Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5012361-15.2023.8.21.0028/RS

Vara Regional Empresarial da Comarca de Santa Rosa/RS

Comercial Ivagro e Ivagro Transportes

Outubro/2025

SCZ Scalzilli administração judicial

Sumário

1. Considerações preliminares — 3
2. Estágio processual — 4
3. Aspectos Jurídicos — 5
4. Informações da Recuperanda — 6
5. Passivo Concursal — 8
6. Faturamento — 9
7. Obrigações Sociais e Fiscais — 11
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras — 13
9. Checklist — 28

1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial de Comercial Ivagro e da Ivagro Transportes.

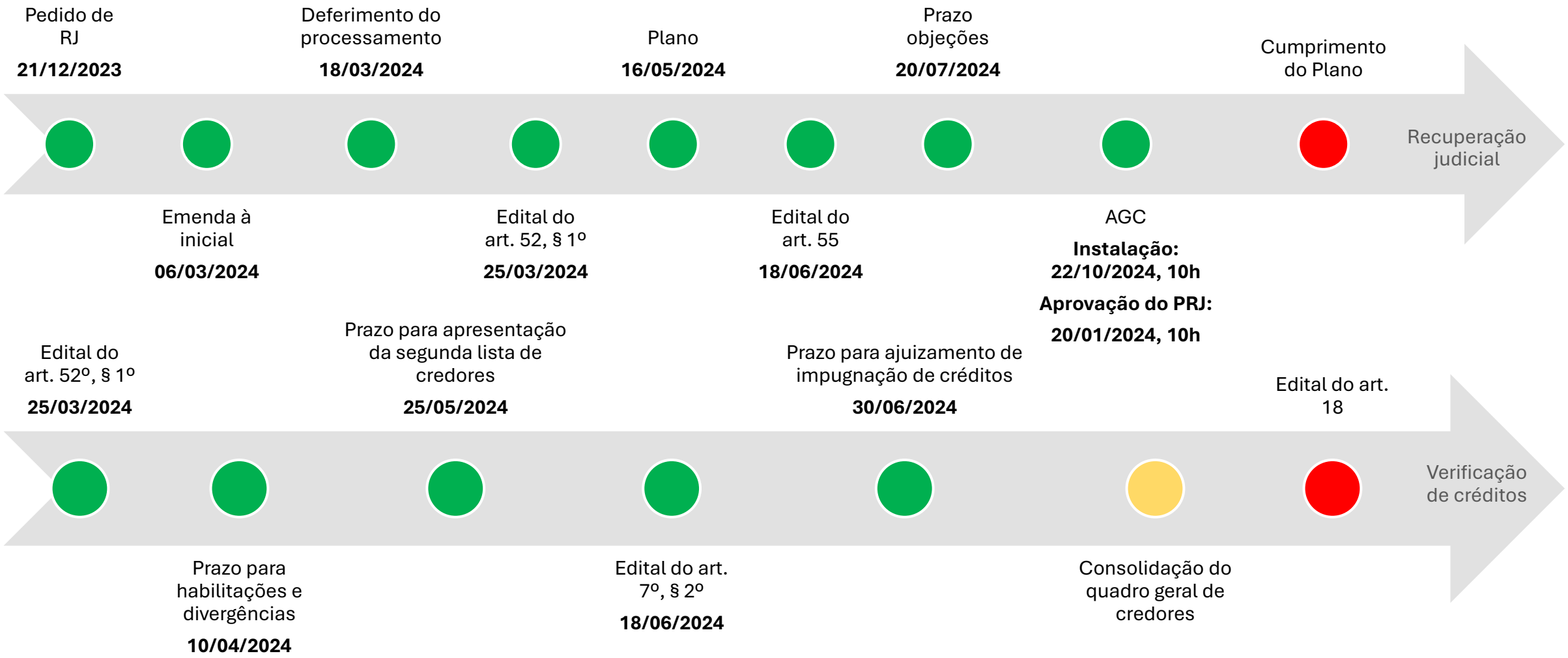
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao Juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.

Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas Recuperandas à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site **https://scalzilliaj.com.br**.

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de abril de 2025 para a Comercial Ivagro, e de junho e julho de 2025 para a Ivagro Transportes, enquanto as informações jurídicas são de outubro 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

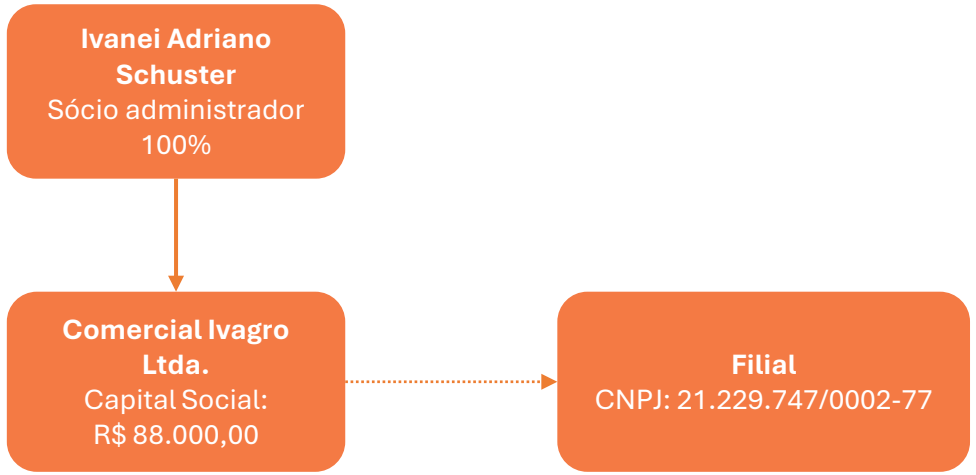
- Evento 316: manifestação da Administração Judicial indicando que apresentará recurso contra a decisão de Evento 312.
- Evento 317: Relatório de Andamentos Processuais.
- Evento 319: manifestação das Recuperandas indicando a insuficiência de recursos para fazer frente à remuneração da Administração Judicial.

