



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

 contato@valorconsultores.com.br

25º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO DE 2021

AUTO POSTO CHICAGO LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0024050-57.2019.8.16.0017

6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR

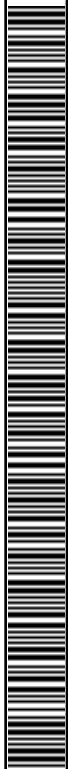
Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P-JZ6F BVN89 33W/TL 3LH3U





SUMÁRIO

1 GLOSSÁRIO	3
2 CONSIDERAÇÕES INICIAIS	3
3 INFORMAÇÕES PRELIMINARES	4
3.1 HISTÓRICO DA RECUPERANDA E RAZÕES DA CRISE	4
4 CRONOGRAMA PROCESSUAL	4
5 ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	8
6 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	8
6.1. RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS	9
7 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	9
7.1 BALANÇO PATRIMONIAL	9
7.1.1 ATIVO	9
7.1.2 PASSIVO	11
7.2 ÍNDICES CONTÁBEIS	13
7.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ	13
7.2.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	14
7.2.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE	14
7.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	15
7.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	16
7.3.1 EVOLUÇÃO DA RECEITA	17
7.3.2 LUCRO BRUTO	17
7.3.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS	18
7.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA	18
7.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	19
7.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)	20
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS	22





1 GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	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
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
Recuperanda	Auto Posto Chicago
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2 CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O administrador judicial é órgão auxiliar da justiça e de confiança do juiz, que ao assumir as suas funções, compromete-se a bem e fielmente desempenhar o cargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever do administrador judicial na Recuperação Judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano, com a apresentação ao juiz, para juntada aos autos, de relatório mensal das atividades (RMA) do devedor.

O RMA reúne e sintetiza informações processuais, operacionais e financeiras da empresa, com o objetivo de trazer ao juiz, aos credores e aos demais interessados um relato transparente e objetivo dos principais fatos ocorridos no período analisado.

As informações apresentadas no RMA são baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais apresentadas pelas Recuperandas, sob as penas do art. 171 da LRE, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a AJ não pode garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pelas Recuperandas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Contudo, considerando o acompanhamento mensal de suas atividades, pode-se afirmar que estão dentro dos parâmetros do que vem sendo observado pela AJ em vistorias às instalações da empresa.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de dezembro de 2021.

Os principais documentos e informações completas e atualizadas acerca da recuperação judicial podem ser consultados no endereço eletrônico da AJ em: <http://www.valorconsultores.com.br/processo/70/auto-posto-chicago-ltda>.





3 INFORMAÇÕES PRELIMINARES

3.1 HISTÓRICO DA RECUPERANDA E RAZÕES DA CRISE

A Recuperanda foi constituída em 01/09/2006, sendo uma tradicional empresa do ramo de comércio varejista de combustíveis, óleos lubrificantes, derivados de petróleo, peças e acessórios para veículos automotores.

O Posto Chicago se consolidou durante anos no mesmo local – em frente ao Tiro de Guerra em Maringá/PR – sendo a principal referência da região, revendendo o volume expressivo aos consumidores de 4.177.442,73 litros (etanol, diesel e gasolina) no ano de 2016, representando aproximadamente 50% das vendas naquela região.

Todavia, nos últimos tempos, instaurou-se na Recuperanda um crise econômico-financeira, com um acentuado desequilíbrio financeiro, causado principalmente pela: (i) queda nas vendas de combustíveis; (ii) inadimplência de seus clientes, e (iii) aumento dos preços por sua fornecedora Ipiranga, inclusive com exigência de controle de preços, o que vem comprometendo o pagamento de seus fornecedores e contratados.

Elucida que a crise financeira que vem enfrentando se deve também ao fato de as grandes distribuidoras formarem um cartel no setor de combustíveis, prejudicando as atividades dos postos revendedores, pois, são obrigados a aderirem aos preços diferenciados impostos por estas empresas e, quando pretendem negar a cartelização mantida por eles, são penalizados com altos preços dos produtos.

Por fim, a Recuperanda aduz que após negar a cartelização formada pelas grandes distribuidoras, passou a ter que adquirir produtos com a distribuidora Ipiranga, sendo que os preços são superiores aos demais postos da região de Maringá/PR, e que a Ipiranga busca forçar o despejo do imóvel locado em que está situada.

4 CRONOGRAMA PROCESSUAL

SEQ.	DATA	EVENTO
1	26/09/2019	Pedido de recuperação judicial
23	08/11/2019	Deferimento do processamento
33	13/11/2019	Aceitação da nomeação de AJ
42	13/12/2019	1º RMA
45	19/12/2019	Petição da empresa Imavem Imóveis Ltda, locadora do imóvel onde está localizado o posto
47	14/01/2020	Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco S.A.





