



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

 contato@valorconsultores.com.br

29º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL DE 2022

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.JYGW B5KCJ KTQJ9 ZHZAK





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	10
7.1 BALANÇO PATRIMONIAL	10
7.1.1 ATIVO	10
7.1.2 PASSIVO.....	12
7.2 ÍNDICES CONTÁBEIS	13
7.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ	14
7.2.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	14
7.2.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE.....	15
7.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	16
7.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	17
7.3.1 EVOLUÇÃO DA RECEITA.....	18
7.3.2 LUCRO BRUTO	19
7.3.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS.....	19
7.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA.....	20
7.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	21
7.4 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	21
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS	23





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 abril de 2022.

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 - <i>stay period</i>)
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 incompatível 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 opostos 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
402	17/12/2021	25º RMA
404	31/01/2021	26º RMA
406	25/02/2022	27º RMA
409	30/03/2022	28º RMA
414	11/01/2022	Petição da IPIRANDA PRODUTOS DE PRETÓLEO S.A. requerendo o prosseguimento do feito
415	18/04/2022	Petição da Recuperanda informando que irá encaminhar seus dados contábeis diretamente à AJ

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 na data de 18/04/2022, na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Mandacaru, n. 935, na cidade de Maringá/PR, e reunião realizada com o gerente da empresa, Sr. Luciano dos Santos Valério, via telefone, para coleta das informações que subsidiam este relatório.

6 INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

A Administradora Judicial realizou vistoria na sede da Recuperanda, na data de 18/04/2022, com fins de averiguar o andamento das atividades no local, quando pode constatar que a empresa estava em





normal funcionamento, conforme atestam as fotos que acompanham este relatório. Havia clientes abastecendo, e na loja de conveniência estava um funcionário operando enquanto outro laborava no setor administrativo, sendo fornecido o inventário de estoque de combustíveis da data, também em anexo.

Na oportunidade, foi realizada reunião, via telefone, com o gerente geral do local, Sr. Luciano dos Santos Valério, a fim de obter informações atualizadas sobre a operação da empresa.

Questionado sobre o volume de vendas de combustível obtido em março/2022, foi entregue a AJ o relatório analítico das vendas, conforme segue em anexo ao presente relatório.

O gerente explicou que a instabilidade no preço do combustível tem ocasionado a queda das vendas e das margens, situação que é vivenciada desde fevereiro/22. Apesar disso, espera que ocorra melhora dos resultados para abril, tendo em vista uma certa estabilização no preço da gasolina e do diesel, no entanto, ressaltou que o resultado ainda será afetado, em razão da alta no preço do combustível etanol.

Em soma, cientificou que a empresa tem adquirido combustível das fornecedoras ALPES DISTRIBUIDORA e PETROALCOOL DISTRIBUIDORA, e que às vezes, também realiza compras da GP DISTRIBUIDORA e da ESTRADA. Os pagamentos são realizados a vista, ressaltando que para um ou outro é concedido prazo de 7, 10 ou 12 dias para pagamento, de modo que no geral não está acumulando dívida extraconcursal.

Para além disso, também houve indagação a respeito do parcelamento da dívida fiscal, sendo informado pelo preposto que contrataram uma empresa de consultoria para formalização do ato, e que no momento, aguardavam o fechamento do balancete trimestral, documento requisitado para o ato. Segundo Sr. Luciano, a expectativa é de que em junho/22, o pedido esteja protocolado perante a PGFN.

Ao fim, a Administradora Judicial questionou o gerente da Recuperanda sobre a Ação de Despejo movida pela IMAVEN, bem como quanto aos alugueis em atraso. Sr. Luciano declarou que buscarão a realização de perícia técnica no processo, a fim de que o valor do locatício seja adequado aos valores praticados no mercado. Ademais, afirmou que também tentarão a inclusão dos alugueis vencidos no processo recuperacional, aventando que se for preciso depositarão os alugueis judicialmente. Também, afirmou que não tem mantido conversações com a IMAVEN.

6.1. RELAÇÃO DE FUNCIONÁRIOS

No ato da reunião realizada na data de 18/04/2022, foi informado pelo gerente da Recuperanda que, atualmente, a empresa conta com 12 colaboradores. Afirmou que os 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 dezembro de 2021.