4. Informações das Recuperandas

Razão Social
Comercial Ivagro Ltda.

CNPJ - Matriz
21.229.747/0001-96

Endereço - Matriz
Estrada Tupanciretã a Jari, n. 681, Bairro Antônio Augusto de Oliveira, Tupanciretã – RS



O endereço de ambas as empresas é o mesmo, diferenciando-se apenas pela complementação: enquanto o endereço da matriz apresenta como complemento a especificação "pavilhão", a filial não possui complemento.

4. Informações das Recuperandas

Razão Social
Ivagro Transportes Rodoviário de Cargas e Comércio de Fertilizantes Ltda.

CNPJ
11.321.685/0001-94

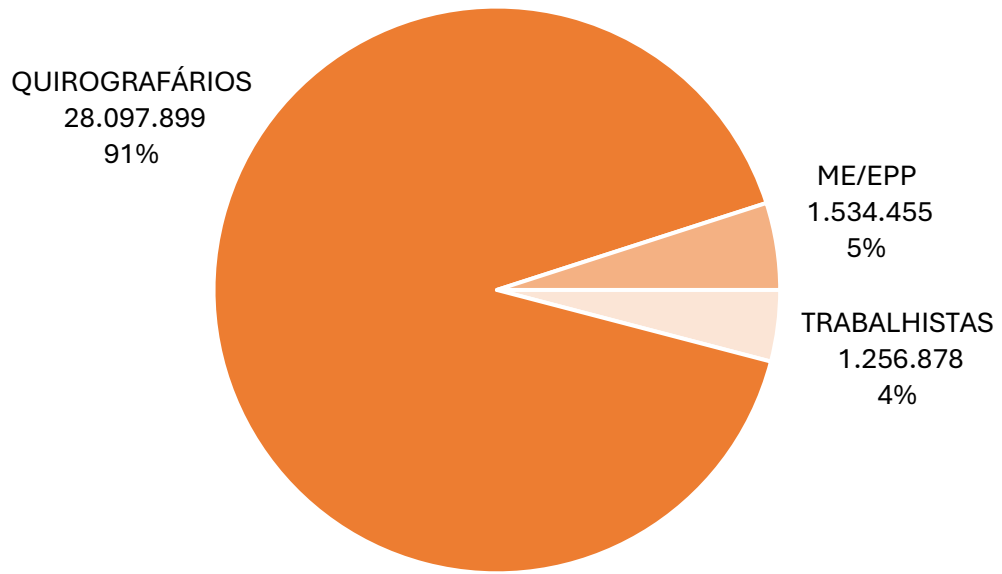
Endereço - Matriz
Estrada Tupanciretã a Jari, n. 681, Bairro Antônio Augusto de Oliveira, Tupanciretã – RS



5. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º

O passivo concursal do Grupo, após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial, soma R$ 30.889.232,57, distribuídos em 22 credores da Classe I, 43 credores da Classe III e 18 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