60	29/01/2020	2º RMA
65	06/02/2020	Interposição de Agravo de Instrumento de nº 0004249-75.2020.8.16.0000 pela Imavem Imóveis Ltda. contra decisão de seq. 23
67	10/02/2020	Manifestação da AJ opinando pela impossibilidade de retirada da Recuperanda da posse do imóvel em que exerce suas atividades
73	28/02/2020	Apresentação do PRJ
74	29/02/2020	3º RMA
77	03/03/2020	Petição da AJ informando a publicação do edital do art. 52, § 1º ("edital do devedor") em jornal local
79	10/03/2020	Comprovante de envio das correspondências do art. 22, I, "a" da LRE
83.2	19/03/2020	Publicação do edital do art. 52, §1º da LRE ("edital do devedor")
86	28/03/2020	4º RMA
90	01/04/2020	Manifestação da AJ informando que a Recuperanda encaminhou suas informações contábeis para que seja reportada sua análise financeira no RMA
97	06/04/2020	Manifestação da Recuperanda concordando com os valores e forma de pagamento da remuneração da AJ
104	29/04/2020	5º RMA
106	08/05/2020	Parecer do Ministério Público acerca do pedido de reconsideração da decisão que deferiu a manutenção do contrato de locação do imóvel onde está instalada a Recuperanda
109	08/05/2020	Decisão de não reconsideração da decisão que deferiu a manutenção do contrato de locação do imóvel onde está instalada a Recuperanda, haja vista que a matéria é objeto de Recurso de Agravo de instrumento e será deliberada em segundo grau de jurisdição
	11/05/2020	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, §4º, da LRE - stay period)
114	27/05/2020	Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º, §2º, da LRE)
115	27/05/2020	6º RMA
122	29/06/2020	7º RMA
124	22/07/2020	Expedição do edital do art. 7º, §2º, da LRE conjuntamente ao que prevê o art. 53, parágrafo único, da LRE
128	29/07/2020	8º RMA
132	04/08/2020	Publicação do edital do art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")
132	04/08/2020	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano")
	14/08/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
133	05/08/2020	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco Bradesco S.A.
135	24/08/2020	9º RMA
136	24/08/2020	Objecção ao PRJ apresentada pelo credor Ipiranga Produtos de Petróleo S.A.





	03/09/2020	Fim do prazo para apresentar objeção ao plano de recuperação judicial
138	24/09/2020	10º RMA
139	24/09/2020	Despacho determinando a intimação da Recuperanda e posteriormente da AJ para manifestarem-se acerca das objeções ao PRJ apresentadas
146	23/10/2020	Petição da Recuperanda impugnando as objeções ao PRJ apresentadas
149	27/10/2020	11º RMA
152	06/11/2020	Parecer do Ministério Público requerendo a destituição dos administradores da empresa recuperanda, bem como a convocação da Assembleia Geral de Credores
155	06/11/2020	Decisão deliberando pela destituição dos administradores da empresa Recuperanda, bem como determinando a convocação da Assembleia Geral de Credores
167	16/11/2020	Embargos de Declaração opostos pela Recuperanda contra a decisão de seq. 155, com pedido de manutenção dos administradores
169	16/11/2020	Decisão que rejeitou os Embargos de Declaração apostos ao seq. 167
173	18/11/2020	Manifestação da AJ acerca das objeções ao plano de recuperação judicial apresentadas, bem como requerendo a convocação da AGC a ser realizada na modalidade virtual, através da plataforma ASSEMBLEX, sugerindo como datas os dias 10/12/2020, em 1ª Convocação, e 17/12/2020, na eventualidade de uma 2ª Convocação, ambas às 14:00 horas.
177	20/11/2020	Decisão determinando que a Recuperanda realize o pagamento dos custos operacionais para realização da AGC, bem como que se publique o edital convocatório a que se refere o art. 36 da LRE
201	24/11/2020	Disponibilização do edital do art. 36, da LRE ("edital da AGC")
210	26/11/2020	Petição da Recuperanda requerendo que a AGC seja reagendada, aduzindo (i) ser incombatível com a realidade de empresa as custas para realização da AGC através da plataforma ASSEMBLEX; (ii) pela impossibilidade de se cumprir o disposto no art. 36, da Lei 11.101/2005, acerca da publicação em jornal e afixação do edital convocatório da AGC, diante do exíguo prazo entre a convocação e a data de realização da assembleia; (iii) os credores trabalhistas ainda pendem de intimação e habilitação neste feito
217	27/11/2020	Manifestação da AJ na qual (i) informou que fora interposto Agravo de Instrumento de nº 0070903-44.2020.8.16.0000, em face da decisão de seq. 155, no tocante à destituição dos administradores da Recuperanda, no qual foi deferido efeito suspensivo; (ii) comprovou a afixação do edital de convocação da AGC na sede da Recuperanda e a publicação em jornal local; (iii) noticiou que a empresa ASSEMBLEX reduzira os custos para realização da AGC; e por fim (iv) destacou que não há credores trabalhistas relacionados no presente feito.
218	27/11/2020	Decisão homologando o valor indicado pela AJ ao seq. 217, para realização da AGC e deliberando pelo não acolhimento da insurgência da Recuperanda de seq. 210
221	28/11/2020	12º RMA





