



Novembro/2023

# 10º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

---

C.H.A Consultoria E Gestão Financeira  
Cadeia De Hotéis Associados Ltda.  
C.H.A Cadeia De Hotéis Pampulha Ltda.

Administradora Judicial  
ajchahoteis@valorconsultores.com.br

---

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5041921-22.2022.8.24.0038/SC  
6º VARA CÍVEL DA COMARCA DE JOINVILLE/SC

# SUMÁRIO

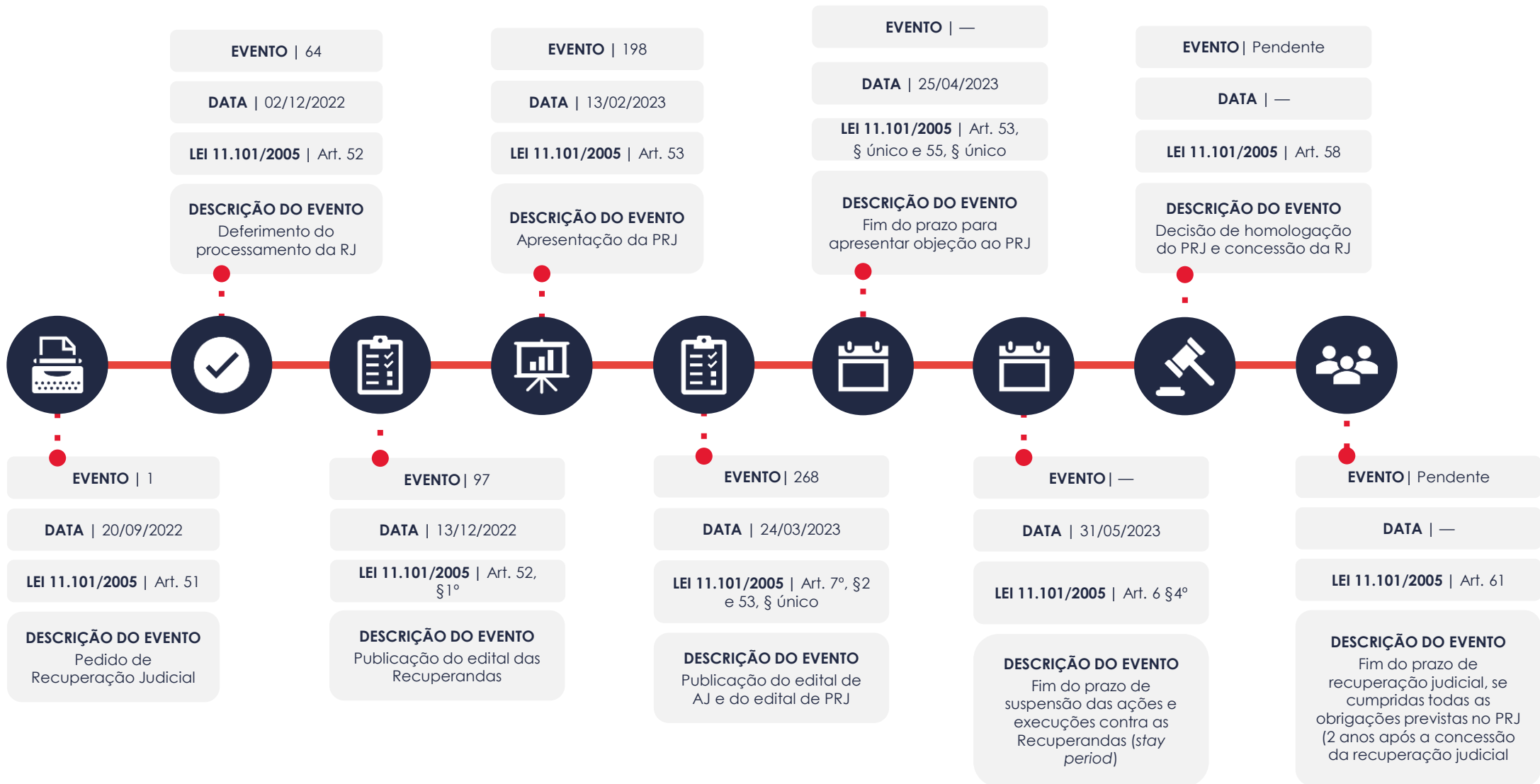
---

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>		
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>		
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>7</b>		
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7		
3.1.1. <i>Royal Plaza Hotel – Apucarana – PR.....</i>	7		
3.1.2. <i>CHA Mime Hotel – Blumenau – SC.....</i>	8		
3.1.3. <i>CHA Consultoria &amp; Gestão Financeira LTDA e Cadeia de Hotéis Associados LTDA – Matriz.....</i>	9		
3.1.4. <i>CHA Prime Hotel – Curitiba – PR.....</i>	10		
3.1.5. <i>CHA – Cadeia de Hotéis Pampulha Ltda – Belo Horizonte – MG.....</i>	11		
3.2. Quadro Funcional.....	12		
3.3. Fotos da Vistoria.....	14		
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>16</b>		
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	16		
		4.1.1. <i>Principais Movimentações do Ativo.....</i>	17
		4.1.2. <i>Principais Movimentações do Passivo.....</i>	18
		4.2. Contas a Receber.....	19
		4.3. Contas a Pagar.....	20
		4.4. Folha de Pagamento.....	21
		<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>22</b>
		5.1. Análise do Faturamento.....	23
		5.2. Índices de Liquidez.....	24
		<b>6. Endividamento.....</b>	<b>25</b>
		6.1. Endividamento Total.....	25
		<b>7. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>26</b>
		7.1. Principais Fontes de Entrada.....	27
		7.2. Principais Saídas.....	27

# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.

