

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

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

Recuperanda:

Aubville Soluções Ambientais Ltda.

Julho 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. Estágio Processual.....	6
1.4. Cronograma Processual.....	7
1.5. Eventos do Mês.....	8
• 2. Informações Sobre a Recuperanda.....	11
2.1. Histórico da Recuperanda.....	12
2.2. Atividade Empresarial.....	13
2.3. Estrutura Societária.....	16
2.4. Estabelecimentos.....	17
2.5. Quadro Funcional.....	18
2.6. Visita à Sede.....	19
• 3. Créditos.....	23
3.1. Créditos por Classe.....	24
3.2. Perfil dos Credores.....	25
3.3. Créditos Extraconcursais.....	26
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	27
• 5. Informações Adicionais.....	36
• 6. Glossário.....	38



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.

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.

Acordou-se com os representantes da Recuperanda que a apresentação de contas demonstrativas mensais (**art. 52, inciso IV**) do **primeiro semestre de 2021** deverá ocorrer por meio da disponibilização de informações contábeis e financeiras **até o mês de setembro de 2021**. Esta Equipe Técnica entende que o prazo concedido é suficiente para a regularização da escrituração contábil da Empresa.

Já no tocante ao presente Relatório, a maioria das informações utilizadas foram extraídas do próprio processo.

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
2.1.1	Descreva a Atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural/etc.)	Sim	13
2.1.2	Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração)	Sim	16
2.1.3	Indique todos os estabelecimentos	Sim	17
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	18
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	18
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	18
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	27
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	28
2.2.5.2	Passivo	Sim	30
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	24
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	24
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não	
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	26
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	32
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	23
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	10

1.3 Estágio Processual

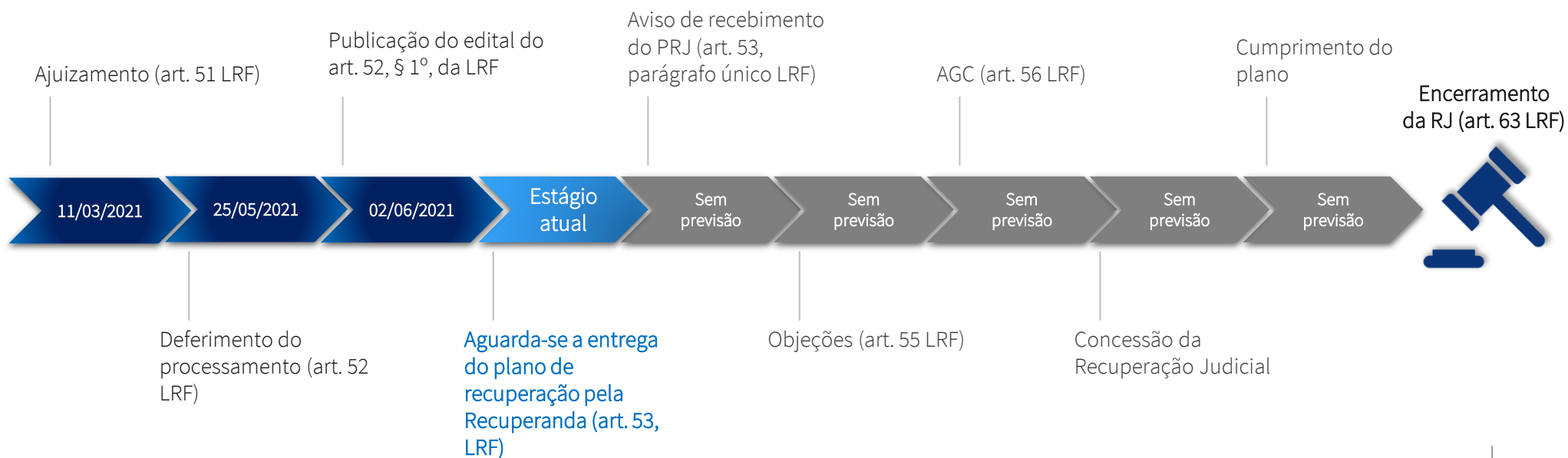
Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da [padronização dos relatórios mensais de atividades](#) apresentados pelo administrador judicial (Recomendação n.º 72).

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](#).



