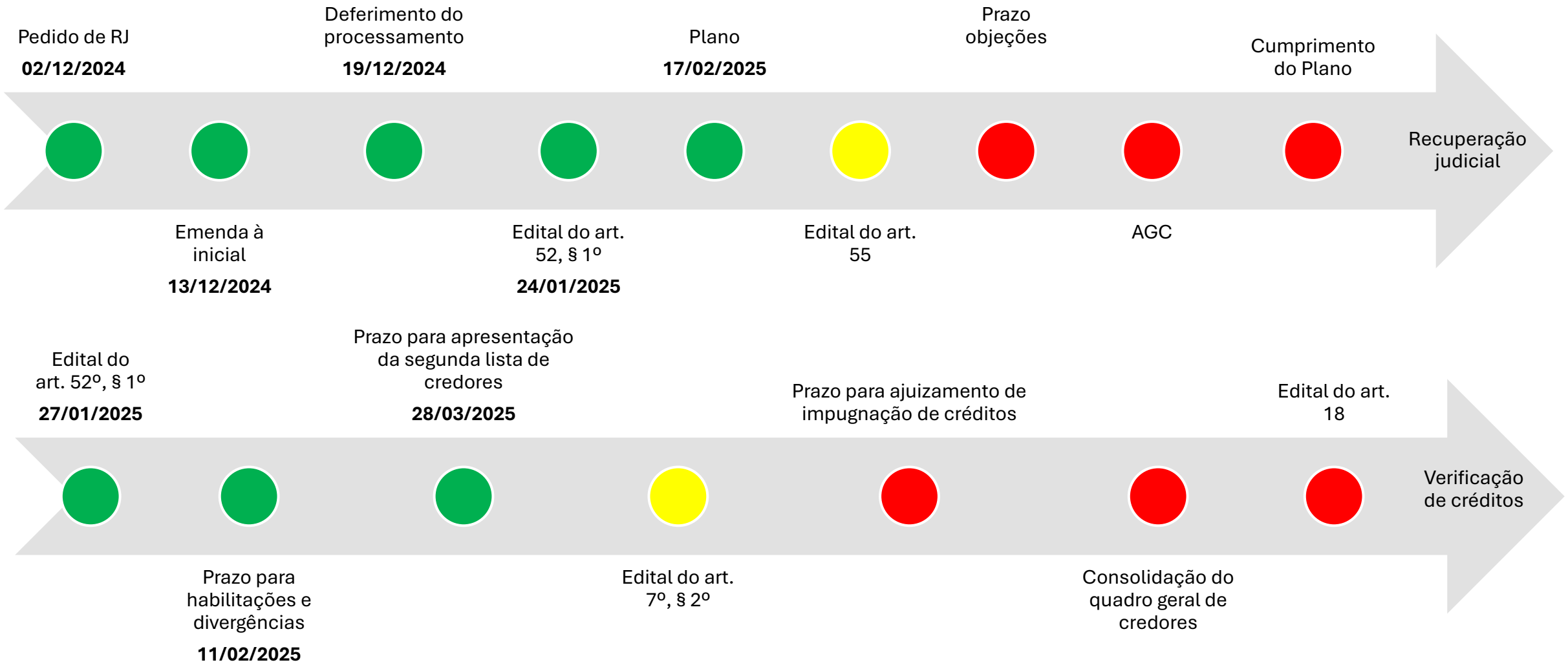
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades dos Recuperandos, assim como da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

Anteriormente, esta Administradora Judicial havia indicado que prosseguimento do processo estava ligado ao julgamento dos embargos de declaração opostos, ou o efetivo julgamento do mérito 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), a evitar que fossem praticados atos processuais modificados por decisão posterior proferida pelo E. TJ-SC.

Ao Evento 413, o Juízo determinou a suspensão da publicação da relação de credores elaborada pelo Administradora Judicial.

