



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

51º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

OUTUBRO/2023

Conveniência Brasília Ltda Me
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. Cronograma processual	3
3. Informações Operacionais	9
3.1. FUNCIONÁRIOS.....	10
4. Informações Financeiras	11
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO	11
4.1.1 Ativo.....	11
4.1.2 Passivo	13
4.2 INDICADORES CONTÁBEIS	15
4.2.1 Índices De Liquidez	15
4.2.1.1 Índices De Liquidez Geral.....	16
4.2.3 Índices De Endividamento	16
4.2.4 Índices De Rentabilidade	17
4.2.5 Capital Circulante Líquido	18
4.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO	19
4.3.1 Receitas.....	19
4.3.2 Lucro Bruto	20
4.3.3 Receitas X Despesas Operacionais.....	21
4.3.4 Evolução Do Ebitda	22
4.3.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido	23



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. 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 Assembled. 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 comprovatórios 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	24º RMA
1115	30/08/2021	25º RMA
1120	28/09/2021	26º RMA
1165	28/10/2021	27º RMA
1171	30/11/2021	28º RMA
1203	17/12/2021	29º RMA
1208	31/01/2022	30º RMA
1214	25/02/2022	31º RMA
1215	30/03/2022	32º RMA
1216	29/04/2022	33º RMA
1217	30/05/2022	34º RMA
1218	30/06/2022	35º RMA
1219	29/07/2022	36º RMA
1220	31/08/2022	37º RMA



1221	30/09/2022	38º RMA
1222	31/10/2022	39º RMA
1224	30/11/2022	40º RMA
	18/12/2022	Fim do período de fiscalização
1226	20/12/2022	41º RMA
1227	31/01/2023	42º RMA
1228	28/02/2023	43º RMA
1229	31/03/2023	44º RMA
1230	28/04/2023	45º RMA
1231	31/05/2023	46º RMA
1232	30/06/2023	47º RMA
1233	31/07/2023	48º RMA
1234	31/08/2023	49º RMA
1235	29/09/2023	50º RMA

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações operacionais das Recuperandas relativas ao mês de outubro de 2023, foram obtidas através de reunião realizada por aplicativo de videoconferência, entre o representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo, OAB/PR 27.401 e a preposta da Recuperanda, Sra. Fernanda de Freitas Bezerra (gerente), em 05/10/2023, momento em que a AJ foi cientificada sobre o quadro de funcionários atual, o faturamento obtido no mês de referência e os serviços ofertados pelas empresas, tudo com o objetivo de acompanhar e fiscalizar as atividades desenvolvidas.

A gerente das Recuperandas, iniciou informando que no mês de setembro/2023 o faturamento do posto de combustíveis atingiu o importe de R\$ 1.297.018,94 (um milhão, duzentos e noventa e sete mil, dezoito reais e noventa e quatro centavos), o que representa a venda de 228 (duzentos e vinte e oito) mil litros de combustíveis,



sendo que 50% (cinquenta por cento) do volume são representados pela comercialização de óleo diesel, de modo que as vendas no mês em apreço mostraram-se superiores à agosto/2023.

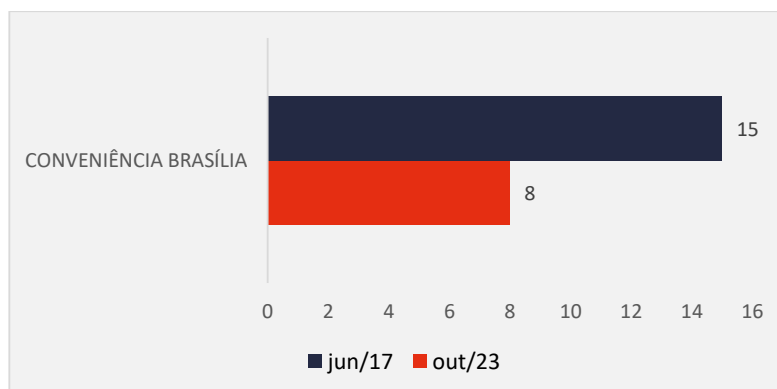
Ato contínuo, pela representante das empresas também foi mencionado que, no mês de setembro, a loja de conveniência faturou o importe de R\$ 56.374,82 (cinquenta e seis mil, trezentos e setenta e quatro reais e oitenta e dois centavos).