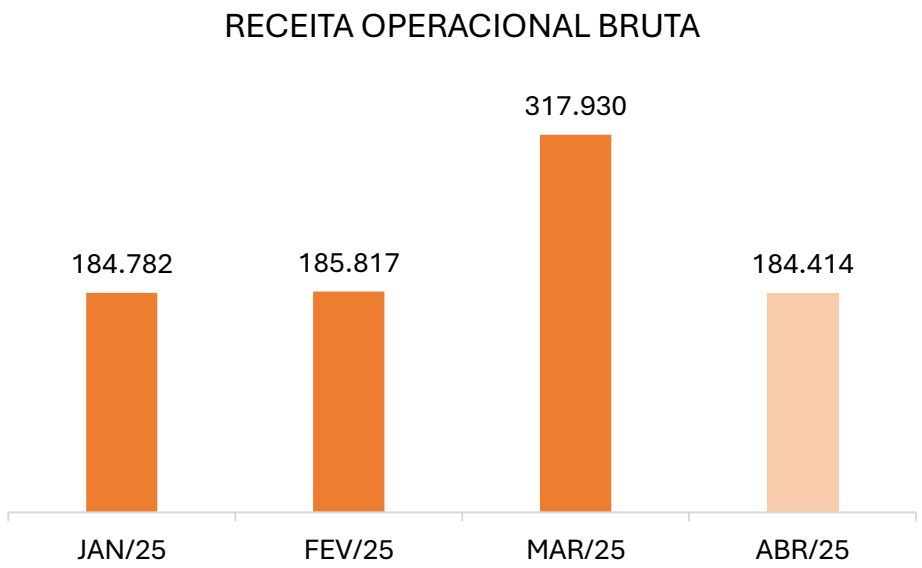


Os 10 maiores credores representam 72,7% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R$)
QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	5.982.851
QUIROGRAFÁRIOS	SICREDI PLANALTO RS/MG	4.811.389
QUIROGRAFÁRIOS	DAGOBERTO BARCELLOS S/A	2.750.970
QUIROGRAFÁRIOS	RUDAN AGROTECNOLOGIA LTDA	1.663.033
QUIROGRAFÁRIOS	INDUSTRIA DE CALCARIOS CACAPAVA LTDA	1.612.553
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ABC BRASIL S.A.	1.413.517
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO S.A.	1.258.802
QUIROGRAFÁRIOS	IZEQUIEL CEOLIN	1.003.316
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO C6 S.A.	999.512
QUIROGRAFÁRIOS	SULBORO IND. E COM. DE PRODUTOS QUÍMICOS LTDA	962.420

6. Faturamento | Comercial Ivagro

No período em análise, a Empresa apresentou faturamento bruto de R$ 184 mil, representando uma redução de 42% em relação à receita bruta registrada no mês anterior. No exercício, a receita bruta operacional totalizou R$ 872,9 mil.



6. Faturamento | Ivagro Transportes

A Recuperanda não registrou faturamento no exercício corrente.

7. Obrigações Fiscais e Sociais | Comercial Ivagro

Obrigações Sociais

O agrupamento "Obrigações Sociais" contempla os valores devidos pela Empresa aos órgãos governamentais, decorrentes da folha de pagamento. O saldo encontra-se distribuído entre as contas relacionadas abaixo:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	MAR/25	ABR/25
INSS/IRRF/RETENÇÕES A RECOLHER	580.748	582.219
FGTS A RECOLHER	65.480	65.480
SEST/SENAT A RECOLHER	102	102
TOTAL	**646.330**	**647.800**

A variação do grupo de contas representou um acréscimo de R$ 1,5 mil, exclusivamente na conta "INSS/IRRF/Retenções a Recolher", referente às retenções incidentes sobre notas fiscais de prestadores de serviços – pessoa jurídica. Ressalta-se que a Empresa não apresentou relatórios da folha de pagamento do período analisado, apesar de solicitado pela Administração Judicial.

Obrigações Fiscais e Tributárias

O grupo "Obrigações Fiscais e Tributárias" compreende os valores relativos a impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos devem observar os prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes.

A composição do grupo é encontra-se detalhada na tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	MAR/25	ABR/25
ICMS A RECOLHER	19.433	19.661
IRRF A RECOLHER	6.254	6.254
COFINS A RECOLHER	720	720
PIS A RECOLHER	192	192
IRPJ A RECOLHER	16.749	16.749
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	11.857	11.857
TOTAL	**55.205**	**55.433**

Durante o período analisado, apenas a rubrica "ICMS a Recolher" apresentou variação, com aumento de R$ 228,19.

Não foram disponibilizados relatórios auxiliares, planilhas de controle ou demais documentos de suporte que permitissem confirmar se os valores foram mensurados e reconhecidos adequadamente nos respectivos balancetes contábeis.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 24/10/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R$ 229.690,49 inscrito em dívida ativa, referente a "Estados/Distrito Federal – Dívida/RS".

7. Obrigações Fiscais e Sociais | Ivagro Transportes

Obrigações Sociais

As “Obrigações Sociais” compreendem os compromissos da Recuperanda com seus colaboradores, relacionados a salários, benefícios, encargos trabalhistas e previdenciários, e estavam representadas pela rubrica “Salários a Pagar”, no montante de R$ 13,6 mil, o que corresponde a um aumento de R$ 13 mil em relação ao mês anterior.

Obrigações Fiscais e Tributárias

As “Obrigações Fiscais e Tributárias” compreendem os valores devidos pela Recuperanda relativos a impostos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, receitas, resultados, remunerações e serviços prestados, cujos recolhimentos estão previstos de acordo com os prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes. O grupo é composto conforme a tabela apresentada a seguir:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	MAI/25	JUN/25	JUL/25
IRRF A RECOLHER	14	14	14
SIMPLES A RECOLHER	145.337	145.337	145.337
TOTAL	**145.351**	**145.351**	**145.351**

Durante o período analisado, o grupo não apresentou variação.

Não foram disponibilizados relatórios auxiliares, planilhas de controle ou demais documentos de suporte que permitissem confirmar se os valores foram mensurados e reconhecidos adequadamente nos respectivos balancetes contábeis.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 24/10/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/25
ATIVO CIRCULANTE	**8.490.121**	**6.459.448**
DISPONIBILIDADES	16.408	19.323
CLIENTES	1.771.157	1.754.416
IMPOSTOS A RECUPERAR	766.928	752.647
ESTOQUES	963.428	(1.039.138)
OUTROS CRÉDITOS	4.972.201	4.972.201
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**9.349.143**	**8.892.952**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	323.524	323.524
IMOBILIZADO	9.025.619	8.569.428
TOTAL DO ATIVO	**17.839.264**	**15.352.401**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As "Disponibilidades" compreendem os saldos mantidos em caixa, contas bancárias e aplicações financeiras. O grupo apresentou acréscimo de R$ 2,9 mil, encerrando o período no montante de R$ 19,3 mil, conforme tabela a seguir:

DISPONIBILIDADES	MAR/25	ABR/25
CAIXA	141.035	143.404
BANCOS CONTA MOVIMENTO	(131.592)	(131.046)
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	6.965	6.965
TOTAL	**16.408**	**19.323**

As oscilações observadas decorrem, principalmente, das movimentações nas contas de caixa e bancos, impulsionadas por pagamentos a fornecedores, conforme verificado no razão contábil.

