



Relatório Mensal de Acompanhamento – RMA JULHO - 2025

HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL LTDA. “Em Recuperação Judicial”



(41) 3014-7414



contato@goldston.com.br



goldston.com.br





OBJETIVO DO RELATÓRIO

02

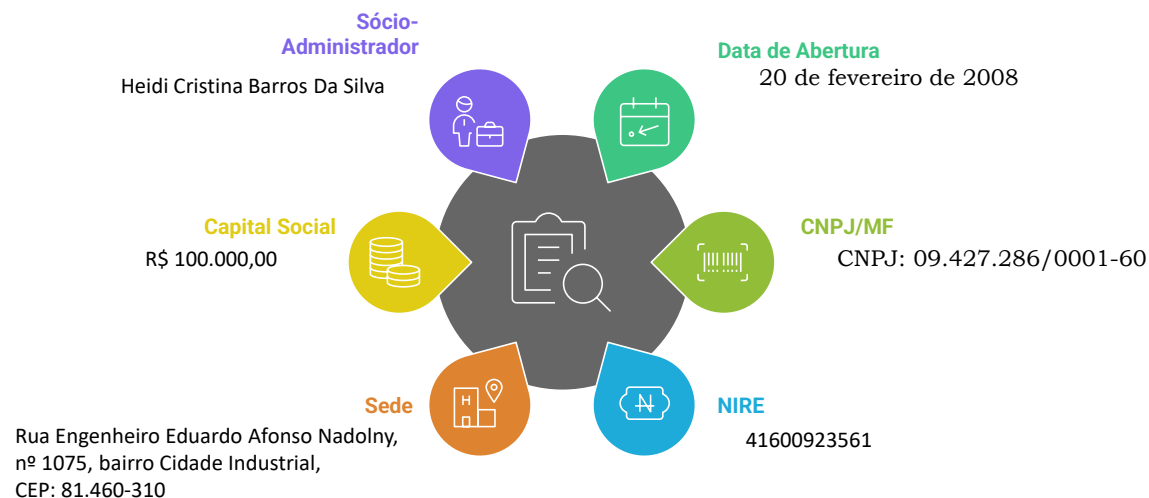
Em conformidade com as obrigações legais – Lei nº 11.101/2005 e com Recomendação 072 de 19/08/2020 do CNJ (Conselho Nacional de Justiça) - o presente relatório tem por objetivo apresentar ao Administrador Judicial da **HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL LTDA**, Relatório Mensal de Atividades – RMA, de forma resumida, os principais resultados da atividade operacional e financeira, bem como auxiliar no entendimento sobre os resultados que vem sendo obtidos pela recuperanda, no período de julho de 2025.

Ressaltamos que as análises para elaboração deste RMA, teve como base as informações quantitativas e qualitativas fornecidas pela recuperanda até 31 de julho de 2025. A responsabilidade pela exatidão das informações prestadas é inteiramente dos representantes da recuperanda.



A presente recuperação judicial envolve a seguinte empresa:

HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL LTDA. “EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL” (adiante denominada **HEIDI**), atividades de Educação infantil - pré-escola e Educação infantil – creche.



ESTRUTURA SOCIETÁRIA E INFORMAÇÕES CADASTRAIS





INFORMAÇÕES GERAIS

CONSIDERAÇÕES DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

04

A Administradora Judicial informa que requisitou às Recuperandas os documentos necessários à elaboração do Relatório Mensal de Atividades (RMA), conforme descrito no checklist.

Apesar de terem ocorrido atrasos no envio das informações mensais e de parte da documentação solicitada constar como pendente no check list, esse fato não comprometeu a elaboração do RMA. As informações referente ao Detalhamento das Informações Gerais e ao Detalhamento das Informações Financeiras foram mantidas com base nos dados do mês anterior, assegurando a continuidade das análises

Embora tenha havido ausência e atraso no envio integral da documentação, parte dos documentos pertinentes foi encaminhada em tempo hábil, o que permitiu a realização da análise e a confecção do presente relatório.

As informações ainda pendentes serão apresentadas oportunamente no próximo RMA.





INFORMAÇÕES GERAIS

INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

05

Este relatório apresenta as ações adotadas pela **Heidi Centro de Educação Infantil** no contexto da recuperação judicial, com foco na reestruturação financeira, operacional e estratégica da empresa. As medidas demonstram o compromisso da instituição com a superação da crise, a continuidade das atividades e o cumprimento do plano de recuperação, mantendo uma postura transparente e colaborativa com todas as partes envolvidas.

Fundação e Missão, a CEI Tia Heidi foi fundada em 2015 com o propósito de oferecer uma educação infantil de excelência, voltada para o desenvolvimento integral de crianças de 0 a 5 anos. Desde sua criação, a escola tem se dedicado a construir um ambiente acolhedor, seguro e estimulante, onde cada criança possa explorar, aprender e crescer com alegria e confiança.

Alteração de Nome Empresarial e CNPJ, em 20 de fevereiro de 2015, a empresa anteriormente registrada como "Dyori Confecções Ltda" passou a se chamar "Heidi Centro de Educação Infantil Ltda", com CNPJ 09.427.286/0001-60. A mudança ocorreu devido à alteração do ramo de atividade – de confecção para educação infantil –, consolidando a nova proposta de atuação no setor educacional.

