



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5003238-65.2025.8.24.0019

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

TRANS CAÇULA ZANCHETT LTDA.

POSTO CAÇULA II LTDA.

TRR CAÇULA LTDA

Dezembro/2025

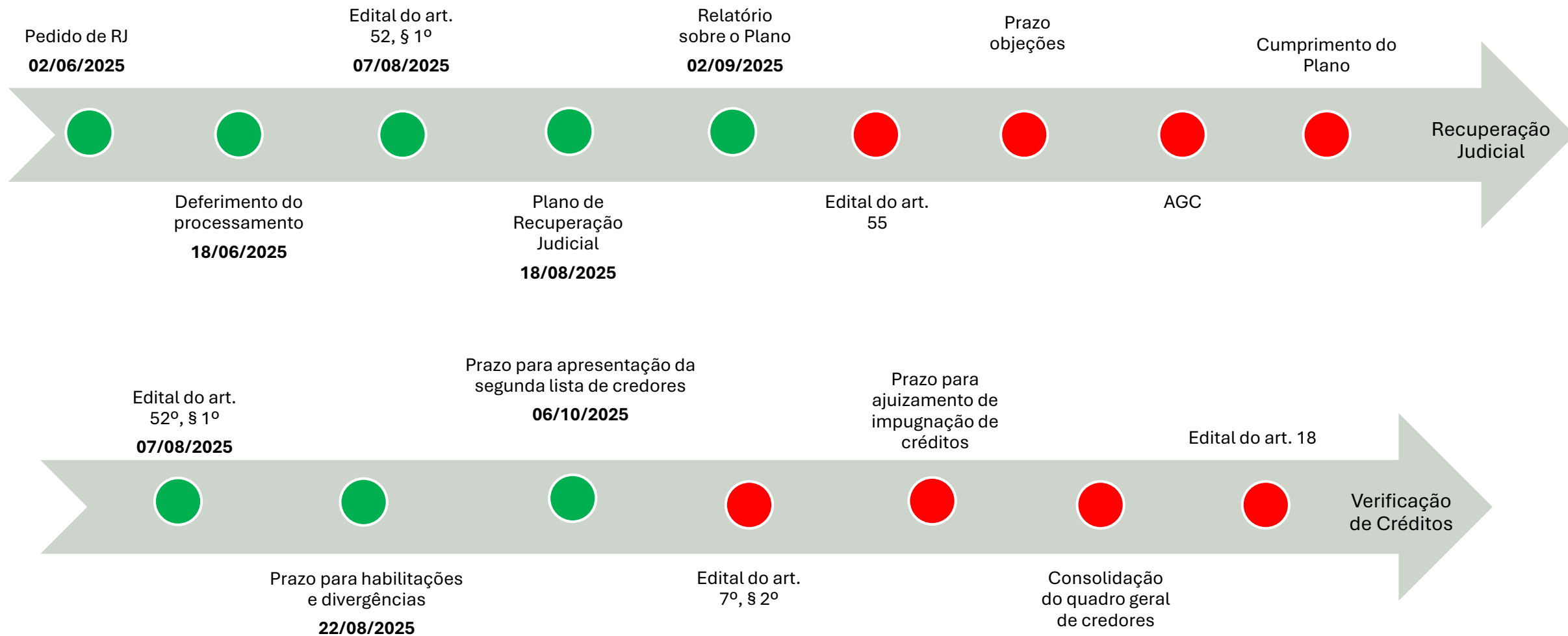
Sumário

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma Processual	4
3. Informações das Recuperandas	5
4. Passivo concursal	8
5. Faturamento	10
6. Obrigações Sociais e Fiscais	11
7. Quadro de colaboradores	14
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras	15
9. Checklist	44

1. Considerações preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do Grupo Caçula.
- 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 das Recuperandas, 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 pelas Recuperandas por e-mail.
- As informações contábeis são referentes à competência de outubro de 2025 e as jurídicas correspondem até a data do presente relatório, em dezembro 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. Cronograma processual



3. Informações das Recuperandas



Denominação social

TRANS CAÇULA ZANCHETT LTDA.



CNPJ

08.537.637/0001-23



Início das Atividades

19/12/2006



Endereço

Estrada Limeira, s/n, Interior, Xaxim/SC, CEP 89.825- 000

Objeto Social

Atividade econômica principal: transporte rodoviário de produtos perigosos;

Atividades econômicas secundárias: transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional; transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal.

**TRANS CACULA ZANCHETT
LTDA.**

Capital Social: R\$ 50.000,00

AMAURI ZANCHETT
Sócio-Administrador

R\$ 47.500,00 – 95%

AMANDA ZANCHETT

R\$ 2.500,00 – 5%

3. Informações das Recuperandas



Denominação social

TRR CAÇULA LTDA.



CNPJ

30.095.205/0001-69



Início das Atividades

03/04/2018



Endereço

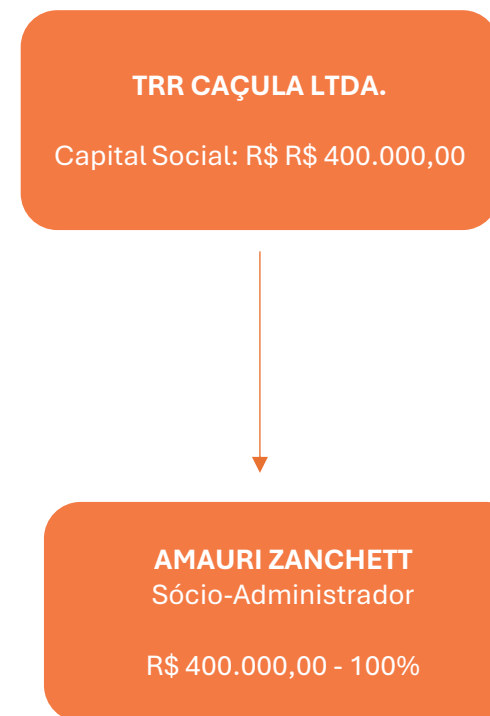
Estrada Limeira, s/n, Interior, Xaxim/SC, CEP 89.825-000



Objeto Social

Atividade econômica principal: Comércio atacadista de combustíveis realizado por transportador retalhista (T.R.R.);

Atividades econômicas secundárias: comércio atacadista de lubrificantes; transporte rodoviário de produtos perigosos



3. Informações das Recuperandas



Denominação social
POSTO CAÇULA II LTDA.



CNPJ
07.631.686/0001-68



Início das Atividades
29/09/2005



Endereço
Rua Duque de Caxias, nº 1125, bairro Centro, Erval Grande/RS, CEP 99.750-000



Objeto Social

Atividade econômica principal: Comércio varejista de combustíveis para veículos automotores;

Atividades econômicas secundárias: serviços de lavagem, lubrificação e polimento de veículos automotores; serviços de borracharia para veículos automotores; comércio a varejo de pneumáticos e câmaras-de-ar; comércio varejista de mercadorias em lojas de conveniência; comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente; comércio varejista de lubrificantes

POSTO CAÇULA II LTDA.

Capital Social: R\$ 150.000,00



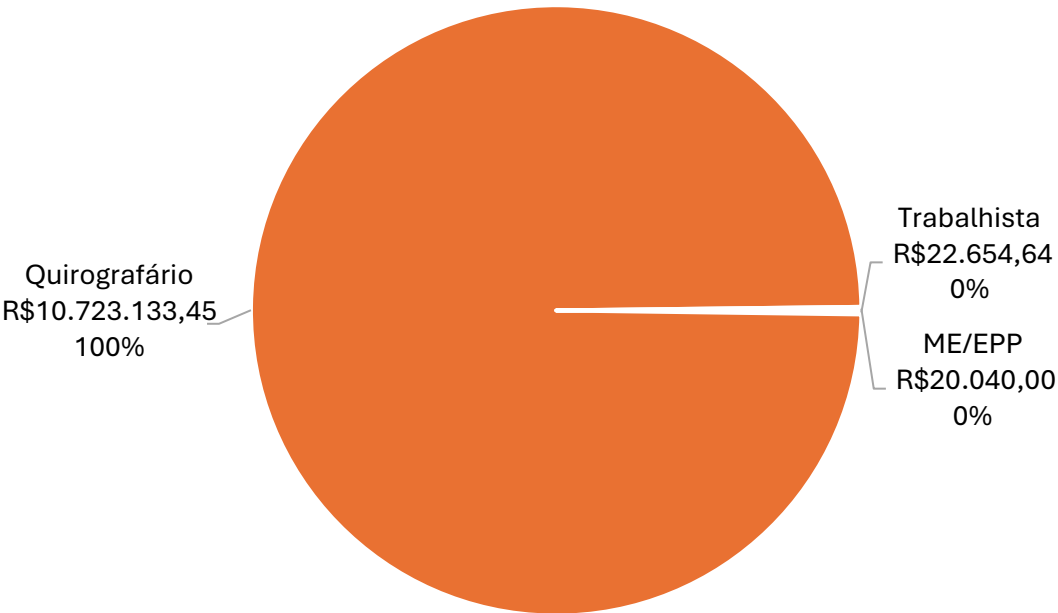
AMAURI ZANCHETT
Sócio-Administrador

R\$150.000,00 – 100%

4. Passivo concursal

Art. 52, §1º

O Passivo concursal informado pelas Recuperandas no pedido soma R\$ 10.765.828,09, distribuído em 12 credores da Classe I, 53 da Classe III e 3 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



