

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5009523-56.2021.8.24.0038
6ª Vara Cível de Joinville/SC

Recuperanda:

Aubville Soluções Ambientais Ltda.

Outubro de 2021

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE



• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
1.4. Eventos do Mês.....	8
• 2. Informações Sobre a Recuperanda.....	10
2.1. Histórico da Recuperanda.....	11
2.2. Atividade Empresarial.....	12
2.3. Estrutura Societária.....	15
2.4. Estabelecimentos.....	16
2.5. Quadro Funcional.....	17
2.6. Visita à Sede.....	18
• 3. Créditos.....	20
3.1. Créditos por Classe.....	21
3.2. Perfil dos Credores.....	22
3.3. Créditos Extraconcursais.....	23
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	24
• 5. Informações Adicionais.....	33
• 6. Glossário.....	35

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Recomendação CNJ
- 1.3. Cronograma Processual
- 1.4. Eventos do Mês

1.1 Considerações Preliminares

Em primeiro lugar, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Equipe julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para esta Equipe chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Aubville Soluções Ambientais**; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração da Devedora sobre os negócios e as operações da referida sociedade empresária.

Nenhum dos profissionais que participou da elaboração deste relatório tem qualquer interesse financeiro na Recuperanda ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza o caráter independente desta Equipe em relação ao presente trabalho.

Importa também referir que a Administração da Recuperanda e seus sócios não impuseram qualquer restrição para que esta Equipe pudesse: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Esta Administração Judicial acordou com os representantes da Recuperanda que as informações contábeis e gerenciais devem ser fornecidas até o dia **20 do mês subsequente** àquele sobre o qual o relatório de atividades se refere. Cumpre ressaltar que os documentos estavam sendo entregues de forma tempestiva até a data de elaboração deste relatório.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório estão **expressos em reais (R\$)**.

1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da [padronização dos relatórios mensais de atividades](#) apresentados pelo administrador judicial (Recomendação n.º 72).

À vista disso, apresentamos na [página seguinte um resumo com as principais recomendações do Conselho](#), avaliando a pertinência do conteúdo para esse processo e, quando aplicável, [indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório](#).



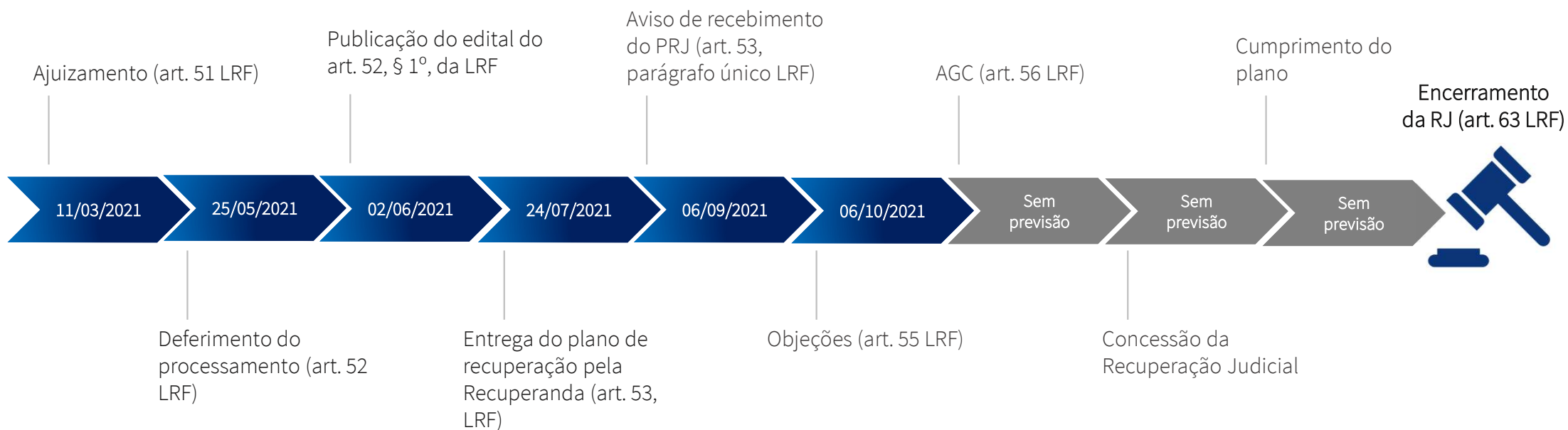
1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	12
2.2.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	15
2.2.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	16
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	17
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	17
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	17
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	24
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	25
2.2.5.2	Passivo	Sim	27
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	21
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	21
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não	
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	23
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não	
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não	
2.2.5.2.1.6	Obrigações de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigações de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigações de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Não	
2.2.5.2.1.10	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Não	
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Não	
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	29
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	20
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Não	
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Não	
2.2.11	Eventos do mês	Sim	9

