



Número: **1034641-27.2019.8.11.0041**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **1ª VARA CÍVEL DE CUIABÁ**

Última distribuição : **06/08/2019**

Valor da causa: **R\$ 5.044.992,82**

Assuntos: **Recuperação extrajudicial, Classificação de créditos**

Nível de Sigilo: **0 (Público)**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

| Partes | Advogados |
|--|---|
| AGENCIA DE VIAGENS UNIVERSAL LTDA - EPP (AUTOR(A)) | |
| | MARCO AURÉLIO MESTRE MEDEIROS (ADVOGADO(A)) |
| CREDORES (REU) | |
| | JORGE LUIZ MIRAGLIA JAUDY (ADVOGADO(A)) RICARDO LOPES GODOY (ADVOGADO(A)) LEANDRO CESAR DE JORGE (ADVOGADO(A)) GAIA DE SOUZA ARAUJO MENEZES (ADVOGADO(A)) EDUARDO ALVES MARÇAL (ADVOGADO(A)) MARCELO AMBROSIO CINTRA (ADVOGADO(A)) |
| Outros participantes | |
| COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE ADMISSAO DO SUDOESTE DA AMAZONIA LTDA - SICOOB CREDISUL (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CRISTIANE TESSARO (ADVOGADO(A)) |
| AZUL LINHAS AÉREAS BRASILEIRAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RODRIGO PORTO LAUAND (ADVOGADO(A)) MARIA ISABEL DE ALMEIDA ALVARENGA (ADVOGADO(A)) |
| COOPERATIVA DE CRÉDITO SICREDI SUDOESTE (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | |
|--|---|
| | EDUARDO ALVES MARÇAL (ADVOGADO(A)) |
| Confiança Agência de Passagens e Turismo Ltda. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | MARCELO AMBROSIO CINTRA (ADVOGADO(A)) |
| CANOPUS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | LEANDRO CESAR DE JORGE (ADVOGADO(A)) |
| BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | WILLIAM CARMONA MAYA (ADVOGADO(A)) |
| BANCO DO BRASIL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | JOSÉ ARNALDO JANSSEN NOGUEIRA (ADVOGADO(A)) |
| TS AUDITORIA E ADMINISTRACAO JUDICIAL LTDA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL) | |
| | FLAVIANO KLEBER TAQUES FIGUEIREDO (ADVOGADO(A)) |
| ITAU UNIBANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RICARDO LOPES GODOY (ADVOGADO(A)) |
| GOL LINHAS AÉREAS S.A (LITISCONSORTES) | |
| | GUSTAVO ANTONIO FERES PAIXAO (ADVOGADO(A)) |
| BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CRISTIANA VASCONCELOS BORGES MARTINS (ADVOGADO(A)) |
| TAM LINHAS AÉREAS S.A (LITISCONSORTES) | |
| | FABIO RIVELLI (ADVOGADO(A)) |
| UNIMED CUIABÁ COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | GAIA DE SOUZA ARAUJO MENEZES (ADVOGADO(A)) JAQUELINE PROENCA LARREA MEES (ADVOGADO(A)) |

Documentos

| Id. | Data da Assinatura | Movimento | Documento | Tipo |
|-----------|--------------------|------------------------------------|---|--------------------------|
| 116195083 | 26/04/2023 17:51 | Juntada de Petição de manifestação | Manifestação | Manifestação |
| 116195089 | 26/04/2023 17:51 | Sem movimento | 1034641-27.2019 - Relatório mensal de Agosto a Novembro de 2022 | Documento de comprovação |

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA ESPECIALIZADA EM
RECUPERAÇÃO JUDICIAL E FALÊNCIA DA COMARCA DE CUIABÁ/MT.**

Processo n. 1034641-27.2019.8.11.0041

Recuperação Judicial da Agência de Viagens Universal Ltda – EPP.

I.JUDICE, Administradora Judicial devidamente nomeada nestes autos (id.22515243), vem, respeitosamente, à ilustre presença de Vossa Excelência, apresentar os relatórios de Atividades da Recuperanda Agência de Viagens Universal LTDA, respectivos ao exercício de **agosto a novembro de 2022.**

1. DAS INFORMAÇÕES APRESENTADAS PELA RECUPERANDA.

Excelência, de início, anota-se que a Recuperanda encaminhou os Demonstrativos Contábeis a esta Administradora, relativos aos meses de **agosto a novembro de 2022**, tão somente no dia 18.04.2023, sendo assim, apenas nessa oportunidade foi possível a apresentação dos relatórios mensais (RMAs).

Ademais, esta Auxiliar optou por analisar os Demonstrativos desde o mês de janeiro/22 até novembro de 2022, pretendendo ter uma sequência anual da situação financeira da empresa.



Posto isso, as informações contábeis (balancete e razão) apresentados pela Recuperanda foram objeto de análise contábil e o resultado alcançado se encontra no presente relatório, conforme documento anexo – **Doc. 01**.

Pondera-se que, os demonstrativos contábeis possuem a finalidade de evidenciar a posição patrimonial e financeira da empresa em análise, com base em dados históricos, sendo subsidiados por informações e registros de fatos contábeis inerentes ao seu dia a dia.

Nesse sentido, as análises e observações constantes neste Relatório de atividades tiveram como objeto as informações contábeis fornecidas pela Recuperanda, sendo assim, imperioso destacar que a responsabilidade deste Administrador Judicial está circunscrita às demonstrações contábeis apresentadas, não devendo responder por eventuais distorções e inconsistências consoante as disposições contidas na Lei n 11.101/05.

No tocante aos demais balancetes, ainda não foram encaminhados pela Recuperanda a esta Auxiliar, assim, a fim de melhor elucidar o cenário, seguem as planilhas abaixo, as quais demonstram todas as pendências.

| Balancetes 2022 | | | Balancetes 2023 | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------|-----------------|------------------------------------|------|
| MÊS | SITUAÇÃO | OBS. | MÊS | SITUAÇÃO | OBS. |
| JAN. | Entregue | Protocolado | JAN. | Pendente de envio pela Recuperanda | - |
| FEV. | Entregue | Protocolado | FEV. | Pendente de envio pela Recuperanda | - |
| MAR. | Entregue | Protocolado | MAR. | Pendente de envio pela Recuperanda | - |
| ABR. | Entregue | Protocolado | ABR. | - | - |
| MEI. | Entregue | Protocolado | MAI. | - | - |
| JUN. | Entregue | Protocolado | JUN. | - | - |
| JUL. | Entregue | Protocolado | JUL. | - | - |
| AGO. | Entregue | Protocolado | AGO. | - | - |
| SET. | Entregue | Protocolado | SET. | - | - |
| OUT. | Entregue | Protocolado | OUT. | - | - |
| NOV. | Entregue | Protocolado | NOV. | - | - |
| DEZ. | Pendente de envio pela Recuperanda | - | DEZ. | - | - |



2. DAS ANOTAÇÕES CONCLUSIVAS.

Ante o exposto, este Administrador Judicial reitera todos os pedidos presentes na manifestação de **id. 96613077 e 114406206**, inclusive, o concernente à intimação da Recuperanda, para que esta apresente todos os Demonstrativos Contábeis que ainda permanecem em atraso.

Sendo o que havia para manifestar, peço a juntada desta aos autos, para os devidos fins jurídico-processuais.

Cuiabá/MT, 26 de abril de 2023.

I.JUDICE – ADMINISTRADORA JUDICIAL

FLAVIANO K. T. FIGUEIREDO

OAB/MT 7.348



65.3028.6702

 IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



AGÊNCIA DE VIAGENS UNIVERSAL



Sumário

| | |
|---|-----------|
| AGENCIA DE VIAGENS UNIVERSAL | 1 |
| DAS NOTAS INTRODUTÓRIAS | 3 |
| GRÁFICOS DO ATIVO | 6 |
| GRÁFICOS DO PASSIVO..... | 11 |
| DO QUADRO DRE..... | 15 |
| CONSIDERAÇÕES FINAIS..... | 30 |



DAS NOTAS INTRODUTÓRIAS

Inicialmente, anote-se que os demonstrativos contábeis têm a **finalidade de evidenciar a posição patrimonial e financeira da empresa**, e são compostos pelos dados históricos, isto é, pelas informações e registros (fatos contábeis) inerentes à atividade empresarial.

No âmbito de uma Recuperação Judicial, tais elementos informacionais ganham maior relevância, **porquanto possibilitam uma aferição do grau de viabilidade econômica do devedor**.

Justamente por isso é que o legislador pátrio inseriu, no atual sistema normativo de insolvência, dispositivo¹ prevendo a obrigatoriedade de ser apresentado, pelo Administrador Judicial – profissional que desempenha um papel auxiliar fiscalizatório –, um relatório mensal de atividades, material que contemplará o resultado obtido pelo exame daqueles supraditos fatos contábeis e informações que guardem intrínseca pertinência com a própria recuperação.

Quanto ao tema, a doutrina especializada anuncia que:

*“Caberá, portanto, ao administrador judicial, a fiscalização das atividades exercidas pela empresa, juntamente com o comitê de credores, se houver, além da verificação do cumprimento do plano, para, se for o caso, informar o juízo sobre o que tiver constatado. Deverá também fiscalizar a regularidade do processo e o cumprimento dos prazos pela recuperanda. Com efeito, o administrador judicial tem o dever de informar todo e fato que seja relevante para o processo, em especial se o devedor descumprir a lei ou o plano [...] **A elaboração do relatório mensal de atividades do devedor é um dever imposto ao administrador judicial, sob pena de destituição. Ele não deve conter informações que simplesmente reflitam o dia a dia da empresa, mas sim aquelas que sejam pertinentes à recuperação judicial [...]”²***

Ressalva-se, entretanto, que o exame a ser empreendido pela Administradora Judicial está **necessariamente limitado** aos elementos trazidos nas demonstrações contábeis disponibilizadas

¹ “Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: [...] c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor;”

² **BERNIER**, Joice Ruiz. *Administrador judicial na recuperação judicial e na falência*. Editora Quartier Latin. São Paulo, 2016. p. 101-103



pelo Devedor, não podendo, portanto, ser responsabilizada por eventuais distorções e inconsistências que precedem a sua intervenção funcional.

Vencidas as questões de ordem técnica, expostas acima, passa-se a verificação das demonstrações contábeis propriamente dita, visando evidenciar, os reflexos das decisões operacionais tomadas antes e após o ambiente da Recuperação Judicial.

Com essas considerações, passar-se-á a discorrer sobre as demonstrações (**Balço e demonstração de resultado**) fornecidas pelo Grupo devedor, apresentando-se, ainda, os principais saldos das contas contábeis informadas, dos indicadores de liquidez, de endividamento e de rentabilidade.

Por oportuno, esclarece-se que foram adotadas as seguintes **premissas**:

- os quadros apresentam valores em **reais (R\$)**, **exceto** quando indicado **expressamente** em outra moeda ou unidade;
- o eixo **vertical** (V) representa o percentual do saldo em relação ao grupo;
- o eixo **horizontal** (H) reflete a evolução do saldo em relação ao período imediatamente anterior.



65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000. SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000. CUIABÁ / MT



BALANÇO PATRIMONIAL

| Agência de Viagens Universal | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Balança Patrimonial (pro forma) | | | | | | | | | | | | |
| (Em reais) | | | | | | | | | | | | |
| | dez/21 | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 | nov/22 |
| ATIVO | 3.386.704,44 | 3.370.400,38 | 3.351.971,05 | 3.446.799,89 | 3.466.256,52 | 3.472.192,76 | 3.472.656,88 | 3.479.042,92 | 3.475.593,39 | 3.473.806,36 | 3.471.448,18 | 3.466.743,41 |
| ATIVO CIRCULANTE | 73.315,08 | 57.011,02 | 38.581,69 | 143.550,56 | 163.007,19 | 168.943,43 | 180.172,16 | 186.558,20 | 183.108,67 | 191.773,96 | 189.415,78 | 184.711,01 |
| Disponível | 30.566,48 | 17.199,87 | 2.873,15 | 44.241,96 | 43.140,69 | 69.127,83 | 43.046,42 | 44.949,56 | 44.686,20 | 42.560,81 | 38.709,83 | 84.506,00 |
| Cheques a Receber | 42.748,60 | 39.811,15 | 35.708,54 | 35.504,60 | 21.045,20 | 15.411,36 | 49.500,60 | 70.804,08 | 61.408,27 | 63.804,45 | 64.704,50 | 10.403,45 |
| Estoque de Serviços | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 63.804,00 | 98.821,30 | 84.404,24 | 87.625,14 | 70.804,56 | 77.014,20 | 85.408,70 | 86.001,45 | 89.801,56 |
| Despesas Pagas Antecipadamente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 3.313.389,36 | 3.313.389,36 | 3.313.389,36 | 3.303.249,33 | 3.303.249,33 | 3.303.249,33 | 3.292.484,72 | 3.292.484,72 | 3.292.484,72 | 3.282.032,40 | 3.282.032,40 | 3.282.032,40 |
| Consórcio em andamento | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 | 222.186,32 |
| Credores Recuperação Judicial | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 | 2.636.432,86 |
| Investimentos | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 | 165.722,28 |
| Imobilizado | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 | 2.209.266,54 |
| (-) Depreciação Acumulada | (1.968.341,18) | (1.968.341,18) | (1.968.341,18) | (1.978.481,21) | (1.978.481,21) | (1.978.481,21) | (1.989.245,82) | (1.989.245,82) | (1.989.245,82) | (1.999.698,14) | (1.999.698,14) | (1.999.698,14) |
| Intangível | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 | 48.122,54 |

Fonte: Elaborado pelo Administrador Judicial com base nas informações apresentadas pela administração da Recuperação.