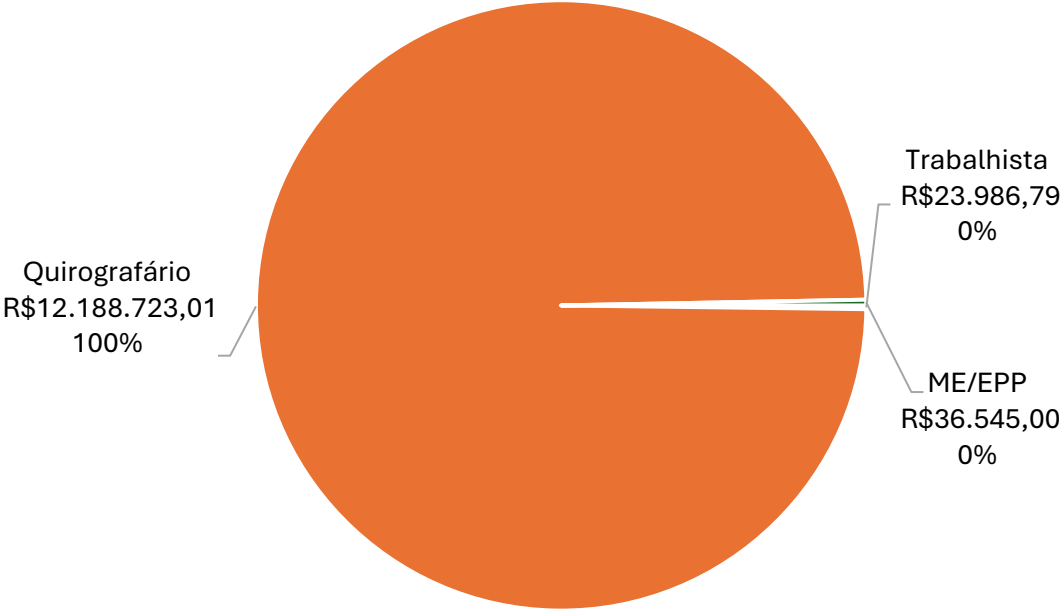
Os 10 maiores credores representavam 93,5% do crédito na data do pedido, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
Quirografário	CONSTRUTORA PIRES LTDA	2.900.000,00
Quirografário	SIM DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIVEL LTDA	2.206.910,00
Quirografário	VIBRA ENERGIA SA	1.513.614,70
Quirografário	RAIZEN COMBUSTIVEIS SA	977.610,00
Quirografário	BANCO SICREDI	695.875,00
Quirografário	IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO SA	621.770,00
Quirografário	RODOIL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIVEIS SA	400.980,40
Quirografário	SIM REDE DE POSTOS	322.546,76
Quirografário	ENOVA IMPLEMENTOS RODOVIARIOS LTDA	235.000,00
Quirografário	RAIZEN SA	191.243,20

4. Passivo concursal

Art. 7º, §2º

O Passivo concursal, após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial, soma R\$ 12.249.254,80, distribuído em 12 credores da Classe I, 57 da Classe III e 5 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



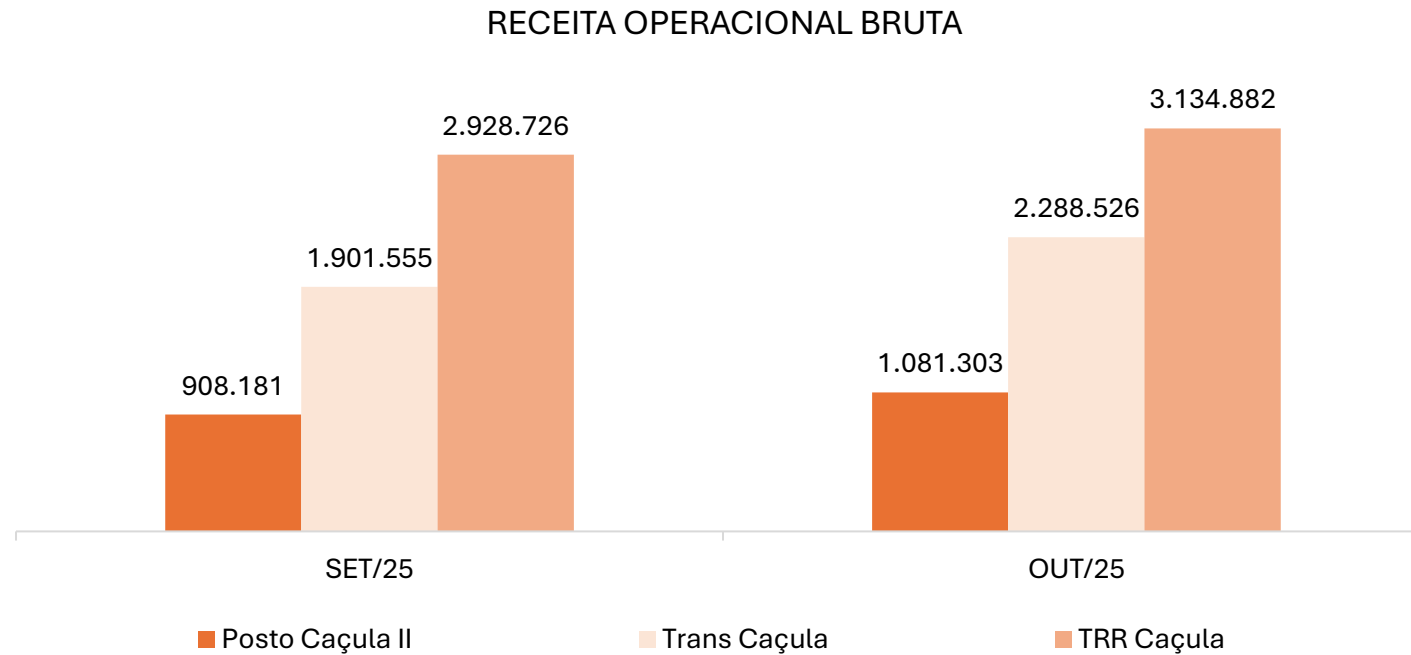
Os 10 maiores credores representam 87,6% do crédito na data do pedido, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
Quirografário	CONSTRUTORA PIRES LTDA	3.050.000,00
Quirografário	SIM DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIVEL LTDA	2.452.460,00
Quirografário	VIBRA ENERGIA SA	1.436.731,10
Quirografário	POTENCIAL BIODIESEL	843.414,02
Quirografário	RAIZEN COMBUSTIVEIS SA	784.710,00
Quirografário	IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO SA	621.770,00
Quirografário	SICREDI UNIESTADOS	433.843,19
Quirografário	RODOIL DISTRIBUIDORA DE COMBUSTIVEIS SA	400.980,40
Quirografário	BANCO DO BRASIL S/A	351.603,90
Quirografário	SIM REDE DE POSTOS LTDA	350.492,21

5. Faturamento

O Grupo Caçula apresentou faturamento consolidado de R\$ 6,5 milhões, 13,4% a maior que no mês anterior, que foi de R\$ 5,7 milhões.

A distribuição da receita bruta obtida por empresa está demonstrada no gráfico abaixo:



6. Obrigações Sociais e Fiscais | Trans Caçula

Obrigações Sociais

Representam os compromissos da empresa relacionados aos encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento.

No contexto da Recuperanda, o grupo de contas era composto conforme demonstrado na tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS A RECOLHER	58.645	59.500
FGTS A RECOLHER	13.658	13.347
TOTAL	72.303	72.847

O grupo apresentou aumento de R\$ 543,59, ocasionado por um acréscimo de R\$ 854,51 na rubrica “INSS a Recolher” e redução de R\$ 310,92 em “FGTS a Recolher”.

Obrigações Fiscais

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

A conta “Tributos Atrasados ou Parcelados”, apresentou redução R\$ 52,7 mil, referente à transferência do saldo para o longo prazo, e “ICMS” mostrou decréscimo de R\$ 5,2 mil, sendo as principais variações do total de R\$ 59,7

mil de redução no agrupamento.

O grupo estava composto da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
ICMS	18.642	13.418
IRRF A RECOLHER	20.476	18.608
ISS A RECOLHER	12	12
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	2.547	2.554
TRIBUTOS ATRASADOS OU PARCELADOS	61.951	9.300
TOTAL	103.627	43.891

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 28/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | TRR Caçula

Obrigações Sociais

Representam os compromissos da empresa relacionados aos encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento.

No contexto da Recuperanda, o grupo de contas era composto conforme demonstrado na tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS A RECOLHER	6.738	7.800
FGTS A RECOLHER	1.210	1.461
TOTAL	7.948	9.261

Constatou-se aumento de R\$ 1,3 mil resultante dos acréscimos de R\$1,1 mil no “INSS a Recolher” e de R\$ 251,52 no “FGTS a Recolher”.

Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” correspondem aos valores relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, com a seguinte composição:

Observou-se predominância da conta “Tributos Atrasados ou Parcelados”, que concentrou R\$ 4,8 mil (47% do total). O aumento de R\$ 350,98 decorreu dos pagamentos inferiores ao volume de retenções e contribuições mensais.

Abaixo se visualiza a composição do conjunto de contas:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
ICMS	197	256
IRRF A RECOLHER	786	1.079
ISS A RECOLHER	1.200	1.200
INSS RETIDO A RECOLHER	2.750	2.750
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	112	112
TRIBUTOS ATRASADOS OU PARCELADOS	4.790	4.790
TOTAL	9.837	10.187

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 28/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

6. Obrigações Sociais e Fiscais | Posto Caçula II

Obrigações Sociais

Representam os compromissos da empresa relacionados aos encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento.