Composição Societária;

- 2015, a empresa foi inicialmente constituída com apenas uma sócia, Caroline Valenti.
- Ainda em 2015, a sociedade foi ampliada, passando a contar com duas novas sócias: Heidi Cristina Barros da Silva e Thais Barros dos Santos, refletindo o crescimento e a diversificação da gestão.
- 2023, houve nova alteração contratual. A sociedade foi simplificada, tornando Heidi Cristina Barros da Silva a única sócia. Com isso, a natureza jurídica da empresa foi alterada de Ltda para EIRELI (Empresa Individual de Responsabilidade Limitada), com o objetivo de proporcionar maior autonomia na gestão e adequação às exigências legais.





INFORMAÇÕES GERAIS

INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

06

RELATO DE ATIVIDADES

Situação Atual – CEI Tia Heidi: O Centro de Educação Infantil Tia Heidi permanece em pleno funcionamento, atendendo crianças de 0 a 5 anos, conforme previsto no plano de recuperação judicial. No entanto, a instituição enfrenta dificuldades financeiras que comprometeram a regularidade dos pagamentos de aluguel do imóvel onde está sediada.

Pendência Financeira e Ordem de Despejo: Desde abril de 2024, acumulam-se débitos referentes ao aluguel. Apesar das tentativas de renegociação, não houve acordo com o locador, resultando na emissão de ordem de despejo.

Manutenção das Atividades: Mesmo diante da ordem judicial, a unidade segue operando normalmente, priorizando o bem-estar das crianças e a continuidade das atividades pedagógicas. Estão em curso esforços para regularizar a situação, por meio de negociação da dívida e busca de novas fontes de financiamento.

Impacto na Recuperação Judicial: A inadimplência compromete a imagem da empresa perante credores e o juízo, podendo afetar a credibilidade do plano de recuperação. Reconhecendo isso, a administração vem adotando medidas corretivas com urgência.

Medidas Adotadas: Tentativas de acordo direto com o locador para parcelamento da dívida, busca ativa por financiamento para quitação dos valores pendentes e Reavaliação do plano de recuperação judicial com inclusão de estratégias específicas para a regularização.

Apesar das adversidades, a empresa mantém suas atividades educacionais, reforçando o compromisso com sua função social e com a execução do plano de recuperação judicial. As pendências estão sendo tratadas com prioridade, visando garantir a continuidade e sustentabilidade da operação.





INFORMAÇÕES GERAIS

INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

07

MEDIDAS DE REORGANIZAÇÃO

Este relatório tem como objetivo apresentar as medidas adotadas pela **HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL EIRELI** durante o período de recuperação judicial, com foco na reestruturação financeira, operacional e estratégica da empresa. As ações visam superar a crise econômico-financeira enfrentada e garantir a continuidade das atividades no mercado.

Diagnóstico Inicial: Antes da implementação das medidas de reorganização, foi realizado um diagnóstico detalhado, que permitiu identificar os principais desafios da empresa.

Situação Financeira: Endividamento total de aproximadamente R\$ 2 milhões, com vencimentos concentrados nos próximos meses.

Fluxo de Caixa: Necessidade urgente de ajustes para garantir a liquidez das operações.

Operações: Presença de processos ineficientes e identificação de áreas com baixa rentabilidade

Medidas de Reorganização Financeira: A empresa concluiu a renegociação com três credores, obtendo parcelamentos. No entanto, não foi possível manter a regularidade nos pagamentos pactuados.

Implantação de Controles Financeiros: Foram adotadas ferramentas de gestão financeira para o monitoramento diário do fluxo de caixa, com o objetivo de assegurar o cumprimento das obrigações financeiras e promover a alocação eficiente dos recursos disponíveis.

As medidas implementadas evidenciam o compromisso da **HEIDI CENTRO DE EDUCAÇÃO INFANTIL EIRELI** com sua recuperação e sustentabilidade a longo prazo. A empresa permanece dedicada ao cumprimento integral do plano de recuperação judicial, mantendo uma postura transparente e colaborativa





INFORMAÇÕES GERAIS

INFORMAÇÕES PRESTADAS PELA RECUPERANDA

08

RELATO DAS ATIVIDADES, SITUAÇÃO ATUAL DA UNIDADE CEI TIA HEIDI

Em comparação ao relatório inicial, segue a principais observações prestadas pela recuperanda.

Relato das Atividades – CEI Tia Heidi: O CEI Tia Heidi continua em funcionamento, atendendo crianças de 0 a 5 anos, conforme previsto no plano de recuperação judicial. No entanto, enfrenta pendências financeiras significativas, especialmente relacionadas ao aluguel do imóvel desde abril de 2024. Apesar das tentativas de negociação, não houve acordo com o locador, resultando na emissão de ordem de despejo.

Mesmo com essa situação, a unidade mantém suas atividades pedagógicas, buscando alternativas para quitar a dívida, como fontes de financiamento e revisão do plano de recuperação judicial.

A escola reconhece o impacto negativo que a inadimplência pode causar na avaliação da sua recuperação, mas reforça o compromisso com a continuidade das operações e a solução das pendências financeiras.