Pois bem, as comunicações eletrônicas de Eventos 455 a 461 evidenciam que os recursos foram julgados pelo E. TJ-SC no dia 12/08/2025, tendo a 2ª Câmara de Direito Comercial deliberado pelo parcial acolhimento dos recursos, de modo a afastar a autorização judicial de consolidação substancial e manter a Sra. Erony no polo ativo da recuperação judicial.

Dessa forma, uma vez afastada a consolidação substancial outrora deferida por este Juízo, faz-se necessário adequar a marcha processual à nova forma de consolidação determinada pelo TJ-SC.

Assim, a Administração Judicial apresentou parecer ao Evento 463, pelo qual indicou a necessidade de apresentação de nova lista de credores contendo os créditos individualizados para cada Devedor, bem como novo Plano de Recuperação Judicial individualizado.

O pedido ainda não foi analisado pelo Juízo, contudo, esta Auxiliar está trabalhando na elaboração de nova lista de credores, de modo a segregar os créditos de acordo com o devedor da obrigação e possibilitar a apresentação da segunda lista de credores (art. 7º, §2º, da LREF).

Uma vez consolidada a nova lista de credores individualizada, esta integrará este relatório no item “5 – Passivo Concursal”.

4. Informações dos Recuperandos

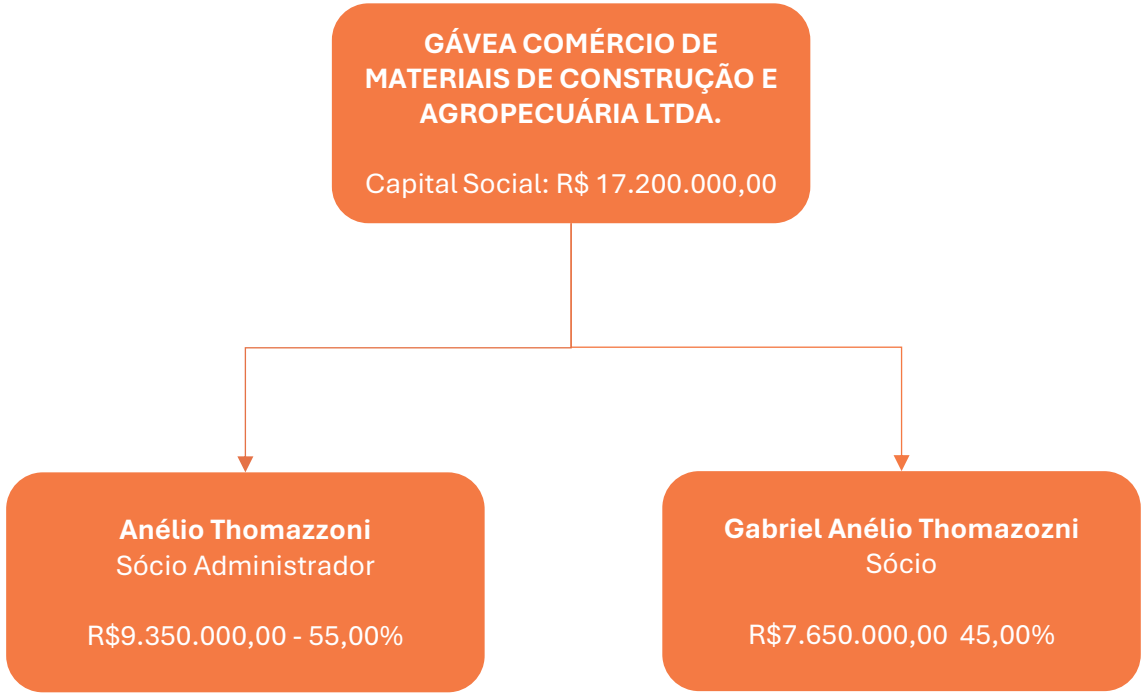
Denominação social
GÁVEA COMÉRCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO E AGROPECUÁRIA LTDA.

