

Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 0039390-74.2024.8.16.0014/PR

11º Vara Cível e Empresarial de Londrina/PR

DASOS FLORESTAL LTDA.

Outubro/2025

SCZ + B Scalzilli & Becue
administração
judicial



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ53M S92EG JJJ64 F93HB

Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Estágio processual	4
3. Aspectos Jurídicos	5
4. Informações da Recuperanda	6
5. Passivo Concursal	7
6. Quadro de colaboradores	8
7. Análise das demonstrações econômico-financeiras	9
8. Checklist	19



1. Considerações preliminares

O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Dasos Florestal Ltda.

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

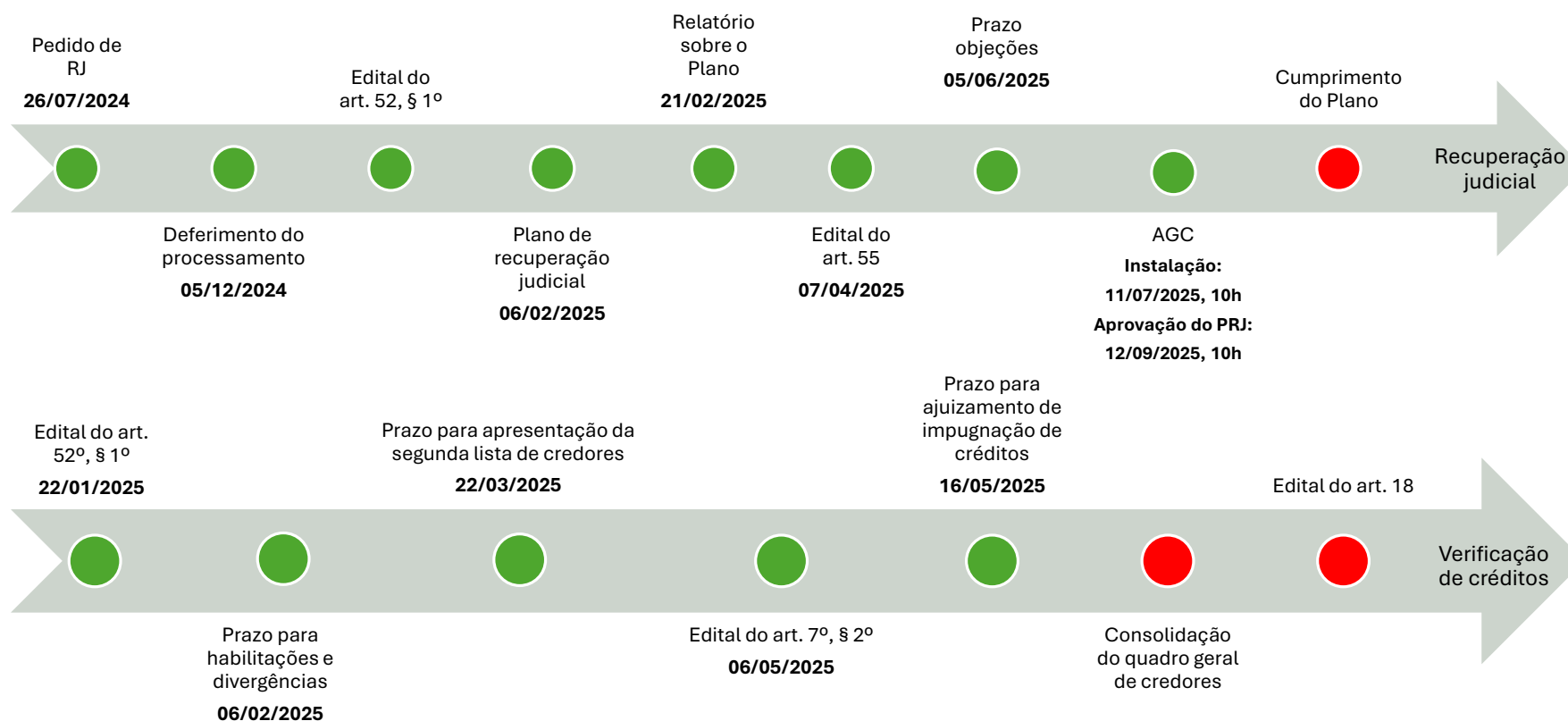
Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente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