Apesar das adversidades enfrentadas, o **CEI Tia Heidi** segue firme no cumprimento de sua função social, mantendo suas atividades e o atendimento à comunidade. A instituição permanece comprometida com a execução do plano de recuperação judicial, adotando todas as medidas necessárias para superar os desafios financeiros e garantir a continuidade de suas operações.



Relacionamos a seguir os documentos selecionados para nossos trabalhos, os solicitados, apresentados e/ou pendentes, bem como os não aplicáveis:

CHECK-LIST DE DOCUMENTOS (ATÉ 31/07/2025)	
Documentos	Enviado
Detalhamento das Informações Gerais	
Breve relato das atividades da empresa no período, incluindo qualquer alteração contratual relevante;	X
Medidas de reorganização adotadas no período;	X
Unidade em funcionamento, detalhando a situação da matriz;	X
Recursos Humanos: (Folha de Pagamento, Relação de Colaboradores e Demonstrativo de FGTS)	X
Evolução das Compras Mensais:	N/A
Fornecedores Mensais:	X
Detalhamento das Informações Financeiras	
Extratos bancários das contas correntes, aplicações financeiras inclusive sem movimentação;	X
Posição final de mês dos créditos Extraconcursais (Pós pedido de RJ e por credor), em arquivo formato de Excel;	X
Relatório de Garantias: Informações sobre garantias oferecidas em contratos financeiros e sua situação atual;	X
Relação de contas a receber em Excel por Recuperanda, contendo: cliente, nota fiscal, data de vencimento e valor;	X
Relatório das movimentações financeiras (entradas e saídas) do mes, para entender melhor o fluxo de caixa;	X
Relatório de Inadimplência: contas a receber com informações de ações tomadas para a recuperação dos créditos;	X
Relatório analítico das contas pagas no mês de referência;	X
Relatório analítico das contas a pagar pós pedidos de recuperação judicial;	X



CHECKLIST DOS DOCUMENTOS





CHECKLIST DOS DOCUMENTOS

CHECK-LIST DE DOCUMENTOS (ATÉ 31/07/2025)	
Documentos	Enviado
Detalhamento das Informações Tributárias	
Relação de Impostos a Pagar detalhada, , com informações sobre o status atual;	V
Relação de impostos após pedido de Recuperação Judicial: Tipo de imposto, competência, guia atualizada;	V
Guias de recolhimento e comprovantes dos tributos e contribuições.	V
Relatório fiscal da situação fiscal (“Diagnóstico RFB e PGFN”), Situação fiscal prefeitura e prévia certidão estadual Paraná.	X
Detalhamento das Informações Contábeis	
Balancete Mensal Analítico (nível 5) em arquivo formato de Excel	V
Demonstrações Financeiras - Balanço Patrimonial;	V
Demonstrações Financeiras Demonstrativo de Resultado do Exercício;	V
Demonstrações Financeiras - Demonstrativo de Fluxo de Caixa;	V
Em cumprimento ao estabelecido no CNJ, documentos também deverão ser enviados em formato PDF, assinado pelo Contador;	V
Declaração de faturamento do mesmo período;	V
Razão mensal de todas as contas.	V
Termo de Abertura e Encerramento do Livro razão devidamente assinado mês de Competência; Mensalmente	X





MOVIMENTAÇÃO DO QUADRO DE FUNCIONÁRIOS/ COLABORADORES

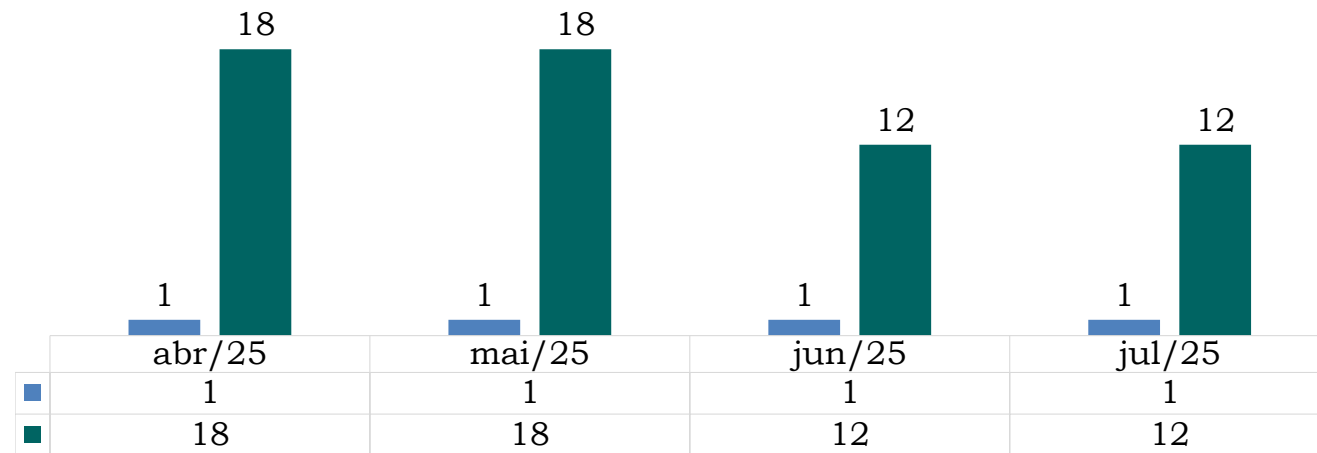


A Recuperanda informa que, durante os meses de abril e maio de 2025, manteve seu quadro funcional estável em 19 (dezenove) colaboradores, sem admissões ou desligamentos nesse período. Contudo, Junho e julho: 13 colaboradores.

