



## VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

**CLEVERSON MARCEL COLOMBO**

Sócio

✉ [contato@valorconsultores.com.br](mailto:contato@valorconsultores.com.br)

## 11º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO DE 2021

## AVECAM COMÉRCIO DE VEÍCULOS LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0008541-69.2020.8.16.0173

1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE UMUARAMA/PR

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P-JZ6S ZFAM8 ATUK3 SEF-J3





## SUMÁRIO

<b>1 GLOSSÁRIO .....</b>	<b>2</b>
<b>2 DILIGÊNCIAS REALIZADAS PELA AJ .....</b>	<b>3</b>
<b>3 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS .....</b>	<b>3</b>
3.1 QUADRO FUNCIONAL .....	4
<b>4 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>5</b>
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL .....	5
4.1.1 Ativo .....	5
4.1.2 Passivo .....	8
4.2 INDICADORES FINANCEIROS.....	10
4.2.1 Índices de Liquidez .....	10
4.2.2 Índices de Endividamento .....	11
4.2.3 Índices de Rentabilidade .....	11
4.2.4 Capital Circulante Líquido .....	12
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO .....	12
4.3.1 Receitas .....	13
4.3.2 Lucro Bruto .....	14
4.3.3 Receita x Despesas Operacionais .....	14
4.3.4 Evolução do Ebitda .....	15
4.3.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício .....	16
4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO) .....	16
<b>5 CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>18</b>

## 1 GLOSSÁRIO

<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AJ</b>	Administradora Judicial
<b>DRE</b>	Demonstração do Resultado do Exercício
<b>LRE</b>	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
<b>PL</b>	Patrimônio Líquido
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial





<b>Recuperanda</b>	Avecam Comércio de Veículos Ltda
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RMA</b>	Relatório Mensal de Atividades

## 2 DILIGÊNCIAS REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistoria na sede da Recuperanda em 17/09/2021, localizada à Rodovia PR 323, Km 308.6, n. 2536, na cidade de Umuarama/PR, ocasião em que a AJ foi acompanhada pelo diretor e gerente geral, Sr. Douglas Ferreira.

## 3 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em vistoria realizada nas dependências da Recuperanda, no dia 17/09/2021, a AJ foi acompanhada pelo gerente geral do estabelecimento, Sr. Douglas Ferreira, o qual a conduziu por todos os setores da empresa e prestou as informações operacionais solicitadas sobre o funcionamento das unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais, sendo já de ofício constatada pela AJ a regularidade de todo o âmbito empresarial, conforme fotos que seguem em anexo.

Na ocasião, foi reportado pelo gerente que, no tocante à operacionalização, a empresa permanece realizando compras junto aos seus fornecedores tanto à vista, quanto a prazo, sendo sua principal parceira a empresa CUMMINS, cujas compras de peças e motores continuam sendo feitas exclusivamente a prazo.

Por outro lado, sobre a demanda, indicou o acompanhante da vistoria que, com o objetivo de atrair mais clientes para as atividades, a empresa atualmente busca implantar um projeto para viabilizar a alimentação de motoristas e consumidores no local enquanto estes aguardam a finalização dos serviços prestados, visando também minorar os efeitos dos deslocamentos, uma vez que, segundo relatado, as obras realizadas na rodovia que passa em frente à sede atrapalham o fluxo de clientes no local.

No geral, foi ressaltada pelo gerente a melhora na atividade, na medida em que no período os serviços de manutenção e mão de obra aumentaram, de tal modo que o faturamento do mês de agosto/2021 chegou ao patamar aproximado de R\$ 510.000,00 (quinhentos e dez mil reais), sendo que novamente a parte majoritária se deu pela venda de peças e óleo, cerca de R\$ 399.000,00 (trezentos e noventa e nove mil reais), e o restante de R\$ 111.000,00 (cento e onze mil reais) dos serviços de mão de obra.





### 3.1 QUADRO FUNCIONAL

O representante da Recuperanda informou à AJ que o quadro funcional durante o mês de setembro/2021 se manteve ao patamar de 21 (vinte e uma) colaboradores, que prestam serviços de forma terceirizada, cujas remunerações têm sido pagas regularmente.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P-JZ6S ZFAM8 ATUK3 SEF-J3





## 4 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos até o momento protocolados pela Recuperanda, referente ao mês de julho de 2021.

### 4.1 BALANÇO PATRIMONIAL

#### 4.1.1 ATIVO

O Ativo faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pela Recuperanda "AVECAM", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas considerações sobre o saldo demonstrado nos balancetes referentes ao mês de julho/2021.

