SCZ+F Scalzilli & Florentin administração judicial

Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 1002828-74.2025.8.26.0260

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem – SP

RICO INDUSTRIAL LTDA

Dezembro/2025

Sumário

1. Considerações preliminares — 3
2. Estágio processual — 4
3. Informações da Recuperanda — 5
4. Passivo Concursal — 6
5. Faturamento — 7
6. Obrigações Fiscais e Sociais — 8
7. Quadro de colaboradores — 9
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras — 10
9. Checklist — 20

1. Considerações preliminares

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

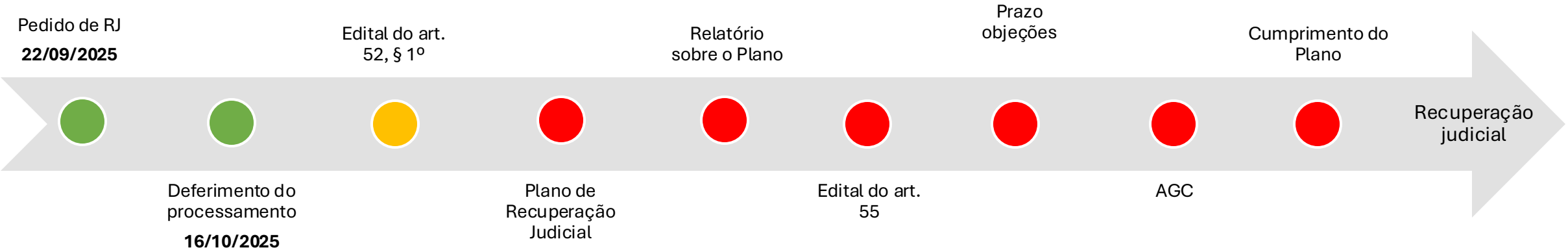
A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da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

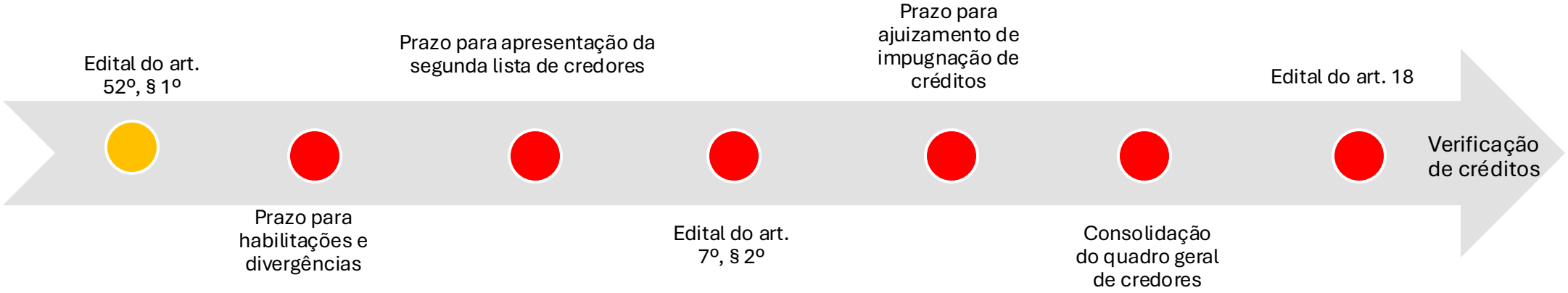
Os resultados constantes no presente relatório se baseiam nos documentos disponibilizados no processo de recuperação judicial. e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem 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 às competências de setembro e outubro de 2025, enquanto as informações jurídicas são de 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. Estágio processual





3. Informações da Recuperanda

Denominação social
RICO INDUSTRIAL LTDA.

CNPJ
71.988.927/0001-20

Início das Atividades
01/09/1993

Endereço
Avenida Cachoeira, Nº 869, Galpão 01 Bloco 01,
Vila Pindorama, Barueri/SP, CEP 06.413-000

RICO INDUSTRIAL LTDA.