1.3 Cronograma Processual

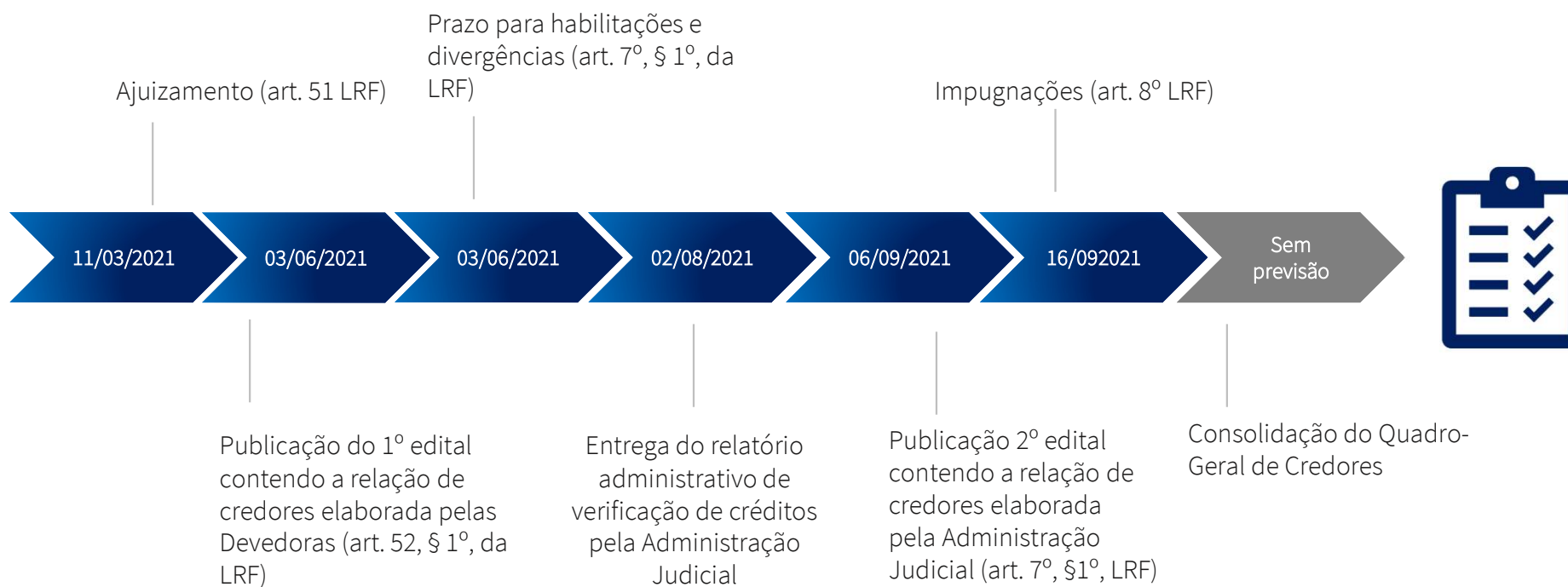
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** da Recuperanda, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



O prazo de 180 dias de suspensão das ações e execuções (*stay period*), previsto nos artigos 52, III, c/c 6º, §4º, da LRF, **findará em 21/11/2021**.

1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o [cronograma da Verificação de Créditos](#), demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.4 Eventos do Mês

Apresenta-se abaixo a relação de todos os eventos relevantes que tramitaram nos autos processo de Recuperação Judicial desde a data de protocolo do último relatório de atividades: :

Data do Evento	Conteúdo	Autos
20/08/2021	Decisão declarando a essencialidade dos caminhões da Recuperanda	Evento 72
21/09/2021	Petição da Recuperanda	Evento 131
22/09/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 133
29/09/2021	Petição da Recuperanda informando bloqueios em valores constantes em suas contas bancárias	Evento 135

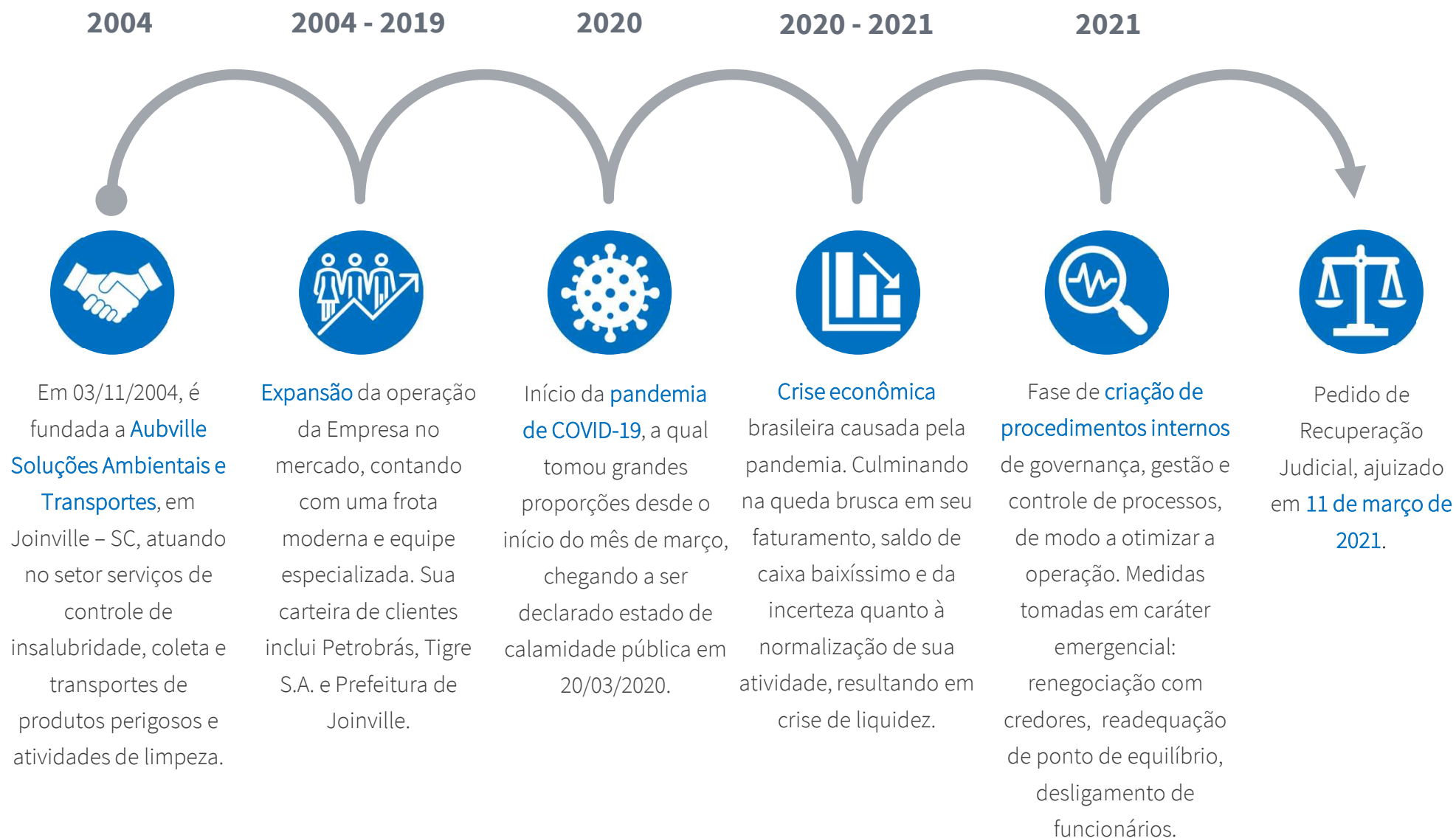
RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Histórico da Recuperanda
- 2.2. Atividade Empresarial
- 2.3. Estrutura Societária
- 2.4. Estabelecimentos
- 2.5. Quadro Funcional
- 2.6. Visita à Sede