O saldo apresentado na conta "Banco Conta Movimento" foi negativo em R$ 131 mil, em razão dos saldos credores junto aos bancos Daycoval, Sofisa, Bradesco, Caixa Econômica Federal e Sicredi, que somavam R$ 226,5 mil. Essa prática em desacordo com as normas contábeis, que determinam a reclassificação destes valores para o Passivo Circulante.

A Recuperanda não enviou os extratos bancários, solicitados pela Administração Judicial, o que impediu a confirmação da veracidade das posições contábeis registradas na competência analisada.

1.2 – Clientes

A conta de "Clientes" registrou redução de R$ 16,7 mil, decorrente dos recebimentos no valor de R$ 201,1 mil, contra o montante de notas fiscais faturadas de R$ 184,4 mil, totalizando R$ 1,8 milhão ao término do período. As variações observadas encontram respaldo nas movimentações identificadas no razão contábil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Impostos a Recuperar

O grupo representa valores registrados relativos a créditos tributários oriundos de tributos recuperáveis junto à Receita Federal, órgãos estaduais e municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura. Sua composição estava demonstrada da seguinte forma:

IMPOSTOS A RECUPERAR	MAR/25	ABR/25
PIS A RECUPERAR	156.022	153.475
COFINS A RECUPERAR	610.905	599.172
TOTAL	**766.928**	**752.647**

Os “Impostos a Recuperar” apresentaram redução de R$ 14,3 mil, devido às baixas dos créditos de “PIS” e “COFINS” sobre insumos, reconhecidas por prescrição no mês, nos valores de R$ 2,5 mil e 11,7 mil, respectivamente.

1.4 – Estoques

O agrupamento compreende “Mercadorias para Revenda”, que apresentou saldo negativo (credor) de R$ 1 milhão no período analisado.

Em 30 de abril, a Empresa efetuou lançamento de redução dos estoques, a crédito na conta “Mercadorias para Revenda”, com histórico “Mercadorias inventariadas nesta data”, em contrapartida à rubrica “Compras de Mercadorias para Revenda”, no grupo de custos. Tal procedimento contábil está em desacordo com as normas vigentes, uma vez que as baixas de estoques não podem superar a posição física existente, resultando indevidamente em saldo negativo na conta de estoques.

1.5 – Outros Créditos

O grupo “Outros Créditos” abrange valores a receber e que não se enquadram em categorias específicas do Ativo Circulante. O saldo estava composto conforme tabela abaixo, sem variação na competência:

OUTROS CRÉDITOS	MAR/25	ABR/25
BRADESCO CONSÓRCIO COTA 0571	28.129	28.129
BRADESCO CONSÓRCIO COTA 236	27.484	27.484
BRADESCO CONSÓRCIO COTA 510	37.845	37.845
CAIXA CONSÓRCIO IVANEI GRUPO 2124 COTA 7305	23.032	23.032
CONSEG CONSÓRCIO	50.752	50.752
CONSÓRCIO SICREDI 06/2020 GRUPO 50101 COTA 2-00	23.632	23.632
LIBRELATO/ADEMICON CONSÓRCIO GRUPO 4109 COTA 280	16.599	16.599
RANDON CONSÓRCIO GRUPO 915417 COTA 117	98.557	98.557
PLACA JAO 8C03/JAA AGRICOLA KUFFEL	369.805	369.805
VOLVO PLACA JAA 5A67/JAB6C69/JAB6C81/JAB6C90	469.247	469.247
VOLVO PLACA JAR 1A76	30.000	30.000
CRÉDITOS A SÓCIOS	1.841.995	1.841.995
CRÉDITOS A SÓCIOS	1.955.124	1.955.124
TOTAL	**4.972.201**	**4.972.201**

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Realizável a Longo Prazo

O grupo "Realizável a Longo Prazo" compreende os bens e direitos cuja realização estimada ocorre após doze meses subsequentes à data base das demonstrações contábeis, é composto por “Títulos de Capitalização”, no valor de R$ 4 mil e por “Juros a Apropriar”, no montante de R$ 319,5 mil. Não houve movimentação na competência analisada.