↓

ANDREZA ALENCAR
SÓCIA/ADMINISTRADORA
R$ 1.000.000,00 – 100%

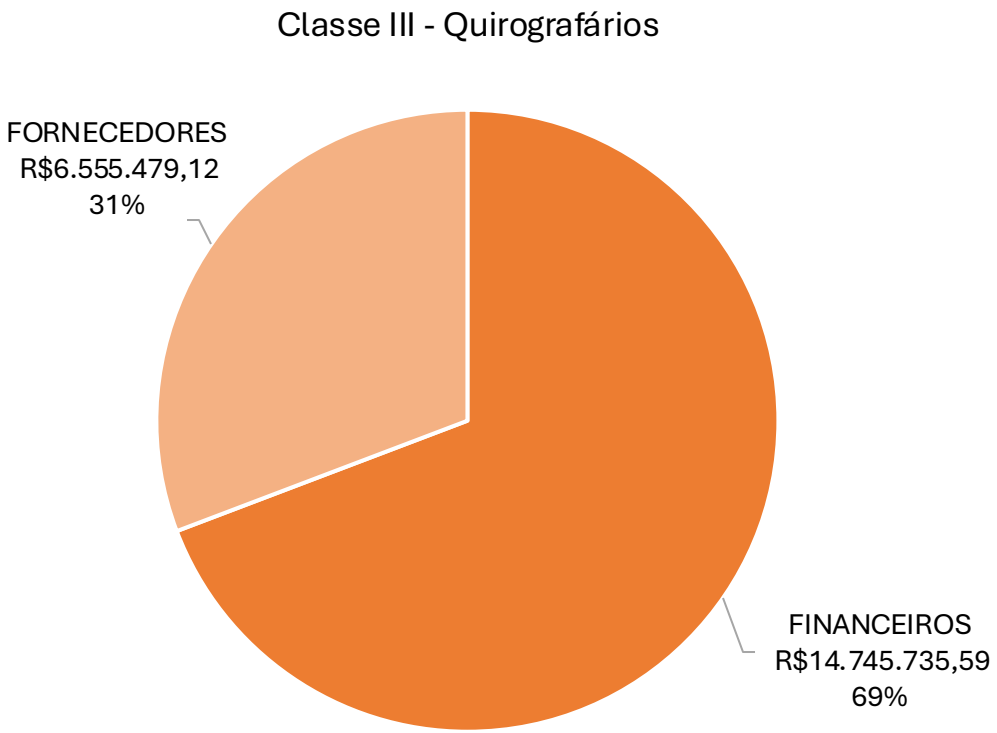
Objeto Social

Fabricação de artefatos de material plástico para outros usos não especificados anteriormente, fabricação de embalagens de material plástico, fabricação de tubos e acessórios de material plástico para uso na construção, fabricação de artefatos de material plástico para uso pessoal e doméstico, fabricação de artefatos de material plástico para uso na construção, exceto tubos e acessórios, recuperação de materiais plásticos, comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios, comércio atacadista de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente, comércio atacadista de resinas e elastômeros, comércio atacadista de resíduos de papel e papelão, comércio atacadista de resíduos e sucatas não-metálicos, exceto de papel e papelão, comércio atacadista especializado em outros produtos intermediários não especificados anteriormente

4. Passivo Concursal

Art. 52, §1º

O passivo concursal informado no pedido totaliza R$ 21.301.214,71, exclusivamente relacionado na Classe III. Desses, a natureza dos créditos se divide entre fornecedores e financeiros. A seguir, demonstra-se a composição dos valores:



Importante salientar que quatro credores foram identificados em duplicidade, constando duas vezes na lista de credores com a mesma identificação e o mesmo valor de crédito, conforme demonstrado abaixo. Tal situação será analisada durante a fase de verificação administrativa de créditos:

CREDOR	VALOR (R$)
BANFITA FUNDO DE INVEST EM DIR. CREDITÓRIOS	2.450.040,76
BANFITA FUNDO DE INVEST EM DIR. CREDITÓRIOS	2.450.040,76
MULTI RECEBIVEIS III -BRR	633.165,62
MULTI RECEBIVEIS III -BRR	633.165,62
DAVOS FUNDO DE INVEST. EM DIR. CREDITÓRIOS	462.038,40
DAVOS FUNDO DE INVEST. EM DIR. CREDITÓRIOS	462.038,40
IB CAPITAL	219.980,55
IB CAPITAL	219.980,55

5. Faturamento

Entre janeiro e setembro de 2025, o faturamento acumulado da Recuperanda alcançou R$ 133,3 milhões. Contudo, no mês em análise, o montante auferido foi de R$ 4,4 milhões.