2.1 Histórico da Recuperanda



2.2 Atividade Empresarial – Principais Segmentos



2.2 Atividade Empresarial – Serviços Prestados

Conforme se detém do site da Recuperanda (<https://aubville.com.br/servicos/>), os seguintes serviços são oferecidos:



COLETA, TRANSPORTE E DESTINAÇÃO DE RESÍDUOS

Utilizando bomba de alto vácuo para sucção e tanques para armazenamento;



HIDROJATEAMENTO

Lavagem com potentes jatos de água, em especial em locais de difícil acesso;



LIMPEZA DE FOSSAS

Desentupimento de esgoto, pias, ralos, caixa de gordura, tanques e calhas;



HIGIENIZAÇÃO DE CAIXAS D'ÁGUA

Limpeza e higienização, a fim de evita a utilização de líquidos contaminados;



IMPERMEABILIZAÇÃO DE TANQUES

Procedimento similar a higienização de caixas d'água;



NR 33 e NR 35

Implantação de normas de segurança e saúde no trabalho em espaços confinados;

2.2 Atividade Empresarial – Serviços Prestados



HIGIENIZAÇÃO

Proporciona as condições de limpeza ou salubridade necessárias à prevenção ou ao combate de doenças;



SANITIZAÇÃO

Sanitização conforme orientação da Anvisa 22/2020 para desinfecção contra o vírus COVID-19;



DEDETIZAÇÃO

Controle especializado de pragas, como cupins, insetos, ratos e pombos;



ESPAÇO CONFINADO E ALTURA

Atividades acima de 2,00 m (dois metros) do nível inferior, onde haja risco de queda.



DESRATIZAÇÃO

Localiza os focos da infestação de ratos e remove a praga urbana;



ESGOTO

Distribuição de água potável, coleta e tratamento de esgoto, drenagem urbana e coleta de resíduos sólidos;



SUCÇÃO DE PÓ E AREIAS

Equipamentos modernos realizam a sucção de pós e areias através de ciclones e filtros que retém todo o material;

2.3 Estrutura Societária

Aubville Soluções Ambientais e Transportes

CNPJ 07.069.777/0001-51

- Sócio administrador: Caue Cesar Moser (Participação de 100%)
- Capital Social: R\$ 200.000,00
- Empresa Individual de Responsabilidade Limitada
- Nome Fantasia: Aubville Desentupidora

2.4 Estabelecimentos - Localização



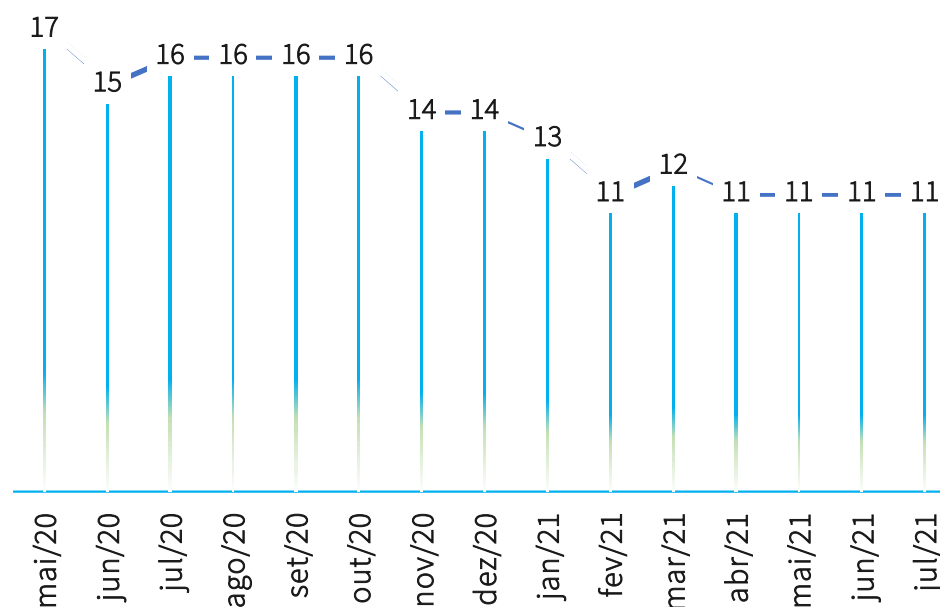
Aubville Soluções Ambientais e Transportes



A *Aubville Desentupidora* está localizado na R. Noruega, nº 99, Boa Vista, em Joinville/SC.

2.5 Quadro Funcional

Apresentamos abaixo a evolução do quadro funcional da Recuperanda entre os meses de maio de 2020 e julho de 2021, conforme informações encaminhadas pela administração da Empresa:



Quanto às alterações verificadas no quadro laboral da Empresa, observa-se que houve redução gradual no período analisado acima. Atualmente, a Recuperanda opera com uma equipe enxuta devido à reestruturação para o enfrentamento da crise decorrente do COVID-19. Todos os funcionários são celetistas.

2.6 Visita à Sede

Em primeiro lugar, destaca-se que este relatório aborda as atualizações gerais repassadas à equipe da Administração Judicial no momento da reunião com a administração da Recuperanda, a qual ocorreu no dia **14 de setembro de 2021** na sede da Empresa.

A Recuperanda foi representada pelo sócio Caue Cesar Moser e pelo advogado Marcelo Reinhold.

No que tange às informações contábeis repassadas pela administração da Empresa e sobre as quais esta Administração Judicial realizou análise neste primeiro Relatório Mensal de Atividades (RMA), cumpre destacar que se referem às atividades do período dos últimos meses de 2021. O Sr. Caue iniciou a reunião relatando que a **apreensão de 4 (quatro) caminhões**, noticiada nos autos da recuperação judicial, ocasionou queda expressiva no faturamento da Recuperanda. O faturamento perdido em razão de tal fato é estimado em R\$ 60 mil, de acordo com o representante da empresa.