1.7 – Imobilizado

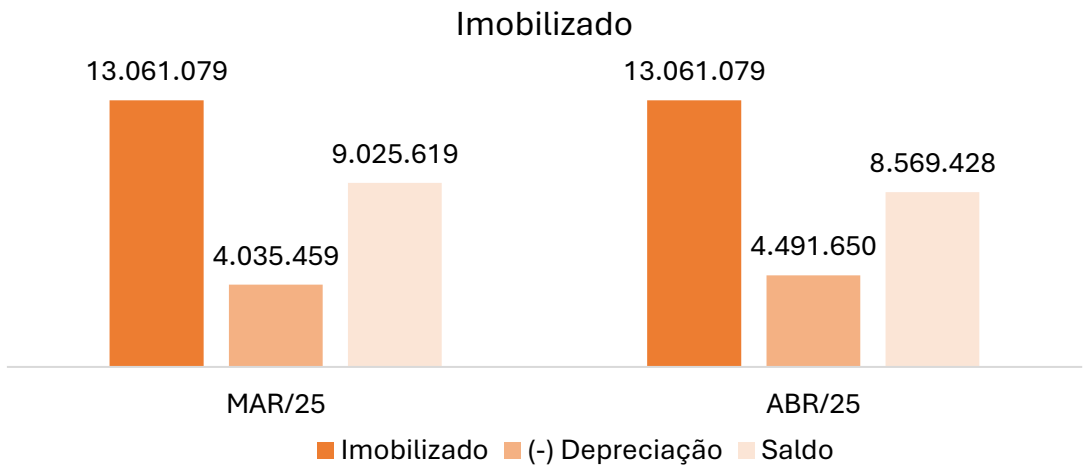
O agrupamento contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Empresa, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Na competência, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R$ 8,6 milhões.

O grupo estava representado pelas contas “Propriedade com Benfeitorias”, “Móveis e Utensílios”, “Equipamento de Informática”, “Ferramentas” e “Veículos e Máquinas Agrícolas”. Ressalta-se que os “Veículos e Máquinas Agrícolas” encontram-se registrados individualmente no balancete da Recuperanda, em contas separadas para cada bem.

Do total do “Imobilizado”, os “Veículos e Máquinas Agrícolas” representavam 80,2%, seguida por “Propriedade com Benfeitorias” com 19,5% do total.

Não foram identificadas movimentações de adições ou baixas no período. As depreciações correspondentes aos meses de janeiro a abril foram reconhecidas retroativamente em abril, aplicadas exclusivamente sobre os veículos, no valor mensal de R$ 114 mil, totalizando R$ 456,2 mil no acumulado do exercício atual.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAR/25	ABR/25
PASSIVO CIRCULANTE	**9.684.210**	**9.761.919**
FORNECEDORES	5.125.813	5.188.873
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.554.714	2.554.714
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	646.977	661.398
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	55.205	55.433
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.301.502	1.301.502
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**14.175.064**	**14.180.890**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	14.175.064	14.180.890
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(6.020.010)**	**(8.590.408)**
CAPITAL SOCIAL	73.000	73.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(6.076.473)	(6.435.153)
RESULTADO DO PERÍODO	(16.537)	(2.228.255)
TOTAL DO PASSIVO	**17.839.264**	**15.352.401**

Notas Explicativas

2.1 – Fornecedores

As obrigações devidas aos fornecedores apontaram crescimento de R$ 63,1 mil, totalizando R$ 5,2 milhões. A variação é resultado de pagamentos efetuados, no valor de R$ 142,4 mil e do reconhecimento de novas compras, no montante de R$ 205,4 mil. As principais compras foram realizadas junto aos fornecedores Faccini e Cia. Ltda., no valor de R$ 69,4 mil e Loeci Elsa Schuster, no montante de R$ 81,4 mil, conforme verificado no razão contábil.

2.2 – Empréstimos e Financiamentos

O grupo “Empréstimos e Financiamentos” constitui o principal Passivo da Recuperanda, representando 69,9% do total do Passivo. Entre curto e longo prazo, observou-se acréscimo de R$ 5,8 mil, finalizando o mês com saldo de R$ 16,7 milhões.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	MAR/25	ABR/25
CURTO PRAZO	2.554.714	2.554.714
LONGO PRAZO	14.175.064	14.180.890
TOTAL	**16.729.777**	**16.735.603**

2.3 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

As “Obrigações Trabalhistas” compreendem os compromissos da Recuperanda com seus colaboradores, relacionados a salários, benefícios, encargos trabalhistas e previdenciários, e estavam representadas pela rubrica “Salários a Pagar”, no montante de R$ 13,6 mil, o que corresponde a um aumento de R$ 13 mil em relação ao mês anterior.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Tributárias

A análise referente às “Obrigações Tributárias” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.5 – Outras Contas a Pagar

A rubrica “Outras Contas a Pagar” é composta, em sua totalidade, por “Adiantamentos Recebidos de Clientes”, sem movimentação no período analisado, mantendo-se no montante de R$ 1,3 milhão.

2.6 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à empresa após a dedução de todas as suas obrigações (passivos) do total de bens e direitos (ativos).