A gerente das Recuperandas declarou, ainda, que permanece a prestação de serviço na área de troca de óleo voltada apenas para veículos de passeios, assim como a comercialização de lubrificantes da Ipiranga.

Por fim, informou que o posto continua bandeirado pela Ipiranga, de modo que os combustíveis são adquiridos exclusivamente da referida distribuidora.

3.1. FUNCIONÁRIOS

As Recuperandas ajuizaram a presente Recuperação Judicial contando com 15 (quinze) funcionários em seu corpo laboral. No mês de outubro/2023 a representante das Recuperandas informou a AJ que as empresas se mantêm com 10 (dez) funcionários diretos, cujos salários estão sendo pagos regularmente, bem como os depósitos fundiários.



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas, referente ao mês de agosto/2023.

4.1 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO

4.1.1 ATIVO

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação pelas Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de julho a agosto de 2023.

No período de análise é possível perceber uma variação progressiva de 2,0% que representou respectivamente um aumento de R\$ 100 mil no valor dos ativos da Recuperanda.



ATIVO	jan/19	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago23/jan19	ago23/jul23	ago23/jan19	ago23/jul23
Ativo Circulante	1.695.061	2.519.618	50,0%	2.623.747	51,0%	54,8%	4,1%	928.686	104.129
Caixa e Equivalentes a Caixa	21.640	87.796	1,7%	106.874	2,1%	393,9%	21,7%	85.234	19.077
Créditos	1.303.915	1.772.840	35,2%	1.898.009	36,9%	45,6%	7,1%	594.094	125.169
Outros Créditos	363.085	187.644	3,7%	189.423	3,7%	-47,8%	0,9%	-173.662	1.779
Tributos a Recuperar/Compensar	1.928	287.519	5,7%	287.519	5,6%	14812,1%	0,0%	285.591	0
Estoques	4.494	183.820	3,6%	141.923	2,8%	3058,1%	-22,8%	137.429	-41.896
Ativo Não Circulante	2.727.090	2.519.837	50,0%	2.515.844	49,0%	-7,7%	-0,2%	-211.246	-3.993
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.039	5.045	0,1%	5.045	0,1%	147,4%	0,0%	3.006	0
Outros Créditos LP	2.039	5.045	0,1%	5.045	0,1%	147,4%	0,0%	3.006	0
Ativo Permanente	2.725.051	2.514.792	49,9%	2.510.799	48,9%	-7,9%	-0,2%	-214.252	-3.993
Imobilizado	2.725.051	2.514.792	49,9%	2.510.799	48,9%	-7,9%	-0,2%	-214.252	-3.993
Total do Ativo	4.422.151	5.039.456	100,0%	5.139.591	100,0%	16,2%	2,0%	717.440	100.136

Caixa e Equivalentes a Caixa: Em agosto de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 106 mil, tendo apresentado um aumento de R\$ 19 mil, equivalente a 21,7%, esse acréscimo foi observado principalmente na conta "Bancos c/Movimento", sendo que em relação ao valor do grupo, R\$ 7 mil encontra-se em Caixa, R\$ 70 mil estão nas contas correntes e R\$ 28 mil estão em Aplicações Financeiras. Destaca-se que está última conta não sofre variação desde julho/22. Finalizando o mês compondo 2,1% do total do Ativo.

Créditos: Este grupo representa as Contas a Receber, e finalizou o período com um montante de R\$ 1,8 milhão, portanto, 36,9% do total do Ativo em agosto de 2023, tendo apresentado uma alta de R\$ 121 mil em Duplicatas a Receber e acréscimo de R\$ 3 mil em Cartões de Créditos, totalizando um aumento de R\$ 125 mil com prazo médio de recebimento calculado em 42 dias.

Estoques: Em agosto de 2023, os estoques das Recuperandas representaram 2,8% do ativo total, equivalente a um saldo de R\$ 141 mil. No período, os estoques reduziram em R\$ 41 mil, portanto, um percentual de 22,8%. Ainda, com base no custo das vendas do mês, o prazo médio de estocagem ficou em 4 dias.