1.4 Cronograma Processual

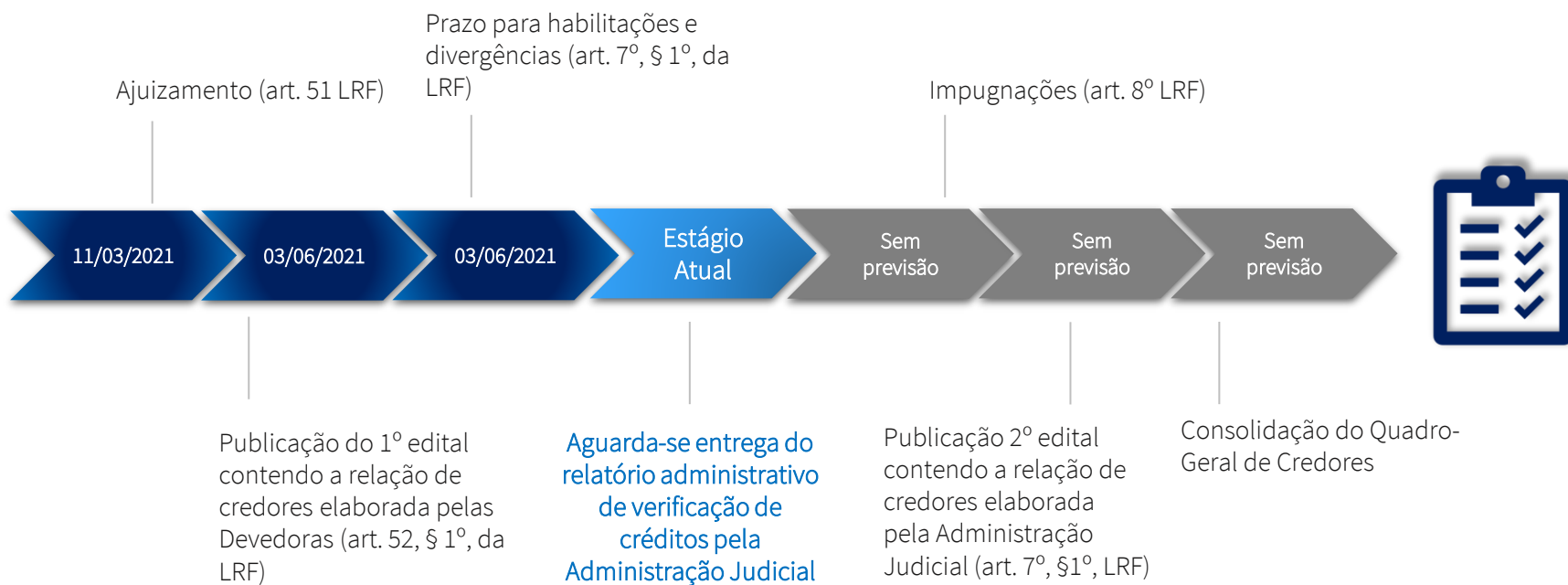
Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** da Recuperanda, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



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**.

1.4 Cronograma Processual

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



1.5 Eventos do Mês

Apresenta-se abaixo a relação de todos os eventos relevantes que tramitaram nos autos processo de Recuperação Judicial desde o ajuizamento:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
25/05/2021	Despacho de deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Evento 15
26/05/2021	Petição da Recuperanda	Evento 20
08/06/2021	Petição da Administração Judicial e juntada do Termo de Compromisso assinado	Evento 44
25/06/2021	Petição da Recuperanda	Evento 53

