



## VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

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

## 26º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO DE 2022

## 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 TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P.JTHX CBLJX V4E4U HLLND





## SUMÁRIO

<b>1 GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</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>





## 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 14/12/2022, na cidade de Umuarama/PR, ocasião em que os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, foram acompanhados pelo diretor e gerente geral, Sr. Douglas Ferreira, o qual forneceu as informações que amparam este relatório.

## 3 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em vistoria realizada nas dependências da Recuperanda no dia 14/12/2022, os representantes da AJ foram acompanhados pelo gerente geral do estabelecimento, Sr. Douglas Ferreira, o qual os 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.

Na ocasião, foi constatada pela AJ a regularidade de todo o âmbito empresarial, tanto no setor de serviços/oficina, como no setor administrativo e de peças/estoques de produto, conforme fotos em anexo.

Foi constatado, ainda, a concentração de caminhões em serviço de manutenção no pátio da empresa, assim como acessórios de caminhões expostos no saguão de entrada, decorrente de inovação de produtos para venda da empresa.

Já na oportunidade da reunião com o gerente, à equipe da AJ foi reportado que a empresa ainda é uma das concessionárias da FORD, o que possibilita a aquisição direta de peças genuínas, inclusive da fornecedora habitual CUMMINS.





Tal condição melhora a competitividade da empresa no mercado, segundo declarado, com aprimoramento do segmento e aumento no volume de peças em estoque, até mesmo para caminhões de outras marcas, possuindo, assim, ampla gama de peças à disposição, sem dificuldades na compra, tanto à vista, quanto a prazo.

Indicou o Sr. Douglas, ao fim, que no período a operação atingiu um faturamento médio de R\$ 712.000,00 (setecentos e doze mil reais), dos quais cerca de R\$ 597.000,00 (quinhentos e noventa e sete mil reais) referem-se à venda de peças/óleo e R\$ 115.000,00 (cento e quinze mil reais) aos serviços de mão de obra.

### 3.1 QUADRO FUNCIONAL

O representante da Recuperanda informou à equipe da AJ que o quadro funcional durante o mês de dezembro de 2022 se manteve ao patamar de 20 (vinte) colaboradores, que prestam serviços de forma terceirizada e cujas remunerações têm sido pagas regularmente.



## 4 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas referentes aos meses de agosto, setembro e outubro.

### 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 aos meses de agosto, setembro e outubro/2022.

ATIVO	jan/20	ago/22	AV	set/22	AV	out/22	AV	AH out22/jan20	AH out22/set22	Varição out22/jan20	Varição out22/set22
	<b>Ativo Circulante</b>	<b>14.290.834</b>	<b>9.822.272</b>	<b>66,2%</b>	<b>9.778.913</b>	<b>66,1%</b>	<b>12.556.523</b>	<b>71,5%</b>	<b>-12,1%</b>	<b>28,4%</b>	<b>-1.734.310</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	8.934	2.970	0,0%	3.480	0,0%	3.344	0,0%	-62,6%	-3,9%	-5.590	-136
Créditos	4.514.850	3.344.892	22,5%	3.331.627	22,5%	6.103.081	34,8%	35,2%	83,2%	1.588.232	2.771.454
Adiantamentos	1.884.855	2.607.353	17,6%	2.576.048	17,4%	2.531.128	14,4%	34,3%	-1,7%	646.273	-44.920
Outros Créditos	2.945.625	1.094.097	7,4%	1.091.109	7,4%	1.091.109	6,2%	-63,0%	0,0%	-1.854.516	0
Tributos a Recuperar/Compensar/Restituir	296.814	360.740	2,4%	360.211	2,4%	358.139	2,0%	20,7%	-0,6%	61.325	-2.072
Estoques	4.639.757	2.412.219	16,3%	2.416.438	16,3%	2.469.723	14,1%	-46,8%	2,2%	-2.170.034	53.285
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>4.193.014</b>	<b>5.017.405</b>	<b>33,8%</b>	<b>5.012.023</b>	<b>33,9%</b>	<b>5.004.470</b>	<b>28,5%</b>	<b>19,4%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>811.455</b>	<b>-7.553</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>81.732</b>	<b>72.891</b>	<b>0,5%</b>	<b>87.563</b>	<b>0,6%</b>	<b>100.015</b>	<b>0,6%</b>	<b>22,4%</b>	<b>14,2%</b>	<b>18.284</b>	<b>12.453</b>
Créditos a LP	30.752	28.778	0,2%	44.528	0,3%	58.060	0,3%	88,8%	30,4%	27.308	13.531
Empréstimos a Receber LP	50.980	44.113	0,3%	43.035	0,3%	41.956	0,2%	-17,7%	-2,5%	-9.024	-1.079
<b>Ativo Permanente</b>	<b>4.111.283</b>	<b>4.944.514</b>	<b>33,3%</b>	<b>4.924.460</b>	<b>33,3%</b>	<b>4.904.454</b>	<b>27,9%</b>	<b>19,3%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>793.172</b>	<b>-20.006</b>
Investimentos	0	1.000	0,0%	1.000	0,0%	1.000	0,0%	0,0%	0,0%	1.000	0
Ativo Imobilizado	4.111.283	4.943.514	33,3%	4.923.460	33,3%	4.903.454	27,9%	19,3%	-0,4%	792.172	-20.006
Contas Transitórias	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,00	0,00
<b>Total do Ativo</b>	<b>18.483.848</b>	<b>14.839.677</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.790.936</b>	<b>100,0%</b>	<b>17.560.993</b>	<b>100,0%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>18,7%</b>	<b>-922.855</b>	<b>2.770.057</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 agosto/2022 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 3 mil, sendo a maior parte deste valor identificada na conta "Caixa". No período de agosto a outubro/2022, houve um aumento de R\$ 374, respectivamente 12,6%.