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



ESTOQUES	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Mercadoria para Revenda	181.078	179.681	153.075	171.485	183.820	141.923
Transferência de Mercadorias	0	0	0	0	0	0
Total	181.078	179.681	153.075	171.485	183.820	141.923
Variação %	24,96%	-0,77%	-14,81%	12,03%	7,19%	-22,79%

Imobilizado: O grupo apresentou, em agosto de 2023, um montante de R\$ 2,5 milhões, ou seja, 48,9% do ativo total, tendo registrado apenas a parcela de depreciação acumulada do mês de agosto de 2023 equivalentes a R\$ 3 mil.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
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	157.188	157.188	157.188	157.188	157.188	157.188
Móveis e Utensílios	153.054	153.054	153.054	153.054	153.054	153.054
(-) Depreciação Acumulada	-297.345	-301.339	-305.332	-309.326	-313.319	-317.312
Total	2.530.766	2.526.772	2.522.779	2.518.786	2.514.792	2.510.799
Variação %	-0,16%	-0,16%	-0,16%	-0,16%	-0,16%	-0,16%

4.1.2 PASSIVO

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo de forma comparativa de julho a agosto de 2023, com os respectivos impactos que resultaram em uma alta de 2,0%, finalizando o período com um saldo de R\$ 5,1 milhões.



PASSIVO	jan/19	jul/23	AV	ago/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago23/jan19	ago23/jul23	ago23/jan19	ago23/jul23
Passivo Circulante	463.314	626.736	12,4%	653.351	12,7%	41,0%	4,2%	190.038	26.615
Empréstimos e Financiamentos	186.097	186.078	3,7%	186.078	3,6%	0,0%	0,0%	-19	0
Fornecedores	96.605	253.279	5,0%	278.712	5,4%	188,5%	10,0%	182.107	25.434
Obrigações Sociais e Trabalhistas	136.293	141.655	2,8%	141.920	2,8%	4,1%	0,2%	5.626	264
Obrigações Tributárias	4.149	5.555	0,1%	6.472	0,1%	56,0%	16,5%	2.323	917
Outras Obrigações	40.169	40.169	0,8%	40.169	0,8%	0,0%	0,0%	0	0
Passivo Não Circulante	3.958.837	4.412.719	87,6%	4.486.240	87,3%	13,3%	1,7%	527.403	73.521
Passivo Exigível a Longo Prazo	5.212.843	5.534.263	109,8%	5.527.191	107,5%	6,0%	-0,1%	314.348	-7.072
Obrigações Tributárias LP	37.941	80.772	1,6%	78.109	1,5%	105,9%	-3,3%	40.167	-2.664
Receitas Diferidas LP	175.073	453.662	9,0%	449.254	8,7%	156,6%	-1,0%	274.181	-4.408
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	4.999.829	4.999.829	99,2%	4.999.829	97,3%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-1.254.005	-1.121.543	-22,3%	-1.040.951	-20,3%	-17,0%	-7,2%	213.054	80.592
Capital Social	198.000	198.000	3,9%	198.000	3,9%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-1.427.703	-1.424.182	-28,3%	-1.424.182	-27,7%	-0,2%	0,0%	3.521	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-18.651	223.025	4,4%	303.617	5,9%	-1727,9%	36,1%	322.268	80.592
Ajustes de Exercícios Anteriores	-5.651	-118.386	-2,3%	-118.386	-2,3%	1994,9%	0,0%	-112.735	0
Total do Passivo	4.422.151	5.039.456	100,0%	5.139.591	100,0%	16,2%	2,0%	717.440	100.136

Passivo Circulante: Este grupo do Passivo Total está composto por “Empréstimos e Financiamentos”, “Fornecedores”, “Obrigações Sociais e Trabalhistas”, “Obrigações Tributárias” e “Outras Obrigações”. O maior volume do saldo está na segunda conta citada, que de julho a agosto de 2023 apresentou um aumento de R\$ 25 mil, finalizando o período com saldo de R\$ 278 mil. Nota-se que a primeira conta citada não apresentou movimentação no período, sendo a segunda conta de maior volume.

No geral, as obrigações de curto prazo da Recuperanda aumentaram em 4,2% de julho a agosto de 2023. Ressalta-se ainda os acréscimos de R\$ 264 e R\$ 917 nos grupos Obrigações Sociais e Trabalhista e Obrigações Tributárias, respectivamente.