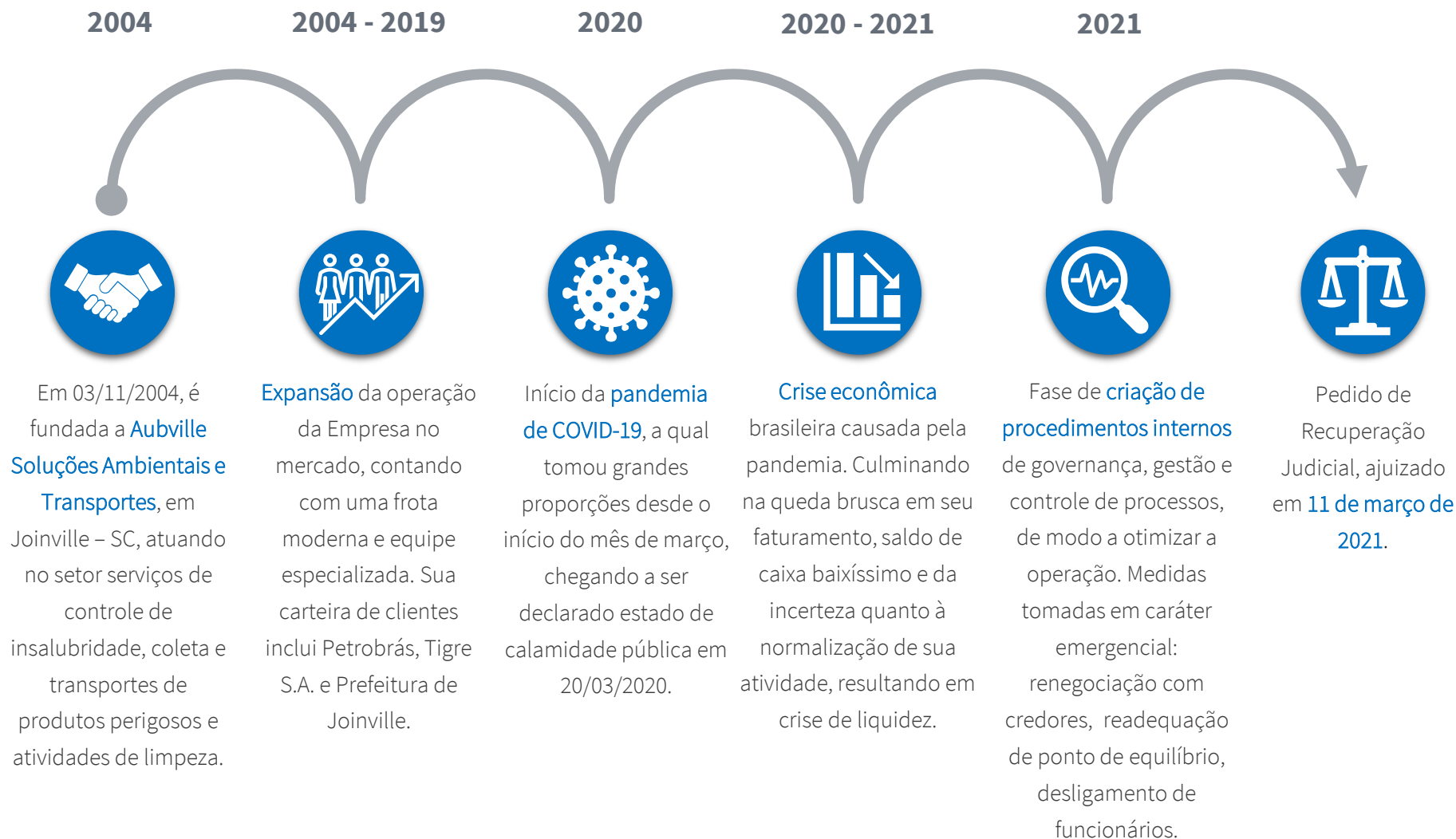


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

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



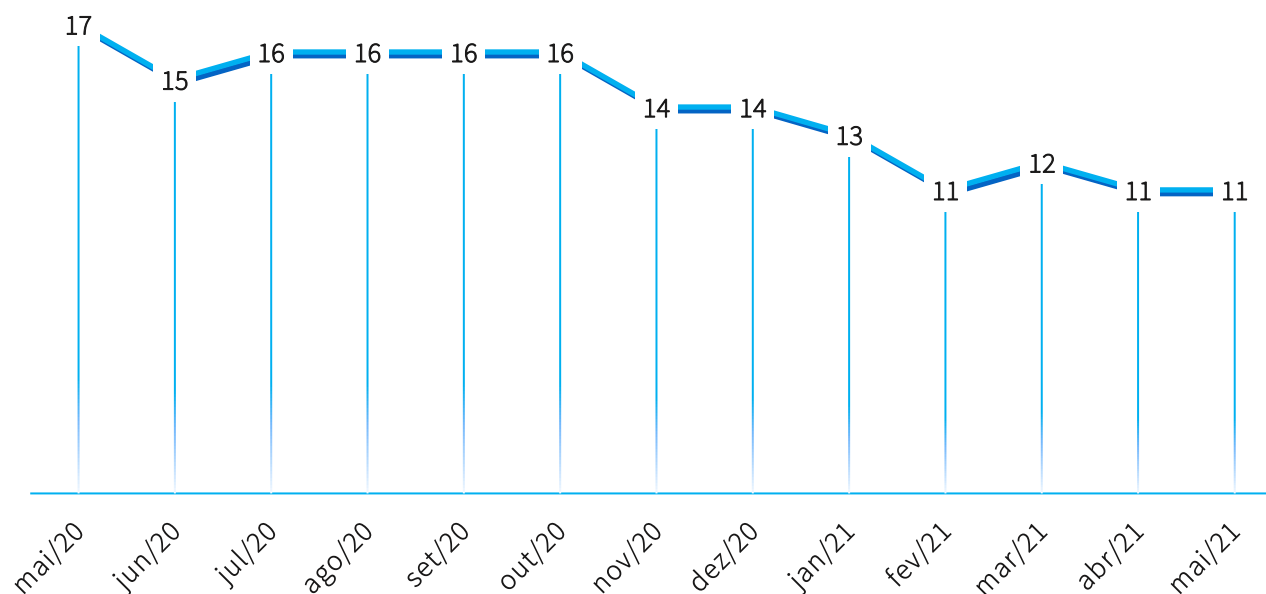
Aubville Soluções Ambientais e Transportes



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 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 **10 de junho de 2021** na sede da Empresa.

A Recuperanda foi representada pelo sócio Caue Cesar Moser, o consultor financeiro Rogério Dantas 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 de 2016 à 2020. Pontua-se, ademais, que **as informações contábeis do ano corrente (2021) ainda não foram disponibilizadas pela Recuperanda à Administração Judicial.**

A Administração Judicial, em uma abordagem inicial, solicitou aos representantes da Recuperanda um panorama a respeito do histórico da empresa, atividades desenvolvidas e o cenário que ensejou o pedido de Recuperação Judicial.