65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000. SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000. CUIABÁ / MT



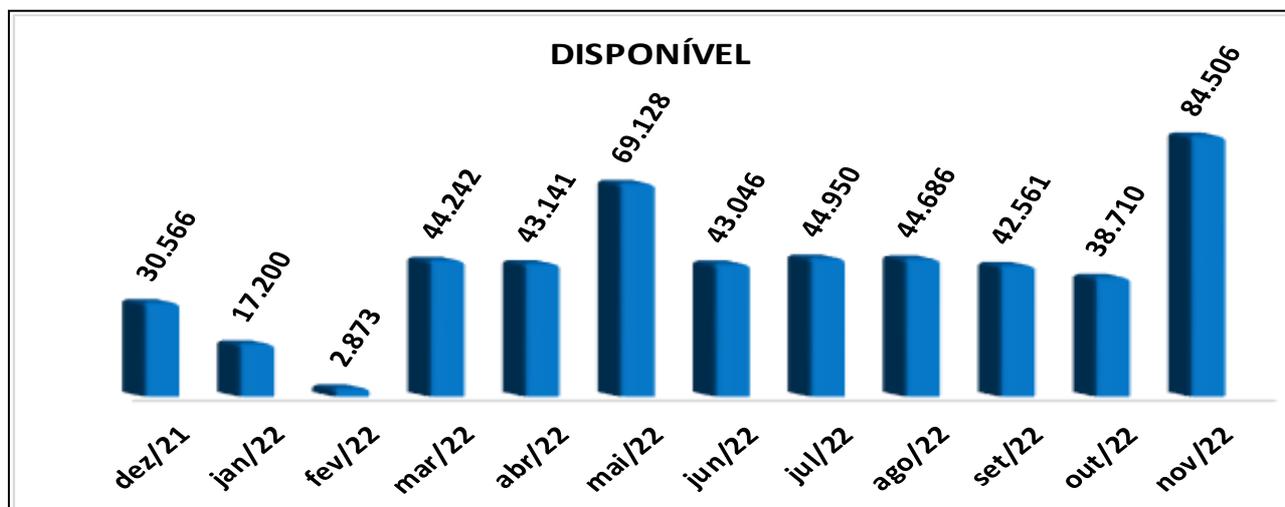
| Agência de Viagens Universal | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Balança Patrimonial (pro forma) | | | | | | | | | | | | |
| (Em reais) | | | | | | | | | | | | |
| | dez/21 | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 | nov/22 |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 3.386.704,44 | 3.370.400,38 | 3.351.971,05 | 3.446.799,89 | 3.466.256,52 | 3.472.192,76 | 3.472.656,88 | 3.479.042,92 | 3.475.593,39 | 3.473.806,36 | 3.471.448,18 | 3.466.743,41 |
| PASSIVO CIRCULANTE | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| Fornecedores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Impostos e Contribuições | 64.619,31 | 65.157,66 | 65.231,56 | 65.836,37 | 66.886,51 | 66.930,29 | 66.995,99 | 66.013,85 | 64.628,67 | 65.117,68 | 65.117,68 | 64.628,67 |
| Obrigações Trabalhistas e Sociais | 29.647,30 | 30.223,85 | 30.223,85 | 30.223,85 | 31.762,90 | 30.765,71 | 27.217,15 | 25.200,78 | 27.972,27 | 31.771,76 | 35.571,25 | 37.093,95 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 3.072.381,25 |
| Obrigações Sob Júdice - Recuperação Ji | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 220.056,58 | 202.637,62 | 184.134,39 | 278.358,42 | 295.225,86 | 302.115,51 | 306.062,49 | 315.447,04 | 310.611,20 | 304.535,67 | 298.378,00 | 292.639,54 |
| Capital Social | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 | 950.000,00 |
| Resultado do Exercício Meses Anterior | (157.313,10) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | (543.910,87) | (729.943,42) | (747.362,38) | (678.865,61) | (671.641,58) | (654.774,14) | (647.884,49) | (643.937,51) | (634.552,96) | (639.388,80) | (645.464,33) | (651.622,00) |
| Resultado do Período | (28.719,45) | (17.418,96) | (18.503,23) | 7.224,03 | 16.867,44 | 6.889,65 | 3.946,98 | 9.384,55 | (4.835,84) | (6.075,53) | (6.157,67) | (5.738,46) |

Fonte: Elaborado pelo Administrador Judicial com base nas informações apresentadas pela administração da Recuperanda.

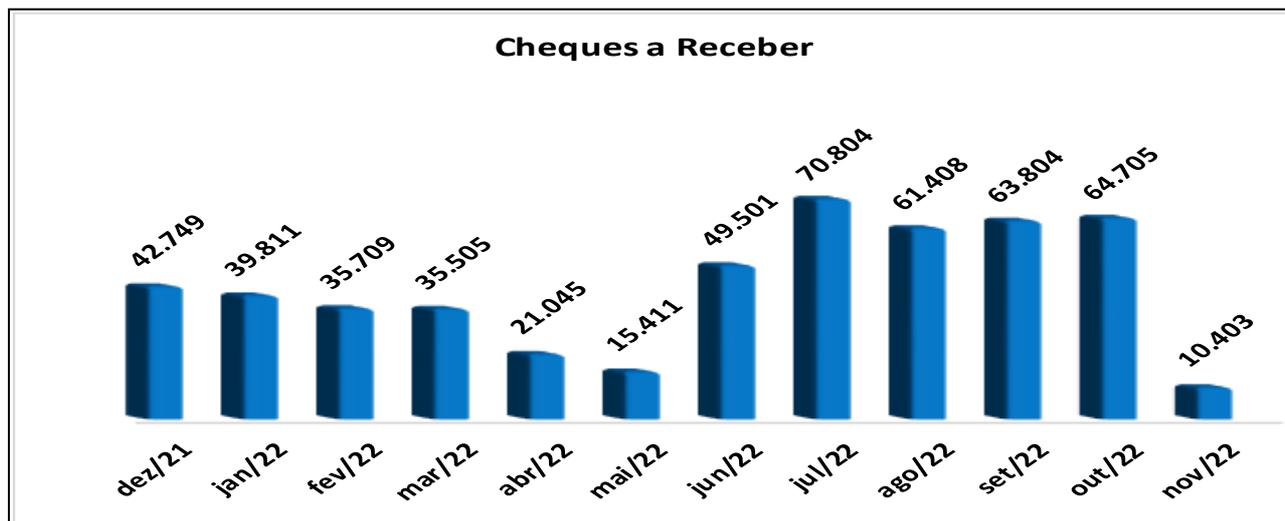


GRÁFICOS DO ATIVO

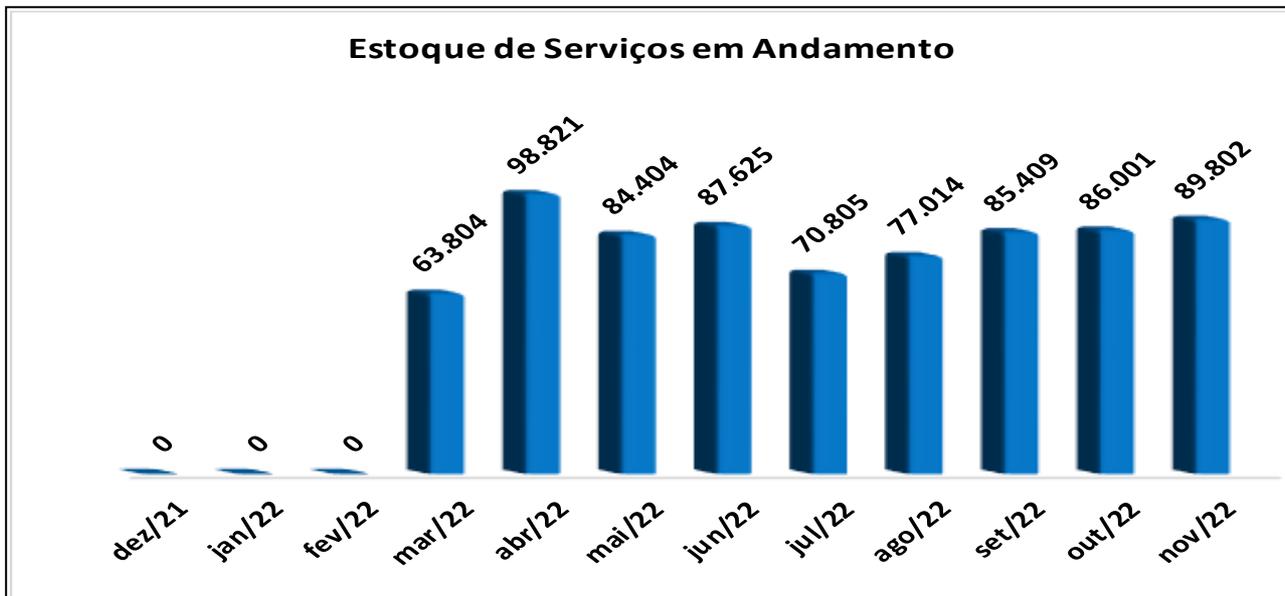
a) **Disponível:** A conta “Disponível” apresentou variações no período analisado, o maior saldo foi no mês de **novembro de 2022**, demonstrou crescimento de **118%** quando comparado ao mês anterior, o montante final apresentado foi de **R\$ 84.506 (oitenta e quatro mil quinhentos e seis reais)**.



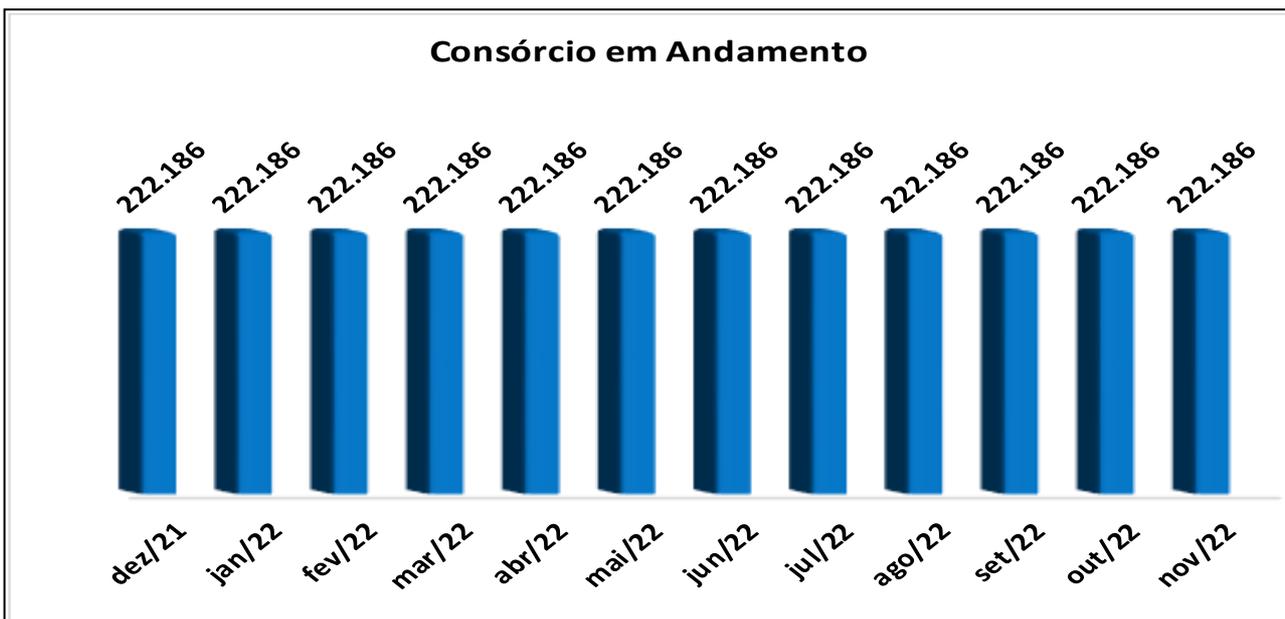
b) **Cheques a Receber:** A Recuperanda demonstrou queda acentuada em sua conta “Cheques a Receber” no mês de **novembro de 2022** quando comparado ao mês de **outubro de 2022**, em termos percentuais a queda foi de **83,92%** e o saldo final apresentado em seu balancete é de **R\$ 10.403 (dez mil quatrocentos e três reais)**.



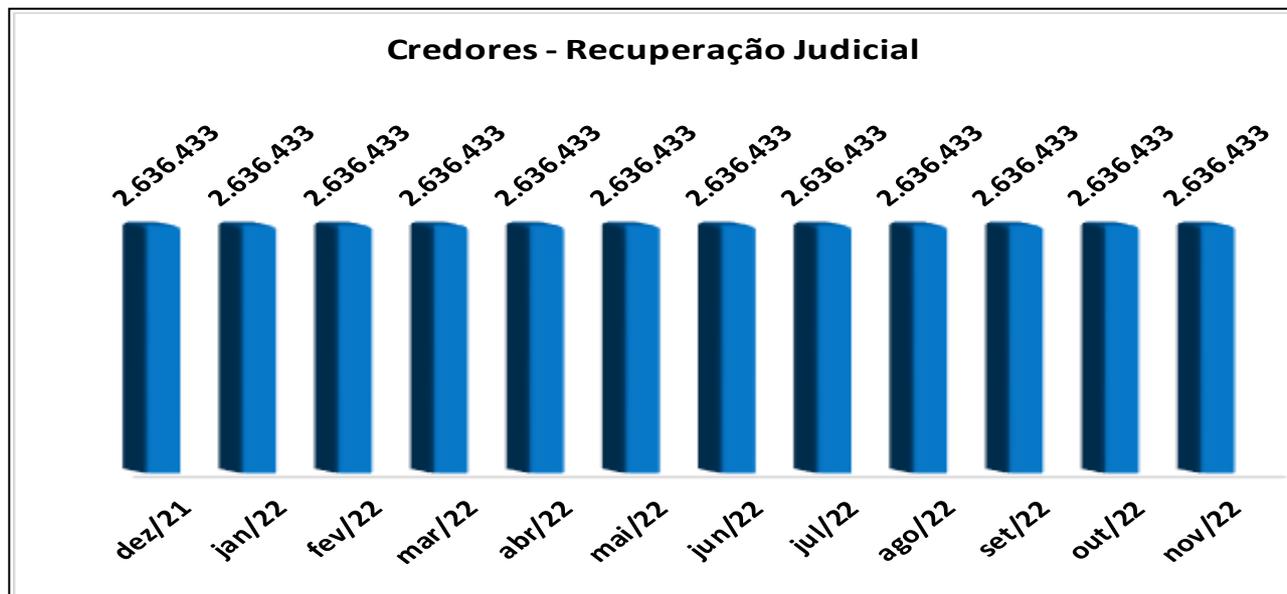
c) **Estoque de Serviços em Andamento:** A conta indicou aumento gradativo entre o período de agosto a novembro de 2022, demonstrando o saldo final no valor de R\$ 89.802 (oitenta e nove mil oitocentos e dois reais).