**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 35,1% do Ativo, demonstrando um montante de R\$ 6,1 milhões. Observa-se que de agosto a outubro de 2022, esse grupo de curto prazo apresentou um aumento de R\$ 2,7 milhões, equivalente a 82,5%, referente a conta "Valores a Receber". No longo prazo, houve uma alta de R\$ 29 mil, respectivamente 101,8%, de agosto a outubro/2022.

**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 2,9% em relação ao mês de agosto/2022. Com saldo de R\$ 2,5 milhões, alocado somente na rubrica "Adiantamento a Fornecedores", o grupo representou 14,4% do total do ativo ao final de outubro/2022.

**Outros Créditos:** Constituído pelas contas "Créditos a Receber – Ford", "Consórcios a Receber", "Depósitos Judiciais" e "Provisão IOF", apresentou um montante final de R\$ 1 milhão, sendo 6,2% do total do ativo em outubro de 2022. No período de análise, de agosto a outubro de 2022, demonstrou um decréscimo de 0,3%, sendo uma redução de R\$ 2 mil, ocorrida na primeira rubrica citada.

**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 outubro de 2022 foi de R\$ 358 mil, demonstrando um decréscimo de R\$ 2 mil, equivalente a 0,7% comparativamente ao mês de agosto/2022, esta redução foi observada na conta "Impostos a Compensar". Por fim, representou 2% 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 uma alta de 2,4% de agosto a outubro de 2022, finalizando o período com um saldo de R\$ 2,4 milhões, passando a representar 14,1% do total do Ativo, e demonstrando um prazo médio de estocagem de 201 dias, com base no custo das mercadorias vendidas no mês de outubro/2022. Destaca-se que a rubrica "Outros Estoques" apresentou um saldo negativo de R\$ 243 mil em outubro de 2022, no qual a AJ solicitará esclarecimentos à Recuperanda.

Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.





ESTOQUES	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
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	1.409.175	1.407.281	1.335.673	1.209.223	1.350.675	1.508.574
Peças e Acessórios Outras Marcas	852.048	838.614	832.660	841.257	844.377	847.849
Serviço Feito Fora	0	0	0	0	0	0
Óleos e Lubrificantes	3.576	3.576	3.576	3.576	3.649	3.649
Outros Estoques	5.701	5.514	4.997	4.836	-135.590	-243.676
Estoque em Trânsito	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2.623.827</b>	<b>2.608.312</b>	<b>2.530.234</b>	<b>2.412.219</b>	<b>2.416.438</b>	<b>2.469.723</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,52%</b>	<b>-0,59%</b>	<b>-2,99%</b>	<b>-4,66%</b>	<b>0,17%</b>	<b>2,21%</b>

**Empréstimos a Receber LP:** Composto pela conta "Empréstimos a Sócios", esse grupo de longo prazo apresentou um decréscimo de R\$ 2 mil, equivalente a uma redução de 4,9% no período de agosto a outubro de 2022. Dessa forma, fechou o mês de análise com um montante de R\$ 41 mil, que representou 0,2% 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 outubro/2022 o grupo de contas perfez um saldo líquido de R\$ 4,9 milhões e representou 27,9% do Ativo total, sendo observado uma queda de R\$ 40 mil em relação a agosto/2022, referente a contabilização das parcelas da depreciação dos últimos dois meses.