Contudo, ressalta-se que os documentos de janeiro/2022 e fevereiro/2022, encontram-se em atraso, uma vez que já deveriam ter sido entregues para a realização deste RMA, conforme solicitado por e-mail, restando à AJ realizar a análise referente apenas aos documentos de dezembro/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 dezembro de 2021, sendo que no período de novembro a dezembro de 2021 demonstraram um aumento de 18,7%, respectivamente R\$ 879 mil, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir:

ATIVO	set/19	nov/21	AV	dez/21	AV	AH	AH	Variação	Variação
						dez21/set19	dez21/nov21	dez21/set19	dez21/nov21
Ativo Circulante	3.878.070	4.212.741	89,4%	5.092.558	91,1%	31,3%	20,9%	1.214.488	879.817
Caixa e Equivalentes a Caixa	148.575	11.166	0,2%	18.540	0,3%	-87,5%	66,0%	-130.034	7.375
Créditos	2.887.246	4.141.917	87,9%	4.920.684	88,0%	70,4%	18,8%	2.033.439	778.767
Adiantamentos	0	2.000	0,0%	33.810	0,6%	0,0%	1590,5%	33.810	31.810
Outros Créditos	802.463	1.760	0,0%	0	0,0%	-100,0%	-100,0%	-802.463	-1.760
Tributos a Recuperar/Compensar	17.515	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-17.515	0
Estoques	22.271	55.898	1,2%	119.523	2,1%	436,7%	113,8%	97.252	63.625
Ativo Não Circulante	511.178	500.391	10,6%	500.391	8,9%	-2,1%	0,0%	-10.787	0
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	500.391	10,6%	500.391	8,9%	-2,1%	0,0%	-10.787	0
Investimentos	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Imobilizado	14.296	3.509	0,1%	3.509	0,1%	-75,5%	0,0%	-10.787	0
Intangível	496.882	496.882	10,5%	496.882	8,9%	0,0%	0,0%	0	0
Total do Ativo	4.389.248	4.713.132	100,0%	5.592.949	100,0%	27,4%	18,7%	1.203.701	879.817





Caixa e Equivalentes de Caixa: Composto por "Caixa", "Bancos" e "Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata", o grupo apresentou no período de novembro a dezembro de 2021 um acréscimo no valor de R\$ 7 mil, equivalente a uma alta de 66%, finalizando o mês de análise com um saldo de R\$ 18 mil que representou 0,3% 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\$ 778 mil no período de novembro a dezembro de 2021, demonstrando que grande parte das vendas efetuadas foram a prazo. O grupo fechou o período com um saldo de R\$ 4,9 milhões, correspondente a 88% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo composto por "Adiantamentos a Funcionários" e "Adiantamento a Fornecedores", ficou com um saldo de R\$ 33 mil em dezembro de 2021, devido a um aumento na segunda rubrica citada, que anteriormente se encontrava no saldo de R\$ 2 mil.

Outros Créditos: Constituído pelas rubricas "Títulos a Receber" e "Outras Contas a Receber", este grupo demonstrou no período de análise uma redução de 100%, respectivamente R\$ 1 mil, sendo essa movimentação observada na primeira conta mencionada. Desta forma, o grupo teve o saldo zerado no período de análise.

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 outubro a dezembro de 2021, observa-se um acréscimo de 113,8% no saldo do grupo, finalizando o mês de análise com um montante de R\$ 119 mil.

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

ESTOQUES	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Mercadorias para Revenda	85.000	100.000	65.000	0	0	0
Combustíveis	74.967	45.900	3.972	32.985	55.898	119.523
Substituição Tributária	0	0	0	0	0	0
Total	159.967	145.900	68.972	32.985	55.898	119.523
Varição %	130,50%	-8,79%	-52,73%	-52,18%	69,46%	113,82%

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 novembro a dezembro de 2021, não houve a contabilização da parcela de depreciação, que manteve um saldo 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	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Bens em Operação	147.495	147.495	147.495	147.495	147.495	147.495
(-) Depreciação Acumulada	-146.572	-147.021	-147.469	-147.495	-147.495	-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	501.313	500.865	500.416	500.391	500.391	500.391
Variação %	-0,09%	-0,09%	-0,09%	-0,01%	0,00%	0,00%

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 dezembro de 2021, com as variações que impactaram no período e proporcionaram uma alta nominal de 18,7% de novembro a dezembro de 2021.

