



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO
Sócio
contato@valorconsultores.com.br

29º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

FEVEREIRO DE 2022

GRUPO ATDL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017411-23.2019.8.16.0017
7ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MARINGÁ/PR





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS	3
3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES	4
3.1 HISTÓRICO DA EMPRESA	4
4. CRONOGRAMA PROCESSUAL	5
5. CUMPRIMENTO DO PRJ	8
6. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	9
7. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	9
7.1. QUADRO FUNCIONAL	10
8. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	11
8.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS	11
8.1.1 Ativo – Comparativo entre as Recuperandas	11
8.1.2 Passivo – Comparativo entre as recuperandas	12
8.1.3 Demonstração do Resultado do Exercício – Comparativa entre as Recuperandas	12
8.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO GRUPO ATDL	13
8.2.1 Ativo	13
8.2.2 Passivo	16
8.3 INDICADORES FINANCEIROS	17
8.3.1 Índices de Liquidez	18
8.3.1.1 Índices de Liquidez Geral	18
8.3.2 Índices de Endividamento	18
8.3.3 Índices de Rentabilidade	19
8.3.4 Capital Circulante Líquido	19
8.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – CONSOLIDADO GRUPO ATDL	20
8.4.1 Receitas	21
8.4.2 lucro bruto	22
8.4.3 Receita x Despesas operacionais	23
8.4.5 Evolução do Ebitda	23
8.4.6 Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	24
8.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)	25
9. CONSIDERAÇÕES FINAIS	26



1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	Lei 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDAS	ATDL TRANSPORTES RODOVIÁRIOS LTDA; AUTO TÉCNICA DIESEL LTDA; e KM SERVIÇOS LTDA – EPP.
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 de recuperação judicial, com a apresentação ao Juízo, 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, 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 dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pelas Recuperandas, sob as penas do art. 171 da LRE, os 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, através do acompanhamento mensal das atividades e informações contábeis e financeiras

da Recuperandas poder-se-á atestar a veracidade dos dados.

As informações ora relatadas também são coletadas pela AJ em vistorias às instalações da empresa.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de fevereiro de 2022.

Os principais documentos e informações atualizadas acerca da Recuperação Judicial também podem ser consultados no endereço eletrônico da Administradora Judicial em:





<http://www.valorconsultores.com.br/processo/69/atdl-transportes-rodoviaros-ltda-auto-tecnica-diesel-ltda-servicos-ltda-ndash-epp>.

3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES

3.1 HISTÓRICO DA EMPRESA

A Recuperanda ATDL foi fundada em 1961, quando os irmãos Motoki Siraichi (*in memorian*) e Takeshia Siraichi, vindos da cidade de Tupã/SP para Maringá/PR, montaram uma pequena oficina mecânica na Rua Santos Dumont. Consta que depois de consolidada a empresa, juntaram-se a equipe os irmãos mais novos, Júlio Issamu Siraichi e Massayoshi Siraichi.

No ano de 1968, os irmãos Siraichi compraram seu primeiro caminhão, já visando a realização de transportes de cargas. Com a expansão dos negócios, no início da década de 80 instalou-se na sede atual, localizada na rodovia BR 376, na cidade de Maringá/PR, na saída para Sarandi/PR.

Já na década seguinte, o Grupo atuava principalmente no comércio varejista e atacadista de peças para autos, com oficina mecânica, no transporte rodoviário de cargas líquidas, frigorificadas e a granel, além da distribuição e venda de peças e pneus automotivos. A ascensão expressiva culminou em uma rede de 07 (sete) lojas, de modo que empresa passou a empregar cerca de 700 (setecentos) funcionários, tendo uma folha salarial de aproximadamente R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais).

Porém, a expansão escondia uma perspectiva futura de desajuste a longo prazo, com baixo giro de estoque e falta de preparação, necessitando de uma forma de gestão mais aprimorada e atualizada para se adequar a dinâmica do mercado. Os níveis de inadimplência na época eram consideráveis, mais um indicador que ficava sem o tratamento gerencial. Soma-se a isso a sequência de crises que o país enfrentou, a alta no valor dos combustíveis, pedágio e encargos trabalhistas, além da formação de grandes grupos de frotista que criaram equipes internas muito mais capacitadas a custos menores.

Atualmente, as empresas possuem estrutura bastante enxuta. O Grupo é formado pelas empresas **(i)** ATDL TRANSPORTES RODOVIÁRIOS LTDA de transporte de cargas, único segmento que não teve queda no seu faturamento; **(ii)** AUTO TÉCNICA DIESEL LTDA, de revenda de autopeças e serviços para veículos pesados; e **(iii)** KM SERVIÇOS LTDA – EPP, prestadora de serviços para veículos pesados, todas instaladas em um imóvel de aproximadamente 30.000 m² (trinta mil metros quadrados) localizado às margens da Rodovia BR 376, lote 60 A, Parque Industrial em Maringá/PR.

Na petição inicial as Recuperandas apontaram um passivo de R\$ 13.603.724,61 (treze milhões, seiscentos e três mil, setecentos e vinte e quatro reais e sessenta e um centavos), dividida entre credores das Classes I, II, III e IV e créditos extraconcursais mencionadas no art. 41, LRE.

As Recuperandas noticiam ainda como causas para sua crise econômico-financeira, o declínio contábil das empresas na geração de receitas com a queda no faturamento sem redução das despesas, forçando ao fechamento de unidades de revenda de pneus, que deixaram um passivo relevante a ser





adimplido pelo Grupo. Devido à queda no faturamento, o Grupo ATDL foi forçado a se desfazer de sua fonte provedora de recursos com a venda de ativos (caminhões), alienações realizadas na modalidade de pagamentos a prazo não gerando o fluxo de caixa necessário para cobrir a demanda das despesas. Citam também como causas da crise a alta carga tributária e a inexistência de fluxo de caixa, que as forçaram a repactuar suas dívidas e recorrer a empréstimos bancários. Relatam ainda que os custos para execução de alguns serviços de transportes eram maiores do que a receita obtida, contudo, não podiam cancelar o contrato com o cliente, devido ao volume de receita e o prazo de recebimento, que era importante para seu fluxo de caixa. Outro fator destacado pelas Recuperandas na petição inicial diz respeito à macroeconomia, ou seja, as consequências da crise econômica que assola o país, e que por via consequência, influenciou sua atividade. Alegam também que nos últimos anos o Brasil vem passando por um período de instabilidade econômica, e seus impactos podem ser sentidos nos diversos ramos da economia. Por fim, citam como estopim de sua crise, a greve dos caminhoneiros no ano de 2018, que fizeram com que as atividades das Recuperandas permanecessem por um longo período paralisadas, desencadeando efeitos devastadores em suas contas.

Sendo assim, percebe-se que a atual situação de crise econômico-financeira relatada pelas Recuperanda provém de uma soma de fatores relacionados à macroeconomia e a gestão interna das empresas.

4. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
01	23/07/2019	Pedido de Recuperação Judicial
22	17/09/2019	Petição de emenda à inicial
33	08/10/2019	Deferimento do processamento da RJ
35	08/10/2019	Aceitação da nomeação da AJ
71	07/11/2019	Disponibilização do edital de intimação dos credores (art. 52, § 1º, da LRE) no Diário da Justiça
73	07/11/2019	1º RMA
83	12/11/2019	Comprovante de envio das correspondências aos credores relacionados pelas Recuperandas (art. 22, I, "a" da LRE)
106	28/11/2019	2º RMA
127	20/12/2019	3º RMA
134	21/01/2020	Plano de Recuperação Judicial
135	28/01/2020	4º RMA
137	03/02/2020	Apresentação pela AJ da relação de credores a que se refere o art. 7º, § 2º, da LRE
227	29/02/2020	5º RMA





