



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

29º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO DE 2021

CONVENIÊNCIA BRASÍLIA LTDA ME

E

POSTO BRASÍLIA DE COLORADO LTDA

Recuperação Judicial n. 0002244-63.2017.8.16.0072

Vara Cível da Comarca de Colorado/PR





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS	3
3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES	4
3.1. HISTÓRICO DA EMPRESA.....	4
4. CRONOGRAMA PROCESSUAL.....	5
5. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ.....	9
6. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	9
6.1. FUNCIONÁRIOS	10
7. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	10
7.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS	10
7.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO	12
7.2.1 Ativo	12
7.2.2 Passivo	14
7.3 INDICADORES CONTÁBEIS.....	16
7.3.1 Índices De Liquidez.....	16
7.3.1.1 Índices De Liquidez GERAL	16
7.3.2 Índices De Endividamento	17
7.3.3 Índices De Rentabilidade	17
7.3.4 Capital Circulante Líquido	18
7.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO	19
7.4.1 Receitas	19
7.4.2 Lucro Bruto	20
7.4.3 Receitas x Despesas Operacionais	21
7.4.4 Evolução do Ebitda	21
7.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido	22
7.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)	22
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS	24





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, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDAS	Conveniência Brasília Ltda. ME e Posto Brasília de Colorado Ltda.
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, do 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 da atividade das Recuperandas e de suas informações contábeis e financeiras, poder-se-á confirmar sua compatibilidade com a sua real situação.

As informações relatadas também são oriundas de coleta pela AJ em vistorias às instalações da empresa e de documentos contidos nos autos.

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





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/66/conveniencia-brasilia-ltda-posto-brasilia-colorado-ltda>

3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES

3.1. HISTÓRICO DA EMPRESA

Consta dos autos de Recuperação Judicial que a empresa Posto Brasília de Colorado Ltda. iniciou sua atividade econômica no ano de 1985, direcionando-se para o comércio varejista de combustíveis e lubrificantes. Atualmente, é o posto de combustível mais tradicional da região de Colorado/ PR para os moradores e viajantes.

Já a empresa Conveniência Brasília Ltda. - ME iniciou suas atividades em 2015, prestando serviços de comércio varejista de produtos alimentícios em geral, de mercadorias em loja de conveniência e de lubrificantes, fazendo parte do complexo empresarial do Posto.

Todavia, devido as dificuldades financeiras em razão do mercado econômico atual, não restou outra alternativa senão o auxílio do Poder Judiciário para o seu soerguimento. As requerentes alegaram a necessidade da Recuperação Judicial e a possibilidade de superação da crise econômica, visto que: (a) são empresas sólidas no mercado, sendo o Posto atuante há 32 anos, sempre primando pela qualidade e bom atendimento dos seus clientes; (b) está apostando em uma reestruturação operacional e em uma readequação da política financeira; (c) o deferimento da Recuperação Judicial, dará o tempo necessário para estabilização das despesas financeiras e para readequação dos custos, bem como o manejo de novas práticas quanto a inadimplência.

Dentre as medidas a serem adotadas para a superação da crise econômico-financeira, destacam-se: (a) o alcance de metas de otimização de custos mensais; (b) obtenção de recursos no fluxo de caixa; (c) reestruturação da gestão da empresa e renegociação de dívidas em condições especiais, adequando seu pagamento com o fluxo de caixa atual; (d) a redução das taxas de juros e o alongamento de prazos para pagamento.

Informam, ainda, que possuem grande "know-how" na atividade que desenvolvem, mas que somente a Recuperação Judicial possibilitará a reestruturação, de modo a prosseguir no desenvolvimento da atividade e a manter os empregos diretos e indiretos de funcionários

Na peça vestibular, as Recuperandas apontam como razões de sua crise financeira: (I) nos fatores macroeconômicos, a forte recessão econômica, alegando ser a pior desde os anos 1930, havendo recuo do Produto Interno Bruto (PIB), o que afetou os postos de combustíveis, aliado ao desaquecimento do mercado de automóveis que fazem parte da "cadeia econômica", que por consequência prejudicaram o bom rendimento das empresas; (II) adentrando aos fatores microeconômicos, as Recuperandas citaram a alta da inadimplência; (III) o aumento dos custos que ocorreu por conta de diversas exigências do IAP,





exigências estruturais da distribuidora de combustíveis Ipiranga, e o aumento desenfreado do preço do combustível; (IV) por consequência, o aumento do endividamento bancário e das despesas financeiras (juros, e demais taxas); e (V) o resultado negativo, que se encontrava de tal forma, pelos reflexos da redução das receitas, aumento dos custos e despesas financeiras.

4. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	26/06/2017	Pedido de Recuperação Judicial
21	14/07/2017	Petição de emenda à inicial
23	19/07/2017	Deferimento de Perícia Prévia
40	15/09/2017	Apresentação do Laudo da Perícia Prévia
47	25/09/2017	Deferimento do processamento da RJ
87	24/10/2017	1º RMA
139	04/12/2017	Apresentação do PRJ
158	19/01/2018	Expedição do edital do art. 52, § 1º (edital do devedor)
-	23/01/2018	Publicação do edital do art. 52, § 1º (edital do devedor)
228	19/03/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Itaú Unibanco S.A.
238	05/04/2018	Expedição do edital do art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
-	30/04/2018	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
268	11/05/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco do Brasil S.A.
272	14/05/2018	Objecção ao PRJ apresentada por Ipiranga Produtos de Petróleo S.A.
275	21/05/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco Santander (Brasil) S.A.
276	22/05/2018	Objecção ao PRJ apresentada pela Caixa Econômica Federal
278	23/05/2018	Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º, §2º, da LRE)
280	05/06/2018	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco Bradesco S.A.
-	31/07/2018	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE).
285	02/08/2018	Pedido de prorrogação do <i>stay period</i> pelas Recuperandas
307	28/08/2018	Expedição do edital art. 7º, § 2º ("edital do AJ") da LRE
319	17/09/2018	Publicação do edital art. 7º, § 2º ("edital do AJ") da LRE
321	18/09/2018	Decisão deferindo a prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor por mais 30 dias úteis (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE)
-	31/10/2018	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE).





407	30/11/2018	Pedido de prorrogação do <i>stay period</i> pelas Recuperandas
411	18/12/2018	Decisão deferindo a prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor por mais 30 dias úteis (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE)
	28/02/2019	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE).
453	11/03/2019	Pedido de prorrogação do <i>stay period</i> pelas Recuperandas
461	11/04/2019	Comunicação de renúncia do antigo AJ
462	13/04/2019	Nomeação de Cleverson Marcel Colombo como AJ.
484	22/04/2019	Petição de aceite à nomeação, requerendo que esta seja realizada em nome de VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDS
523	03/07/2019	Termo de compromisso da AJ
533	30/07/2019	1º RMA
536	06/08/2019	Decisão deferindo a prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções por mais 60 dias (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE)
577	29/08/2019	2º RMA
578	16/09/2019	Apresentação da relação de credores atualizada (art. 7º, §2º, da LRE)
579	23/09/2019	Apresentação de minuta do edital de convocação da AGC
580	01/10/2019	3º RMA
-	07/10/2019	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> da LRE).
584	28/10/2019	Petição das Recuperandas requerendo a designação da AGC para o ano de 2020, em razão da proximidade do recesso forense
608	10/11/2019	Impugnação à relação de credores apresentada pelo Banco Bradesco S.A.
618	19/11/2019	Objecção da União a concessão da Recuperação Judicial
619	20/11/2019	4º RMA
622	20/11/2019	Impugnação à relação de credores apresentada pelo Sicoob
626	26/11/2019	Manifestação sobre possíveis créditos trabalhistas a serem habilitados
628	04/12/2019	5º RMA
634	17/12/2019	6º RMA
635	06/01/2020	Petição da Copel Distribuição S.A. informando a débitos extraconcursais, decorrentes de faturas de energia inadimplidas
637	29/01/2020	7º RMA
638	06/02/2020	Petição da AJ sugerindo nova designação de datas para realização da AGC, quais sejam 03/04/2020 e 17/04/2020
641	16/03/2020	Petição da AJ indicando novas datas para realização da AGC, quais sejam os dias 26/05/2020 e 02/06/2020, em atenção ao prazo de 15 dias estabelecido pelo art. 36 de LRE, para veiculação de edital
642	24/03/2020	8º RMA





643	25/03/2020	Despacho determinando a intimação do Sicoob para que se manifeste acerca da petição de seq. 638; bem como intimação das Recuperandas para que realizem o pagamento da AJ, e ainda se manifestem acerca das datas para realização da Assembleia Geral de Credores sugeridas pela AJ
648	17/04/2020	Manifestação do Sicoob Metropolitano concordando com o crédito relacionado em seu favor
649	23/04/2020	Habilitações de crédito trabalhistas aduzindo que foram omitidas do processo
650	25/04/2020	9º RMA
654	18/05/2020	Petição das Recuperandas manifestando-se pela suspensão da designação da Assembleia Geral de Credores em razão das restrições editadas devido a pandemia de COVID-19
658	27/05/2020	10º RMA
661	08/06/2020	Despacho determinando a suspensão da realização da AGC, em razão das medidas adotadas no combate à contaminação do novo coronavírus
670	24/06/2020	Manifestação da AJ expressando sua concordância com o r. despacho de seq. 661, bem como aduzindo pela possibilidade de realização da AGC no formato virtual.
671	26/06/2020	11º RMA
672	06/07/2020	Petição das Recuperandas não se opondo as habilitações retardatárias do seq. 649.
674	10/07/2020	Manifestação da AJ concordando com as habilitações de crédito trabalhista do seq. 649, salientando inclusive quanto ao direito de voto na AGC.
675	28/07/2020	12º RMA
679	18/08/2020	Manifestação da AJ, na qual sugeriu as datas do dia 07/10/2020 (1ª convocação) e 16/10/2020 (2ª convocação) para realização da Assembleia Geral de Credores pela via virtual, através da plataforma Assemplex. Para além disso, requereu fosse determinado as Recuperandas que realizem depósito judicial relativo aos custos para realização do conclave, sob pena da convocação da recuperação judicial em falência.
681	25/08/2020	13º RMA
682	31/08/2020	Petição das Recuperandas i) na qual esclareceu a parceria firmada com a empresa MC JANDER SERVIÇOS DE COBRANÇA / SEVEN H, ii) manifestou concordância com a realização da AGC no ambiente digital, nas datas sugeridas pela AJ, no entanto, pugnou pela realização do ato através de uma plataforma gratuita, como Zoom Meetings ou Google Meet, tendo em vista a pequena quantidade de credores.
683	08/09/2020	Decisão que i) determinou o fornecimento à AJ de listagem contendo todas as operações de crédito e débito enquanto durou a parceria com a empresa MC Jander Serviços de Cobrança / Sevev HC; ii) deferiu assegurou aos credores listados ao seq. 649 o direito de voto na AGC; e iii) convocou a Assembleia Geral de Credores, na forma e data sugeridas pela AJ ao seq. 679.