PASSIVO	set/19	nov/21	AV	dez/21	AV	AH dez21/set19	AH dez21/nov21	Variação dez21/set19	Variação dez21/nov21
Passivo Circulante	1.589.666	836.585	17,8%	994.088	17,8%	-37,5%	18,8%	-595.578	157.503
Empréstimos e Financiamentos	1.077.947	136.760	2,9%	136.760	2,4%	-87,3%	0,0%	-941.187	0
Fornecedores	184.590	44.649	0,9%	211.671	3,8%	14,7%	374,1%	27.082	167.022
Obrigações Sociais e Trabalhistas	268.536	608.728	12,9%	598.214	10,7%	122,8%	-1,7%	329.678	-10.515
Obrigações Tributárias	885	46.448	1,0%	47.444	0,8%	5263,7%	2,1%	46.559	996
Outras Obrigações	57.710	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-57.710	0
Passivo Não Circulante	2.799.582	3.876.546	82,2%	4.598.861	82,2%	64,3%	18,6%	1.799.279	722.314
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.810.251	3.273.199	69,4%	3.998.397	71,5%	120,9%	22,2%	2.188.146	725.198
Empréstimos e Financiamentos LP	1.587.866	286.284	6,1%	1.019.982	18,2%	-35,8%	256,3%	-567.884	733.698
Obrigações Tributárias LP	222.385	222.385	4,7%	222.385	4,0%	0,0%	0,0%	0	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	0	2.764.530	58,7%	2.756.030	49,3%	0,0%	-0,3%	2.756.030	-8.500
Patrimônio Líquido	989.331	603.348	12,8%	600.464	10,7%	-39,3%	-0,5%	-388.867	-2.884
Capital Social	1.550.000	1.550.000	32,9%	1.550.000	27,7%	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	-16,6%	-780.836	-14,0%	0,0%	0,0%	-780.836	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-560.669	67.953	1,4%	65.069	1,2%	-111,6%	-4,2%	625.738	-2.884
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-233.769	-5,0%	-233.769	-4,2%	0,0%	0,0%	-233.769	0
Total do Passivo	4.389.248	4.713.132	100,0%	5.592.949	100,0%	27,4%	18,7%	1.203.701	879.817

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo prazo: No mês de análise, o grupo Empréstimos e Financiamentos devidos a curto e longo prazo apresentaram um montante de R\$ 1,1 milhão, representando 20,7% do passivo total da Recuperanda. Observa-se que de novembro a dezembro de 2021 não houve





movimentações do passivo circulante, enquanto no longo prazo apresentou um aumento de R\$ 733 mil no período de análise, respectivamente 256,3%.

Fornecedores: Este grupo apresentou no período de novembro a dezembro de 2021 um acréscimo de 374,1% equivalente a R\$ 167 mil, finalizando o mês com uma importância de R\$ 211 mil que representou 3,8% 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 10,7% do passivo total, ou seja, R\$ 598 mil, tendo reduzido em R\$ 10 mil de novembro a dezembro de 2021, equivalente a um decréscimo de 1,7%, devido principalmente à redução em "13º Salário e Encargos a Pagar".

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: O grupo corresponde a toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de novembro a dezembro de 2021 ocorreu um aumento de 2,1%, respectivamente R\$ 996 no curto prazo. No longo prazo não ocorreram movimentações. Ao final de dezembro de 2021, o grupo constava ao todo com um saldo de R\$ 269 mil, equivalente a 4,8% do passivo total.