As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial e são referentes à competência de agosto de 2025, 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



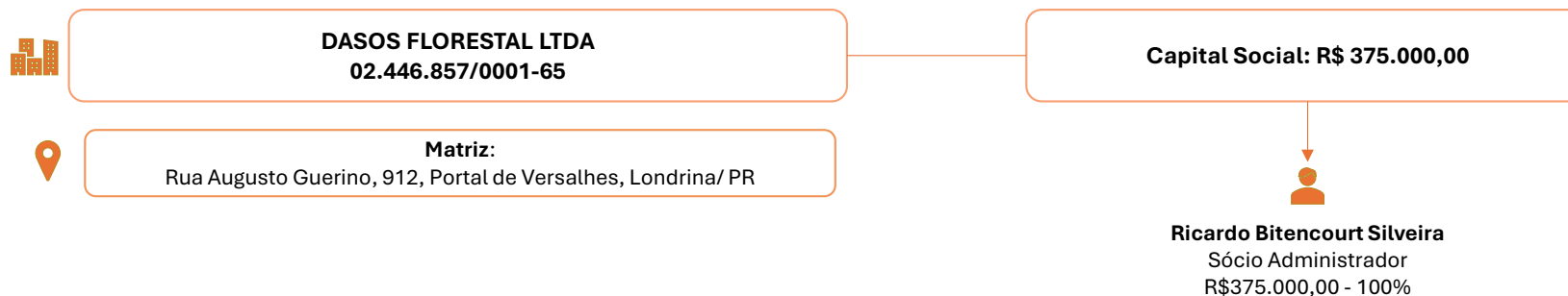
3. Aspectos jurídicos

Eventos do mês

- Mov. 461: manifestação da Administração Judicial comunicando que o crédito de R\$ 232.000,00 devidos ao credor João Maria dos Santos, decorrente do processo de n. 0000407-13.2024.5.09.0673, já restou retificado na relação de credores, nos exatos termos retratados no ofício acostado ao mov. 458.
- Mov. 462: pedido de homologação do Plano de Recuperação Judicial pela Recuperanda, diante da aprovação em AGC e da manifestação da Administração Judicial ao Mov. 457.
- Mov. 463: pedido de regularização dos procuradores do credor Banco Mercedes Benz do Brasil S/A.