## **2. CRONOGRAMA PROCESSUAL**



# 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

## 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

### 3.1.1. Royal Plaza Hotel – Apucarana – PR

Na data de 23/11/2023, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, realizou vistoria *in loco* na unidade localizada na Rua Rio Branco, n. 519, Centro, na cidade de Apucarana – PR, acompanhado pela gerente da unidade, Sra. Ane Gabriele Frez Negrão. Na oportunidade, a gerente encontrava-se na recepção e fora constatado o regular funcionamento da unidade.

Inicialmente, a gerente informou que o hotel apresentou um faturamento no mês de outubro/2023, de R\$ 178.884,86 (cento e setenta e oito mil, oitocentos e oitenta e quatro reais e oitenta e seis centavos), e uma média de ocupação de 64,07%.

Afirmou que os clientes são normalmente viajantes e do meio corporativo, cujas reservas são realizadas através de contato via telefone, e-mail e/ou WhatsApp, além disso contam com portais de vendas em sites, que correspondem a 30% das vendas.

Em relação às melhorias realizadas na filial, informou serem constantes e necessárias, pois refletem no bem-estar dos hóspedes, contribuindo para o seu retorno. Destacou que, com o verão, as despesas com manutenção aumentaram, especialmente de aparelhos de ar-condicionado.

Por fim, a respeito do número de colaboradores, informou que atualmente contam com 12 (doze) funcionários na unidade, cujos salários foram pagos pontualmente. Já no que diz respeito ao FGTS, declarou que voltou a ser depositado no presente mês (novembro/2023).

### **3.1.2. CHA Mime Hotel – Blumenau – SC**

Na data de 29/11/2023, às 11:15 horas, o representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião mediante contato telefônico, para colheita de informações a respeito da filial localizada na Rua BR-470, KM 58, Bandefurt, no Município de Blumenau – SC, na qual a Sra. Suellen Antunes, gerente do hotel, prestou as informações explanadas adiante.

A preposta iniciou relatando o regular funcionamento da filial no mês de novembro/2023, apresentando um faturamento, até o momento, de aproximadamente R\$ 88.000,00 (oitenta e oito mil reais), decorrente de uma taxa média de ocupação de 54%.

A respeito do número de colaboradores, a gerente informou que não houve movimentação, permanecendo com 07 (sete) funcionários na unidade, cujos salários foram pagos em dia, bem como o pagamento da primeira parcela do 13º salário, do aluguel e das obrigações com fornecedores.

Por fim, reportou que não houve investimentos ou manutenções no hotel.



### **3.1.3. CHA Consultoria & Gestão Financeira LTDA e Cadeia de Hotéis Associados LTDA – Matriz**

O representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, também realizou reunião virtual em 29/11/2023 às 16:00 horas, com os representantes das Recuperandas, Sr. Geraldo José Linzmeyer (sócio-administrador) e a Sra. Laís Piuzana (advogada das Recuperandas), a fim de obter informações operacionais a respeito das atividades das empresas no mês.

Inicialmente, o sócio das Recuperandas relatou que todas as unidades estão funcionando normalmente, contando com hóspedes. Declarou que para uma melhoria na gestão das unidades no mês estão reduzindo parcialmente a antecipação de recebíveis dos pagamentos efetuados com cartão de crédito, a fim de conter as despesas financeiras das empresas.

Mencionou, ademais, que na unidade de Curitiba/PR, houve a troca de gerência, além de um realinhamento dos preços das diárias, o qual atraiu novamente os hóspedes. Já acerca de investimentos empregados nos hotéis, informou que no mês em apreço foram realizadas apenas manutenções corretivas em algumas unidades, a exemplo de Curitiba/PR e Belo Horizonte/MG.

Questionado a respeito do pagamento dos salários dos funcionários, indicou que foram pagos regularmente, assim como o depósito fundiário e a primeira parcela do 13º salário.

Por fim, sobre a gestão de um novo hotel na cidade de Blumenau/SC, relatou que a pretensão do proprietário é elevada e que possivelmente a oferta não se concretizará, assim como não há outros hotéis em negociação no momento.

### **3.1.4. CHA Prime Hotel – Curitiba – PR**

Na data de 30/11/2023, às 09:10 horas, a representante da AJ, Bruna Maria Trindade, realizou vistoria *in loco* na filial instalada na Rua João Negrão, n. 568, na cidade de Curitiba – PR, acompanhada pelos gerentes da unidade, Sra. Suellen e Srs. Cleiton e Evilazo, constatando o normal funcionamento da unidade.