6. 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 neste grupo totalizava R$ 31,5 mil ao final dos meses analisados, destacando-se os valores referentes ao “Parcelamento Federal”, no valor de R$ 23,2 mil, e ao “IRRF sobre Folha”, no montante de R$ 10,6 mil.

A tabela de obrigações a seguir evidencia os saldos correspondentes:

OBRIGAÇÕES FISCAIS	AGO/25	SET/25	OUT/25
IRF S/NOTA FISCAL A RECOLHER	-	82	41
ISS RETIDO A RECOLHER	5.513	67	40
CRF A RECOLHER	4.726	126	126
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	1.735	1.735	1.735
IRRF S/FOLHA	11.111	10.897	10.626
IPI A RECOLHER - FILIAL	-	12.781	-
PARCELAMENTO FEDERAL	-	8.261	23.210
(-)ENCARGOS S/ PARCELAMENTO	-	(1.774)	(4.264)
TOTAL	**23.085**	**32.175**	**31.514**

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 último mês analisado, o saldo contábil do grupo totalizava R$ 49,8 mil, composto exclusivamente pelos subgrupos “INSS a Recolher” e “FGTS a Recolher”, com saldos de R$ 39,8 mil e R$ 10 mil, respectivamente. No período, a maior variação ocorreu em “FGTS a Recolher”, que apresentou decréscimo de R$ 113,3 mil, seguida pela conta “INSS a Recolher”, que registrou redução de R$ 23,3 mil.

A tabela a seguir demonstra a composição das “Obrigações Sociais” da Recuperanda:

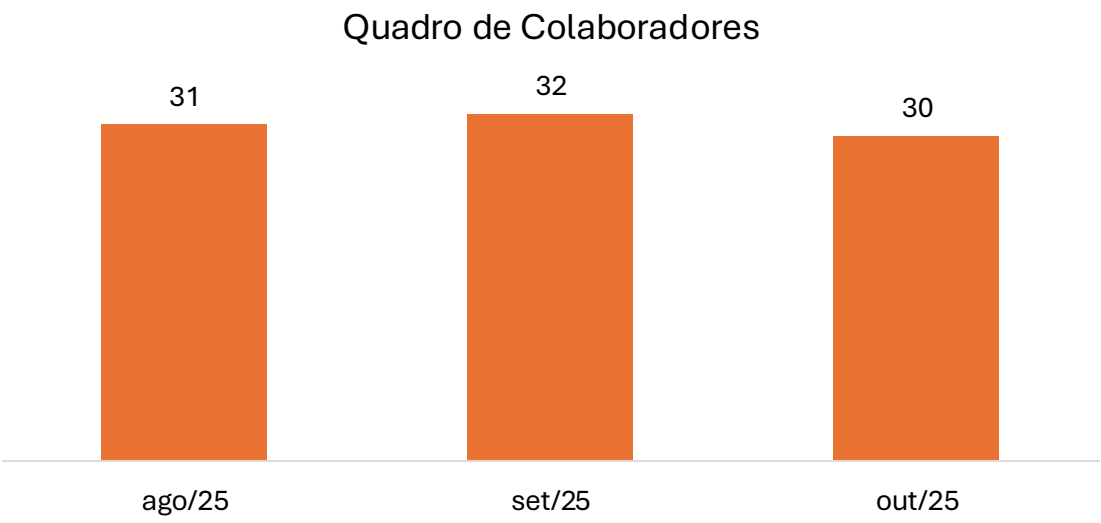
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	AGO/25	SET/25	OUT/25
INSS A RECOLHER	63.044	39.187	39.758
FGTS A RECOLHER	123.264	(2.613)	10.002
TOTAL	**186.308**	**36.575**	**49.759**

Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 02/12/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda não possui valores inscritos em dívida ativa.

