

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL E FALÊNCIA DE VITÓRIA-ES

Processo: 0008281-15.2016.8.08.0024

Recuperação Judicial: TRANSJÓIA - TRANSPORTADORA JÓIA LTDA

Ricardo Biancardi Fernandes – Sociedade Individual de Advocacia, representada por seu sócio administrador Sr. Ricardo Biancardi A. Fernandes, Administradora Judicial nomeada nos autos do processo em epígrafe, em cumprimento a alínea “c” do inc. II do art. 22 da Lei n. 11.101/05, vem perante Vossa Excelência apresentar relatório das atividades da Recuperanda do mês de agosto/2020 seguintes termos:

1– Breve Histórico

Tendo em vista o andamento do processo desde 2016, bem como a existência de diversos volumes e documentos, este espaço será reservado para informar àqueles que chegam, o histórico da empresa, bem como o desenvolvimento da Recuperação Judicial.

1.1 – Histórico da Empresa

Conforme consta da petição inicial a Recuperanda foi fundada no ano de 1976 atuando no setor de transporte, ramo do qual permaneceu até os dias atuais, atuando nas regiões sul, sudeste e nordeste do País.

Ao longo de sua existência passou a atuar em outras frentes além do transporte de cargas, tendo investido em qualificação dos colaboradores, modernização da frota e padronização dos processos.

Relatou que em abril de 2012 sagrou-se vencedora em uma licitação na Petrobrás para transporte rodoviário de graneis líquidos, coleta e remoção de resíduos e detritos de sondas, tendo iniciado a operação em novembro de 2012.

Entretanto em fevereiro e abril de 2013 houveram alterações contratuais unilaterais por parte da Petrobrás, onde foi reduzido o número de sondas em operação, o que impactou no volume de serviços prestados e consequentemente no faturamento da parte Autora.

Nesse período a Petrobrás também decidiu de forma unilateral a reduzir o contrato com a parte Autora, destinando o transporte de fluido de injeção para outra empresa.

Apesar dessa postura a Petrobrás ainda exigiu que fossem mantidos os investimentos, equipamentos e funcionários, alegando que as sondas voltariam a operar, o que acabou por gerar prejuízos sucessivos a parte Autora.

Ou seja, houve a alteração do contrato com substancial redução da demanda e faturamento enquanto os custos operacionais e investimentos permaneceram os mesmos.

Relatou que mesmo tendo tentado o reequilíbrio contratual, as tentativas não tiveram sucesso, ensejando no prejuízo até setembro de 2012 de R\$ 2.330.883,66 (dois milhões, trezentos e trinta mil, oitocentos e oitenta e três reais e sessenta e seis centavos), necessitando ainda de recursos para custear sua folha de pagamento o que aumentou o prejuízo.

Desta forma, entrou em grave crise financeira, se socorrendo a Recuperação Judicial para buscar a preservação da empresa e seu soerguimento.

1.2 – Histórico Processual

Seguem informações a respeito do andamento atual da Recuperação Judicial e principais eventos ocorridos.

- ✓ 15/02/2016 – Protocolo do Pedido de Recuperação Judicial – fls. 02;