228	06/03/2020	Parecer do Ministério Público sobre o PRJ apresentado e requerendo a intimação da Recuperanda à apresentação das contas mensais
295	30/03/2020	6º RMA
	06/04/2020	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, §4º, da LRE - stay period)
322	22/04/2020	7º RMA
341	15/05/2020	8º RMA
344	25/05/2020	Manifestação da Recuperanda acerca do parecer do Ministério Público de mov. 228 e do ofício de mov. 236
348	26/06/2020	9º RMA
391	14/07/2020	Juntada da minuta de edital de intimação dos credores e terceiros interessados referente aos artigos 7º, §2º, e 53, § único, ambos da LRE
402	17/07/2020	Expedição do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano") e do edital art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")
445	28/07/2020	10º RMA
446	23/07/2020	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano") e do edital art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")
447	29/07/2020	Objecção ao PRJ pelo BANCO DO BRASIL S.A.
450	31/07/2020	Parecer do Ministério Público reiterando o requerimento de mov. 228.1 acerca da intimação da Recuperanda à apresentação das contas demonstrativas mensais
	02/08/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
461	21/08/2020	Objecção ao PRJ pelo BANCO BRADESCO S/A
	22/08/2020	Fim do prazo para apresentar objeção ao PRJ
462	24/08/2020	11º RMA
486	30/09/2020	12º RMA
488	23/10/2020	13º RMA
494	19/11/2020	14º RMA
495	26/11/2020	Requerimento da AJ para que a AGC seja de maneira virtual por meio da plataforma Assemblex, a ser realizada nas seguintes datas sugeridas: 26/01/2021, às 14h00min, em primeira convocação e 02/02/2021, às 14h00min, em segunda convocação
496	27/11/2020	Manifestação das Recuperandas informando que as instituições financeiras que apresentaram objeções ao PRJ estão em negociações com os avalistas dos créditos, o que poderá ensejar a desistência das oposições, requerendo a dilação de prazo para designação da AGC
497	27/11/2020	Concordância pelo Banco Bradesco S/A à manifestação das Recuperandas de mov. 496
498	29/11/2020	Decisão que, dentre outras deliberações, concedeu prazo à Recuperanda para que negocie com seus credores antes da convocação da AGC
552	09/12/2020	Concordância do Banco do Brasil S/A quanto à manifestação das Recuperandas de mov. 496, informando que as partes estão em meio a tratativas





557	10/12/2020	Petição informado o protocolo do 15º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
602	18/12/2020	Manifestação do Banco do Brasil S.A. noticiando a realização de acordo com garantidor dos créditos sujeitos a RJ e manifestando desistência da objeção ao PRJ apresentada anteriormente
603	18/12/2020	Manifestação do Banco Bradesco S.A. noticiando a realização de acordo com avalista de operação de crédito sujeita ao RJ, envolvendo parte de seu crédito, bem como manifestando desistência da objeção anteriormente apresentada
604	08/01/2020	Petição das Recuperandas requerendo à homologação do PRJ com a dispensa da exigência das certidões negativas de quitação dos créditos tributários
614	25/01/2021	Petição informado o protocolo do 16º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
617	04/02/2021	Manifestação da AJ acerca das desistências de objeções ao PRJ, assim como acerca da legalidade do referido plano
618	11/02/2021	Comunicado de acordo entre o Banco do Brasil S.A e as Recuperandas
621	19/02/2021	Petição informado o protocolo do 17º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
626	12/03/2021	Parecer do MP quanto ao controle da legalidade do PRJ
634	23/03/2021	Petição informado o protocolo do 18º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
637	07/04/2021	Manifestação da AJ quanto aos atos constitutivos informados em seq. 624 e 625
638	07/04/2021	Manifestação da Recuperanda acerca do controle de legalidade realizado pela AJ e pelo MP, e sobre os atos constitutivos informados em seq. 624 e 625
642	27/04/2021	Petição informado o protocolo do 19º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
645	06/05/2021	Decisão de homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial
712	31/05/2021	Oposição de embargos declaratórios pelo Estado do Paraná
713	31/05/2021	Petição informado o protocolo do 20º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
717	09/06/2021	Oposição de embargos declaratórios pelas Recuperandas em face da decisão homologatória de seq. 645
718	10/06/2021	Comunicado de apresentação de Agravo de Instrumento pela UNIÃO em face da decisão homologatória de seq. 645
720	11/06/2021	Juntada pelo Município de Maringá de certidões positivas de débitos em nome das Recuperandas
728	18/06/2021	Traslado da decisão inicial proferida no Agravo de Instrumento de n. 0034850-30.2021.8.16.0000, interposto pela União, que comunica o indeferimento do pedido de atribuição de efeito suspensivo ao recurso
875	21/07/2021	Apresentação de proposta de compra direta dos imóveis de propriedade das Recuperandas pela BRASHOP S/A – ADMINISTRADORA DE SHOPPING CENTER
876	22/07/2021	Manifestação da Caixa Econômica Federal de impossibilidade de abatimento dos valores pagos diretamente aos trabalhadores, bem como de individualização de cada crédito devido a título de FGTS



877	26/07/2021	Manifestação da AJ acerca dos embargos de declaração opostos em mov. 712.1 e 717.1
878	26/07/2021	Manifestação da Recuperanda acerca dos embargos de declaração opostos em mov. 712.1
879	27/07/2021	Petição informado o protocolo do 22º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
978	30/08/2021	Petição informado o protocolo do 23º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
985	02/09/2021	Manifestação das Recuperandas em relação à proposta de aquisição direta da UPI realizada por BRASHOP S/A – ADMINISTRADORA DE SHOPPING CENTER
987	02/09/2021	Manifestação da União em relação à proposta de aquisição direta da UPI realizada por BRASHOP S/A – ADMINISTRADORA DE SHOPPING CENTER
1007	30/09/2021	Apresentação de proposta de compra direta dos imóveis de propriedade das Recuperandas por SELECTION LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA
1008	30/09/2021	Petição informado o protocolo do 24º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
1011	08/10/2021	Parecer do MP acerca das propostas de aquisição direta da UPI apresentadas em seq. 875 e 1007, dentre outros pontos dos autos
1014	15/10/2021	Manifestação da AJ acerca das propostas de aquisição direta da UPI apresentadas em seq. 875 e 1007
1018	26/10/2021	Petição informado o protocolo do 25º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
1019	28/10/2021	Decisão sobre, dentre outros, as propostas de aquisição direta da UPI apresentadas em seq. 875 e 1007
1067	03/11/2021	Ofício da Justiça Federal comunicando a futura realização de leilão do imóvel de propriedade das Recuperandas, registrado sob o n. 964 perante o 1º Serviço de Registro de Imóveis de Maringá/PR
1074	04/11/2021	Decisão determinando a suspensão do leilão do imóvel de matrícula n. 964 junto ao 1º Serviço de Registro de Imóveis de Maringá/PR, até que haja manifestação decisiva sobre sua essencialidade
1241	19/11/2021	Manifestação favorável da União quanto ao sugerido pelo AJ em mov. 1014, ressalvando-se somente que o valor atualizado do débito seria de R\$ 16.115.935,38, para fins de substituição da penhora. Também defende a não essencialidade do imóvel de matrícula n. 964 do 1º Serviço de Registro de Imóveis de Maringá/PR
1308	25/11/2021	Ofício da 5ª Vara Cível de Maringá/PR solicitando diretriz sobre prosseguimento de atos expropriatórios em desfavor de bens tidos como essenciais pelas Recuperandas
1315	29/11/2021	Petição informado o protocolo do 26º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
1318	30/11/2021	Ofício da 5ª Vara Federal de Maringá/PR solicitando pronunciamento acerca da essencialidade do imóvel penhorado nos autos de origem, cuja matrícula é a de n. nº 123.445 do 1º Ofício de Registro de Imóveis de Maringá/PR
1324	01/12/2021	Manifestação da AJ não favorável ao reconhecimento da essencialidade do imóvel de matrícula n. 964 do 1º Serviço de Registro de Imóveis de Maringá/PR