ATIVO	jan/20	jun/21	AV	jul/21	AV	AH	AH	Variação	Variação
	jul21/jan20	jul21/jun21	jul21/jan20	jul21/jun21	jul21/jan20	jul21/jun21	jul21/jan20	jul21/jun21	
<b>Ativo Circulante</b>	<b>14.290.834</b>	<b>8.220.771</b>	<b>67,6%</b>	<b>9.954.104</b>	<b>72,0%</b>	<b>-30,3%</b>	<b>21,1%</b>	<b>-4.336.730</b>	<b>1.733.333</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	8.934	2.817	0,0%	2.435	0,0%	-72,7%	-13,6%	-6.499	-382
Créditos	4.514.850	2.773.552	22,8%	2.905.248	21,0%	-35,7%	4,7%	-1.609.601	131.696
Adiantamentos	1.884.855	1.466.153	12,1%	1.453.421	10,5%	-22,9%	-0,9%	-431.433	-12.731
Outros Créditos	2.945.625	1.164.037	9,6%	1.085.757	7,8%	-63,1%	-6,7%	-1.859.868	-78.280
Tributos a Recuperar/Compensar/Restituir	296.814	106.962	0,9%	110.005	0,8%	-62,9%	2,8%	-186.809	3.043
Estoques	4.639.757	2.707.251	22,3%	4.397.237	31,8%	-5,2%	62,4%	-242.519	1.689.987
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>4.193.014</b>	<b>3.937.901</b>	<b>32,4%</b>	<b>3.878.562</b>	<b>28,0%</b>	<b>-7,5%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-314.452</b>	<b>-59.339</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>81.732</b>	<b>121.383</b>	<b>1,0%</b>	<b>118.430</b>	<b>0,9%</b>	<b>44,9%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>36.699</b>	<b>-2.953</b>
Créditos a LP	30.752	30.752	0,3%	28.778	0,2%	-6,4%	-6,4%	-1.974	-1.974
Empréstimos a Receber LP	50.980	90.632	0,7%	89.653	0,6%	75,9%	-1,1%	38.673	-979
<b>Ativo Permanente</b>	<b>4.111.283</b>	<b>3.816.518</b>	<b>31,4%</b>	<b>3.760.132</b>	<b>27,2%</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-351.151</b>	<b>-56.386</b>
Investimentos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Imobilizado	4.111.283	3.816.518	31,4%	3.760.132	27,2%	-8,5%	-1,5%	-351.150	-56.386
Contas Transitórias	0	0	0,0%	-0	0,0%	0,0%	0,0%	-0	-0
<b>Total do Ativo</b>	<b>18.483.848</b>	<b>12.158.672</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.832.666</b>	<b>100,0%</b>	<b>-25,2%</b>	<b>13,8%</b>	<b>-4.651.182</b>	<b>1.673.994</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica deste grupo são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Em julho/2021 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 2 mil, sendo a maior parte deste valor identificada na conta Caixa, seguida por Aplicações Financeiras e por fim Bancos c/ Movimento. Observa-se que o grupo





apresentou um decréscimo de R\$ 382 no período de análise. Vale destacar que foram identificadas pela AJ diferenças entre os balancetes do período, as quais somaram R\$ 809 na conta de aplicações financeiras e teve sua contrapartida alocada em ajustes realizados no grupo Créditos.

**Créditos a Curto e Longo Prazo:** A rubrica Créditos é composta pelas duplicatas a receber, cheques, cartões de créditos, títulos em cobrança e provisões para créditos de liquidez duvidosa. No período de análise estes valores representaram ao todo 21,2% do Ativo, demonstrando um montante de R\$ 2,9 milhões. Observa-se que de junho a julho de 2021, esse grupo de curto prazo apresentou um aumento de R\$ 131 mil, equivalente a 4,7%, ocorrido principalmente na conta de Valores a Receber, além de ter demonstrado ajustes que totalizaram o valor de R\$ 809. Já no longo prazo, observa-se uma redução de R\$ 1 mil também derivada das diferenças identificadas pela AJ entre os balancetes do período.

**Adiantamentos:** O saldo deste grupo compõe-se de valores pagos antecipadamente aos fornecedores que, oportunamente, receberá a contrapartida do serviço/produto com apresentação do respectivo documento para registro na contabilidade em conta específica. Nota-se que houve uma redução de 0,9% em relação ao mês de junho/2021, sumarizando a importância de R\$ 12 mil. Com saldo de R\$ 1,4 milhão, o grupo representou 10,5% do total do ativo ao final de julho/2021.

**Outros Créditos:** Este grupo, composto por "Créditos a Receber – Ford", "Consórcios a Receber", "Depósitos Judiciais" e "Provisão IOF", apresentou de junho a julho de 2021 queda alta de 6,7%, equivalente a R\$ 78 mil, tendo como responsável por esse decréscimo a primeira conta citada. A AJ identificou ainda em tal rubrica um ajuste de R\$ 1 mil em relação ao balancete do mês anterior. Dessa forma, finalizou o período de análise com um montante de R\$ 1 milhão, correspondente a 7,8% do total do ativo.

**Tributos a Compensar:** Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. O saldo registrado neste grupo no mês de julho de 2021 foi de R\$ 110 mil, demonstrando um acréscimo de R\$ 3 mil, equivalente a 2,8% comparativamente ao mês anterior. Por fim, representou 0,8% do total do ativo.