No contexto da Recuperanda, o grupo de contas era composto conforme demonstrado na tabela a seguir:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS	SET/25	OUT/25
INSS A RECOLHER	8.966	8.185
FGTS A RECOLHER	1.630	1.128
TOTAL	10.597	9.312

Verificou-se redução conjunta de R\$ 1,3 mil, composta por diminuição de R\$ 781,46 na rubrica “INSS a Recolher” e R\$ 502,85 em “FGTS a Recolher”.

Obrigações Fiscais

As “Obrigações Fiscais” correspondem aos valores relacionados a tributos incidentes sobre operações financeiras, serviços e remunerações, cujos recolhimentos estão previstos conforme prazos legais estabelecidos pelos entes tributantes, com a seguinte composição:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	SET/25	OUT/25
PIS	255	-
COFINS	1.176	-
ICMS	626	1.467
IRRF A RECOLHER	1.549	1.282
ISS A RECOLHER	2	2
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	51	85
TOTAL	3.658	2.837

Houve redução de R\$ 821,31 no total do conjunto de contas, decorrente de pagamentos e compensações no montante de R\$ 5,6 mil, bem como de novas retenções, impostos e contribuições, no valor de R\$ 4,8 mil. A principal variação se deu na rubrica “COFINS”, com decréscimo de R\$ 1,2 mil.

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada no *site* da PGFN em 28/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa.

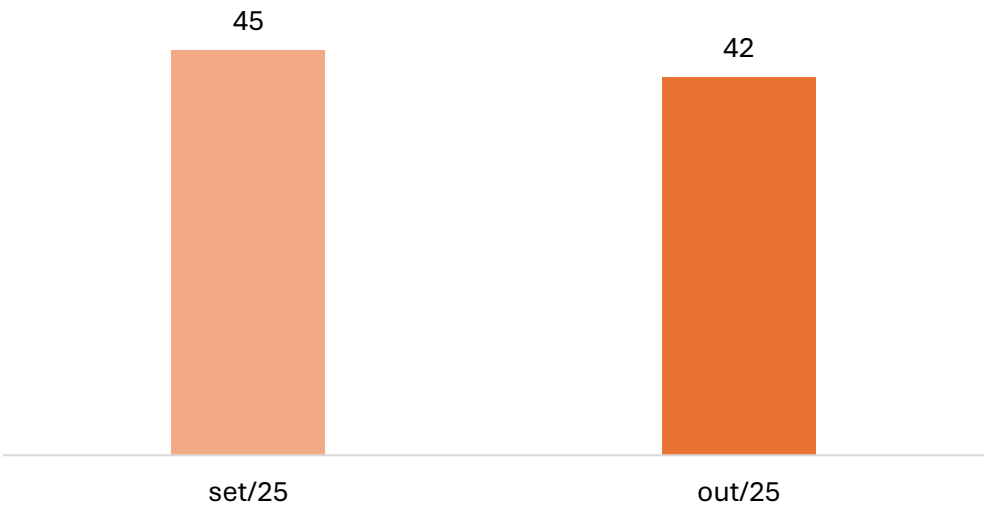
7. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pelo Grupo Caçula, as Recuperandas contavam com **42** empregados Ativos contratados no mês de outubro de 2025 sob regime CLT, sendo 33 na empresa Trans Caçula, 4 na TRR Caçula e 5 na Posto Caçula II. Cada empresa conta também com 1 sócio classificado como contribuinte na folha de pagamento. Não houve comunicação de contratação de funcionários em regime PJ.

No período, ocorreram 8 demissões, 2 na TRR Caçula, uma no Posto Caçula II e 5 na Trans Caçula. Foram identificadas 5 admissões, todas na Trans Caçula. Para essas movimentações, foram apresentados os termos de rescisão e comprovantes de pagamento das verbas rescisórias.

O dispêndio mensal com proventos na Trans Caçula foi de R\$ 252 mil, enquanto os encargos totalizaram R\$ 72,9 mil. A TRR Caçula teve um total de R\$ 30,7 mil registrado em proventos, e de R\$ 8 mil em encargos. Por sua vez, o Posto Caçula II teve um gasto de R\$ 30,9 mil com proventos, e de R\$ 9,5 mil em encargos. De forma consolidada, o Grupo registrou o total de R\$ 404,1 mil correspondente a proventos + encargos.

Número de colaboradores - Consolidado



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	4.819.155	5.275.176
DISPONIBILIDADES	813.230	2.326.096
CLIENTES	2.477.843	1.446.962
ADIANTAMENTOS	15.286	15.500
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.512.796	1.486.618
ATIVO NAO-CIRCULANTE	20.557.298	19.877.395
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.670.140	1.680.743
INVESTIMENTOS	55.392	55.792
IMOBILIZADO	18.831.766	18.140.859
TOTAL DO ATIVO	25.376.453	25.152.571

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” da empresa Trans Caçula compreendem o “Caixa”, as contas bancárias e as “Aplicações de Liquidez”, e apresentavam os saldos da seguinte forma:

DISPONIBILIDADES	SET/25	OUT/25
CAIXA	165.493	1.645.252
BANCO CONTA MOVIMENTO	339.657	118.692
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ	308.080	562.152
TOTAL	813.230	2.326.096

O “Caixa” apresentou variação significativa, passando de R\$ 165,5 mil para R\$ 1,6 milhão. O saldo da conta “Banco Conta Movimento” apresentou

redução de R\$ 221 mil. No que concerne às “Aplicações de Liquidez”, verificou-se acréscimo de R\$ 254,1 mil, essencialmente ocorrida nos bancos Unicred e Banco do Brasil.

Não foram disponibilizados todos os extratos das contas que apresentaram movimentações. Além dos montantes de R\$ 159,94 não validados nos bancos Bradesco (conta corrente) e Sicredi (aplicações), também não houve o envio do extrato do Banco Unicred, cujo saldo registrado era de R\$ 118,7 mil.

1.2 – Clientes

A conta “Clientes” apresentava saldo de R\$ 2,5 milhões no início do período analisado, que se reduziu para R\$ 1,4 milhão ao final, o que representa uma diminuição de R\$ 1 milhão (41,6%) na competência.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 – Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente pela Recuperanda, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação. A sua composição pode ser visualizada abaixo:

ADIANTAMENTOS	SET/25	OUT/25
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	(214)	-
ADIANTAMENTO A SÓCIOS	15.500	15.500
TOTAL	15.286	15.500

A conta “Adiantamento a Sócios” não apresentou movimentações na competência. Por sua vez, a conta “Adiantamento a Fornecedores”, que anteriormente registrava saldo negativo, foi zerada no período, regularizando a inconsistência anteriormente identificada.

1.4 – Tributos a Recuperar

Os “Tributos a Recuperar” representam valores registrados pela empresa relativos a créditos tributários recuperáveis, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

O agrupamento era composto majoritariamente pelo saldo de “ICMS sobre Ativo Imobilizado”, que apresentou redução de R\$ 58,2 mil e representava 69,2% do total. A rubrica “ICMS a Recuperar – FL 02” registrou aumento de R\$ 74 mil, enquanto “ICMS a Recuperar” e “COFINS a Recuperar” apresentaram reduções somadas de R\$ 35,9 mil, sendo estas as principais variações da competência.

TRIBUTOS A RECUPERAR	SET/25	OUT/25
ICMS A RECUPERAR	20.084	15.213
PIS A RECUPERAR	14.434	7.726
COFINS A RECUPERAR	66.468	35.481
IRPJ A RECUPERAR	13.410	13.410
CSLL A RECUPERAR	8.055	8.055
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	32	32
ICMS S/ ATIVO IMOBILIZADO	1.086.375	1.028.222
FGTS A RECUPERAR	176	176
ICMS A RECUPERAR - FL 02	259.598	333.566
ICMS A RECUPERAR - FL 03	3.653	-
ICMS A RECUPERAR - FL 04	40.512	44.737
TOTAL	1.512.796	1.486.618

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

a) Ativo

Notas Explicativas

1.5 – Realizável a longo prazo

O grupo contemplava os saldos de “Tributos a Recuperar”, que não apresentaram movimentações no período analisado, e de “Consórcios”, cujo valor aumentou em R\$ 10,6 mil. Ao final da competência, o saldo registrado foi de R\$ 1,7 milhão, representando alta de 0,6% em relação ao valor inicial.

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	SET/25	OUT/25
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.531.173	1.531.173
CONSORCIOS	138.966	149.570
TOTAL	1.670.140	1.680.743

1.6 – Investimentos

O conjunto “Investimentos” representa as participações permanentes da empresa em outras entidades, além de Ativos não-Circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, conforme a natureza da empresa.