1330	03/12/2021	Traslado da decisão inicial proferida no Agravo de Instrumento de n. 0072124-28.2021.8.16.0000, interposto pelas Recuperandas, que comunica o indeferimento do pedido de antecipação dos efeitos da tutela recursal
1401	08/12/2021	Manifestação das Recuperandas pelo reconhecimento da essencialidade do imóvel de matrícula n. 964 do 1º Serviço de Registro de Imóveis de Maringá/PR
1406	17/12/2021	Petição informado o protocolo do 27º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
1413	13/01/2022	Manifestação da AJ acerca, dentre outras questões, da essencialidade do imóvel de matrícula n. 123.445 do 1º Ofício de Registro de Imóveis de Maringá/PR
1417	14/01/2022	Ofício-resposta do Sicredi União PR/SP informando que não é mais credor titular de garantia hipotecária das Recuperandas
1429	31/01/2022	Petição informado o protocolo do 28º RMA nos autos em apenso de nº 0025926-13.2020.8.16.0017
1431	04/02/2022	Ofício da 1ª Vara Especializada da Fazenda Pública de Rondonópolis/MT comunicando a efetivação de construção via Sistema SISBAJUD em face das Recuperandas, e solicitando esclarecimentos sobre a adoção da providência prevista no artigo 6º, parágrafo 7º-B, da Lei nº 11.101/2005
1439	14/02/2022	Manifestação das Recuperandas acerca de atos constitutivos efetivados em seu desfavor
1441	16/02/2022	Ofício da 5ª Vara Cível de Maringá/PR solicitando diretriz sobre prosseguimento de atos expropriatórios em desfavor de bens tidos como essenciais pelas Recuperandas
Eventos Futuros		
	06/05/2023	Fim do biênio de fiscalização

5. CUMPRIMENTO DO PRJ

Em atendimento ao previsto no PRJ (seq. 134), bem como às ressalvas constantes na decisão que o homologou (mov. 645.1), especialmente no tocante à normativa do art. 54 da Lei 11.101/2005, verifica-se que as Recuperandas efetuaram, até o momento, o regular cumprimento do entabulado em relação à Classe I, referente aos créditos trabalhistas.

Em relação as outras classes de credores, oportuno destacar que o início dos pagamentos ainda está no período de carência, o qual durará 02 (dois) anos a partir da publicação da sentença que homologar a habilitação de crédito na RJ ou até 60 dias após o ingresso de recursos oriundos da constituição da UPI, o que ainda não ocorreu, motivo pelo qual a respectiva análise de cumprimento do PRJ encontra-se, ao menos por ora, pendente.





6. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As principais atividades realizadas pela AJ durante o período foram:

- Vistoria na sede das Recuperandas em 03/02/2022, às 15h40min, na cidade de Maringá/PR, ocasião em que a AJ foi recebida pelo sócio administrador, o qual também é responsável pelas áreas administrativa e financeira das empresas, Sr. Gilberto Hideo Siraichi.

7. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas por meio de vistoria realizada na sede das Recuperandas na cidade de Maringá/PR em data de 03/02/2022, ocasião em que a AJ foi recebida e acompanhada pelo sócio administrador responsável pelas áreas financeira e administrativa das empresas, constatando a normal operacionalização, com estoque de peças e área de oficina com grande quantidade de caminhões, bem como com funcionários trabalhando em todos os setores, tanto no administrativo, quanto no de venda de peças e na área de oficina, conforme atestam as fotos que acompanham este relatório.

No início da reunião, lembrando que a atividade comercial das empresas e a prestação de serviços se mantêm estáveis ao longo dos últimos meses, ratificou o sócio que, enquanto não houver capital de giro suficiente, sobretudo para aquisição de estoque de peças cuja demanda é maior para revenda no segmento comercial, continuará não havendo incremento ou perspectivas de melhora nos faturamentos,

Exemplo disso, de acordo com o que foi relatado, reside no fato de que a transportadora continua operando apenas com cinco caminhões, dos quais três são do modelo baú e dois graneleiros, que a empresa ainda atua no e-commerce vendendo somente peças antigas e de baixo giro, e que as peças de maior giro vendidas para os consertos dos vários caminhões que constantemente passam pelos serviços de oficina ainda são adquiridas com um fornecedor de fora, mesmo sendo certo de que se houvesse disponibilidade de tais peças pelas próprias Recuperandas haveria grande incremento nas receitas.

Conseqüentemente, segundo dispôs o Sr. Gilberto, na prática os faturamentos ainda têm se mantido em patamares baixos, não suficientes para alcance do ponto de equilíbrio das atividades exercidas pelas Recuperandas, fazendo com que mensalmente os sócios continuem precisando alocar recursos próprios para cobrir os custos essenciais gerados pela operação.

A expectativa do sócio, portanto, continua sendo de que tal cenário só será revertido com a alienação dos ativos (imóveis constituintes da UPI) do grupo econômico, ocasião em que a operação passará a ter capital de giro suficiente para injetar investimentos na frota de caminhões e na oficina, e quando poderá usar parte dos recursos para abastecer o estoque de peças de giro para compra e revenda.

Importa pontuar, neste tocante, que tal perspectiva de soerguimento tem sido reiteradamente reportada pelo gestor desde a aprovação do PRJ, mas que ainda não foram empreendidas medidas efetivas para alcance da alienação, mormente tendo em vista as propostas realizadas nos autos de RJ e as



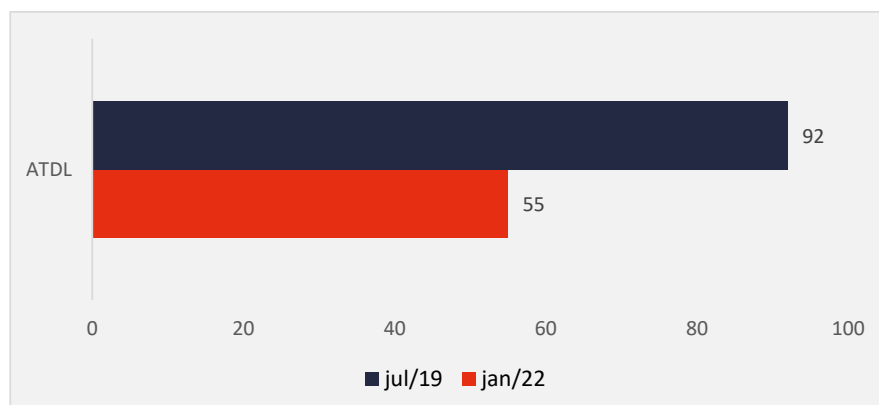


decisões judiciais já existentes nesse sentido, razão pela qual o AJ ressaltou em reunião a necessidade do pronto cumprimento de itens ainda pendentes, a exemplo da avaliação dos ativos.

7.1. QUADRO FUNCIONAL

No início do processo recuperacional, as empresas informaram contar com 92 (noventa e dois) colaboradores. Já no mês de janeiro de 2022, seu representante informou que possuem 55 (cinquenta e cinco) funcionários diretos, os quais estão assim distribuídos: 10 (dez) deles operam na Auto Técnica Diesel, 18 (dezoito) na ATDL Transporte Rodoviário e 27 (vinte e sete) na KM Serviços, cujos salários são pagos com rotineiros atrasos.

O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



8. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas.

8.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

8.1.1 ATIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra os ativos de cada empresa do grupo, ao final do mês de dezembro de 2021.

ATIVO	dez/21							
	ATDL	AV	Auto Técnica	AV	KM Serviços	AV	Total	AV
Ativo Circulante	7.284.196	27,9%	3.009.378	48,9%	829.187	92,0%	11.122.762	33,5%
Caixa e Equivalentes a Caixa	21.212	0,1%	63.100	1,0%	4.457	0,5%	88.769	0,3%
Créditos	2.252.178	8,6%	1.079.238	17,5%	671.842	74,6%	4.003.258	12,1%
Adiantamentos	545.372	2,1%	37.344	0,6%	53.344	5,9%	636.060	1,9%
Outros Créditos	64.069	0,2%	23.019	0,4%	94.759	10,5%	181.847	0,5%
Tributos a Recuperar/Compensar	56.088	0,2%	71.676	1,2%	0	0,0%	127.764	0,4%
Estoques	0	0,0%	1.577.563	25,6%	0	0,0%	1.577.563	4,8%
Despesas Antecipadas	4.345.278	16,6%	157.438	2,6%	4.784	0,5%	4.507.501	13,6%
Ativo Não Circulante	18.821.739	72,1%	3.141.118	51,1%	71.873	8,0%	22.034.729	66,5%
Ativo Realizável a Longo Prazo	7.205.960	27,6%	2.600.163	42,3%	29.212	3,2%	9.835.335	29,7%
Créditos a LP	6.895.284	26,4%	1.817.671	29,6%	15.582	1,7%	8.728.537	26,3%
Outros Créditos LP	310.676	1,2%	782.492	12,7%	13.629	1,5%	1.106.797	3,3%
Ativo Permanente	11.615.779	44,5%	540.955	8,8%	42.661	4,7%	12.199.395	36,8%
Investimentos	29.534	0,1%	70.009	1,1%	0	0,0%	99.543	0,3%
Imobilizado	11.530.159	44,2%	187.372	3,0%	41.766	4,6%	11.759.298	35,5%
Intangível	56.085	0,2%	283.574	4,6%	895	0,1%	340.554	1,0%
Total do Ativo	26.105.935	100,0%	6.150.496	100,0%	901.060	100,0%	33.157.491	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	65,5%		27,1%		7,5%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	73,3%		26,4%		0,3%		100,0%	
% Participação do Ativo Permanente	95,2%		4,4%		0,3%		100,0%	