Passivo Exigível a Longo Prazo: Este grupo detém todas as obrigações devidas a Longo Prazo e somou no período R\$ 5,5 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 período de análise os decréscimos de R\$ 2 mil em Obrigações Tributárias LP e de R\$ 4 mil em Receitas Diferidas LP.



Patrimônio Líquido: Em agosto de 2023, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 1 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 de 2022, no valor de R\$ 1,4 milhão. Em 2023, as empresas estão com um montante favorável de R\$ 303 mil.

4.2 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.

4.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Corrente	2,81	4,34	5,33	4,34	4,02	4,02
Liquidez Geral	0,43	0,40	0,41	0,39	0,41	0,43
Liquidez Imediata	0,10	0,36	0,62	0,29	0,14	0,16
Liquidez Seca	2,63	4,02	4,99	4,03	3,73	3,80



4.2.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

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

O índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou pequenas oscilações destes índices no semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,43**, 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\$ 0,43** 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, devido ao fato de que a maior conta do passivo está no grupo a longo prazo relacionado às obrigações englobadas na Recuperação Judicial.

4.2.3 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	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Endividamento Geral	122,14%	123,04%	120,68%	123,73%	122,26%	120,25%
Composição do Endividamento	15,30%	9,12%	7,64%	9,08%	10,17%	10,57%

Em agosto/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,1 milhões, demonstrando redução em relação ao mês anterior, tendo o curto prazo representado 10,57%. Destaca-se que o endividamento das Recuperandas passou



de 122,26% para 120,25%, sendo essa baixa observada principalmente devido ao acréscimo no grupo "Créditos" do ativo circulante.

4.2.4 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.

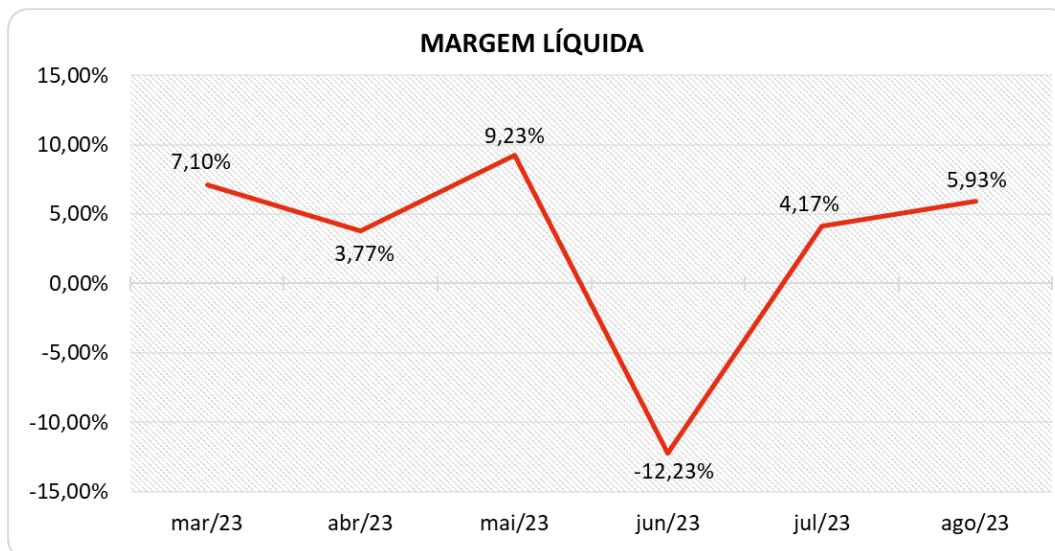
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Margem Líquida	7,10%	3,77%	9,23%	-12,23%	4,17%	5,93%
Rentabilidade do Ativo	1,83%	0,92%	2,24%	-2,71%	0,93%	1,57%
Produtividade	0,26	0,24	0,24	0,22	0,22	0,26

Percebe-se fortes oscilações no semestre, tendo a Recuperanda obtido indicadores desfavoráveis em apenas 1 período. No mês de análise, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **positivas** em 5,93% e 1,57%, respectivamente.