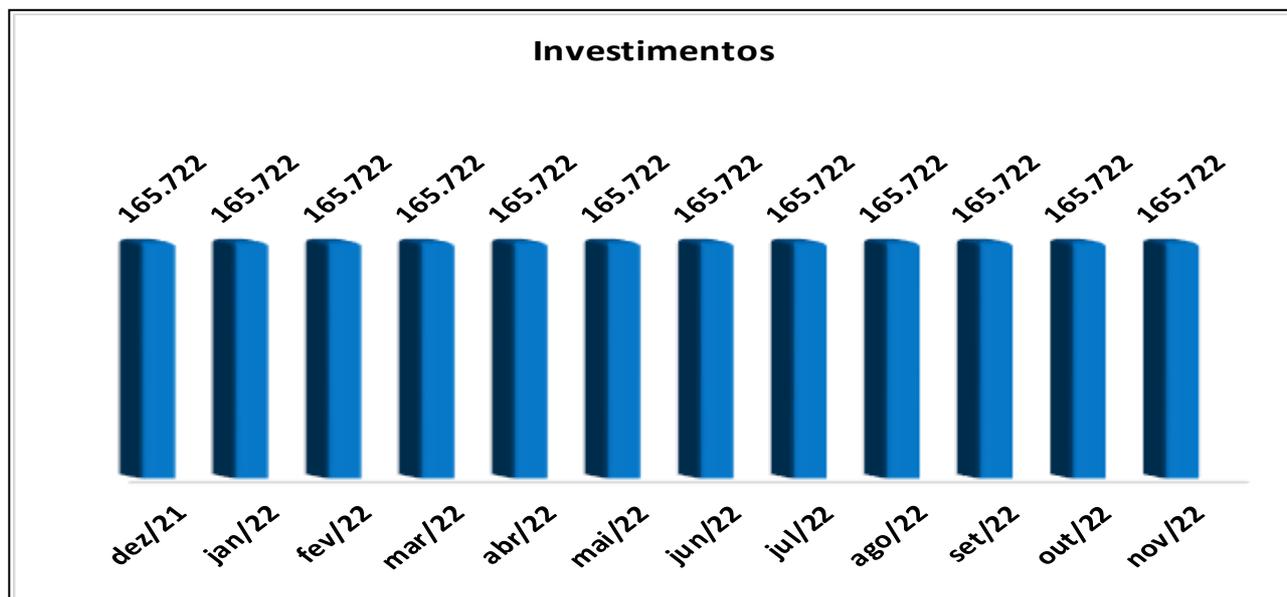
d) **Consórcio em Andamento:** A Entidade não indicou movimentação em sua conta durante o período analisado, destarte manteve seu saldo em R\$ 222.186 (duzentos e vinte e dois mil cento e oitenta e seis reais).



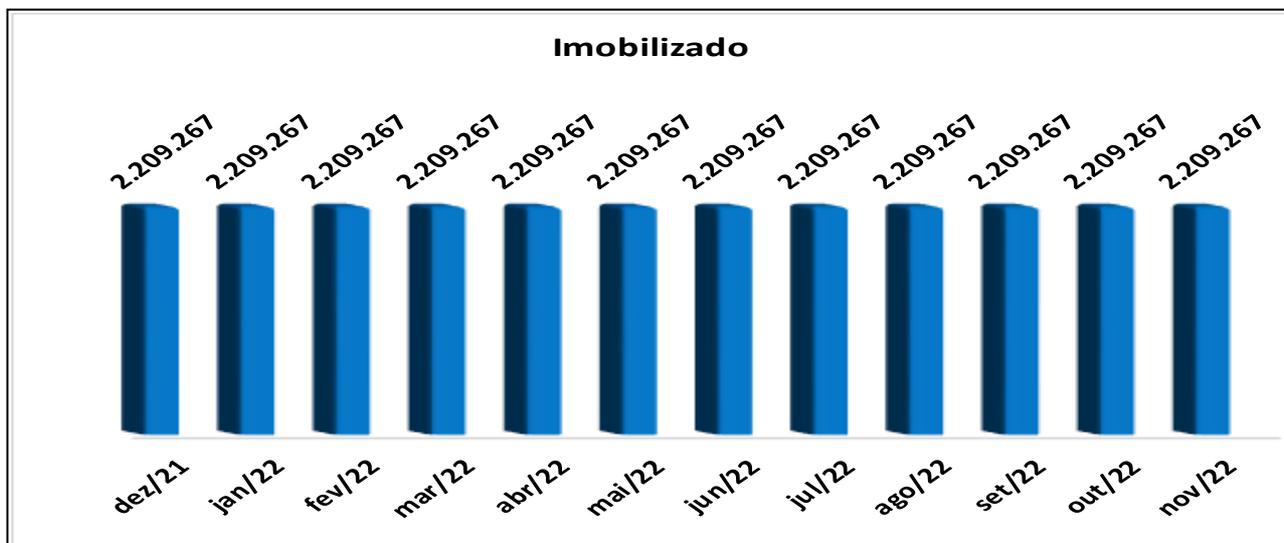
e) **Apurações de Credores – RJ:** A Recuperanda não demonstrou movimentação na conta “Apuração de Credores – RJ”, cujo saldo manteve-se em **R\$ 2.636.433 (dois milhões seiscentos e trinta e seis mil quatrocentos e trinta e três reais)**.



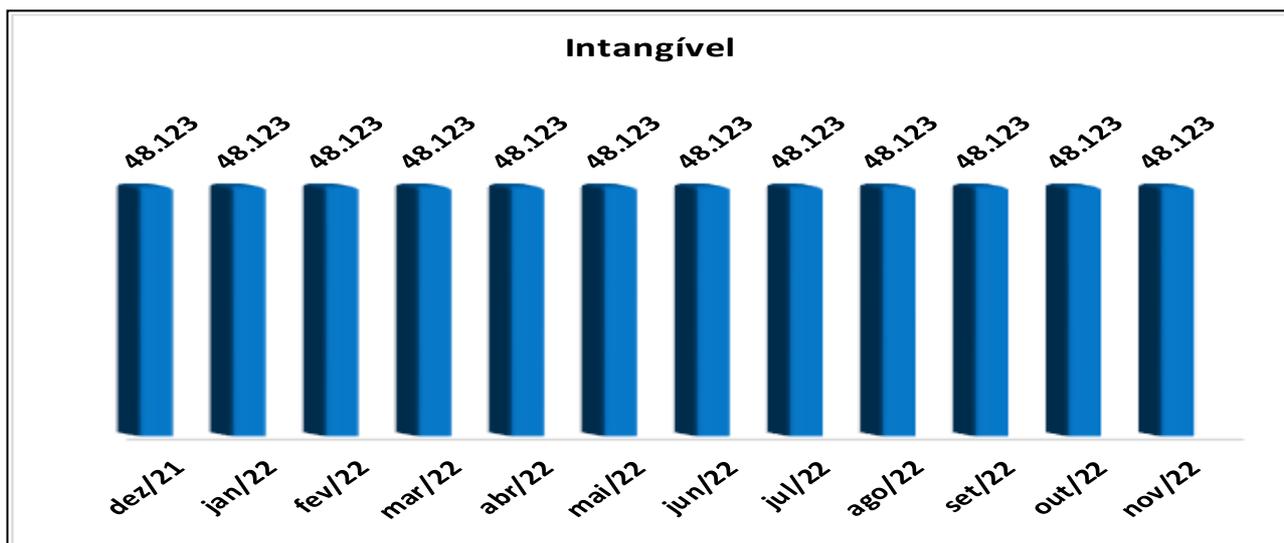
f) **Investimentos:** A conta “Investimentos”, composta por *Imóveis não Destinados ao Uso*, não indicou alterações no período de **janeiro a novembro de 2022**, o saldo apresentado pela recuperanda em seu balancete foi de **R\$ 165.722 (cento e sessenta e cinco mil setecentos e vinte e dois reais)**.



g) **Imobilizado:** A Empresa não demonstrou movimentação em sua conta *Imobilizado* no período de janeiro a novembro de 2022, indicando em seu montante o valor de R\$ 2.209.267 (dois milhões duzentos e nove mil duzentos e sessenta e sete reais).

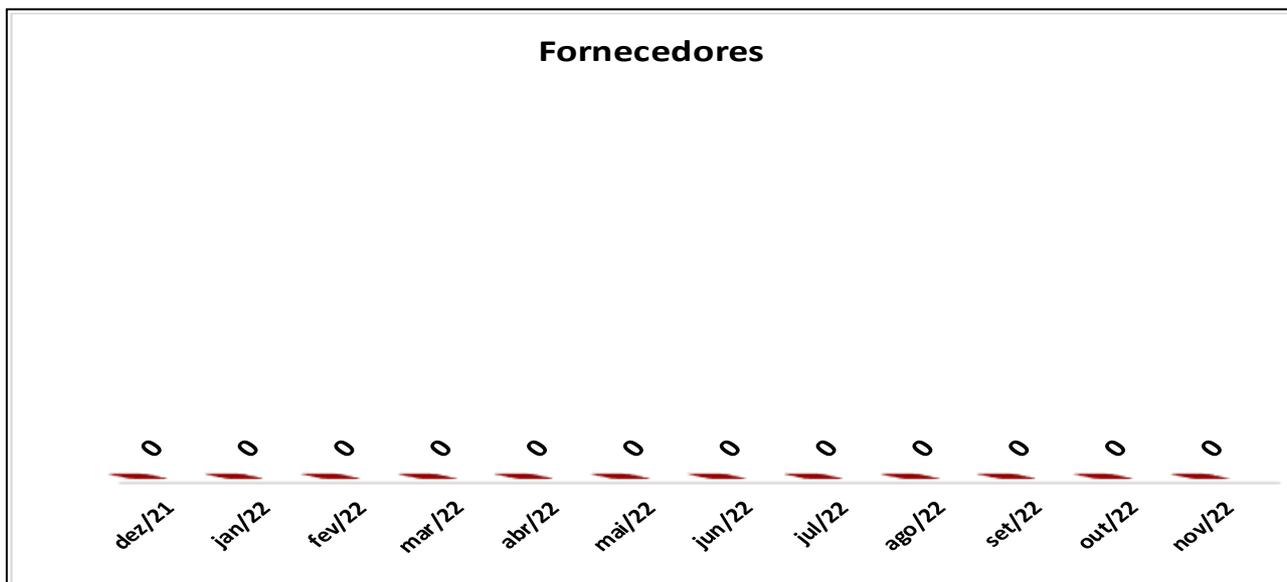


h) **Intangível:** A conta "*Intangível*" não sofreu alterações durante o período de janeiro a novembro de 2022.