Percebe-se que a ATDL apresenta as maiores participações do ativo total do grupo, com 65,5% de participação no ativo circulante, que em grande parte está composto pelos créditos a receber e despesas lançadas antecipadamente que serão apropriadas na contabilidade conforme o mês de competência; 73,3% do ativo realizável a longo prazo que se trata basicamente de créditos a receber a longo prazo; e 95,2% do ativo permanente composto pelo imobilizado, intangíveis e investimentos.

Na sequência temos a empresa Auto Técnica que apresenta saldos nos mesmos grupos, exceto a conta estoques.

Por fim, a empresa KM Serviços representa a menor movimentação, tendo apenas R\$ 901 mil de ativos alocados principalmente em Créditos e Outros Créditos.





Avaliações individualizadas de cada grupo serão realizadas na análise consolidada apresentada na sequência deste RMA.

8.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada Recuperanda do grupo ao final do mês de dezembro de 2021.

PASSIVO	dez/21							
	ATDL	AV	Auto Técnica	AV	KM Serviços	AV	Total	AV
Passivo Circulante	9.589.968	36,7%	14.284.930	232,3%	7.416.356	823,1%	31.291.255	94,4%
Empréstimos e Financiamentos	5.062.347	19,4%	1.029.499	16,7%	237.551	26,4%	6.329.397	19,1%
Fornecedores	801.963	3,1%	955.036	15,5%	46.784	5,2%	1.803.782	5,4%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	620.008	2,4%	580.361	9,4%	2.333.108	258,9%	3.533.477	10,7%
Obrigações Tributárias	238.429	0,9%	87.293	1,4%	854.240	94,8%	1.179.963	3,6%
Outras Obrigações	2.867.222	11,0%	11.632.741	189,1%	3.944.673	437,8%	18.444.636	55,6%
Passivo Não Circulante	16.515.967	63,3%	-8.134.434	-132,3%	-6.515.297	-723,1%	1.866.237	5,6%
Passivo Exigível a Longo Prazo	44.725.036	171,3%	17.605.129	286,2%	1.110.338	123,2%	63.440.504	191,3%
Empréstimos e Financiamentos LP	0	0,0%	701.112	11,4%	0	0,0%	701.112	2,1%
Outras Obrigações LP	44.725.036	171,3%	15.722.884	255,6%	1.072.050	119,0%	61.519.970	185,5%
Obrigações Tributárias LP	0	0,0%	1.181.134	19,2%	38.288	4,2%	1.219.422	3,7%
Patrimônio Líquido	-28.209.069	-108,1%	-25.739.563	-418,5%	-7.625.635	-846,3%	-61.574.267	-185,7%
Capital Social	600.000	2,3%	556.000	9,0%	20.000	2,2%	1.176.000	3,5%
Reservas de Capital	144.955	0,6%	1.059.445	17,2%	0	0,0%	1.204.400	3,6%
Reservas de Reavaliação	4.348.000	16,7%	0	0,0%	0	0,0%	4.348.000	13,1%
Adiantamento p/Futuro Aumento de Capital	678.067	2,6%	0	0,0%	0	0,0%	678.067	2,0%
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-717.492	-2,7%	-1.052.235	-17,1%	-707.216	-78,5%	-2.476.943	-7,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-20.967.580	-80,3%	-7.598.976	-123,6%	13.660	1,5%	-28.552.897	-86,1%
Total do Passivo	26.105.935	100,0%	6.150.496	100,0%	901.060	100,0%	33.157.491	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	30,6%		45,7%		23,7%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	70,5%		27,8%		1,8%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	45,8%		41,8%		12,4%		100,0%	

Ao avaliar o Passivo Circulante a maior representação está alocada na empresa Auto Técnica com 45,7% do total, sendo que a rubrica mais representativa do grupo é a conta "Outras Obrigações" no qual constam como credores a Recuperanda "ATDL" e os sócios.

Considerando o Passivo Exigível a Longo Prazo a empresa "ATDL" detém 70,5% do total das Recuperandas, com a maior concentração em "Outras Obrigações LP", sendo que quase a totalidade se trata de Impostos a Recolher.

Por fim, quanto ao Patrimônio Líquido, destaca-se que de modo geral as Recuperandas apresentaram prejuízo no mês de dezembro de 2021, contribuindo para o saldo desfavorável já incidente no PL negativo.

Outras avaliações de cada grupo serão realizadas na análise consolidada apresentada na sequência deste RMA.

8.1.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – COMPARATIVA ENTRE AS RECUPERANDAS



As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo serão apresentados a seguir de forma comparativa, referente ao mês de dezembro de 2021.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	dez/21							
	ATDL	AV	Auto Técnica	AV	KM Serviços	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	227.131	100,0%	113.540	100,0%	147.197	100,0%	487.868	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-32.808	-14,4%	-1.584	-1,4%	-18.032	-12,3%	-52.424	-10,7%
(=) Receita Operacional Líquida	194.323	85,6%	111.956	98,6%	129.165	87,7%	435.444	89,3%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-108.747	-47,9%	-46.172	-40,7%	-115.103	-78,2%	-270.021	-55,3%
(=) Lucro Bruto	85.576	37,7%	65.784	57,9%	14.062	9,6%	165.423	33,9%
(-) Despesas Operacionais	-53.482	-23,5%	-114.639	-101,0%	-38.546	-26,2%	-206.667	-42,4%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	32.094	14,1%	-48.854	-43,0%	-24.483	-16,6%	-41.244	-8,5%
(-) Depreciação e Amortizações	-5.149	-2,3%	-2.077	-1,8%	0	0,0%	-7.226	-1,5%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.852	-0,8%	-4.757	-4,2%	-7.069	-4,8%	-13.679	-2,8%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	25.093	11,0%	-55.689	-49,0%	-31.552	-21,4%	-62.149	-12,7%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	25.093	11,0%	-55.689	-49,0%	-31.552	-21,4%	-62.149	-12,7%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	25.093	11,0%	-55.689	-49,0%	-31.552	-21,4%	-62.149	-12,7%
% Participação das Receitas Op. Brutas	46,6%		23,3%		30,2%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	51,7%		39,8%		8,5%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	25,9%		55,5%		18,7%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	-77,8%		118,5%		59,4%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	-40,4%		89,6%		50,8%		100,0%	

Em relação ao faturamento do mês, observa-se que a Recuperanda "ATDL" representou 46,6% do faturamento geral e com o volume de despesas do período, gerou um resultado favorável de R\$ 25 mil.

Avaliando a empresa KM Serviços percebe-se que foi responsável por 30,2% das receitas auferidas pelo grupo, entretanto realizou R\$ 31 mil de prejuízo devido ao volume dos custos ter sido maior que a receita bruta, seguida por Auto Técnica com 23,3% do faturamento e R\$ 55 mil de prejuízo.

8.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO GRUPO ATDL

8.2.1 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 pelas Recuperandas "ATDL





TRANSPORTES", "AUTO TÉCNICA DIESEL" e "KM SERVIÇOS", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as análises referentes a dezembro de 2021.

No período de outubro a dezembro de 2021 é possível perceber um aumento de R\$ 24 mil no valor dos ativos.