Segue abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Terrenos	940.000	1.008.400	1.008.400	1.008.400	1.008.400	1.008.400
Edificações e Instalações	1.264.497	1.527.551	1.527.551	1.527.551	1.527.394	1.527.394
Construções em Andamento	86.046	86.046	86.046	86.046	86.046	86.046
Equipamentos Peças e Serviços	624.801	624.801	624.801	624.801	624.114	624.114
Equipamentos de Informática	219.089	226.856	226.856	233.557	233.450	233.450
Veículos de Uso	770.671	828.366	828.366	828.366	828.366	828.366
Móveis e Utensílios	397.244	398.900	398.900	398.900	398.869	398.869
( - ) Depreciação Acumulada	-2.283.349	-2.432.509	-2.445.264	-2.457.984	-2.469.656	-2.482.263
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.	-1.013.695	-1.021.094	-1.028.493	-1.035.892	-1.043.291	-1.050.691
Contas Transitórias	0	0	0	0	0	0
Despesas Pré-Operacionais	26.050	54.854	54.854	54.854	54.854	54.854
( - ) Amortização Acumulada	-26.050	-54.854	-54.854	-54.854	-54.854	-54.854
<b>Total</b>	<b>4.735.074</b>	<b>4.977.087</b>	<b>4.956.932</b>	<b>4.943.514</b>	<b>4.923.460</b>	<b>4.903.454</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,21%</b>	<b>5,11%</b>	<b>-0,40%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>-0,41%</b>	<b>-0,41%</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 agosto a outubro de 2022, com os respectivos impactos que resultaram em um acréscimo de 18,3% no período, demonstrando um saldo total de R\$ 17,5 milhões.

PASSIVO	jan/20	ago/22	AV	set/22	AV	out/22	AV	AH	AH	Varição	Varição
								out22/jan20	out22/set22	out22/jan20	out22/set22
<b>Passivo Circulante</b>	<b>9.511.124</b>	<b>4.514.325</b>	<b>30,4%</b>	<b>4.539.209</b>	<b>30,7%</b>	<b>4.468.194</b>	<b>25,4%</b>	<b>-53,0%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-5.042.930</b>	<b>-71.015</b>
Empréstimos e Financiamentos	0	154.753	1,0%	154.753	1,0%	154.753	0,9%	0,0%	0,0%	154.753	0
Títulos a Pagar	3.960.388	3.679.303	24,8%	3.753.504	25,4%	3.709.576	21,1%	-6,3%	-1,2%	-250.813	-43.929
Obrigações Sociais e Trabalhistas	256.479	194.789	1,3%	183.361	1,2%	183.361	1,0%	-28,5%	0,0%	-73.117	0
Obrigações Tributárias	189.846	191.996	1,3%	193.259	1,3%	193.890	1,1%	2,1%	0,3%	4.044	630
Contas a pagar	19	13.411	0,1%	13.411	0,1%	13.411	0,1%	71885,8%	0,0%	13.392	0
Adiantamentos de Clientes	5.104.392	280.074	1,9%	240.920	1,6%	213.204	1,2%	-95,8%	-11,5%	-4.891.189	-27.717
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>8.972.724</b>	<b>10.325.351</b>	<b>69,6%</b>	<b>10.251.728</b>	<b>69,3%</b>	<b>13.092.799</b>	<b>74,6%</b>	<b>45,9%</b>	<b>27,7%</b>	<b>4.120.075</b>	<b>2.841.071</b>
<b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.175.215</b>	<b>2.353.100</b>	<b>15,9%</b>	<b>2.288.382</b>	<b>15,5%</b>	<b>2.543.585</b>	<b>14,5%</b>	<b>116,4%</b>	<b>11,2%</b>	<b>1.368.370</b>	<b>255.203</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	0	343.239	2,3%	281.037	1,9%	538.756	3,1%	0,0%	91,7%	538.756	257.719
Fornecedores LP	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Juros sobre Capital Próprio LP	181.308	181.308	1,2%	181.308	1,2%	181.308	1,0%	0,0%	0,0%	0	0
Obrigações Tributárias Diferidas LP	993.907	915.919	6,2%	913.403	6,2%	910.888	5,2%	-8,4%	-0,3%	-83.019	-2.516
Outras Obrigações LP	0	912.633	6,1%	912.633	6,2%	912.633	5,2%	0,0%	0,0%	912.633	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>7.797.509</b>	<b>7.972.252</b>	<b>53,7%</b>	<b>7.963.345</b>	<b>53,8%</b>	<b>10.549.214</b>	<b>60,1%</b>	<b>35,3%</b>	<b>32,5%</b>	<b>2.751.705</b>	<b>2.585.869</b>
Capital Social	800.000	800.000	5,4%	800.000	5,4%	800.000	4,6%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.929.346	1.777.958	12,0%	1.773.074	12,0%	1.768.191	10,1%	-8,4%	-0,3%	-161.155	-4.883
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.127.875	4.249.217	28,6%	4.249.217	28,7%	4.249.217	24,2%	-17,1%	0,0%	-878.658	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-59.712	-32.212	-0,2%	-36.235	-0,2%	2.554.517	14,5%	-4378,0%	-7149,8%	2.614.229	2.590.752
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	1.177.289	7,9%	1.177.289	8,0%	1.177.289	6,7%	0,0%	0,0%	1.177.289	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>18.483.848</b>	<b>14.839.677</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.790.936</b>	<b>100,0%</b>	<b>17.560.993</b>	<b>100,0%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>18,7%</b>	<b>-922.855</b>	<b>2.770.057</b>