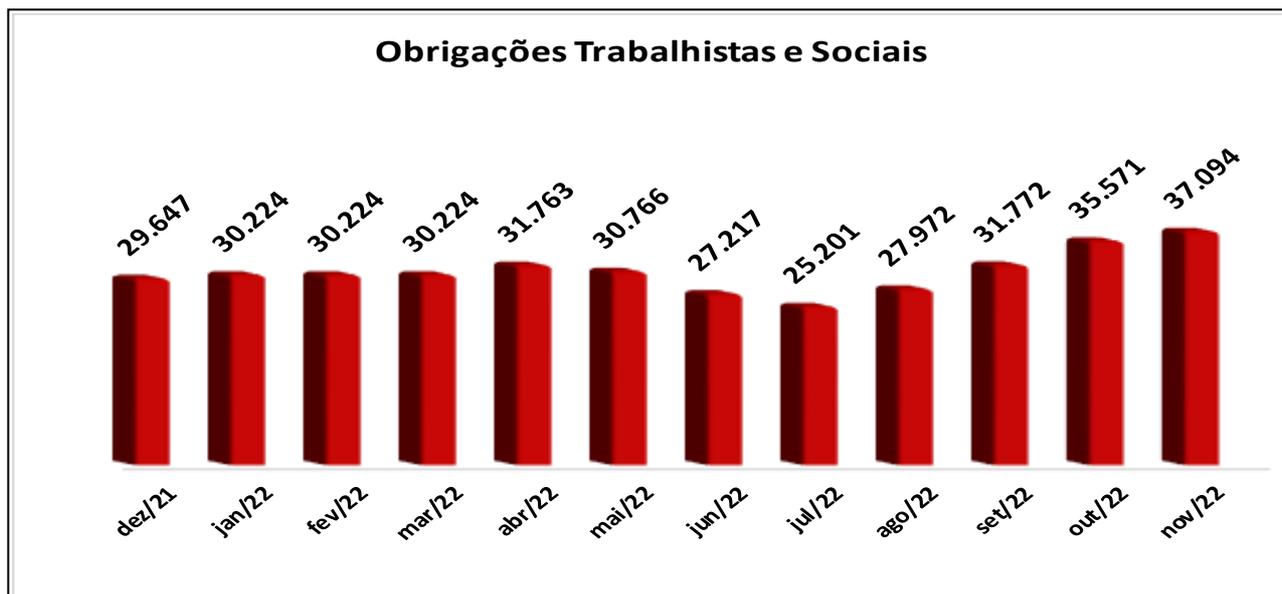


GRÁFICOS DO PASSIVO

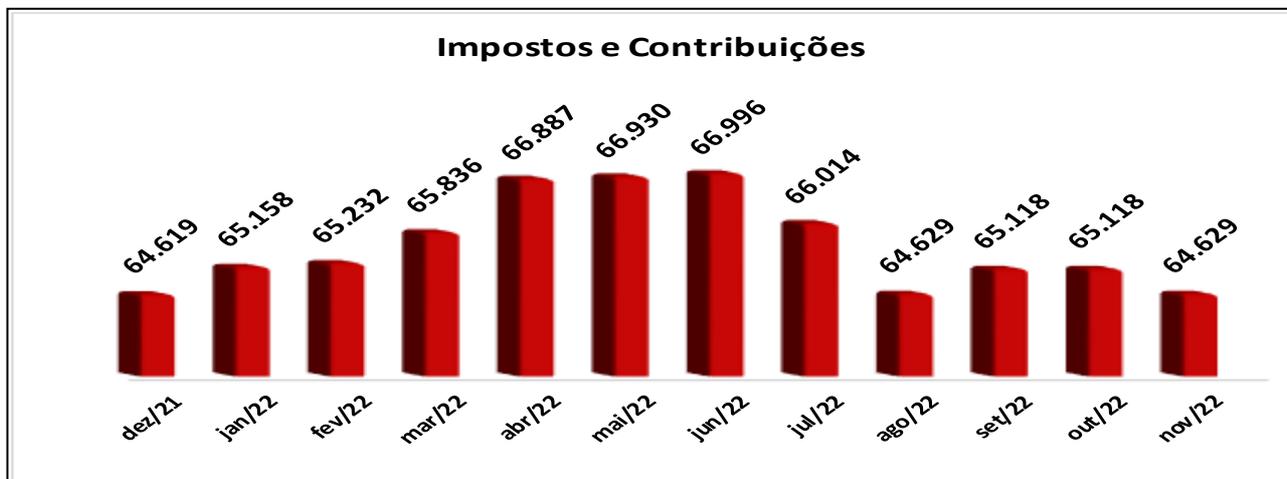
a) **Fornecedores:** A conta “Fornecedores” manteve-se apresentando saldo zerado no período de janeiro a novembro de 2022.



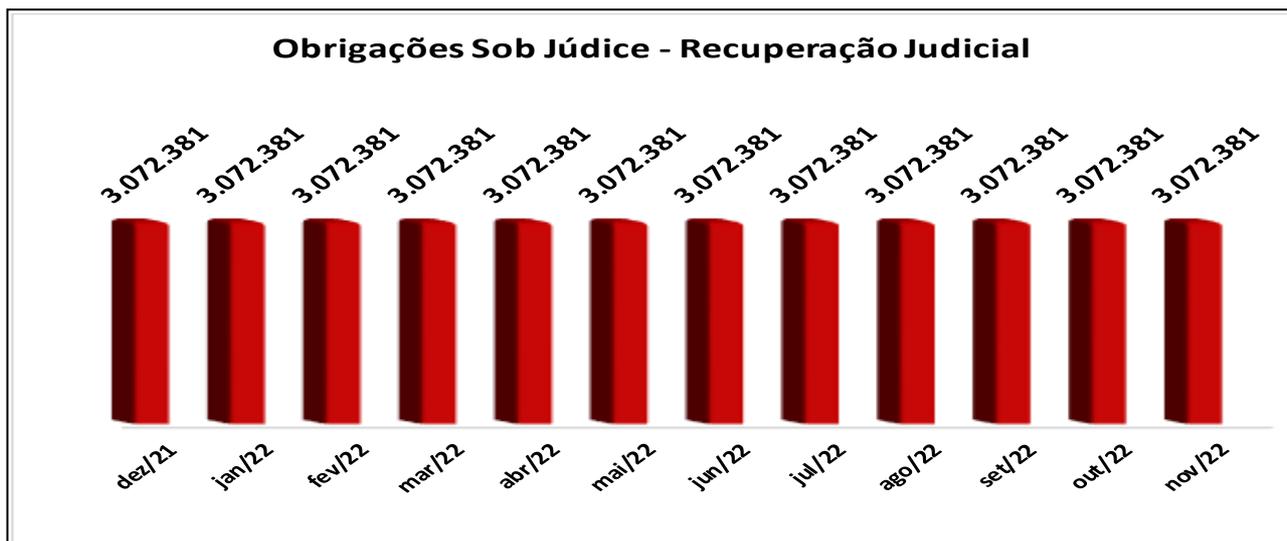
b) **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** A conta de “Obrigações Trabalhistas e Sociais” da Recuperanda apresentou crescimento gradativo no período de agosto a novembro de 2022. No último mês da análise registra o saldo de R\$ 37.094 (trinta e sete mil e noventa e quatro reais).



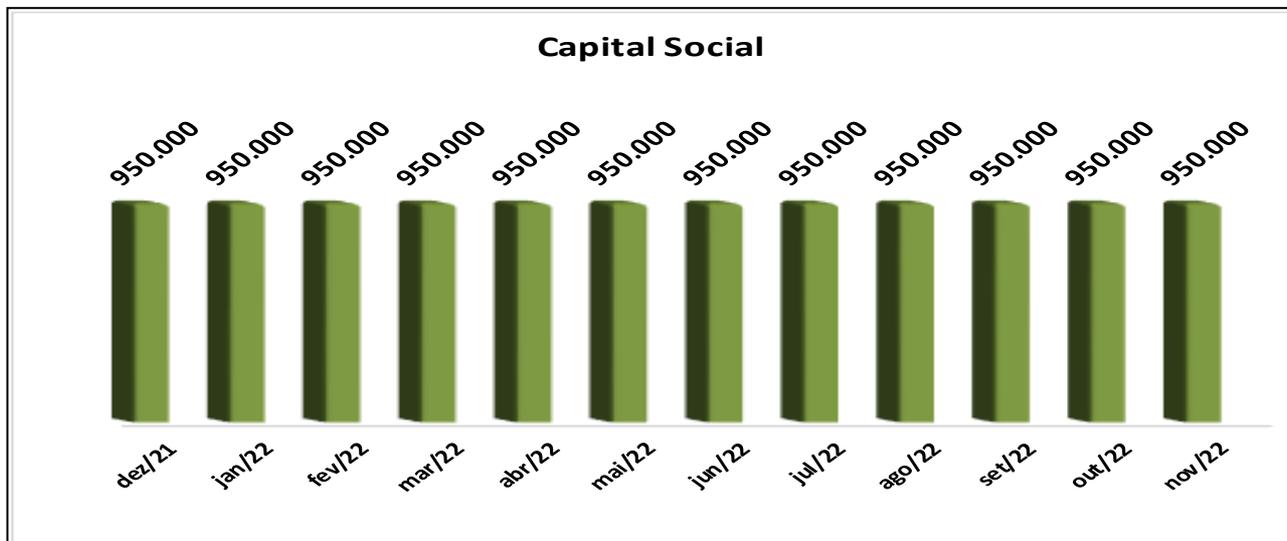
c) **Impostos e Contribuições:** A conta de “Impostos e Contribuições” apresentou oscilações no período de agosto a novembro de 2022 e finalizou com o saldo de R\$ 64.629 (sessenta e quatro mil seiscentos e vinte e nove reais).



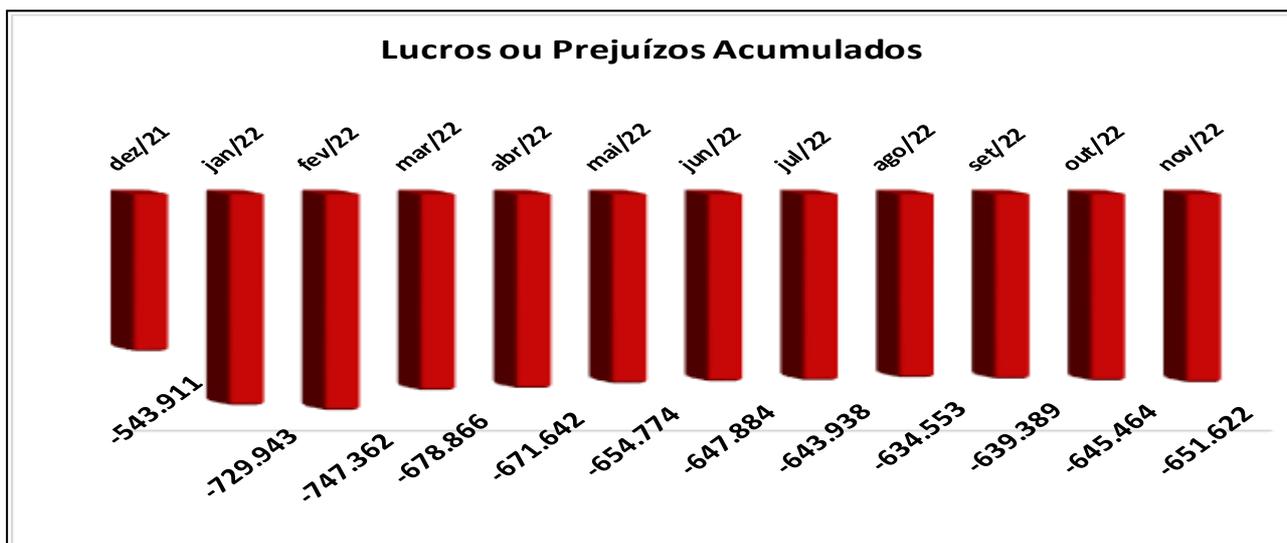
d) **Obrigações Sob Júdice - RJ:** A conta de Obrigações Sob Júdice – Recuperação Judicial não demonstrou alterações no período de analisado, o montante final apresentado em novembro de 2022 é de R\$ 3.072.381 (três milhões setenta e dois mil trezentos e oitenta e um reais).



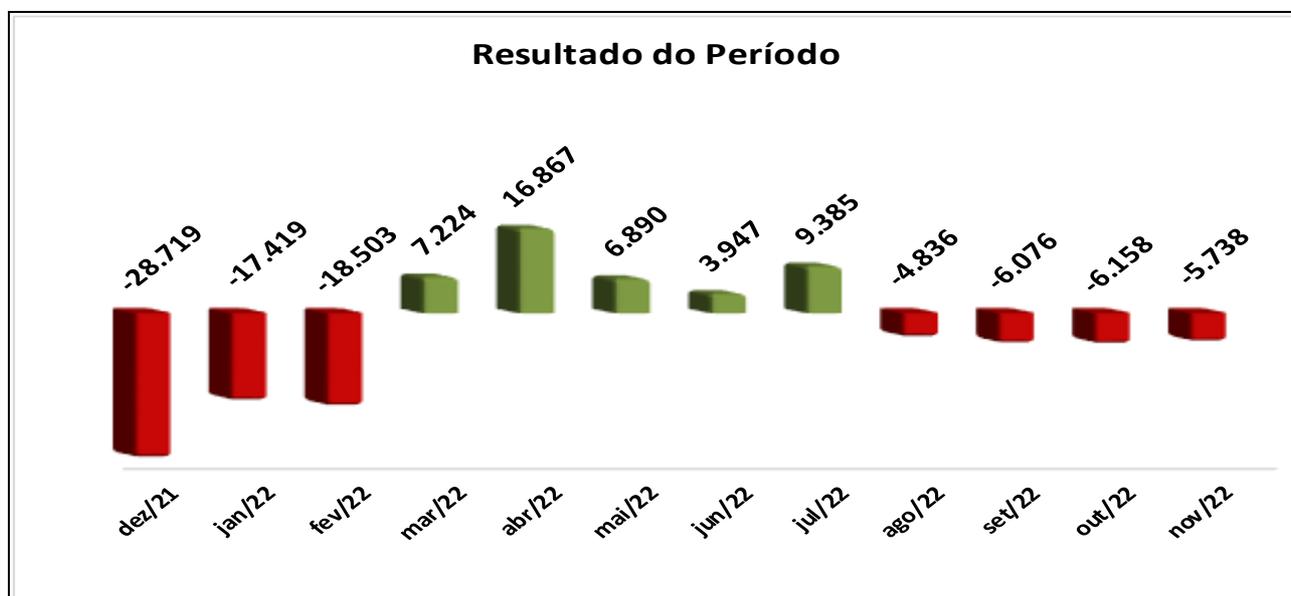
e) **Capital Social:** O saldo de *Capital Social* da recuperanda não apresentou variações no período de janeiro a novembro de 2022, ou seja, manteve seu saldo em R\$ 950.000 (novecentos e cinquenta mil).



f) **Lucros ou Prejuízos Acumulados:** A Recuperanda apresentou, no período de agosto a novembro de 2022, oscilação no saldo de sua conta de *Prejuízos Acumulados*. No mês de novembro de 2022 o saldo indicado pela Entidade foi de R\$ 651.622 (seiscentos e cinquenta e um mil seiscentos e vinte e dois reais).



g) **Resultado do Período:** No período de agosto a novembro de 2022 a recuperanda obteve **Prejuízo** como resultado, no último mês do período em análise o **Prejuízo** incorrido foi de **R\$ 5.738 (cinco mil setecentos e trinta e oito reais)**.