No período analisado, os saldos mantidos nas contas bancárias do Banco Sicoob e do Sicredi permaneceram estáveis, enquanto a conta junto ao banco Unicred apresentou acréscimos de R\$ 400,00. Assim, o conjunto encerrou o período com saldo total de R\$ 55,8 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

a) Ativo

Notas Explicativas

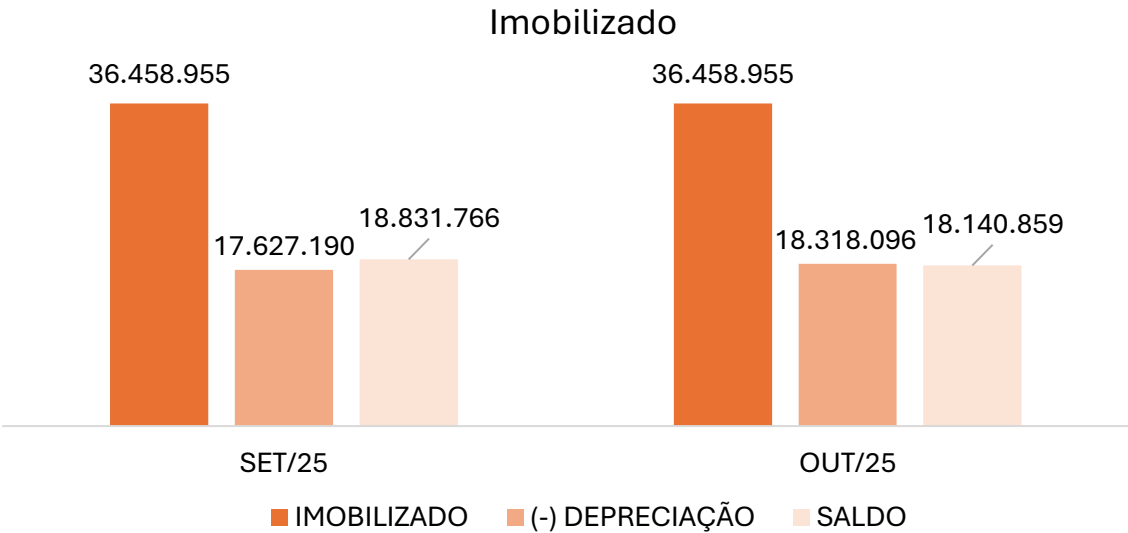
1.7 – Imobilizado

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\$ 18,1 milhões.

No período analisado, o grupo era composto pelas contas “Terrenos”, “Equipamentos para Processamento de Dados”, “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos”, “Móveis e Utensílios” e “Caminhões”.

Do total, a rubrica “Caminhões” representava 97,4% do “Imobilizado”. A única variação do mês foi referente à depreciação, no valor de R\$ 690,9 mil.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	12.351.480	13.305.562
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	9.011.565	9.826.750
FORNECEDORES	2.600.668	2.766.069
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	103.627	43.891
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	557.071	580.403
CONTAS A PAGAR	28.514	28.514
CONTAS CORRENTES	50.034	59.935
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	21.671.642	20.748.445
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	21.501.744	20.530.865
TRIBUTOS PARCELADOS	169.899	217.580
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(8.646.669)	(8.901.436)
CAPITAL SOCIAL	50.000	50.000
RESULTADOS ACUMULADOS	(2.668.907)	(2.668.907)
OUTRAS CONTAS DO PATRIMONIO LIQUIDO	(485.585)	(485.585)
RESULTADOS DO EXERCÍCIO	(5.542.177)	(5.796.944)
TOTAL DO PASSIVO	25.376.453	25.152.571

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se a captações de recursos junto a instituições financeiras para capital de giro, aquisição de imobilizado, duplicatas descontadas e empréstimos com terceiros. A composição do seu saldo pode ser verificada a seguir:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	SET/25	OUT/25
EMPRÉSTIMOS	6.527.980	6.266.027
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	1.693.123	1.693.123
EMPRÉSTIMOS - RJ	790.462	1.867.600
TOTAL	9.011.565	9.826.750

No período, as obrigações financeiras apresentaram aumento de R\$ 815,2 mil, com diminuição de R\$ 262 mil em “Empréstimos” e aumento na rubrica “Empréstimos – RJ”, de R\$ 1,1 milhão, resultado das transferências de R\$ 970,9 mil de parcelas do longo prazo, apropriação de juros de R\$ 52,3 mil e das reduções por pagamentos no montante de R\$ 208 mil. Com essas movimentações, o saldo final do grupo alcançou R\$ 9,8 milhões.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

b) Passivo

Notas Explicativas

2.2 – Fornecedores

“Fornecedores” representa as obrigações 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, o saldo contábil do grupo totalizou R\$ 2,8 milhões, um acréscimo de R\$ 165,4 mil em relação ao período anterior. A análise da composição deste saldo demonstra que o aumento é integralmente atribuído à conta “Fornecedores Diversos”, que encerrou o período com R\$ 653,1 mil (23,6% do total). A conta “Fornecedores RJ” permaneceu estável, mantendo seu saldo de R\$ 2,1 milhões (76,4% do valor global), conforme detalhado a seguir:

FORNECEDORES	SET/25	OUT/25
FORNECEDORES DIVERSOS	487.669	653.070
FORNECEDORES RJ	2.112.999	2.112.999
TOTAL	2.600.668	2.766.069

2.3 – Obrigações Fiscais

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

2.4 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

A análise referente às “Obrigações Sociais” foi realizada no Item 7 - “Obrigações Sociais e Fiscais”.

As “Obrigações Trabalhistas” representam os compromissos relacionados aos direitos dos colaboradores na folha de pagamento, compostas da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	SET/25	OUT/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	174.695	182.191
PRÓ LABORE A PAGAR	1.518	1.518
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ	150	150
PROVISÃO DE FÉRIAS	204.379	213.261
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	104.026	110.435
TOTAL	484.768	507.556

O grupo apresentou um acréscimo de R\$ 22,8 mil. Esse resultado decorreu de um aumento de R\$ 7,5 mil no saldo de “Salários e Ordenados a Pagar”, R\$ 8,9 mil em “Provisão de Férias” e R\$ 6,4 mil na “Provisão de 13º Salário”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

b) Passivo

Notas Explicativas

2.5 – Outras Obrigações

O grupo “Outras Obrigações” representa compromissos diversos registrados no Passivo, vinculados a operações administrativas, contratuais ou comerciais da empresa.

Na competência, o montante registrado era de R\$ 88,4 mil. Desse total, “Contas Correntes” apresentaram aumento de R\$ 9,9 mil na conta junto ao banco Sicredi, finalizando o período em R\$ 59,9 mil, enquanto “Contas a Pagar” não registraram movimentações, conforme demonstrado na tabela abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	SET/25	OUT/25
CONTAS A PAGAR	28.514	28.514
CONTAS CORRENTES	50.034	59.935
TOTAL	78.548	88.449

2.6 – 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 intervalo considerado, o saldo contábil acumulado ao final do período totalizava R\$ 20,5 milhões, representando um decréscimo de R\$ 970,9 mil em relação ao saldo inicial, decorrente das transferências de parcelas para o curto prazo.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	SET/25	OUT/25
EMPRÉSTIMOS	14.238.044	13.405.636
FINANCIAMENTOS	7.125.229	7.125.229
EMPRÉSTIMOS - RJ	138.471	-
TOTAL	21.501.744	20.530.865

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – Tributos parcelados

Os “Tributos parcelados” representam obrigações fiscais negociadas com o fisco, registradas no Passivo conforme a legislação e normas contábeis vigentes.

No período analisado, o agrupamento era composto exclusivamente pela rubrica “Parcelamento Simplificado nº 0211.00012.005688989.25-20”, que apresentava saldo de R\$ 217,6 mil, registrando acréscimo de R\$ 47,7 mil na competência. A variação decorreu da transferência de R\$ 52,6 mil do curto para o longo prazo, bem como do pagamento de parcela no valor de R\$ 5,3 mil, o qual pôde ser validado por meio do extrato bancário fornecido pela instituição Uniced.

2.8 – Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (Passivos) de tudo o que ela possui (Ativos).

O “Patrimônio Líquido” permaneceu negativo em R\$ 8,9 milhões, resultado das rubricas negativas “Resultados Acumulados”, “Outras Contas do Patrimônio Líquido” e “Resultado do Exercício”. Observa-se que o “Capital Social” da Recuperanda, no montante de R\$ 50 mil, mostrou-se insuficiente para recompor o valor, caracterizando passivo a descoberto.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

c) DRE

DRE	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	1.901.555	2.288.526
(-) DEDUÇÕES	(325.537)	(408.108)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	1.576.017	1.880.418
CUSTOS OPERACIONAIS	(3.380.433)	(1.901.239)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	(1.804.416)	(20.821)
MARGEM BRUTA	-114,5%	-1,1%
DESPESAS OPERACIONAIS	(140.881)	(135.661)
DESPESAS OPERACIONAIS	451.120	-
DESPESAS DE VENDAS	(82.238)	-
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(516.215)	(123.844)
DESPESAS COM VEÍCULOS	(7.354)	(7.783)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(7.199)	(4.033)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	21.005	-
RESULTADO OPERACIONAL	(1.945.297)	(156.482)
MARGEM OPERACIONAL	-123,4%	-8,3%
RESULTADO FINANCEIRO	(227.173)	(98.285)
RECEITAS FINANCEIRAS	2.142	8.088
DESPESAS FINANCEIRAS	(229.315)	(106.373)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(2.172.470)	(254.767)
RESULTADO LIQUIDO	(2.172.470)	(254.767)
MARGEM LÍQUIDA	-137,8%	-13,5%

Notas Explicativas

No período analisado, a Recuperanda apresentou aumento na receita bruta, que passou de R\$ 1,9 milhão para R\$ 2,3 milhões, representando evolução de 20,4%. A receita líquida acompanhou essa tendência, avançando de R\$ 1,6 milhão para R\$ 1,9 milhão, representando um crescimento de 19,3%.

Os custos operacionais registraram queda expressiva, reduzindo de R\$ 3,4 milhões para R\$ 1,9 milhão, melhora de 43,8%. Com isso, o resultado bruto evoluiu de um prejuízo de R\$ 1,8 milhão para R\$ 20,8 mil negativos, levando a margem bruta de -114,5% para -1,1%.