Credores Recuperação Judicial – RJ – LP: Compõem esse grupo os credores classificados em recuperação judicial. No período de novembro a dezembro de 2021, o grupo reduziu em 0,3%, equivalente a R\$ 8 mil, devido ao decréscimo na conta "Dívidas RJ". Seu saldo final de R\$ 2,7 milhões, representou 49,3% 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\$ 600 mil, tendo reduzido esse saldo em razão do prejuízo na ordem de R\$ 2 mil auferido em dezembro 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	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Corrente	4,15	5,23	5,07	4,71	5,04	5,12
Liquidez Geral	1,03	1,04	1,04	1,02	1,03	1,02
Liquidez Imediata	0,02	0,02	0,02	0,07	0,01	0,02
Liquidez Seca	3,99	5,03	4,98	4,67	4,97	5,00

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 ENVIDADAMENTO

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 ENVIDADAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Endividamento Geral	86,35%	85,18%	85,57%	86,58%	87,20%	89,26%
Composição do Endividamento	24,90%	19,93%	20,44%	21,72%	20,36%	19,91%





Em dezembro de 2021 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 4,9 milhões, demonstrando um aumento significativo em relação ao mês anterior. Destaca-se que 19,91% 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.

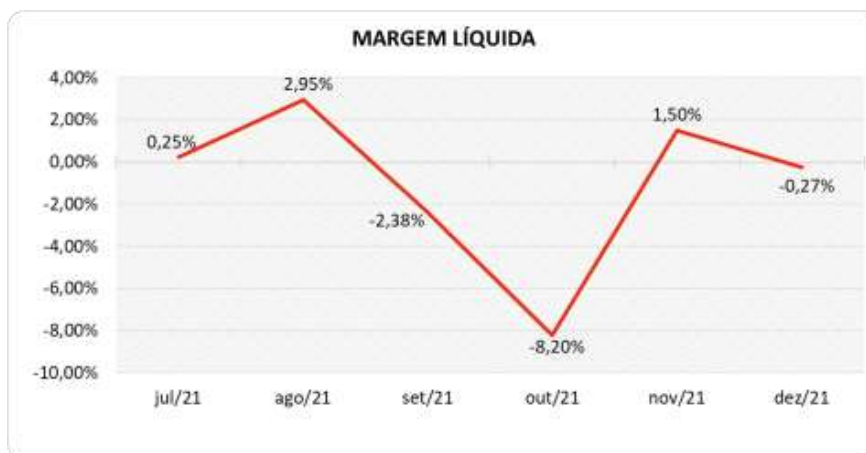
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Margem Líquida	0,25%	2,95%	-2,38%	-8,20%	1,50%	-0,27%
Rentabilidade do Ativo	0,02%	0,46%	-0,36%	-1,09%	0,24%	-0,05%
Produtividade	0,07	0,16	0,15	0,13	0,16	0,19

Percebe-se fortes oscilações no último semestre, tendo a Recuperanda obtido margens desfavoráveis em 3 períodos. Destaca-se que a rentabilidade de dezembro 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

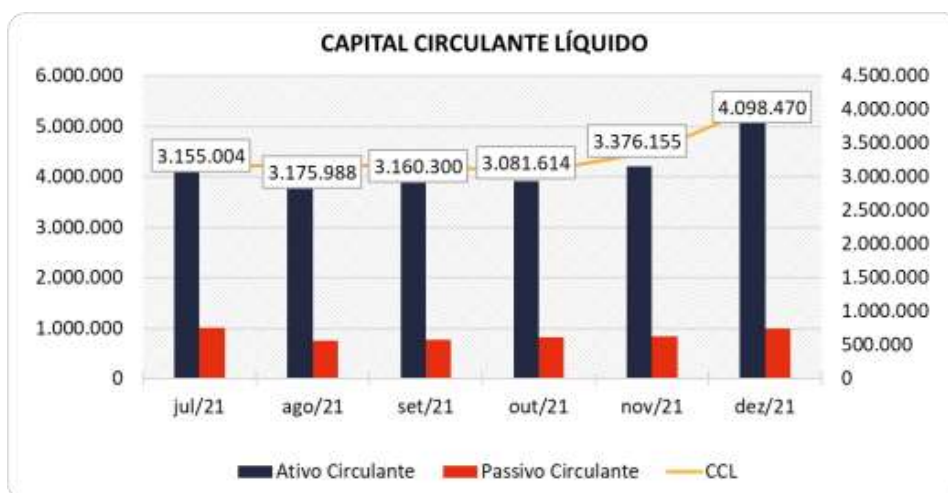
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	Jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Ativo Circulante	4.156.613	3.927.656	3.936.370	3.911.325	4.212.741	5.092.558
Passivo Circulante	1.001.610	751.667	776.070	829.711	836.585	994.088
CCL	3.155.004	3.175.988	3.160.300	3.081.614	3.376.155	4.098.470
Variação %	0,08%	0,67%	-0,49%	-2,49%	9,56%	21,39%

Em dezembro/2021, a Recuperanda aumentou seu CCL **positivo** em 21,39% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de R\$ 3,3 milhões para um de R\$ 4 milhões.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo positivo 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 dezembro de 2021, onde a empresa auferiu um **prejuízo** líquido de 0,3% sobre as Receitas Operacionais Brutas, que respectivamente representou R\$ 2 mil.