704	10/09/2020	Publicação do edital do art. 36 da LRE ("edital da AGC")
718	22/09/2020	Petição da Recuperadas comprovando o recolhimento das custas para contratação da empresa Assemblex, responsável pela plataforma digital em que se realizará a AGC
726	30/09/2020	14º RMA
739	30/09/2020	Fotografias comprobatórias da afixação de cópia do aviso de convocação da AGC na sede das empresas
750	06/10/2020	Apresentação de lista de credores aptos a participarem da AGC
765	07/10/2020	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – não foi atingido quórum mínimo de instalação
798	16/10/2020	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – aprovação do Plano de Recuperação Judicial
820	23/10/2020	15º RMA
838	26/10/2020	O credor Itaú Unibanco S.A. informou a realização de acordo extrajudicial celebrado com devedor solidário, referente a créditos relacionados neste processo recuperacional. Assim, requereu sua exclusão do quadro geral de credores das Recuperandas
858	16/11/2020	Apresentação pelas Recuperandas das certidões de débito tributário negativas ou positivas com efeito negativo
859	26/11/2020	16º RMA
862	16/12/2020	17º RMA
863	18/12/2020	Homologação do Plano de Recuperação Judicial e concessão da Recuperação Judicial
895	08/01/2021	Oposição de embargos de declaração pelo Banco Bradesco S. A. face a decisão de seq. 863
926	27/01/2021	18º RMA
931	28/01/2021	Oposição de embargos de declaração pela Caixa Econômica Federal face a decisão de seq. 863
947	28/01/2021	Oposição de embargos de declaração pelo Banco Bradesco S. A. face a decisão de seq. 863
1020	25/02/2021	19º RMA
1021	10/03/2021	Decisão que não acolheu os embargos de declaração opostos nos seqs. 895, 931 e 947
1053	31/03/2021	20º RMA
1054	03/04/2021	Interposição de Agravo de Instrumento pelo Banco Bradesco S.A. contra decisão de seq. 863
1058	12/04/2021	Interposição de Agravo de Instrumento pelo Banco Santander (Brasil) S.A. contra decisão de seq. 863
1064	27/04/2021	21º RMA
1069	25/05/2021	22º RMA
1072	16/06/2021	Decisão deferindo o levantamento de valores para pagamento de créditos extraconcursais nos autos nº 0002944-68.2019.8.16.0072
1106	29/06/2021	23º RMA





1114	28/07/2021	24° RMA
1115	30/08/2021	25° RMA
1120	28/09/2021	26° RMA
1165	28/10/2021	27° RMA
1171	30/11/2021	28° RMA

Eventos futuros

18/12/2022	Fim do período de fiscalização
------------	--------------------------------

5. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As principais atividades desenvolvidas pela AJ no período em questão foram:

- Reunião realizada por videoconferência, com a gerente das Recuperandas, Sra. Amanda Maria Ribeiro de Almeida, na data de 15/12/2021, para fins de obter informações atualizadas acerca da operação das empresas no período em análise.

6. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

No presente mês, na data de 15/12/2021, a AJ realizou videoconferência com a gerente das Recuperandas, Sra. Amanda Maria Ribeiro de Almeida, a fim de manter o acompanhamento e a fiscalização das atividades desenvolvidas pelas empresas.

Informou a preposta que no mês de novembro/2021, o posto faturou R\$1.412.915,60 mil, o que representa a venda de 246 mil litros de combustível. No mesmo período, a loja de conveniência obteve faturamento na ordem de R\$ 46.401,88. A Loja foi reformulada pela marca da IPIRANGA AMPM, de modo que já conta com mais produtos.

Segundo relatou a representante das empresas, foram iniciados os serviços de troca de óleo no posto, contudo apenas para veículos de passeio.

Para além disso, declarou que o posto já está com identificação da IPIRANGA, e com homologação pela ANP finalizada. Em vista disso, atualmente, as compras de combustível para fornecimento passaram a ser realizadas apenas da distribuidora IPIRANGA.





6.1. FUNCIONÁRIOS

A representante das Recuperandas informou que, atualmente, empregam 09 (nove) funcionários diretos e contam com 01 (um) diarista para cobrir folgas. Os salários estão sendo pagos regularmente, inclusive o 13º salário, assim como os depósitos fundiários.

7. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas, referentes ao mês de outubro/2021.

7.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

7.1.1 ATIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra uma visualização dos ativos de cada empresa do grupo de Recuperandas ao final do mês de outubro de 2021.

Visualiza-se que 96,8% do ativo circulante, 100% dos ativos a longo prazo e permanente está concentrado no Posto Brasília, juntos os ativos do Posto Brasília representam 98,6% da soma de ativos existente nas duas empresas.

A Recuperanda Conveniência Brasília, detém apenas as rubricas "créditos" e "estoques" de maneira mais expressiva nos seus ativos.