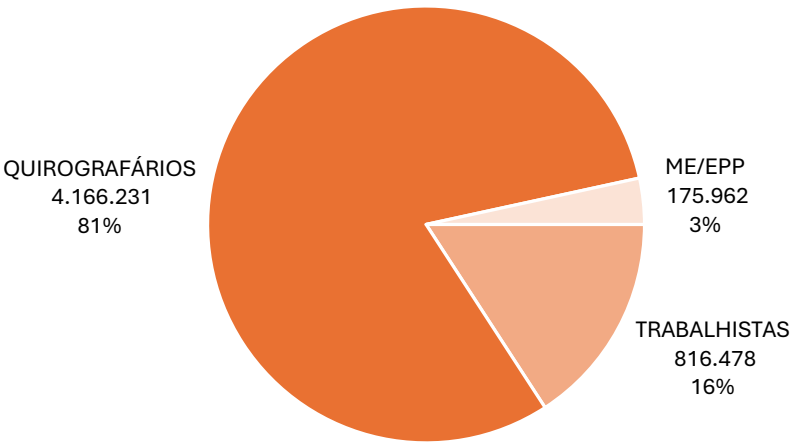


4. Informações da Recuperanda



5. Passivo Concursal
Art. 7º, §2º

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



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

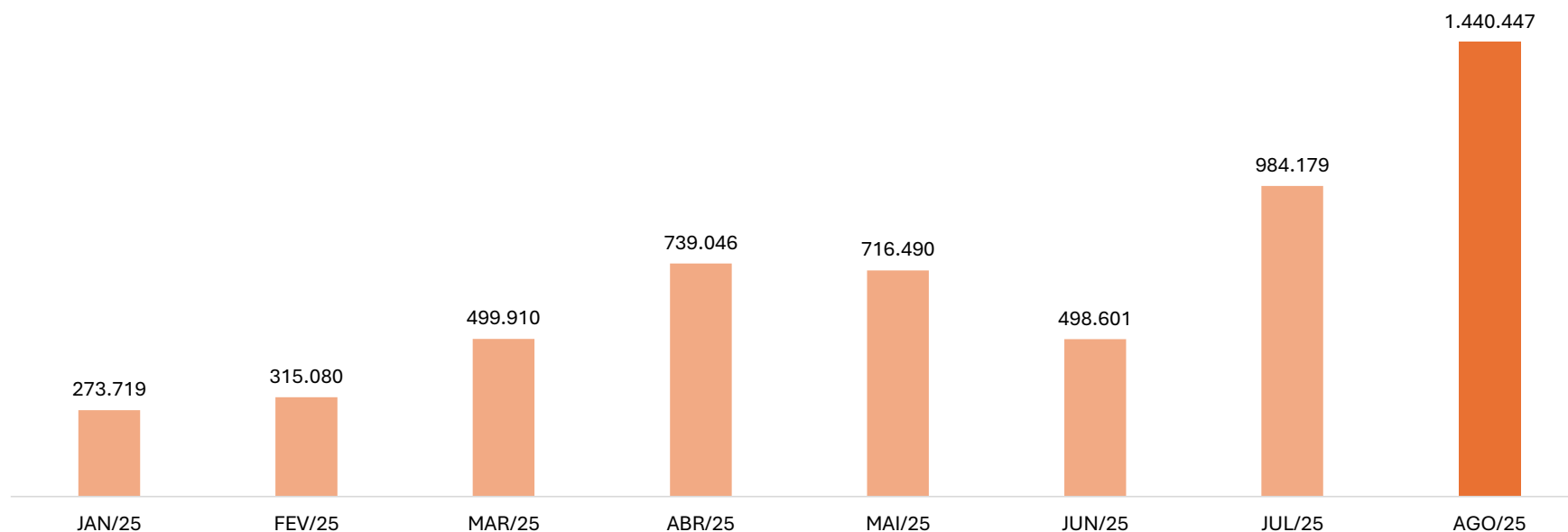
CLASSE	CREDOR	VALOR
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ITAU S.A	1.416.314
TRABALHISTAS	MARIA VITORIA /JOAO MIGUEL BARROS	450.000
QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	348.676
QUIROGRAFÁRIOS	SICREDI UNIAO PR/SP	338.997
QUIROGRAFÁRIOS	NOEL SCHWEIZER E OUTRAS	315.326
QUIROGRAFÁRIOS	RICARDO BITENCOURT SILVEIRA	315.000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



6. Faturamento

No ano corrente, até a competência em análise, o faturamento acumulado da Recuperanda foi de R\$ 5,5 milhões, gerando uma receita bruta média de R\$ 683,4 mil. No último mês em tela, o valor obtido foi de R\$ 1,4 milhão.

Faturamento



7. Obrigações Fiscais e Sociais

Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” correspondem aos valores devidos pela Empresa relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes.

O saldo contábil registrado nesse grupo totalizava R\$ 747,7 mil, destacando-se os valores de “COFINS a recolher”, de R\$ 578,7 mil e “PIS a recolher”, de R\$ 125,4 mil. Registraram-se compensações dos impostos de PIS, COFINS e IRRF, bem como o provisionamento desses três tributos e do ISS retido. As documentações comprobatórias das compensações foram apresentadas. Os demais tributos não registraram movimentações, conforme demonstrado nos saldos abaixo:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	JUL/25	AGO/25
PIS A RECOLHER	125.203	125.404
COFINS A RECOLHER	577.726	578.652
IMPOSTO RENDA A RECOLHER	23.779	23.779
CONT.SOCIAL A RECOLHER	10.001	10.001
IRRF A RECOLHER	67	67
CRF A RECOLHER	85	85
ISS RETIDO A RECOLHER	961	965
FUNRURAL A RECOLHER	8.768	8.768
TOTAL	746.590	747.722