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** O grupo Empréstimos e Financiamentos, devidos a curto e longo prazo, apresentou a monta de R\$ 693 mil, ou seja, 3,9% do total do Passivo. A conta de Empréstimos e Financiamentos a curto prazo não apresentou movimentação no período de agosto a outubro de 2022. Já na conta Empréstimos a longo prazo ocorreu um aumento de R\$ 195 mil de agosto a outubro de 2022, respectivamente uma alta de 57%.

**Títulos a Pagar:** Este grupo é composto pelas contas "Fornecedores" e "Banco Ford". Com saldo de R\$ 3,7 milhões, representou 21,1% do total do passivo, tendo apresentado um acréscimo de 0,8%, equivalente a R\$ 30 mil de agosto a outubro de 2022, tendo o aumento ocorrido na primeira conta citada.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** As obrigações trabalhistas dizem respeito aos salários, provisões e os encargos sobre estes. De agosto a outubro de 2022, percebe-se uma queda de R\$ 11 mil, ou seja, 5,9% no saldo deste grupo, finalizando o mês de análise com um montante de R\$ 183 mil, que representou 1,1% do total do passivo.





**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 outubro de 2022 um saldo de R\$ 1,1 milhão, com o qual representou ao todo 6,3% do ativo do mês. Observa-se que houve no período um acréscimo de R\$ 1 mil na conta de curto prazo e uma redução de R\$ 5 mil no longo prazo, comparativamente a agosto/2022.

**Adiantamento de Clientes:** Este grupo constitui-se dos valores antecipados pelos clientes para entrega futura de mercadorias por parte da Recuperanda. De agosto a outubro de 2022 apresentou uma queda de R\$ 66 mil, ou seja, 23,9%, finalizando o mês de análise com um saldo de R\$ 213 mil, equivalente a 1,2% 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. Visualiza-se que conta Lucros/Prejuízos Acumulados do ano 2022 encontra-se com saldo positivo de R\$ 2,5 milhões, tendo revertido seu montante anteriormente desfavorável devido ao lucro de R\$ 2,5 milhões auferido no último mês. Destaca-se além, uma movimentação negativa de R\$ 9 mil na conta "Ajustes de Avaliação Patrimonial".

Outras avaliações serão demonstradas no tópico Demonstrativo de Resultado do Exercício.

## 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 destacaremos 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>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>	<b>ago/22</b>	<b>set/22</b>	<b>out/22</b>
Liquidez Corrente	1,61	2,28	2,15	2,18	2,15	2,81
Liquidez Geral	1,33	1,39	1,43	1,44	1,45	1,81
Liquidez Imediata	0,13	0,14	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	1,09	1,72	1,60	1,64	1,62	2,26

#### 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 demonstrou oscilações entre os meses do último semestre, apresentando em outubro de 2022 o valor de **R\$ 1,81**. Portanto, mesmo com as oscilações, 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\$ 1,81** 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>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>	<b>ago/22</b>	<b>set/22</b>	<b>out/22</b>
Endividamento Geral	47,75%	48,90%	46,58%	46,28%	46,16%	39,93%
Composição do Endividamento	81,73%	60,61%	66,12%	65,74%	66,48%	63,72%

Em outubro/2022 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 7 milhões, demonstrando um aumento em relação ao mês anterior, porém apresentando uma concentração de dívidas no curto prazo correspondente a 63,72% do total, maior comparativamente ao mês anterior.

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>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>	<b>ago/22</b>	<b>set/22</b>	<b>out/22</b>
Margem Líquida	1,01%	-0,50%	-0,25%	-0,02%	-0,77%	495,79%
Rentabilidade do Ativo	0,04%	-0,02%	-0,01%	0,00%	-0,03%	14,75%
Produtividade	0,04	0,04	0,04	0,05	0,04	0,03

No quadro acima, é possível observar que a Recuperanda apresenta oscilações na Margem Líquida e Rentabilidade, demonstrando estes indicadores desfavoráveis durante quase todo o semestre. No mês de outubro/2022, tanto a margem líquida quanto a rentabilidade ficaram **positivas**.