- ✓ 04/05/2016 - Decisão Deferindo o Processamento da Recuperação Judicial – fls. 427/431;
- ✓ 06/05/2016 – Publicação da Decisão que deferiu o processamento da Recuperação Judicial e primeira relação de credores – fls. 438/442;
- ✓ 13/05/2016 – Publicação da Decisão que deferiu o processamento e primeira relação de credores em jornal de grande circulação;
- ✓ 18/05/2016 – Envio de correspondência aos credores em atenção ao art. 22, I, “a” da Lei n. 11.101/05;
- ✓ 06/07/2016 – Protocolo do Plano de Recuperação Judicial – fls. 607/703;
- ✓ 19/09/2016 – Publicação da segunda relação de credores – fls. 818/819;
- ✓ 28/09/2016 – Publicação do Edital de aviso de entrega do plano de recuperação judicial – fls. 821;
- ✓ 08/06/2017 – Despacho convocando Assembleia Geral de Credores – fls. 922/923;
- ✓ 09/08/2017 – Assembleia Geral de Credores – primeira convocação – fls.;
- ✓ 22/08/2017 – Assembleia Geral de Credores – segunda convocação – fls. 1015/1022 – prorrogada para aditivo ao plano;
- ✓ 28/08/2017 – Protocolo de aditivo ao Plano de Recuperação Judicial – fls. 1023/1050;
- ✓ 05/10/2017 – Continuação da AGC com novo aditivo e suspensão da AGC – fls. 1056/1063;
- ✓ 16/10/2017 – Protocolo de novo aditivo ao PRJ – fls. 1083/1106;
- ✓ 21/11/2017 – Realização de AGC com aprovação do PRJ – fls. 1121/1129;
- ✓ 18/06/2018 – Pedido de aditamento ao PRJ – fls. 1306/1358;
- ✓ 17/08/2018 - Sentença concedendo a Recuperação Judicial – fls. 1427/1438;
- ✓ 20/08/2018 – Edital de intimação da Sentença de concessão da RJ – fls. 1449/1456;
- ✓ 21/08/2019 - Decisão no Agravo de Instrumento n. 0033734-41.2018.8.08.0024 determinando a realização de AGC para votação do aditivo ao PRJ – fls. 1701/1707;
- ✓ 14/02/2019 – Decisão determinando nova publicação do edital de entrega do plano – fls. 1719;

- ✓ 19/02/2019 – Publicação do Edital de aviso de entrega do PRJ – fls. 1730;
- ✓ 25/06/2019 – Decisão de convocação da AGC – fls. 1847/1851;
- ✓ 01/07/2019 – Publicação do edital de convocação para AGC – fls. 1856;
- ✓ 07/08/2019 – Assembleia Geral de Credores – 1ª convocação – sem quórum – fls. 1947/1954;
- ✓ 14/08/2019 – Assembleia Geral de Credores – 2ª convocação – adiada – fls. 1965/1974;
- ✓ 18/09/2019 – Assembleia Geral de Credores – 2ª convocação – suspensa – fls. 2039/2058;
- ✓ 21/11/2019 - Assembleia Geral de Credores – 2ª convocação – suspensa – fls. 2094/2103;
- ✓ 22/01/2020 - Assembleia Geral de Credores – 2ª convocação – suspensa – fls. 2108/2117;
- ✓ 19/03/2020 – Decisão de suspensão da continuidade da AGC em razão da pandemia de covid-19 – fls. 2192/2193;
- 17/08/2020 – Término do biênio de fiscalização da RJ nos termos do art. 61 da LRF – considerando a sentença de concessão antes da apresentação de novo plano de RJ;
- ? – Realização da AGC – sem data definida – suspensa pela pandemia de COVID-19;

2 – Atividades da Empresa

Em razão da pandemia de COVID-19 e seguindo a orientação do Conselho Nacional de Justiça, este Administrador Judicial vem mantendo contato com a empresa através dos meios eletrônicos.

A empresa está funcionando, porém conta com somente 03 funcionários em razão da demanda atual.

A empresa vem buscando meios de aumentar seu faturamento através de novos contratos e parcerias a fim de se reerguer, porém o cenário atual do País é extremamente delicado.

3 – Remuneração do Administrador Judicial

Em reunião realizada com o administrador da Recuperanda foi pactuado que o saldo de honorários em aberto será pago em parcelas mensais de R\$ 3.000,00 (três mil reais).

4 – Análise das Demonstrações Contábeis - período de referência: fevereiro/2020 e março/2020

4.1 – Ativo

A Análise vertical do Ativo em 31/03/2020 aponta uma representatividade do Ativo Circulante, 46,44% do Ativo Total, e do Ativo não Circulante, 53,56%, em sua maioria, pelo grau de imobilização dos Ativos, 47,32%, que no decorrer da Recuperação Judicial vem sofrendo decréscimos significativos nos seus saldos.

Os índices de liquidez revelam baixa capacidade de pagamento no curto prazo e no longo prazo. A participação do caixa e equivalentes de caixa nos ativos da empresa, foi de 4,44% dos Ativos, apontando a baixa liquidez imediata e a insuficiência de recursos em moeda corrente.

A conta caixa apresentou saldo em 31/03/2020 de R\$ 4.611,82, representando 0,09% dos Ativos e variou positivamente entre os períodos da análise 64,6%.