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	out/21	nov/21	AV	dez/21	AV	Média jan20 a dez20	AV	Média jan21 a dez21	AV	AH dez21/nov21	Variação dez21/nov21
	Receitas Operacionais Brutas	587.863	752.823	100,0%	1.090.063	100,0%	683.498	100,0%	678.166	100,0%	44,8%
(-) Deduções das Receitas	-2.769	-3.758	-0,5%	-4.460	-0,4%	-3.740	-0,5%	-3.155	-0,5%	18,7%	-702
(=) Receita Operacional Líquida	585.093	749.065	99,5%	1.085.604	99,6%	679.758	99,5%	675.011	99,5%	44,9%	336.539
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-575.009	-660.665	-87,8%	-937.224	-86,0%	-564.101	-82,5%	-586.548	-86,5%	41,9%	-276.559
(=) Lucro Bruto	10.084	88.400	11,7%	148.380	13,6%	115.657	16,9%	88.462	13,0%	67,9%	59.979
(-) Despesas Operacionais	-56.559	-75.216	-10,0%	-149.857	-13,7%	-121.528	-17,8%	-81.163	-12,0%	99,2%	-74.641
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-46.474	13.184	1,8%	-1.477	-0,1%	-5.871	-0,9%	7.299	1,1%	-111,2%	-14.662
(-) Depreciação e Amortizações	-25	0	0,0%	0	0,0%	-448	-0,1%	-338	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.462	-1.927	-0,3%	-1.407	-0,1%	-1.226	-0,2%	-770	-0,1%	-27,0%	521
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-47.962	11.257	1,5%	-2.884	-0,3%	-7.545	-1,1%	6.191	0,9%	-125,6%	-14.141
(+/-) 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.	-47.962	11.257	1,5%	-2.884	-0,3%	-7.545	-1,1%	6.191	0,9%	-125,6%	-14.141
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	-211	0,0%	-769	-0,1%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-47.962	11.257	1,5%	-2.884	-0,3%	-7.756	-1,1%	5.422	0,8%	-125,6%	-14.141



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.

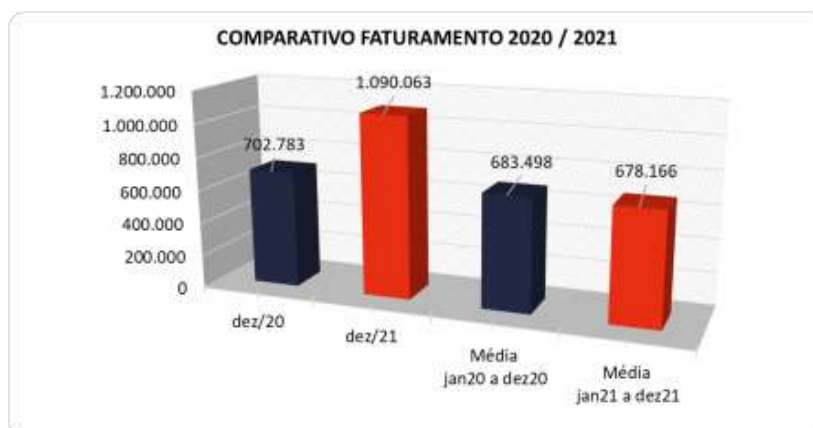
Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

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 dezembro de 2021, auferiu R\$ 1 milhão de Receita Operacional Bruta, tendo demonstrado uma alta de 44,8% de novembro a dezembro de 2021.