7. Quadro de colaboradores

Conforme as informações disponibilizadas pela Rico Industrial Ltda., na última competência analisada, a Recuperanda contava com **30** empregados ativos contratados sob regime CLT, não havendo comunicação de contratações de profissionais em regime de pessoa jurídica (PJ).



No período analisado, registraram-se duas admissões e três desligamentos. Embora tenham sido apresentados os respectivos termos de rescisão, não foram disponibilizados os comprovantes de pagamento das verbas rescisórias correspondentes.

O dispêndio mensal com proventos, na última competência demonstrada, foi de R$ 116,5 mil, enquanto os encargos totalizaram R$ 38,9 mil. De forma consolidada, a empresa registrou o total de R$ 155,4 mil referente a proventos e encargos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/25	SET/25	OUT/25
ATIVO CIRCULANTE	**144.151.328**	**93.588.929**	**46.402.495**
DISPONIBILIDADES	3.091	(192.962)	107.657
CLIENTES	65.838.735	54.566.265	6.066.508
IMPOSTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	7.442.300	7.343.987	7.364.227
ADIANTAMENTOS	1.789	1.789	5.692
ESTOQUE	70.865.414	31.869.851	32.858.411
ATIVO NAO-CIRCULANTE	**2.968.978**	**2.932.046**	**2.900.959**
OUTROS CRÉDITOS	8.115	8.115	8.115
IMOBILIZADO	2.960.863	2.923.931	2.892.844
TOTAL DO ATIVO	**147.120.306**	**96.520.975**	**49.303.454**

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As "Disponibilidades" da Rico Industrial Ltda. compreendiam seu caixa, contas bancárias e aplicações, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	AGO/25	SET/25	OUT/25
CAIXA	2.757	-	-
BANCOS CONTA MOVIMENTO	334	(192.962)	28.591
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQ. IMEDIATA	-	-	79.066
TOTAL	**3.091**	**(192.962)**	**107.657**

Na última competência demonstrada, o montante disponível totalizava R$ 107,7 mil, dos quais 73,4% correspondiam às "Aplicações Financeiras de Liquidação Imediata", enquanto a rubrica "Bancos Conta Movimento" apresentava saldo de R$ 28,6 mil.

No período analisado, o agrupamento apresentou aumento de R$ 104,6 mil, decorrente, principalmente, da variação na rubrica "Aplicações Financeiras de Liquidação Imediata", que passou a registrar saldo de R$ 79,1 mil após permanecer sem valor no mês de agosto. Referida movimentação ocorreu em conta poupança mantida junto ao Banco Itaú; contudo, não foi possível aferir sua regularidade, uma vez que os extratos bancários correspondentes não foram disponibilizados para conferência.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.2 Clientes

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

A rubrica apresentou decréscimo, passando de R$ 65,8 milhões para R$ 6,1 milhões. Essa redução refletiu, além do maior volume de recebimentos no período, compensações entre contas de "Clientes" e "Fornecedores", bem como a baixa de duplicatas descontadas.

Em razão da variação expressiva apurada, foi solicitado à Recuperanda esclarecimento específico sobre os fatores que a motivaram, permanecendo o retorno pendente para consideração em próximos relatórios.

1.3 Impostos a Recuperar/Compensar

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.

O conjunto apresentou redução acumulada de R$ 78,1 mil. Destacaram-se, nesse movimento, as diminuições nas contas "COFINS a Recuperar", no montante de R$ 131,8 mil, e "PIS a Recuperar", cujo saldo reduziu-se em R$ 117,4 mil.

Por outro lado, a rubrica "PIS e COFINS – PERD/DCOMP" passou de saldo zerado para R$ 302,7 mil ao final da competência, refletindo as compensações efetivadas ao longo do ciclo.