ATIVO	out/21		Conveniência Brasília		Total	
	Posto Brasília	AV	AV	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.018.218	43,4%	65.848	100,0%	2.084.066	44,2%
Caixa e Equivalentes a Caixa	94.260	2,0%	588	0,9%	94.848	2,0%
Créditos	1.535.779	33,1%	23.076	35,0%	1.558.855	33,1%
Adiantamentos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Outros Créditos	223.294	4,8%	0	0,0%	223.294	4,7%
Tributos a Recuperar/Compensar	6.388	0,1%	7.912	12,0%	14.300	0,3%
Estoques	158.496	3,4%	34.272	52,0%	192.768	4,1%
Ativo Não Circulante	2.628.093	56,6%	0	0,0%	2.628.093	55,8%
Ativo Realizável a Longo Prazo	33.701	0,7%	0	0,0%	33.701	0,7%
Outros Créditos LP	33.701	0,7%	0	0,0%	33.701	0,7%
Ativo Permanente	2.594.392	55,8%	0	0,0%	2.594.392	55,1%
Imobilizado	2.594.392	55,8%	0	0,0%	2.594.392	55,1%
Total do Ativo	4.646.310	100,0%	65.848	100,0%	4.712.159	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	96,8%		3,2%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	100,0%		0,0%		100,0%	
% Participação do Ativo Permanente	100,0%		0,0%		100,0%	



7.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO POR RECUPERANDA

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de outubro de 2021.

O Posto Brasília, conforme nos Ativos, detém a maior participação no grupo, com 98,6% do passivo total, se destacando também com a maior parte dos passivos de curto e longo prazo, 81,5% e 93,2% respectivamente.

PASSIVO	out/21		Conveniência Brasília		Total	AV
	Posto Brasília	AV		AV		
Passivo Circulante	610.314	13,1%	138.664	210,6%	748.978	15,9%
Empréstimos e Financiamentos	126.078	2,7%	60.000	91,1%	186.078	3,9%
Fornecedores	383.270	8,2%	21.878	33,2%	405.148	8,6%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	60.458	1,3%	54.847	83,3%	115.305	2,4%
Obrigações Tributárias	340	0,0%	1.939	2,9%	2.279	0,0%
Outras Obrigações	40.169	0,9%	0	0,0%	40.169	0,9%
Passivo Não Circulante	4.035.996	86,9%	-72.816	-110,6%	3.963.180	84,1%
Passivo Exigível a Longo Prazo	4.990.884	107,4%	366.322	556,3%	5.357.206	113,7%
Obrigações Tributárias LP	119.673	2,6%	19.219	29,2%	138.892	2,9%
Receitas Diferidas LP	36.890	0,8%	181.595	275,8%	218.485	4,6%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	4.834.321	104,0%	165.507	251,3%	4.999.829	106,1%
Patrimônio Líquido	-954.888	-20,6%	-439.138	-666,9%	-1.394.025	-29,6%
Capital Social	183.000	3,9%	15.000	22,8%	198.000	4,2%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-925.717	-19,9%	-474.724	-720,9%	-1.400.442	-29,7%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-212.845	-4,6%	21.605	32,8%	-191.240	-4,1%
Ajustes de Exercícios Anteriores	674	0,0%	-1.018	-1,5%	-344	0,0%
Total do Passivo	4.646.310	100,0%	65.848	100,0%	4.712.159	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	81,5%		18,5%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	93,2%		6,8%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	68,5%		31,5%		100,0%	

7.1.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – COMPARATIVO POR RECUPERANDA

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo estão demonstradas a seguir de forma comparativa referente ao mês de outubro de 2021.

O faturamento obtido pela Conveniência Brasília foi de R\$ 48 mil, equivalente a 3,6% do auferido pelo grupo. Já a receita bruta do Posto foi de R\$ 1,2 milhão, representando 96,4%.

Em relação as despesas operacionais, 91,7% foram oriundas do Posto e 8,3% da Conveniência.

O lucro auferido pelo grupo foi de R\$ 62 mil, tendo o Posto demonstrado resultado favorável de R\$ 57 mil, enquanto a Conveniência Brasília gerou um resultado também positivo de R\$ 4 mil.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	out/21					
	Posto Brasília	AV	Conveniência Brasília	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	1.285.147	100,0%	48.080	100,0%	1.333.227	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-28	0,0%	-1.644	-3,4%	-1.672	-0,1%
(=) Receita Operacional Líquida	1.285.118	100,0%	46.436	96,6%	1.331.555	99,9%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.118.699	-87,0%	-31.877	-66,3%	-1.150.576	-86,3%
(=) Lucro Bruto	166.419	12,9%	14.559	30,3%	180.979	13,6%
(-) Despesas Operacionais	-103.528	-8,1%	-9.351	-19,4%	-112.879	-8,5%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	62.891	4,9%	5.209	10,8%	68.100	5,1%
(-) Depreciação e Amortizações	-3.838	-0,3%	0	0,0%	-3.838	-0,3%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.589	-0,1%	-464	-1,0%	-2.052	-0,2%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	57.464	4,5%	4.745	9,9%	62.209	4,7%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	57.464	4,5%	4.745	9,9%	62.209	4,7%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	57.464	4,5%	4.745	9,9%	62.209	4,7%
% Participação das Receitas Op. Brutas	96,4%		3,6%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	92,0%		8,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	91,7%		8,3%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	92,4%		7,6%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	92,4%		7,6%		100,0%	

7.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO

7.2.1 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, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de setembro a outubro de 2021.