DO QUADRO DRE

Conceitualmente, a **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é compreendida pela literatura especializada como uma representação:

*“[...] de todas as mutações do patrimônio líquido reconhecidas em cada exercício que não representem transações entre a empresa e seus sócios em duas demonstrações: a Demonstração do Resultado do Período e a Demonstração do Resultado Abrangente do Período. A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) é a apresentação, em forma resumida, **das receitas e despesas decorrentes das operações realizadas pela empresa, durante o exercício social, com o objetivo de demonstrar a composição do resultado líquido do período** [...]”³*

Em complementação:

*“**A DRE tem como finalidade exclusiva apurar o lucro ou prejuízo de exercício, ou seja, quanto a empresa ganhou ou perdeu com seus negócios.** O demonstrativo engloba as receitas, as despesas, os ganhos e as perdas do exercício, apurados por Regime de Competência independentemente, portanto, de seus pagamentos e recebimentos.”⁴*

Atentando-se a essa definição bem como ao sistema normativo da Lei n. 11.101/2005, percebe-se que ela consiste em uma dentre as inúmeras ferramentas contábeis que possuem a aptidão de conferir eficácia ao processo de Recuperação Judicial, porquanto também fornecem os elementos por meio dos quais todos os envolvidos poderão aferir a viabilidade da atividade.

Apresentadas essas considerações introdutórias e já passando às impressões obtidas pelo exame das informações contábeis do exercício de 2022 disponibilizadas pela Recuperanda, apresenta-se o seguinte Quadro:

³ GELBCKE, Ernesto Rubens; SANTOS, Ariovaldo dos; IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARTINS, Eliseu. *Manual de Contabilidade Societária* (Locais do Kindle 29914-30166). Atlas. Edição do Kindle.

⁴ ASSAF NETO, Alexandre; LIMA, Fabiano Guasti. *Fundamentos de Administração Financeira* (Locais do Kindle 3263-3265). Editora Atlas. Edição do Kindle.



65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



DRE

A **Receita Bruta** acumulada pela Recuperanda durante o período de **janeiro a novembro de 2022** foi e **R\$ 370.143 (trezentos e setenta mil cento e quarenta e três reais)**, em contrapartida os **Custos** somaram **R\$ 371.026 (trezentos e setenta e um mil e vinte e seis reais)**, o *Resultado Líquido* acumulado é **Prejuízo** no valor de **R\$ 14.417 (quatorze mil quatrocentos e dezessete reais)**.

| AGÊNCIA DE VIAGENS UNIVERSAL | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| DESCRIÇÃO | dez/21 | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 | jul/22 | ago/22 | set/22 | out/22 | nov/22 | TOTAL |
| RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS | 20.536 | 26.953 | 38.500 | 67.300 | 73.200 | 30.680 | 31.775 | 35.435 | 12.500 | 20.650 | 20.650 | 12.500 | 370.143 |
| (-) Impostos, Devoluções e Descontos s/ Serviços | -1.232 | -535 | -606 | -1.211 | -1.047 | -1.091 | -1.157 | -1.385 | | -489 | -489 | | -8.010 |
| RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS | 19.304 | 26.418 | 37.894 | 66.089 | 72.153 | 29.589 | 30.619 | 34.050 | 12.500 | 20.161 | 20.161 | 12.500 | 362.133 |
| (-) CUSTOS | -46.173 | -42.303 | -56.139 | -58.786 | -54.949 | -22.593 | -26.487 | -24.596 | -16.637 | -25.845 | -25.759 | -16.932 | -371.026 |
| Custos dos Serviços Prestados | -46.173 | -42.303 | -56.139 | -58.786 | -54.949 | -22.593 | -26.487 | -24.596 | -16.637 | -25.845 | -25.759 | -16.932 | -371.026 |
| LUCRO BRUTO | -26.869 | -15.885 | -18.245 | 7.303 | 17.204 | 6.996 | 4.131 | 9.454 | -4.137 | -5.684 | -5.598 | -4.432 | -8.893 |
| DESPESAS OPERACIONAIS | -1.770 | -1.452 | -171 | 0 | -211 | 0 | 0 | 0 | -461 | -284 | -434 | -1.139 | -4.153 |
| (-) Tributárias | -670 | -1.452 | -171 | 0 | -211 | 0 | 0 | 0 | -461 | -284 | -134 | -889 | -3.603 |
| (-) Gerais e Administrativas | -1.100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -300 | -250 | -550 |
| RESULTADO OPERACIONAL (LUCRO OPERACIONAL) | -28.639 | -17.337 | -18.416 | 7.303 | 16.993 | 6.996 | 4.131 | 9.454 | -4.598 | -5.968 | -6.033 | -5.571 | -13.045 |
| (+/-) Outras Receitas e Despesas Operacionais | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EBITDA/LAJIDA | -28.639 | -17.337 | -18.416 | 7.303 | 16.993 | 6.996 | 4.131 | 9.454 | -4.598 | -5.968 | -6.033 | -5.571 | -13.045 |
| (%) MARGEM EBITIDA | -1 | -1 | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0 | -0 | -0 | -0 | -0 |
| (+/-) Resultado Financeiro | -80 | -82 | -87 | -79 | -126 | -106 | -184 | -69 | -238 | -107 | -125 | -168 | -1.372 |
| (+) Provisões (IRPJ e CSLL) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO LÍQUIDO | -28.719 | -17.419 | -18.503 | 7.224 | 16.867 | 6.890 | 3.947 | 9.385 | -4.836 | -6.076 | -6.158 | -5.738 | -14.417 |

Fonte: Elaborado pelo Administrador Judicial com base nas informações apresentadas pela administração da Recuperanda.



65.3028.6702

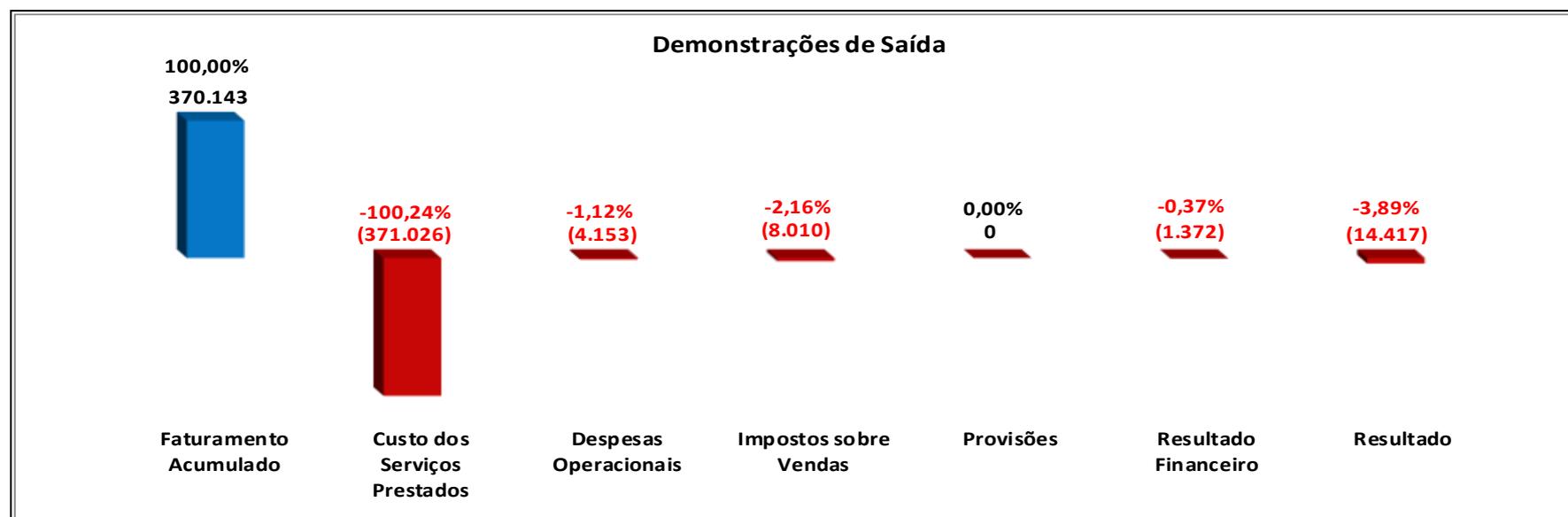
www. IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



QUADROS REPRESENTATIVOS DA ANÁLISE

a) Demonstrações de Saída

A Recuperanda apresenta, no período de **janeiro a novembro de 2022**, Faturamento Acumulado de **R\$ 370.143 (trezentos e setenta mil cento e quarenta e três reais)**, seu CMV (Custo da Mercadoria Vendida) demonstra-se maior que seu Faturamento, quando somado as demais despesas do período gera como resultado Prejuízo Acumulado no valor de **R\$ 14.417 (quatorze mil quatrocentos e dezessete reais)**.



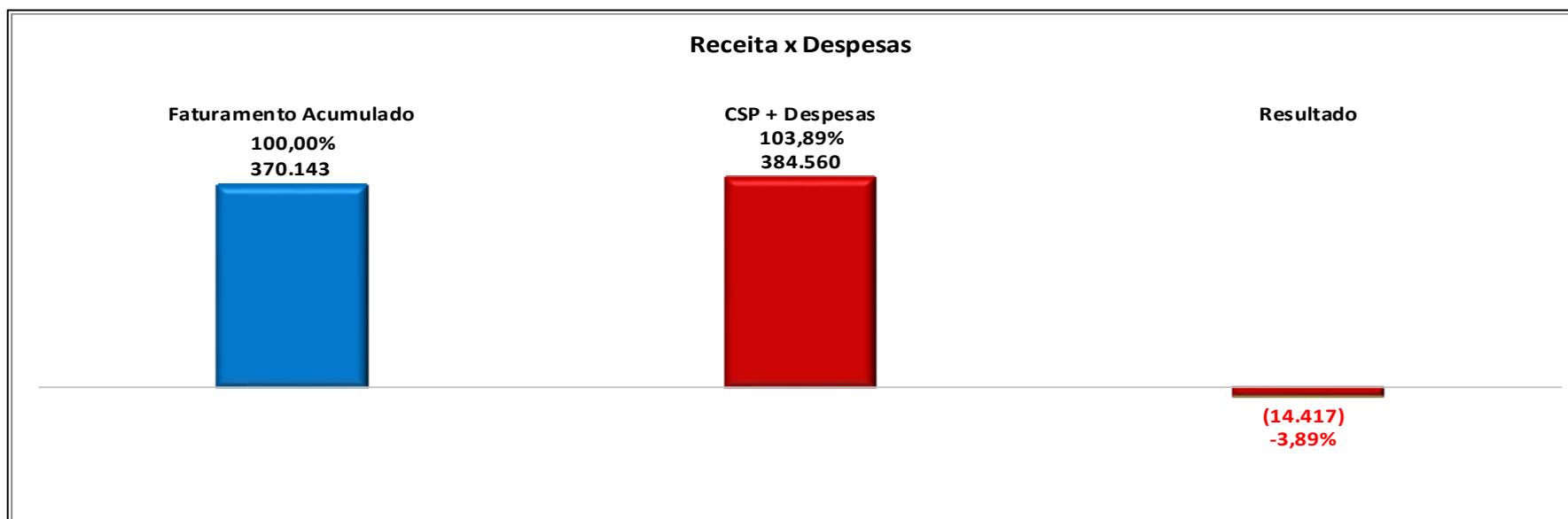
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



b) Faturamento x Deduções

Abaixo apresenta-se, de outra forma, o resultado obtido pela empresa. Os custos dos Serviços Prestados (CSP) somados às Despesas representam **103,89%** do Faturamento da recuperanda, evidenciando assim o **Prejuízo** incorrido no período.



65.3028.6702

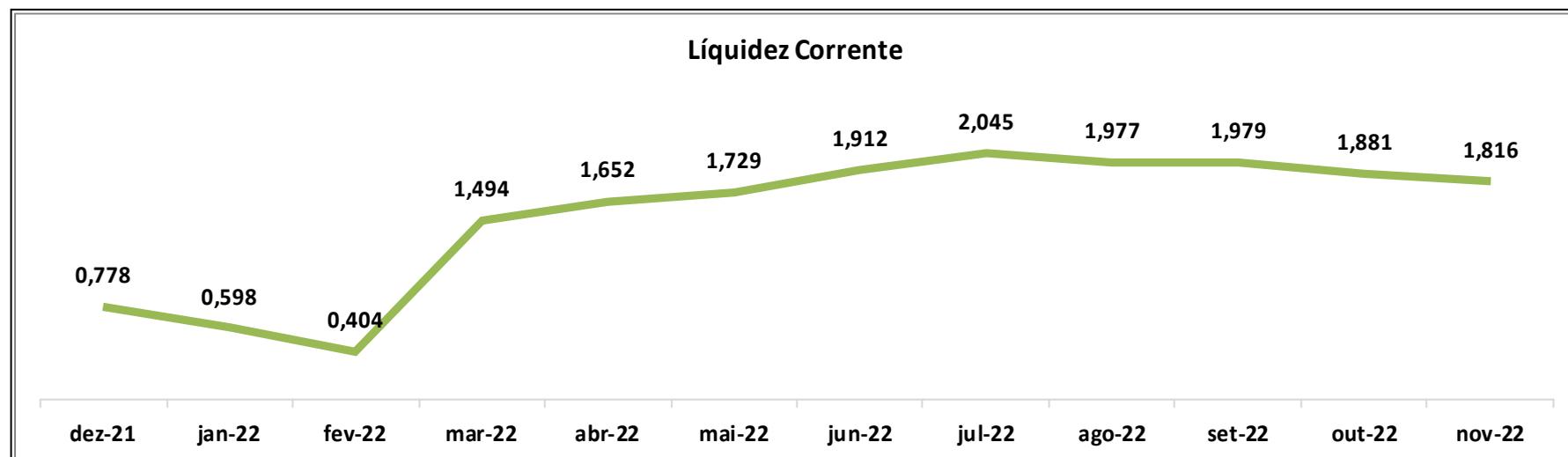
www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



DOS INDICADORES DE LIQUIDEZ

a) **Liquidez Corrente:** O índice de liquidez reflete o quanto a empresa possui de ativo circulante para cada R\$ 1,00 (um real) de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor. É possível observar queda no indicador nos meses de **setembro e novembro de 2022**, o índice final obtido foi de **1,816**. A Recuperanda demonstra capacidade de cumprir com suas obrigações de curto prazo utilizando seus recursos de curto prazo.

| Liquidez Corrente | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ativo Circulante | 73.315,08 | 57.011,02 | 38.581,69 | 143.550,56 | 163.007,19 | 168.943,43 | 180.172,16 | 186.558,20 | 183.108,67 | 191.773,96 | 189.415,78 | 184.711,01 |
| Passivo Circulante | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| Resultado | 0,778 | 0,598 | 0,404 | 1,494 | 1,652 | 1,729 | 1,912 | 2,045 | 1,977 | 1,979 | 1,881 | 1,816 |



Interpretação do Índice

Indica quanto a empresa possui, em reais, de recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques, etc.) para cada real de dívida de curto prazo (fornecedores, empréstimos, obrigações com pessoal, e etc.). O resultado do índice é interpretado da seguinte forma: a) se > 1 , verifica-se a capacidade da empresa em honrar as suas obrigações; b) se $= 1$, há uma equivalência entre os recursos de curto prazo e as obrigações de curto prazo; c) se < 1 , a empresa não possui recursos disponíveis para quitar suas dívidas a curto prazo.