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



4.2.5 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

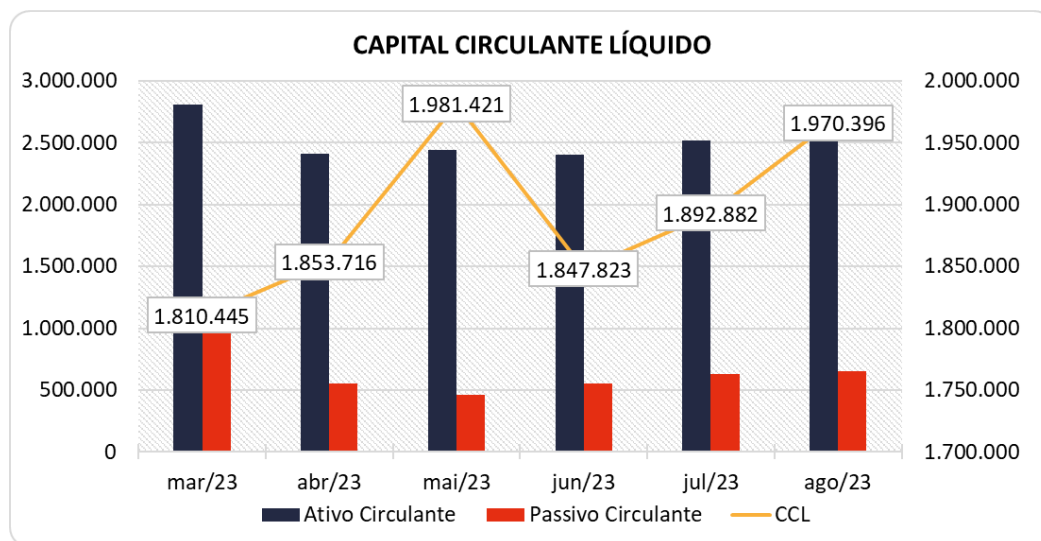
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante positivo), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL negativo entende-se que terá dificuldade de honrar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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Ativo Circulante	2.809.423	2.408.375	2.439.443	2.401.130	2.519.618	2.623.747
Passivo Circulante	998.977	554.659	458.022	553.307	626.736	653.351
CCL	1.810.445	1.853.716	1.981.421	1.847.823	1.892.882	1.970.396
Variação %	5,51%	2,39%	6,89%	-6,74%	2,44%	4,10%

Percebe-se que a Recuperanda **aumentou** seu CCL **positivo** em 4,10% em relação ao mês anterior, passando de um CCL de R\$ 1,8 milhão para R\$ 1,9 milhão.

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





4.3 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 das Recuperandas no mês de agosto de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **lucro** de 5,9% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 80 mil.

4.3.1 RECEITAS



As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

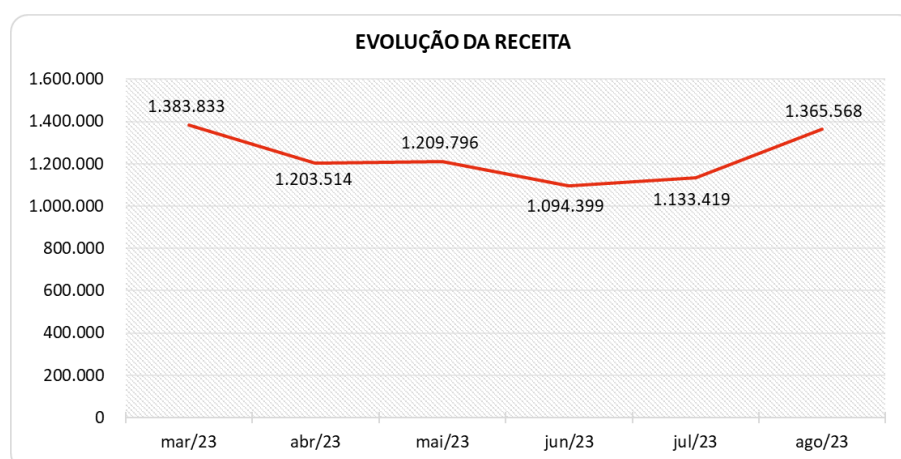
A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Venda de Mercadorias à Prazo	1.383.784	1.203.275	1.209.717	1.094.399	1.133.077	1.365.475
Prestação de Serviços	0	0	0	0	0	0
Outras Receitas	50	239	78	0	342	93
Total	1.383.833	1.203.514	1.209.796	1.094.399	1.133.419	1.365.568

No mês de agosto de 2023, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,3 milhão, advinda da venda de mercadorias ocorrida majoritariamente na Recuperanda Posto Brasília. No período de julho a agosto de 2023, o grupo demonstrou um aumento de 20,5% nas receitas, respectivamente R\$ 232 mil.