**Estoques:** O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. Os estoques da Recuperanda apresentaram aumento de 62,4% de junho a julho de 2021, finalizando o período com um saldo de R\$ 4,3 milhões, passando a representar 31,8% do total do Ativo, e demonstrando um prazo médio de estocagem de 333 dias, com base no custo das mercadorias vendidas no mês de julho/2021. Destaca-se que a maior parte do acréscimo observado no grupo se refere às diferenças identificadas entre os balancetes do período, que somaram R\$ 1,6 milhão na conta "Estoques em





Trânsito", no qual a AJ solicitará a Recuperanda os esclarecimentos para reportar em próximo RMA. Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Comerciais Leves Novos	179.595	179.595	179.595	179.595	179.595	179.595
Comerciais Médios Novos	0	0	0	0	0	0
Unidades Usadas	173.733	173.733	173.733	173.733	173.733	173.733
Peças e Acessórios Ford	1.410.041	1.390.260	1.287.657	1.331.014	1.306.743	1.366.880
Peças e Acessórios Outras Marcas	1.224.199	1.196.548	1.121.974	1.076.904	1.038.040	1.020.107
Serviço Feito Fora	0	0	0	0	0	0
Óleos e Lubrificantes	3.693	3.693	3.693	3.693	3.576	3.576
Outros Estoques	7.308	7.018	7.230	5.765	5.563	5.524
Estoque em Trânsito	0	0	0	0	0	1.647.822
<b>Total</b>	<b>2.998.568</b>	<b>2.950.847</b>	<b>2.773.882</b>	<b>2.770.704</b>	<b>2.707.251</b>	<b>4.397.237</b>
<b>Variação %</b>	<b>5,93%</b>	<b>-1,59%</b>	<b>-6,00%</b>	<b>-0,11%</b>	<b>-2,29%</b>	<b>62,42%</b>

**Empréstimos a Receber LP:** Composto pela conta "Empréstimos a Sócios", esse grupo de longo prazo apresentou um decréscimo de R\$ 979, equivalente a uma queda de 1,1% no período de junho a julho de 2021. Dessa forma, fechou o mês de análise com um montante de R\$ 89 mil, que representou 0,6% do total do ativo.

**Imobilizado:** Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. Em julho/2021 o grupo de contas fez um saldo líquido de R\$ 3,7 milhões e representou 27,2% do Ativo total, sendo observado um decréscimo de 1,5% em relação a junho/2021, referente a contabilização da parcela da depreciação e o ajuste de R\$ 54 mil que causou movimentações em diferentes contas do grupo, entre as quais se destaca uma redução de R\$ 149 mil no saldo credor presente em "Depreciação Acumulada". Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Terrenos	190.000	190.000	190.000	190.000	190.000	190.000
Edificações e Instalações	1.262.697	1.262.697	1.262.697	1.262.697	1.264.497	1.238.638
Construções em Andamento	86.046	86.046	86.046	86.046	86.046	86.046
Equipamentos Peças e Serviços	588.600	588.600	588.600	588.600	588.600	486.436
Equipamentos de Informática	217.377	217.377	219.089	219.089	219.089	198.362
Veículos de Uso	434.511	434.511	434.511	434.511	434.511	434.511
Móveis e Utensílios	397.244	397.244	397.244	397.244	397.244	347.074
( - ) Depreciação Acumulada	-2.120.409	-2.130.843	-2.141.268	-2.151.631	-2.160.934	-2.011.001
Imobilizado Ajuste de Aval. Patrimonial	3.729.769	3.729.769	3.729.769	3.729.769	3.729.769	3.729.769
( - ) Depreciação Acumulada Ajuste de Aval. Patr.	-902.706	-910.105	-917.505	-924.904	-932.303	-939.702
Contas Transitórias	0	0	0	0	0	-0,10
Despesas Pré-Operacionais	26.050	26.050	26.050	26.050	26.050	26.050
( - ) Amortização Acumulada	-26.050	-26.050	-26.050	-26.050	-26.050	-26.050
<b>Total</b>	<b>3.883.128</b>	<b>3.865.295</b>	<b>3.849.183</b>	<b>3.831.420</b>	<b>3.816.518</b>	<b>3.760.132</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,51%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-0,42%</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-0,39%</b>	<b>-1,48%</b>





#### 4.1.2 PASSIVO

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da evolução do Passivo serão apresentados abaixo de forma comparativa, de junho a julho de 2021, com os respectivos impactos que resultaram em um acréscimo de 13,8% no período, mantendo um saldo total de R\$ 13,8 milhões.