Ao momento da visita da Administração Judicial à sede da Recuperanda ainda haviam 2 (dois) caminhões apreendidos.

Apesar disso, **o faturamento da Recuperanda permanece em média R\$ 190 mil mensais**, número que possui perspectiva de aumento

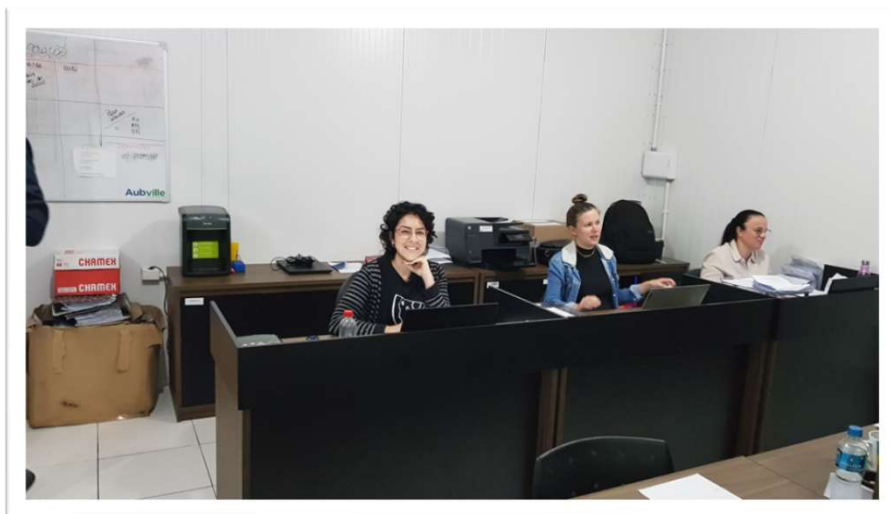
com a liberação de todos os caminhões apreendidos.

Os representantes da Recuperanda também afirmaram que conseguiram novos contratos no ramo de coleta de resíduos industriais, mais especificamente com a **Embraco**, relevante indústria da cidade de Joinville/SC.

De acordo com o relato, o prazo médio de recebimento e de pagamento atual da Recuperanda permanece em aproximadamente de 28 dias, o que faz com que a disponibilidade de caixa seja um dos principais problemas da Empresa atualmente.

O Sr. Caue afirmou que todas as obrigações correntes - que foram contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial - estão em dia. Entretanto, há débitos tributários em aberto perante o Fisco Federal, os quais a Recuperanda pretende regularizar ao momento que houver a retomada efetiva do faturamento.

2.6 Visita à Sede

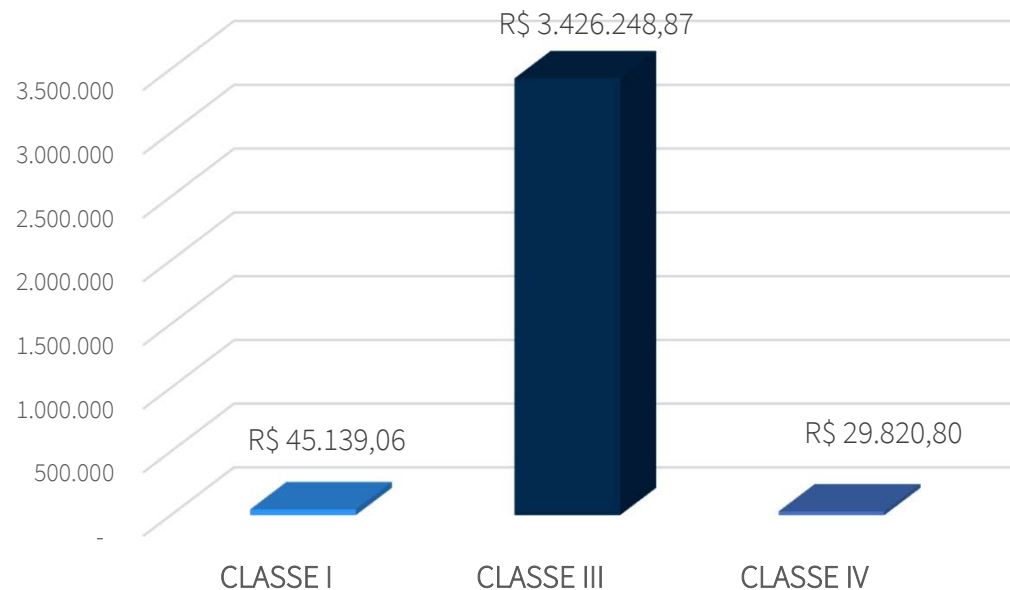


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos por Classe
- 3.2. Perfil dos Credores
- 3.3. Créditos Extraconcursais