O Sr. Caue iniciou relatando que, antes de ser efetivamente sócio

da empresa, figurava no rol de empregados da mesma, auxiliando na gerência e desenvolvimento das atividades de coleta de resíduos, mais especificamente trabalhando na limpeza e desentupimento de fossas.

A partir de 2009, a Recuperanda passou a adentrar em **um novo nicho de mercado: a coleta de resíduos industriais.** A partir de então, o novo ramo de atividade passou a dominar toda a operação da empresa, que passou a trabalhar com grandes indústrias da região.

Em especial, a Recuperanda mantinha 60% da sua operação focada na coleta de resíduos sólidos da indústria **TUPY S/A**, cliente a qual, de acordo com o relato, foi criada uma certa dependência, porquanto boa parte do faturamento advinha da referida relação comercial.

Em 2019, logo após o ingresso do Sr. Caue no quadro societário da Recuperanda, houve a rescisão contratual junto à **TUPY S/A**, o que abalou substancialmente o faturamento da Empresa. Aliado a isso, o Sr. Caue afirmou que antes do encerramento da relação comercial entre a Recuperanda e a TUPY S/A foram realizados aportes financeiros de R\$ 2 milhões mediante a contratação de financiamento.

2.6 Visita à Sede

O **encerramento do contrato junto ao seu principal cliente** levou a Recuperanda a se reinventar, buscando novos nichos de atuação que não fosse a coleta de resíduos sólidos.

Em 2020, de acordo com o relato do Sr. Cauê, passou-se a intensificar o ramo comercial da Empresa para adentrar em novos mercados, como a dedetização e a limpeza, coleta e desentupimento de fossas residenciais.

Entretanto, com o advento da **pandemia** causada pela COVID-19, notou-se uma **retração significativa da economia**, reduzindo ainda mais a capacidade da Recuperanda de se reerguer após a perda do seu principal contrato.

Nesse sentido, o Sr. Cauê afirmou acreditar que a solução para a crise financeira vivenciada pela Recuperanda perpassa pela intensificação da área comercial, sobretudo para a prestação dos serviços de dedetização e limpeza de fossas em condomínios, que, de acordo com o relato, possui um alto índice de rentabilidade.

Atualmente, **a Recuperanda possui 11 caminhões** aptos a desenvolverem as suas atividades e também conta com um **quadro funcional de 11 empregados**.

O **faturamento atual** está em uma média de **R\$ 200.000,00 mensais**, o que é consideravelmente menor do que os R\$ 500.000,00 a R\$ 600.000,00 faturados nos períodos em que a Recuperanda possuía boa saúde financeira.

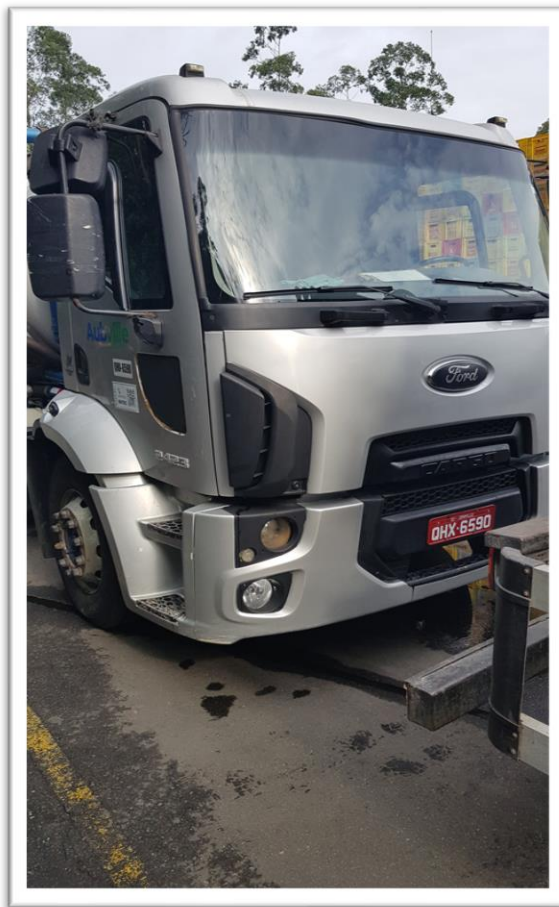
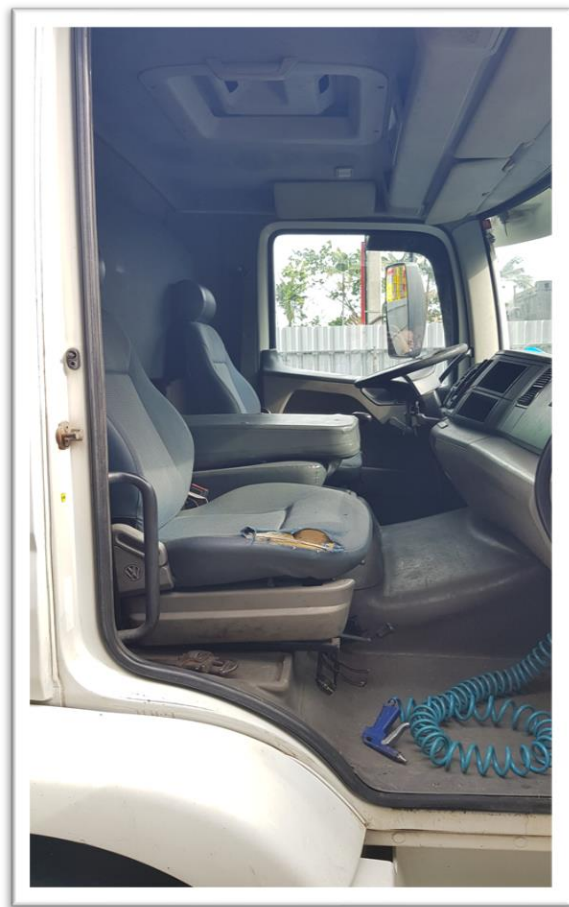
Os representantes da Empresa afirmam que ainda **não identificaram qual seria o ponto de equilíbrio** (faturamento ideal) da Empresa. Entretanto, afirmaram que atualmente estão estudando a rentabilidade de cada uma das operações da Recuperanda com objetivo de obter um prognóstico realista a respeito das medidas a serem tomadas para o seu soerguimento.