IMPOSTOS A RECUPERAR / COMPENSAR	AGO/25	SET/25	OUT/25
IPI A RECUPERAR - MATRIZ	1.511.600	1.471.308	1.398.329
ICMS A RECUPERAR - MATRIZ	100.827	20.469	59.361
COFINS A RECUPERAR	4.730.779	4.515.600	4.599.011
PIS A RECUPERAR	938.343	802.880	820.989
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR/DUPLICIDADE	25.247	-	-
ICMS A RECUPERAR - FILIAL	33.188	68.168	68.168
IPI A RECUPERAR - FILIAL	10.324	28.420	28.420
ICMS S/ATIVO IMOBILIZADO	91.985	89.688	87.229
PIS E COFINS - PER/DCOMP	-	347.453	302.719
INSS A COMPENSAR	9	-	-
TOTAL	**7.442.300**	**7.343.987**	**7.364.227**

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

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, o agrupamento era composto por “Adiantamento de Salário” e “Adiantamento de Férias”. Verificou-se que, ao longo do ciclo analisado, a conta “Adiantamento de Salário” apresentou movimentações equivalentes a débito e crédito, encerrando o período sem saldo. Já “Adiantamento de Férias” finalizou a competência com R$ 5,7 mil, representando incremento de R$ 3,9 mil no agrupamento.

1.5 Estoques

A conta “Estoques” compreendia mercadorias destinadas ao processo produtivo, registradas pelo custo de aquisição ou produção, conforme os princípios contábeis aplicáveis. Representava os insumos necessários à atividade operacional da Recuperanda, classificados contabilmente como mercadorias para revenda.

O saldo apresentou queda significativa, passando de R$ 70,9 milhões para R$ 32,9 milhões, o que representa uma variação negativa de 53,6%. Em consequência dessa redução expressiva, foram direcionados pedidos de informação à Recuperanda acerca das movimentações que impactaram a conta “Estoques”, e eventuais esclarecimentos encaminhados serão contemplados nas próximas análises.

1.6 Outros Créditos

A conta "Outros Créditos" é composta exclusivamente por “Depósitos Judiciais”, correspondendo a valores vinculados a processos judiciais em curso, realizados com a finalidade de garantir obrigações ou discutir exigências perante o Poder Judiciário.

O agrupamento totalizou R$ 8,1 mil ao final da última competência analisada, sem variações no período.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

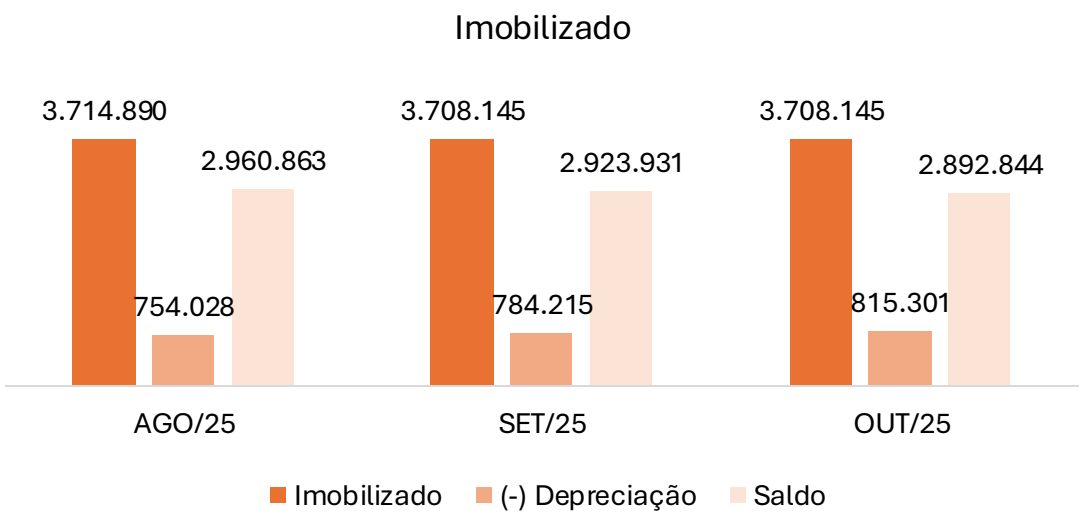
1.7 Imobilizado

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.

Ao final da competência, o saldo contábil do “Imobilizado" totalizava R$ 2,9 milhões, representando redução de 2,3% em relação ao primeiro mês, quando o montante registrado era de R$ 3 milhões.

Na última data analisada, o grupo estava composto pelas rubricas “Máquinas, Equipamentos e Ferramentas” e “Outras Imobilizações”, esta última correspondente a “Computadores e Acessórios”.