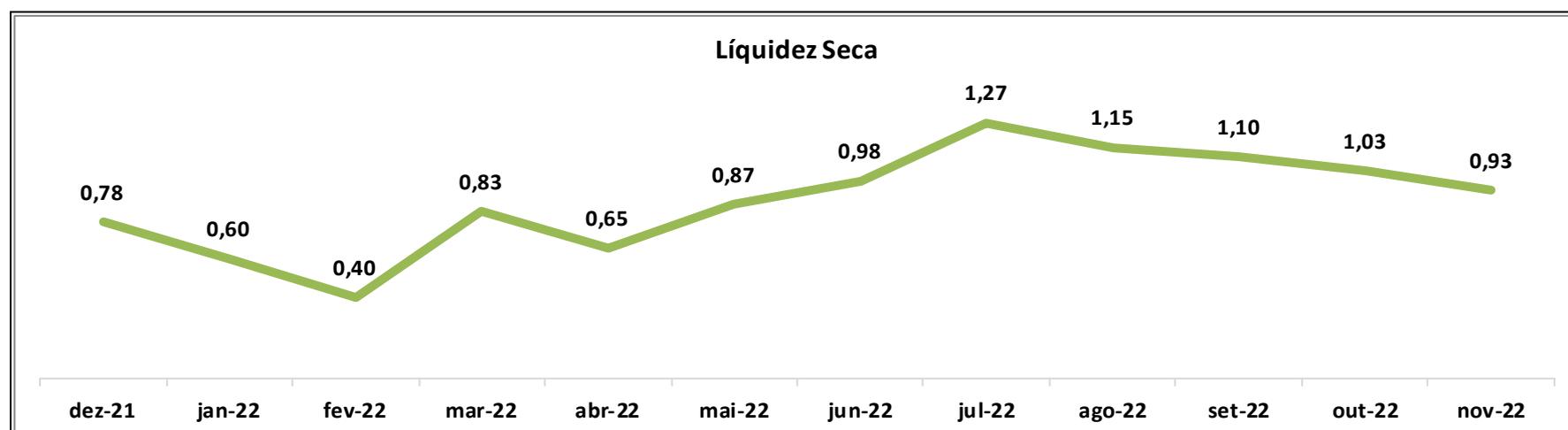
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



b) Líquidez Seca: Este indicador define o quanto a empresa possui de ativo líquido (ativo circulante - estoques) para cada R\$ 1,00 (um real) de dívida de passivo circulante de curto prazo, quanto maior, melhor. A Recuperanda teve índices variados nos meses analisados, finalizando **novembro 2022** com o índice de **0,93**, ou seja, demonstrou-se incapaz de cumprir com suas obrigações quando desconsideramos o estoque pois seu indicador estava abaixo de 1, que é o valor mínimo recomendado.

| Líquidez Seca | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ativo Circulante | 73.315,08 | 57.011,02 | 38.581,69 | 143.550,56 | 163.007,19 | 168.943,43 | 180.172,16 | 186.558,20 | 183.108,67 | 191.773,96 | 189.415,78 | 184.711,01 |
| Estoque | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 63.804,00 | 98.821,30 | 84.404,24 | 87.625,14 | 70.804,56 | 77.014,20 | 85.408,70 | 86.001,45 | 89.801,56 |
| Despesas Antecipadas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ativo Circulante - Estoque - Despesas Antecipadas | 73.315,08 | 57.011,02 | 38.581,69 | 79.746,56 | 64.185,89 | 84.539,19 | 92.547,02 | 115.753,64 | 106.094,47 | 106.365,26 | 103.414,33 | 94.909,45 |
| Passivo Circulante | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| Resultado | 0,78 | 0,60 | 0,40 | 0,83 | 0,65 | 0,87 | 0,98 | 1,27 | 1,15 | 1,10 | 1,03 | 0,93 |



Interpretação do Índice

Indica a capacidade de pagamento da empresa nas situações em que ela tem uma baixa rotatividade de estoque. Isto é, representa a sua capacidade de quitar dívidas de curto prazo com os ativos monetários disponíveis (principalmente caixa, aplicações financeiras e valores a receber). Há uma relação diretamente proporcional entre o valor do índice e a capacidade de pagamento sem a necessidade de venda do estoque (quanto maior o índice, maior é a capacidade de quitação).



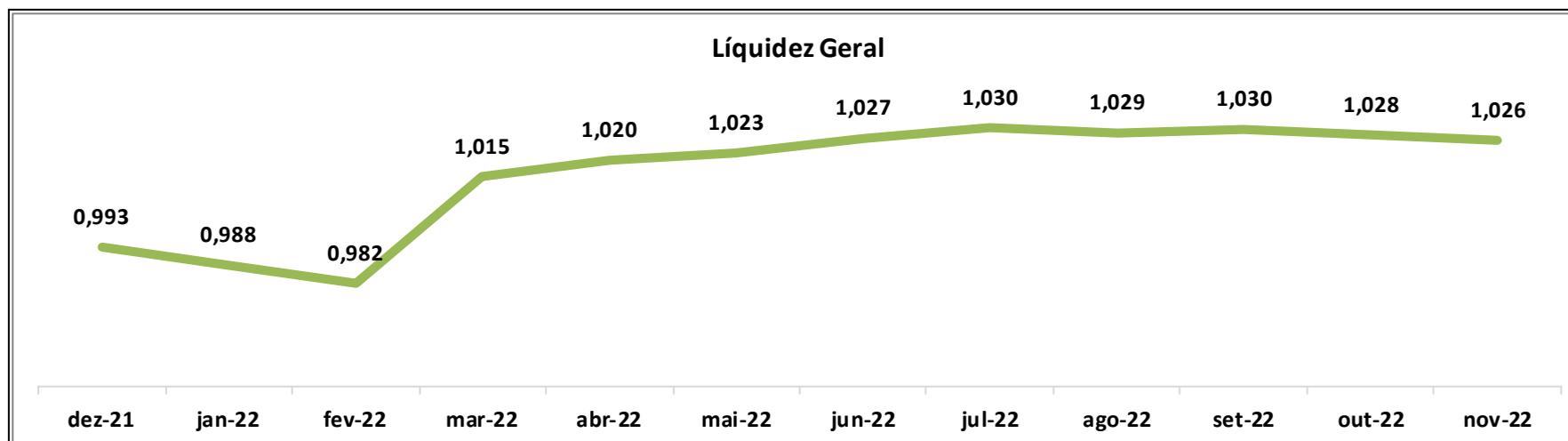
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



c) **Liquidez Geral:** Este Indicador é utilizado para medir a capacidade que uma empresa tem de honrar tanto com suas obrigações de curto quanto as de longo prazo, quanto maior, melhor. Em **novembro de 2022** a Recuperanda apresentou o indicador de **1,026**, acima de 1, deste modo demonstra-se capaz de liquidar com suas obrigações utilizando seus *Ativos e Ativos Realizáveis a Longo*.

| Liquidez Geral | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ativo Circulante | 73.315,08 | 57.011,02 | 38.581,69 | 143.550,56 | 163.007,19 | 168.943,43 | 180.172,16 | 186.558,20 | 183.108,67 | 191.773,96 | 189.415,78 | 184.711,01 |
| Ativo Realizável Longo Prazo | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 | 3.072.464,00 |
| Passivo Circulante | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| Passivo Não Circulante | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 |
| AC + ARLP | 3.145.779,08 | 3.129.475,02 | 3.111.045,69 | 3.216.014,56 | 3.235.471,19 | 3.241.407,43 | 3.252.636,16 | 3.259.022,20 | 3.255.572,67 | 3.264.237,96 | 3.261.879,78 | 3.257.175,01 |
| PC + PNC | 3.166.647,86 | 3.167.762,76 | 3.167.836,66 | 3.168.441,47 | 3.171.030,66 | 3.170.077,25 | 3.166.594,39 | 3.163.595,88 | 3.164.982,19 | 3.169.270,69 | 3.173.070,18 | 3.174.103,87 |
| Resultado | 0,993 | 0,988 | 0,982 | 1,015 | 1,020 | 1,023 | 1,027 | 1,030 | 1,029 | 1,030 | 1,028 | 1,026 |



Interpretação do Índice

Mede a capacidade de pagamento da empresa considerando todos os ativos e todas as suas dívidas, sendo elas de curto e longo prazo. Um índice igual ou maior que 1 evidencia que os ativos são capazes de pagar seus passivos. Portanto, quanto maior o resultado, melhor.



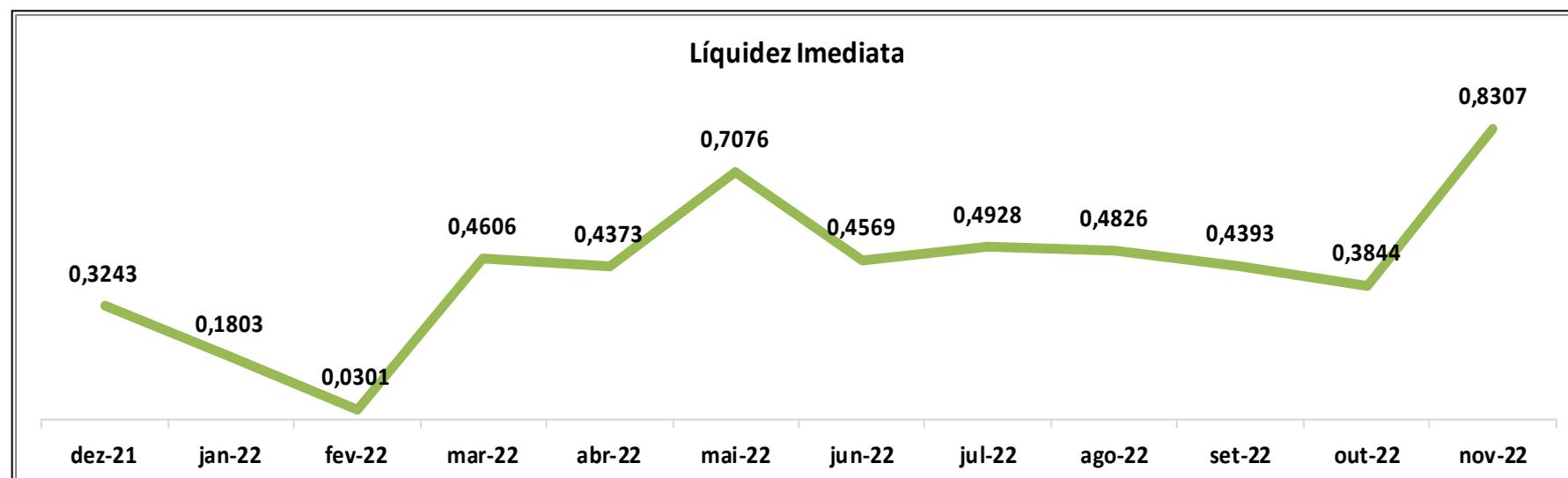
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



d) **Liquidez Imediata:** Indica o quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$ 1 (um real) de dívida de curto prazo, provando a sua capacidade de pagamento em curtíssimo prazo, quanto maior, melhor. A Entidade apresentou **em todo o ano de 2022** índices abaixo de 1, é comum as empresas apresentarem esses indicadores menores que 1, pois não é recomendado que se mantenha altos valores em caixa. Em **novembro de 2022**, o indicador obtido pela Recuperanda foi de **0,8307**.

| Liquidez Imediata | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| Disponibilidades | 30.566,48 | 17.199,87 | 2.873,15 | 44.241,96 | 43.140,69 | 69.127,83 | 43.046,42 | 44.949,56 | 44.686,20 | 42.560,81 | 38.709,83 | 84.506,00 |
| Passivo Circulante | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| Resultado | 0,3243 | 0,1803 | 0,0301 | 0,4606 | 0,4373 | 0,7076 | 0,4569 | 0,4928 | 0,4826 | 0,4393 | 0,3844 | 0,8307 |



Interpretação do Índice

Indica a capacidade da empresa de quitar imediatamente suas dívidas de curto prazo. Um resultado adequado deve corresponder a 1 ou um valor superior a 1. Portanto, quanto maior o índice, melhor.