2.6 Visita à Sede



2.6 Visita à Sede

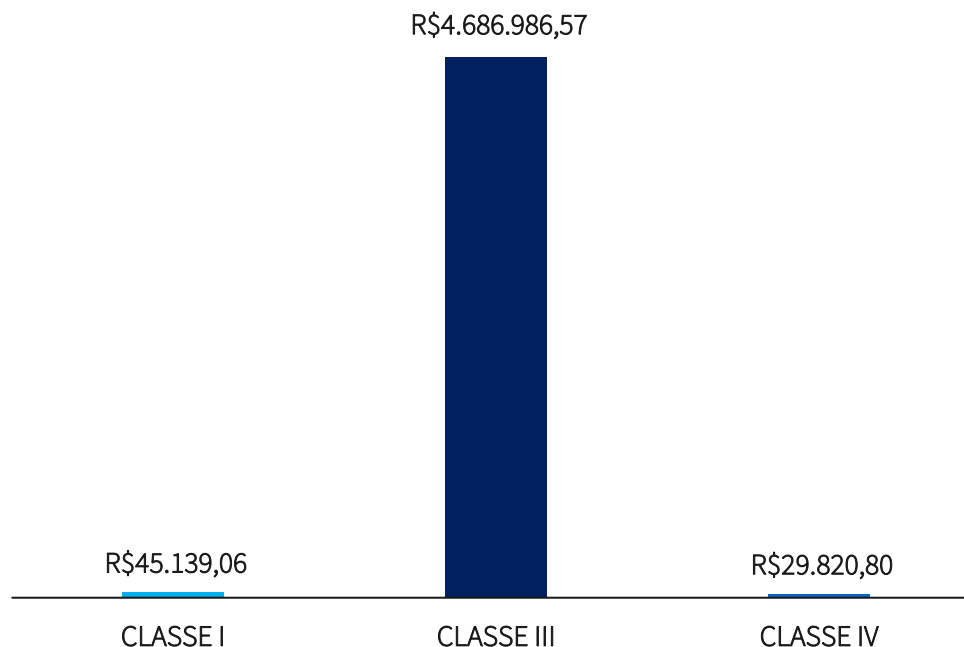


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

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

3.1 Créditos por Classe

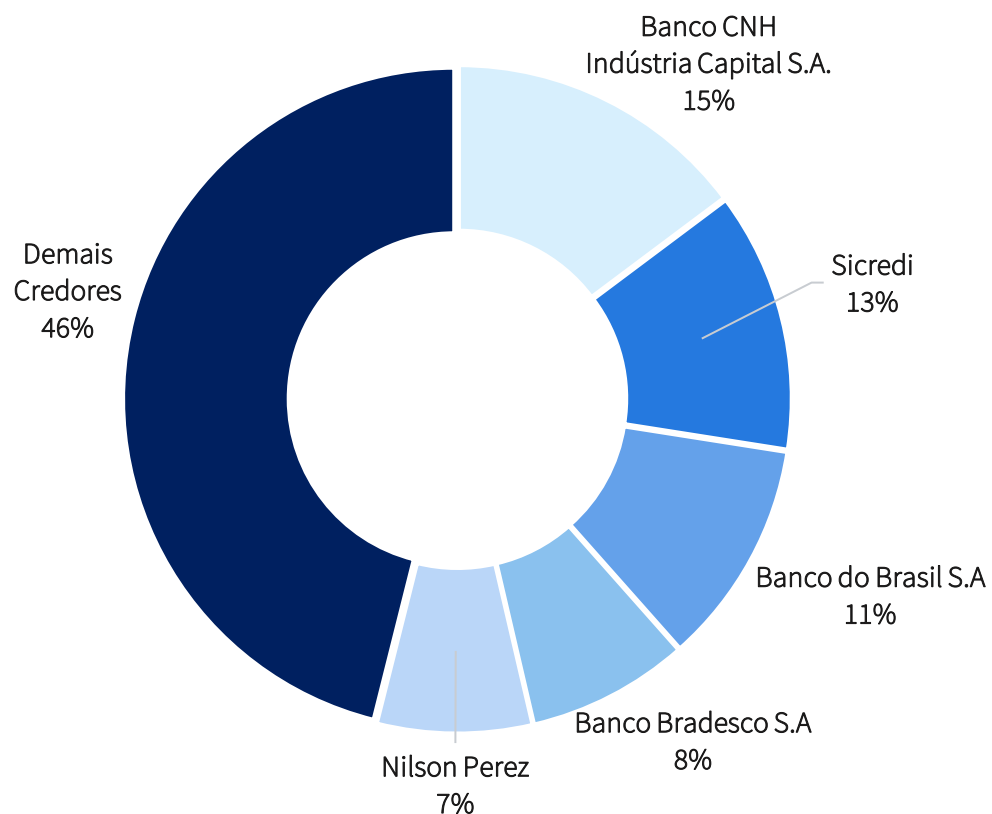


O passivo total sujeito à Recuperação Judicial corresponde a monta de **R\$ 4.761.946,43***.

A lista de credores da Recuperanda é composta pela **Classe I** – Créditos Trabalhistas (**0,95%**), pela **Classe III** – Créditos Quirografários – (**98,43%**) e pela **Classe IV** – Créditos ME/EPP (**0,63%**).

**Os valores contidos nesta página estão baseados na relação de credores apresentada pela Recuperanda.*

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 74% perante o total da dívida.

3.3 Créditos Extraconcursais

Conforme consulta realizada em 18 de junho de 2021 no site da PFGN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional), a Recuperanda apresentava R\$ 174.008,51 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\$ 140.766,01 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