ATIVO	jan/19	nov/21	AV	dez/21	AV	AH	AH	Variação	Variação
						dez21/jan19	dez21/nov21	dez21/jan19	dez21/nov21
Ativo Circulante	14.799.689	11.113.864	33,6%	11.122.762	33,5%	-24,8%	0,1%	-3.676.927	8.898
Caixa e Equivalentes a Caixa	199.589	88.200	0,3%	88.769	0,3%	-55,5%	0,6%	-110.820	569
Créditos	5.354.251	3.984.642	12,1%	4.003.258	12,1%	-25,2%	0,5%	-1.350.993	18.616
Adiantamentos	891.689	638.088	1,9%	636.060	1,9%	-28,7%	-0,3%	-255.629	-2.028
Outros Créditos	0	182.343	0,6%	181.847	0,5%	0,0%	-0,3%	181.847	-496
Tributos a Recuperar/Compensar	106.718	121.005	0,4%	127.764	0,4%	19,7%	5,6%	21.046	6.760
Estoques	2.619.164	1.589.688	4,8%	1.577.563	4,8%	-39,8%	-0,8%	-1.041.601	-12.125
Despesas Antecipadas	5.628.278	4.509.898	13,6%	4.507.501	13,6%	-19,9%	-0,1%	-1.120.777	-2.398
Ativo Não Circulante	24.036.290	21.952.360	66,4%	22.034.729	66,5%	-8,3%	0,4%	-2.001.561	82.369
Ativo Realizável a Longo Prazo	11.463.467	9.745.697	29,5%	9.835.335	29,7%	-14,2%	0,9%	-1.628.132	89.637
Créditos a LP	9.644.046	8.638.900	26,1%	8.728.537	26,3%	-9,5%	1,0%	-915.509	89.637
Outros Créditos LP	1.819.421	1.106.797	3,3%	1.106.797	3,3%	-39,2%	0,0%	-712.623	0
Ativo Permanente	12.572.823	12.206.663	36,9%	12.199.395	36,8%	-3,0%	-0,1%	-373.429	-7.268
Investimentos	107.843	99.543	0,3%	99.543	0,3%	-7,7%	0,0%	-8.300	0
Imobilizado	12.464.980	11.766.503	35,6%	11.759.298	35,5%	-5,7%	-0,1%	-705.683	-7.206
Intangível	0	340.616	1,0%	340.554	1,0%	0,0%	0,0%	340.554	-62
Total do Ativo	38.835.979	33.066.223	100,0%	33.157.491	100,0%	-14,6%	0,3%	-5.678.487	91.268

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 dezembro/2021 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 88 mil, apresentando um aumento de 0,6% em comparação com o mês anterior, sendo que do valor do grupo R\$ 3 mil encontram-se em Caixa, R\$ 1 mil estão nas contas correntes e R\$ 83 mil estão em aplicações financeiras. Dessa forma, o grupo representou 0,3% do ativo total da Recuperanda.

Créditos a Curto e Longo Prazo: O saldo apresentado nesta conta representa as transações comerciais havidas com os clientes no período que compreende também vendas a prazo. Apresentou no período um saldo de R\$ 4 milhões no curto prazo e R\$ 8,7 milhões no longo prazo, demonstrando um acréscimo de R\$ 18 mil na primeira conta e um aumento de R\$ 89 mil no LP, respectivamente. Juntos totalizaram 38,4% do total do ativo. Destaca-se que parte dos créditos demonstrados nas contas são entre as próprias Recuperandas do grupo e sócios.

Adiantamentos: O grupo é formado pelas contas "Adiantamento a Fornecedores", "Adiantamento a Funcionários" e "Adiantamento Diversos", sendo a primeira conta mais representativa. No período de análise sofreu uma variação negativa de 0,3%, correspondente de R\$ 2 mil, finalizando dezembro com saldo de R\$ 636 mil.





Tributos a Recuperar/Compensar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de novembro a dezembro de 2021 houve uma alta de 5,6% nesse grupo, equivalente a R\$ 6 mil, onde o mesmo passou a demonstrar um saldo de R\$ 127 mil, ou seja, 0,4% do total do ativo de dezembro/2021.

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. No mês de análise os estoques representaram 4,8% do ativo total, com um montante de R\$ 1,5 milhão alocado exclusivamente na empresa "Auto Técnica". Ainda sobre o mês de análise, o prazo médio de estocagem ficou em 175 dias, e após as movimentações realizadas no mês, finalizou com uma redução de R\$ 12 mil em seu saldo. Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Estoques	1.785.521	1.767.544	1.752.528	1.599.549	1.589.688	1.577.563
Total	1.785.521	1.767.544	1.752.528	1.599.549	1.589.688	1.577.563
Varição %	-2,04%	-1,01%	-0,85%	-8,73%	-0,62%	-0,76%

Despesas Antecipadas: Com um montante de R\$ 4,5 milhões, o grupo representou no mês de análise 13,6% do total do ativo. No período de novembro a dezembro/2021 houve uma queda de R\$ 2 mil em seu saldo, devido aos decréscimos da conta "Prêmios de Seguros a Vencer" nas empresas ATDL e Auto Técnica.

Imobilizado e Intangível: Este grupo é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível e intangível respectivamente. De novembro a dezembro de 2021, o imobilizado reduziu em R\$ 7 mil, em face da contabilização da parcela de depreciação do mês no valor de R\$ 7 mil. Já o intangível apresentou um decréscimo de R\$ 62 referente à amortização. Com saldo de R\$ 12 milhões, o grupo representou 36,6% do ativo total das Recuperandas e sua composição pode ser visualizada no quadro abaixo:





IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Terrenos	6.535.153	6.535.153	6.535.153	6.535.153	6.535.153	6.535.153
Edificações e Construções	65.240	65.240	65.240	65.240	65.240	65.240
Veículos	6.336.025	6.336.025	6.336.025	6.336.025	6.336.025	6.336.025
Móveis e Utensílios	268.775	268.775	268.775	268.775	268.775	268.775
Instalações	65.836	65.836	65.836	65.836	65.836	65.836
Ferramentas	125.261	125.261	125.261	125.261	125.261	125.261
Telefones	44.259	44.259	44.259	44.259	44.259	44.259
Encerados	641	641	641	641	641	641
Aparelhos de Telecomunicações	235.093	235.093	235.093	235.093	235.093	235.093
Computadores e Periféricos	817.151	817.151	817.151	817.151	815.808	815.808
Imobilizados em Andamento	0	0	0	0	0	0
Máquinas e Equipamentos	2.980.007	2.985.007	2.985.007	2.985.007	2.987.907	2.987.907
Imobilizados Arrendados	4.618.574	4.618.574	4.618.574	4.618.574	4.618.574	4.618.574
Imobilizados Incorporada	607.825	607.825	607.825	607.825	607.825	607.825
(-) Depreciação Acumulada	-10.909.889	-10.917.808	-10.925.227	-10.932.624	-10.939.894	-10.947.100
Software ou Programas de Computador	391.238	391.238	391.238	391.238	391.238	391.238
(-) Amortização Acumulada	-50.372	-50.435	-50.497	-50.559	-50.622	-50.684
Total	12.130.817	12.127.835	12.120.354	12.112.895	12.107.119	12.099.851
Variação %	-0,07%	-0,02%	-0,06%	-0,06%	-0,05%	-0,06%

8.2.2 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 abaixo de forma comparativa de janeiro de 2019 a dezembro de 2021, com os respectivos impactos que resultaram em uma alta de R\$ 91 mil de novembro a dezembro de 2021, mantendo um saldo de R\$ 33,1 milhões.