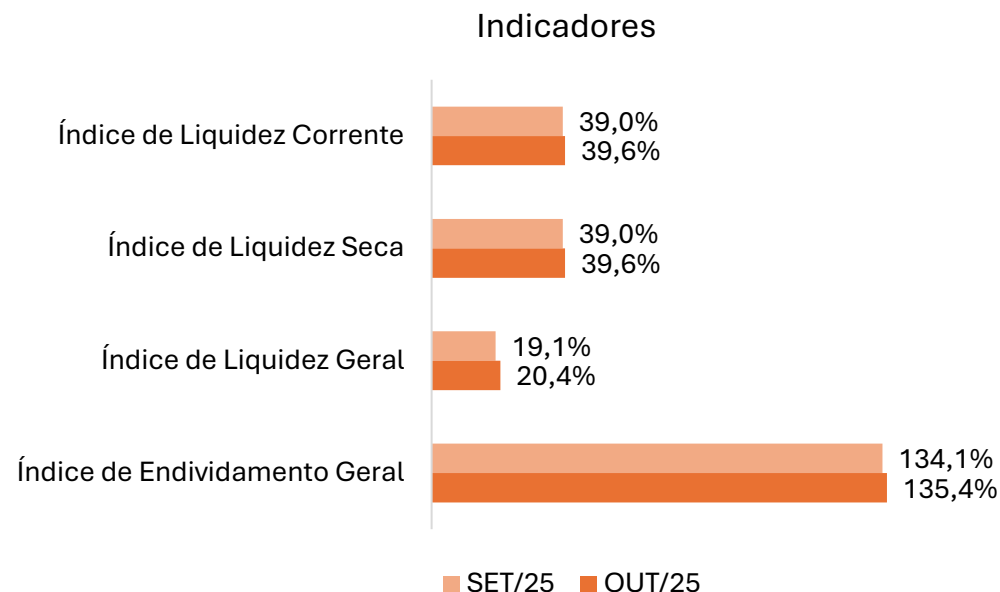
As despesas operacionais somaram R\$ 135,7 mil na competência, redução de 3,7% em comparação ao período anterior (R\$ 140,9 mil). As despesas administrativas totalizaram R\$ 123,8 mil, enquanto não houve movimentação nas despesas com vendas. Entre as despesas administrativas, destacaram-se “Serviços de Terceiros”, no valor de R\$ 27,6 mil, e “Honorários Contábeis e Profissionais”, com R\$ 47,6 mil.

O resultado operacional permaneceu negativo, porém com melhora significativa, passando de R\$ 1,9 milhão negativos para R\$ 156,5 mil negativos, elevando a margem operacional de -123,4% para -8,3%.

No campo financeiro, o resultado também apresentou melhora, ainda que negativo, variando de -R\$ 227,2 mil para -R\$ 98,3 mil, composto majoritariamente por “Juros e Encargos Financeiros”, que totalizaram R\$ 106,2 mil. Como consequência, o resultado líquido avançou de -R\$ 2,2 milhões para -R\$ 254,8 mil, refletindo evolução do desempenho, com a margem líquida passando de -137,8% para -13,5%.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

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 foi de 39% para 39,6%. Esse resultado indica que a empresa cobria aproximadamente 39% de suas obrigações de curto prazo com os Ativos disponíveis e reforça a necessidade de acompanhamento da liquidez, apesar da tendência positiva observada.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os Ativos Circulantes, o índice 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 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."

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Trans Caçula

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da empresa 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 índice também demonstrou uma pequena variação passando de 19,1% para 20,4%. Os resultados revelam que a empresa conseguia cobrir pouco mais de 20% de suas obrigações totais com os Ativos disponíveis, o que sinaliza uma necessidade de atenção à sustentabilidade financeira no médio e longo prazos, apesar da ligeira evolução observada.

Endividamento Geral

O índice de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da empresa em relação ao capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o Passivo total (Circulante e Não-Circulante) e o Ativo total. Esse indicador mostra qual parcela dos Ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

Na competência, o indicador teve um acréscimo, passando a totalizar 135,4%, ante 134,1% no mês anterior. Ambos os resultados indicam que o montante das obrigações superava o total de Ativos, o que exige atenção quanto à sustentabilidade da estrutura financeira.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	3.377.998	3.240.325
DISPONIBILIDADES	508.376	634.605
CLIENTES	1.474.208	1.307.592
ADIANTAMENTOS	199.815	199.815
TRIBUTOS A RECUPERAR	536.753	537.179
ESTOQUES	658.846	561.133
ATIVO NAO-CIRCULANTE	4.759.693	4.801.537
INVESTIMENTOS	8.157	8.959
IMOBILIZADO	4.751.536	4.792.578
TOTAL DO ATIVO	8.137.692	8.041.862

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” da Recuperanda compreendiam aos seus bens numerários, contas bancárias e aplicações financeiras, conforme demonstrado abaixo:

DISPONIBILIDADES	SET/25	OUT/25
CAIXA	366.346	520.724
BANCO CONTA MOVIMENTO	140.180	45.945
APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA	1.850	67.936
TOTAL	508.376	634.605

O “Caixa” apresentou alta, passando de R\$ 366,3 mil para R\$ 520,7 mil, sendo que este saldo deve representar os recursos disponíveis em dinheiro, representando a maior liquidez do balanço.

A rubrica “Banco Conta Movimento” apresentou decréscimo de R\$ 94,2 mil em relação ao mês anterior, encerrando o período com saldo de R\$ 45,9 mil, representado pela conta do Banco Unicred, cujo extrato confirmou a correspondência com o saldo contábil, no valor de R\$ 45,7 mil e R\$ 201,25 na rubrica “Banco Conta Transitória”.

As “Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata” tiveram acréscimo de R\$ 66,1 mil. Foram disponibilizados os extratos bancários das aplicações, nos quais foram validados 99,6% dos saldos contábeis.

1.2 – Clientes

Compreendia valores a receber oriundos de vendas, no montante de R\$ 1,3 milhão, evidenciando redução de 11,3% em relação ao mês anterior, indicando que os recebimentos no mês ocorreram em volume superior às vendas a prazo.

1.3 – Adiantamentos

A rubrica era composta exclusivamente por “Adiantamentos a Sócios”, no total de R\$ 199,8 mil, sem variações no período.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 – Tributos a Recuperar

Os “Tributos a Recuperar” representam valores registrados pela empresa relativos a créditos tributários recuperáveis, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

O valor total do conjunto de contas era de R\$ 537,2 mil, com destaque para o saldo de “PIS / COFINS a Recuperar”, de R\$ 507,9 mil. A composição completa do agrupamento pode ser visualizada a seguir:

TRIBUTOS A RECUPERAR	SET/25	OUT/25
IRRF A RECUPERAR	12.274	12.274
PIS A RECUPERAR	1.081	1.157
COFINS A RECUPERAR	4.980	5.330
IRPJ A RECUPERAR	6.540	6.540
CSLL A RECUPERAR	3.214	3.214
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	738	738
PIS / COFINS A RECUPERAR	507.926	507.926
TOTAL	536.753	537.179

1.5 – Estoques

O agrupamento registrava inicialmente os valores de R\$ 466,7 mil na conta “Mercadorias Para Revenda” e R\$ 192,2 mil em “(-/+) Transferência de Combustível Matriz/Filial”. No decorrer do período, apenas a primeira conta obteve operações que alteraram seu valor para R\$ 369 mil. O conjunto de contas encerrou o mês analisado com saldo de R\$ 561,1 mil.

ESTOQUES	SET/25	OUT/25
(-/+) TRANSFERÊNCIA DE COMBUSTÍVEL MATRIZ/FILIAL	192.160	192.160
MERCADORIAS PARA REVENDA	466.686	368.972
TOTAL	658.846	561.133

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 – Investimentos

O grupo “Investimentos” representa as participações permanentes da empresa em outras entidades, além de Ativos não-Circulantes vinculados à continuidade das atividades operacionais ou institucionais, conforme a natureza da empresa.

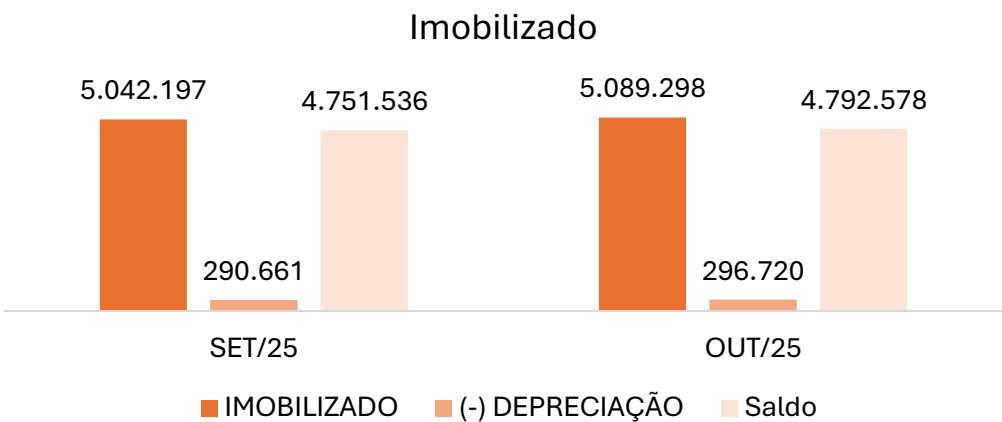
A conta “Banco Unicred” apresentou aumento de R\$ 800,00, referente a integralização de capital. Não foram fornecidos os extratos dos investimentos, não sendo possível validar a correspondência com o valor registrado contabilmente.