238	0/12/2020	Parecer do Ministério Público requerendo a intimação pessoal dos representantes legais da devedora para que apresentem as contas demonstrativas mensais
253	10/12/2020	Ata da Assembleia Geral de Credores em que foi deliberada a suspensão dos trabalhos pelo prazo de 60 dias corridos
259	16/12/2020	13º RMA
261	06/01/2021	Manifestação da Procuradoria da Fazenda Nacional quanto a existência de débitos inscritos em dívida ativa
262	26/01/2021	14º RMA
264	01/02/2021	Apresentação de modificativo ao PRJ pela Recuperanda
266	08/02/2021	Petição da IMAVEN IMÓVEIS LTDA apontando objeção ao modificativo ao PRJ de seq. 264, especificamente quanto às disposições relativas ao contrato de locação do imóvel onde está situado o posto
268	10/02/2021	Ata da continuação da 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores, em que houve aprovação do modificativo consolidado apresentado no seq. 264
273	22/02/2021	Petição da IMAVEN IMÓVEIS LTDA requerendo a reconsideração da decisão que garantiu à Recuperanda sua manutenção na posse do imóvel onde está situado o posto
276	25/02/2021	15º RMA
283	12/03/2021	Controle de legalidade do plano de recuperação judicial realizado pela Administradora Judicial
284	12/03/2021	Manifestação da AJ sugerindo a designação de audiência virtual entre a Recuperanda e a IMAVEN IMÓVEIS LTDA, a fim de se tentar uma composição amigável entre as partes, no que diz respeito à locação do imóvel em que a Recuperanda exerce suas atividades
288	24/03/2021	16º RMA
290	01/04/2021	Parecer do Ministério Público realizando controle de legalidade do PRJ
293	07/04/2021	Decisão de homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial
304	09/04/2021	Petição do ESTADO DO PARANÁ requerendo a efetivação do parcelamento do débito tributário estadual previsto no PRJ
306	14/04/2021	Embargos de Declaração opostos por IMAVEN IMÓVEIS LTDA face a decisão de seq. 293
308	15/04/2021	Decisão que rejeitou os Embargos de Declaração apostos ao seq. 306
329	22/04/2021	Apresentação pelas Recuperandas de suas contas mensais
335	27/04/2021	17º RMA
336	11/05/2021	Agravo de Instrumento interposto por IPIRANGA PRODUTOS DE PETRÓLEO S.A. face a decisão de seq. 269
340	12/05/2021	Agravo de Instrumento interposto pela UNIÃO – FAZENDA NACIONAL contra decisão de seq. 269
345	18/05/2021	Decisão proferida no recurso de Agravo de Instrumento nº 0028312-33.2021.8.16.0000, suspendendo os efeitos da decisão de concessão da RJ
347	25/05/2021	18º RMA





368	23/06/2021	19º RMA
386	29/07/2021	20º RMA
387	03/08/2021	Juntada de comprovante de pagamento encaminhados pelas Recuperandas
392	30/08/2021	21º RMA
393	28/09/2021	22º RMA
396	29/10/2021	23º RMA
398	24/11/2021	Petição do credor ROSILTO JUNIOR BUENO TRANJAN informando supostas condutas irregulares e abusivas que devem ser apuradas no presente feito
400	30/11/2021	24º RMA

EVENTOS FUTUROS

07/04/2023 Fim do prazo de fiscalização

5 ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistoria realizada nas datas de 29/11/2021 e de 09/12/21, na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Mandacaru, n. 935, na cidade de Maringá/PR;
- Reunião realizada com o gerente da empresa, Sr. Luciano dos Santos Valério, para coleta das informações que subsidiam este relatório.

6 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

A Administradora Judicial realizou vistoria na sede da Recuperanda, na data de 29/11/2021 e de 09/12/2021, com fins de averiguar o andamento das atividades no local, quando pode constatar que a empresa estava em normal funcionamento, e especialmente, que na loja de conveniências estava ocorrendo obras/reformas para melhoria do espaço. Na ocasião, o funcionário Sr. Nilson forneceu inventário de estoque de combustíveis, o qual acompanha este relatório em anexo.

Posteriormente, na data de 09/12/2021, a Administradora Judicial retornou ao estabelecimento e realizou reunião com o gerente geral do local, Sr. Luciano dos Santos Valério, a fim de obter informações atualizadas sobre a atividade desenvolvida pela empresa. Naquela oportunidade, observou-se que as reformas na loja de conveniência estavam praticamente finalizadas, bem como foi entregue à AJ o inventário de estoque de combustíveis da data.