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

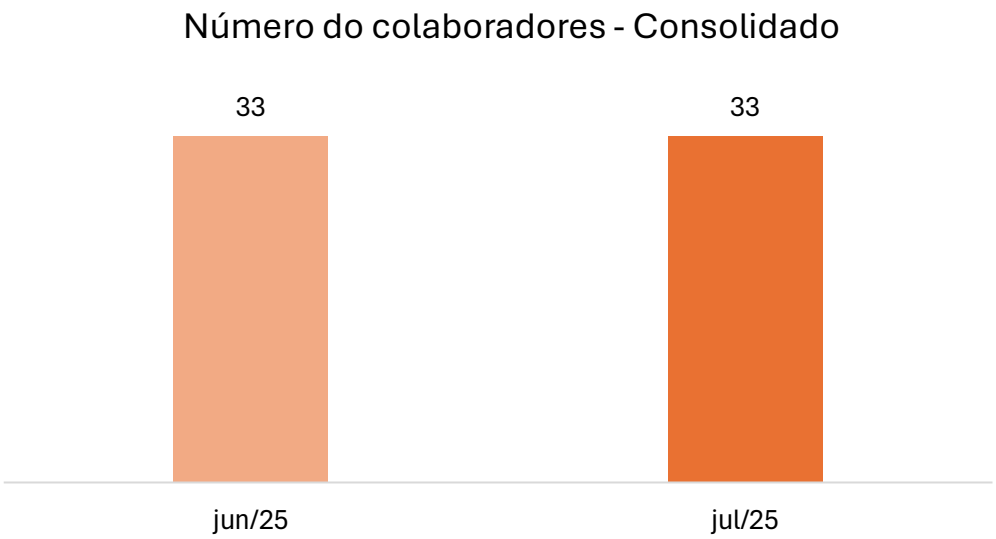
Verificação de créditos

Diante da revogação da autorização de tramitação do feito em consolidação substancial por meio de recente decisão proferida pelo E. TJ-SC, a Administração está diligenciando na apresentação de nova relação de credores, de modo a segregar os créditos já apurados em sede de verificação de créditos, de acordo com o devedor da obrigação.

Dessa forma, as informações referentes ao passivo concursal constarão no Relatório Mensal de Atividades a ser apresentado no mês de setembro de 2025.

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.



Na competência não ocorreram demissões ou admissões.

O dispêndio mensal com proventos na Gávea foi de R$ 55,4 mil, enquanto os encargos totalizaram R$ 21,8 mil. O produtor Gabriel teve um total de R$ 40,5 mil registrado em proventos, e de R$ 4,5 mil em encargos. Por sua vez, o produtor Anélio teve um gasto de R$ 33,1 mil com proventos, e de R$ 4,3 mil de encargos. De forma consolidada, os Recuperandos registraram o total de R$ 159,6 mil referente a proventos + encargos.

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

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUN/25	JUL/25
ATIVO CIRCULANTE	**6.919.626**	**6.720.460**
DISPONIBILIDADES	258.714	153.538
CLIENTES	1.631.262	1.544.475
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	8.480	43.566
TRIBUTOS A RECUPERAR	114.611	99.816
ESTOQUE	4.906.559	4.879.064
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	**27.832.728**	**27.809.617**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	10.659.454	10.665.158
IMOBILIZADO	17.173.274	17.144.459
TOTAL DO ATIVO	**34.752.354**	**34.530.077**

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	JUN/25	JUL/25
CAIXA	9.738	8.642
BANCO CONTA MOVIMENTO	118.533	14.454
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ	130.443	130.443
TOTAL	**258.714**	**153.538**

No período analisado, o grupo “Disponibilidades” apresentou uma redução de 40,7%, que corresponde a R$ 105,2 mil, em virtude do registro dos saldos negativos com as instituições financeiras Crediluz e Sicoob, de -R$ 79,4 mil e –R$ 30,1 mil. Foram enviados os extratos das referidas instituições, porém o saldo do banco Sicoob apresentou divergência em relação aos valores registrados contabilmente.