### 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.

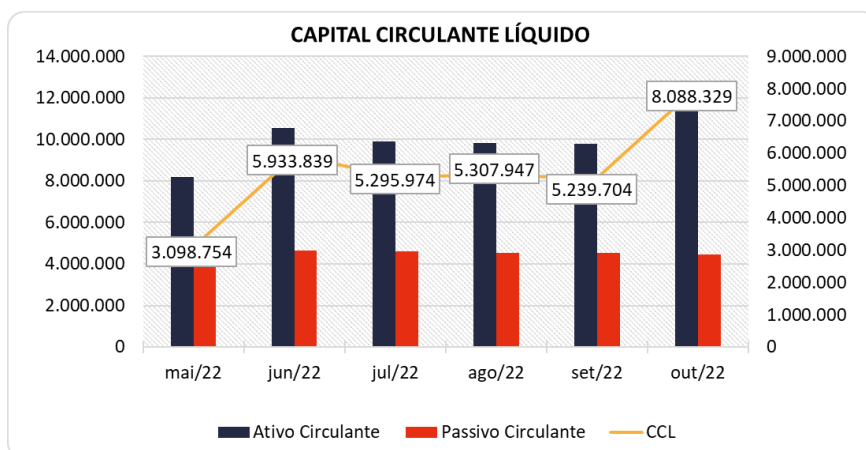
<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>mai/22</b>	<b>jun/22</b>	<b>jul/22</b>	<b>ago/22</b>	<b>set/22</b>	<b>out/22</b>
Ativo Circulante	8.183.318	10.562.785	9.894.151	9.822.272	9.778.913	12.556.523
Passivo Circulante	5.084.564	4.628.946	4.598.178	4.514.325	4.539.209	4.468.194
<b>CCL</b>	<b>3.098.754</b>	<b>5.933.839</b>	<b>5.295.974</b>	<b>5.307.947</b>	<b>5.239.704</b>	<b>8.088.329</b>
<b>Variação %</b>	<b>0,30%</b>	<b>91,49%</b>	<b>-10,75%</b>	<b>0,23%</b>	<b>-1,29%</b>	<b>54,37%</b>

Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL positivo em 54,37% de setembro a outubro de 2022, passando um CCL de R\$ 5,2 milhões para um CCL de R\$ 8,0 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 outubro de 2022, demonstrando que no referido mês a empresa apresentou um lucro líquido de 478,7% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 2,5 milhões.

As análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ago/22	set/22	AV	out/22	AV	Média jan21 a dez21	AV	Média jan22 a set22	AV	AH out22/set22	Varição out22/set22
	<b>Receitas Operacionais Brutas</b>	<b>810.523</b>	<b>541.848</b>	<b>100,0%</b>	<b>541.199</b>	<b>100,0%</b>	<b>473.148</b>	<b>100,0%</b>	<b>654.427</b>	<b>100,0%</b>	<b>-0,1%</b>
( - ) Deduções das Receitas	-30.033	-18.552	-3,4%	-18.651	-3,4%	-25.824	-5,5%	-26.950	-4,1%	0,5%	-99
<b>( = ) Receita Operacional Líquida</b>	<b>780.490</b>	<b>523.296</b>	<b>96,6%</b>	<b>522.548</b>	<b>96,6%</b>	<b>447.324</b>	<b>94,5%</b>	<b>627.477</b>	<b>95,9%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-748</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-535.859	-376.059	-69,4%	-368.404	-68,1%	-374.453	-79,1%	-458.528	-70,1%	-2,0%	7.655
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>244.631</b>	<b>147.238</b>	<b>27,2%</b>	<b>154.144</b>	<b>28,5%</b>	<b>72.871</b>	<b>15,4%</b>	<b>168.949</b>	<b>25,8%</b>	<b>4,7%</b>	<b>6.907</b>
( - ) Despesas Operacionais	-228.687	-134.576	-24,8%	-138.285	-25,6%	-96.962	-20,5%	-156.426	-23,9%	2,8%	-3.709
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>15.945</b>	<b>12.661</b>	<b>2,3%</b>	<b>15.859</b>	<b>2,9%</b>	<b>-24.091</b>	<b>-5,1%</b>	<b>12.523</b>	<b>1,9%</b>	<b>25,3%</b>	<b>3.197</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-12.720	-12.654	-2,3%	-12.607	-2,3%	-10.350	-2,2%	-13.771	-2,1%	-0,4%	48
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-3.354	-4.030	-0,7%	-5.167	-1,0%	-3.250	-0,7%	-2.991	-0,5%	28,2%	-1.137
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-129</b>	<b>-4.023</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1.915</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-37.691</b>	<b>-8,0%</b>	<b>-4.239</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-52,4%</b>	<b>2.108</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	2.592.667	479,1%	0	0,0%	288.074	44,0%	0,0%	2.592.667
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-129</b>	<b>-4.023</b>	<b>-0,7%</b>	<b>2.590.752</b>	<b>478,7%</b>	<b>-37.691</b>	<b>-8,0%</b>	<b>283.835</b>	<b>43,4%</b>	<b>-64494,7%</b>	<b>2.594.775</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>-129</b>	<b>-4.023</b>	<b>-0,7%</b>	<b>2.590.752</b>	<b>478,7%</b>	<b>-37.691</b>	<b>-8,0%</b>	<b>283.835</b>	<b>43,4%</b>	<b>-64494,7%</b>	<b>2.594.775</b>