Questionado sobre o volume de vendas de combustível obtido em outubro/2021, foi relatado pelo preposto que as vendas da Recuperanda atingiram os seguintes níveis e faturamentos: gasolina aditivada 9.041,51 litros – R\$60.527,27; etanol: 28.019,48 litros – R\$155.840,06; gasolina comum 66.000,19 litros – R\$441.143,76; e diesel S10 9.054,42 litros – R\$47.926,07, entregando à AJ o relatório das vendas analítico, conforme segue em anexo ao presente relatório.

Somado a isso, informou que o volume de vendas está crescendo, de modo que projeta melhora para os meses seguintes.

O representante da Recuperanda comunicou que a empresa tem adquirido combustível das fornecedoras GP DISTRIBUIDORA e ESTRADA DISTRIBUIDORA, cujos pagamentos são sempre realizados à vista, e assim não tem acumulado dívida extraconcursal.

No mais, a Administradora Judicial indagou ao gerente da Recuperanda sobre a regularidade do pagamento dos alugueis do imóvel à empresa IMAVEN, sendo informado que continuam em atraso com o pagamento do referido débito, mas que irão purgar a mora em sede da ação própria de despejo ajuizada pela proprietária do imóvel. Por fim, declarou que estão separando recursos para saldar o pagamento da dívida.

6.1. RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS

No ato da reunião realizada na data de 09/12/2021, foi informado pelo gerente da Recuperanda que, atualmente, a empresa conta com 12 colaboradores, cujos salários estão sendo pagos em dia.

7 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referente ao mês de outubro de 2021.

7.1 BALANÇO PATRIMONIAL

7.1.1 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.

Os dados da evolução da composição dos Ativos da Recuperanda serão apresentados abaixo de forma comparativa de setembro de 2019 a outubro de 2021, sendo que no período de setembro a outubro de 2021 demonstraram uma redução de 0,6%, respectivamente R\$ 25 mil, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

ATIVO	set/19	set/21	AV	out/21	AV	AH	AH	Variação	Variação
						out21/set19	out21/set21	out21/set19	out21/set21
Ativo Circulante	3.878.070	3.936.370	88,7%	3.911.325	88,7%	0,9%	-0,6%	33.255	-25.046
Caixa e Equivalentes a Caixa	148.575	17.007	0,4%	54.856	1,2%	-63,1%	222,6%	-93.719	37.849
Créditos	2.887.246	3.357.661	75,7%	3.558.988	80,7%	23,3%	6,0%	671.743	201.327
Adiantamentos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Outros Créditos	802.463	492.730	11,1%	264.494	6,0%	-67,0%	-46,3%	-537.968	-228.236
Tributos a Recuperar/Compensar	17.515	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-17.515	0
Estoques	22.271	68.972	1,6%	32.985	0,7%	48,1%	-52,2%	10.714	-35.987
Ativo Não Circulante	511.178	500.416	11,3%	500.391	11,3%	-2,1%	0,0%	-10.787	-25
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamentos LP	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Depósitos Judiciais LP	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	511.178	500.416	11,3%	500.391	11,3%	-2,1%	0,0%	-10.787	-25
Investimentos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Imobilizado	14.296	3.534	0,1%	3.509	0,1%	-75,5%	-0,7%	-10.787	-25
Intangível	496.882	496.882	11,2%	496.882	11,3%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Ativo	4.389.248	4.436.787	100,0%	4.411.716	100,0%	0,5%	-0,6%	22.467	-25.071

Caixa e Equivalentes de Caixa: Composto por "Caixa", "Bancos" e "Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata", o grupo apresentou no período de setembro a outubro de 2021 um acréscimo no valor de R\$ 37 mil, equivalente a uma alta de 222,6%, finalizando o mês de análise com um saldo de R\$ 54 mil que representou 1,2% do total do ativo.

Créditos: O grupo créditos composto pelas "Duplicatas a Receber" referente as vendas realizadas a prazo pela Recuperanda, apresentou um aumento de R\$ 201 mil no período de setembro a outubro de 2021. O grupo fechou o período com um saldo de R\$ 3,5 milhões, correspondente a 80,7% do ativo total.

Outros Créditos: Constituído pelas rubricas "Títulos a Receber" e "Outras Contas a Receber", este grupo demonstrou no período de análise uma redução de 46,3%, respectivamente R\$ 228 mil, sendo essa movimentação observada na primeira conta mencionada. Por fim, os Outros Créditos representaram 6% do total do ativo, com um saldo de R\$ 264 mil.

Estoque de Produtos: 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. No período de setembro a outubro de 2021, observa-se um decréscimo de 52,2% no saldo do grupo, finalizando o mês de análise com um montante de R\$ 32 mil.





Segue abaixo, um quadro que demonstra os saldos do estoque no período.