BANCO CONTA MOVIMENTO	JUN/25	JUL/25
CREDILUZ	-	(79.360)
SICOOB VALCREDI	-	(30.073)
QUOTA CAPITAL SOCIAL BANCO SICOOB	14.167	14.167
QUOTA CAPITAL SOCIAL SULCREDI ABELARDO LUZ	12.000	12.000
SICREDI	92.367	97.720
TOTAL	**118.533**	**14.454**

1.2 Clientes

A empresa encerrou a competência com saldo a receber de clientes no montante de R$ 1,5 milhão, valor 5,3% inferior 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 apresentava anteriormente o valor de R$ 8,5 mil, passou a totalizar R$ R$ 43,6 mil, sendo composta pelos seguintes fornecedores: “Indústria Têxtil Oeste Ltda”, “Karcher Industria e Comercio de Trefilados” e “Vitória e Cia Ltda”.

1.4 – Tributos a Recuperar

A Recuperanda finalizou o último mês em tela com valores a serem recuperados ou compensados no montante de R$ 99,8 mil, conforme composição abaixo:

TRIBUTOS A RECUPERAR	JUN/25	JUL/25
ICMS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	59.161	54.647
COFINS A RECUPERAR	7.723	-
COFINS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	37.838	37.115
PIS A RECUPERAR	1.679	-
PIS A RECUPERAR S/ ATIVO IMOBILIZADO	8.211	8.054
TOTAL	**114.611**	**99.816**

No período em análise, a conta demonstrou uma redução de 12,9%, relacionada majoritariamente aos saldos de “COFINS a Recuperar” e “ICMS a Recuperar S/ Ativo Imobilizado”.

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$ 27,5 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, exclusivamente verificado em "Consórcios". A composição do saldo pode ser visualizada abaixo:

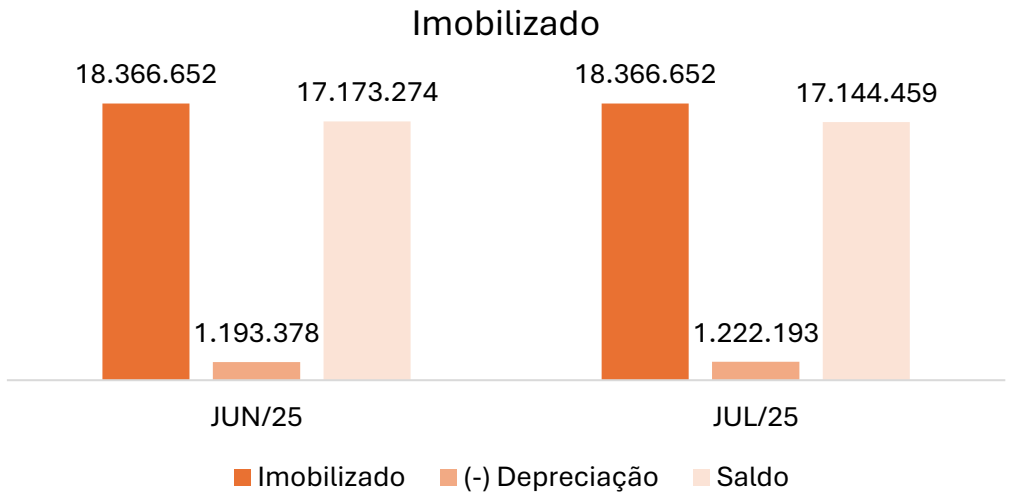
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	JUN/25	JUL/25
CONSORCIOS	167.345	173.049
EMPRÉSTIMOS	4.621.358	4.621.358
DEVEDORES DUVIDOSOS	5.870.752	5.870.752
TOTAL	**10.659.454**	**10.665.158**