PASSIVO	jan/19	nov/21	AV	dez/21	AV	AH		Variação	
						dez21/jan19	dez21/nov21	dez21/jan19	dez21/nov21
Passivo Circulante	29.039.889	31.117.268	94,1%	31.291.255	94,4%	7,8%	0,6%	2.251.366	173.986
Empréstimos e Financiamentos	5.848.752	6.286.722	19,0%	6.329.397	19,1%	8,2%	0,7%	480.645	42.675
Fornecedores	1.862.925	1.794.146	5,4%	1.803.782	5,4%	-3,2%	0,5%	-59.143	9.636
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.800.254	3.550.023	10,7%	3.533.477	10,7%	26,2%	-0,5%	733.223	-16.546
Obrigações Tributárias	1.752.336	1.131.143	3,4%	1.179.963	3,6%	-32,7%	4,3%	-572.374	48.820
Outras Obrigações	16.775.622	18.355.235	55,5%	18.444.636	55,6%	9,9%	0,5%	1.669.014	89.401
Passivo Não Circulante	9.796.090	1.948.955	5,9%	1.866.237	5,6%	-80,9%	-4,2%	-7.929.853	-82.719
Passivo Exigível a Longo Prazo	32.045.926	63.449.915	191,9%	63.440.504	191,3%	98,0%	0,0%	31.394.577	-9.411
Empréstimos e Financiamentos LP	1.059.792	701.112	2,1%	701.112	2,1%	-33,8%	0,0%	-358.680	0
Outras Obrigações LP	30.986.134	61.505.612	186,0%	61.519.970	185,5%	98,5%	0,0%	30.533.836	14.358
Obrigações Tributárias LP	0	1.243.191	3,8%	1.219.422	3,7%	0,0%	-1,9%	1.219.422	-23.769
Patrimônio Líquido	-22.249.837	-61.500.960	-186,0%	-61.574.267	-185,7%	176,7%	0,1%	-39.324.430	-73.307
Capital Social	1.176.000	1.176.000	3,6%	1.176.000	3,5%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Capital	1.204.400	1.204.400	3,6%	1.204.400	3,6%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Reavaliação	4.348.000	4.348.000	13,1%	4.348.000	13,1%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento p/Futuro Aumento de Capital	678.067	678.067	2,1%	678.067	2,0%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	-386.322	-2.414.795	-7,3%	-2.476.943	-7,5%	541,2%	2,6%	-2.090.621	-62.149
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-28.541.738	-86,3%	-28.552.897	-86,1%	0,0%	0,0%	-28.552.897	-11.159
Total do Passivo	38.835.979	33.066.223	100,0%	33.157.491	100,0%	-14,6%	0,3%	-5.678.487	91.268



Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: O grupo empréstimos e financiamentos são compostos por "capital de giro" e "empréstimos de pessoa física". No período de análise apresentou um aumento de R\$ 42 mil no curto prazo. Nesse último mês, a soma total dos grupos CP e LP apresentou um saldo de R\$ 7 milhões, representando um percentual de 21,2% do passivo total. Deste saldo R\$ 6,3 milhões constam no circulante, apresentando como maior credor a pessoa física "Massayoshi Siraichi", e R\$ 701 mil se encontra no grupo não circulante.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pelas Recuperandas distribuídos entre diversas contas. Fato é que em dezembro/2021 o grupo apresentou um saldo equivalente a 5,4% do total do passivo, portanto, um montante de R\$ 1,8 milhão, sendo que de novembro a dezembro de 2021, o grupo demonstrou um acréscimo de R\$ 9 mil, respectivamente 0,5%. Vale ressaltar que foi identificado pela AJ um ajuste no valor de R\$ 11 mil.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo do passivo compõe-se das contas: Salários e Ordenados, INSS a Recolher, FGTS a Recolher, Contribuição Sindical a Recolher, Pró-labore a Pagar, INSS a Recolher Filial-SP e Férias a Pagar. No período de análise o grupo correspondeu a 10,7% do passivo total, ou seja, R\$ 3,5 milhões, tendo reduzido em R\$ 16 mil de novembro a dezembro de 2021. Esse decréscimo se deu principalmente na empresa KM Serviços.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: É 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 4,3% no grupo de curto prazo, respectivamente R\$ 48 mil, constando ao final de dezembro/2021 um saldo de R\$ 1,1 milhão. Houve no período de análise um decréscimo de R\$ 23 mil no longo prazo, apresentando após essa movimentação um montante de R\$ 1,2 milhão. Ao todo, as obrigações tributárias corresponderam a 7,2% do total do passivo.

Outras Obrigações a Curto e Longo Prazo: Composto no curto prazo por Débitos a Pagar, Adiantamento de Clientes, Cheques a Compensar, Contas a Pagar, Obrigações Diversas e Contas Correntes, no mesmo mês, o grupo apresentou um saldo de R\$ 18,4 milhões, um percentual de 55,6% do total do passivo, tendo aumentado R\$ 89 mil de novembro a dezembro de 2021, sendo a primeira rubrica mencionada a principal responsável por esse acréscimo. As Outras Obrigações de longo prazo compreendem em maioria "Consórcios a Pagar LP", "Receitas Diferidas" e "Obrigações Sociais, Trabalhistas e Tributárias LP", tendo esta última conta demonstrado também uma alta de R\$ 14 mil no período de análise. Por fim, as Outras Obrigações de longo prazo apresentaram um montante de R\$ 61,5 milhões, equivalente a 185,5% do passivo total.

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. Os Lucros e/ou Prejuízos do Exercício de 2021 apresentaram saldo negativo de R\$ 2,4 milhões, tendo aumentado seu montante desfavorável em razão do prejuízo na ordem de R\$ 62 mil auferido em dezembro de 2021. A maior parte deste prejuízo foi visualizada na empresa Auto Técnica, que no mês apresentou um resultado negativo de R\$ 55 mil. Por fim, observa-se um decréscimo de R\$ 11 mil em Ajustes de Exercícios Anteriores, referente à diferença identificada pela AJ entre os balancetes do período, conforme mencionado na análise do grupo Fornecedores.

8.3 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 das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

8.3.1 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	0,37	0,37	0,36	0,36	0,36	0,36
Liquidez Geral	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31

8.3.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

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

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,22**, portanto a sociedade empresária **não 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\$ 0,22** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

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

8.3.2 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	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Endividamento Geral	282,75%	283,51%	283,80%	285,70%	285,99%	285,70%
Composição do Endividamento	32,47%	32,59%	32,72%	32,80%	32,90%	33,03%

Em dezembro/2021 as Recuperandas apresentaram um endividamento de R\$ 94,7 milhões, demonstrando aumento em relação ao mês anterior, sendo que as obrigações a curto prazo passaram de 32,90% para 33,03%. Isso ocorreu principalmente devido ao acréscimo em "Outras Obrigações" do passivo circulante.

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 pioras significativas.

8.3.3 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.

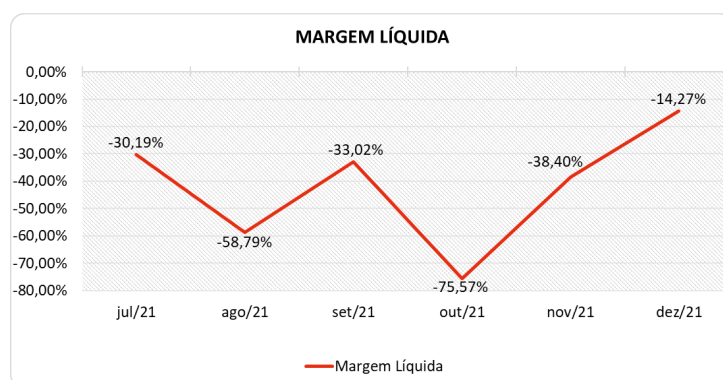




ÍNDICES DE RENTABILIDADE	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Margem Líquida	-30,19%	-58,79%	-33,02%	-75,57%	-38,40%	-14,27%
Rentabilidade do Ativo	-0,42%	-0,72%	-0,41%	-0,83%	-0,44%	-0,19%
Produtividade	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01

Observa-se que a Margem Líquida e a rentabilidade da empresa Recuperanda, apresentaram-se **negativas** em dezembro de 2021, tal como em todo semestre.

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



8.3.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

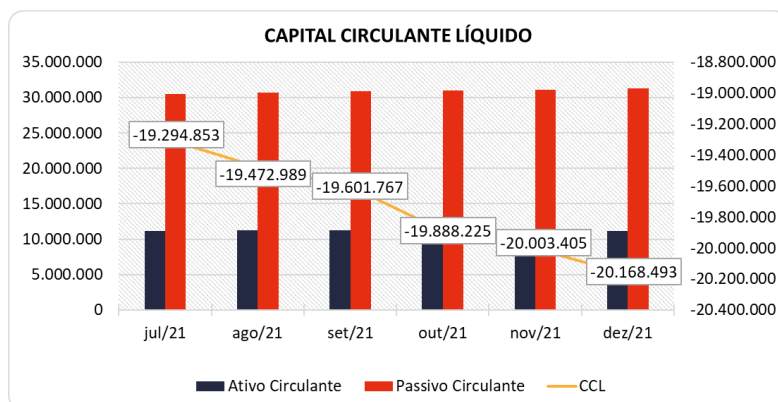
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de 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	11.205.391	11.217.974	11.256.726	11.076.049	11.113.864	11.122.762
Passivo Circulante	30.500.244	30.690.963	30.858.493	30.964.273	31.117.268	31.291.255
CCL	-19.294.853	-19.472.989	-19.601.767	-19.888.225	-20.003.405	-20.168.493
Variação %	0,80%	0,92%	0,66%	1,46%	0,58%	0,83%

Percebe-se que a Recuperanda aumentou seu CCL negativo em 0,83% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de -R\$ 20 milhões para um de -R\$ 20,1 milhões.