PASSIVO	jan/20	jun/21	AV	jul/21	AV	AH jul21/jan20	AH jul21/jun21	Varição jul21/jan20	Varição jul21/jun21
	<b>Passivo Circulante</b>	<b>9.511.124</b>	<b>3.785.529</b>	<b>31,1%</b>	<b>3.920.097</b>	<b>28,3%</b>	<b>-58,8%</b>	<b>3,6%</b>	<b>-5.591.027</b>
Empréstimos e Financiamentos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Títulos a Pagar	3.960.388	2.740.807	22,5%	2.867.940	20,7%	-27,6%	4,6%	-1.092.448	127.133
Obrigações Sociais e Trabalhistas	256.479	221.418	1,8%	219.514	1,6%	-14,4%	-0,9%	-36.965	-1.905
Obrigações Tributárias	189.846	186.047	1,5%	185.516	1,3%	-2,3%	-0,3%	-4.330	-531
Contas a pagar	19	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-19	0
Adiantamentos de Clientes	5.104.392	637.257	5,2%	647.127	4,7%	-87,3%	1,5%	-4.457.265	9.870
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>8.972.724</b>	<b>8.373.143</b>	<b>68,9%</b>	<b>9.912.569</b>	<b>71,7%</b>	<b>10,5%</b>	<b>18,4%</b>	<b>939.845</b>	<b>1.539.426</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.175.215</b>	<b>1.222.448</b>	<b>10,1%</b>	<b>1.189.382</b>	<b>8,6%</b>	<b>1,2%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>14.167</b>	<b>-33.066</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	0	90.000	0,7%	59.450	0,4%	0,0%	-33,9%	59.450	-30.550
Fornecedores LP	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Juros sobre Capital Próprio LP	181.308	181.308	1,5%	181.308	1,3%	0,0%	0,0%	0	0
Obrigações Tributárias Diferidas LP	993.907	951.140	7,8%	948.624	6,9%	-4,6%	-0,3%	-45.283	-2.516
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>7.797.509</b>	<b>7.150.695</b>	<b>58,8%</b>	<b>8.723.187</b>	<b>63,1%</b>	<b>11,9%</b>	<b>22,0%</b>	<b>925.678</b>	<b>1.572.492</b>
Capital Social	800.000	800.000	6,6%	800.000	5,8%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.929.346	1.846.327	15,2%	1.841.443	13,3%	-4,6%	-0,3%	-87.903	-4.884
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.127.875	4.701.566	38,7%	4.701.505	34,0%	-8,3%	0,0%	-426.370	-61
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-59.712	-197.198	-1,6%	-209.969	-1,5%	251,6%	6,5%	-150.256	-12.771
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-0	0,0%	1.590.207	11,5%	0,0%	-5300690800,0%	1.590.207	1.590.207
<b>Total do Passivo</b>	<b>18.483.848</b>	<b>12.158.672</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.832.666</b>	<b>100,0%</b>	<b>-25,2%</b>	<b>13,8%</b>	<b>-4.651.182</b>	<b>1.673.994</b>

**Títulos a Pagar:** Este grupo é composto pelas contas "Fornecedores" e "Banco Ford". Com saldo de R\$ 2,8 milhões, representou 20,7% do total do passivo, tendo apresentado um acréscimo de 4,6%, equivalente a R\$ 127 mil de junho a julho de 2021. Tal aumento ocorreu na primeira conta citada.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** As obrigações trabalhistas dizem respeito aos salários, provisões e os encargos sobre estes. De junho a julho de 2021, percebe-se uma redução de R\$ 1 mil, ou seja, 0,9% no saldo deste grupo, finalizando o mês de análise com um montante de R\$ 219 mil, que representou 1,6% do total do ativo.

**Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo:** As obrigações tributárias dizem respeito aos impostos e contribuições oriundas das atividades comerciais realizadas pela Recuperanda e os parcelamentos efetuados. Apresentou ao final de julho de 2021 um saldo de R\$ 1,1 milhão, com o qual representou ao todo 8,2% do ativo do mês. Observa-se que houve no período um decréscimo de R\$ 531 na conta de curto prazo e uma redução de R\$ 2 mil no longo prazo, comparativamente a junho/2021.





**Adiantamento de Clientes:** Este grupo constitui-se dos valores antecipados pelos clientes para entrega futura de mercadorias por parte da Recuperanda. De junho a julho de 2021 apresentou uma alta de R\$ 9 mil, ou seja, 1,5%, finalizando o mês de análise com um saldo de R\$ 647 mil, equivalente a 4,7% do total do passivo da Recuperanda.

**Empréstimos e Financiamentos LP:** Representando a conta "Empréstimos de Sócios", este grupo demonstrou no último bimestre uma redução de R\$ 30 mil, equivalente a 33,9%, finalizando o período de análise com um montante de R\$ 59 mil. Portanto, os empréstimos e financiamentos de longo prazo corresponderam a 0,4% do passivo total de julho/2021.

**Patrimônio Líquido:** É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela **empresa**, em forma de subscrição ou por ela gerados. Observa-se que o saldo da conta de Lucros/Prejuízos acumulados encontra-se com saldo positivo em R\$ 4,7 milhões. Visualiza-se em 2021 um prejuízo de R\$ 209 mil, tendo esse resultado desfavorável aumentado em razão do prejuízo na ordem de R\$ 12 mil auferido em julho/2021. Destaca-se por fim um aumento de R\$ 1,5 milhão em Ajustes de Exercícios Anteriores, referente às diferenças identificadas pela AJ entre os balancetes do período e alocadas em diversas contas do ativo, conforme mostra a tabela abaixo. Estas diferenças serão verificadas junto à Recuperanda.