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$ 17,1 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	JUN/25	JUL/25
PASSIVO CIRCULANTE	**26.572.062**	**22.836.496**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.402.971	21.489.950
FORNECEDORES	4.073.207	392.584
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	68.196	42.423
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	97.959	98.701
OUTRAS OBRIGAÇÕES	929.729	812.837
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	**1.384.186**	**5.093.108**
FORNECEDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	-	3.708.923
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.384.186	1.384.186
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**6.796.107**	**6.600.473**
CAPITAL SOCIAL	11.200.000	11.200.000
RESERVAS	717.182	717.182
RESULTADOS ACUMULADOS	(5.037.442)	(5.316.709)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(83.633)	-
TOTAL DO PASSIVO E PL	**34.752.354**	**34.530.077**

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	JUN/25	JUL/25
EMPRÉSTIMOS - PESSOA FÍSICA	7.931.476	7.931.476
EMPRÉSTIMOS - PESSOA JURÍDICA	4.633.112	4.633.112
FINANCIAMENTOS - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	8.838.383	8.925.362
TOTAL	**21.402.971**	**21.489.950**

A única rubrica que apresentou variação no período foi Financiamentos – Instituições Financeiras”, que demonstrou um aumento de R$ 87 mil, relativo ao cômputo de juros e comissões bancárias dos empréstimos com o Sulcredi 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$ 392,6 mil, apresentando uma redução de 90,4% em relação ao mês anterior, devido a criação da rubrica "Fornecedores Recuperação Judicial", seguindo a recomendação da Administração Judicial.

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 a diminuição de R$ 25,8 mil, principalmente relacionado ao saldo de ICMS a recolher, conforme visto abaixo:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	JUN/25	JUL/25
ICMS A RECOLHER	64.911	32.031
IRRF A RECOLHER	1.499	2.102
PIS A RECOLHER	-	1.159
COFINS A RECOLHER	-	5.347
CRF A RECOLHER	1.786	1.785
TOTAL	**68.196**	**42.423**

No mais, foram criadas as rubricas "PIS a Recolher" e "COFINS a Receber", que somadas totalizam R$ 6,5 mil.

A Administração Judicial consultou o *site* da PGFN no dia 22/08/25, 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$ 52,1 mil, distribuído entre "Salários e ordenados a pagar" e "Pró-labore a pagar", conforme detalhamento abaixo:

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	JUN/25	JUL/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	40.331	41.811
PRÓ-LABORE A PAGAR	10.309	10.309
TOTAL	**50.640**	**52.120**

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

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUN/25	JUL/25
INSS A RECOLHER	40.429	39.449
FGTS A RECOLHER	6.890	7.132
TOTAL	**47.319**	**46.582**

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

2.5 – Fornecedores Recuperação Judicial

O grupo "Fornecedores Recuperação Judicial" compreende todos os fornecedores que estavam no grupo antes do pedido de RJ. A rubrica foi criada para ter maior controle sobre os pagamentos da Recuperanda e garantir que seja seguido o plano de Recuperação.

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

b) Passivo

Notas Explicativas

2.6 – 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	JUN/25	JUL/25
CONTAS CORRENTES	924.536	807.644
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	5.193	5.193
TOTAL	**929.729**	**812.837**

Na competência, observou-se uma redução de R$ 116,9 mil no saldo, principalmente em virtude da transferência dos saldos negativos com os bancos Crediluz e Sicoob para o ativo, que anteriormente totalizavam, respectivamente R$ 72,4 mil e R$ 30,1 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.

2.7 – 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$ 5,3 milhões, o "Capital social" e as "Reservas" da empresa permaneceram sendo de valor suficiente para cobrir essa geração de resultados negativos. Dessa forma, o Patrimônio Líquido finalizou o período com um saldo positivo de R$ 6,6 milhões.