Obrigações Sociais

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

No mês, o saldo contábil do grupo era de R\$ 28,4 mil, sendo composto majoritariamente por “INSS a recolher”. A contabilidade registrou compensações de INSS e IRRF, pagamentos de FGTS e provisões dos três encargos (INSS, FGTS e IRRF). Foram apresentados a guia de pagamento e o comprovante do FGTS, enquanto para os demais encargos foram apresentadas apenas as respectivas guias de pagamento.

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	JUL/25	AGO/25
INSS A RECOLHER	23.501	19.679
FGTS A RECOLHER	3.116	3.178
IRRF SOBRE FOLHA	4.368	5.575
TOTAL	30.984	28.431



7. Obrigações Fiscais e Sociais

Parcelamentos de Impostos/Tributos

A rubrica registra um parcelamento simplificado ativo, no valor de R\$ 626,01, tendo ocorrido uma diminuição no mês em análise em virtude do pagamento de uma parcela no valor de R\$ 411,29, bem como da baixa de juros do parcelamento no montante de R\$ 213,64, conforme verificado no razão contábil.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao site da PGFN em 13/10/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui valores inscrito em dívida ativa.

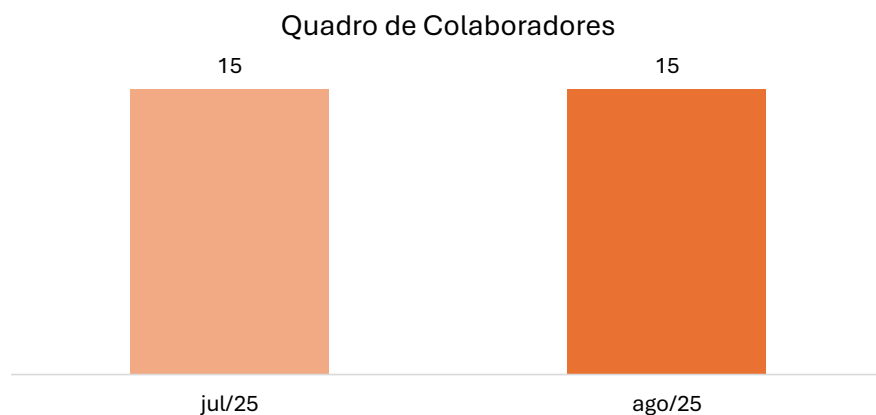


8. Quadro de colaboradores

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

No período, não ocorreu admissão e demissão.

O dispêndio mensal com proventos foi de R\$ 47,2 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 15,3 mil. De forma consolidada, a empresa registrou o total de R\$ 62,5 mil referente a proventos + encargos.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
ATIVO CIRCULANTE	3.455.649	3.463.666
DISPONIBILIDADES	1.203	18.121
DUPLICATAS A RECEBER	404.121	725.910
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.872.474	1.913.071
ADIANTEAMENTOS	1.177.851	806.564
ATIVO NAO-CIRCULANTE	2.565.510	2.500.129
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	538.864	504.381
INVESTIMENTOS	23.814	25.159
IMOBILIZADO	2.001.337	1.969.118
INTANGÍVEL	1.494	1.471
TOTAL DO ATIVO	6.021.159	5.963.795

Notas Explicativas

1.1 - Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	JUL/25	AGO/25
CAIXA	49	49
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.155	18.072
TOTAL	1.203	18.121

Na competência, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 18,1 mil, dos quais 99,7% eram compostos pelo saldo em “Bancos conta movimento”, enquanto o caixa apresentava valor de R\$ 48,93.

No período, o agrupamento aumentou em R\$ 16,9 mil, principalmente em decorrência do Banco Iosan, que passou da monta de R\$ 864,75 para R\$ 17,8 mil. O extrato bancário da referida instituição financeira foi enviado, permitindo a validação do registro contábil.