As contas de bancos possuem saldo de R\$ 356.737,57 e sofreram acréscimo de 69,67% entre os períodos analisados, com participação nos Ativos de 7,17%, insuficientes para quitação das dívidas no curto e no longo prazo.

O contas a receber representa 3,26% dos Ativos, divididos em duplicatas a receber – 99,55% e outros valores a receber – 0,45%. A variação horizontal foi negativa de 7,8%. A análise da alínea duplicatas a receber, com saldo de R\$ 161.445,69, concentrados:

- inadimplemento da Atlântica Produtos de Petróleo a contar de novembro/2017, em R\$ 23.749,99;
- valor a receber de R\$ 115.161,30 da Suzano Bahia, que representava 71,33% do saldo.

Conforme alertado reiteradamente, a dependência econômica, financeira e operacional em poucos clientes representava um risco relevante ao negócio, pois qualquer ruptura contratual e inadimplemento impactava significativamente a operação da Transjoia.

Desde dezembro/2018, a receita operacional bruta vem sofrendo decréscimos, reflexo da carteira de clientes pouco pulverizada e da suspensão das relações comerciais com a Petrobrás. Em março/2020, as operações também estão concentradas no cliente Suzano Bahia.

Desde 04/2016, existem movimentações que não foram justificadas na alínea outras contas a receber. O saldo inicial na RJ, março/2016, era de R\$ 592.723,53, passando em abril/2016 para R\$ 869.240,17, fruto do reconhecimento de um direito, tendo como contrapartida a baixa no caixa no montante de R\$ 269.979,92.

As movimentações nos anos posteriores foram suprimindo o saldo até o montante de R\$ 723,53 em agosto/2019. Dessa forma, em março/2020, a conta outros valores a receber apresentou saldo de R\$ 723,53, cerca de 0,42% dos direitos a receber e 0,01% dos Ativos sem variação entre os períodos.

Em novembro/2018, identificamos o registro contábil no grupo de contas (créditos de terceiros) com a nomenclatura: reserva para pagamento de recuperação judicial, com saldo inicial de R\$ 81.200,00. Em março/2020, o saldo contábil foi de R\$ 715.500,00 (14,38% dos ativos) com variação positiva de 6,24% entre fevereiro/2020 e março/2020, não sendo possível determinar a origem desse saldo.

Os altos estoques foram apropriados no exercício encerrado em 2016, e a apropriação permaneceu mensalmente no transcorrer dos anos de 2017, 2018 e 2019. Com saldo de R\$ 4.000,00, representando 0,08% dos Ativos, não ocorreu variação entre os períodos dessa análise.

As contas pertencentes ao grupo créditos tributários e contribuições sociais estão sem variação entre os períodos analisados. Os créditos tributários correspondem a 17,79% dos ativos com saldo de R\$ 885.153,97. Conforme posicionamento anterior, os valores dos créditos estão em fase de consolidação pela Empresa.

O grupo contábil outros créditos no circulante (adiantamentos, aplicações financeiras e créditos pessoas ligadas) possui saldo de R\$ 182.343,89, com variação entre os períodos da análise positiva em 3,5%, representando 3,67% dos Ativos da Empresa.

O realizável a longo prazo, com saldo de R\$ 301.203,25 (6,05% dos Ativos) sem variação entre os períodos analisados. Compõem o realizável as rubricas: empréstimos compulsórios e depósitos judiciais.

A alínea investimentos, com valor de R\$ 8.919,02 e participação ínfima de 0,18% dos Ativos, permaneceu com saldo inalterado entre os períodos da análise.

O grau de imobilização 47,32% dos ativos, com saldo líquido de R\$ 2.354.376,15, demonstra que os investimentos realizados com o capital próprio e de terceiros foram destinados em sua maioria para aquisição de Ativo Fixo. Reflete o “engessamento” dos recursos próprios, pois quanto maior o índice, maior a

dependência de capital de terceiros para atender compromissos financeiros de curto prazo.

Ao longo do ano de 2019, observamos a diminuição progressiva nos saldos dos ativos imobilizados, que foi em março/2020 de 0,37% em relação a fevereiro/2020. Os decréscimos contínuos nos saldos do imobilizado são fruto da alienação de veículos e o registro da depreciação de apenas alguns itens do imobilizado.

Vale salientar, que em março/2020 ocorreu a venda de veículo, pelo montante de R\$ 275.000,00. Também foi identificada a baixa de Consórcio Bradesco no período analisado.