A queda de 6 colaboradores reflete o enxugamento da equipe, o que pode estar relacionado a ajustes estratégicos, contenção de custos ou diminuição da demanda.

Pela análise do quadro funcional da **HEIDI**, observa-se estrutura de gestão inalterada, porém reduziu expressivamente seu quadro de funcionários a partir de junho/25, saindo de 18 para 12. Essa variação de -33% indica uma mudança relevante no modelo operacional.

QUADRO GERAL DE COLABORADORES



Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda





MOVIMENTAÇÃO DO QUADRO DE FUNCIONÁRIOS/ COLABORADORES

COMENTÁRIOS SOBRE QUADRO DE COLABORADORES

12

Embora a recuperanda tenha informado 12 colaboradores a partir de junho/25, ao cruzar as informações com a folha mensal de pagamento e a relação do FGTS, observa-se que o número efetivo de empregados é de apenas 10 colaboradores. Isso indica uma inconsistência entre os documentos enviados e a realidade da equipe ativa, o que pode levantar questionamentos quanto à transparência das informações apresentadas.

Nos termos da Lei nº 11.101/2005, que regula a recuperação judicial de empresas no Brasil, a Recuperanda evidencia o cumprimento de sua função social e a preservação de sua atividade econômica. A legislação tem como objetivo principal garantir a manutenção da fonte produtora, dos empregos e dos interesses dos credores, preservando a empresa como agente de desenvolvimento econômico e social.

A Recuperanda mantém seu quadro funcional, com 13 colaboradores no mês de julho de 2025. Demonstra o compromisso da empresa em preservar postos de trabalho e em sustentar sua relevância econômica, mesmo diante das dificuldades que motivaram o pedido de recuperação judicial.

Além da preservação do emprego, a empresa exerce papel significativo na comunidade onde está inserida, contribuindo tanto para a geração de renda quanto para a movimentação de recursos e serviços na região. Além de sua relevância econômica, a empresa reafirma seu papel social ao preservar empregos, distribuir renda e fomentar o desenvolvimento local, em consonância com a função social prevista no artigo 47 da Lei nº 11.101/2005.





ANÁLISES DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Oportuno destacar que a recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca das suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob a pena do artigo 171 da Lei nº 11.101/2005¹.

O balanço patrimonial é uma ferramenta essencial para a avaliação da saúde financeira de uma empresa, apresentando de forma clara e estruturada a posição patrimonial e econômica da entidade em um determinado momento. Essa demonstração contábil detalha os ativos (bens e direitos), os passivos (obrigações) e o patrimônio líquido (diferença entre ativos e passivos), permitindo uma visão abrangente sobre os recursos controlados e as obrigações assumidas pela organização.

A análise do balanço ao longo do tempo possibilita identificar tendências de crescimento ou retração, como aumento de ativos, redução de passivos ou variações no patrimônio líquido. Esses indicadores auxiliam na detecção de sinais de alerta, como o crescimento excessivo das dívidas, a redução da liquidez ou o comprometimento da estrutura de capital e oferecem subsídios para a tomada de decisões estratégicas.

Além disso, o balanço patrimonial permite avaliar a eficiência da gestão dos recursos, a capacidade de pagamento de obrigações futuras e a sustentabilidade financeira da empresa. Quando utilizado de forma contínua e integrada a outras demonstrações contábeis, como a DRE (Demonstração do Resultado do Exercício) e o fluxo de caixa, torna-se uma poderosa ferramenta de gestão e controle.

¹Art. 171 da Lei nº 11.101/2005: “Art. 171. Sonegar ou omitir informações ou prestar informações falsas no processo de falência, de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial, com o fim de induzir a erro o juiz, o Ministério Público, os credores, a assembleia-geral de credores, o Comitê ou o administrador judicial:
Pena – reclusão, de 2 (dois) a 4 (quatro) anos, e multa.”





ANÁLISES DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

14

A fundamentação legal se encontra na Lei nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações) – Art. 176 o qual estabelece a obrigatoriedade da elaboração do balanço patrimonial e define sua estrutura mínima; a resolução CFC nº 1.185/2009: aprova a NBC TG 26 que trata da apresentação das Demonstrações Contábeis, com diretrizes sobre a estrutura e apresentação do balanço, como também, no regulamento do Imposto de Renda (RIR/2018) que disciplina obrigações acessórias e critérios fiscais relacionados à escrituração contábil.

Portanto, o balanço patrimonial não é apenas uma exigência legal, mas uma ferramenta estratégica indispensável para gestores, investidores, credores e órgãos reguladores, servindo como base para avaliação de desempenho, planejamento financeiro e identificação de oportunidades de melhoria contínua.

¹Art. 171 da Lei nº 11.101/2005: “Art. 171. Sonegar ou omitir informações ou prestar informações falsas no processo de falência, de recuperação judicial ou de recuperação extrajudicial, com o fim de induzir a erro o juiz, o Ministério Público, os credores, a assembleia-geral de credores, o Comitê ou o administrador judicial:
Pena – reclusão, de 2 (dois) a 4 (quatro) anos, e multa.”





POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

15

BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo	Jan/25 (RJ)	Mai/25	Junho/25	Julho/25	Passivo	Jan/25 (RJ)	Mai/25	Junho/25	Julho/25
Caixa e Bancos	-	-	-	-	Fornecedores	7.398	14.246	15.136	15.435
Clientes	2.445	16.397	-	-	- Salários e Obrig. Trabalh	78.257	102.278	105.127	115.761
Estoques	-	-	-	-	- Impostos a Recolher	6.863	9.758	14.326	16.122
Impostos a Recuperar	7	530	530	530	Outras Obrigações	29.759	123.307	123.574	155.816
Despesas Antecipadas	-	-	-	-	- Passivo Circulante	122.278	249.589	258.162	303.135
Ativo Circulante	2.452	16.927	530	530	Classe I	87.201	87.201	87.201	87.201
Não Circulante					Classe III	973.671	973.671	973.671	973.671
Impostos a Recuperar	-	-	-	-	- Classe IV	1.217	1.217	1.217	1.217
Investimentos	-	-	-	-	- Obrigações Tributárias	357.646	357.646	357.646	357.646
Imobilizado	-	-	-	-	- Passivo Não Circulante	1.419.735	1.419.735	1.419.735	1.419.735
Ativo Não Circulante	-	-	-	-	Patrimônio Líquido				
					Capital Social	100.000	100.000	100.000	100.000
					Resultados Acumulados	-1.639.561	- 1.752.398	- 1.777.367	-1.822.340
					Patrimônio Líquido	1.539.561	-1.652.398	-1.677.367	1.722.340
Total do Ativo	2.452	16.927	530	530	Total do Passivo	2.452	16.927	530	530

Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda





POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

16

As demonstrações financeiras evidenciam a evolução patrimonial da empresa entre 2024 e 2025. O total do ativo e do passivo manteve-se equivalente em cada período, passando de R\$ 481 em 2024 para R\$ 2.452 em janeiro de 2025, alcançando R\$ 16.927 em maio e reduzindo-se para R\$ 530 em junho e julho.

No **ativo circulante**, valores muito reduzidos, partindo de R\$ 2,4 mil em jan/25, atingindo pico de R\$ 16,9 mil em mai/25, em junho e julho/25 R\$ 530 reais.

Ativo Não Circulante, não há registros.

No **passivo circulante**, cresceu de R\$ 122,277 em janeiro/25 para R\$ 303,135 em julho/25. Fornecedores subiram de R\$ 7.398 para R\$ 15.435 (+109%).

Obrigações trabalhistas subiram de R\$ 78.257 para R\$ 115.761 (+48%).

Impostos a recolher cresceram mais que o dobro R\$ 6.863 para R\$ 16.122 (+135%).

Outras Obrigações tiveram salto crítico de R\$ 29.759 para R\$ 155.816 (+424%).

O **passivo não circulante** passou a ser registrado a partir de janeiro de 2025, totalizando R\$ 1.419.735 e mantendo esse valor em maio, junho e julho, distribuído entre credores sujeitos à recuperação judicial e obrigações tributárias.

No **patrimônio líquido**, o capital social permaneceu em R\$ 100.000, mas os resultados acumulados negativos cresceram chegando R\$ 1.822.340 em julho de 2025, resultando em patrimônio líquido negativo em todos os períodos.





POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

17

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), é um relatório financeiro essencial para avaliar a capacidade econômica, oferecendo uma visão detalhada da capacidade da empresa em gerar receitas, controlar despesas, obtendo lucro ou prejuízo.

A DRE é organizada de forma sequencial, apresentando as principais contas do resultado operacional da empresa.

DRE	Janeiro/2025 (RJ)	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Acumulado
Receita Operacional Bruta	- 2.250	- 1.250	- 7.500	- 3.750	- 18.250	- 21.486	- 31.800	- 86.286
(-) Deduções da Receita Bruta	127,13	70,63	1.268,55	211,88	1.031,13	4.553,69	1.796,70	9.059,71
(=) Receita Líquida	- 2.123	- 1.179	- 6.231	- 3.538	- 17.219	- 16.932	- 30.003	- 77.226
(-) Custos Operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Margem Bruta	- 2.123	- 1.179	- 6.231	- 3.538	- 17.219	- 16.932	- 30.003	- 77.226
Margem Bruta (%)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
(-) Despesas Operacionais	34.587	33.497	30.496	39.583	37.428	41.902	74.976	292.469
(+/-) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Resultado Operacional	32.464	32.317	24.265	36.045	20.209	24.970	44.973	215.243
Resultado Operacional (%)	-1529,2%	-2740,2%	-389,4%	-1018,7%	-117,4%	-147,5%	-149,9%	-278,7%
(-) Impostos sobre o Lucro	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Lucro Líquido	32.464	32.317	24.265	36.045	20.209	24.970	44.973	215.243
Lucro Líquido (%)	-1529,2%	-2740,2%	-389,4%	-1018,7%	-117,4%	-147,5%	-149,9%	-278,7%

Fonte: relatórios contábeis da Recuperanda





POSIÇÃO CONTÁBIL E PATRIMONIAL ATIVO

18

COMENTÁRIOS SOBRE DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), no período de janeiro a julho de 2025, a receita operacional bruta da empresa apresentou em todos os meses, R\$ 86.286 no acumulado. Após as deduções a receita líquida consolidou-se em R\$ 77.226, refletindo a inexistência de geração positiva de receita no período analisado.