Quando esse saldo é negativo, como ocorre na data-base analisada, apresentando um saldo devedor de R$ 8,7 milhões, significa que a empresa possui um volume de dívidas superior aos seus bens e direitos, ou seja, está com seu passivo a descoberto. Essa situação ocorre porque o saldo registrado na conta de “Prejuízos Acumulados” somado ao “Resultado do Período”, totalizava R$ 8,7 milhões, supera o valor do seu “Capital Social”, de R$ 73 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

c) DRE

DRE	MAR/25	ABR/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**317.930**	**184.414**
(-) DEDUÇÕES	(8.485)	(228)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***309.445***	***184.186***
CUSTOS	(188.932)	(2.295.462)
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	***120.513***	***(2.111.277)***
MARGEM BRUTA	*38,9%*	*-1146,3%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(133.654)**	**(110.784)**
DESPESA COM PESSOAL	(36.654)	(27.057)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(85.514)	(67.930)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(11.486)	(15.796)
RESULTADO OPERACIONAL	***(13.141)***	***(2.222.060)***
MARGEM OPERACIONAL	*-4,2%*	*-1206,4%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(3.395)**	**(6.195)**
DESPESAS FINANCEIRAS	(3.395)	(6.195)
RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	***(16.537)***	***(2.228.255)***
RESULTADO LIQUIDO	**(16.537)**	**(2.228.255)**
MARGEM LÍQUIDA	*-5,3%*	*-1209,8%*

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R$ 184,4 mil, correspondendo a uma redução de 42% em relação ao mês anterior (R$ 133,5 mil). Após as deduções sobre vendas, a receita líquida operacional alcançou R$ 184,2 mil.

Os custos operacionais apresentaram um saldo de R$ 2,3 milhões, correspondendo a 1.115% a maior que no mês anterior, principalmente pelo registro de R$ 2,2 milhões como custo das mercadorias vendidas e R$ 114 mil de depreciação de veículos, sendo que este último não foi apropriado no período anterior. O acréscimo do custo das mercadorias vendidas é reflexo da inconsistência na apuração dos estoques, que resultou na apresentação de uma posição negativa de estoque de R$ 1 milhão. Como consequência, o lucro bruto operacional foi de R$ 2,1 milhões, representando uma margem bruta negativa de 1.146,3%, desempenho muito inferior à margem positiva de 38,9% apresentada no mês anterior.

As despesas operacionais apresentaram redução de R$ 22,9 mil, compostas, principalmente, por gastos com salários e serviços prestados por terceiros.

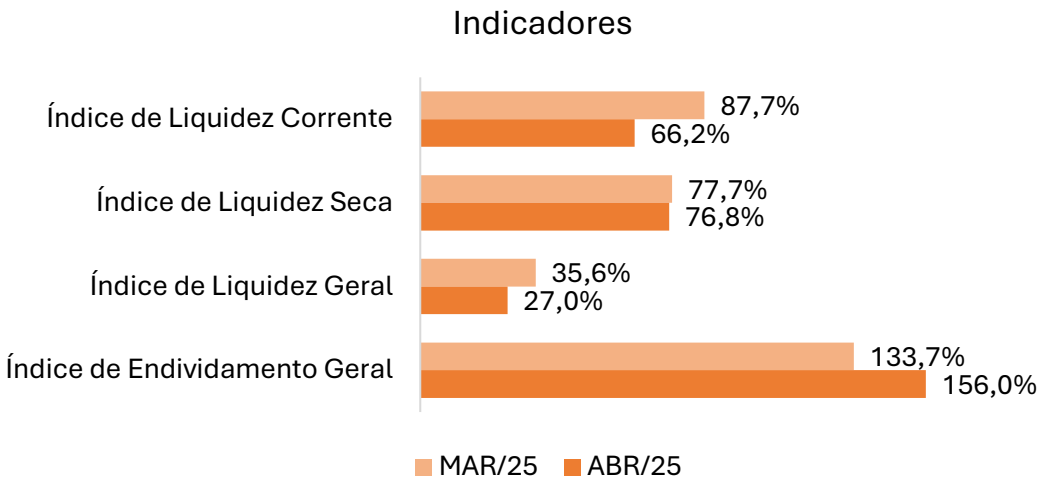
O resultado financeiro manteve-se negativo, encerrando o mês em -R$ 6,2 mil, composto por juros, despesas bancárias e taxas financeiras.

A empresa apurou prejuízo de R$ 2,2 milhões no ciclo analisado, frente a um prejuízo de R$ 16,5 mil no mês anterior, resultando em margem líquida negativa de 1.209,8%. As informações do período foram validadas no razão contábil disponibilizado pela empresa.

Até a competência em análise, a Recuperanda acumula resultado negativo de R$ 2,4 milhões.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

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 necessidade de atenção.

No período, o índice reduziu de 87,7% para 66,2%, indicando que a empresa não é capaz de cobrir integralmente suas obrigações de curto prazo com os ativos circulantes disponíveis. Essa posição evidencia uma situação de liquidez que requer cautela, pois sugere dificuldade no cumprimento de compromissos imediatos sem recorrer a fontes externas de financiamento.

Liquidez Seca

Diferente do índice de “Liquidez Corrente”, que considera todos os ativos circulantes, o indicador de “Liquidez Seca” avalia a capacidade da Empresa 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 uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em análise, a “Liquidez Seca” apresentou leve redução, passando de 77,7% para 76,8%. O indicador sugere que a empresa tem dificuldade de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos de maior liquidez. O fato de o índice superar o de "Liquidez Corrente" decorre da posição negativa dos estoques, que influencia o cálculo e eleva o resultado da “Liquidez Seca”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Comercial Ivagro