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

c) DRE

DRE	JUN/25	JUL/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**678.988**	**530.293**
(-) DEDUÇÕES	(155.594)	(125.483)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**523.394**	**404.810**
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	(280.817)	(298.716)
LUCRO BRUTO	**242.577**	**106.094**
MARGEM BRUTA	*46,3%*	*26,2%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(160.008)**	**(202.961)**
DESPESAS COM VENDAS	(38.903)	(38.300)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(121.790)	(162.328)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	686	(2.333)
RESULTADO OPERACIONAL	**82.570**	**(96.867)**
MARGEM OPERACIONAL	*15,8%*	*-23,9%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(166.203)**	**(98.767)**
RECEITAS FINANCEIRAS	335	3.202
DESPESAS FINANCEIRAS	(166.538)	(101.969)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	**(83.633)**	**(195.634)**
RESULTADO DO EXERCÍCIO	**(83.633)**	**(195.634)**
MARGEM LÍQUIDA	*-16,0%*	*-48,3%*

Notas Explicativas

Na competência em análise, a Recuperanda registrou receita bruta de R$ 530,3 mil, representando uma retração de 21,9% em relação ao período anterior. Após o cômputo das deduções e custos, a margem bruta apurada foi de 26,2%, significativamente inferior à margem de 46,3% registrada no mês precedente.

As despesas operacionais totalizaram R$ 203 mil, correspondendo a um aumento de 26,8% frente ao período anterior, sobretudo pelo crescimento nas despesas administrativas, em virtude de serviço jurídico contratado na competência, registrado como “Serviços prestados por terceiros”, conforme verificado no livro razão. Nesse cenário, a margem operacional reverteu de 15,8% para -23,9%, refletindo uma acentuada deterioração no desempenho operacional.

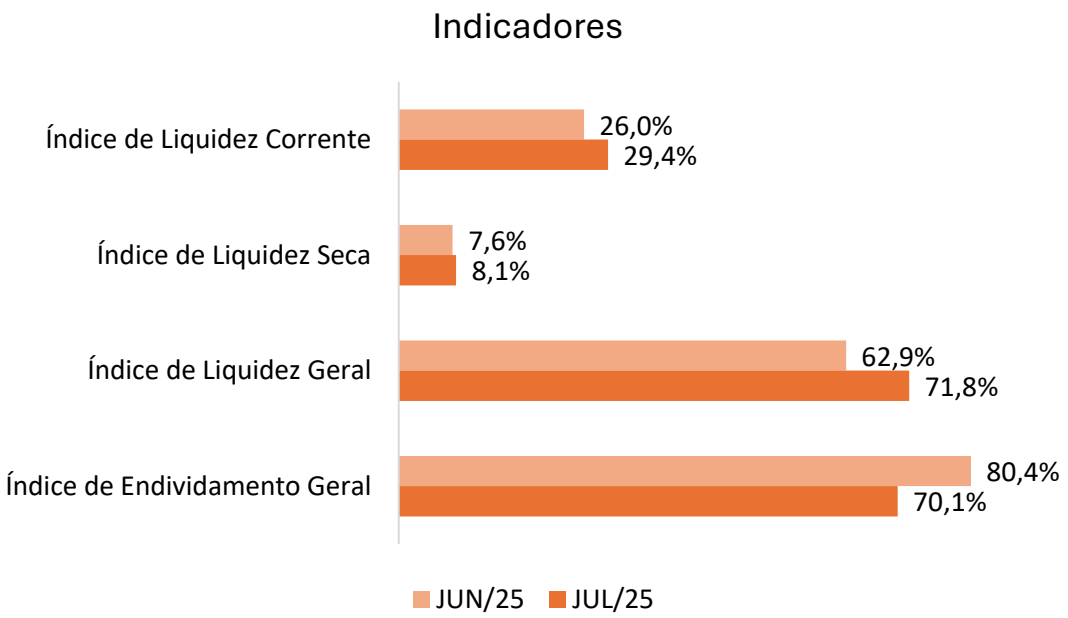
O resultado financeiro apresentou-se negativo em R$ 98,8 mil, uma melhora de 40,6% em relação a posição deficitária de R$ 166,2 mil verificada no período anterior, influenciado principalmente pela redução das despesas financeiras.

Após a dedução do resultado financeiro, a Recuperanda encerrou a competência com prejuízo líquido de R$ 195,6 mil e margem líquida de -48,3%.

Em uma análise acumulada do ano corrente, a Recuperanda apresentou geração negativa de resultado no montante de R$ 1,2 milhão até a competência em análise.