Inicialmente, foi informado à AJ a troca de gestão na unidade, havendo, portanto, o desligamento do Sr. Ricardo Assad e a colocação de 03 (três) gerentes para atuação em conjunto, sendo eles: a Sra. Suellen (gerente geral), o Sr. Cleiton (gerente operacional) e o Sr. Evilazo (gerente júnior), o qual auxilia os 02 (dois) gerentes nas demandas operacionais e comerciais.

Ato contínuo, a Sra. Suellen destacou que ela e o Sr. Cleiton residem na cidade de Blumenau/SC, porém ambos comparecem semanalmente no hotel para o devido acompanhamento.

Salientou a seguir, que a nova gestão está trabalhando com novas parcerias de grupos de excursão e de taxistas, além da adequação das redes sociais, treinamentos e implementação de melhorias. A propósito, conseguiram parceria com outro hotel próximo daquela unidade, o qual foi passado a demanda de excursão de 20 pessoas, já que o hotel parceiro não teria capacidade para atender naqueles dias.

A preposta informou à AJ o normal desempenho das atividades no estabelecimento, tendo apresentado um faturamento no mês de outubro/2023, da ordem de R\$ 93.000,00 (noventa e três mil reais), e uma média de ocupação, até o momento, de 50%, e que contam com 50 (cinquenta) quartos em funcionamento, com valor médio da diária em R\$ 110,00 (cento e dez reais).

A respeito do número de colaboradores, a gerente geral reportou que atualmente contam com 09 (nove) funcionários na unidade, cujos salários foram pagos em dia, à exceção do FGTS, que é depositado apenas quando há rescisão do contrato de trabalho.

Em relação aos pagamentos de fornecedores e/ou prestadores de serviços, declarou também estarem regulares.

Já acerca de investimentos empregados nos hotéis, informou, que no mês em apreço, foram realizadas manutenções em 13 quartos, que estavam inativos.

Por fim, informou que ante a demanda do final de ano, há boas expectativas de ocupação para o período.

### **3.1.5. CHA – Cadeia de Hotéis Pampulha Ltda – Belo Horizonte - MG**

Na data de 30/11/2023, às 15:20 horas, o representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião, mediante contato telefônico, com a gerente da filial instalada na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.410, Bairro Bandeiras, na cidade de Belo Horizonte – MG, Sra. Beatriz Moraes de Almeida.

Na oportunidade, a preposta informou à AJ o normal desempenho das atividades no estabelecimento, tendo apresentado, até o momento, um faturamento de R\$ 363.000,00 (trezentos e sessenta e três mil reais), com uma taxa média de ocupação de 70%.

Indagada pela AJ sobre as perspectivas de ocupação do hotel para o próximo mês, a preposta informou que dezembro é um mês bom para o hotel, em razão da realização de diversos eventos na cidade e, por isso, espera manter a mesma taxa de ocupação deste mês.

Relatou que a implementação de uma política de direcionamento das reservas através do site do hotel, está gerando resultados positivos, pois, no mês em apreço, as reservas via portais (Booking, Hoteis.com e outros) foram inferiores à do site próprio, resultando em uma remuneração superior da diária cobrada.

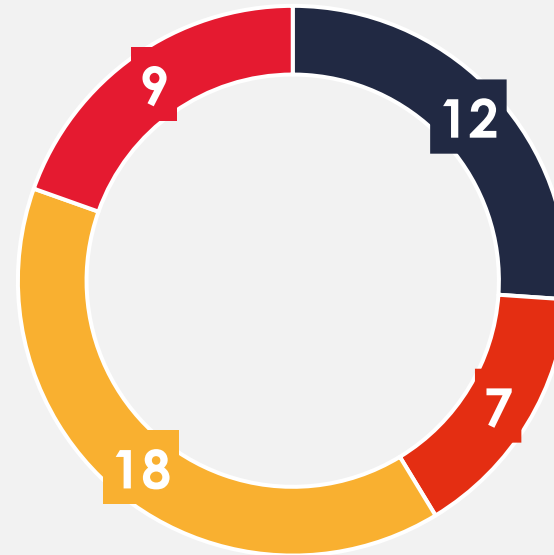
Acerca de investimentos realizados no hotel, retratou que estão instalando fechaduras eletrônicas nas portas dos quartos, bem como reformando os estofados da recepção.

Por fim, em relação ao número de colaboradores, a gerente informou que atualmente contam com 18 colaboradores na unidade, cujos salários foram pagos em dia, inclusive o FGTS que não estava sendo pago. Acerca dos pagamentos de fornecedores, declarou também estarem regulares.