ESTOQUES	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Mercadorias para Revenda	0	65.000	85.000	100.000	65.000	0
Combustíveis	0	4.401	74.967	45.900	3.972	32.985
Substituição Tributária	0	0	0	0	0	0
Total	0	69.401	159.967	145.900	68.972	32.985
Variação %	0,00%	0,00%	130,50%	-8,79%	-52,73%	-52,18%

Imobilizado e Intangível: O imobilizado é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. No período de setembro a outubro de 2021, houve a contabilização da parcela de depreciação, resultando em um decréscimo de R\$ 25, que proporcionou um saldo final do grupo de R\$ 3 mil, respectivamente 0,1% do ativo total do mês de análise. O ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. O valor constante nesta conta é de R\$ 496 mil e refere-se ao direito do Ponto Comercial. Verifica-se ainda que desde setembro/19 não ocorreram mudanças nos valores deste grupo.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Bens em Operação	147.495	147.495	147.495	147.495	147.495	147.495
(-) Depreciação Acumulada	-145.676	-146.124	-146.572	-147.021	-147.469	-147.495
Imobilizado em Andamento	3.509	3.509	3.509	3.509	3.509	3.509
Custos - Direito de Ponto Comercial	496.882	496.882	496.882	496.882	496.882	496.882
(-) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
Total	502.210	501.762	501.313	500.865	500.416	500.391
Variação %	-0,09%	-0,09%	-0,09%	-0,09%	-0,09%	-0,01%

7.1.2 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 da composição dos Passivos serão apresentados a seguir de forma comparativa de setembro de 2019 a outubro de 2021, com as variações que impactaram no período e proporcionaram uma queda nominal de 0,6% de setembro a outubro de 2021.





PASSIVO	set/19	set/21	AV	out/21	AV	AH	AH	Variação	Variação
						out21/set19	out21/set21	out21/set19	out21/set21
Passivo Circulante	1.589.666	776.070	17,5%	829.711	18,8%	-47,8%	6,9%	-759.956	53.641
Empréstimos e Financiamentos	1.077.947	153.298	3,5%	155.817	3,5%	-85,5%	1,6%	-922.130	2.518
Fornecedores	184.590	14.936	0,3%	50.433	1,1%	-72,7%	237,7%	-134.157	35.497
Obrigações Sociais e Trabalhistas	268.536	567.085	12,8%	581.141	13,2%	116,4%	2,5%	312.605	14.055
Obrigações Tributárias	885	40.751	0,9%	42.320	1,0%	4684,5%	3,9%	41.436	1.570
Outras Obrigações	57.710	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-57.710	0
Passivo Não Circulante	2.799.582	3.660.717	82,5%	3.582.005	81,2%	27,9%	-2,2%	782.423	-78.712
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.810.251	3.020.664	68,1%	2.989.914	67,8%	65,2%	-1,0%	1.179.663	-30.750
Empréstimos e Financiamentos LP	1.587.866	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-1.587.866	0
Obrigações Tributárias LP	222.385	222.385	5,0%	222.385	5,0%	0,0%	0,0%	0	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	2.798.280	63,1%	2.767.530	62,7%	0,0%	-1,1%	2.767.530	-30.750
Patrimônio Líquido	989.331	640.052	14,4%	592.090	13,4%	-40,2%	-7,5%	-397.240	-47.962
Capital Social	1.550.000	1.550.000	34,9%	1.550.000	35,1%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Capital	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Lucros	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	0	-780.836	-17,6%	-780.836	-17,7%	0,0%	0,0%	-780.836	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-560.669	104.657	2,4%	56.695	1,3%	-110,1%	-45,8%	617.364	-47.962
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-233.769	-5,3%	-233.769	-5,3%	0,0%	0,0%	-233.769	0
Total do Passivo	4.389.248	4.436.787	100,0%	4.411.716	100,0%	0,5%	-0,6%	22.467	-25.071

Empréstimos e Financiamentos: No mês de análise, o grupo Empréstimos e Financiamentos devidos a curto prazo apresentou um montante de R\$ 155 mil, representando 3,5% do passivo total da Recuperanda. Observa-se que de setembro a outubro de 2021 houve um aumento de R\$ 2 mil nesse saldo, respectivamente 1,6%.

Fornecedores: Este grupo apresentou no período de setembro a outubro de 2021 um acréscimo de 237,7% equivalente a R\$ 35 mil, finalizando o mês com uma importância de R\$ 50 mil que representou 1,1% do passivo total.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo do passivo compõe-se das contas: Obrigações com Pessoal, Provisões e Obrigações Previdenciárias. No período de análise o grupo correspondeu a 13,2% do passivo total, ou seja, R\$ 581 mil, tendo aumentado em R\$ 14 mil de setembro a outubro de 2021, equivalente a um acréscimo de 2,5%, devido principalmente ao aumento em "INSS a Recolher".

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: O grupo corresponde a toda obrigação que surge quando se consuma um fato impositivo previsto na legislação tributária. No período de setembro a outubro de 2021 ocorreu um aumento de 3,9%, respectivamente R\$ 1 mil no curto prazo. No longo prazo não ocorreram movimentações. Ao final de outubro de 2021, o grupo constava ao todo com um saldo de R\$ 264 mil, equivalente a 6% do passivo total.