1.2 - Duplicatas a receber

A conta de “Duplicatas a Receber” representa os valores a receber decorrentes das operações de vendas de bens e/ou serviços realizados pela Recuperanda até a data-base.

Na competência, a rubrica apresentou crescimento, passando de R\$ 404,1 mil para R\$ 725,9 mil. Esse aumento reflete, principalmente, maior volume de vendas a prazo registradas no período ou eventual extensão dos prazos de recebimento concedidos aos clientes.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Tributos a Recuperar

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

No período, o saldo a recuperar de ICMS teve um incremento de R\$ 27,1 mil, representando 64,4% do total do agrupamento. Observou-se também aumento nas rubricas de “PIS a Recuperar” e “COFINS a Recuperar”, nos valores de R\$ 2,5 mil e R\$ 11,2 mil, respectivamente, sendo que ambas as contas encontravam-se zeradas anteriormente.

IMPOSTOS A RECUPERAR	JUL/25	AGO/25
ICMS A RECUPERAR	1.205.626	1.232.693
IRRF A RECUPERAR	634	634
PIS A RECUPERAR	-	2.420
COFINS A RECUPERAR	-	11.168
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR	16.982	16.982
ICMS A RECUPERAR - SISCRED	429.801	429.801
ICMS A RECUPERAR - IMOBILIZADO	185.837	185.780
IMPOSTO DE RENDA A RECUPERAR	33.595	33.595
TOTAL	1.872.474	1.913.071

1.4 – Adiantamentos

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

Na data-base, a maior representação era de “Adiantamento a Fornecedores”, na qual demonstrou um decréscimo de R\$ 371,3 mil no período, totalizando R\$ 806,6 mil devido, principalmente, a “baixa de adiantamento de fornecedores” conforme razão contábil. Verificou-se também o zeramento da conta “Adiantamento de Salários” na competência, pelo valor de R\$ 525,84.

1.5 – Realizável a Longo Prazo

Contemplava o mútuo com a Dasos Holding de R\$ 7,2 mil, além de R\$ 497,2 mil em consórcios. No ciclo, os valores a receber do sócio Ricardo Bittencourt, que apresentavam saldo de R\$ 34,5 mil, foram integralmente zerados por meio de pagamento registrado no livro razão, ajustando o registro que havia sido classificado de forma equivocada no Ativo. Anteriormente a Administração Judicial questionou a origem de movimentações, recebendo o esclarecimento de serem “reembolso de abastecimento e compra de uma peça para manutenção”.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Investimentos

O saldo refere-se às cotas de capital do Banco Uniprime, que sofreu um acréscimo de R\$ 1,3 mil no mês referente a rendimentos da conta, totalizando R\$ 25,2 mil.

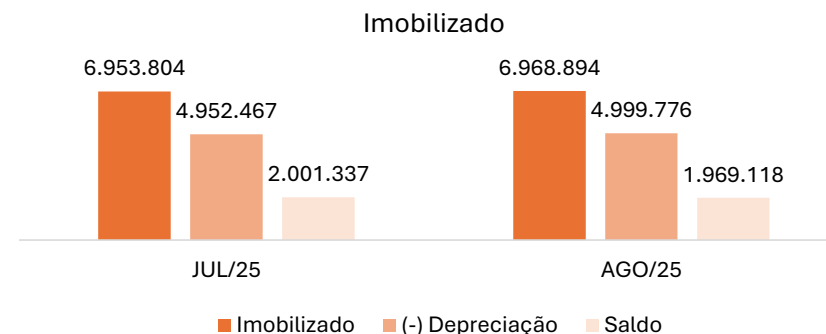
1.7 – Imobilizado

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

Na competência, o saldo líquido do imobilizado, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 2 milhões. O grupo estava representado pelas contas “Máquinas e Equipamentos”, “Móveis e Utensílios”, “Veículos”, “Instalações”, “Computadores e Periféricos” e “Equipamentos Eletrônicos”.