65.3028.6702

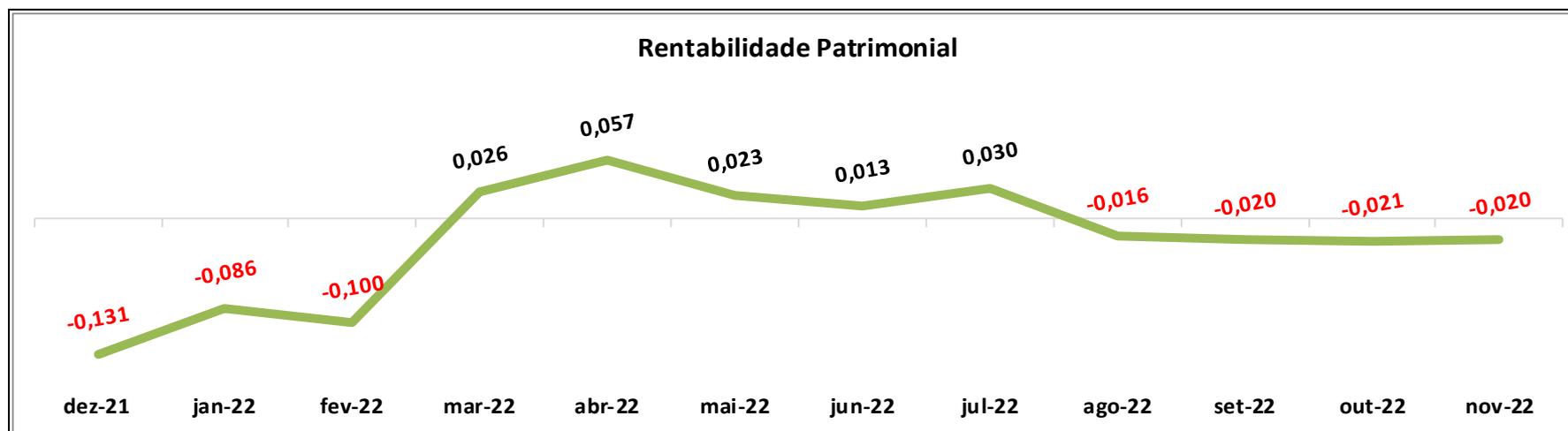
www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



DOS INDICADORES DE RENTABILIDADE

a) **Rentabilidade Patrimonial:** Indica o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1,00 (um real) investido de capital próprio. Quanto maior, melhor. A Recuperanda demonstrou melhora discreta em seus indicadores nos meses de **março a julho de 2022**, nos demais meses os índices apresentados foram negativos. Em **novembro de 2022** o índice obtido recuperanda foi de **-0,020**, ou seja, a Recuperanda não apresentou rentabilidade pois obteve prejuízo como resulta no mês em análise.

| Rentabilidade Patrimonial | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultado Líquido do Exercício | -28.719,45 | -17.418,96 | -18.503,23 | 7.224,03 | 16.867,44 | 6.889,65 | 3.946,98 | 9.384,55 | -4.835,84 | -6.075,53 | -6.157,67 | -5.738,46 |
| Patrimônio Líquido | 220.056,58 | 202.637,62 | 184.134,39 | 278.358,42 | 295.225,86 | 302.115,51 | 306.062,49 | 315.447,04 | 310.611,20 | 304.535,67 | 298.378,00 | 292.639,54 |
| Resultado | -0,131 | -0,086 | -0,100 | 0,026 | 0,057 | 0,023 | 0,013 | 0,030 | -0,016 | -0,020 | -0,021 | -0,020 |



Interpretação do Índice

Rentabilidade Patrimonial, também conhecido como Retorno sobre o Patrimônio Líquido, tem por finalidade indicar o retorno do capital investido pelos próprios sócios. É um índice utilizado para comparar rentabilidade da empresa com de outros investimentos. O indicador menor que 1 indica prejuízo, e acima de 1, lucro. Portanto, quanto maior melhor.

23



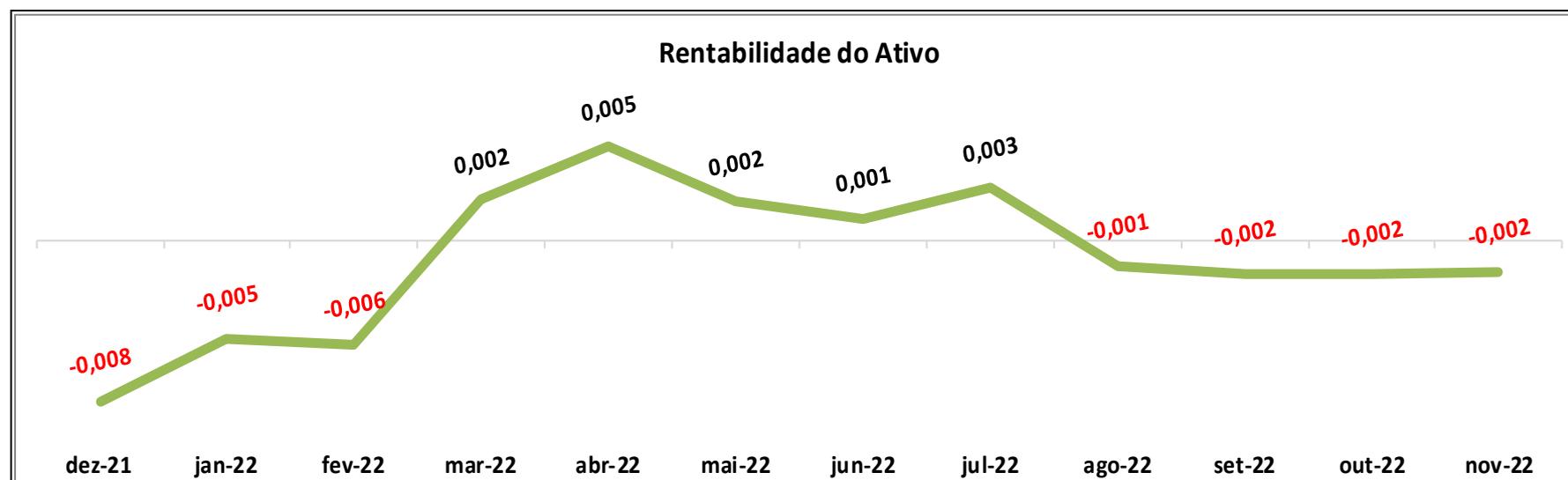
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



b) Rentabilidade do Ativo: Aponta o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1,00 (um real) investido do total de ativos, quanto maior, melhor. A Entidade não apresenta rentabilidade no período de **agosto a novembro de 2022** pois obteve prejuízo em seu resultado nos meses em questão.

| Rentabilidade do Ativo | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Resultado Líquido do Exercício | -28.719,45 | -17.418,96 | -18.503,23 | 7.224,03 | 16.867,44 | 6.889,65 | 3.946,98 | 9.384,55 | -4.835,84 | -6.075,53 | -6.157,67 | -5.738,46 |
| Ativo Total | 3.386.704,44 | 3.370.400,38 | 3.351.971,05 | 3.446.799,89 | 3.466.256,52 | 3.472.192,76 | 3.472.656,88 | 3.479.042,92 | 3.475.593,39 | 3.473.806,36 | 3.471.448,18 | 3.466.743,41 |
| Resultado | -0,008 | -0,005 | -0,006 | 0,002 | 0,005 | 0,002 | 0,001 | 0,003 | -0,001 | -0,002 | -0,002 | -0,002 |



Interpretação do Índice

Também denominado de Taxa de Retorno sobre o Ativo Total, tem por finalidade demonstrar o retorno, para cada R\$1,00 (um real) do capital investido em ativos da empresa. Quanto maior, melhor.



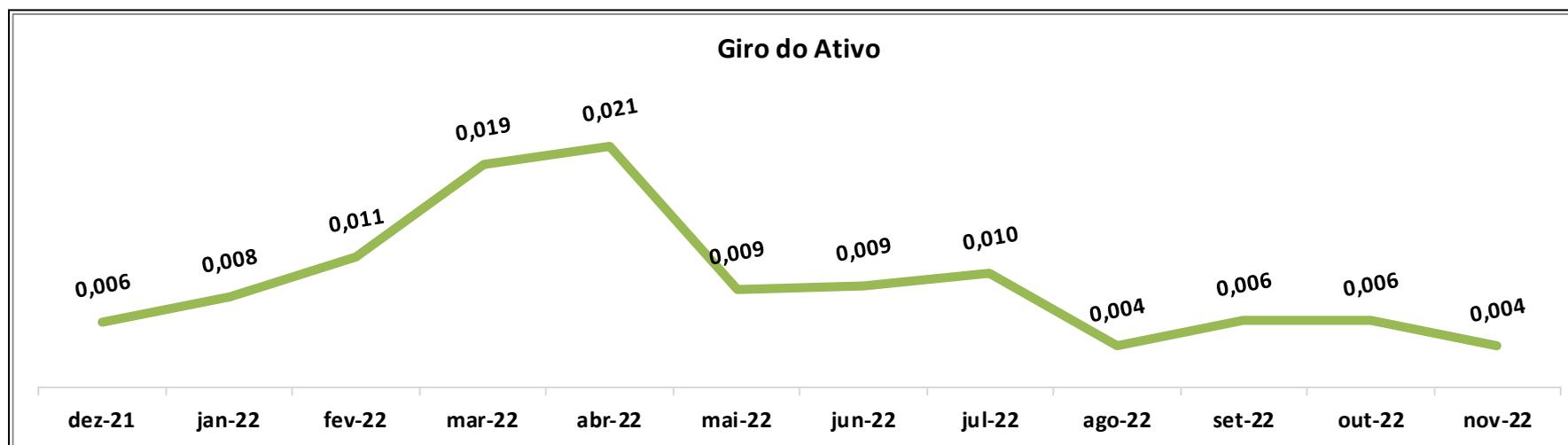
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



c) **Giro do Ativo:** Este indicador consiste na apuração do total das vendas produzidas com o ativo da empresa, sinalizando o número de giros do ativo no período. Permite, portanto, aferir o grau de eficiência da Devedora no tocante ao uso de seus ativos. O indicador apurado demonstra que o Giro do Ativo da Recuperanda foi de **0,004** em **novembro de 2022**, ou seja, suas receitas cobriram seu ativo por **0,004** vezes no mês em análise.

| Giro do Ativo | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Receita Líquida de Serviços | 19.303,88 | 26.417,77 | 37.893,99 | 66.089,18 | 72.152,98 | 29.589,20 | 30.618,50 | 34.049,82 | 12.500,00 | 20.160,99 | 20.160,99 | 12.500,00 |
| Ativo Total | 3.386.704,44 | 3.370.400,38 | 3.351.971,05 | 3.446.799,89 | 3.466.256,52 | 3.472.192,76 | 3.472.656,88 | 3.479.042,92 | 3.475.593,39 | 3.473.806,36 | 3.471.448,18 | 3.466.743,41 |
| Resultado | 0,006 | 0,008 | 0,011 | 0,019 | 0,021 | 0,009 | 0,009 | 0,010 | 0,004 | 0,006 | 0,006 | 0,004 |



Interpretação do Índice

Giro do ativo é o índice que demonstra se as vendas realizadas são compatíveis com o investimento no ativo da empresa. Quanto maior o resultado, melhor.



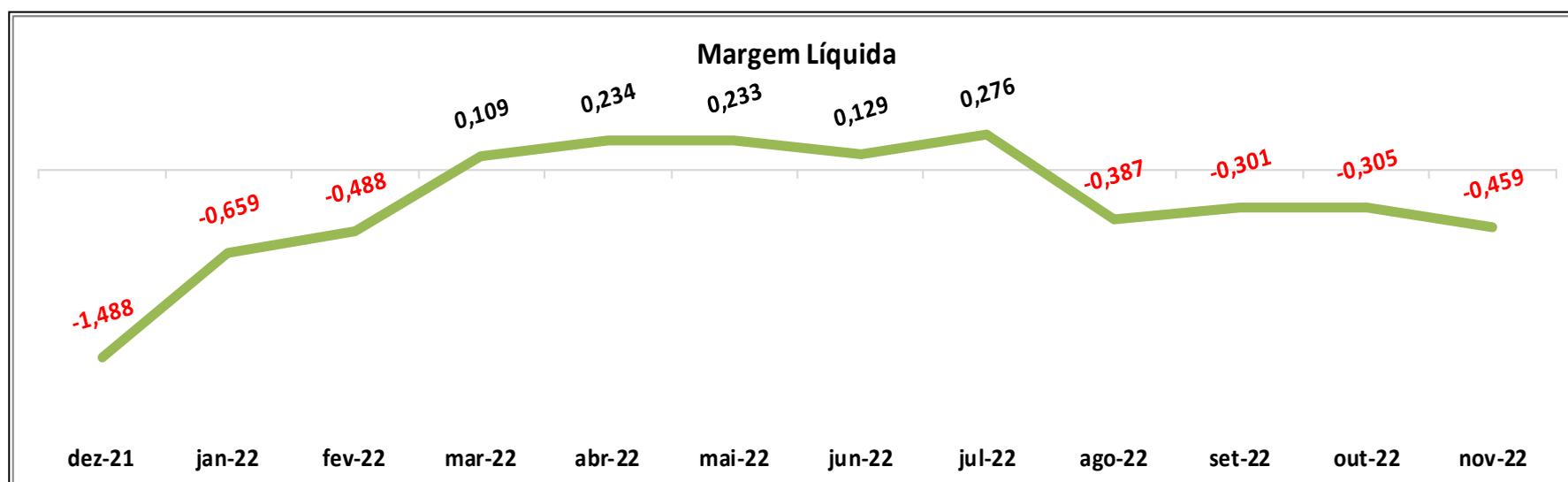
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



d) **Margem Líquida:** Evidencia o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1,00 (um real) vendido. Quanto maior, melhor. A Recuperanda apresentou queda em seu indicador, de **agosto a novembro de 2022** não obteve Margem Líquida devidos aos prejuízos incorridos, em **novembro de 2022** o prejuízo incorrido pela Recuperanda foi de **R\$ 5.738,46 (cinco mil setecentos e trinta e oito reais e quarenta e seis centavos)**.

| Margem Líquida | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Resultado Líquido do Exercício | -28.719,45 | -17.418,96 | -18.503,23 | 7.224,03 | 16.867,44 | 6.889,65 | 3.946,98 | 9.384,55 | -4.835,84 | -6.075,53 | -6.157,67 | -5.738,46 |
| Receita Líquida de Vendas | 19.303,88 | 26.417,77 | 37.893,99 | 66.089,18 | 72.152,98 | 29.589,20 | 30.618,50 | 34.049,82 | 12.500,00 | 20.160,99 | 20.160,99 | 12.500,00 |
| Resultado | -1,488 | -0,659 | -0,488 | 0,109 | 0,234 | 0,233 | 0,129 | 0,276 | -0,387 | -0,301 | -0,305 | -0,459 |



Interpretação do Índice

Esse índice demonstra a lucratividade das vendas, ou seja, o quanto de lucro a empresa obteve após pagar todos os custos e as despesas do período analisado. Quanto maior a margem líquida, melhor.