Conta	Saldo Final jun/21	Saldo Ant. jul/21	Diferença
<b>ATIVO</b>			
Aplicações Financeiras	1.360,72	551,05	-809,67
Valores a Receber	2.821.886,25	2.759.736,22	-62.150,03
( - ) Prov. p/Créd. de Liquid. Duvidosa	-373.795,15	-310.835,45	62.959,70
Créditos a Receber - Ford	78.279,57	77.195,81	-1.083,76
Estoque em Trânsito	0,00	1.647.821,79	1.647.821,79
Valores a Receber LP	30.751,62	28.777,65	-1.973,97
Edificações e Instalações	1.264.496,50	1.238.638,27	-25.858,23
Equipamentos Peças e Serviços	588.600,31	472.042,66	-116.557,65
Equipamentos de Informática	219.088,84	198.361,62	-20.727,22
Móveis e Utensílios	397.243,60	347.074,10	-50.169,50
( - ) Depreciação Acumulada	-2.160.934,18	-2.002.178,40	158.755,78
			0,00
<b>Total Ativo</b>			<b>1.590.207,24</b>
<b>PASSIVO</b>			
			0,00
<b>Total Passivo</b>			<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>1.590.207,24</b>	





## 4.2 INDICADORES FINANCEIROS

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores da Recuperanda e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 4.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

<b>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Liquidez Corrente	2,18	2,20	2,20	2,15	2,17	2,54
Liquidez Geral	1,70	1,71	1,71	1,68	1,67	1,97
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	1,38	1,41	1,45	1,42	1,46	1,42

#### 4.2.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 1,97**, portanto a sociedade empresária **dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,97** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.





#### 4.2.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

<b>ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Endividamento Geral	40,24%	39,87%	39,99%	40,72%	41,19%	36,94%
Composição do Endividamento	76,77%	76,51%	76,60%	76,97%	75,59%	76,72%

Em julho/2021 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 5,1 milhões, apresentando uma concentração de dívidas no curto prazo de 76,72% do total.

A melhor forma de interpretação poderá ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que durante o processo de RJ, a Recuperanda apresenta endividamento, entretanto não se espera que estes índices sofram piores significativas.

Ressalta-se também que parte das dívidas estão sujeitas aos efeitos Plano de Recuperação Judicial.

#### 4.2.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, "quanto maior, melhor".

**Margem líquida** é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

**Rentabilidade do Ativo** é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

<b>ÍNDICES DE RENTABILIDADE</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Margem Líquida	-18,17%	4,42%	-3,72%	-25,76%	-4,02%	-2,41%
Rentabilidade do Ativo	-0,50%	0,17%	-0,15%	-0,94%	-0,18%	-0,09%
Produtividade	0,03	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04





No quadro acima, é possível observar que a Recuperanda apresenta oscilações na Margem Líquida e Rentabilidade, demonstrado estes indicadores desfavoráveis em 5 períodos durante o semestre. No mês de julho/2021, tanto a margem líquida quanto a rentabilidade mantiveram-se **negativas**.

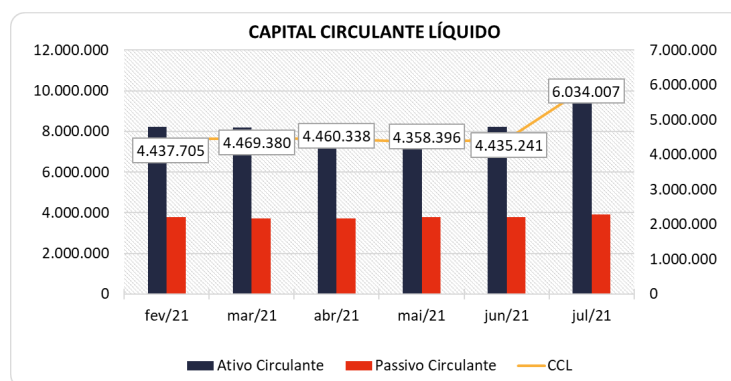
#### 4.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O **capital circulante líquido** apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o **CCL** (Capital Circulante positivo), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL negativo entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>fev/21</b>	<b>mar/21</b>	<b>abr/21</b>	<b>mai/21</b>	<b>jun/21</b>	<b>jul/21</b>
Ativo Circulante	8.213.446	8.182.548	8.184.236	8.152.555	8.220.771	9.954.104
Passivo Circulante	3.775.740	3.713.168	3.723.898	3.794.159	3.785.529	3.920.097
<b>CCL</b>	<b>4.437.705</b>	<b>4.469.380</b>	<b>4.460.338</b>	<b>4.358.396</b>	<b>4.435.241</b>	<b>6.034.007</b>
<b>Variação %</b>	<b>-1,01%</b>	<b>0,71%</b>	<b>-0,20%</b>	<b>-2,29%</b>	<b>1,76%</b>	<b>36,05%</b>

Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL positivo em 36,05% entre junho e julho de 2021, passando de um CCL de R\$ 4,4 milhões para um de R\$ 6 milhões.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido:



#### 4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO

A **demonstração do resultado do exercício**, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período.