4.1.2 - Tabela de Análise Vertical e Horizontal do Ativo – fevereiro/2020 e março/2020

	fev/20	% AV	mar/20	% AV	% AH
ATIVO					
ATIVO CIRCULANTE	2.127.710,52	44,32%	2.310.516,47	46,44%	8,59%
Caixa e equivalentes	213.056,62	4,44%	361.349,39	7,26%	69,60%
Caixa	2.801,77	0,06%	4.611,82	0,09%	64,60%
Bancos	210.254,85	4,38%	356.737,57	7,17%	69,67%
Clientes	175.826,68	3,66%	162.169,22	3,26%	-7,77%
Duplicatas a receber	175.103,15	3,65%	161.445,69	3,25%	-7,80%
Outros valores a receber	723,53	0,02%	723,53	0,01%	0,00%
Créditos de Terceiros	673.500,00	14,03%	715.500,00	14,38%	6,24%
Reserva p/ pagamento Recup. Judicial	673.500,00	14,03%	715.500,00	14,38%	6,24%
Estoques	4.000,00	0,08%	4.000,00	0,08%	0,00%
Insumos	4.000,00	0,08%	4.000,00	0,08%	0,00%
Créditos Tributários e Contribuições	885.153,97	18,44%	885.153,97	17,79%	0,00%
Créditos Tributários	877.248,33	18,27%	877.248,33	17,63%	0,00%
Contribuições	7.905,64	0,16%	7.905,64	0,16%	0,00%
Outros Créditos	176.173,25	3,67%	182.343,89	3,67%	3,50%
Adiantamentos	173.642,92	3,62%	173.642,92	3,49%	0,00%
Aplicações Financeiras	2.530,33	0,05%	8.700,97	0,17%	243,87%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.673.240,99	55,68%	2.664.498,42	53,56%	-0,33%
Realizável a longo prazo	301.203,25	6,27%	301.203,25	6,05%	0,00%
Outros Créditos	301.203,25	6,27%	301.203,25	6,05%	0,00%
Empréstimos Compulsórios	1.225,74	0,03%	1.225,74	0,02%	0,00%
Depósitos Judiciais	299.977,51	6,25%	299.977,51	6,03%	0,00%
Despesas Exercícios Seguintes	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Outras despesas diferidas	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-
Investimentos	8.919,02	0,19%	8.919,02	0,18%	0,00%
Participações Societárias	8.919,02	0,19%	8.919,02	0,18%	0,00%
Imobilizado	2.363.118,72	49,22%	2.354.376,15	47,32%	-0,37%
Bens e Direitos	3.243.428,03	67,56%	2.968.428,03	59,67%	-8,48%
(-) depreciação acumulada	-943.388,31	-19,65%	-670.959,24	-13,49%	-28,88%
Imobilizações em andamento	63.079,00	1,31%	56.907,36	1,14%	-9,78%
TOTAL DO ATIVO	4.800.951,51	100%	4.975.014,89	100%	3,63%

4.2 – Passivo

A análise vertical demonstra que a maioria das dívidas presentes continua concentrada no Passivo não Circulante com saldo de R\$ 9.876.995,62 (198,53%), sem variação entre os períodos dessa análise. O Passivo Circulante com saldo de R\$ 4.024.503,87 representa 80,89% do Passivo Total e sofreu um acréscimo entre os períodos analisados de 1,24%.

Apesar das obrigações em sua maioria estarem alocadas no longo prazo, as exigibilidades de curto são de liquidações imediatas e precisam ser geridas, pois não existem recursos suficientes em espécie para honrá-las. O Passivo Circulante apresentou uma tendência de alta no decorrer da RJ, evidenciando que a Transjoia utiliza de capital de terceiros onerosos e não onerosos de curto prazo para financiar as suas operações.

A conta de fornecedores, que possui saldo de R\$ 167.252,69, representou do Passivo Total 3,36% e aumentou 3,57% entre os períodos analisados.

As obrigações tributárias e trabalhistas representam 72,55% dos passivos, com saldo de R\$ 3.609.566,90, acréscimo entre os períodos analisados de 0,53%. Conforme informado pela Empresa, haverá uma consolidação dos saldos de tributos junto aos órgãos competentes, porém observa-se um acréscimo do inadimplemento das obrigações tributárias no ano de 2017, 2018 e 2019, tendência que permanece no ano de 2020.