Credores Recuperação Judicial - RJ - LP: Compõem esse grupo os credores classificados em recuperação judicial. No período de setembro a outubro de 2021, o grupo reduziu em 1,1%, equivalente a





R\$ 30 mil, devido ao decréscimo na conta "Dívidas RJ". Seu saldo final de R\$ 2,7 milhões, representou 62,7% do total do passivo da Recuperanda.

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. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstrou um saldo positivo de R\$ 592 mil, tendo reduzido esse saldo em razão do prejuízo na ordem de R\$ 47 mil auferido em outubro de 2021.

7.2 ÍNDICES CONTÁBEIS

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.

7.2.1 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.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Corrente	3,98	4,48	4,15	5,23	5,07	4,71
Liquidez Geral	1,01	1,03	1,03	1,04	1,04	1,02
Liquidez Imediata	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02	0,07
Liquidez Seca	3,98	4,40	3,99	5,03	4,98	4,67

7.2.1.1 ÍNDICE 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 durante o semestre, apresentando o valor de **R\$ 1,02**, 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\$ 1,02** 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.

7.2.2 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.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Endividamento Geral	88,44%	86,10%	86,35%	85,18%	85,57%	86,58%
Composição do Endividamento	25,29%	23,07%	24,90%	19,93%	20,44%	21,72%

Em outubro de 2021 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 3,8 milhões, demonstrando um aumento em relação ao mês anterior. Destaca-se que 21,72% das obrigações da entidade se encontravam no curto prazo.

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 naturalmente apresenta endividamento, entretanto não se espera que estes índices sofram pioras significativas.

7.2.3 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.



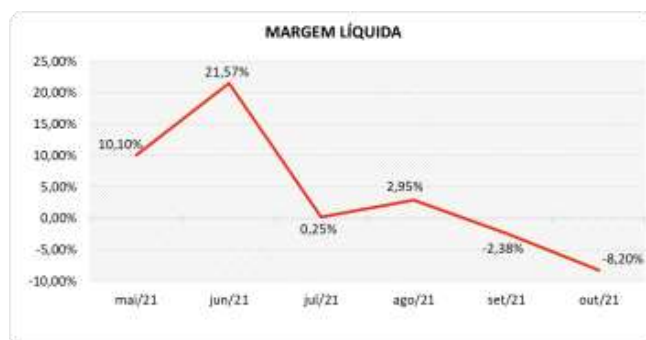


Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Margem Líquida	10,10%	21,57%	0,25%	2,95%	-2,38%	-8,20%
Rentabilidade do Ativo	1,70%	2,55%	0,02%	0,46%	-0,36%	-1,09%
Produtividade	0,17	0,12	0,07	0,16	0,15	0,13

Percebe-se fortes oscilações no último semestre, tendo a Recuperanda obtido margens desfavoráveis em 2 períodos. Destaca-se que a rentabilidade de outubro de 2021, assim como a margem líquida, fechou **negativa**.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:



7.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

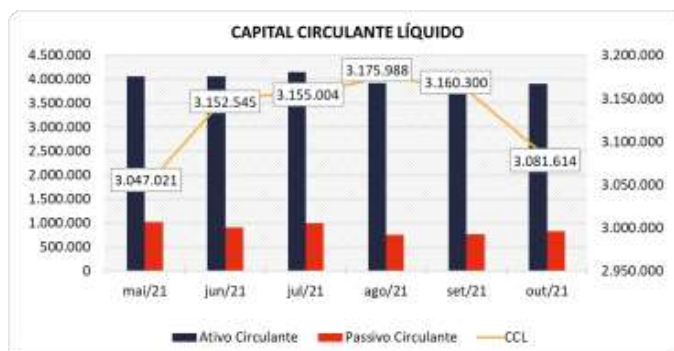
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Ativo Circulante	4.069.422	4.058.376	4.156.613	3.927.656	3.936.370	3.911.325
Passivo Circulante	1.022.401	905.832	1.001.610	751.667	776.070	829.711
CCL	3.047.021	3.152.545	3.155.004	3.175.988	3.160.300	3.081.614
Variação %	2,64%	3,46%	0,08%	0,67%	-0,49%	-2,49%

Em outubro/2021, a Recuperanda reduziu seu CCL **positivo** em 2,49% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de R\$ 3,1 milhões para um de R\$ 3 milhões.



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



7.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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 outubro de 2021, onde a empresa auferiu um **prejuízo** líquido de 8,2% sobre as Receitas Operacionais Brutas, que respectivamente representou R\$ 47 mil.