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





8.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – CONSOLIDADO GRUPO ATDL

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 das Recuperandas no mês de dezembro de 2021, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 12,7% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 62 mil.

As demais análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	out/21	nov/21	AV	dez/21	AV	Média		Média		AH		Variação	
						jan20 a dez20	AV	jan21 a dez21	AV	dez21/nov21	dez21/nov21		
Receitas Operacionais Brutas	414.088	423.596	100,0%	487.868	100,0%	474.300	100,0%	433.624	100,0%	15,2%	64.272		
(-) Deduções das Receitas	-49.798	-48.551	-11,5%	-52.424	-10,7%	-56.590	-11,9%	-51.278	-11,8%	8,0%	-3.873		
(=) Receita Operacional Líquida	364.290	375.045	88,5%	435.444	89,3%	417.710	88,1%	382.347	88,2%	16,1%	60.400		
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-413.556	-276.192	-65,2%	-270.021	-55,3%	-353.399	-74,5%	-323.071	-74,5%	-2,2%	6.171		
(=) Lucro Bruto	-49.266	98.853	23,3%	165.423	33,9%	64.310	13,6%	59.275	13,7%	67,3%	66.570		
(-) Despesas Operacionais	-196.973	-217.024	-51,2%	-206.667	-42,4%	-239.704	-50,5%	-227.280	-52,4%	-4,8%	10.358		
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-246.239	-118.172	-27,9%	-41.244	-8,5%	-175.394	-37,0%	-168.005	-38,7%	-65,1%	76.928		
(-) Depreciação e Amortizações	-7.459	-7.333	-1,7%	-7.226	-1,5%	-9.844	-2,1%	-7.282	-1,7%	-1,4%	106		
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-21.596	-18.500	-4,4%	-13.679	-2,8%	-35.764	-7,5%	-31.125	-7,2%	-26,1%	4.821		
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-275.294	-144.004	-34,0%	-62.149	-12,7%	-221.001	-46,6%	-206.412	-47,6%	-56,8%	81.856		
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	126	0,0%	0	0,0%	0,0%	0		
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-275.294	-144.004	-34,0%	-62.149	-12,7%	-220.875	-46,6%	-206.412	-47,6%	-56,8%	81.856		
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0		
(=) Resultado Líquido do Exercício	-275.294	-144.004	-34,0%	-62.149	-12,7%	-220.875	-46,6%	-206.412	-47,6%	-56,8%	81.856		

8.4.1 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.

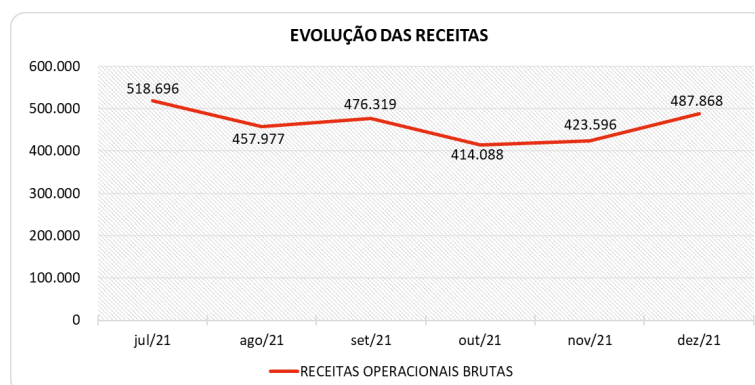
A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Receita Operacional Bruta - ATDL	175.632	179.291	238.034	195.819	203.925	227.131
Receita Operacional Bruta - Auto Técnica Diesel	172.505	132.826	116.295	100.144	109.277	113.540
Receita Operacional Bruta - KM Serviços	170.559	145.861	121.989	118.125	110.394	147.197
Total	518.696	457.977	476.319	414.088	423.596	487.868

No mês de dezembro de 2021, as Recuperandas apresentaram R\$ 487 mil de Receita Operacional Bruta, tendo demonstrado uma alta de 15,2% em relação ao mês anterior, ou seja, um montante de R\$ 64 mil.

No acumulado de janeiro de 2019 a dezembro de 2021, o montante de receita está distribuído entre as empresas da seguinte forma: i) 40,09% para ATDL; ii) 31,93% para Auto Técnica Diesel; e iii) 27,98% para KM Serviços.

Para melhor entendimento segue representação gráfica do semestre, demonstrando as constantes oscilações das receitas.



Para fins de avaliação da performance da empresa, além de avaliar um comparativo entre o mês atual e o mês anterior, é importante fazer também uma comparação entre as receitas do mês de análise com aquelas que foram obtidas no ano anterior identificando assim o crescimento do negócio.

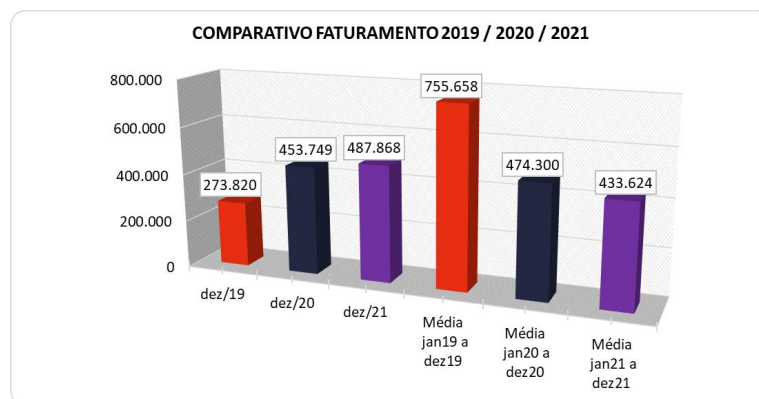
No comparativo com o mesmo mês do ano anterior houve um aumento de 7,5%, respectivamente R\$ 34 mil.

Ainda, avaliando o acumulado de 2021, apresentou um faturamento 8,6% inferior à média do ano de 2020.





O comparativo gráfico confirma que a cada ano o faturamento das empresas vêm decrescendo, o que dificulta o cumprimento do PRJ.



8.4.2 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, mão-de-obra direta e custos indiretos das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21
(-) Deduções das Receitas	-57.832	-53.075	-65.297	-49.798	-48.551	-52.424
(=) Receita Operacional Líquida	460.864	404.902	411.021	364.290	375.045	435.444
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-338.440	-329.860	-313.947	-413.556	-276.192	-270.021
(=) Lucro Bruto	122.424	75.042	97.074	-49.266	98.853	165.423
% Lucro Bruto	23,60%	16,39%	20,38%	-11,90%	23,34%	33,91%

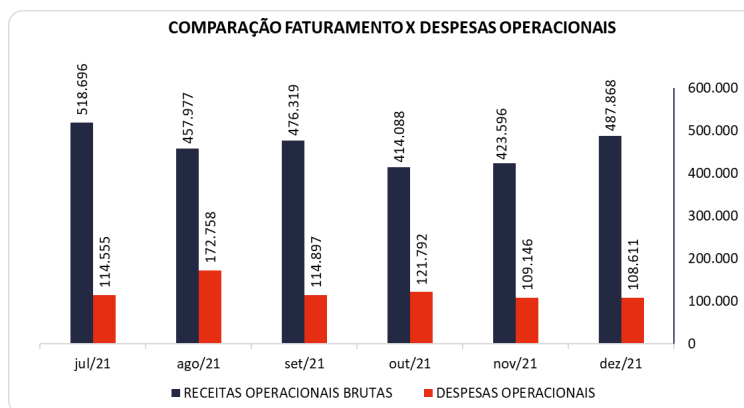
As deduções e os custos representaram 66,1% do faturamento bruto obtido em dezembro de 2021, apresentando uma redução de 10,6% em relação a novembro/2021, em razão da queda percentual dos Custos dos Produtos Vendidos. Após esse decréscimo, o lucro bruto ficou positivo em 33,91%, equivalente a R\$ 165 mil, representando um saldo maior do auferido no mês anterior, que havia sido positivo em R\$ 98 mil, respectivamente 23,34%.