Do total, a rubrica “Máquinas e Equipamentos” representava 65,5% do montante registrado, tendo sido identificadas duas aquisições no valor total de R\$ 15,1 mil, resultando em saldo de R\$ 2,7 milhões. Já a rubrica “Veículos” correspondia a 33,8% do total.

As demais movimentações registradas referem-se à apropriação das quotas de depreciação dos bens, no valor de R\$ 47,3 mil no mês.



1.8 – Intangível

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

No período, após a amortização dos ativos intangíveis, o saldo líquido remanescente era de R\$ 1,5 mil.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	JUL/25	AGO/25
PASSIVO CIRCULANTE	4.227.902	4.087.602
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.634.556	1.639.578
FORNECEDORES	1.694.502	1.515.015
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	43.989	53.544
PROVISÕES	76.426	87.138
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	30.984	28.431
OBRIGAÇÕES FISCAIS	746.590	747.722
PARCELAMENTOS IMPOSTOS/TRIBUTOS	824	626
OUTRAS OBRIGAÇÕES	31	15.547
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	3.478.062	3.508.662
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.478.062	3.478.062
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	30.600
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.693.955)	(1.632.469)
CAPITAL SOCIAL	375.000	375.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(2.068.955)	(2.007.469)
TOTAL DO PASSIVO	6.012.009	5.963.795

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e financiamentos

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

No período analisado, o saldo contábil do agrupamento totalizava R\$ 1,6 milhão, demonstrando um aumento de R\$ 5 mil, creditados ao Banco Uniprime na rubrica “Bancos Conta Movimento – Credor”, enquanto as demais contas permaneceram sem movimento. Essa variação ocorreu devido ao saldo negativo, anteriormente registrado no Ativo Circulante, foi transferido para o Passivo Circulante, conforme comprovado por extrato fornecido pela Recuperanda.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	JUL/25	AGO/25
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	397.449	397.449
BANCOS CONTA MOVIMENTO - CREDOR	10.007	15.029
FINANCIAMENTOS	1.094.429	1.094.429
DUPLICATAS DESCONTADAS	132.671	132.671
TOTAL	1.634.556	1.639.578

2.2 – Fornecedores

O grupo “Fornecedores” representa as obrigações da Empresa decorrentes da aquisição de bens e serviços, no curso normal de suas operações, cujos pagamentos encontram-se pendentes na data de encerramento do período analisado.

Em comparação com o mês anterior, o valor da conta apresentou decréscimo de R\$ 179,5 mil, demonstrando que a empresa efetuou pagamentos/compensações em montante superior às aquisições de bens ou serviços na competência.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 – Obrigações com Pessoal

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

Conforme demonstrado abaixo é possível verificar que o saldo final era de R\$ 53,5 mil, devido ao aumento na conta de “Salários a Pagar”, de R\$ 9,8 mil. No período houve também o zeramento de “Autônomos”, que antes apresentava saldo de R\$ 200,00.

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	JUL/25	AGO/25
SALARIOS A PAGAR	38.751	48.506
RETIRADA PRO LABORE A PAGAR	5.038	5.038
AUTÔNOMOS	200	-
TOTAL	43.989	53.544

2.4 – Provisões

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

Na data-base, o agrupamento somava R\$ 87,1 mil, composto por provisionamentos de obrigações trabalhistas e sociais.

PROVISÕES	JUL/25	AGO/25
PROVISÃO P/FÉRIAS	36.945	41.496
PROVISÃO P/13 SALÁRIO	19.865	23.278
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	2.927	3.282
PROVISÃO DE FGTS S/13 SALÁRIO	1.568	1.834
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	9.864	11.080
PROVISÃO DE INSS S/13 SALÁRIO	5.256	6.168
TOTAL	76.426	87.138

2.5 – Obrigações Sociais

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

2.6 – Obrigações Fiscais

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

2.7 – Parcelamentos de Impostos/Tributos

A análise referente aos “Parcelamentos de Impostos/Tributos” encontra-se detalhada no Item 7 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.8 – Outras Obrigações

O agrupamento apresentou apenas movimentação decorrente do recebimento de R\$ 15,5 mil do sócio Ricardo Bitencourt Silveira, realizado em 25/08/2025. Esse recebimento resultou em aumento do saldo, que passou de R\$ 31,02 para R\$ 15,5 mil no período analisado.