INVESTIMENTOS	SET/25	OUT/25
BANCO SICOOB MAXICREDITO	4.525	4.527
BANCO SICOOB/SC SAO MIGUEL	244	244
BANCO SICREDI 88.797-9	1.388	1.388
BANCO UNICRED	2.000	2.800
TOTAL	8.157	8.959

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\$ 4,8 milhões.



O grupo era composto pelas contas “Terrenos”, “Equipamentos para Processamento de Dados”, “Instalações”, “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos”, “Veículos” e “Construções em Andamento”. Do total, a rubrica “Terrenos” correspondia a 75,2% do montante registrado.

As movimentações observadas referem-se à apropriação da depreciação mensal, bem como ao acréscimo de R\$ 47,1 mil em “Construções em Andamento”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	17.540.880	17.519.339
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	9.849.512	9.861.992
FORNECEDORES	5.821.711	5.789.108
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	9.837	10.187
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	54.854	52.513
CONTAS A PAGAR	1.800.256	1.800.256
CONTAS CORRENTES	4.710	5.282
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	3.691.060	3.705.077
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.691.060	3.705.077
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(13.094.249)	(13.182.554)
CAPITAL SOCIAL	400.000	400.000
RESULTADOS ACUMULADOS	(5.591.722)	(5.591.722)
OUTRAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(7.774.366)	(7.774.366)
RESULTADOS DO EXERCÍCIO	(128.161)	(216.466)
TOTAL DO PASSIVO	8.137.692	8.041.862

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

O agrupamento totalizou, ao final da competência demonstrada, R\$ 9,9 milhões. Verificou-se um acréscimo de R\$ 12,5 mil no período, decorrente da apropriação de juros referentes ao Banco Sicredi, conforme registrado no livro razão.

2.2 – 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.

O grupo apresentou redução de R\$ 32,6 mil, finalizando a competência com o montante de R\$ 5,8 milhões. A composição dos saldos pode ser observada abaixo:

FORNECEDORES	SET/25	OUT/25
FORNECEDORES DIVERSOS	157.635	125.032
FORNECEDORES RJ	5.664.076	5.664.076
TOTAL	5.821.711	5.789.108

2.3 – Obrigações Fiscais

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

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

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

As “Obrigações Sociais e Trabalhistas” representam os compromissos relacionados aos direitos dos colaboradores na folha de pagamento, e estavam composta da seguinte forma:

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	SET/25	OUT/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	15.304	21.131
PRÓ LABORE A PAGAR	4.281	4.281
PROVISÃO DE FÉRIAS	16.855	11.418
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	9.975	5.933
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ	490	490
TOTAL	46.906	43.252

No período analisado, o grupo apresentou redução de R\$ 3,7 mil, resultado das diminuições verificadas em “Provisão de Férias” (R\$ 5,4 mil) e “Provisão de 13º Salário” (R\$ 4 mil). A variação foi parcialmente compensada pelo acréscimo de R\$ 5,8 mil em “Salários e Ordenados a Pagar”.

2.5 – Outras Obrigações

Este grupo representa valores vinculados a “Contas a Pagar” e “Contas Correntes”, que juntas somaram R\$ 1,8 milhão. Em “Contas Correntes” verificou-se aumento de R\$ 572,23 em relação ao mês anterior, exclusivamente no Banco Sicredi. Já em “Contas a Pagar”, não houve movimentação na competência.

OUTRAS OBRIGAÇÕES	SET/25	OUT/25
CONTAS A PAGAR	1.800.256	1.800.256
CONTAS CORRENTES	4.710	5.282
TOTAL	1.804.966	1.805.538

2.6 – 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.

Na data-base, o saldo registrado era de R\$ 3,7 milhões, refletindo um acréscimo de R\$ 14 mil em relação ao ciclo anterior. Os aumentos ocorreram nos bancos Sicoob e Sicredi.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (Passivos) de tudo o que ela possui (Ativos).

No contexto da TRR Caçula, o seu “Patrimônio Líquido” totalizava -R\$ 13,2 milhões no mês analisado, em virtude das rubricas negativas somarem R\$ 13,6 milhões, valor muito superior ao seu “Capital Social”, de R\$ 400 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

c) DRE

DRE	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.928.726	3.134.882
(-) DEDUÇÕES	(6.548)	(375)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	2.922.178	3.134.507
CUSTOS OPERACIONAIS	(2.831.925)	(3.131.755)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	90.254	2.752
MARGEM BRUTA	3,1%	0,1%
DESPESAS OPERACIONAIS	(113.030)	(63.963)
DESPESAS OPERACIONAIS	846.348	-
DESPESAS DE VENDAS	(204.633)	(16.705)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(754.983)	(46.959)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(1.959)	(301)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	2.197	2
RESULTADO OPERACIONAL	(22.776)	(61.211)
MARGEM OPERACIONAL	-0,8%	-2,0%
RESULTADO FINANCEIRO	(2.286)	(27.094)
RECEITAS FINANCEIRAS	38	323
DESPESAS FINANCEIRAS	(2.323)	(27.416)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(25.062)	(88.305)
RESULTADO LIQUIDO	(25.062)	(88.305)
MARGEM LÍQUIDA	-0,9%	-2,8%

Notas Explicativas

A receita da Recuperanda, proveniente da venda de mercadorias, totalizou R\$ 3,1 milhões, representando acréscimo de R\$ 206,2 mil em relação ao período anterior (aumento de 7%).

Os custos operacionais acompanharam o movimento de alta, passando de R\$ 2,8 milhões para R\$ 3,1 milhões (crescimento de 10,6%). Ainda assim, manteve-se resultado bruto positivo, de R\$ 2,8 mil, com margem bruta de 0,1%, inferior aos 3,1% observados anteriormente.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 64 mil, valor 43,4% inferior ao registrado no período anterior (R\$ 113 mil). As principais despesas administrativas foram “Despesas com Pessoal”, no valor de R\$ 14,4 mil, “Sistemas de Informática”, com R\$ 12,8 mil e “Baixa/Perda Estoque”, no montante de R\$ 10,5 mil, representando 80,3% do total.

O resultado operacional manteve-se negativo, passando de -R\$ 22,8 mil para -R\$ 61,2 mil, levando a uma margem operacional negativa de -2%, frente aos -0,8% do período anterior.

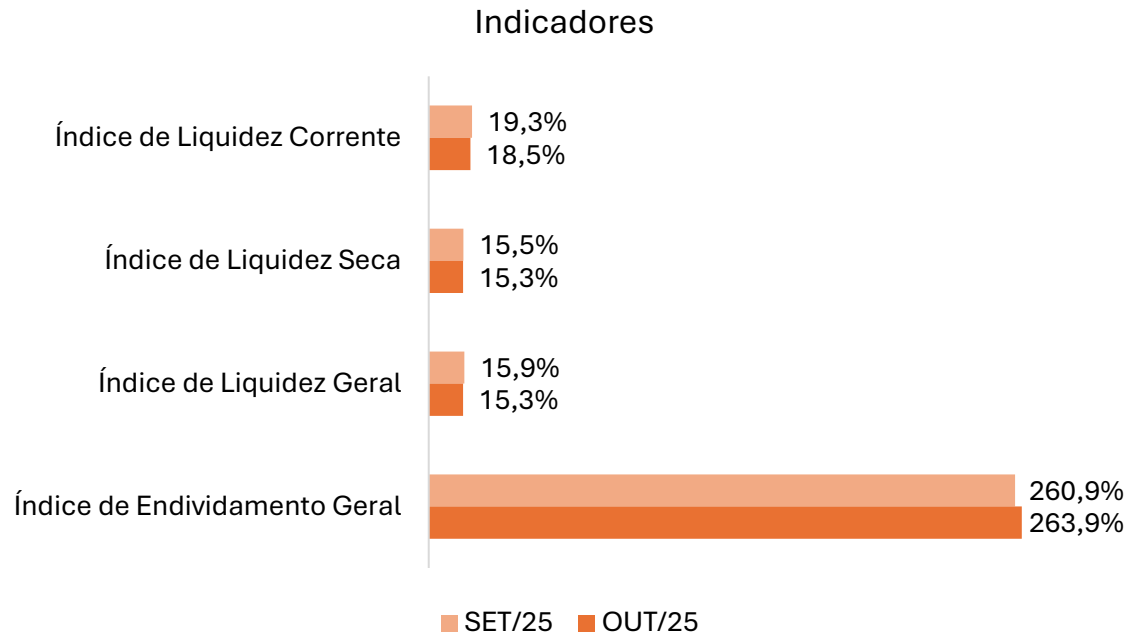
O resultado financeiro apresentou piora, saindo de -R\$ 2,3 mil para -R\$ 27,1 mil, principalmente pelos juros sobre empréstimos e financiamentos.

Em consequência, o resultado antes dos impostos e o resultado líquido foram negativos em -R\$ 88,3 mil, frente ao prejuízo de R\$ 25,1 mil registrado anteriormente, com a margem piorando -0,9% para -2,8%.