As despesas operacionais representaram o principal componente de impacto na demonstração, totalizando 292.469 no acumulado.

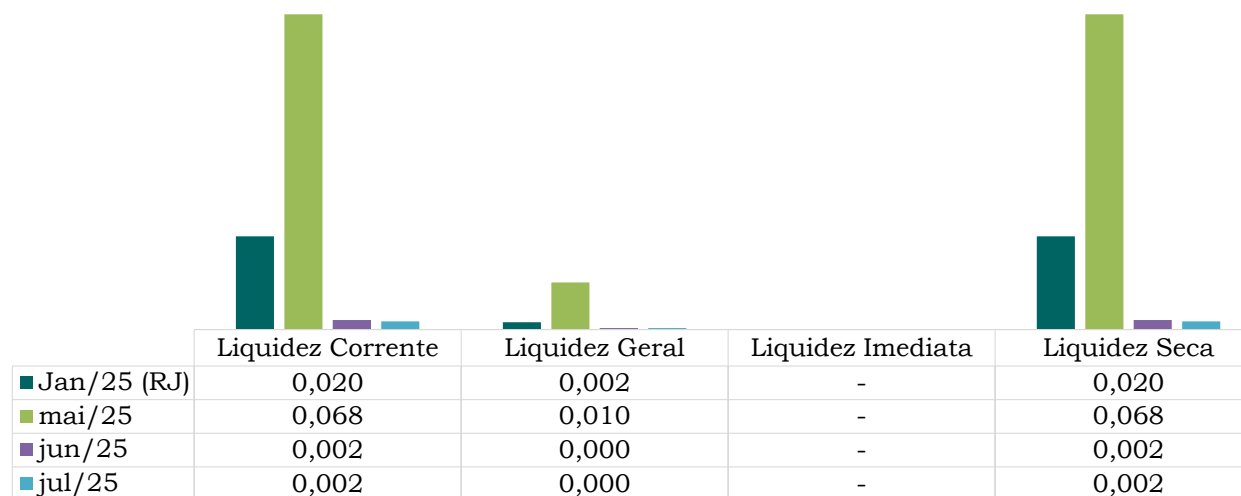
Como consequência, o resultado operacional foi positivo em termos absolutos, alcançando 215.423 no acumulado de janeiro a julho. No entanto, em margens operacionais negativas muito expressivas, variando entre -1529,2% em janeiro e 117,4% em maio, e 149,9% em julho/25

A DRE evidencia inconsistências contábeis graves. Não é possível validar a lucratividade da recuperanda com os registros atuais. Na prática, a empresa demonstra incapacidade de gerar receita suficiente para cobrir suas despesas fixas, o que compromete a análise de viabilidade.



ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	Jan/25 (RJ)	mai/25	jun/25	jul/25
Liquidez Corrente	0,020	0,068	0,002	0,002
Liquidez Geral	0,002	0,010	0,000	0,000
Liquidez Imediata	-	-	-	-
Liquidez Seca	0,020	0,068	0,002	0,002



LC = Liquidez corrente, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no curto prazo. Ideal superior a 1.

LS = Liquidez seca, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no curto prazo, sem utilizar seu estoque. Ideal superior a 1.

LI = Liquidez imediata, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações de forma imediata. Ideal superior a 1.

LG = Liquidez geral, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no longo prazo. Ideal superior a 1.



ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO



COMENTÁRIOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez apresentados para 2025 demonstram uma situação financeira extremamente delicada da empresa.

A **liquidez corrente** registrou pequena melhora em maio, alcançando 0,07, o que indicou naquele momento uma capacidade um pouco maior de honrar obrigações de curto prazo, mas de junho em diante queda brusca para 0,002, revelando praticamente ausência de recursos disponíveis.

A **liquidez geral** seguiu o mesmo comportamento crítico, variando entre 0,002 em janeiro, 0,010 em maio e caindo para 0,000 a partir de junho, o que evidencia incapacidade total de cobertura das obrigações com os ativos de curto e longo prazo.

A **liquidez imediata**, não apresentou dados em 2025, o que sugere inexistência de caixa ou aplicações financeiras relevantes no período.

A **liquidez seca**, por sua vez, repetiu o padrão da liquidez corrente, com leve melhora em maio (0,068) e forte retração de junho em diante (0,002).

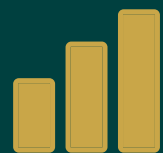
Em síntese, os índices demonstram que a empresa não possui capacidade de honrar suas obrigações com os ativos disponíveis, apresentando oscilações pontuais que não alteram o quadro geral de iliquidez. Essa situação reforça a dependência de renegociações, injeção de novos recursos ou do cumprimento rigoroso do plano de recuperação judicial para garantir a continuidade das operações.

LC = Liquidez corrente, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no curto prazo. Ideal superior a 1.

LS = Liquidez seca, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no curto prazo, sem utilizar seu estoque. Ideal superior a 1.