A conta de débitos com pessoas ligadas apresentou saldo em 31/03/2020 de R\$ 137.170,00 (2,76%) do Passivo Total + PL e entre os períodos analisados ocorreu um acréscimo de 10,87%. A alínea contas a pagar diversas, saldo de R\$ 110.514,28, correspondeu a 2,22% dos passivos e aumento entre os períodos da análise de 10,87%.

O Passivo não circulante representa 198,53% do Passivo Total, dividido entre as alíneas: Empréstimos Bancários R\$ 892.444,31, outras contas a pagar R\$ 913.446,03 e o montante de R\$ 8.071.105,28, referente ao saldo de recuperação judicial.

A conta de empréstimos bancários participa com 17,94% do Passivo + PL, sem variação entre os períodos analisados. A origem dessa contabilização ocorreu em out/2016 e justificou-se por uma adequação do saldo a pagar dos créditos de bancos na recuperação judicial.

A alínea outras contas a pagar (Passivo não circulante) é representada por tributos parcelados, corresponde a 18,36% do passivo + PL e não sofreu variação entre os períodos analisados. Não há indicativo se o montante dos créditos tributários pode ser utilizado para quitação desses compromissos.

Os valores envolvidos no processo de Recuperação Judicial representam 162,23% do Passivo Total + PL com saldo de R\$ 8.071.105,28, e não variaram entre os períodos analisados, distribuídos da seguinte forma:

Créditos Trabalhistas: R\$ 95,145,89

Crédito Garantia Real:	R\$ 2.102.024,40
Crédito Bancos:	R\$ 3.389.284,72
Créditos Fornecedores:	R\$ 442.540,75
Crédito Especiais:	R\$ 2.042.109,52

O Patrimônio Líquido da Empresa representa -179,43% do Passivo Total. O saldo negativo de R\$ 8.926.484,60 é sinônimo de prejuízos acumulados constantes, que consumiram todo o capital próprio investido pelos sócios, sem expectativa de retorno. Houve decréscimo de 1,38% no PL negativo.

O capital social manteve-se inalterado em R\$ 1.800.000,00, a conta prejuízos acumulados com saldo acumulado de 10.871.953,37 até 2019. O lucro acumulado até março/2020 foi de R\$ 145.468,97.

4.2.2 - Tabela de Análise Vertical e Horizontal do Passivo – fevereiro/2020 e março/2020

	fev/20	% AV	mar/20	% AV	% AH
PASSIVO					
PASSIVO CIRCULANTE	3.975.327,83	82,80%	4.024.503,87	80,89%	1,24%
Fornecedores	161.494,38	3,36%	167.252,69	3,36%	3,57%
Obrigações Tributárias e Trabalhistas	3.590.435,37	74,79%	3.609.566,90	72,55%	0,53%
Obrigações Tributárias	2.123.028,59	44,22%	2.133.227,90	42,88%	0,48%
Obrigações Trabalhistas	1.467.406,78	30,56%	1.476.339,00	29,68%	0,61%
Outras Contas a pagar	223.398,08	4,65%	247.684,28	4,98%	10,87%
Debitos com pessoas ligadas	123.720,00	2,58%	137.170,00	2,76%	10,87%
Contas a pagar diversas	99.678,08	2,08%	110.514,28	2,22%	10,87%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	9.876.995,62	205,73%	9.876.995,62	198,53%	0,00%
Empréstimos Bancários	892.444,31	18,59%	892.444,31	17,94%	0,00%
Outras Contas a Pagar	913.446,03	19,03%	913.446,03	18,36%	0,00%
Tributos parcelados	913.446,03	19,03%	913.446,03	18,36%	0,00%
Recuperação Judicial	8.071.105,28	168,11%	8.071.105,28	162,23%	0,00%
Créditos Trabalhistas	95.145,89	1,98%	95.145,89	1,91%	0,00%
Créditos Garantia Real	2.102.024,40	43,78%	2.102.024,40	42,25%	0,00%
Créditos Bancos	3.389.284,72	70,60%	3.389.284,72	68,13%	0,00%
Créditos Fornecedores	442.540,75	9,22%	442.540,75	8,90%	0,00%
Créditos Especiais	2.042.109,52	42,54%	2.042.109,52	41,05%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-9.051.371,94	-188,53%	-8.926.484,60	-179,43%	-1,38%
Capital Social	1.800.000,00	37,49%	1.800.000,00	36,18%	0,00%
Prejuízos acumulados	-10.871.953,57	-226,45%	-10.871.953,57	-218,53%	0,00%
Resultado do período	20.581,63	0,43%	145.468,97	2,92%	606,79%
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.800.951,51	100,00%	4.975.014,89	100%	3,63%