3.1 Créditos por Classe

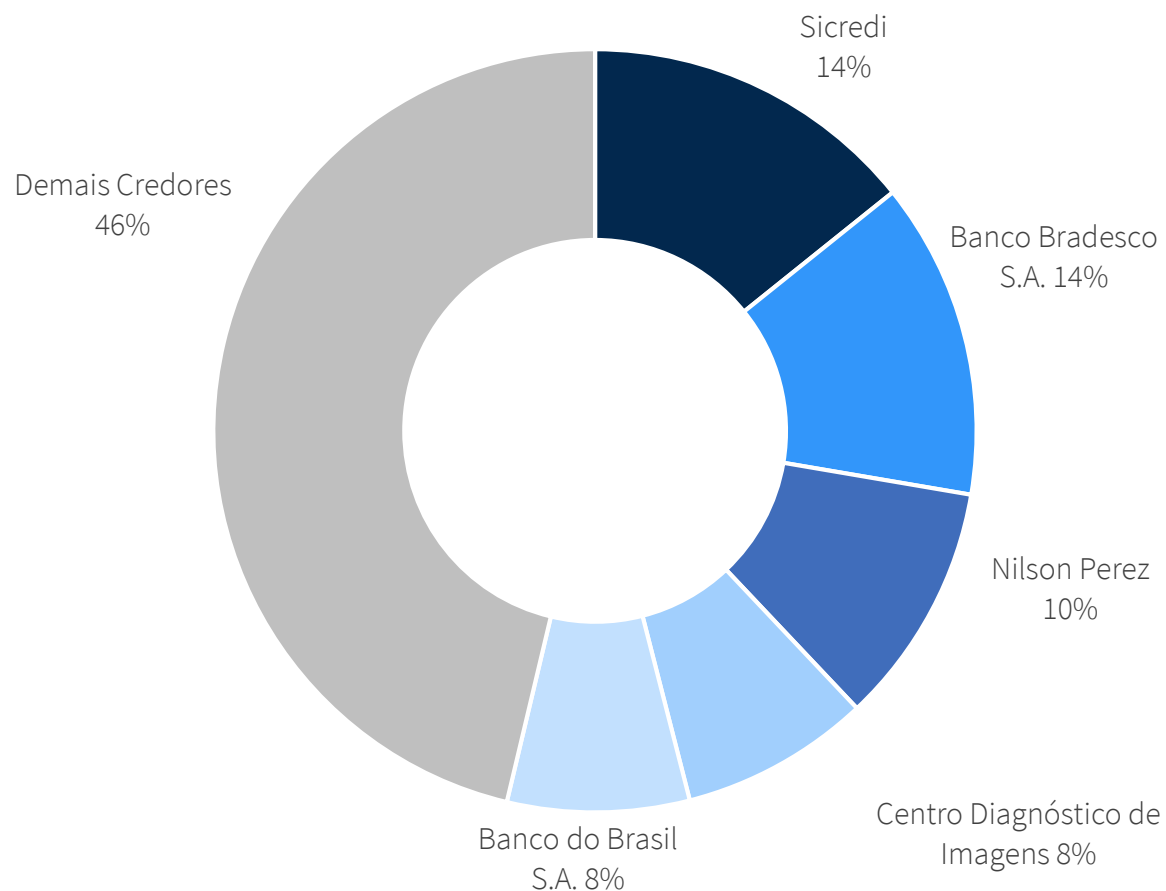


O passivo total sujeito à Recuperação Judicial corresponde a monta de **R\$ 3.501.208,73***.

A lista de credores da Recuperanda é composta pela **Classe I** – Créditos Trabalhistas (**1,29%**), pela **Classe III** – Créditos Quirografários – (**97,86%**) e pela **Classe IV** – Créditos ME/EPP (**0,85%**).

**Os valores contidos nesta página estão baseados na relação de credores apresentado na MINUTA DE EDITAL CONJUNTO ART. 7º, §2º E ART. 53, PARÁGRAFO ÚNICO, DA LRF.*

3.2 Perfil dos Credores



O gráfico ao lado apresenta os **cinco principais credores** deste processo de Recuperação Judicial, os quais **representam cerca de 54% dos créditos arrolados** no processo recuperacional.

Pode-se se notar que os maiores valores do passivo sujeito compõem dívidas com **instituições financeiras**. Ademais, a representatividade dos bancos e instituições de crédito é de aproximadamente 76% perante o total da dívida.

3.3 Créditos **Extraconcursais**

Conforme consulta realizada em 08 de outubro de 2021 no site da PFGN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional), a Recuperanda **apresentava R\$ 229.851,19 em dívida ativa**. A dívida é oriunda do não recolhimento do **SIMPLES NACIONAL**.

Já no que diz respeito aos **tributos federais correntes**, observa-se que estão em atraso **R\$ 138.633,79** relativos **SIMPLES NACIONAL** e **R\$ 9.559,86** referentes a **INSS** não pagos.

Ainda, identificou-se que a Recuperanda está com a **Certidão Municipal Positiva**. Todavia, esta Equipe não teve acesso a discriminação dos débitos fiscais.

O Conselho Nacional de Justiça (CNJ), recomenda que sejam destacados os títulos de crédito extraconcursais com fato gerador posterior ao ajuizamento da recuperação judicial ou que possuam vínculos com (i) adiantamento de contrato de câmbio (ACC); (ii) cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios e (iii) alienação fiduciária.

A Administração Judicial não identificou créditos extraconcursais com as características supracitadas.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

- 4.1. Ativo
- 4.2. Passivo
- 4.3. Demonstração dos Resultados

4.1 Análise Financeira – Ativo

Apresenta-se abaixo o resumo das contas de **ativo** do balanço patrimonial, no período abrangido entre **2016** e **agosto de 2021**:

	ago/21	AV% ¹	AH% ²	dez/20	dez/19	dez/18	dez/17	dez/16
Disponível	155.775	6,7%	9864,7%	1.563	163.493	226.630	398.644	117.181
Clientes	3.722	0,2%	-98,2%	211.305	86.713	678.436	308.353	167.682
Impostos a Recuperar	79.157	3,4%	664,9%	10.349	-	-	-	-
Adiantamentos	151.700	6,5%	-	-	-	-	26	-
Outros Créditos	501	0,0%	-	-	-	-	-	-
Total do Ativo Circulante	390.856	16,8%	75,1%	223.217	250.206	905.065	707.023	284.863
Imobilizado	1.932.162	83,2%	-12,3%	2.203.333	2.555.866	894.533	548.673	591.622
Total do Ativo Não Circulante	1.932.162	83,2%	-12,3%	2.203.333	2.555.866	894.533	548.673	591.622
Total do Ativo	2.323.018	100,0%	-4,3%	2.426.551	2.806.072	1.799.598	1.255.696	876.485

AV%¹ Análise vertical. Representa o percentual de cada rubrica perante o saldo total do ativo.

AH%²: Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os últimos dois períodos da análise.