LI = Liquidez imediata, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações de forma imediata. Ideal superior a 1.

LG = Liquidez geral, capacidade da empresa de cumprir com suas obrigações no longo prazo. Ideal superior a 1.

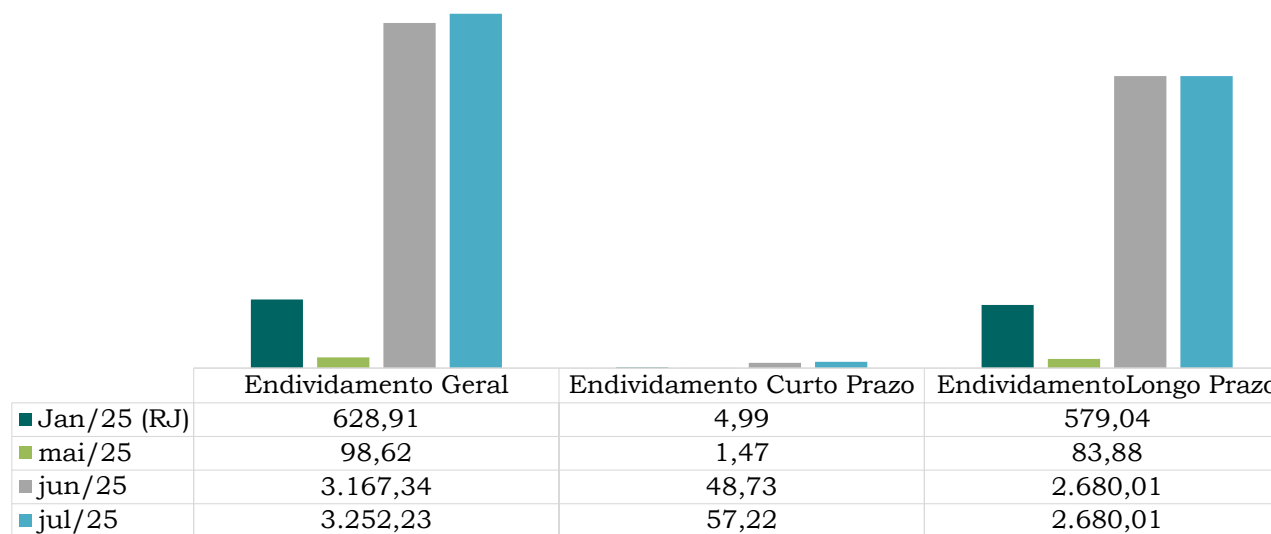


ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO



ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO	Jan/25 (RJ)	mai/25	jun/25	jul/25
Endividamento Geral	628,91	98,62	3.167,34	3.252,23
Endividamento Curto Prazo	4,987	1,475	48,73	57,22
Endividamento Longo Prazo	579,042	83,876	2.680,01	2.680,01



EG = Endividamento geral, mede a dimensão da dívida total da empresa em comparação ao seu ativo.

EF = Endividamento financeiro, relação entre o que a empresa está devendo a terceiros e o que foi investido pelos acionistas/sócios.

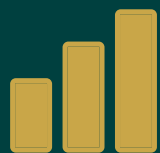
CE C/P = Composição do endividamento, relação entre a dívida de curto prazo e a dívida total da empresa.

CE L/P = Composição do endividamento, relação entre a dívida de longo prazo e a dívida total da empresa.



ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO





ÍNDICES DE LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO

COMENTÁRIOS ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

22

Endividamento Geral, da empresa apresentou forte oscilação ao longo do período em janeiro de 2025, atingindo 628,91, sofreu uma redução expressiva em maio, chegando a 98,62, mas voltou a crescer de forma acentuada em junho e julho, alcançando o patamar crítico de 3.252,23. Essa variação demonstra instabilidade financeira e dependência de captação de recursos, para cobrir obrigações já existentes.

Endividamento de Curto Prazo, em janeiro de 2025, índice de 4,987, e manteve trajetória descendente nos meses seguintes, chegando a apenas 1,475 em maio e 48,73 em junho e 57,22 em julho/2025. Essa redução indica que parte relevante das obrigações foi transferida para o longo prazo, aliviando a pressão imediata sobre o caixa da empresa.

Endividamento de Longo Prazo surgiu de forma expressiva a partir de janeiro de 2025, quando passou a representar 579,042, mantendo valores elevados em maio (83,876) e crescendo ainda mais em junho e julho atingindo 2.680,01.

Em conclusão, a análise evidencia que a empresa promoveu uma reorganização de seu perfil de endividamento, reduzindo os compromissos de curto prazo, mas elevando de maneira significativa os de longo prazo. Embora isso alivie a pressão imediata sobre o fluxo de caixa, a elevação expressiva do endividamento geral em junho de 2025 revela risco financeiro elevado e necessidade de forte geração de caixa futuro para sustentar o pagamento das obrigações renegociadas.



QUADRO GERAL DE CREDORES - QGC (Lei 11.101/05, Art. 51; III)

Apresentado o quadro de credores nos movimentos 1.15 e 1.16 dos autos.