No período de análise é possível perceber uma variação positiva de 2,7% que representou respectivamente uma alta de R\$ 122 mil no valor dos ativos da Recuperanda.





ATIVO	jan/19	set/21	AV	out/21	AV	AH		Variação	
						out21/jan19	out21/set21	out21/jan19	out21/set21
Ativo Circulante	1.695.061	1.957.807	42,7%	2.084.066	44,2%	22,9%	6,4%	389.005	126.259
Caixa e Equivalentes a Caixa	21.640	74.131	1,6%	94.848	2,0%	338,3%	27,9%	73.209	20.717
Créditos	1.303.915	1.506.827	32,8%	1.558.855	33,1%	19,6%	3,5%	254.940	52.028
Adiantamentos	0	1.608	0,0%	0	0,0%	0,0%	-100,0%	0	-1.608
Outros Créditos	363.085	223.294	4,9%	223.294	4,7%	-38,5%	0,0%	-139.791	0
Tributos a Recuperar/Compensar	1.928	14.191	0,3%	14.300	0,3%	641,7%	0,8%	12.372	109
Estoques	4.494	137.755	3,0%	192.768	4,1%	4189,6%	39,9%	188.274	55.014
Ativo Não Circulante	2.727.090	2.632.052	57,3%	2.628.093	55,8%	-3,6%	-0,2%	-98.997	-3.959
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.039	33.701	0,7%	33.701	0,7%	1552,8%	0,0%	31.662	0
Outros Créditos LP	2.039	33.701	0,7%	33.701	0,7%	1552,8%	0,0%	31.662	0
Ativo Permanente	2.725.051	2.598.351	56,6%	2.594.392	55,1%	-4,8%	-0,2%	-130.659	-3.959
Imobilizado	2.725.051	2.598.351	56,6%	2.594.392	55,1%	-4,8%	-0,2%	-130.659	-3.959
Total do Ativo	4.422.151	4.589.859	100,0%	4.712.159	100,0%	6,6%	2,7%	290.007	122.300

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 outubro de 2021 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 94 mil apresentando um acréscimo de 27,9% em comparação com o mês anterior, sendo que em relação ao valor do grupo, R\$ 12 mil encontra-se em Caixa, R\$ 62 mil estão nas contas correntes e R\$ 20 mil estão em Aplicações Financeiras.

Créditos: Este grupo representa as Contas a Receber, e finalizou o período com um montante de R\$ 1,5 milhão, portanto, 33,1% do total do Ativo em outubro de 2021, tendo apresentado R\$ 257 mil em Créditos Vencidos e Não Liquidados. O grupo apresentou um acréscimo de R\$ 52 mil e o prazo médio de recebimento calculado ficou em 35 dias.

Adiantamentos: Esse grupo representa os adiantamentos feitos a terceiros e apresentou no período de setembro a outubro de 2021 uma redução de R\$ 1 mil, valor de seu montante anterior, tendo finalizado o período de análise com saldo zerado.

Tributos a Recuperar/Compensar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. O saldo registrado neste grupo no mês de outubro/2021 foi de R\$ 14 mil, demonstrando uma redução de 0,8%, respectivamente R\$ 109 em relação a setembro/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. Em outubro de 2021, os estoques das Recuperandas representaram 4,1% do ativo total, equivalente a um saldo de R\$ 192 mil. No período, os estoques aumentaram em R\$ 55 mil, portanto, um percentual de 39,9%. Ainda, com base no custo das vendas do mês, o prazo médio de estocagem ficou em 5 dias. Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.





ESTOQUES	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Mercadoria para Revenda	132.626	105.880	110.699	233.637	137.755	192.768
Transferência de Mercadorias	0	0	0	0	0	0
Total	132.626	105.880	110.699	233.637	137.755	192.768
Variação %	-7,37%	-20,17%	4,55%	111,06%	-41,04%	39,94%

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. O grupo apresentou, em outubro de 2021, um montante de R\$ 2,5 milhões, ou seja, 55,1% do ativo total da Recuperanda, tendo registrado a parcela de depreciação acumulada do mês equivalente a R\$ 3 mil.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Tanques de Combustível	157.485	157.485	157.485	157.485	157.485	157.485
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	2.348.903	2.348.903	2.348.903	2.348.903	2.348.903	2.348.903
Ferramentas	2.546	2.546	2.546	2.546	2.546	2.546
Instalações	8.935	8.935	8.935	8.935	8.935	8.935
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	153.104	153.104	153.104	153.104	153.104	153.104
Móveis e Utensílios	153.054	153.054	153.054	153.054	153.054	153.054
(-) Depreciação Acumulada	-209.839	-213.798	-217.758	-221.717	-225.676	-229.636
Total	2.614.189	2.610.229	2.606.270	2.602.310	2.598.351	2.594.392
Variação %	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%	-0,15%

7.2.2 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 setembro a outubro de 2021, com os respectivos impactos que resultaram em uma alta de 2,7%, finalizando o período com um saldo de R\$ 4,7 milhões.