De forma acumulada no exercício corrente, a Recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 216,5 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

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 analisado, o índice de "Liquidez Corrente" apresentou nova redução, passando de 19,3% para 18,5%. Este patamar, que já se encontrava muito abaixo de 100%, reforça que os Ativos Circulantes são insuficientes para a cobertura integral das obrigações de curto prazo, exigindo maior rigor na gestão do capital de giro da Recuperanda.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os Ativos Circulantes, o índice 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 assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No período analisado, o índice de "Liquidez Seca" reduziu de 15,5% para 15,3%. Com este decréscimo, o indicador permanece em patamar crítico e muito abaixo de 100%, evidenciando que a empresa não dispõe de ativos líquidos suficientes para a cobertura integral de suas obrigações de curto prazo.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | TRR Caçula

d) Indicadores

Liquidez Geral

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

Durante o período analisado, o índice de "Liquidez Geral", que já se encontrava abaixo de 100%, apresentou deterioração, reduzindo-se de 15,9% para 15,3%. Essa retração evidencia que os Ativos realizáveis, tanto no curto quanto no longo prazo, tornaram-se ainda menos suficientes para a cobertura integral das obrigações totais da empresa.

Endividamento Geral

O indicador de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da empresa em relação a capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o Passivo total (Circulante e Não-Circulante) e o Ativo total. Esse indicador mostra qual parcela dos Ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

Entre os meses em questão, o índice de "Endividamento Geral", que já se encontrava acima de 100%, registrou piora, passando de 260,9% para 263,9%, revelando uma estrutura de capital extremamente alavancada e altamente dependente de recursos de terceiros para a manutenção de suas operações e investimentos. Tal cenário eleva substancialmente o risco de solvência e exige atenção redobrada à geração de caixa e ao custo da dívida.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	1.052.663	1.627.903
DISPONIBILIDADES	98.964	376.057
CLIENTES	538.089	527.591
ADIANTAMENTOS	737	-
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	187.485	187.485
TRIBUTOS A RECUPERAR	191.170	192.437
ESTOQUES	36.219	344.333
ATIVO NAO-CIRCULANTE	82.280	76.913
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.692	3.692
INVESTIMENTOS	4.563	1
IMOBILIZADO	74.025	73.220
TOTAL DO ATIVO	1.134.942	1.704.816

Notas Explicativas

1.1 – Disponibilidades

As “Disponibilidades” do Posto Caçula II compreendem o seu “Caixa”, “Banco Conta Movimento” e “Aplicações de Liquidez”, conforme demonstrado abaixo:

DISPONIBILIDADES	SET/25	OUT/25
CAIXA	58.300	334.291
BANCO CONTA MOVIMENTO	36	11.923
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ	40.628	29.843
TOTAL	98.964	376.057

As “Aplicações de Liquidez” apresentaram redução de R\$ 10,8 mil, enquanto a rubrica “Caixa” registrou acréscimo expressivo de R\$ 276 mil, equivalente a 473,4%. A conta “Banco Conta Movimento” apresentou aumento de R\$ 11,9 mil, concentrado exclusivamente no Banrisul. Foram disponibilizados todos os extratos bancários das contas com saldo, o que permitiu verificar a conformidade entre os valores apresentados nos extratos e aqueles registrados na contabilidade.

1.2 – Clientes

A conta era composta exclusivamente por duplicatas a receber de “Clientes Diversos”, cujo saldo reduziu de R\$ 538,1 mil para R\$ 527,6 mil, indicando que, no período, os recebimentos superaram o volume de vendas a prazo, resultando na diminuição do montante a receber.

1.3 – Adiantamentos

Verificou-se a liquidação do saldo de R\$ 736,82 de “Adiantamento de Férias” apresentado no mês anterior, zerando a posição atual.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 – Empréstimos a Terceiros

A conta não apresentou variações no período, permanecendo com saldo de R\$ 187,5 mil.

1.5 – Tributos a Recuperar

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

As principais rubricas da conta eram “ICMS/PIS/COFINS Reservado” e “ICMS S/Ativo Imobilizado”. Houve acréscimo de R\$ 1,3 mil, decorrente de aumentos em “PIS a Recuperar” e “COFINS a Recuperar”.

TRIBUTOS A RECUPERAR	SET/25	OUT/25
IRRF A RECUPERAR	171	171
PIS A RECUPERAR	-	226
COFINS A COMPENSAR	731	731
COFINS A RECUPERAR	-	1.041
IRPJ A RECUPERAR	15	15
IRRF SOBRE APLICAÇÕES FINANCEIRAS	50	50
ICMS S/ Ativo IMOBILIZADO	2.386	2.386
ICMS/PIS/COFINS RESERVADO	187.816	187.816
TOTAL	191.170	192.437

1.6 – Estoques

Sendo composto somente por “Mercadorias para Revenda”, o agrupamento apresentou aumento de R\$ 308,1 mil, passando a totalizar R\$ 344,3 mil, o que representa um incremento de 850,7%.

A empresa apresentou a posição sintética do estoque com saldo de R\$ 343,5 mil, valor R\$ 808,79 inferior ao registrado no balancete.

1.7 – Realizável a Longo Prazo

O grupo comportava apenas a conta “Impostos a Recuperar”, referente exclusivamente ao “ICMS s/Ativo Imobilizado”, que não demonstrou variação, permanecendo no montante de R\$ 3,7 mil.

1.8 – Investimentos

Os “Investimentos” referem-se a valores alocados no Banco Sicredi, exclusivamente na rubrica “Cotas de Capital”, a qual foi reduzida para R\$ 1,00 após o resgate de R\$ 4,6 mil no período.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

a) Ativo

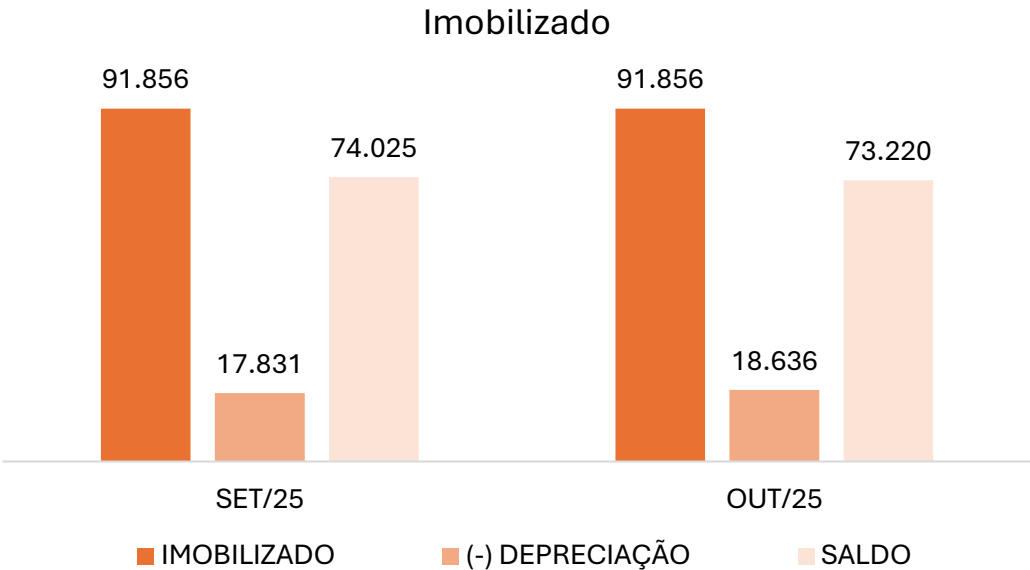
Notas Explicativas

1.9 – Imobilizado

Na data-base, o saldo líquido do “Imobilizado”, já considerando as depreciações acumuladas, totalizava R\$ 73,2 mil.

O grupo era composto por “Equipamentos de Processamento de Dados”, “Instalações”, “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos” e “Móveis e Utensílios”. Do total, a rubrica “Máquinas, Aparelhos e Equipamentos” representava 64,1% do montante registrado, e a conta “Móveis e Utensílios” correspondia a 17,4%.

A única movimentação registrada refere-se à apropriação da depreciação mensal, no valor de R\$ 804,81.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	904.918	888.448
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	95.323	97.255
FORNECEDORES	541.937	541.751
OBRIGAÇÕES FISCAIS	3.658	2.837
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	80.548	63.154
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	87.451	87.451
CONTAS CORRENTES	96.000	96.000
PASSIVO NAO-CIRCULANTE	28.062	28.062
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	28.062	28.062
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	201.963	788.307
CAPITAL SOCIAL	150.000	150.000
RESERVAS DE LUCROS	134.819	51.963
LUCROS/PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	(82.855)	586.343
TOTAL DO PASSIVO	1.134.942	1.704.816

Notas Explicativas

2.1 – Empréstimos e Financiamentos

O grupo registrava R\$ 97,3 mil, exclusivamente relacionado ao Banco Sicredi, apresentando, no período analisado, aumento de R\$ 1,9 mil, referente a juros apropriados.

2.2 – Fornecedores

O agrupamento apresentou um decréscimo de R\$ 186,24, resultando em saldo de R\$ 541,8 mil, dos quais R\$ 427,1 mil estavam classificados como “Fornecedores RJ”, referentes a títulos emitidos até 02/06/2025, correspondendo a 78,8% do total, e o restante, no montante de R\$ 114,6 mil, em demais “Fornecedores”, segregados em contas próprias no grupo.

2.3 – Obrigações Fiscais

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

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

b) Passivo

Notas Explicativas

2.4 – Obrigações Sociais e Trabalhistas

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

As “Obrigações Trabalhistas” representam os compromissos da empresa relacionados aos direitos dos colaboradores na folha de pagamento.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	SET/25	OUT/25
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	16.066	12.178
PRÓ LABORE A PAGAR	4.137	4.137
PROVISÃO DE FÉRIAS	30.478	22.318
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	18.150	14.089
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS - RJ	1.120	1.120
TOTAL	69.951	53.841

O grupo apresentou redução de R\$ 16,1 mil, decorrente das diminuições de R\$ 8,2 mil em “Provisão para Férias”, R\$ 4,1 mil de “Provisão de 13º Salário” e “Salários e Ordenados a Pagar”, com R\$ 3,9 mil.