Não foram identificadas aquisições ou baixas no período, mantendo-se o grupo inalterado. Contudo, foi identificada uma retificação de saldo na conta “Computadores e Acessórios” (de R$ 17.302,32 no primeiro mês analisado para R$ 10.557,32 no mês subsequente), ensejando a solicitação de esclarecimentos à Recuperanda acerca da variação registrada, permanecendo pendente de retorno para análise futura. As demais variações decorreram exclusivamente do reconhecimento da depreciação.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/25	SET/25	OUT/25
PASSIVO CIRCULANTE	**149.120.643**	**137.904.078**	**91.011.189**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	65.417.526	61.840.905	15.362.817
FORNECEDORES	83.173.841	75.907.304	75.489.864
OBRIGAÇÕES FISCAIS	23.085	32.175	31.514
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	319.883	87.120	77.234
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	186.308	36.575	49.759
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(2.000.338)**	**(41.383.103)**	**(41.707.735)**
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000	1.000.000
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	(1.237.554)	(1.246.358)	(1.246.358)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.762.784)	(41.136.745)	(41.461.377)
TOTAL DO PASSIVO	**147.120.306**	**96.520.975**	**49.303.454**

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 agrupamento apresentou redução de R$ 50,1 milhões, reflexo principalmente do zeramento do saldo da rubrica "Duplicatas Descontadas", que anteriormente somava R$ 61,5 milhões. Diante dessa variação expressiva, foram encaminhados questionamentos à Recuperanda, aguardando-se posicionamento para atualização em relatórios subsequentes.

Além disso, destacam-se as contas "Empréstimos e Financiamentos – RJ" e "Conta Corrente – Banco Itaú" , que passaram a compor o grupo apenas no último mês analisado, registrando acréscimos de R$ 14,8 milhões e R$ 126,3 mil, respectivamente. Ressalta-se ainda que a criação da rubrica "Empréstimos e Financiamentos – RJ" teve por finalidade segregar os passivos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial das demais obrigações financeiras correntes, sendo que tais valores somente serão objeto de liquidação após a aprovação e homologação do Plano de Recuperação Judicial. Ao final do ciclo, o conjunto encerrou a competência com saldo de R$ 15,4 milhões, conforme demonstrado abaixo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	AGO/25	SET/25	OUT/25
DUPLICATAS DESCONTADAS	61.475.182	61.475.347	-
EMPRÉSTIMOS BANCO ITAÚ	3.836.114	365.558	359.619
CONTA CORRENTE - CONTA GARANTIDA	106.230	-	-
CONTA CORRENTE - BANCO ITAÚ	-	-	126.277
CONTA CORRENTE - BANCO BTG	-	-	3.342
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - RJ	-	-	14.845.956
EMPRÉSTIMOS BANCO BTG	-	-	27.624
TOTAL	**65.417.526**	**61.840.905**	**15.362.817**

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

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 queda contínua ao longo de todo o período analisado, evoluindo de R$ 83,2 milhões para R$ 75,5 milhões. Destaca-se, ainda, a criação do subgrupo "Fornecedores – RJ", para o qual foram transferidos R$ 6,6 milhões anteriormente registrados em "Fornecedores“. Tal segregação teve como finalidade identificar os valores sujeitos às condições da Recuperação Judicial, cuja movimentação contábil somente ocorrerá após aprovação e homologação do Plano.

2.3 Obrigações Fiscais

A análise do agrupamento está detalhada no Item 6 – “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.4 Obrigações com o 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, o saldo final era de R$ 77,2 mil, fortemente influenciado pelas rubricas “Salários a Pagar” (R$ 56,3 mil) e “Pró-labore a Pagar” (R$ 14,9 mil). No período, houve o zeramento das rubricas “Pensão Alimentícia a Pagar”, “Participação nos Lucros a Pagar” e “Conta Transitória Folha”.