Não foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos meses de **janeiro a maio de 2021**. Apresenta-se abaixo o resumo das contas de **ativo** do balanço patrimonial, no período abrangido entre **2016 a 2020**, cujas informações foram extraídas do processo.

	dez/20	AV% ¹	AH% ²	dez/19	dez/18	dez/17	dez/16
Disponível	1.563	0,1%	-99,0%	163.493	226.630	398.644	117.181
Clientes	211.305	8,7%	143,7%	86.713	678.436	308.353	167.682
Impostos a Recuperar	10.349	0,4%	-	-	-	-	-
Adiantamentos	-	0,0%	-	-	-	26	-
Total do Ativo Circulante	223.217	9,2%	-10,8%	250.206	905.065	707.023	284.863
Imobilizado	2.203.333	90,8%	-13,8%	2.555.866	894.533	548.673	591.622
Total do Ativo Não Circulante	2.203.333	90,8%	-13,8%	2.555.866	894.533	548.673	591.622
Total do Ativo	2.426.551	100,0%	-13,5%	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.

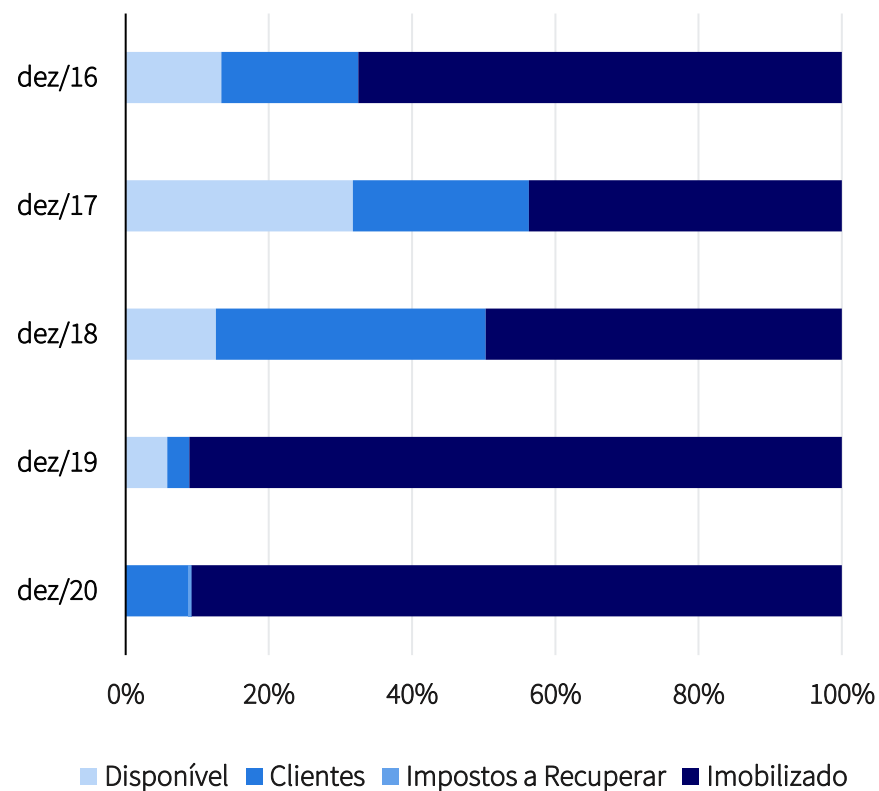
Por meio do gráfico abaixo, que demonstra a evolução das contas de Ativo entre 2016 e 2020, verifica-se o aumento do **ativo imobilizado**, principalmente entre 2018 e 2019. O acréscimo ocorreu em decorrência da **aquisição de veículos, máquinas e equipamentos** no valor total de R\$ 2.124.000.