O faturamento médio mensal de 2023 ficou na ordem de R\$ 1,2 milhão e encontra-se abaixo da média do ano de 2022, que foi de R\$ 1,5 milhão.

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



4.3.2 LUCRO BRUTO



O **Lucro bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matéria-prima e mão de obra direta).

DEDUÇÕES E CUSTOS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
(-) Deduções das Receitas	-6.144	-4.926	-4.790	-4.772	-5.020	-5.936
(=) Receita Operacional Líquida	1.377.690	1.198.588	1.205.005	1.089.627	1.128.399	1.359.632
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.132.372	-1.022.867	-1.026.221	-899.485	-957.958	-1.151.496
(=) Lucro Bruto	245.318	175.721	178.784	190.142	170.441	208.136
% Lucro Bruto	17,73%	14,60%	14,78%	17,37%	15,04%	15,24%

De julho a agosto de 2023, a Recuperanda demonstrou um pequeno decréscimo percentual de 0,2% nos custos dos produtos vendidos. Após essa redução percentual dos custos e deduções, o lucro bruto encerrou o mês positivo em 15,24% sobre o faturamento, respectivamente R\$ 208 mil, maior comparativamente ao mês anterior que foi de R\$ 208 mil.

Por fim, acumulam no ano de análise uma média de R\$ 188 mil, resultado levemente maior que a média auferida no ano de 2022, que também havia sido positiva em R\$ 188 mil.

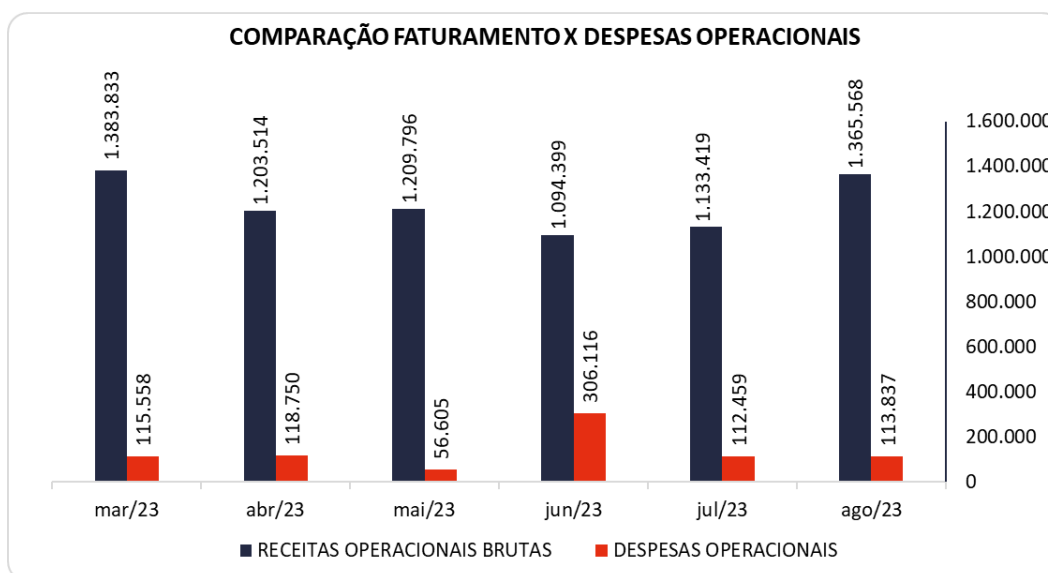
4.3.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

No período de julho a agosto de 2023, conforme relatado em tópicos anteriores, houve uma alta no faturamento.