### 3.2. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas no mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 46 (quarenta e seis) funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:

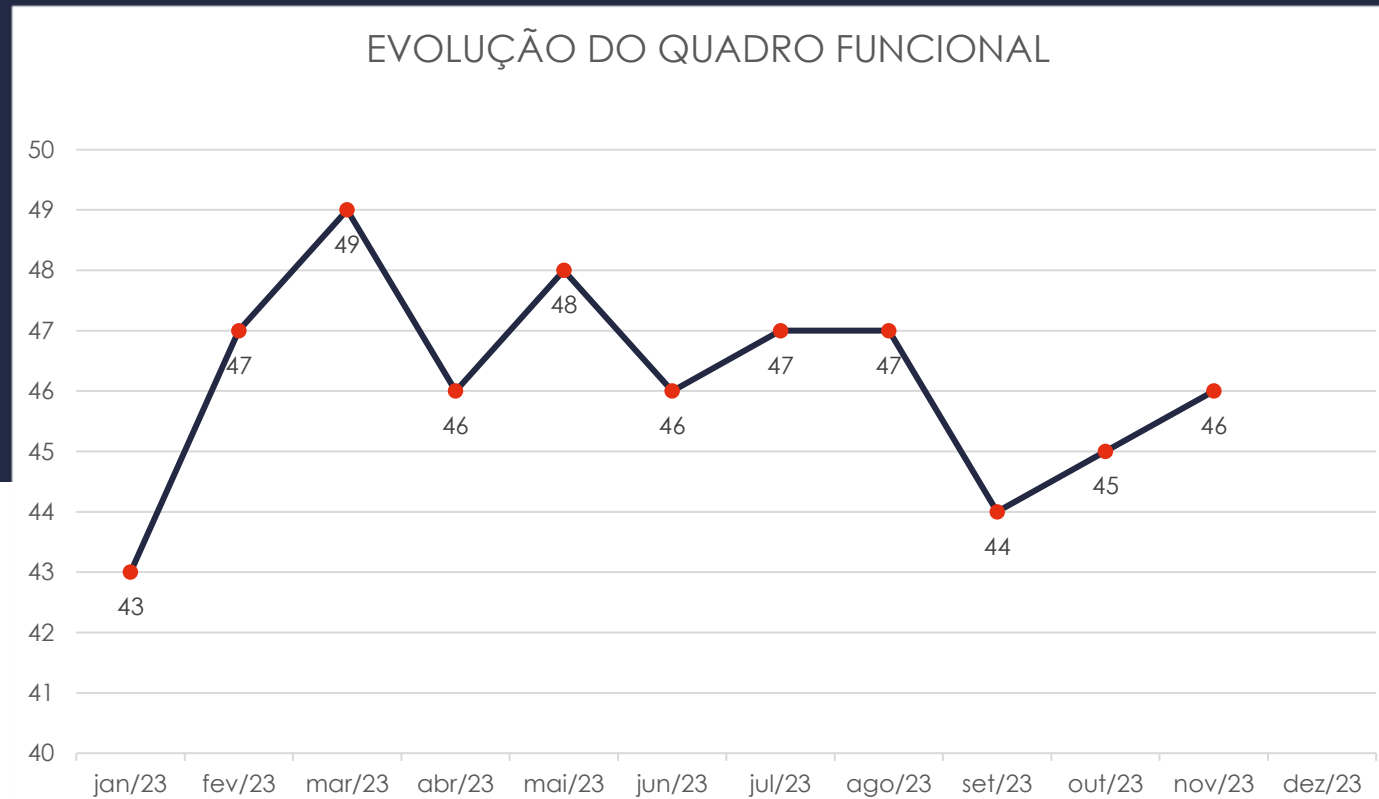
COLABORADORES



- Royal Plaza Hotel - Apucarana/PR
- Cha Mime Hotel - Blumenau/SC
- CHA Cadeia de Hotéis Pampulha Ltda - Belo Horizonte/MG
- Chá Prime Hotel - Curitiba/PR

## 3.2. Quadro Funcional

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



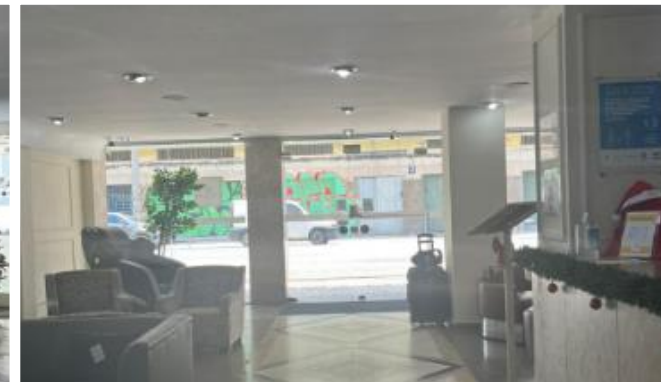
### 3.3. Fotos da Vistoria

ROYAL PLAZA HOTEL  
APUCARANA 23/11/2023



### 3.3. Fotos da Vistoria

CHA PRIME HOTEL CURITIBA  
30/11/2023



# 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

BALANÇO PATRIMONIAL	jul/23	AV	ago/23	AV	set/23	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	437.115	6,8%	515.755	8,2%	573.181	9,1%	11,1%
Créditos	229.453	3,6%	-122.079	-1,9%	-93.740	-1,5%	-23,2%
Adiantamentos	1.905.163	29,5%	1.907.519	30,3%	1.907.519	30,1%	0,0%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>2.571.731</b>	<b>39,8%</b>	<b>2.301.195</b>	<b>36,5%</b>	<b>2.386.960</b>	<b>37,7%</b>	<b>3,7%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Mútuos	3.885.036	60,2%	3.998.592	63,5%	3.943.135	62,3%	-1,4%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>3.885.036</b>	<b>60,2%</b>	<b>3.998.592</b>	<b>63,5%</b>	<b>3.943.135</b>	<b>62,3%</b>	<b>-1,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.456.766</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.299.786</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.330.096</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,5%</b>



### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Créditos:** O grupo apresentou no período um saldo negativo de R\$ 93 mil, tendo apresentado uma alta de R\$ 28 mil de agosto a setembro de 2023. Observa-se que a maior movimentação do período ocorreu na empresa Cadeia de Hotéis Associados, a qual, aumentou R\$ 81 mil. Conforme relatado no RMA anterior, consta no balancete que as empresas apresentaram um saldo negativo neste grupo. Este fato foi questionado juntos aos representantes das Recuperandas que pediram prazo de retorno até a apresentação do próximo relatório.

**Empréstimos e Mútuos:** Este grupo apresentou uma baixa de R\$ 55 mil, respectivamente 1,4%, e finalizou setembro de 2023 com um saldo de R\$ 3,9 milhões, representando 62,3% do ativo total das Recuperandas. Observa-se que a maior movimentação do período ocorreu na empresa “Cadeia de Hotéis Associados”.

BALANÇO PATRIMONIAL	jul/23	AV	ago/23	AV	set/23	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	12.000	0,2%	12.000	0,2%	12.000	0,2%	0,0%
Fornecedores	68.774	1,1%	68.774	1,1%	68.774	1,1%	0,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.369.580	21,2%	1.427.511	22,7%	1.469.468	23,2%	2,9%
Obrigações Tributárias	710.004	11,0%	735.154	11,7%	758.581	12,0%	3,2%
Parcelamentos Tributários	90.201	1,4%	90.201	1,4%	90.201	1,4%	0,0%
Outras Obrigações	3.907.710	60,5%	3.907.710	62,0%	3.907.710	61,7%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>6.158.269</b>	<b>95,4%</b>	<b>6.241.349</b>	<b>99,1%</b>	<b>6.306.733</b>	<b>99,6%</b>	<b>1,0%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	3.746.570	58,0%	3.746.570	59,5%	3.746.570	59,2%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	334.921	5,2%	334.921	5,3%	334.921	5,3%	0,0%
Obrigações com Sócios e Diretores	720.940	11,2%	720.940	11,4%	720.940	11,4%	0,0%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>4.802.431</b>	<b>74,4%</b>	<b>4.802.431</b>	<b>76,2%</b>	<b>4.802.431</b>	<b>75,9%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	30.000	0,5%	30.000	0,5%	30.000	0,5%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-1.063.066	-16,5%	-1.063.066	-16,9%	-1.063.066	-16,8%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-3.523.809	-54,6%	-3.685.204	-58,5%	-3.713.179	-58,7%	0,8%
Ajustes de Exercícios Anteriores	59.491	0,9%	-12.074	-0,2%	-12.074	-0,2%	0,0%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-4.503.934</b>	<b>-69,8%</b>	<b>-4.743.993</b>	<b>-75,3%</b>	<b>-4.779.069</b>	<b>-75,5%</b>	<b>0,7%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.456.766</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.299.786</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.330.096</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,5%</b>

#### 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 1,4 milhão nesta rubrica, tendo aumentado R\$ 41 mil de agosto a setembro/2023, acréscimo esse observado principalmente na empresa Cadeia de Hotéis Associados, referente a conta INSS a Recolher. Por fim, representou 23,2% do total do passivo das Recuperandas.

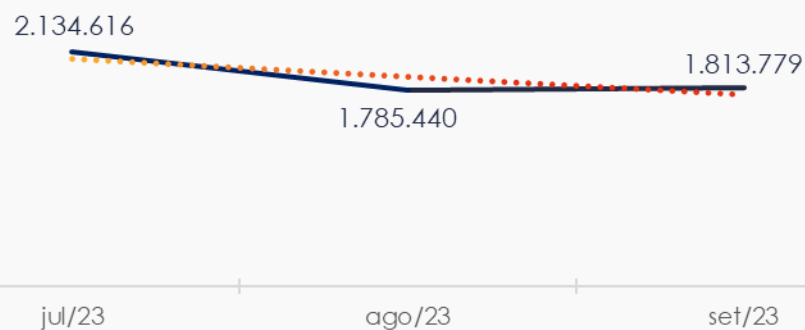
**Obrigações Tributárias:** Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS, IRRF, SIMPLES NACIONAL. No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 758 mil, representando 12,0% do passivo, com maior concentração na empresa "Cadeia de Hotéis Pampulha". De agosto a setembro de 2023 o grupo apresentou um aumento de R\$ 23 mil, ou seja, 3,2%.