8.4.3 RECEITA X DESPESAS OPERACIONAIS

As Despesas Operacionais das Recuperandas apresentaram desembolso de R\$ 206 mil, equivalentes a 42,4% do total da receita do mês de dezembro de 2021, tendo demonstrado uma redução de 4,8%. A conta que proporcionou a maior parte desse decréscimo foi "Despesas Diversas Administrativas", que sozinha reduziu em R\$ 9 mil.



No acumulado de janeiro de 2019 a dezembro de 2021, a rubrica mencionada fez o maior volume de despesas, com 43% do total.

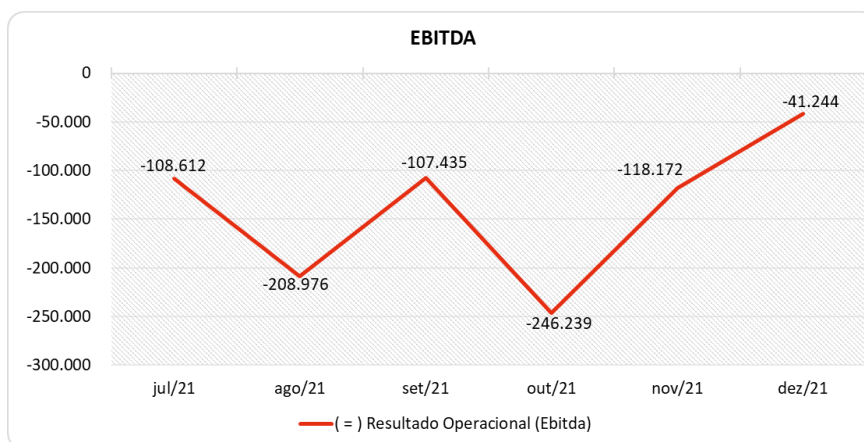


8.4.5 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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:



Apesar do Lucro Bruto ter sido positivo em dezembro de 2021, não foi suficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de análise, o que resultou em um Ebitda (resultado operacional) negativo na



ordem de R\$ 41 mil, ou -8,5% sobre o faturamento do mês. Destaca-se que as Recuperandas têm obtido sucessivos resultados negativos, o que demonstra a inviabilidade operacional.

8.4.6 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/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)	-108.612	-208.976	-107.435	-246.239	-118.172	-41.244
(-) Depreciação e Amortizações	-8.174	-7.982	-7.481	-7.459	-7.333	-7.226
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-22.342	-21.065	-20.793	-21.596	-18.500	-13.679
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-139.129	-238.022	-135.709	-275.294	-144.004	-62.149
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-139.129	-238.022	-135.709	-275.294	-144.004	-62.149
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-139.129	-238.022	-135.709	-275.294	-144.004	-62.149

Em novembro de 2021, destaca-se o registro de encargos financeiros oriundos de desembolsos de R\$ 13 mil, que apresentaram redução de R\$ 4 mil comparativamente ao saldo de novembro/2021.

Sendo assim, após a incorporação do montante de depreciação que ficou em R\$ 7 mil e dos encargos financeiros, as Recuperandas finalizaram com um prejuízo de R\$ 62 mil, ou seja, -12,7% sobre o faturamento, sendo um resultado desfavorável menor que o auferido no mês anterior, onde fechou com um prejuízo de R\$ 144 mil.

8.5 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	477.175	441.690	422.923	458.139	385.841	379.389
Movimentação de outros créditos a receber	-22.780	3.868	1.081	-19.149	-7.345	-1.838
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	-2.302	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-323.161	-251.898	-279.334	-264.552	-231.182	-248.259
(-) Movimentação de tributos	-12.883	-15.101	-11.524	-19.504	-52.504	-3.379
(-) Movimentação de despesas	-180.670	-229.687	-123.812	-146.634	-125.235	-236.891
(-) Movimentação de outras obrigações	61.858	18.643	-11.511	6.939	14.943	89.401
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-27.626	41.416	-28.009	-25.418	15.923	-9.411
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-30.389	8.931	-30.186	-10.179	440	-30.989
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	-5.000	0	0	-1.557	42
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	-5.000	0	0	-1.557	42
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	14.533	3.175	23.701	898	-2.834	42.675
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	14.533	3.175	23.701	898	-2.834	42.675
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	0	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	-432	11.159	2.295	-275	-11.159
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	-432	11.159	2.295	-275	-11.159
Variação líquida do caixa	-15.856	6.675	4.674	-6.986	-4.226	569
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	103.919	88.063	94.738	99.412	92.425	88.200
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	88.063	94.738	99.412	92.425	88.200	88.769
Variação líquida do caixa	-15.856	6.675	4.674	-6.986	-4.226	569

As Recuperandas apresentaram um caixa negativo em R\$ 30 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação financeira relacionada com a operação da empresa saiu mais dinheiro do caixa do que entrou.

Com relação a atividades de empréstimos e financiamentos, percebe-se uma entrada de recursos no curto prazo no valor de R\$ 42 mil.

Na movimentação do PL observa-se um decréscimo de R\$ 11 mil, referente a ajustes de exercícios anteriores.

Dessa forma, ao fim do período, o caixa apresentou uma variação positiva de R\$ 569, sendo um resultado diferente em relação o auferido no mês anterior, que havia sido desfavorável em R\$ 4 mil.





9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês dezembro de 2021, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a atual situação econômico-financeira.

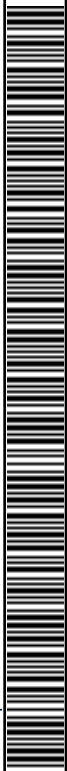
Faturamento - As empresas auferiram um faturamento de R\$ 487 mil no mês de dezembro de 2021, demonstrando aumento de 15,2% quando comparado com o mês anterior, acumulando em 2021 um faturamento médio de R\$ 433 mil, valor 9% abaixo da média mensal do ano 2020 que foi R\$ 474 mil. Observa-se que no período as Recuperandas não conseguiram gerar receitas suficientes para cobrir os custos + despesas operacionais + depreciação + encargos financeiros, fato este que tem se demonstrado recorrente, podendo ser considerado a inviabilidade da operação mantida neste formato.

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, as empresas obtiveram um lucro bruto positivo de 33,9% sobre o faturamento, sendo esses recursos insuficientes para a cobertura das despesas operacionais, que representaram 42,4% em relação ao faturamento auferido no mês. No acumulado do ano o lucro bruto ficou **positivo** em R\$ 59 mil, menor que a média de 2020 que havia sido favorável em R\$ 64 mil.

Resultado Operacional (Ebitda) - O Resultado Operacional é o ganho na 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/2021, as empresas apuraram um Ebitda desfavorável de 8,5% sobre o faturamento, tendo assim, em 2021 acumulado um resultado médio de -38,7%, o que representa uma margem desfavorável maior que do ano anterior, onde acumularam uma média percentual também negativo de 37%.

Resultado Líquido do Exercício - É o resultado apurado depois de deduzido das 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 para futuras destinações de acordo com as decisões da administração. Em dezembro de 2021, a empresa sofreu um prejuízo de R\$ 62 mil, o que contribuiu para que o saldo negativo do Patrimônio Líquido aumentasse para - R\$ 61,5 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 dezembro/2021, para uma dívida a curto prazo de R\$ 31,2 milhões, ela possui no ativo circulante um valor de R\$ 11,1 milhões que cobre apenas 35,5% das dívidas de curto prazo.





Endividamento Geral - Observa-se que a empresa possui um endividamento de 285% em relação ao seu ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, a empresa não conseguirá com os recursos do ativo pagar todos os seus credores indicando um estado de insolvência da empresa.

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: PJDPL 4DP48 9T6P6 Y9KZU