PASSIVO	jan/19	set/21	AV	out/21	AV	AH	AH	Variação	Variação
						out21/jan19	out21/set21	out21/jan19	out21/set21
Passivo Circulante	463.314	685.843	14,9%	748.978	15,9%	61,7%	9,2%	285.665	63.135
Empréstimos e Financiamentos	186.097	186.078	4,1%	186.078	3,9%	0,0%	0,0%	-19	0
Fornecedores	96.605	345.093	7,5%	405.148	8,6%	319,4%	17,4%	308.543	60.055
Obrigações Sociais e Trabalhistas	136.293	112.291	2,4%	115.305	2,4%	-15,4%	2,7%	-20.988	3.014
Obrigações Tributárias	4.149	2.212	0,0%	2.279	0,0%	-45,1%	3,0%	-1.870	67
Outras Obrigações	40.169	40.169	0,9%	40.169	0,9%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	3.958.837	3.904.015	85,1%	3.963.180	84,1%	0,1%	1,5%	4.343	59.165
Passivo Exigível a Longo Prazo	5.212.843	5.360.250	116,8%	5.357.206	113,7%	2,8%	-0,1%	144.363	-3.045
Obrigações Tributárias LP	37.941	141.936	3,1%	138.892	2,9%	266,1%	-2,1%	100.950	-3.045
Receitas Diferidas LP	175.073	218.485	4,8%	218.485	4,6%	24,8%	0,0%	43.413	0
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	4.999.829	4.999.829	108,9%	4.999.829	106,1%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-1.254.005	-1.456.235	-31,7%	-1.394.025	-29,6%	11,2%	-4,3%	-140.020	62.209
Capital Social	198.000	198.000	4,3%	198.000	4,2%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-1.427.703	-1.400.442	-30,5%	-1.400.442	-29,7%	-1,9%	0,0%	27.261	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-18.651	-253.449	-5,5%	-191.240	-4,1%	925,3%	-24,5%	-172.588	62.209
Ajustes de Exercícios Anteriores	-5.651	-344	0,0%	-344	0,0%	-93,9%	0,0%	5.307	0
Total do Passivo	4.422.151	4.589.859	100,0%	4.712.159	100,0%	6,6%	2,7%	290.007	122.300

Passivo Circulante: Este grupo do Passivo Total está composto por "Empréstimos e Financiamentos", "Fornecedores", "Obrigações Sociais", "Obrigações Trabalhistas", "Obrigações Tributárias" e "Outras Obrigações". O maior volume do saldo está na segunda conta citada, que no último mês apresentou um aumento de 17,4%, finalizando com saldo de R\$ 405 mil. No geral, as obrigações de curto prazo da Recuperanda aumentaram 9,2% de setembro a outubro de 2021, em razão principalmente do acréscimo mencionado no grupo Fornecedores. Ressalta-se ainda o acréscimo de R\$ 3 mil no grupo Obrigações Sociais e Trabalhistas.

Passivo Exigível a Longo Prazo: Este grupo detém todas as obrigações devidas a Longo Prazo e somou no período R\$ 5,3 milhões. O maior volume no grupo relaciona-se com os credores da RJ, com R\$ 4,9 milhões e, portanto, está sujeito aos efeitos do PRJ. Destaca-se no mês de análise o decréscimo de R\$ 3 mil em Obrigações Tributárias LP, sendo R\$ 161 referentes a ajustes identificados pela AJ nos documentos do período.

Patrimônio Líquido: Em outubro de 2021, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 1,3 milhão. Verifica-se ainda que consta um saldo de R\$ 198 mil em "Capital Social" que foi corroído pelos constantes prejuízos acumulados até o ano 2020, no valor de R\$ 1,4 milhão. Em 2021, as empresas acumulam um montante desfavorável de R\$ 191 mil, tendo esse saldo negativo reduzido devido ao lucro de R\$ 62 mil auferido no mês de outubro de 2021.

Outras avaliações serão realizadas a seguir nos tópicos de Demonstração do Resultado do Exercício.





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

7.3.1 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	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Corrente	3,04	2,07	2,03	3,39	2,85	2,78
Liquidez Geral	0,34	0,37	0,36	0,30	0,33	0,35
Liquidez Imediata	0,11	0,05	0,05	0,14	0,11	0,13
Liquidez Seca	2,84	1,98	1,93	2,94	2,65	2,53

7.3.1.1 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\$ 0,35**, 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\$ 0,35** para cada **R\$ 1,00** de dívida. Percebe-se que no caso da Recuperanda existe uma diferença substancial em relação ao Índice de Liquidez Corrente e Índice de Liquidez Geral, isso se deve ao fato de que a maior conta do passivo está no grupo a longo prazo relacionado às obrigações englobadas na Recuperação Judicial.

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





7.3.2 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	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Endividamento Geral	128,81%	129,13%	131,58%	133,86%	131,73%	129,58%
Composição do Endividamento	10,99%	17,72%	17,51%	8,82%	11,34%	12,27%

Em outubro/2021 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,1 milhões, demonstrando aumento em relação ao mês anterior, sendo que o curto prazo sofreu um acréscimo de 11,34% para 12,27%.

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.

7.3.3 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	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Margem Líquida	-3,23%	-15,22%	-12,40%	6,08%	2,73%	4,67%
Rentabilidade do Ativo	-0,42%	-2,42%	-2,36%	1,69%	0,70%	1,32%
Produtividade	0,13	0,16	0,19	0,28	0,25	0,28

Percebe-se fortes oscilações no semestre, tendo a Recuperanda obtido indicadores desfavoráveis em 3 períodos. No mês de análise, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **positivas** em 4,67% e 1,32%, respectivamente.