65.3028.6702

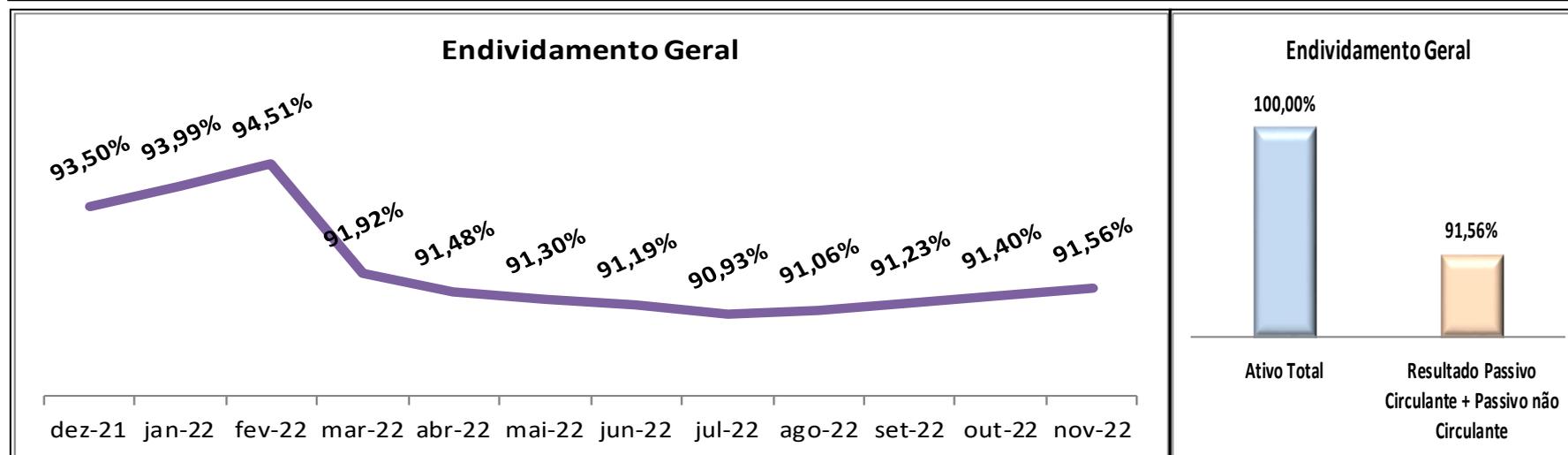
www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



DOS INDICADORES DE ENDIVIDAMENTO

a) **Endividamento Geral:** Representa o percentual dos recursos totais provenientes de credores. Quanto menor for o indicador, maior será a segurança da empresa em caso de liquidação. A Recuperanda apresentou, em **novembro de 2022**, seus ativos maiores que seu passivos, porém seu *Ativo não Circulante* possui alta concentração de valores em “*Apuração de Credores – RJ*”.

| Endividamento Geral | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Passivo Circulante | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| Passivo Não Circulante | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 |
| Ativo Total | 3.386.704,44 | 3.370.400,38 | 3.351.971,05 | 3.446.799,89 | 3.466.256,52 | 3.472.192,76 | 3.472.656,88 | 3.479.042,92 | 3.475.593,39 | 3.473.806,36 | 3.471.448,18 | 3.466.743,41 |
| Resultado Passivo Circulante + Passivo não Circulante | 93,50% | 93,99% | 94,51% | 91,92% | 91,48% | 91,30% | 91,19% | 90,93% | 91,06% | 91,23% | 91,40% | 91,56% |
| Ativo Total | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |



Interpretação do Índice

Demonstra o percentual de endividamento da empresa em comparação com seu ativo total, quer dizer, o total geral do endividamento. Quanto menor, melhor.



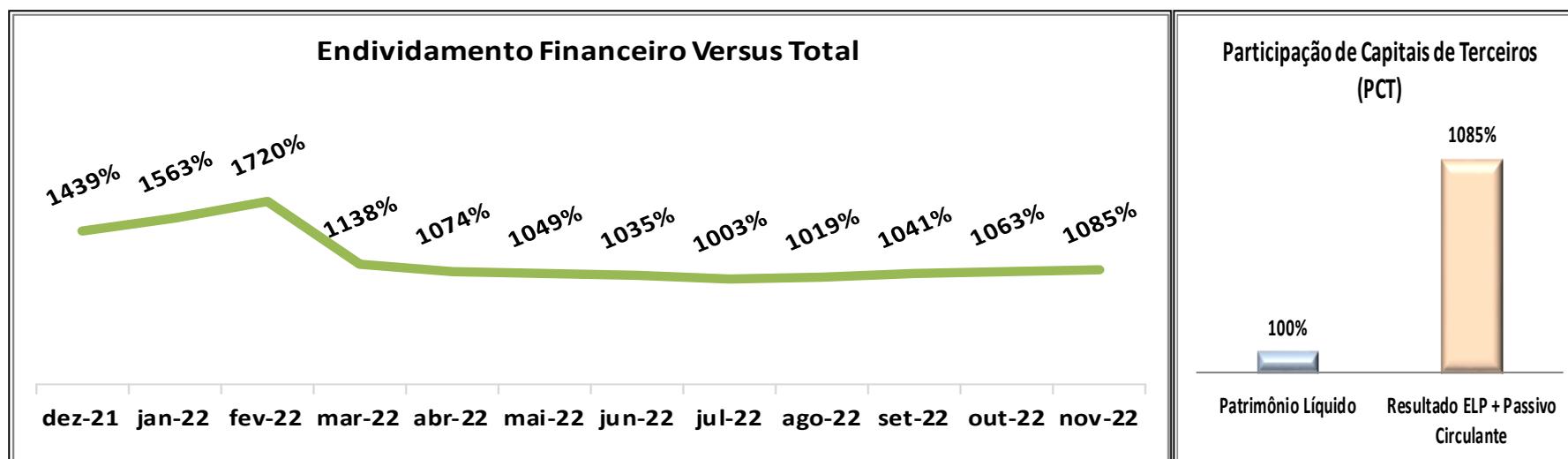
65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



b) Participação de Capitais de Terceiros: O índice apura o nível da necessidade da empresa no tocante ao aporte de recursos de terceiros. É o resultado de uma relação de proporcionalidade estabelecida entre o capital de terceiros e o capital próprio investido. A Entidade demonstrou oscilações em seu índice, que se manteve elevado em todo o período analisado, no mês de **novembro de 2022** a Recuperanda apresentou **1.085%** de participação de capitais de terceiros em suas operações.

| Participação de Capitais de Terceiros (PCT) | dez-21 | jan-22 | fev-22 | mar-22 | abr-22 | mai-22 | jun-22 | jul-22 | ago-22 | set-22 | out-22 | nov-22 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Passivo Circulante | 94.266,61 | 95.381,51 | 95.455,41 | 96.060,22 | 98.649,41 | 97.696,00 | 94.213,14 | 91.214,63 | 92.600,94 | 96.889,44 | 100.688,93 | 101.722,62 |
| ELP = Exigível a Longo Prazo | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 | 3.072.381,25 |
| Patrimônio Líquido | 220.056,58 | 202.637,62 | 184.134,39 | 278.358,42 | 295.225,86 | 302.115,51 | 306.062,49 | 315.447,04 | 310.611,20 | 304.535,67 | 298.378,00 | 292.639,54 |
| Resultado ELP + Passivo Circulante | 1439% | 1563% | 1720% | 1138% | 1074% | 1049% | 1035% | 1003% | 1019% | 1041% | 1063% | 1085% |
| Patrimônio Líquido | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |



Interpretação do Índice

Estipula uma relação de proporcionalidade entre os recursos de terceiros e aqueles próprios investidos, de forma a evidenciar o grau de dependência (percentual) da empresa relativamente aos recursos externos. Quanto menor o índice, melhor.



65.3028.6702

www. IJUDICE.COM.BR
 AV. HIST. RUBENS DE MENDONÇA, 2000, SL 1007
 CENTRO EMPRESARIAL CUIABÁ, 78 050 000, CUIABÁ / MT



SITUAÇÃO LÍQUIDA PATRIMONIAL POSSÍVEL

Os elementos patrimoniais podem ser configurados com valores diversos. Conseqüentemente, poderão gerar situações líquidas patrimoniais diferentes, tais como: positiva, negativa ou nula. Abaixo antes de apresentarmos a situação líquida da recuperanda vamos citar modelos didáticos para que o legente entenda com facilidade a situação apresentada.

| A) Situação líquida positiva, ativa ou superavitária | | | |
|--|-----|-------------------------|-----|
| Balanco Patrimonial | | | |
| Ativo (A) | | Passivo (P) | |
| Bens (B) | 100 | Obrigações (O) | 50 |
| Direitos (D) | 80 | Patrimônio Líquido (PL) | 130 |
| Total Ativo | 180 | Total Passivo | 180 |
| Ativo > Obrigações A=O + PL O=A - PL PL=A - O Ativo > Zero Obrigações > Zero PL > Zero | | | |
| B) Situação líquida negativa, passiva, deficitária, passiva a descoberto | | | |
| Balanco Patrimonial | | | |
| Ativo (A) | | Passivo (P) | |
| Bens (B) | 80 | Obrigações (O) | 150 |
| Direitos (D) | 20 | Patrimônio Líquido (PL) | -50 |
| Total Ativo | 100 | Total Passivo | 100 |
| Ativo < Obrigações A=O - PL O=A + PL PL=O - A Ativo > Zero Obrigações > Zero PL < Zero | | | |
| c) Situação Nula | | | |
| Balanco Patrimonial | | | |
| Ativo (A) | | Passivo (P) | |
| Bens (B) | 180 | Obrigações (O) | 200 |
| Total Ativo | 200 | Total Passivo | 200 |
| Ativo = Obrigações A=O O=A Ativo > Zero PL < Zero | | | |
| D) Situação líquida de inexistência de ativo | | | |
| Balanco Patrimonial | | | |
| Ativo (A) | | Passivo (P) | |
| Bens (B) | 0 | Obrigações (O) | 40 |
| Total Ativo | 0 | Total Passivo | 0 |
| Ativo < Obrigações A=Zero O=A + PL Ativo = Zero PL < Zero | | | |
| E) Situação líquida plena ou inexistência de passivo | | | |
| Balanco Patrimonial | | | |
| Ativo (A) | | Passivo (P) | |
| Bens (B) | 30 | Obrigações (O) | 0 |
| Direitos (D) | 20 | Patrimônio Líquido (PL) | 50 |
| Total Ativo | 50 | Total Passivo | 50 |
| Ativo > Obrigações A = O + PL O = A - PL PL = A - O Ativo > Zero Obrigações = Zero PL > Zero | | | |

A situação líquida da Recuperanda é representada pela figura "A" e é considerada superavitária.



CONSIDERAÇÕES FINAIS

A Demonstração do Resultado do Exercício apresentada pela Recuperanda mostra que em **novembro de 2022**, a **Receita Bruta** foi de **R\$ 12.500 (doze mil e quinhentos reais)**, evidenciando retração de **39,47%** quando comparado ao mês de **outubro de 2022**. Desta feita, a empresa faturou **R\$ 8.150 (oito mil cento e cinquenta reais)** a menos que no mês anterior.

No mês de novembro de 2022, a Recuperanda resultou em **Prejuízo** de **R\$ 5.738 (cinco mil setecentos e trinta e oito reais)**, déficit menor que o apresentado em **outubro de 2022**.

A **Receita Bruta** obtida no acumulado do **ano de 2022** foi de **R\$ 370.143 (trezentos e setenta mil cento e quarenta e três reais)**, resultando em **Prejuízo**, no valor de **R\$ 14.417 (quatorze mil quatrocentos e dezessete reais)**.

O Balanço Patrimonial apresentado pela Emoresa demonstra valores expressivos no **Ativo Não Circulante**, provenientes da conta “Apuração de Credores – RJ”, valores que demandam atenção pois exercem influência nos índices de endividamento, resultando índices melhores.

| QUADRO COMPARATIVO | | | | |
|--------------------|------------|------------|------------|---------|
| DESCRIÇÃO | out/22 | nov/22 | VARIAÇÃO | |
| RECEITA BRUTA | R\$ 20.650 | R\$ 12.500 | -R\$ 8.150 | -39,47% |
| RECEITA LÍQUIDA | R\$ 20.161 | R\$ 12.500 | -R\$ 7.661 | -38,00% |
| LUCRO BRUTO | -R\$ 5.598 | -R\$ 4.432 | R\$ 1.167 | -20,84% |
| EBITDA/LAJIDA | -R\$ 6.033 | -R\$ 5.571 | R\$ 462 | -7,66% |
| LUCRO LÍQUIDO | -R\$ 6.158 | -R\$ 5.738 | R\$ 419 | -6,81% |

Fonte: Elaborado pelo Administrador Judicial com base nas informações apresentadas pela administração da Recuperanda.

Cuiabá/MT, 26 de abril de 2023.

I.JUDICE – TS AUDITORIA E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA-ME
ADMINISTRADORA JUDICIAL
FLAVIANO K. T. FIGUEIREDO
OAB/MT 7.348