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	AGO/25	SET/25	OUT/25
SALARIOS A PAGAR	61.736	60.501	56.270
PRO LABORE A PAGAR	74.329	14.862	14.862
RESCISÕES A PAGAR	158.807	11.757	6.102
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	1.473	-	-
PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS A PAGAR	21.887	-	-
CONTA TRANSITÓRIA FOLHA	1.651	-	-
TOTAL	**319.883**	**87.120**	**77.234**

2.5 Obrigações Sociais

A análise referente às “Obrigações Sociais” encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.6 Patrimônio Líquido

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

Quando esse valor é negativo, como ocorreu no período analisado, apresentando um saldo devedor de R$ 41,7 milhões, significa que a empresa possui mais dívidas do que bens e direitos, ou seja, está com seu patrimônio descoberto. Essa situação decorre do saldo registrado na conta “Lucros/Prejuízos Acumulados”, que totalizava -R$ 1,2 milhão, somados ao “Resultado do Exercício” de –R$ 41,5 milhões, superaram o valor do seu capital social, de R$ 1 milhão.

Ressalta-se, ainda, que o prejuízo do exercício apresentou acréscimo de R$ 39,7 milhões em comparação ao primeiro mês analisado, contribuindo para a deterioração do “Patrimônio Líquido” no período. Foi solicitado à Recuperanda que esclareça os fatores que ensejaram a variação e que identifique os principais elementos que impactaram o resultado e a consequente oscilação. Aguarda-se retorno, que será narrado nos relatórios subsequentes.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	JAN-AGO/25	SET/25	OUT/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**119.201.766**	**9.618.978**	**4.438.117**
(-) DEDUÇÕES	(38.873.822)	(3.427.438)	(1.292.286)
RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL	***80.327.944***	***6.191.540***	***3.145.831***
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(76.769.478)	(45.111.199)	(3.058.933)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	***3.558.466***	***(38.919.659)***	***86.898***
MARGEM BRUTA	*4,4%*	*-628,6%*	*2,8%*
DESPESAS OPERACIONAIS	**(5.031.553)**	**(435.760)**	**(382.042)**
DESPESA COM PESSOAL	(1.889.864)	(173.992)	(186.585)
DESPESAS COM VENDAS	(1.719.565)	(154.379)	(55.310)
DESPESAS GERAIS	(302.217)	(29.936)	(55.515)
DESPESAS TRIBUTARIAS	-	(44.264)	(21.122)
SERVIÇOS TOMADOS DE PJ	(877.410)	(13.790)	(32.766)
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	(242.496)	(29.844)	(30.744)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-	10.444	-
RESULTADO OPERACIONAL	***(1.473.087)***	***(39.355.419)***	***(295.144)***
MARGEM OPERACIONAL	*-1,8%*	*-635,6%*	*-9,4%*
RESULTADO FINANCEIRO	**(289.697)**	**(18.543)**	**(29.488)**
RECEITAS FINANCEIRAS	0	0	0
DESPESAS FINANCEIRAS	(289.697)	(18.543)	(29.488)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	***(1.762.784)***	***(39.373.962)***	***(324.631)***
RESULTADO LIQUIDO	**(1.762.784)**	**(39.373.962)**	**(324.631)**
MARGEM LÍQUIDA	*-2,2%*	*-635,9%*	*-10,3%*

Notas Explicativas

Em setembro, a Recuperanda registrava receita bruta de R$ 9,6 milhões, que ao final do último mês demonstrado passou para R$ 4,4 milhões, representando uma redução de 53,9%. A receita líquida operacional acompanhou a mesma tendência, diminuindo de R$ 6,2 milhões para R$ 3,1 milhões.

Os custos operacionais totalizavam R$ 45,1 milhões em setembro e foram reduzidos para R$ 3,1 milhões, o que impactou positivamente o resultado bruto. Em decorrência dessa dinâmica, a margem bruta apresentou melhora, variando de -628,6% para 2,8%.