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



7.3.4 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	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Ativo Circulante	1.981.896	2.348.838	2.308.413	1.758.775	1.957.807	2.084.066
Passivo Circulante	651.229	1.135.547	1.139.838	519.118	685.843	748.978
CCL	1.330.667	1.213.291	1.168.575	1.239.657	1.271.963	1.335.088
Variação %	-1,10%	-8,82%	-3,69%	6,08%	2,61%	4,96%

Percebe-se que a Recuperanda **aumentou** seu CCL **positivo** em 4,96% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de R\$ 1,2 milhão para um de R\$ 1,3 milhão.

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





7.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período. A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de outubro de 2021, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **lucro** líquido de 4,7% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 62 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ago/21	set/21	AV	out/21	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan20 a dez20	AV	jan21 a out21	AV		
Receitas Operacionais Brutas	1.225.299	1.169.919	100,0%	1.333.227	100,0%	364.522	100,0%	800.618	100,0%	14,0%	163.307
(-) Deduções das Receitas	-1.239	-1.487	-0,1%	-1.672	-0,1%	-339	-0,1%	-934	-0,1%	12,5%	-185
(=) Receita Operacional Líquida	1.224.060	1.168.433	99,9%	1.331.555	99,9%	364.182	99,9%	799.684	99,9%	14,0%	163.122
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.060.245	-1.034.833	-88,5%	-1.150.576	-86,3%	-319.644	-87,7%	-699.973	-87,4%	11,2%	-115.743
(=) Lucro Bruto	163.815	133.599	11,4%	180.979	13,6%	44.538	12,2%	99.711	12,5%	35,5%	47.379
(-) Despesas Operacionais	-84.292	-94.255	-8,1%	-112.879	-8,5%	-35.243	-9,7%	-113.366	-14,2%	19,8%	-18.624
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	79.523	39.344	3,4%	68.100	5,1%	9.295	2,6%	-13.655	-1,7%	73,1%	28.756
(-) Depreciação e Amortizações	-3.838	-3.838	-0,3%	-3.838	-0,3%	-3.838	-1,1%	-3.838	-0,5%	0,0%	-0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.309	-3.564	-0,3%	-2.052	-0,2%	-711	-0,2%	-1.631	-0,2%	-42,4%	1.512
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	74.376	31.942	2,7%	62.209	4,7%	4.746	1,3%	-19.124	-2,4%	94,8%	30.267
(+/-) 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.	74.376	31.942	2,7%	62.209	4,7%	4.746	1,3%	-19.124	-2,4%	94,8%	30.267
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	-561	-0,2%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	74.376	31.942	2,7%	62.209	4,7%	4.185	1,1%	-19.124	-2,4%	94,8%	30.267

7.4.1 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 do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Venda de Mercadorias à Prazo	604.516	790.984	943.529	1.225.080	1.169.882	1.331.812
Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	0
Outras Receitas	0	182	131	219	37	1.414
Total	604.516	791.166	943.660	1.225.299	1.169.919	1.333.227

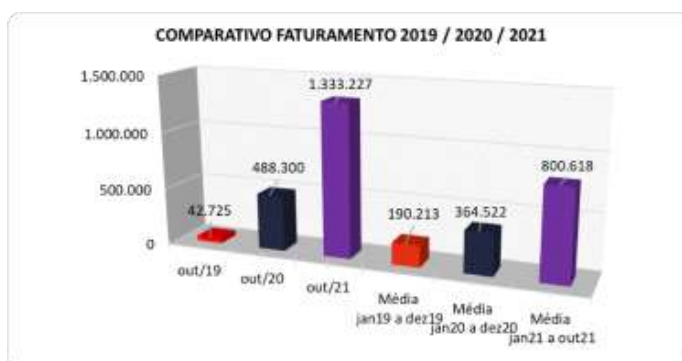
No mês de outubro de 2021, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,3 milhão, advinda da venda de mercadorias ocorrida majoritariamente na Recuperanda Posto Brasília, conforme pode ser visualizado na análise comparativa entre as Recuperandas, realizada no início deste RMA. No período de setembro a outubro de 2021, o grupo demonstrou um aumento de 14% nas Receitas.

Segue abaixo um gráfico com a oscilação das receitas durante o último semestre:



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 173%, correspondente a R\$ 844 mil. Ainda, a média de 2021, embora de apenas dez meses, apresentou um faturamento 119,6% superior à média do ano de 2020.



7.4.2 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 e mão de obra direta).

DEDUÇÕES E CUSTOS	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
(-) Deduções das Receitas	-576	-961	-1.233	-1.239	-1.487	-1.672
(=) Receita Operacional Líquida	603.940	790.206	942.427	1.224.060	1.168.433	1.331.555
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-535.238	-710.548	-822.033	-1.060.245	-1.034.833	-1.150.576
(=) Lucro Bruto	68.703	79.657	120.393	163.815	133.599	180.979
% Lucro Bruto	11,36%	10,07%	12,76%	13,37%	11,42%	13,57%

De setembro a outubro de 2021, a Recuperanda demonstrou um decréscimo percentual de 2,2% nas deduções da receita e nos custos, ocorrido principalmente na rubrica Custos dos Produtos. Após essa





redução dos custos, o lucro bruto encerrou o mês positivo em 13,57% sobre o faturamento, respectivamente R\$ 180 mil.