As variações que impactaram para esse resultado serão demonstradas a seguir.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ago/21	set/21	AV	out/21	AV	Média jan20 a dez20	AV	Média jan21 a out21	AV	AH out21/set21	Variação out21/set21
	Receitas Operacionais Brutas	696.510	682.423	100,0%	587.863	100,0%	683.498	100,0%	629.510	100,0%	-13,9%
(-) Deduções das Receitas	0	-4.088	-0,6%	-2.769	-0,5%	-3.740	-0,5%	-2.964	-0,5%	-32,3%	1.318
(=) Receita Operacional Líquida	696.510	678.336	99,4%	585.093	99,5%	679.758	99,5%	626.546	99,5%	-13,7%	-93.242
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-593.266	-627.436	-91,9%	-575.009	-97,8%	-564.101	-82,5%	-544.069	-86,4%	-8,4%	52.427
(=) Lucro Bruto	103.245	50.899	7,5%	10.084	1,7%	115.657	16,9%	82.477	13,1%	-80,2%	-40.815
(-) Despesas Operacionais	-76.800	-68.569	-10,0%	-56.559	-9,6%	-121.528	-17,8%	-74.888	-11,9%	-17,5%	12.010
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	26.445	-17.670	-2,6%	-46.474	-7,9%	-5.871	-0,9%	7.588	1,2%	163,0%	-28.805
(-) Depreciação e Amortizações	-448	-448	-0,1%	-25	0,0%	-448	-0,1%	-406	-0,1%	-94,3%	423
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.333	-1.257	-0,2%	-1.462	-0,2%	-1.226	-0,2%	-590	-0,1%	16,3%	-205
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	24.663	-19.375	-2,8%	-47.962	-8,2%	-7.545	-1,1%	6.592	1,0%	147,5%	-28.587
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	24.663	-19.375	-2,8%	-47.962	-8,2%	-7.545	-1,1%	6.592	1,0%	147,5%	-28.587
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-4.127	3.238	0,5%	0	0,0%	-211	0,0%	-923	-0,1%	-100,0%	-3.238
(=) Resultado Líquido do Exercício	20.536	-16.137	-2,4%	-47.962	-8,2%	-7.756	-1,1%	5.670	0,9%	197,2%	-31.825





7.3.1 EVOLUÇÃO DA RECEITA

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

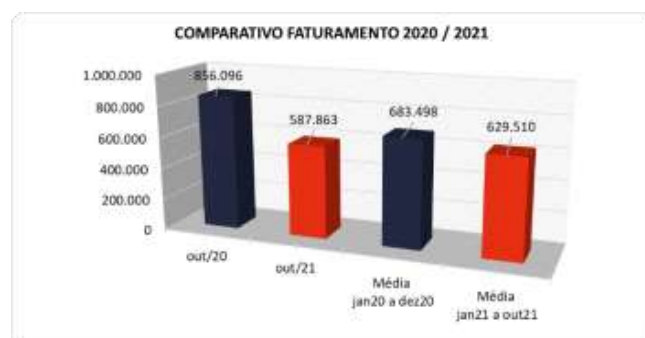
Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o gráfico de obtenção de receitas do último semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.



Pode-se observar pela demonstração gráfica a seguir, que a Recuperanda costuma demonstrar oscilações de Faturamento. No mês de outubro de 2021, auferiu R\$ 587 mil de Receita Operacional Bruta, tendo demonstrado uma queda de 13,9% de setembro a outubro de 2021.

Comparando a receita auferida em outubro do corrente ano com o mesmo mês de 2020, temos que a receita atual foi 31,3% menor que a obtida no ano anterior.



7.3.2 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 com matéria-prima.





DEDUÇÕES E CUSTOS	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
(-) Deduções das Receitas	-3.589	-1.858	-1.874	0	-4.088	-2.769
(=) Receita Operacional Líquida	770.079	538.941	307.040	696.510	678.336	585.093
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-615.827	-309.067	-240.775	-593.266	-627.436	-575.009
(=) Lucro Bruto	154.252	229.874	66.265	103.245	50.899	10.084
% Lucro Bruto	19,94%	42,51%	21,45%	14,82%	7,46%	1,72%

De acordo com as informações extraídas do Balancete enviado pela Recuperanda, houve uma alta de 5,7% nas deduções da receita e nos custos, ocorridos em virtude principalmente do acréscimo no custo dos produtos vendidos que de 91,9% passou a representar 97,8% em relação ao faturamento, fechando com um Lucro Bruto positivo em R\$ 10 mil, representando um percentual de 1,72% sobre o faturamento.

7.3.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS

No mês de outubro de 2021 as despesas operacionais totalizaram R\$ 56 mil, equivalendo a 9,6% do faturamento, tendo demonstrado uma queda de 17,5% em relação ao mês anterior, ou seja, R\$ 12 mil.

Esse decréscimo se deu na rubrica "Despesas Administrativas", que sozinha reduziu em R\$ 12 mil.

No acumulado das despesas operacionais de setembro de 2019 a outubro de 2021, as Despesas Administrativas perfizeram a maior parte dos gastos do período.

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



7.3.4 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:



Em outubro de 2021, o Lucro Bruto, apesar de positivo, foi insuficiente para suprir as despesas operacionais da empresa. Dessa forma, gerou um Resultado Operacional (Ebitda) **desfavorável** de R\$ 46 mil, correspondente a -7,9% sobre o faturamento do mês, onde observa-se ser um resultado negativo maior em relação ao mês anterior, que havia fechado em -2,6%, equivalente a -R\$ 17 mil.