## 4.2. Contas a Receber

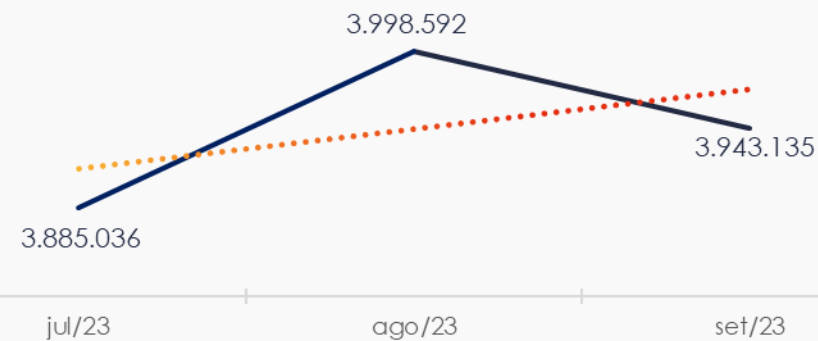
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, estão compostos principalmente por Adiantamentos a Fornecedores que totalizam saldo de R\$ 1,8 milhão. Visualiza-se no mês um acréscimo de R\$ 28 mil na conta Clientes.

As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo apenas na conta Empréstimos e Mútuos, cerca de R\$ 3,9 milhões correspondendo a 62,3% do ativo total.

### CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



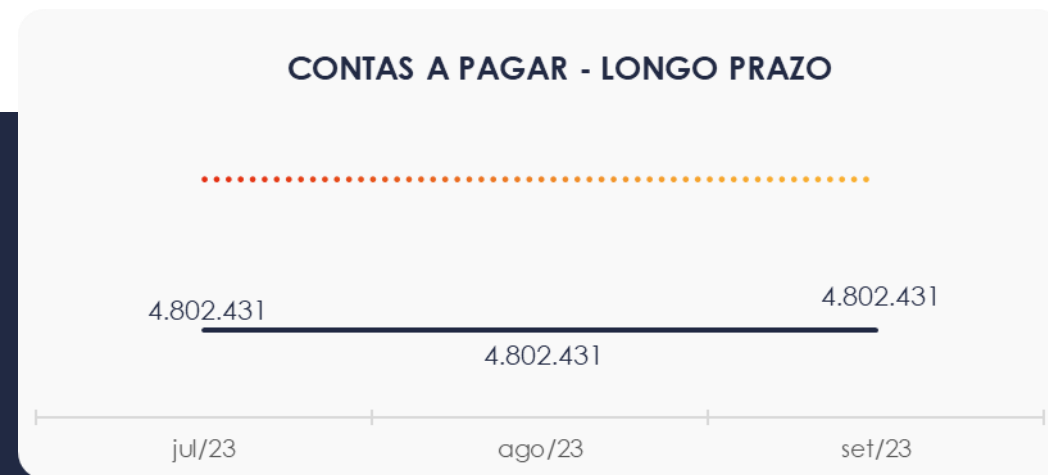
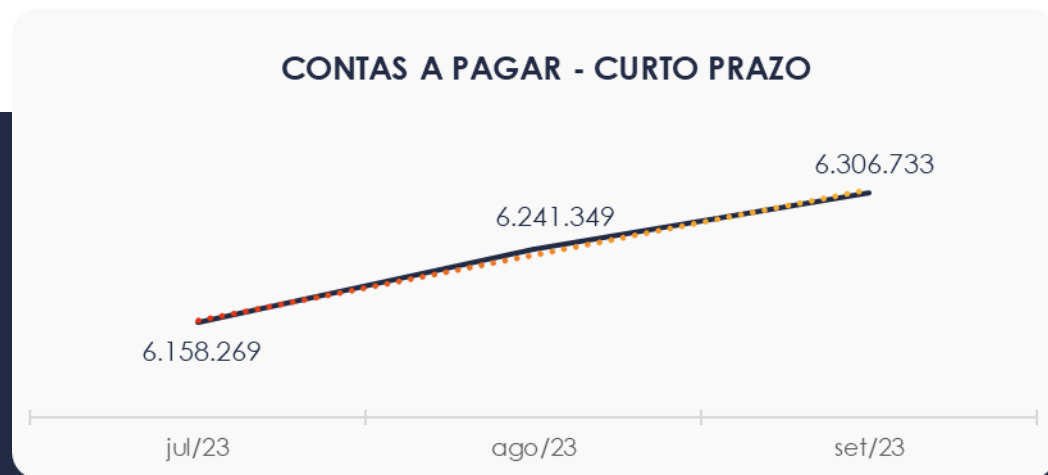
### CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas demonstraram aumento de R\$ 65 mil no período de agosto a setembro de 2023. O maior volume está informado como outras obrigações, onde segundo as Recuperandas trata-se de valores relacionados com Adiantamento de Clientes, Dívidas Ativas Municipais, Dívidas Ativas Estaduais e Contas a Pagar.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 4,8 milhões, sendo observado que R\$ 3,7 milhões se referem a empréstimos.