4.3 – DRE

A Receita Líquida apurada em março/2020 foi de R\$ 188.920,00 e sofreu um acréscimo de 154,99% entre os períodos da análise. Os custos operacionais apurados em março/2020 foram de R\$ 41.660,33, acréscimo de 171,72% entre os períodos, e consumiram 22,05% da receita líquida.

O lucro bruto gerado em março/2020 foi de R\$ 147.259,67, 77,95% da receita líquida, aumento de 150,62% entre os períodos analisados, suficiente para financiar as atividades operacionais da Empresa e gerar um lucro operacional de R\$ 129.984,22.

As despesas fixas e variáveis operacionais representaram da receita líquida:

- despesas com pessoal 1,42%, com saldo de R\$ 2.677,64, variação negativa de 58,44% entre os períodos;
- despesas administrativas 7,69%, com saldo de R\$ 14.525,66, decréscimo de 16,33% entre os períodos;
- despesas tributárias 0,04%, com saldo de R\$ 72,15, decréscimo de 53,79% entre os períodos.

O resultado financeiro negativo foi de R\$ 671,85 e apresentou um decréscimo de 35,41%, entre os períodos analisados, representando 0,36% da receita líquida em março/2020.

O lucro apurado antes das provisões de CSLL e IR foi de R\$ 129.312,37 (68,45% da receita líquida). Os impostos provisionados representaram 2,34% da receita líquida e somaram em março/2020 R\$ 4.425,03.

O lucro líquido em março/2020 foi de R\$ 124.887,34, aumento de 288,88% em fevereiro/2020.

4.3.2 - Tabela de Análise Vertical e Horizontal da DRE – fevereiro/2020 e março/2020

	fev/20	% AV	mar/20	% AV	%AH	ACUMULADO
Receita Bruta de vendas e serviços	76.860,98		196.003,93			338.729,28
Receita s/ Vendas	75.928,89		45.071,84			186.865,10
Outras receitas operacionais	932,09		150.932,09			151.864,18
(-) Deduções da Receita Bruta de Serviços	-2.771,41		-7.083,93			-12.259,39
Receita Líquida	74.089,57	100%	188.920,00	100%	154,99%	326.469,89
(-) Custos Operacionais	-15.331,88	-20,69%	-41.660,33	-22,05%	171,72%	-106.620,16
Lucro /Prejuízo Bruto	58.757,69	79,31%	147.259,67	77,95%	150,62%	219.849,73
Despesas c/Pessoal	-6.443,14	-8,70%	-2.677,64	-1,42%	-58,44%	-11.198,78
Despesas Administrativas	-17.361,22	-23,43%	-14.525,66	-7,69%	-16,33%	-53.092,56
Despesas Tributárias	-156,12	-0,21%	-72,15	-0,04%	-53,79%	-228,27
Lucro/Prejuízo operacional	34.797,21	46,97%	129.984,22	68,80%	273,55%	155.330,12
Resultado financeiro	-1.040,14	-1,40%	-671,85	-0,36%	-35,41%	-2.291,65
Resultado antes dos impostos	33.757,07	45,56%	129.312,37	68,45%	283,07%	153.038,47
Provisão da Contribuição Social	-864,61	-1,17%	-2.328,96	-1,23%	169,37%	-3.983,94
Provisão do Imposto de Renda	-778,15	-1,05%	-2.096,07	-1,11%	169,37%	-3.585,56
Lucro/Prejuízo Líquido	32.114,31	43,35%	124.887,34	66,11%	288,88%	145.468,97

4.4 – Análise dos índices de liquidez, endividamento e rentabilidade – fevereiro/2020 e março/2020

4.4.1 - Liquidez Corrente: O índice apurado é de 0,57 e dispõe que a Empresa não possui recursos suficientes para arcar com os compromissos no curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui R\$ 0,57 de recursos.