7.3.5 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 outubro de 2021.

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

CONTAS	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	78.900	116.852	2.013	26.445	-17.670	-46.474
(-) Depreciação e Amortizações	-448	-448	-448	-448	-448	-25
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-658	-180	-643	-1.333	-1.257	-1.462
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	77.794	116.223	922	24.663	-19.375	-47.962
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	77.794	116.223	922	24.663	-19.375	-47.962
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	-155	-4.127	3.238	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	77.794	116.223	767	20.536	-16.137	-47.962

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, servindo o mesmo conceito para os intangíveis,





onde denomina-se amortização. No mês de outubro/2021 pode ser visualizado a contabilização de despesas com depreciação no valor de R\$ 25.

Já os Encargos Financeiros Líquidos representaram um gasto de R\$ 1 mil, tendo essas despesas financeiras demonstrado um aumento no período de análise.

Por fim, o resultado líquido fechou **negativo** em R\$ 47 mil, ou seja, -8,2% do faturamento, demonstrando um resultado desfavorável maior que o auferido no mês anterior, onde havia fechado em um prejuízo de R\$ 16 mil, equivalente a -2,4%.

7.4 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	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	676.543	620.554	301.014	1.049.600	153.199	386.536
Movimentação de outros créditos a receber	-2.338	2.263	75	-135.930	443.200	228.236
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-623.733	-518.496	-200.983	-838.242	-546.509	-503.525
(-) Movimentação de tributos	-2.025	-1.439	8.926	868	-146	-1.200
(-) Movimentação de despesas	-50.680	-101.311	-99.281	-74.026	-47.608	-43.965
(-) Movimentação de outras obrigações	0	0	-11.148	0	-100.000	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-2.232	1.571	-1.398	2.269	-97.864	66.081
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	0	0	0	0	0
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	11.148	0	0	97.482	2.518
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	0	11.148	0	0	97.482	2.518
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	-30.750
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	0	0	-30.750
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	-11.148	1.244	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	-11.148	1.244	0	0	0
Variação líquida do caixa	-2.232	1.571	-155	2.269	-382	37.849
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	15.936	13.704	15.275	15.120	17.389	17.007
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	13.704	15.275	15.120	17.389	17.007	54.856
Variação líquida do caixa	-2.232	1.571	-155	2.269	-382	37.849

No mês de outubro de 2021 a Recuperanda auferiu um caixa favorável de R\$ 66 mil derivado das suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa houve mais entradas do que saídas no caixa.

As atividades de financiamentos geraram um aumento de caixa em R\$ 2 mil, oriundo de entrada de empréstimos maior do que os pagamentos.

Destaca-se ainda que as atividades do Plano de Recuperação Judicial demandaram um desembolso de R\$ 30 mil para pagamento de dívidas sujeitas a RJ.

Não havendo outras movimentações significativas, a Recuperanda fechou o caixa do mês com variação positiva de R\$ 37 mil, sendo um resultado diferente do apresentado no mês anterior, onde havia demonstrado uma variação desfavorável do caixa de R\$ 382.





8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – A Recuperanda obteve um faturamento de R\$ 587 mil no mês de outubro de 2021, demonstrando uma queda de 13,9% em relação ao mês anterior. No acumulado do ano 2021, a receita bruta encontra-se 7,9% inferior ao ano 2020. Esse faturamento foi insuficiente para cobrir os custos e despesas incorridos, o que resultou no prejuízo observado no período de análise.

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 outubro de 2021, a empresa obteve um lucro bruto positivo de 1,7%, equivalente a um resultado favorável de R\$ 10 mil, sendo insuficiente para cobrir as despesas operacionais, que foram de 9,6% no mês em questão. Visualiza-se ainda que o percentual médio acumulado se encontra positivo em 13,1%, inferior ao resultado de 16,9% apurado em 2020.

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 outubro de 2021, a Recuperanda registrou um Ebitda negativo de R\$ 46 mil, que representa sobre a receita bruta um percentual de -7,9%. Esse resultado se encontra negativamente maior que o do mês anterior em razão da alta percentual dos custos.

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 outubro de 2021, a empresa auferiu um prejuízo de R\$ 47 mil, valor responsável pela redução do saldo positivo de seu PL.

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 outubro de 2021, para uma dívida a curto prazo de R\$ 829 mil, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 3,9 milhões, que se transformados em recursos disponíveis, demonstra-se suficiente para pagar as dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral - Observa-se que o endividamento geral da Recuperanda está na ordem de 86,58% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, "em tese", no caso de uma liquidação, a empresa





conseguirá com os recursos do ativo pagar todos os seus credores e sobraria 13,42% para distribuição aos sócios, entretanto, conforme informado pelo representante, existem altos valores já considerados não recebíveis, que compõem o ativo da empresa e estão sendo baixados gradativamente.

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-JZ6F BVN89 33WTL 3LH3U