4.1 Análise Financeira – Ativo

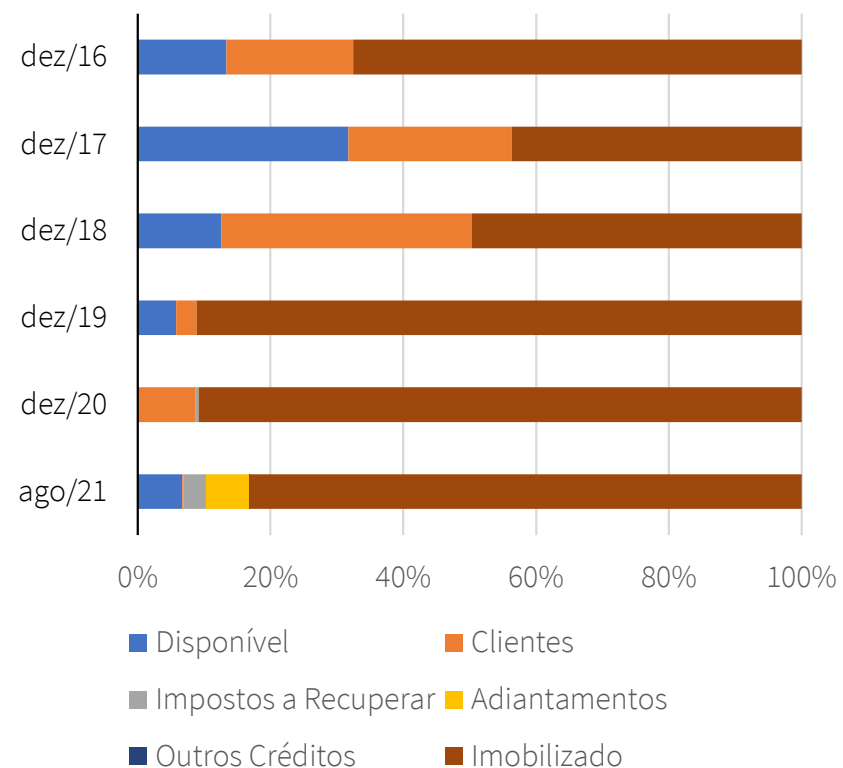
O balanço patrimonial da Aubville apresenta um diminuto número de contas, [não sendo observado o uso de “Estoques”](#). Na rubrica, deveriam ser registrados os materiais ou suprimentos a serem consumidos ou transformados no processo de produção ou na prestação de serviços. Portanto, não haver registros de Estoques pode acarretar no cálculo incorreto dos custos da operação.

Por meio do gráfico ao lado, que demonstra a evolução das contas de Ativo entre 2016 e 2021, verifica-se o aumento do [ativo imobilizado](#), principalmente entre 2018 e 2019. O acréscimo ocorreu em decorrência da [aquisição de veículos, máquinas e equipamentos](#) no valor total de R\$ 2.124.000.

Em relação ao [Disponível](#), observa-se a redução de aproximadamente 99% no saldo da conta entre 2019 e 2020. O fato ratifica os acontecimentos relatados pelo representante da Recuperanda quanto aos [impactos do COVID-19 na liquidez](#) da Empresa. Já em agosto de 2021, o saldo de disponível aumentou de forma considerável.

Assim como o ativo imobilizado, a conta [Clientes](#) oscilou significativamente entre 2018 e 2019, ao passo que voltou a crescer em 2020 e diminuir em 2021.

Evolução da Composição do Ativo



4.2 Análise Financeira – Passivo

Apresenta-se abaixo o resumo das contas de **passivo** do balanço patrimonial, no período abrangido entre **2016** e **agosto de 2021**:

	ago/21	AV% ¹	AH% ²	dez/20	dez/19	dez/18	dez/17	dez/16
Fornecedores	31.704	1,4%	-25,3%	42.427	2.641	30.977	29.237	19.396
Empréstimos e Financiamentos	38.444	1,7%	-71,5%	134.957	41.894	26.484	13.396	3.739
Obrigações Tributárias	457.826	19,7%	66,7%	274.650	69.511	36.401	39.377	66.046
Obrigações Trabalhistas	198.924	8,6%	18,9%	167.288	115.028	96.839	62.644	66.295
Total do Passivo Circulante	726.897	31,3%	17,4%	619.323	229.073	190.700	144.654	155.476
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.685.889	115,6%	-6,4%	2.868.702	2.190.288	367.448	262.136	481.046
Total do Passivo Não Circulante	2.685.889	115,6%	-6,4%	2.868.702	2.190.288	367.448	262.136	481.046
Capital Social	200.000	8,6%	0,0%	200.000	200.000	200.000	20.000	20.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(1.289.769)	-55,5%	2,2%	(1.261.474)	186.711	1.041.451	828.906	219.962
Total do Patrimônio Líquido	(1.089.769)	-46,9%	2,7%	(1.061.474)	386.711	1.241.451	848.906	239.962
Total do Passivo + PL	2.323.018	100,0%	-4,3%	2.426.551	2.806.072	1.799.598	1.255.696	876.485

AV%¹ Análise vertical. Representa o percentual de cada rubrica perante o saldo total do passivo.

AH%²: Análise horizontal. Apresenta a variação de cada rubrica entre os últimos dois períodos da análise.