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de “Liquidez Geral” avalia a capacidade da Companhia em honrar 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 queda no período, passando de 35,6% para 27%, evidenciando aumento na dificuldade da Empresa em liquidar suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que indica necessidade de atenção quanto à sua sustentabilidade financeira.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência da Entidade 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 aumento de 133,7% para 156%. Ambos os resultados indicam que o montante das obrigações supera o total de ativos, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira, reforçando a importância de uma gestão rigorosa do endividamento.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAI/25	JUN/25	JUL/25
ATIVO CIRCULANTE	**2.045.782**	**2.045.460**	**2.043.860**
DISPONIBILIDADES	54.852	53.365	51.765
CLIENTES	1.603.077	1.603.077	1.603.077
ESTOQUES	387.853	389.018	389.018
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**(21.755)**	**(21.755)**	**(21.755)**
IMOBILIZADO	(21.776)	(21.776)	(21.776)
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	21	21	21
TOTAL DO ATIVO	**2.024.027**	**2.023.705**	**2.022.105**

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As "Disponibilidades" compreendem os recursos em caixa nas contas bancárias. O grupo reduziu em R$ 3,1 mil, encerrando o período no montante de R$ 51,8 mil, conforme demonstrado na tabela a seguir:

DISPONIBILIDADES	MAI/25	JUN/25	JUL/25
CAIXA	54.851	53.364	51.764
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1	1	1
TOTAL	**54.852**	**53.365**	**51.765**

A Recuperanda não encaminhou os extratos bancários solicitados pela Administração Judicial, o que impossibilitou a verificação da veracidade das posições contábeis apresentadas na competência.

1.2 – Clientes

As contas de "Cliente" mantiveram-se inalteradas ao longo de todo o período analisado, representando 79,3% do Ativo total da Empresa. Ressalta-se que R$ 1,6 milhão (97,1%) deste saldo é composto por valores *intercompany,* conforme demonstrado em seus balancetes, como segue:

CLIENTES	MAI/25	JUN/25	JUL/25
COMERCIAL IVAGRO	343.455	343.455	343.455
COMERCIAL IVAGRO LTDA	1.212.810	1.212.810	1.212.810
GABRIELA MUGNOL RIZZATTI	16.500	16.500	16.500
GENTIL RIZATTI FILHO	312	312	312
VALMOR DE BORTOLI	30.000	30.000	30.000
TOTAL	**1.603.077**	**1.603.077**	**1.603.077**

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Estoques

A conta “Estoques” compreende exclusivamente os produtos destinados à revenda e matérias de consumo, conforme demonstrado na tabela a seguir:

ESTOQUES	MAI/25	JUN/25	JUL/25
MERCADORIAS PARA REVENDA	331.415	331.415	331.415
MATERIAL DE CONSUMO	171	1.336	1.336
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	56.267	56.267	56.267
TOTAL	**387.853**	**389.018**	**389.018**

A movimentação do ciclo analisado reflete a aquisição de materiais de consumo, no valor de R$ 1,2 mil, referente à nota fiscal 15.138 de JT Santa Lúcia Comércio de Combustíveis.

1.4 – Imobilizado

O agrupamento contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Empresa, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e com vida útil superior a um exercício social.

Na competência, o saldo do “Imobilizado” estava representado apenas pelas contas de “Depreciações Acumuladas”, totalizando -R$ 21,8 mil, sem apresentar variação.

Cumpre destacar que não há bens registrados no balancete da Recuperanda.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	MAI/25	JUN/25	JUL/25
PASSIVO CIRCULANTE	**2.538.501**	**2.540.101**	**2.540.101**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	100.371	100.371	100.371
FORNECEDORES	2.291.951	2.291.951	2.291.951
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	828	828	828
OBRIGAÇÕES FISCAIS	145.351	145.351	145.351
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	1.600	1.600
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	**7.397**	**7.397**	**7.397**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.376	7.376	7.376
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	21	21	21
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(521.870)**	**(523.792)**	**(525.392)**
CAPITAL SOCIAL	30.000	30.000	30.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(551.870)	(553.792)	(555.392)
TOTAL DO PASSIVO	**2.024.027**	**2.023.705**	**2.022.105**

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e financiamentos

Os grupo “Empréstimos e Financiamentos” não apresentou movimentação, mantendo saldo de R$ 107,7 mil, segregado em curto e longo prazo, como segue:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	MAI/25	JUN/25	JUL/25
EMPRÉSTIMOS E FINANC - CURTO PRAZO	100.371	100.371	100.371
EMPRÉSTIMOS E FINANC - LONGO PRAZO	7.376	7.376	7.376
TOTAL	**107.747**	**107.747**	**107.747**

2.2 – Fornecedores

Os valores a pagar registrados em “Fornecedores” mantiveram-se estáveis ao longo do ciclo analisado, representando 90% do Passivo Total.

Destaca-se que dois dos fornecedores, pertencentes aos segmentos da construção civil e agronegócio, concentram 84,3% do total do grupo, representando R$ 1,9 milhão.

2.3 – Obrigações Sociais

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.4 – Obrigações Fiscais

A análise referente às “Obrigações Fiscais” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Outras Contas a Pagar

A rubrica “Outras Contas a Pagar” da Recuperanda é composta integralmente por “Aluguéis a Pagar”, no valor de R$ 1,6 mil. As movimentações referem-se à provisão e ao pagamento realizados no mês, mantendo assim, o saldo constante ao final do período.

2.6 – Patrimônio Líquido

O “Patrimônio Líquido” mostra quanto realmente pertence à empresa após a dedução de todas as suas obrigações (passivos) do total de bens e direitos (ativos).