7.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

No período de setembro a outubro de 2021, conforme relatado em tópicos anteriores, houve uma alta no faturamento.

As despesas operacionais no mês de outubro de 2021 apresentaram desembolso de R\$ 112 mil, representando 8,5% do faturamento do mês.

Percebe-se que no período de setembro a outubro de 2021, as despesas apresentaram um aumento de R\$ 18 mil, ou seja, de 19,8%, tendo a conta "Materiais de Uso e Consumo" como a principal responsável por esse acréscimo.

Destaca-se que a rubrica mencionada acima representou 42,26% do total das despesas acumuladas de janeiro de 2019 a outubro de 2021, seguida por "Outras Despesas" e "Salários, Encargos e Outros Proventos".



7.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:





O Lucro Bruto positivo auferido no período foi suficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de outubro de 2021, gerando um Ebitda favorável na ordem de R\$ 68 mil, ou seja, 5,1% sobre o faturamento, sendo um resultado maior que o auferido no mês anterior, que fechou em 3,4%, respectivamente R\$ 39 mil.

7.4.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até outubro de 2021.

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

CONTAS	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-15.486	-115.910	-109.829	79.523	39.344	68.100
(-) Depreciação e Amortizações	-3.838	-3.838	-3.838	-3.838	-3.838	-3.838
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-169	-482	-3.218	-1.309	-3.564	-2.052
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-19.493	-120.231	-116.885	74.376	31.942	62.209
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-19.493	-120.231	-116.885	74.376	31.942	62.209
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-19.493	-120.231	-116.885	74.376	31.942	62.209

Com seu Ebitda positivo, após a incorporação das Depreciações e Amortizações de R\$ 3 mil e dos Encargos Financeiros Líquidos que apresentaram um saldo de R\$ 2 mil, a Recuperanda fechou com o Resultado Líquido do Exercício favorável na ordem de R\$ 62 mil, portanto, 4,7% sobre o faturamento de outubro de 2021, sendo um resultado maior que o auferido no mês anterior, onde havia fechado com um lucro de R\$ 31 mil.

7.5 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	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	604.097	382.593	984.019	1.916.754	877.829	1.281.199
Movimentação de outros créditos a receber	-7.222	1.771	-2.149	2.157	-1.453	1.499
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	-29.209	-553	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-480.738	-203.750	-824.493	-1.806.152	-771.130	-1.145.535
(-) Movimentação de tributos	-303	151	-3.073	-1.013	-1.296	-1.605
(-) Movimentação de despesas	-84.689	-192.895	-229.671	-83.577	-99.106	-111.918
(-) Movimentação de outras obrigações	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	751	-1.264	97.420	-6.701	-3.433	-3.045
Fluxo de caixa das atividades operacionais	31.896	-13.394	-7.156	20.915	1.410	20.596
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	121	121	121	121	121	121
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	121	121	121	121	121	121
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
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	160	0	0	-161	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	160	0	0	-161	0
Variação líquida do caixa	32.018	-13.113	-7.035	21.037	1.370	20.717
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	39.854	71.872	58.759	51.724	72.761	74.131
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	71.872	58.759	51.724	72.761	74.131	94.848
Variação líquida do caixa	32.018	-13.113	-7.035	21.037	1.370	20.717

As Recuperandas auferiram em outubro/2021 um caixa positivo em R\$ 20 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, entrou mais dinheiro no caixa do que saiu.

Os recebimentos registram um saldo positivo de R\$ 1,2 milhão, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo negativo também de R\$ 1,2 milhão.

Além disso, as movimentações com imobilizado resultaram em uma pequena entrada de R\$ 121.

Dessa forma, as Recuperandas fecharam com variação positiva do caixa em R\$ 20 mil, resultado maior que o do mês anterior, que havia sido uma variação também favorável em R\$ 1 mil.





8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – As Recuperandas registraram um faturamento de R\$ 1,3 milhão no mês de outubro de 2021, valor 14% acima do auferido no mês anterior. O faturamento médio mensal de 2021 ficou na ordem de R\$ 800 mil e, apesar de, ser referente a apenas dez meses, encontra-se acima da média do ano de 2020, que foi de R\$ 364 mil. A receita gerada no período foi suficiente para cobrir os custos e as despesas operacionais, o que possibilitou o resultado positivo auferido no mês de análise.

Lucro Bruto – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. Em outubro de 2021, as empresas obtiveram um lucro bruto de 13,6% sobre o faturamento e acumulam em 2021 uma média de 12,5%, resultado um pouco maior que a média auferida no ano de 2020, que havia sido positiva em 12,2%.

Resultado Operacional (Ebitda) – 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 outubro de 2021, as empresas apresentaram um Ebitda positivo de R\$ 68 mil sobre o faturamento, respectivamente 5,1% sobre o faturamento, entretanto, acumula no corrente ano um resultado operacional médio negativo de 1,7%.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado apurado deduzindo 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. No mês de análise, a empresa gerou um lucro de R\$ 62 mil, reduzindo o saldo negativo acumulado no exercício de 2021 para R\$ 191 mil.

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 do mês, para uma dívida a curto prazo de R\$ 748 mil, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2 milhões, suficiente para cobrir 2,7 vezes o valor das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 129,58% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas não poderão com os recursos do Ativo pagar todos os seus credores.