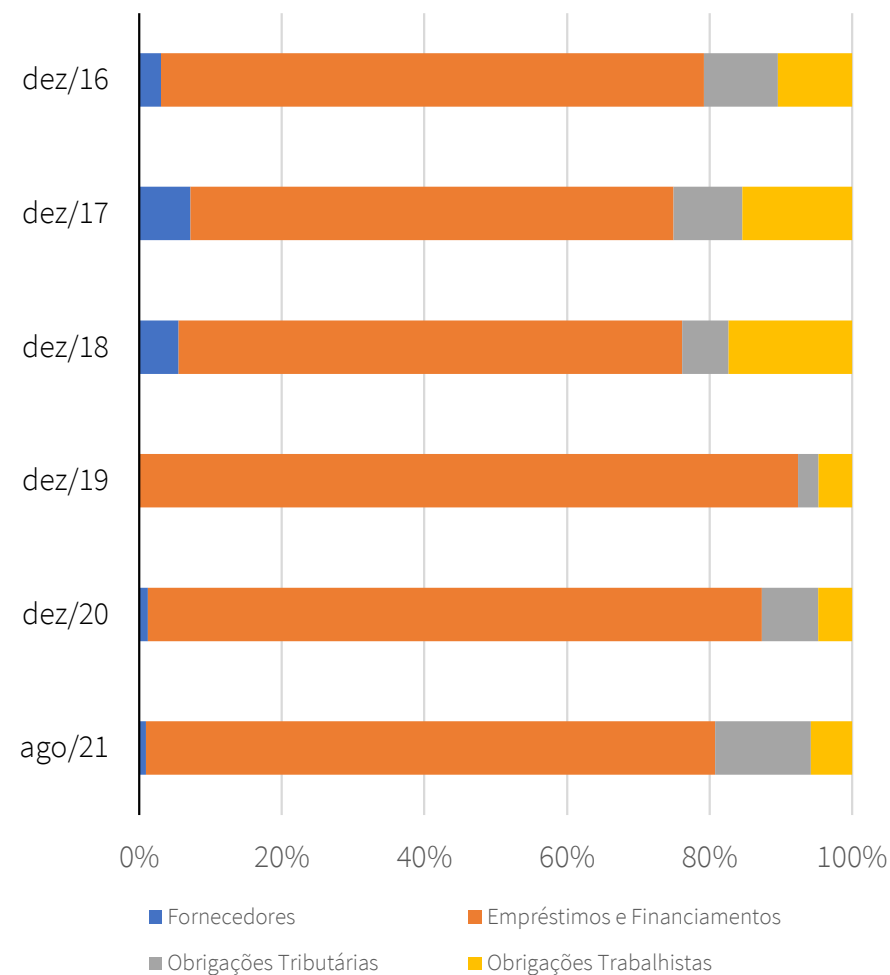
4.2 Análise Financeira – Passivo

Os valores mais significativos que compõem o passivo total da Empresa (desconsiderando o Patrimônio Líquido) correspondem a [Empréstimos e Financiamentos](#), cuja maior parte do saldo esteve classificada no longo prazo durante todas as competências analisadas, inclusive agosto de 2021. Percebe-se o maior aumento no saldo da conta entre 2018 e 2019, fenômeno que pode estar diretamente atrelado às compras de máquinas, equipamentos e veículos realizadas no mesmo período.

Os saldos referentes a [Fornecedores](#) compuseram uma pequena parte do passivo entre 2016 e 2021, com redução bruta em 2019, recuperação em 2020 e leve diminuição em agosto de 2021.

Portanto, constata-se que a Empresa operou bastante [alavancada](#) a partir de 2019 para que expandisse sua operação, comprando ativos imobilizados. Entretanto, em decorrência da pandemia de COVID-19 e as consequências causadas no [capital de giro](#) da Recuperanda, houve o aumento da [dívida tributária](#).

Evolução da Composição do Passivo



4.3 Análise Financeira – Demonstração de Resultado

Apresenta-se abaixo o resumo das contas de [Demonstração do Resultado](#), no período abrangido entre 2020 e agosto de 2021:

	31/08/2021	AH%	dez/20
Receita Bruta de Vendas	1.501.986	114%	1.705.882
Deduções	(183.266)	-14%	(252.649)
Receita Líquida de Vendas	1.318.720	100%	1.453.233
Custo dos Produtos Vendidos	(506.159)	-38%	(696.715)
Lucro Bruto	812.561	62%	756.518
Receitas (Despesas) Operacionais	(869.227)	-66%	(1.039.703)
Despesas Administrativas e Comerciais	(906.789)	-69%	(933.442)
Despesas Financeiras	(129.314)	-10%	(106.191)
Despesas Tributárias	(8.638)	-1%	(544)
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais	175.515	13%	
Resultado do Exercício	(56.666)	-4%	(283.185)

4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

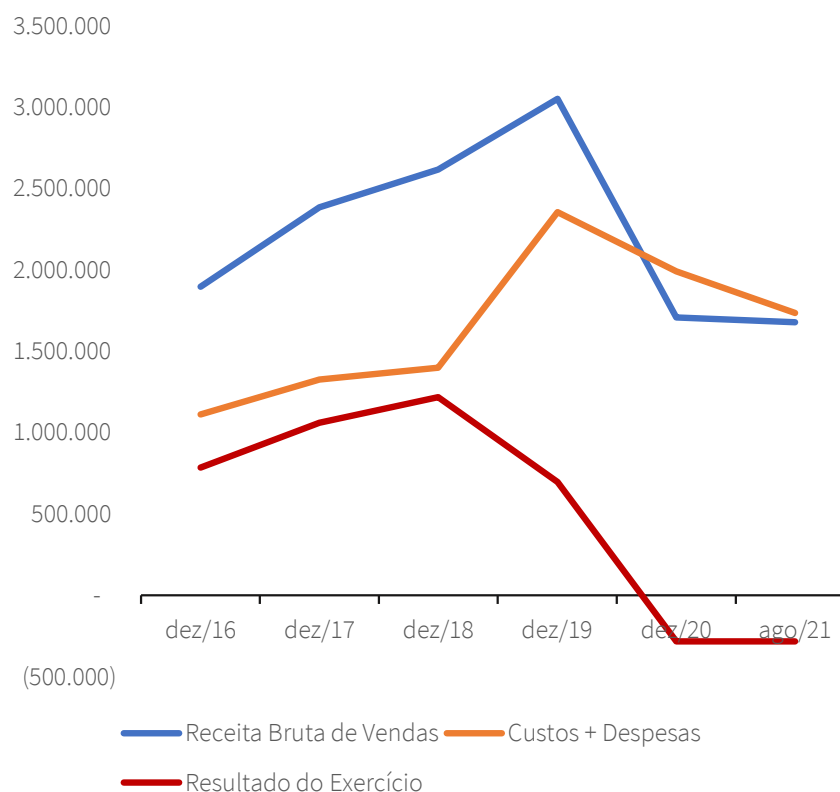
A partir do gráfico abaixo, verifica-se um gradual **aumento do faturamento da Empresa entre 2016 e 2019**, com uma **queda acentuada em 2020 e 2021** devido à paralisação de atividades em decorrência das medidas sanitárias de controle ao COVID-19.

O **resultado** da Devedora não apresentou o mesmo comportamento do Faturamento e esteve em **queda desde 2018**, como consequência do acréscimo nos custos e despesa. Portanto, ainda que tenha auferido um maior número de receitas, seus custos e despesas cresceram em proporção bastante superior.

Portanto, no período compreendido entre os exercícios de 2018 e 2019, ainda que a Recuperanda tenha auferido um maior número de receitas, seus custos e despesas cresceram em proporção bastante superior. Em 2020 e 2021, os dispêndios superaram os ganhos auferidos, resultando em **prejuízo**.