2.9 – Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo

Este grupo contempla os compromissos financeiros assumidos pela Empresa com instituições bancárias, cujo vencimento está previsto para além do exercício social seguinte, conforme critérios de classificação exigidos pela legislação contábil vigente.

No período, não ocorreram movimentações, portanto, o saldo do agrupamento se manteve em R\$ 3,5 milhões.

2.10 – Outras Obrigações de Longo Prazo

O agrupamento refere-se a “Adiantamentos de clientes”, que representam valores recebidos antecipadamente pela entidade antes da entrega dos produtos ou mercadorias correspondentes. No início da competência, a conta encontrava-se zerada, tendo sido registrada apenas uma movimentação em 28/08/2025 referente ao cliente Gelita do Brasil, a qual resultou no saldo final de R\$ 30,6 mil.

2.11 – Patrimônio Líquido

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

Quando esse valor é negativo, como ocorreu no período analisado, apresentando um saldo devedor de R\$ 1,6 milhão, significa que a empresa possui mais dívidas do que bens e direitos, ou seja, está com seu patrimônio descoberto. Essa situação ocorre porque o saldo registrado na conta de prejuízos acumulados da Recuperanda, que totalizava R\$ 2 milhões, supera o valor do seu capital social, de R\$ 375 mil.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	JUL/25	AGO/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	984.179	1.440.447
(-) DEDUÇÕES	(91.065)	(133.480)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	893.114	1.306.967
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(526.123)	(976.590)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	366.991	330.378
MARGEM BRUTA	41,1%	25,3%
DESPESAS OPERACIONAIS	(93.975)	(90.897)
DESPESA COM PESSOAL	(28.429)	(23.907)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(51.517)	(100.932)
DESPESAS GERAIS	(60.161)	(46.114)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(57)	(3.368)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	46.189	83.423
RESULTADO OPERACIONAL	273.016	239.481
MARGEM OPERACIONAL	30,6%	18,3%
RESULTADO FINANCEIRO	(21.027)	(29.303)
RECEITAS FINANCEIRAS	-	1.345
DESPESAS FINANCEIRAS	(21.027)	(30.648)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	251.989	210.178
RESULTADO LÍQUIDO	251.989	210.178
MARGEM LÍQUIDA	28,2%	16,1%

Notas Explicativas

No mês analisado, a Recuperanda apresentou faturamento bruto de R\$ 1,4 milhão, consideravelmente superior ao registrado no período anterior, de R\$ 984,2 mil. Após as deduções tributárias, a receita líquida foi de R\$ 1,3 milhão, representando um aumento de 46,3% frente ao mês anterior.

O custo dos produtos vendidos apresentou acréscimo de R\$ 450,5 mil, gerando um lucro operacional de R\$ 330,4 mil, assim como a margem bruta, que passou de 41,1% para 25,3%, ocasionado principalmente por conta da expansão da receita.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 90,9 mil, -3,3% menores em comparação ao mês anterior. Após o seu cômputo, foi gerada uma margem operacional de 18,3%, inferior aos 30,6% do mês anterior.

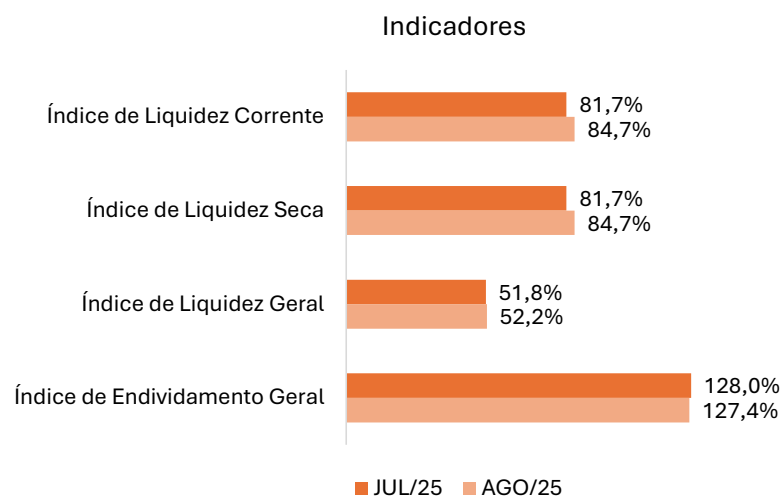
O resultado financeiro líquido apresentou piora, passando de -R\$ 21 mil para -R\$ 29,3 mil.