2.5 – Adiantamento de Clientes

Representa valores recebidos antecipadamente de clientes referentes a bens ou serviços que ainda não foram entregues ou prestados pela empresa.

A conta não apresentou variação, mantendo o saldo de R\$ 87,5 mil.

2.6 – Contas Correntes

A rubrica contempla o saldo negativo em conta corrente do Banco Sicredi, que não registrou movimentação na competência, mantendo R\$ 96 mil ao final do período.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

b) Passivo

Notas Explicativas

2.7 – 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 os critérios de classificação exigidos pela legislação contábil vigente.

Na competência, o saldo contábil acumulado totalizava R\$ 28,1 mil, composto por dívidas contraídas com o Banco Sicredi, sem movimentação no período.

2.8 – Patrimônio Líquido

O agrupamento mostra quanto realmente pertence à empresa depois de subtrair tudo o que ela deve (Passivos) de tudo o que ela possui (Ativos).

O “Patrimônio Líquido” da Recuperanda totalizava R\$ 788,3 mil na data-base, composto por seu “Capital Social” (R\$ 150 mil) e pelas rubricas de “Reserva de Lucros” e “Lucro/Prejuízo do Exercício”, que somavam R\$ 638,3 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

c) DRE

DRE	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	908.181	1.081.303
(-) DEDUÇÕES	(5.386)	(4.256)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	902.795	1.077.047
CUSTOS OPERACIONAIS	(1.004.593)	(412.501)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	(101.799)	664.546
MARGEM BRUTA	-11,2%	61,5%
DESPESAS OPERACIONAIS	(59.555)	(75.032)
DESPESAS DE VENDAS	(21.179)	(21.766)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(38.123)	(52.949)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(253)	(318)
RESULTADO OPERACIONAL	(161.353)	589.514
MARGEM OPERACIONAL	-17,8%	54,5%
RESULTADO FINANCEIRO	(16.476)	(3.170)
RECEITAS FINANCEIRAS	14	27
DESPESAS FINANCEIRAS	(16.490)	(3.198)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(177.829)	586.343
RESULTADO LÍQUIDO	(177.829)	586.343
MARGEM LÍQUIDA	-19,6%	54,2%

Notas Explicativas

No mês, a empresa apresentou faturamento de R\$ 1,1 milhão, superior em 19,1% ao do período anterior. Após as deduções, a receita líquida manteve-se R\$ 1,1 milhão, 19,3% maior do que os R\$ 902,8 mil registrados anteriormente.

Os custos operacionais, entretanto, reduziram de forma mais acentuada, passando de R\$ 1 milhão para R\$ 412,5 mil, o que representou 38,1% da receita bruta. Em decorrência disso, o resultado bruto passou de prejuízo de R\$ 101,8 mil para lucro de R\$ 664,5 mil, com a margem bruta aumentando de -11,2% para 61,5%.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 75 mil, apresentando aumento de 26% em relação ao valor de R\$ 59,6 mil da competência anterior. O resultado operacional apresentou crescimento, passando do prejuízo de R\$ 161,4 mil para um lucro de R\$ 589,5 mil, levando a uma margem operacional positiva de 54,5% ante a margem negativa de 17,8%, do período anterior.

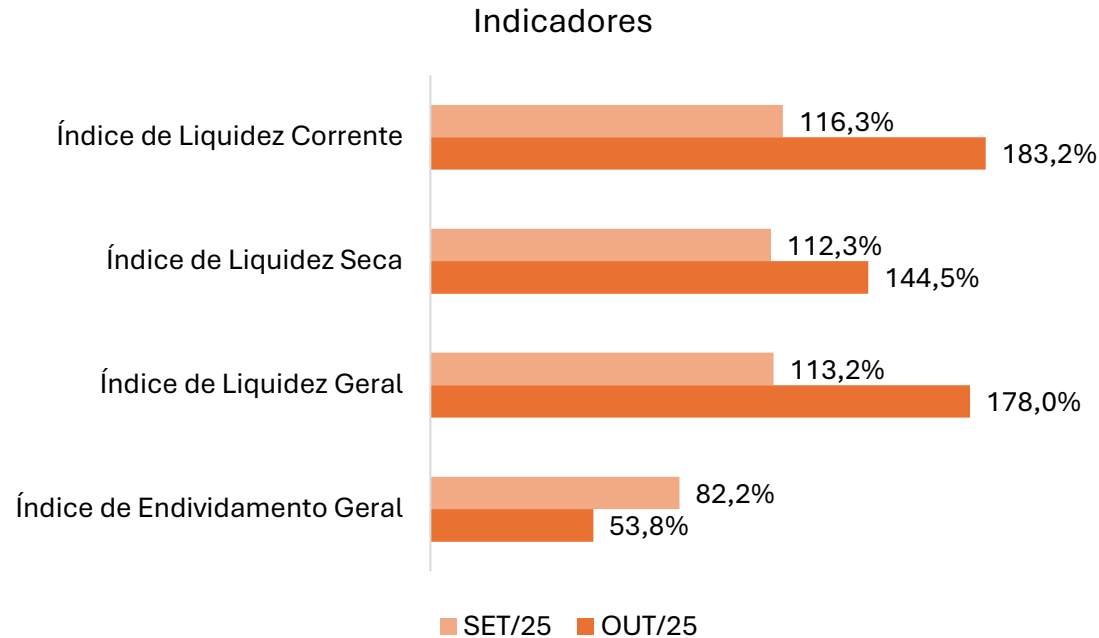
O resultado financeiro, apesar de ainda negativo, apresentou melhora, reduzindo de -R\$ 16,5 mil para -R\$ 3,7 mil.

Dessa forma, o resultado antes dos impostos e o resultado líquido foi positivo, de R\$ 586,3 mil, revertendo prejuízo de R\$ 177,8 mil do período anterior. A margem líquida, consequentemente, passou de -19,6% para 54,2%, refletindo a melhora na rentabilidade da Recuperanda.

Até o mês analisado, a Recuperanda acumulou geração positiva de resultado de R\$ 615,8 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

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 de "Liquidez Corrente" apresentou acréscimo, alcançando 183,2%, ante 116,3% do período anterior, movimento explicado principalmente pelo aumento das "Disponibilidades" e dos "Estoques". O indicador evidencia que a Recuperanda dispõe de capacidade para honrar integralmente suas obrigações de curto prazo.

Liquidez Seca

Diferente do índice de "Liquidez Corrente", que considera todos os Ativos Circulantes, o índice 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 assim uma visão mais conservadora da liquidez.

No período, o índice de "Liquidez Seca" apresentou acréscimo, passando de 112,3% para 144,5%, demonstrando maior capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo. A margem apresentou folga razoável, indicando melhora no equilíbrio financeiro da Recuperanda.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras | Posto Caçula II

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de "Liquidez Geral" avalia a capacidade da empresa 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, o índice de “Liquidez Geral” apresentou crescimento, passando de 113,2% para 178%. Isso evidencia aumento da margem financeira disponível para a cobertura de compromissos futuros. Embora o índice continue acima de 100%, sinalizando capacidade de solvência, ainda exige acompanhamento, principalmente para assegurar que os Ativos de longo prazo sejam suficientes e líquidos o bastante para suportar eventuais pressões sobre o caixa e a estrutura de endividamento.

Endividamento Geral

O indicador de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da empresa em relação a capital de terceiros, sendo calculado pela razão entre o Passivo total (Circulante e Não-Circulante) e o Ativo total. Esse indicador mostra qual parcela dos Ativos é financiada por dívidas, permitindo avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

No período, o índice de “Endividamento Geral” registrou redução, passando de 82,2% para 53,8%. Esse movimento reflete uma significativa redução da dependência de recursos de terceiros.

9. Checklist

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

Checklist documentações contábil/financeira Trans Caçula	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)	X	
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)	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	
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	X	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	X	
Posição Relatório e-cac (PDF)	X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	X	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	X	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X	
Relatório de acompanhamento do Parcelamentos Tributários (PDF)		X

9. Checklist

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

Checklist documentações contábil/financeira TRR Caçula	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)	X	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (pdf e excel)	X	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (pdf e excel)	X	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (pdf e excel)	X	
Relatório de Inventário de Estoques (quando aplicável) (pdf e excel)	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	
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (pdf)	X	
Espelho da Folha de Pagamento (pdf e excel)	X	
Resumo da Folha de Pagamento (pdf e excel)	X	
Posição Relatório e-cac (pdf)	X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (pdf)	X	
Comprovante de Recolhimento FGTS (pdf)	X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (pdf)	X	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X	X
Relatório de acompanhamento do Parcelamentos Tributários (pdf)		X

9. Checklist

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

Checklist documentações contábil/financeira Posto Caçula II	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)	X	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (pdf e excel)	X	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (pdf e excel)	X	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (pdf e excel)	X	
Relatório de Inventário de Estoques (quando aplicável) (pdf e excel)	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	
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (pdf)	X	
Espelho da Folha de Pagamento (pdf e excel)	X	
Resumo da Folha de Pagamento (pdf e excel)	X	
Posição Relatório e-cac (pdf)	X	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (pdf)	X	
Comprovante de Recolhimento FGTS (pdf)	X	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (pdf)	X	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (PDF)	X	