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% para 29,4% 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 7,6% para 8,1%, apresentando leve aumento no período. Esses percentuais indicam que, desconsiderando os estoques, a companhia conseguia cobrir aproximadamente 8% 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 melhora no período, passando de 62,9% para 71,8%. Os resultados revelam que a companhia consegue cobrir pouco mais de 71% 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 80,4% para 70,1% na comparação do período anterior ao analisado, evidenciando uma ligeira diminuição 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.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) Livro Caixa

ANALIDIA THOMAZZONI	JUN/25	JUL/25
(+) ENTRADAS	-	30.420
(-) SAÍDAS	(23)	(40)
(=) SALDO	**(23)**	**30.380**

ANÉLIO THOMAZZONI	JUN/25	JUL/25
(+) ENTRADAS	351.021	151.220
(-) SAÍDAS	(193.426)	(214.239)
(=) SALDO	**157.594**	**(63.019)**

Notas Explicativas

Analidia Thomazzoni

A produtora rural registrou somente duas entradas de caixa no mês em análise, ambas registradas em nome da empresa DMCN Pallets, nos valores de R$ 12,2 mil em 21/07/2025 e R$ 18,3 mil em 21/07/2025. Foram identificadas duas saídas no período, sendo um pagamento de R$ 16,94 para o Ministério da fazenda e R$ 23,28 para Celesc, nas datas de 09/07/2025 e 15/07/2025, respectivamente.

Em virtudes das movimentações narradas, a Recuperanda gerou superavit de R$ 30,4 mil

Anélio Thomazzoni

Durante o mês, o produtor rural registrou geração negativa de caixa, de R$ 63 mil.

As entradas totalizaram R$ 151,2 mil, majoritariamente decorrentes de vendas de suínos para a empresa JBS, destacando-se as montas de R$ 92,6 mil, em 12/07/2025, e de R$ 46,7 mil, em 15/07/2025.

Em relação às saídas, que somaram R$ 214,2 mil, os maiores valores no período foram referentes a honorários jurídicos (R$ 55 mil), ao pagamento da folha de colaboradores (R$ 29,8 mil) e compras com a empresa Gávea (R$ 21,3 mil).

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Produtores Rurais

a) Livro Caixa

ERONY SALETE BONAN THOMAZZONI	JUN/25	JUL/25
(+) ENTRADAS	70.763	58.808
(-) SAÍDAS	(27.006)	(17.436)
(=) SALDO	**43.757**	**41.372**

Notas Explicativas

Erony Salete Bonan Thomazzoni

No período em análise, a produtora registrou superávit de R$ 41,4 mil.

As entradas se referem a valores recebidos de Júlio Cesar Favretto, em 08/07/2025, respectiva a venda de ovos, que totalizaram R$ 58,8 mil.

No que concerne às saídas de caixa, que somaram R$ 17,4 mil, os valores dizem respeito a despesa gerada em nome da Gávea, na monta de R$ 13,3 mil, em 16/07/2025, pagamentos realizados para o escritório Contabilidade CFM, no dia 16/07/2025, no valor total de R$ 4 mil, e uma saída de R$ 115,00 em 15/07/2025, registrada como “Equpamais”.

GABRIEL ANÉLIO THOMAZZONI	JUN/25	JUL/25
(+) ENTRADAS	-	-
(-) SAÍDAS	(64.941)	(62.016)
(=) SALDO	**(64.941)**	**(62.016)**

Gabriel Anélio Thomazzoni

O Recuperando finalizou o mês com geração negativa de caixa, visto não ter computado entradas. As saídas, que totalizaram R$ 62 mil, tiveram como maior representação as “Despesas com Funcionários”, que somaram R$ 34 mil, em 04/07/2025, “Despesa com Mora Imóveis”, em 08/07/2025, de R$ 5,3 mil, e “INSS Funcionários Gabriel Thomazzoni”, em 25/06/2025, no total de R$ 5,2 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 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)	x	
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		x
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	Parcialmente	
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	