## 4.4. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de setembro de 2023, o importe de **R\$ 217 mil**, sendo R\$ 183 mil correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 33 mil corresponderam aos encargos sociais, quais seja INSS e FGTS, os quais representaram 15,5% do custo total com a folha de pagamento no referido mês, conforme demonstrado ao lado.

No período analisado, registra-se que houve um aumento de 13,6% em comparação ao mês anterior.

DESPESAS COM PESSOAL	jul/23	ago/23	set/23	AV
Salários e Ordenados	95.033	98.579	107.553	49,5%
Férias	8.347	148	1.504	0,7%
Pró-labore	10.000	5.000	10.000	4,6%
INSS	22.198	40.599	28.428	13,1%
FGTS	9.597	7.597	5.140	2,4%
Cestas Básicas p/ Funcionários	62			0,0%
Alimentação do Trabalhador	2.336	900		0,0%
Rescisões, aviso prévio e indenizações	6.151	12.994	10.571	4,9%
Comissões	24.920	3.355	33.208	15,3%
Gratificações				0,0%
Transporte de Empregados	23.392	20.046	20.610	9,5%
Uniformes		1.844		0,0%
Outras Despesas com Pessoal			66	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>202.036</b>	<b>191.062</b>	<b>217.078</b>	<b>100,0%</b>

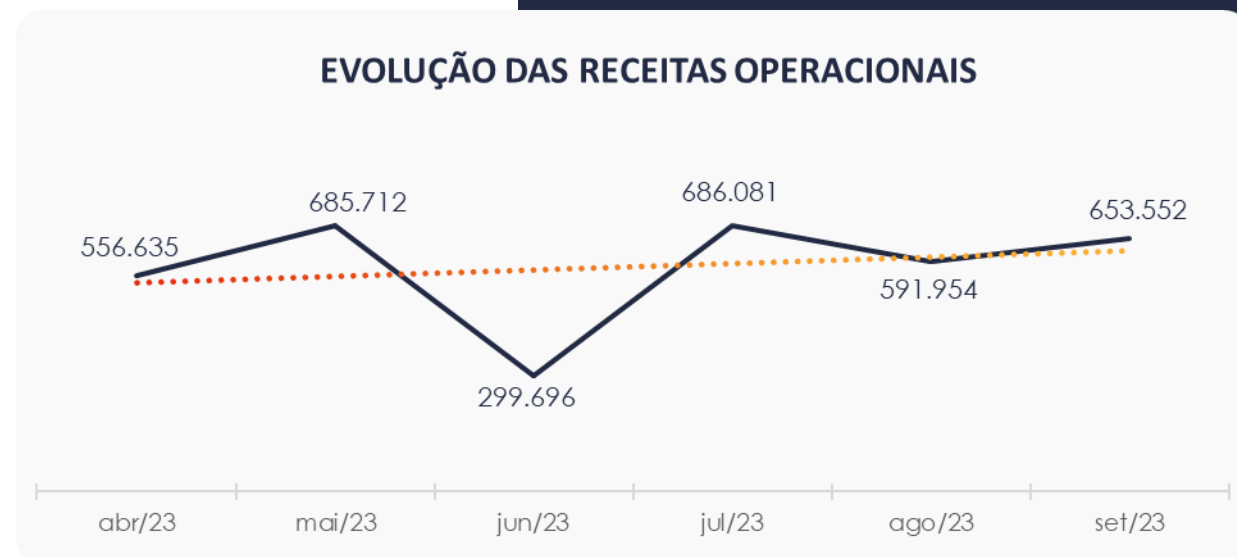
# 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de setembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 5,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 35 mil. Destaca-se ainda que as despesas do período foram maiores do que a receita auferida.

DRE	jul/23	AV	ago/23	AV	set/23	AV	AH
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>686.081</b>	<b>100,0%</b>	<b>591.954</b>	<b>100,0%</b>	<b>653.552</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,4%</b>
( - ) Deduções das receitas	-27.103	-4,0%	-25.166	-4,3%	-23.051	-3,5%	-8,4%
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>658.978</b>	<b>96,0%</b>	<b>566.788</b>	<b>95,7%</b>	<b>630.501</b>	<b>96,5%</b>	<b>11,2%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>658.978</b>	<b>96,0%</b>	<b>566.788</b>	<b>95,7%</b>	<b>630.501</b>	<b>96,5%</b>	<b>11,2%</b>
( - ) Despesas operacionais	-662.887	-96,6%	-711.479	-120,2%	-663.254	-101,5%	-6,8%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-3.910</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-144.691</b>	<b>-24,4%</b>	<b>-32.753</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-77,4%</b>
( - ) Depreciação e amortização	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-13.198	-1,9%	-23.804	-4,0%	-2.322	-0,4%	-90,2%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-17.107</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-168.495</b>	<b>-28,5%</b>	<b>-35.075</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-79,2%</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-17.107</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-168.495</b>	<b>-28,5%</b>	<b>-35.075</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-79,2%</b>
( - ) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-17.107</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-168.495</b>	<b>-28,5%</b>	<b>-35.075</b>	<b>-5,4%</b>	<b>-79,2%</b>