### 4.3.1 RECEITAS

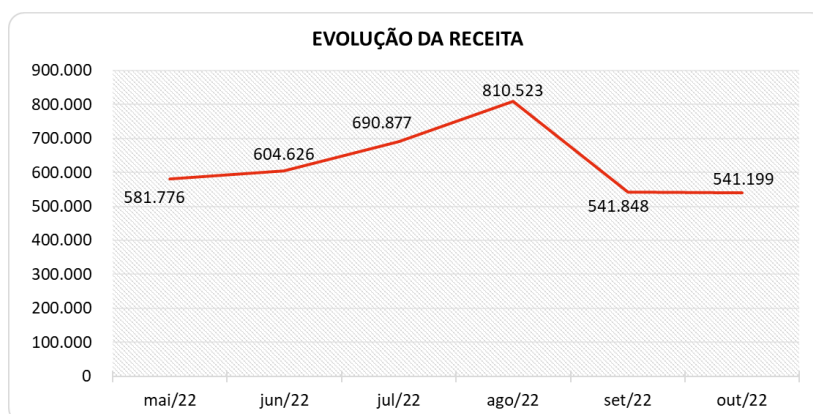
As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período.

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	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Receita com Vendas	551.942	598.531	675.657	791.169	541.848	541.199
Receita com Serviços	29.834	6.095	15.220	19.354	0	0
<b>Total</b>	<b>581.776</b>	<b>604.626</b>	<b>690.877</b>	<b>810.523</b>	<b>541.848</b>	<b>541.199</b>

No mês de outubro de 2022, as receitas auferidas pelas Recuperandas totalizaram R\$ 541 mil e apresentaram uma leve baixa de 0,1% 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	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
( - ) Deduções das Receitas	-29.060	-18.825	-22.811	-30.033	-18.552	-18.651
<b>( = ) Receita Operacional Líquida</b>	<b>552.716</b>	<b>585.801</b>	<b>668.066</b>	<b>780.490</b>	<b>523.296</b>	<b>522.548</b>
( - ) Custo dos Produtos Vendidos	-375.293	-384.687	-500.836	-535.859	-376.059	-368.404
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>177.423</b>	<b>201.114</b>	<b>167.230</b>	<b>244.631</b>	<b>147.238</b>	<b>154.144</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>30,50%</b>	<b>33,26%</b>	<b>24,21%</b>	<b>30,18%</b>	<b>27,17%</b>	<b>28,48%</b>

De setembro a outubro de 2022, a Recuperanda demonstrou uma redução percentual de 1,3% nas deduções da receita e nos custos, ocorrida principalmente na rubrica "Custo dos Produtos Vendidos", que de 69,4% passou a representar 68,1% da receita.

Com esse decréscimo percentual no custo, o lucro bruto ficou positivo em 28,48% sobre o faturamento, respectivamente R\$ 154 mil.

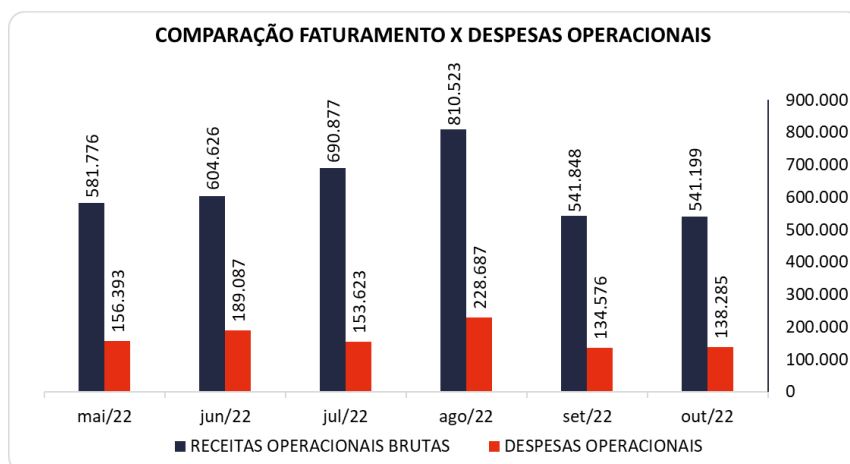
#### 4.3.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS

No período comparativo de setembro a outubro de 2022, conforme relatado em tópicos anteriores, houve aumento do faturamento.