Em relação ao **Disponível**, observa-se a redução de aproximadamente 99% no saldo da conta no período analisado. O fato ratifica os acontecimentos relatados pelo representante da Recuperanda quanto aos **impactos do COVID-19 na liquidez** da Empresa.

Assim como o ativo imobilizado, a conta **Clientes** oscilou significativamente entre 2018 e 2019, ao passo que voltou a crescer em 2020. Pode-se inferir que o aumento entre 2019 e 2020 decorre de

um maior número de serviços realizados cujos pagamentos foram feitos a prazo.

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 a 2020**, cujas informações foram extraídas do processo.

	dez/20	AV% ¹	AH% ²	dez/19	dez/18	dez/17	dez/16
Fornecedores	42.427	1,2%	1506,5%	2.641	30.977	29.237	19.396
Empréstimos e Financiamentos	134.957	3,9%	222,1%	41.894	26.484	13.396	3.739
Obrigações Tributárias	274.650	7,9%	295,1%	69.511	36.401	39.377	66.046
Obrigações Trabalhistas	167.288	4,8%	45,4%	115.028	96.839	62.644	66.295
Total do Passivo Circulante	619.323	17,8%	170,4%	229.073	190.700	144.654	155.476
Empréstimos e Financiamentos	2.868.702	82,2%	31,0%	2.190.288	367.448	262.136	481.046
Total do Passivo Não Circulante	2.868.702	82,2%	31,0%	2.190.288	367.448	262.136	481.046
Capital Social	200.000	-	0,0%	200.000	200.000	20.000	20.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(1.261.474)	-	-775,6%	186.711	1.041.451	828.906	219.962
Total do Patrimônio Líquido	(1.061.474)	-	-374,5%	386.711	1.241.451	848.906	239.962
Total do Passivo + PL	2.426.551	100,0%	-13,5%	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

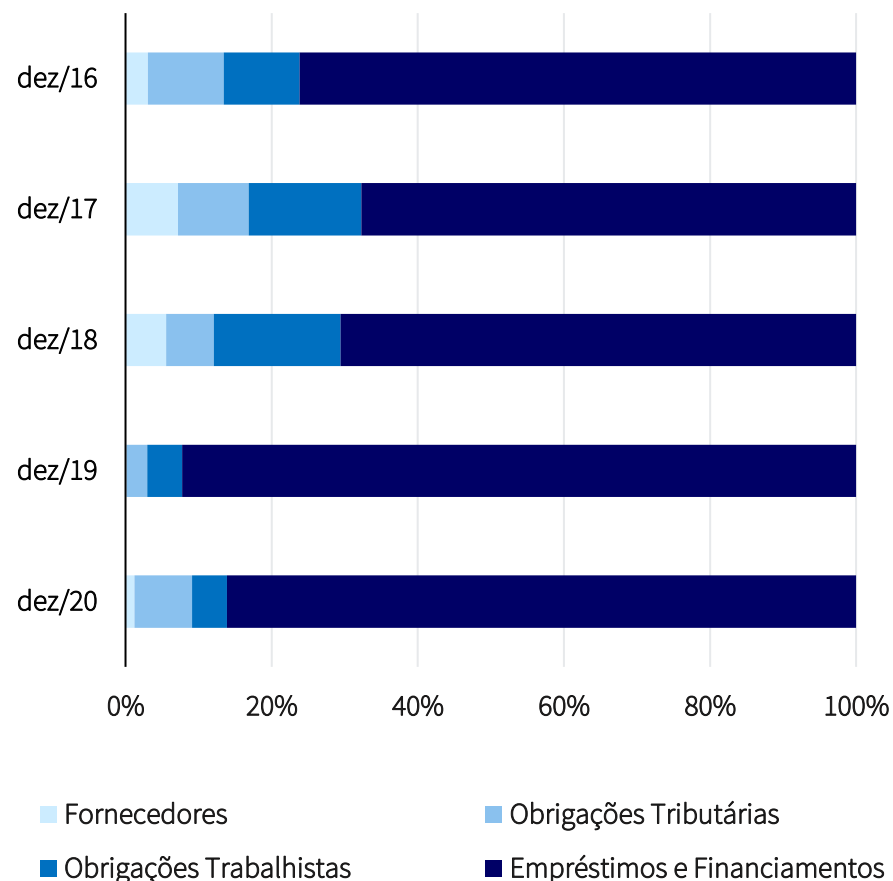
Os valores mais significativos que compõem o passivo total da Empresa (desconsiderando o Patrimônio Líquido) correspondem a **Empréstimos e Financiamentos**, cuja maior parte do saldo esteve classificada no longo prazo durante todas as competências analisadas. Percebe-se o maior aumento no saldo da conta 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 2020, com redução bruta em 2019 e recuperação em 2020.