A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de julho de 2021, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um prejuízo líquido de 2,3% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 12 mil, em razão do faturamento insuficiente para cobrir os custos e despesas.

As análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/21	jun/21	AV	jul/21	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan20 a dez20	AV	jan21 a jul21	AV		
<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>466.407</b>	<b>560.918</b>	<b>100,0%</b>	<b>558.676</b>	<b>100,0%</b>	<b>677.908</b>	<b>100,0%</b>	<b>496.912</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-2.242</b>
(-) Deduções das Receitas	-26.656	-23.040	-4,1%	-29.505	-5,3%	-52.907	-7,8%	-28.748	-5,8%	28,1%	-6.466
<b>(=) Receita Operacional Líquida</b>	<b>439.750</b>	<b>537.878</b>	<b>95,9%</b>	<b>529.171</b>	<b>94,7%</b>	<b>625.001</b>	<b>92,2%</b>	<b>468.164</b>	<b>94,2%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-8.708</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-437.073	-449.634	-80,2%	-396.282	-70,9%	-473.956	-69,9%	-391.227	-78,7%	-11,9%	53.352
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>2.677</b>	<b>88.244</b>	<b>15,7%</b>	<b>132.889</b>	<b>23,8%</b>	<b>151.045</b>	<b>22,3%</b>	<b>76.936</b>	<b>15,5%</b>	<b>50,6%</b>	<b>44.645</b>
(-) Despesas Operacionais	-103.607	-98.181	-17,5%	-133.566	-23,9%	-84.366	-12,4%	-94.123	-18,9%	36,0%	-35.385
<b>(=) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-100.930</b>	<b>-9.937</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-677</b>	<b>-0,1%</b>	<b>66.678</b>	<b>9,8%</b>	<b>-17.186</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-93,2%</b>	<b>9.260</b>
(-) Depreciação e Amortizações	-10.364	-9.303	-1,7%	-8.823	-1,6%	-11.197	-1,7%	-10.385	-2,1%	-5,2%	480
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.991	-2.397	-0,4%	-3.271	-0,6%	-70.173	-10,4%	-2.424	-0,5%	36,5%	-874
<b>(=) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-113.285</b>	<b>-21.637</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-12.771</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-14.692</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-29.996</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-41,0%</b>	<b>8.866</b>
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-113.285</b>	<b>-21.637</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-12.771</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-14.692</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-29.996</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-41,0%</b>	<b>8.866</b>
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>(=) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-113.285</b>	<b>-21.637</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-12.771</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-14.692</b>	<b>-2,2%</b>	<b>-29.996</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-41,0%</b>	<b>8.866</b>

### 4.3.1 RECEITAS

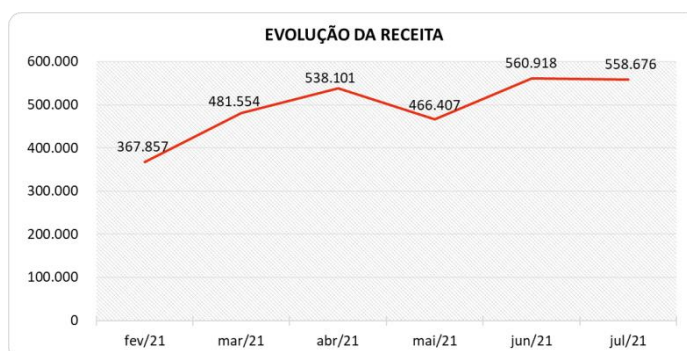
As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período.

Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Receita com Vendas	365.540	476.452	533.213	456.736	555.958	554.046
Receita com Serviços	2.317	5.102	4.888	9.671	4.960	4.630
<b>Total</b>	<b>367.857</b>	<b>481.554</b>	<b>538.101</b>	<b>466.407</b>	<b>560.918</b>	<b>558.676</b>

No mês de julho de 2021, as receitas auferidas pelas Recuperandas totalizaram R\$ 558 mil e apresentaram redução de 0,4% em comparação com o mês anterior, conforme pode-se observar pela representação gráfica demonstrada no semestre:



### 4.3.2 LUCRO BRUTO

O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matéria-prima e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
( - ) Deduções das Receitas	-32.788	-22.738	-34.625	-26.656	-23.040	-29.505
<b>( = ) Receita Operacional Líquida</b>	<b>335.069</b>	<b>458.815</b>	<b>503.476</b>	<b>439.750</b>	<b>537.878</b>	<b>529.171</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-293.742	-359.695	-425.693	-437.073	-449.634	-396.282
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>41.327</b>	<b>99.120</b>	<b>77.783</b>	<b>2.677</b>	<b>88.244</b>	<b>132.889</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>11,23%</b>	<b>20,58%</b>	<b>14,46%</b>	<b>0,57%</b>	<b>15,73%</b>	<b>23,79%</b>

De junho a julho de 2021, a Recuperanda demonstrou uma queda percentual de 8,1% nas deduções da receita e nos custos, ocorrida principalmente na rubrica Custo dos Produtos Vendidos, que de 80,2% passou a representar 70,9% da receita.