Comparando a receita auferida em dezembro do corrente ano com o mesmo mês de 2020, temos que a receita atual foi 55,1% superior 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	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
(-) Deduções das Receitas	-1.874	0	-4.088	-2.769	-3.758	-4.460
(=) Receita Operacional Líquida	307.040	696.510	678.336	585.093	749.065	1.085.604
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-240.775	-593.266	-627.436	-575.009	-660.665	-937.224
(=) Lucro Bruto	66.265	103.245	50.899	10.084	88.400	148.380
% Lucro Bruto	21,45%	14,82%	7,46%	1,72%	11,74%	13,61%

De acordo com as informações extraídas do Balancete enviado pela Recuperanda, houve uma queda de 1,9% nas deduções da receita e nos custos, ocorridos em virtude principalmente do decréscimo percentual no custo dos produtos vendidos que de 87,8% passou a representar 86% em relação ao faturamento, fechando com um Lucro Bruto positivo em R\$ 148 mil, representando um percentual de 13,61% sobre o faturamento.

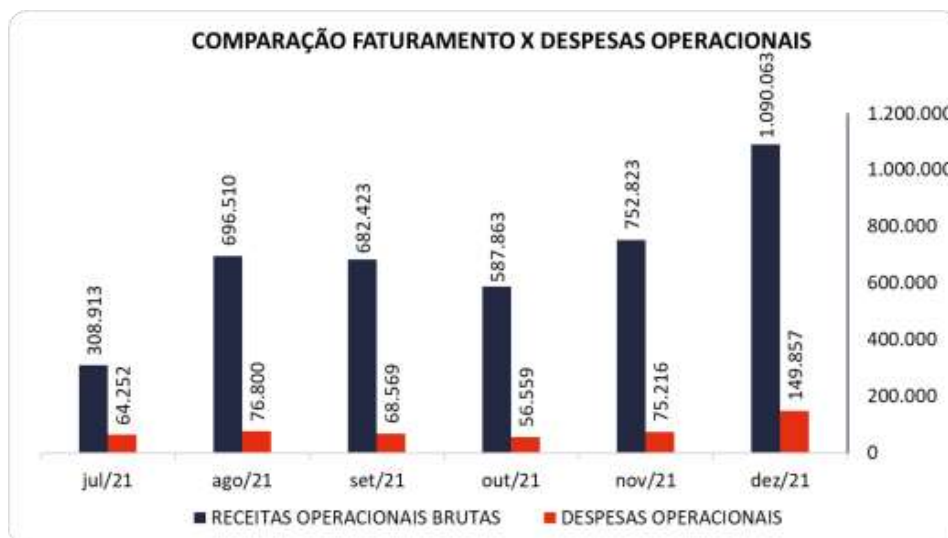
7.3.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS

No mês de dezembro de 2021 as despesas operacionais totalizaram R\$ 149 mil, equivalendo a 13,7% do faturamento, tendo demonstrado uma alta de 99,2% em relação ao mês anterior, ou seja, R\$ 74 mil. Esse acréscimo se deu na rubrica "Outras Despesas Operacionais", que sozinha aumentou em R\$ 81 mil, devido à conta "Perdas na Liquidação de Créditos".

No acumulado das despesas operacionais de setembro de 2019 a dezembro 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.



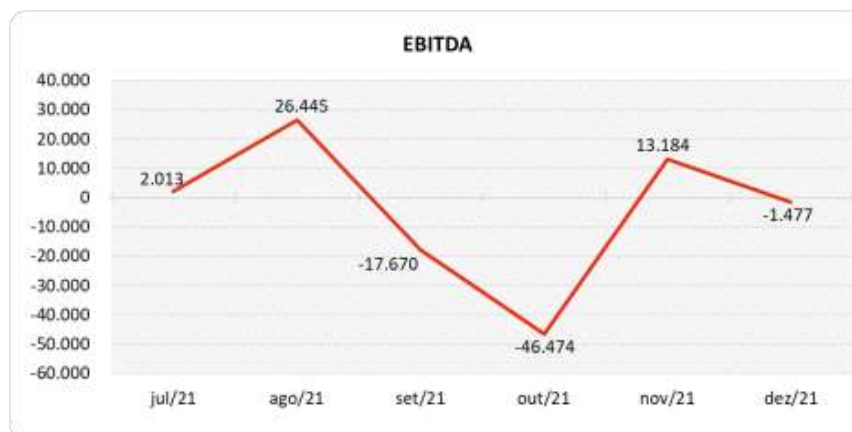


7.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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 dezembro de 2021, mesmo o Lucro Bruto sendo positivo, não foi suficiente para suprir as despesas operacionais da empresa. Dessa forma, gerou um Resultado Operacional (Ebitda) **desfavorável** de R\$ 1 mil, correspondente a -0,1% sobre o faturamento do mês, onde observa-se ser um resultado diferente em relação ao mês anterior, que havia fechado positivo em 1,8%, equivalente a R\$ 13 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 dezembro de 2021.