Neste mesmo período, as despesas operacionais da Recuperanda totalizaram R\$ 138 mil. Assim, representaram 25,6% do valor do faturamento no mês de outubro de 2022, demonstrando uma alta comparativamente ao mês anterior.

Observa-se que a movimentação mais representativa no período é referente a "Despesas Gerais e Administrativas" onde destaca-se um decréscimo no valor de R\$ 2 mil. Já a conta "Outras Despesas Operacionais" apresentou um acréscimo de R\$ 6 mil em relação ao mês anterior.

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

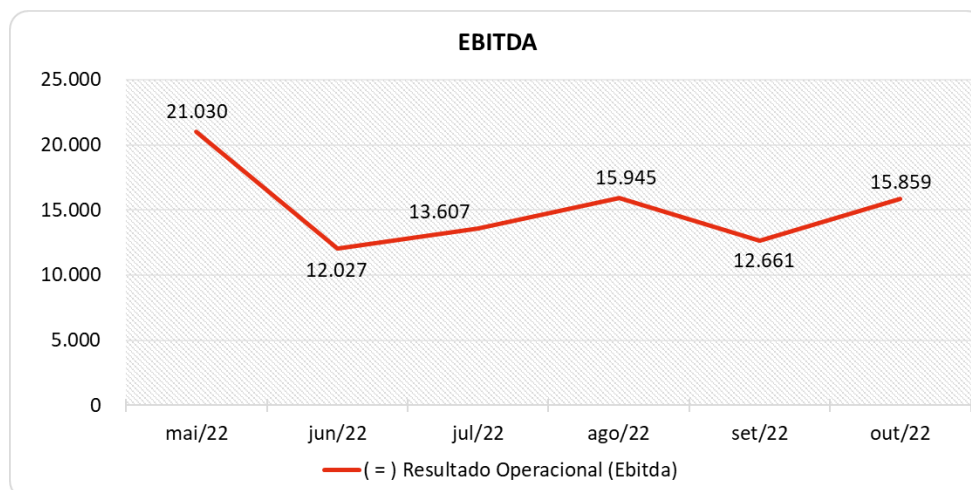


#### 4.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

**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 outubro/2022 foi suficiente para suprir as despesas operacionais do mês, resultando em um Ebitda **favorável** na ordem de R\$ 15 mil, ou 2,9% sobre o faturamento do período, sendo este um resultado maior comparativamente ao mês anterior que também havia sido positivo em 2,3%, equivalente a R\$ 12 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 outubro de 2022.

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





CONTAS	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>21.030</b>	<b>12.027</b>	<b>13.607</b>	<b>15.945</b>	<b>12.661</b>	<b>15.859</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-12.523	-12.510	-12.756	-12.720	-12.654	-12.607
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-2.907	-2.470	-2.551	-3.354	-4.030	-5.167
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>5.601</b>	<b>-2.953</b>	<b>-1.700</b>	<b>-129</b>	<b>-4.023</b>	<b>-1.915</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	2.592.667
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>5.601</b>	<b>-2.953</b>	<b>-1.700</b>	<b>-129</b>	<b>-4.023</b>	<b>2.590.752</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>5.601</b>	<b>-2.953</b>	<b>-1.700</b>	<b>-129</b>	<b>-4.023</b>	<b>2.590.752</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 outubro de 2022 foi lançado o valor de R\$ 12 mil decorrentes deste evento.

Os encargos financeiros são eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas, que neste mês resultaram em aproximadamente R\$ 5 mil negativo devido as despesas financeiras terem sido maiores que as receitas.

Destaca-se um Resultado Não Operacional no valor positivo de R\$ 2,5 milhões, referente à indenização da Lei Ferrari - Lei 6.729/1979.