Ao final do período, a empresa apurou lucro líquido de R\$ 210,2 mil, com margem líquida de 16,1%, uma leve piora frente aos R\$ 252 mil do mês anterior.



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de "Liquidez Corrente" mede a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis no mesmo período, sendo calculado pela razão entre o ativo circulante e o passivo circulante. Valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de pagamento das dívidas de curto prazo, enquanto valores inferiores a 100% demonstram a necessidade de atenção.

O índice de "Liquidez Corrente" situava-se em 81,7%, evoluindo para 84,7%, o que demonstra novamente uma leve melhora na capacidade de cobertura das obrigações de curto prazo. Apesar deste avanço, o indicador ainda sinaliza que os ativos circulantes ainda não são suficientes para liquidar integralmente os passivos circulantes.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os ativos circulantes, o indicador de "Liquidez Seca" avalia a capacidade da Recuperanda de honrar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques. É calculado pela razão entre o ativo circulante, excluídos os estoques, e o passivo circulante, oferecendo assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No caso em tela, a empresa não apresenta estoque, gerando um indicador de mesmo valor ao de "Liquidez Corrente."



9. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da Recuperanda de honrar todas as suas obrigações — de curto e longo prazos — utilizando os ativos realizáveis nesses mesmos horizontes. É calculado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo em relação à soma do passivo circulante e do exigível a longo prazo. Esse indicador oferece uma visão mais abrangente da saúde financeira da empresa, ao considerar compromissos futuros.

No período analisado, o índice de "Liquidez Geral" estava em 51,8%, avançando para 52,2%, refletindo novamente uma melhora na capacidade de a Recuperanda honrar suas obrigações totais com os ativos realizáveis disponíveis. Apesar do crescimento, o indicador permanece em patamar significativamente abaixo de 100%, evidenciando que a empresa ainda não dispõe de ativos suficientes para cobrir todas as suas dívidas, o que sugere uma estrutura financeira fragilizada.

Endividamento Geral

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da Recuperanda em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total. Esse indicador revela qual parcela dos ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

O índice de "Endividamento Geral" apresentou redução de 128% para 127,4%, indicando uma ligeira melhora na estrutura de capital da Recuperanda, ainda que permaneça em patamar bastante elevado. Mesmo com a redução, o indicador evidencia que o passivo total supera o ativo total, ou seja, a empresa continua com capital próprio negativo, financiando mais do que integralmente seus ativos por meio de capitais de terceiros.

A análise conjunta dos principais indicadores financeiros da Recuperanda revela um cenário que inspira atenção, embora apresente sinais pontuais de melhora.



10. Check-list

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

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (pdf e excel)	x	
Razão Contábil (pdf e excel)	x	
Fluxo de Caixa Analítico (pdf e excel)	x	
Extratos bancários Conta Corrente (pdf e excel)	PARCIAL	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (pdf e excel)	x	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (pdf e excel)		x
Extratos bancários e contratos Consórcios (pdf e excel)		x
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (pdf e excel)	EXCEL	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (pdf)		x
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (pdf e excel)		x
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (pdf e excel)		x
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (pdf e excel)	EXCEL	
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		x
Guias e Comprovantes de Pagamento de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (pdf)	PARCIAL	
Espelho da Folha de Pagamento (pdf e excel)	x	
Posição Relatório e-cac (pdf)		x
Relatório de acompanhamento do Parcelamentos Tributários (pdf)		x
Recibo Última EFD Contribuições entregue	x	
Recibo Última EFD Fiscal entregue	x	