Quando esse saldo é negativo, como ocorre na data-base analisada, apresentando um saldo devedor de R$ 525,4 mil, significa que a empresa possui um volume de dívidas superior aos seus bens e direitos, ou seja, está com seu passivo a descoberto. Essa situação ocorre porque o saldo registrado na conta de “Prejuízos Acumulados” somado ao “Resultado do Período”, totalizava R$ 555,4 mil, supera o valor do seu capital social, de R$ 30 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

c) DRE

DRE	MAI/25	JUN/25	JUL/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**-**	**-**	**-**
CUSTOS	-	-	-
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**-**	**-**	**-**
MARGEM BRUTA	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(1.829)**	**(1.922)**	**(1.600)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.829)	(1.922)	(1.600)
RESULTADO OPERACIONAL	***(1.829)***	***(1.922)***	***(1.600)***
MARGEM OPERACIONAL	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(120)**	**-**	**-**
DESPESAS FINANCEIRAS	(120)	-	-
RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	**-**	***(1.922)***	***(1.600)***
RESULTADO LIQUIDO	**(1.949)**	**(1.922)**	**(1.600)**
MARGEM LÍQUIDA	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda não apresentou faturamento.

As “Despesas Operacionais” referem-se a gastos mensais de “Aluguel”, no valor de R$ 1,6 mil ao mês, e “Energia Elétrica”.

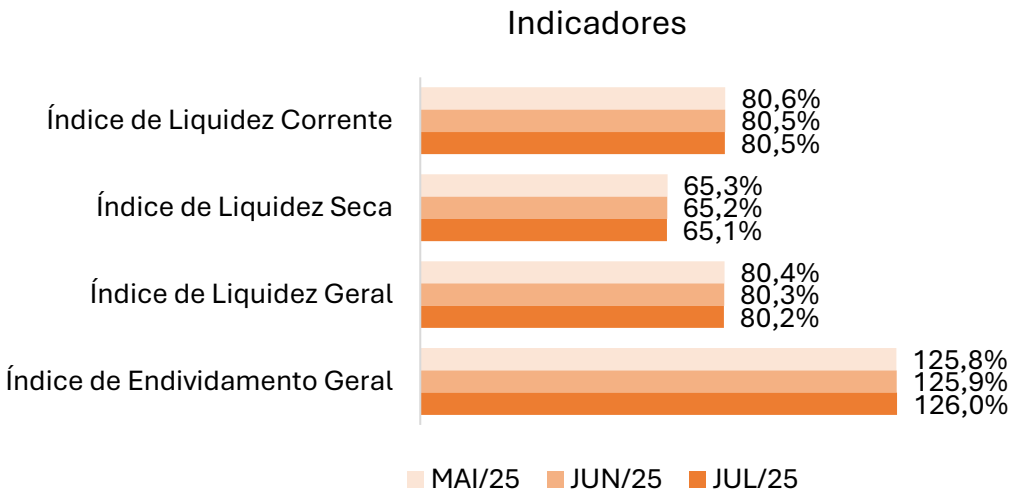
O “Resultado Líquido” manteve-se deficitário durante todo o período analisado, devido a ausência de receitas.

No bimestre analisado, observa-se apuração de prejuízo no montante de R$ 3,5 mil.

Em uma análise do ano corrente, a Empresa acumulou geração de resultado negativo de R$ 11,9 mil até a competência em análise,

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da Empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo 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 manteve-se estável, passando de 80,6% para 80,5% no último mês de análise, indicando que a Companhia não é capaz de cobrir integralmente suas obrigações de curto prazo com os Ativos Circulantes disponíveis. Tal situação evidencia uma posição de liquidez que requer monitoramento, pois sugere possível dificuldade em honrar compromissos imediatos sem recorrer a fontes externas de financiamento.

Liquidez Seca

Diferentemente do índice de “Liquidez Corrente”, que considera todos os Ativos Circulantes, o indicador de “Liquidez Seca” avalia a capacidade de a Empresa honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o Ativo Circulante, excluídos os Estoques, e o Passivo Circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em análise, a “Liquidez Seca” apresentou leve redução, passando de 65,3% para 65,1%. Esse resultado indica diminuição da capacidade de liquidação das obrigações da Empresa sem a realização dos seus estoques, o que pode comprometer o cumprimento de obrigações de curto prazo.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Ivagro Transportes

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 um leve declínio no período, passando de 80,4% para 80,2%, evidenciando que a Empresa não possui capacidade de liquidar suas obrigações totais com os ativos disponíveis, o que demonstra a necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” mede o grau de dependência 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 125,8% para 126%, evidenciando um leve aumento. Em ambos os casos, observa-se que o montante das obrigações supera o total dos ativos, o que demanda atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira e reforça a importância de uma gestão rigorosa do endividamento.

9. Checklist - Comercial Ivagro e Ivagro Transportes

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando os 10 (dez) itens abaixo:

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)	x	
Analítico	x	
Sintético	x	
2. Razão contábil	x	
3. Extratos bancários		x
4. Relação de admissões e demissões		x
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)		x
6. Passivo extraconcursal		x
7. Parcelamentos tributários		x
8. Obrigações vencidas/em atraso		x
9. Sped contábil		x
10. SPED's federais		x