As despesas operacionais no mês de agosto de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 113 mil, representando 8,3% do faturamento do mês, demonstrando uma pequena alta de R\$ 1 mil tendo como a principal responsável a conta "Materiais de Uso e Consumo".



Destaca-se que a rubrica “Outras Despesas” é a mais representativa no total das despesas acumuladas de janeiro de 2019 a agosto de 2023, 35,36%, seguida por “Materiais de Uso e Consumo” e “Salários, Encargos e Outros Proventos”.



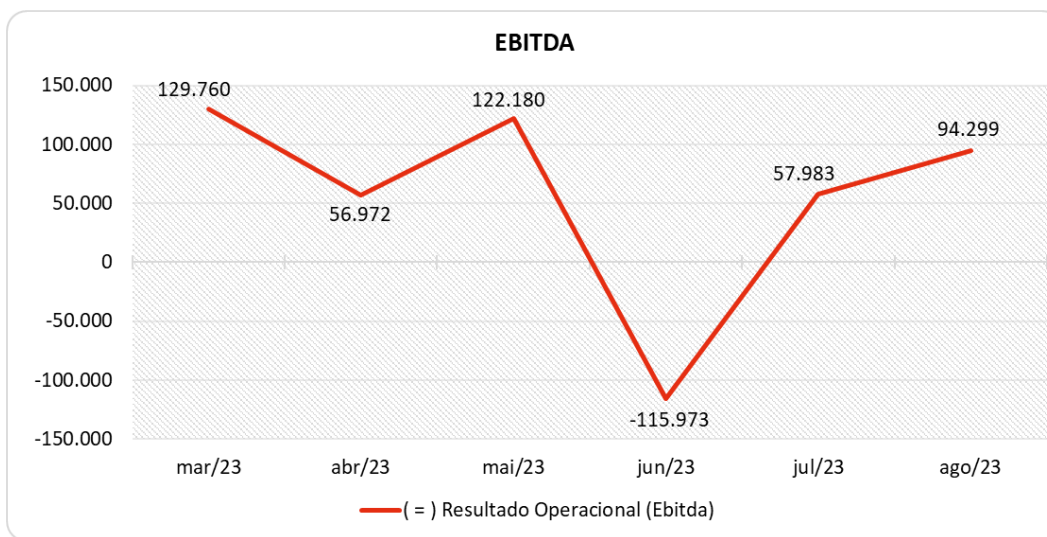
4.3.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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

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

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





O Lucro Bruto positivo auferido no período foi suficiente para cobrir as despesas operacionais do mês de agosto de 2023, gerando um Ebitda favorável na ordem de R\$ 94 mil, ou seja, 6,9% sobre o faturamento, maior que o auferido no mês anterior, onde havia fechado positivo em 5,1%, respectivamente R\$ 57 mil. No acumulado do corrente ano as Recuperandas apresentam um resultado operacional médio favorável de 4,4%, maior do que o ano de 2022, que apresentou uma porcentagem positiva de 2,7% sobre o faturamento.

4.3.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registrado pelas Recuperandas até agosto de 2023.

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



CONTAS	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	129.760	56.972	122.180	-115.973	57.983	94.299
(-) Depreciação e Amortizações	-3.872	-3.872	-3.872	-3.872	-3.872	-3.872
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-19.879	-7.874	-7.070	-7.681	-7.027	-9.835
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	106.009	45.226	111.238	-127.526	47.084	80.592
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	106.009	45.226	111.238	-127.526	47.084	80.592
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-8.175	0	0	-5.714	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	97.834	45.226	111.238	-133.241	47.084	80.592

Com o Ebitda positivo, após a incorporação das Depreciações e Amortizações de R\$ 3 mil e dos Encargos Financeiros Líquidos que apresentaram um saldo de R\$ 9 mil, a Recuperanda fechou com o Resultado Líquido do Exercício favorável na ordem de R\$ 80 mil, portanto, 5,9% sobre o faturamento de agosto de 2023, sendo maior que o auferido no mês anterior, onde havia fechado positivo em R\$ 47 mil, respectivamente 4,2%. Com o lucro do mês de agosto, R\$ 80 mil, as empresas aumentaram o saldo positivo acumulado no exercício de 2023 para R\$ 303 mil.



VALOR CONSULTORES

www.valorconsultores.com.br

MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87.020-025

+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