Assim, não havendo no período Provisões de IRPJ e CSLL, o resultado líquido finalizou o mês de análise positivo em R\$ 2,5 milhões, ou seja, um lucro de 478,7% 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	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	601.071	-367.173	620.897	758.970	538.222	-2.244.110
Movimentação de outros créditos a receber	-96.528	-1.422.636	10.030	7.571	34.822	46.993
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	1.079	33.094	1.079	1.079	1.079	1.079
( - ) Movimentação de fornecedores	-318.256	-393.038	-427.739	-498.625	-306.076	-465.617
( - ) Movimentação de tributos	-20.377	-24.060	-18.145	-29.209	-16.148	-17.697
( - ) Movimentação de despesas	-161.204	-190.471	-158.079	-236.936	-150.034	2.449.215
( - ) Movimentação de outras obrigações	653.405	-582.356	-27.842	1.000	-39.154	-27.717
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-2.516	910.117	-2.516	-2.516	-2.516	-2.516
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>656.674</b>	<b>-2.036.523</b>	<b>-2.315</b>	<b>1.334</b>	<b>60.195</b>	<b>-260.371</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-2.601	-254.523	7.399	698	7.399	7.399
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>-2.601</b>	<b>-254.523</b>	<b>7.399</b>	<b>698</b>	<b>7.399</b>	<b>7.399</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	154.753	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	961.224	-650.000	0	-62.201	257.719
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>1.115.977</b>	<b>-650.000</b>	<b>0</b>	<b>-62.201</b>	<b>257.719</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	1.175.617	-4.884	-1.853	-4.883	-4.883
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>-4.884</b>	<b>1.175.617</b>	<b>-4.884</b>	<b>-1.853</b>	<b>-4.883</b>	<b>-4.883</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>649.189</b>	<b>547</b>	<b>-649.799</b>	<b>179</b>	<b>510</b>	<b>-136</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	2.854	652.044	652.590	2.791	2.970	3.480
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	652.044	652.590	2.791	2.970	3.480	3.344
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>649.189</b>	<b>547</b>	<b>-649.799</b>	<b>179</b>	<b>510</b>	<b>-136</b>

No mês de outubro de 2022 a Recuperanda auferiu um caixa desfavorável de R\$ 260 mil, derivado das suas atividades operacionais, demonstrando o volume de entradas de recursos menor que o montante de saídas.

Em seguida, nota-se que houve uma entrada de recursos na ordem de R\$ 7 mil, que representa a movimentação derivada das atividades de imobilizado e intangíveis.

Destaca-se que houve entrada de recursos no valor de R\$ 257 mil devido ao recebimento de novos créditos das atividades de empréstimos e financiamentos de longo prazo.

Cabe destacar uma saída equivalente a R\$ 4 mil no Patrimônio Líquido, referente aos lançamentos em Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Por fim, o mês encerrou com variação de caixa negativa de R\$ 136, finalizando o período com saldo aproximado de R\$ 3 mil, em Caixa e equivalentes.





## 5 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com base nos relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira da Recuperanda no mês de outubro de 2022, 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\$ 541 mil no mês de outubro de 2022, valor 0,1% abaixo do auferido no mês anterior. Com esse faturamento, no ano 2022, referente à dez meses, acumula uma receita média de R\$ 654 mil, maior que o ano 2021, respectivamente 38,3% onde a média foi R\$ 473 mil. As receitas operacionais brutas do mês foram insuficientes para cobrir as despesas fixas + depreciações + encargos financeiros, entretanto neste mês obtiveram lucro ao final devido ao Resultado Não Operacional demonstrado na 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 2022, a empresa obteve um lucro bruto positivo de 28,48%, um percentual maior comparativamente ao mês de setembro, que havia sido em 27,17%. O ano 2022 também demonstra no acumulado saldo mais favorável em relação ao ano 2021.

**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 2022, a Recuperanda registrou um Ebitda positivo de R\$ 15 mil, que representou sobre o faturamento um percentual favorável de 2,9%, obtendo uma média percentual positiva no ano de 1,9%, percentual melhor comparativamente ao ano anterior, o que havia sido **desfavorável** em 5,1%.

**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 2022, a Recuperanda auferiu um resultado positivo de R\$ 2,5 milhões, o que impactou de forma favorável, revertendo o PL, que anteriormente se encontrava com saldo negativo, acumulando no ano de 2022 um resultado positivo de R\$ 2,5 milhões.

**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 2022, para uma dívida a curto prazo de R\$ 4,4 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 12,5 milhões, que se transformados em recursos disponíveis, seria suficiente para cobrir o dobro de suas dívidas de curto prazo.





**Endividamento Geral** – Observa-se que o endividamento geral da Recuperanda está na ordem de 39,93% em relação ao seu Ativo total. Isso significa que, “em tese”, a Recuperanda possui recursos para pagar suas dívidas, restando ainda 60,07% para os sócios.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTHX CBLJX V4E4U HLLND