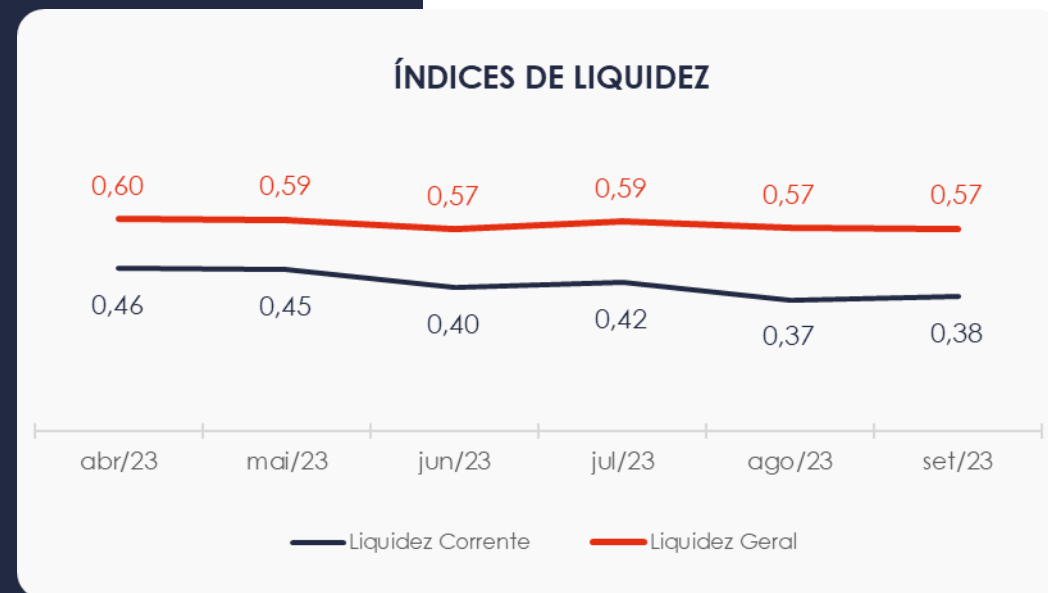
## 5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do semestre demonstra as oscilações ocorridas no período, constando-se no mês de setembro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 653 mil, advinda em maior parte da Prestação de Serviços à Prazo ocorrida na Recuperanda Cadeia de Associados.



## 5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda se apresentou estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,57**, o que caracteriza que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazo, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,57** para cada **R\$ 1,00** de dívida. Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se a criticidade do capital de giro da empresa, tendo em vista que não demonstra sustentabilidade entre valores a receber e a pagar no curto prazo.



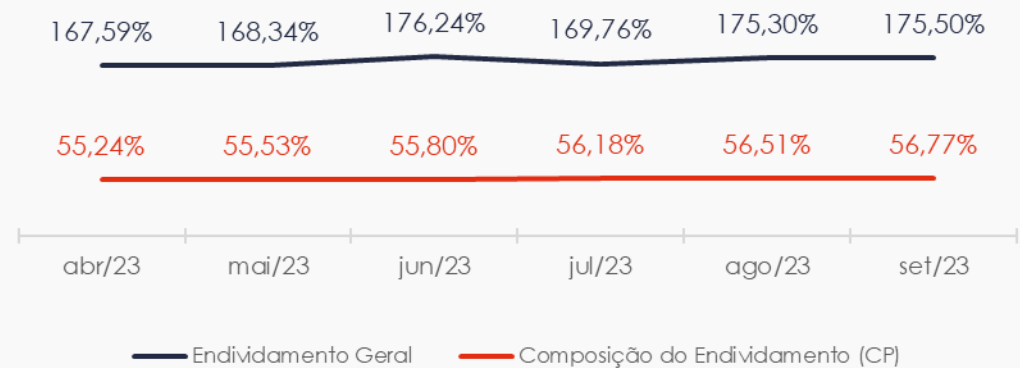


# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 11 milhões, correspondente a 175% do ativo. Observa-se também que houve um pequeno aumento na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 56,51% para 56,77%, em setembro de 2023.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO



# 7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizado pelo método direto, referente aos últimos três meses.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jul/23	ago/23	set/23
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	590.602	943.486	625.212
Movimentação de outros créditos	-145.451	-115.912	55.456
Movimentação de fornecedores	0	0	0
Movimentação de tributos	490	-17	377
Movimentação de despesas e outras obrig.	-632.194	-677.352	-623.619
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-186.553</b>	<b>150.205</b>	<b>57.426</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0	0
Movimentação de intangível	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-19.121	0	0
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-19.121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	232.072	-71.565	0
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>232.072</b>	<b>-71.565</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>26.398</b>	<b>78.640</b>	<b>57.426</b>

## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com os recebimentos de clientes e outros créditos, que totalizaram R\$ 681 mil.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de outras obrigações e despesa, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 623 mil.



## **MARINGÁ/PR**

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87020-025

**+55 44 3041-4882**

## **CURITIBA/PR**

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
14º Andar, Conjunto 1407  
Centro Cívico - CEP 87020-025

**+55 41 3122-2060**

## **SÃO PAULO/SP**

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**