4.4.2 - Liquidez Seca: O índice apurado é de 0,57 e revela que a Empresa não apresenta excedente de recursos de rápida conversibilidade para saldar suas dívidas no curto prazo. Esse índice exclui do cálculo os estoques, pois esses não possuem liquidez imediata. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só possui R\$ 0,57 de recursos.

4.4.3 - Liquidez Geral: O índice apurado é de 0,19 e anuncia que a Empresa não dispõe de recursos suficientes para saldar suas obrigações no curto e no longo prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só possui R\$ 0,19 de recursos.

4.4.4 - Liquidez Imediata: O índice apurado é 0,09 e indica que a Empresa não dispõe imediatamente de recursos em espécie para saldar de dívidas de curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só possui R\$ 0,09.

4.4.5 - Endividamento participação de capital de terceiros: O índice apurado é de 279,43% e traduz que a Empresa é financiada 3,79 vezes a mais por capital de terceiros do que capital próprio. Esse índice aponta que a grande maioria dos investimentos realizados vieram de fontes externas.

4.4.6 - Composição do Endividamento: O índice apurado é de 28,95% e aponta que a minoria das obrigações a pagar estão presentes no Passivo Circulante, o que propicia a Empresa maior prazo para geração de recursos que saldarão os compromissos nesse momento de revés.

4.4.7 - Garantia do capital próprio ao capital de terceiros: O índice apurado é de -64,21% e revela que o capital próprio da Empresa (Patrimônio Líquido) foi consumido na sua totalidade como fonte de recursos para a Empresa, e não garante o capital de terceiros.

4.4.8 - Giro do Ativo: O índice apurado é de 0,04 e representa o quanto de dinheiro tem sido gerado pelos ativos que possui, a empresa produziu R\$ 0,04 a cada 1 real de ativo investido em março/2020. O giro do ativo baixo indica que a empresa tem usado seus ativos de modo bastante ineficiente.

4.4.9 - Rentabilidade do Ativo: O índice apurado é de 0,03 e representa que a cada R\$1,00 de ativo investido há um lucro de R\$0,03, indicando que os ativos foram investidos de forma mais ineficiente em março/2020.

4.4.10 - Rentabilidade do Patrimônio Líquido: O índice apurado é de -0,014, logo nesse momento não há expectativa para remuneração do capital investido pelos sócios.

4.4.11 - Margem Líquida: O índice apurado é de 0,66 e indica que para cada real em vendas, a empresa teve um lucro de R\$0,66.

4.4.12 - Tabela de Índices de fevereiro/2020 e março/2020

INDICADORES		FÓRMULAS	fev/20	mar/20
LIQUIDEZ	CORRENTE	AC/PC	0,5352	0,5741
	SECA	(AC-EST)/PC	0,5342	0,5731
	GERAL	AC+ANC/PC+PNC	0,18	0,19
	IMEDIATA	DISPONÍVEL/PC	0,0536	0,0898
ENDIVIDAMENTO	PARTICIPAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	CT/CT+PL	288,53%	279,43%
	COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	PC/CT	28,70%	28,95%
	GARANTIA DO CAPITAL PRÓPRIO AO CAPITAL DE TERCEIROS	CP/CT	-65,34%	-64,21%
RENTABILIDADE	GIRO DO ATIVO	VL/AT	0,015	0,038
	RENTABILIDADE DO ATIVO	LL/AT	0,007	0,025
	RENTABILIDADE DO PL	LL/PL	-0,004	-0,014
	MARGEM LÍQUIDA	LL/VL	0,433	0,661

5 – Regularização da Entrega das demonstrações contábeis

A Recuperanda enviou a este AJ as demonstrações contábeis faltantes (março a julho), estando regularizada a apresentação.

Assim que realizadas as análises, estas serão apresentadas a este Juízo.

Sem outras considerações para o momento.

Aproveito o ensejo para renovar meus protestos de elevada estima e consideração.

Serra-ES, 08 de setembro de 2020.

Ricardo Biancardi Fernandes – Sociedade Individual de Advocacia

Administradora Judicial

Ricardo Biancardi A. Fernandes

OAB/ES n. 19.533