Após essa redução nos custos, o lucro bruto ficou positivo em 23,79% sobre o faturamento, respectivamente R\$ 132 mil.

### 4.3.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS

No período comparativo de junho a julho de 2021, conforme relatado em tópicos anteriores, houve redução do faturamento.

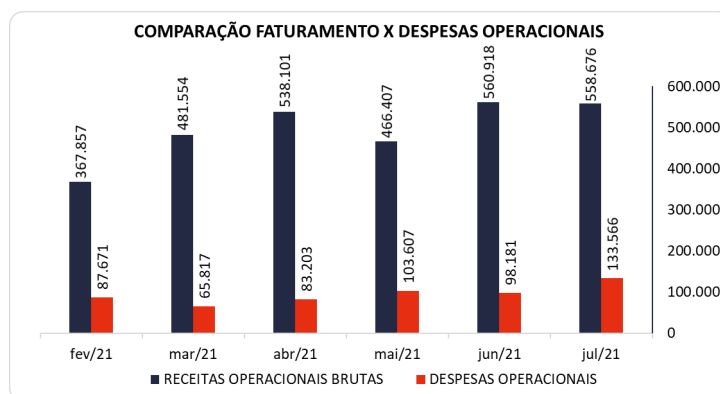
Neste mesmo período, as despesas operacionais da Recuperanda totalizaram R\$ 133 mil. Assim, representaram 23,9% do valor do faturamento no mês de julho de 2021, demonstrando uma alta comparativamente ao mês anterior.





Observa-se que a despesa mais representativa no período é referente a "Despesas Gerais e Administrativas". Destaca-se ainda que houve um acréscimo no valor de R\$ 45 mil nessa conta.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir um comparativo das receitas obtidas e as despesas do mesmo período.

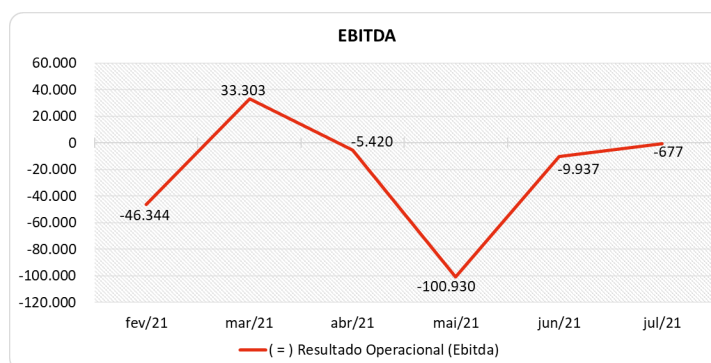


#### 4.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

**Ebitda** é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o **quanto a empresa gera de recursos** apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:





O Lucro Bruto positivo auferido em julho/2021 não foi suficiente para suprir as despesas operacionais do mês, resultando em um Ebitda **desfavorável** na ordem de R\$ 677, ou -0,1% sobre o faturamento do período, sendo este um resultado negativo menor comparativamente ao do mês anterior que havia sido de -1,8%, equivalente a -R\$ 9 mil.

#### 4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até julho de 2021.

Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>-46.344</b>	<b>33.303</b>	<b>-5.420</b>	<b>-100.930</b>	<b>-9.937</b>	<b>-677</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-12.605	-10.434	-10.425	-10.364	-9.303	-8.823
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-1.946	-2.607	-2.888	-1.991	-2.397	-3.271
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-60.894</b>	<b>20.262</b>	<b>-18.733</b>	<b>-113.285</b>	<b>-21.637</b>	<b>-12.771</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-60.894</b>	<b>20.262</b>	<b>-18.733</b>	<b>-113.285</b>	<b>-21.637</b>	<b>-12.771</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-60.894</b>	<b>20.262</b>	<b>-18.733</b>	<b>-113.285</b>	<b>-21.637</b>	<b>-12.771</b>

A depreciação ou desvalorização é o custo ou despesa que indica a redução de valor de um bem tangível em decorrência de uso, natureza ou obsolescência. No mês de julho de 2021 foi lançado o valor de R\$ 8 mil decorrentes deste evento. Entretanto, ressalta-se que há ainda R\$ 7 mil advindo de depreciação constante na conta "Depreciação Acumulada Ajustes de Avaliação Patrimonial".

Os encargos financeiros são eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas, que neste mês resultaram em R\$ 3 mil negativo devido as despesas financeiras terem sido maiores que as receitas.

Assim, não havendo no período Provisões de IRPJ e CSLL, o resultado líquido finalizou o mês de análise negativo em R\$ 12 mil, ou seja, um prejuízo de 2,3% sobre o faturamento.

#### 4.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

Fluxo de caixa direto é um método de estruturação da Demonstração de Fluxo de Caixa, na qual são registradas as entradas e saídas de recursos do negócio.







Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, no último semestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	374.008	476.937	422.571	470.873	449.030	420.451
Movimentação de outros créditos a receber	143.924	-5.047	-82.601	20.476	-23.090	87.968
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	2.888	979	979	979	979	979
( - ) Movimentação de fornecedores	-416.113	-383.098	-245.130	-362.459	-385.959	-1.959.136
( - ) Movimentação de tributos	-20.747	-19.362	-15.759	-25.122	-24.889	-21.533
( - ) Movimentação de despesas	-93.430	-70.329	-87.996	-107.503	-102.482	-138.742
( - ) Movimentação de outras obrigações	6.331	9.235	2.545	2.004	-2.053	9.870
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-2.516	-2.516	-2.516	-2.516	-2.516	-2.516
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-5.655</b>	<b>6.799</b>	<b>-7.907</b>	<b>-3.268</b>	<b>-90.980</b>	<b>-1.602.658</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	7.399	7.399	5.687	7.399	5.599	47.563
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>7.399</b>	<b>7.399</b>	<b>5.687</b>	<b>7.399</b>	<b>5.599</b>	<b>47.563</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	90.000	-30.550
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90.000</b>	<b>-30.550</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	-4.884	-4.884	-4.884	-4.884	-4.884	1.585.263
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>-4.884</b>	<b>-4.884</b>	<b>-4.884</b>	<b>-4.884</b>	<b>-4.884</b>	<b>1.585.263</b>
<b>Varição líquida do caixa</b>	<b>-3.139</b>	<b>9.315</b>	<b>-7.103</b>	<b>-753</b>	<b>-265</b>	<b>-382</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	4.762	1.623	10.938	3.834	3.082	2.817
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	1.623	10.938	3.834	3.082	2.817	2.435
<b>Varição líquida do caixa</b>	<b>-3.139</b>	<b>9.315</b>	<b>-7.103</b>	<b>-753</b>	<b>-265</b>	<b>-382</b>

No mês de julho de 2021 a Recuperanda auferiu um caixa desfavorável de R\$ 1,6 milhão derivado das suas atividades operacionais, demonstrando o volume de saídas de recursos maior que o montante de entradas. Entretanto, esse alto valor foi motivado principalmente pelo ajuste de R\$ 1,6 milhão observado na grupo de Estoques, pois seu saldo é incluído no cálculo da movimentação com fornecedores.

Com relação a movimentação de imobilizado e intangíveis, houve uma entrada de R\$ 47 mil advinda da diferença da contabilização da depreciação, descontados sua contrapartida apropriada na DRE e somados os demais fatos mencionados na análise do ativo.

Houve ainda um dispêndio de recursos na ordem de R\$ 30 mil destinado a pagamentos de empréstimos e financiamentos de longo prazo.

Nota-se também uma saída equivalente a R\$ 1,5 milhão no Patrimônio Líquido, referente aos R\$ 7 mil de depreciação que, ao invés de serem lançados na DRE, são alocados em Ajustes de Avaliação





Patrimonial, deduzidas as provisões com IRPJ e CSLL no valor de R\$ 2 mil contabilizadas na mesma conta, e considerada ainda a movimentação ocorrida em Ajustes de Exercícios Anteriores.

Por fim, o mês encerrou com variação de caixa negativa de R\$ 382, sendo um resultado negativo um pouco maior que o apresentado no mês anterior, onde havia demonstrado uma variação desfavorável do caixa de R\$ 265.

## 5 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com base nos relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira da Recuperanda no mês de julho de 2021, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a atual situação econômico-financeira da empresa:

**Faturamento** – A Recuperanda registrou um faturamento de R\$ 558 mil no mês de julho de 2021, valor 0,4% abaixo do auferido no mês anterior. Com esse faturamento, no ano de 2021 acumula uma receita média de R\$ 496 mil, insuficiente para cobrir as despesas fixas + depreciações + encargos financeiros.

**Lucro Bruto** – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. Em julho de 2021, a empresa obteve um lucro bruto positivo de 23,8%, acumulando no corrente ano uma média de 15,5%, resultado menor que a média mensal de 2020, que havia sido de 22,3%.

**Resultado Operacional (Ebitda)** – É o ganho que a empresa obteve na sua operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. Em julho de 2021, a Recuperanda registrou um Ebitda negativo de R\$ 677, que representou sobre o faturamento um percentual desfavorável de 0,1%. No acumulado do corrente ano apresenta uma média mensal negativa de R\$ 17 mil.

**Resultado Líquido do Exercício** – É o resultado que a empresa apurou deduzindo das suas receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa. Em julho de 2021, a Recuperanda auferiu um resultado negativo de R\$ 12 mil, o que impactou de forma desfavorável o PL, aumentando o prejuízo acumulado no ano de 2021 que por fim ficou em R\$ 209 mil.

**Capital Circulante Líquido** – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no Balancete de julho de 2021, para uma dívida a curto prazo de R\$ 3,9 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 9,9





milhões, que se transformados em recursos disponíveis, seria suficiente para cobrir todas as duas dívidas de curto prazo.

**Endividamento Geral** – Observa-se que o endividamento geral da Recuperanda está na ordem de 36,94% em relação ao seu Ativo total. Isso significa “em tese” que a Recuperanda possui recursos para pagar suas dívidas, restando ainda 63,06% para os sócios.