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

CONTAS	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	2.013	26.445	-17.670	-46.474	13.184	-1.477
(-) Depreciação e Amortizações	-448	-448	-448	-25	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-643	-1.333	-1.257	-1.462	-1.927	-1.407
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	922	24.663	-19.375	-47.962	11.257	-2.884
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	922	24.663	-19.375	-47.962	11.257	-2.884
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-155	-4.127	3.238	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	767	20.536	-16.137	-47.962	11.257	-2.884

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 dezembro/2021 pode ser visualizado que não houve contabilização de despesas com depreciação.

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

Por fim, o resultado líquido fechou **negativo** em R\$ 2 mil, ou seja, 0,3% do faturamento, demonstrando um resultado diferente que o auferido no mês anterior, onde havia fechado em um lucro de R\$ 11 mil, equivalente a 1,5%.

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	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	301.014	1.049.600	153.199	386.536	169.894	311.296
Movimentação de outros créditos a receber	75	-135.930	443.200	228.236	260.734	-30.050
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-200.983	-838.242	-546.509	-503.525	-689.361	-833.827
(-) Movimentação de tributos	8.926	868	-146	-1.200	370	-3.464
(-) Movimentação de despesas	-99.281	-74.026	-47.608	-43.965	-49.555	-161.778
(-) Movimentação de outras obrigações	-11.148	0	-100.000	0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-1.398	2.269	-97.864	66.081	-307.918	-717.823
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	0	97.482	2.518	-19.057	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	286.284	733.698
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	0	0	97.482	2.518	267.227	733.698
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	-30.750	-3.000	-8.500
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	-30.750	-3.000	-8.500
Atividades do PL						
Movimentação do PL	1.244	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	1.244	0	0	0	0	0
Variação líquida do caixa	-155	2.269	-382	37.849	-43.691	7.375
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	15.275	15.120	17.389	17.007	54.856	11.166
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	15.120	17.389	17.007	54.856	11.166	18.540
Variação líquida do caixa	-155	2.269	-382	37.849	-43.691	7.375

No mês de dezembro de 2021 a Recuperanda auferiu um caixa desfavorável de R\$ 717 mil derivado das suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa houve menos entradas do que saídas no caixa.

As atividades de financiamentos geraram um aumento de caixa em R\$ 733 mil, oriundo de entrada de empréstimos, derivado das movimentações do longo prazo.

Destaca-se ainda que as atividades do Plano de Recuperação Judicial demandaram um desembolso de R\$ 8 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\$ 7 mil, sendo um resultado diferente do apresentado no mês anterior, onde havia demonstrado uma variação desfavorável do caixa de R\$ 43 mil.





8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira da Recuperanda no mês de dezembro 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\$ 1 milhão no mês de dezembro de 2021, demonstrando uma alta de 44,8% em relação ao mês anterior. No acumulado do ano 2021 a receita bruta encontra-se 0,8% 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 dezembro de 2021, a empresa obteve um lucro bruto positivo de 13,6%, equivalente a um resultado favorável de R\$ 148 mil, sendo insuficiente para cobrir as despesas operacionais, que foram de 13,7% no mês em questão. Visualiza-se ainda que o percentual médio do ano 2021 se encontra positivo em 13%, 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 dezembro de 2021, a Recuperanda registrou um Ebitda negativo de R\$ 1 mil, que representa sobre a receita bruta um percentual de -0,1%. Esse resultado poderia ter sido melhor, não fosse o aumento nas despesas operacionais.

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 dezembro de 2021, a empresa auferiu um prejuízo de R\$ 2 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 dezembro de 2021, para uma dívida a curto prazo de R\$ 994 mil, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 5 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 89,26% 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 sobrar 10,74% 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.JYGW B5KCJ KTQJ9 ZHZAK