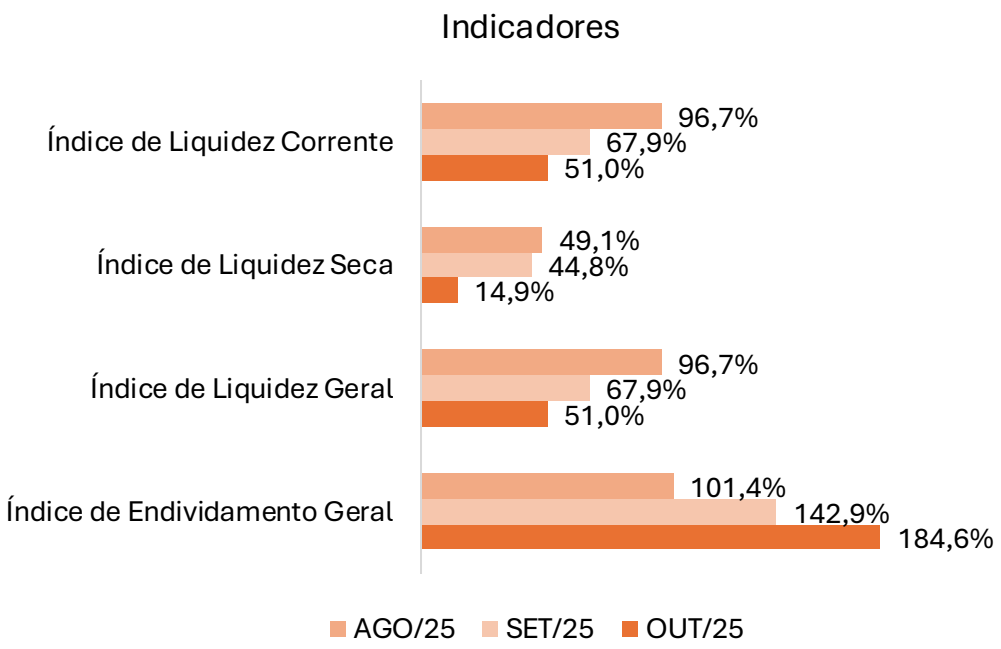
As despesas operacionais apresentaram decréscimo de 12,3%, passando de R$ 435,8 mil em setembro para R$ 382 mil em outubro, com predominância das despesas com pessoal. O resultado operacional apresentou melhora relevante, reduzindo o prejuízo de R$ 39,4 milhões em setembro para um prejuízo de R$ 295,1 mil ao final da competência.

No âmbito financeiro, as despesas aumentaram de R$ 18,5 mil em setembro para R$ 29,5 mil ao final do período.

Dessa forma, o resultado líquido permaneceu negativo, mas apresentou melhora relevante, reduzindo o prejuízo de R$ 39,4 milhões para R$ 324,6 mil. A margem líquida variou de -635,9% para -10,3%.

8. 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.

No período, o índice de "Liquidez Corrente" passou de 96,7% para 51%, registrando redução expressiva, refletindo a diminuição da capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis. O indicador permanece abaixo de 100%, sinalizando que os ativos circulantes não são suficientes para liquidar integralmente os passivos circulantes.

Liquidez Seca

Diferente do índice de “Liquidez Corrente”, que considera todos os ativos circulantes, o índice 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.

O índice de "Liquidez Seca" passou de 49,1% para 14,9%, registrando redução acentuada e permanecendo abaixo de 100%. O resultado evidenciou que os ativos líquidos continuavam insuficientes para a quitação dos passivos circulantes e, ao se desconsiderar os estoques, a restrição de liquidez imediata mostrava-se ainda mais significativa.

8. 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.

O indicador apresentou valores em linha com a “Liquidez Corrente” em virtude da Recuperanda não contar com “Realizável a Longo Prazo” e todas as suas obrigações com terceiros estarem alocados no curto prazo.

Endividamento Geral

O indicador de "Endividamento Geral" mede o grau de dependência da Recuperanda 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.

O índice de "Endividamento Geral" passou de 101,4% para 184,6% no período analisado, registrando aumento expressivo. Os resultados, ambos acima de 100%, evidenciam que o passivo total supera o ativo total, indicando que a empresa permanece com capital próprio negativo e financia mais do que integralmente seus ativos por meio de capitais de terceiros, refletindo maior dependência e alavancagem financeira.

9. Checklist

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando o status do retorno das informações:

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)		x
Contratos de emprestimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (pdf)		x
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (pdf e excel)	x	
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (pdf e excel)		x
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (pdf e excel)		x
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		x
Guias e Comprovantes de Pagamento 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	
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	