A **margem líquida** revela a porcentagem de lucro em relação às receitas que uma empresa apresentou; o indicador possui ligação direta a rentabilidade da organização. Entre 2016 e 2019, o indicador permaneceu em números satisfatórios, acima de 23% e chegando a seu ápice em 2018, com 47%. Em 2020 e 2021, a margem líquida foi de -17%.

Evolução Demonstração do Resultado



4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

Apresenta-se abaixo alguns indicadores financeiros recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

Indicadores	ago/21		dez/20		dez/19		dez/18		dez/17		dez/16	
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-R\$	336.041,48	-R\$	396.105,52	R\$	21.132,30	R\$	714.365,41	R\$	562.369,49	R\$	129.386,36
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	-R\$	27.981,67	R\$	168.877,76	R\$	84.071,96	R\$	647.458,85	R\$	279.116,08	R\$	148.286,45
Liquidez Corrente (c)		0,54		0,36		1,09		4,75		4,89		1,83
Liquidez Imediata (d)		0,21		0,00		0,71		1,19		2,76		0,75
Liquidez Seca (e)		0,54		0,36		1,09		4,75		4,89		1,83
Liquidez Geral (f)		0,11		0,06		0,10		1,62		1,74		0,45
Grau de endividamento (g)		1,47		1,44		0,86		0,31		0,32		0,73
Dívida / Patrimônio Líquido (h)		-3,13		-3,29		6,26		0,45		0,48		2,65

Referências

(a) Ativo Circulante - Passivo Circulante

(b) Ativo Circulante exceto Disponibilidades - Passivo Circulante exceto Dívidas com incidência de juros

(c) Ativo Circulante / Passivo Circulante

(d) Disponibilidades / Passivo Circulante

(e) Ativo Circulante + RLP / Passivo Circulante + Passivo Não Circulante

(f) Dívida Total / Patrimônio Líquido

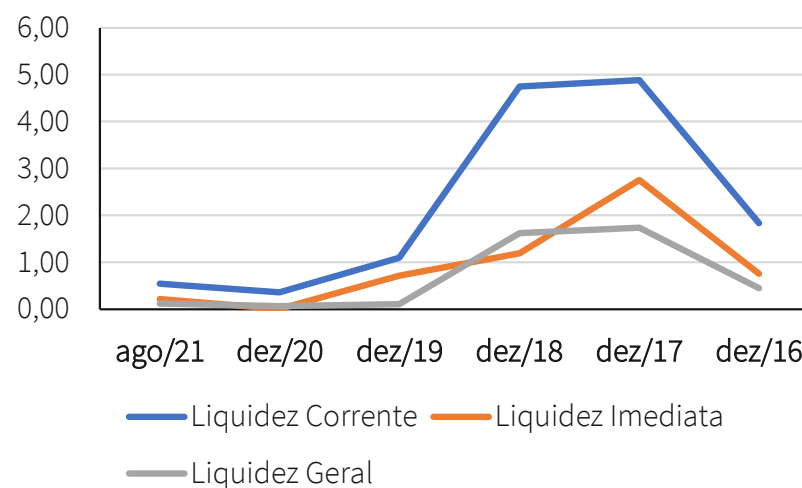
(g) Indicador de alavancagem financeira, representado pelo Total de Passivos / Total de Ativos

(h) Dívida Total / Patrimônio Líquido

4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

No que diz respeito aos indicadores financeiros apresentados pela Recuperanda, a Administração Judicial julga pertinente destacar:

- Os indicadores apresentados avaliam o **nível de alavancagem** das empresas ao comparar os ativos de curto e longo prazo com os passivos também de curto e longo prazo. Tais coeficientes são de grande importância uma vez que indicam o nível de pressão que será exercido sobre o caixa da entidade;
- À exceção de 2020 e 2021, o **Capital Circulante Líquido** apresentou montantes positivos, indicando que os bens e direitos rapidamente conversíveis em caixa eram superiores às obrigações vencidas e vincendas em até 12 meses;
- Constata-se que foi apresentado valor negativo em relação a **Necessidade de Capital de Giro** em agosto de 2021. Uma vez que a Recuperanda não possui valores registrados em estoque, o indicador é o resultado da subtração dos saldos entre fornecedores e clientes;
- O indicador **Dívida x Patrimônio Líquido** demonstra a proporção de investimentos na empresa quando comparado o capital próprio e o de terceiros;
- Já em relação aos **Índices de Liquidez**, deve-se levar em conta que:
 - *Maior que 1 = folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.*
 - *Se igual a 1 = os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes*
 - *Se menor que 1 = não há disponibilidade para quitar as obrigações a curto prazo*
- Sobre tais índices, destaca-se que, em linhas gerais, em agosto de 2021, os ativos **não seriam suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes de suas atividades operacionais e às suas dívidas constituídas.**



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Cumprimento das Obrigações

5.2 Informações Adicionais



No período em análise, não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do [art. 64](#), da LRF, [nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas](#), vedada por força do art. 6º-A, da LRF.



Esta Equipe Técnica visitou a Recuperanda no dia [14 de setembro de 2021](#) e verificou que [as atividades estão sendo desempenhadas normalmente](#).



Foram arbitrados honorários provisórios dos quais estão sendo pagos em dia.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. GLOSSÁRIO

- 6.1 Glossário

6.1 Glossário



- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período. Ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO/ ATIVO FIXO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante. Ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **GRAU DE ENDIVIDAMENTO** – identifica a proporção de ativos da Recuperanda que são financiados por recursos de terceiros, ou seja, por dívidas que devem ser liquidadas em data futura.
- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **RENTABILIDADE SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO** - mostra percentual de lucro líquido ou prejuízo líquido auferido relacionado ao montante total aplicado pelos acionistas.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

Diante das informações prestadas, a Administração Judicial requer a juntada deste relatório mensal de atividades, formulado **precipualemente** pelos seguintes profissionais, todos da **equipe permanente** desta auxiliar do Juízo:



Rafael Brizola Marques
Coordenador Geral
OAB/SC 50.278



Victória Klein
Advogada corresponsável
OAB/SC 52.615



Gabriel Masiero
Equipe Jurídica



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA 31.349/O



Isabela Zeferino Reinaldo
Equipe Contábil