QUADRO RESUMO CREDORES SUJEITOS RJ		
Classificação		Crédito
Classe I	Trabalhista	86.978,92
Classe II	Garantia Real	-
Classe III	Quirografário	1.093.170,93
Classe IV	ME E EPP	819.864,57
TOTAL		2.000.014,42

QUADRO RESUMO CREDORES NÃO SUJEITOS RJ		
Classificação	Devedor	Crédito
Não Sujeito	Federal - Dívidas Não Previdenciárias	305.511,23
Não Sujeito	Federal - Dívidas Previdenciárias	51.695,27
TOTAL		357.206,50
TOTAL GERAL		2.357.220,92



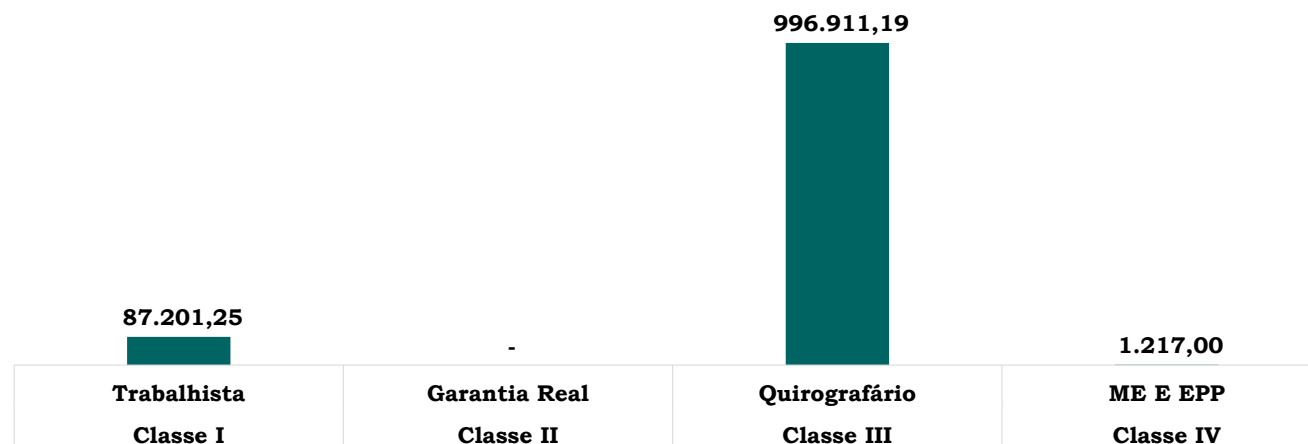
QUADRO GERAL CREDORES



QUADRO GERAL DE CREDORES - QGC (Lei 11.101/05, Art. 51; III)

Conforme disposto no Art. 7º, §1º da Lei 11.101/2005, o administrador judicial deve manter o quadro geral de credores atualizado, refletindo quaisquer alterações relevantes nos créditos, valores ou classificações, abaixo quadro geral de credores após revisão do Administrador Judicial.

Classificação	Nº Credores	Crédito (R\$)	%
Classe I Trabalhista	9	87.201,25	8,03%
Classe II Garantia Real	0	-	0,00%
Classe III Quirografário	12	996.911,19	91,85%
Classe IV ME E EPP	1	1.217,00	0,11%
TOTAL	22	1.085.329,44	100,00%



QUADRO GERAL CREDORES



A empresa em recuperação judicial apresentou suas demonstrações contábeis em conformidade com a Lei nº 11.101/2005, evidenciando o atendimento às exigências legais e contábeis. A análise dos indicadores revela que os índices de liquidez, embora tenham registrado leve melhora entre janeiro e maio de 2025, permanecem em níveis reduzidos, não assegurando a cobertura das obrigações de curto e longo prazo. O índice de liquidez imediata, disponível apenas para 2024, já demonstrava restrição de recursos financeiros naquele período.

No tocante ao endividamento, verificou-se a reclassificação de obrigações de curto para longo prazo a partir do ingresso no processo de recuperação judicial, o que alterou a estrutura do passivo. Essa reorganização reduziu as dívidas de curto prazo e ampliou significativamente as de longo prazo. Mesmo com essa reestruturação, o endividamento geral continua elevado, refletindo a predominância de capital de terceiros na composição das fontes de financiamento da recuperanda.

Adicionalmente, o movimento 16.4 revela a existência de ativos relevantes (como eletrodomésticos, equipamentos recreativos, brinquedos e mobiliários) não registrados na contabilidade, o que aponta para fragilidades no controle patrimonial da empresa. Tal omissão compromete a fidedignidade das demonstrações contábeis, podendo impactar tanto a análise da real capacidade operacional quanto a apuração do valor patrimonial da recuperanda.



CONSIDERAÇÕES FINAIS





ANEXOS

- Doc. 01 – Balanço Patrimonial
- Doc. 02 – Demonstração Resultado do Exercício
- Doc. 03 – Demonstração do Fluxo de Caixa
- Doc. 04 – Relação Funcionários
- Doc. 05 – Extratos de Débitos **(não Apresentou)**



Informações

Contato Equipe



A nossa equipe está comprometida em oferecer o melhor serviço possível para todos os nossos clientes. Juntos, acreditamos que podemos alcançar grandes feitos e criar um impacto positivo na vida das pessoas que servimos.



(41) 3014-7414



www.goldston.com.br



contato@goldston.com.br



R. XV de Novembro, 362 / 701