As **Obrigações Trabalhistas** representaram o segundo maior saldo do passivo durante todos os exercícios, com exceção de 2020, quando as **Obrigações Tributárias** passaram a constituir cerca de 8% do total do passivo.

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 [2016 a 2020](#), cujas informações foram extraídas do processo.

	dez/20	dez/19	dez/18	dez/17	dez/16
Receita Bruta de Vendas	1.705.882	3.049.495	2.615.329	2.383.953	1.894.924
Deduções	(252.649)	(514.307)	(412.610)	(359.901)	(259.994)
Receita Líquida de Vendas	1.453.233	2.535.188	2.202.719	2.024.051	1.634.930
Custo dos Serviços Prestados	(696.715)	(575.868)	(458.763)	(433.228)	(345.452)
Lucro Bruto	756.518	1.959.320	1.743.956	1.590.823	1.289.478
Receitas (Despesas) Operacionais	(1.039.703)	(1.263.810)	(526.506)	(531.879)	(505.696)
Despesas Administrativas e Comerciais	(933.442)	(1.141.062)	(509.205)	(511.608)	(482.852)
Despesas Financeiras	(106.191)	(119.663)	(15.336)	(19.220)	(19.851)
Despesas Tributárias	(544)	(4.597)	(2.447)	(1.051)	(2.993)
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais	474	1.512	483	-	-
Resultado do Exercício	(283.185)	695.510	1.217.451	1.058.944	783.782

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** devido à paralisação de atividades em decorrência das medidas sanitárias de controle ao COVID-19.

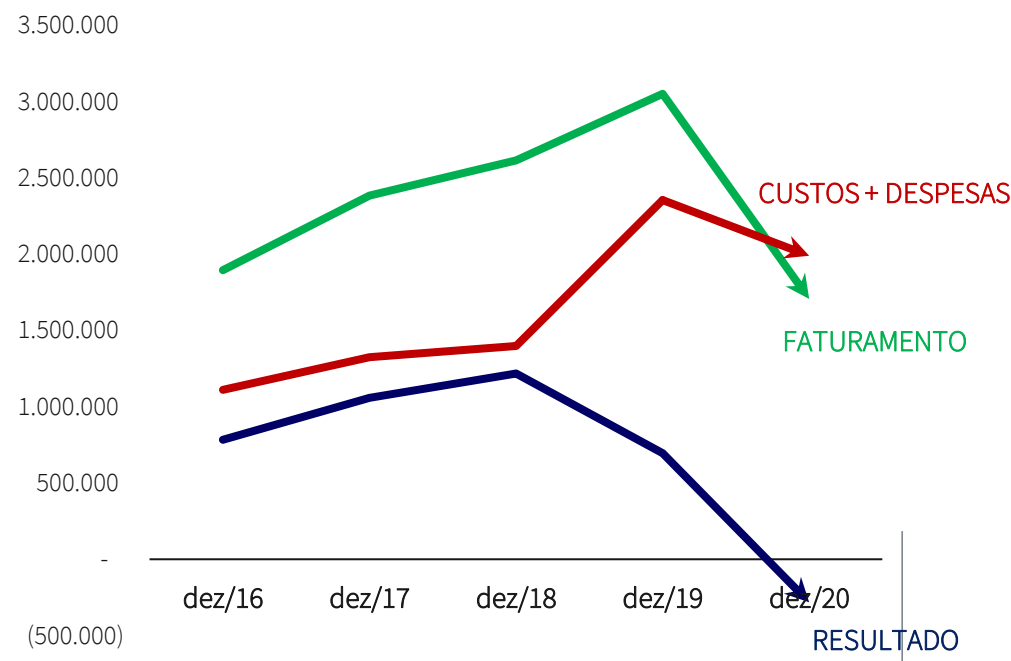
O **resultado** da Devedora não apresentou o mesmo comportamento do Faturamento e esteve em **queda desde 2018**, como consequência do acréscimo nos custos e despesas entre 2018 e 2019, principalmente em Despesas Administrativas, que passaram de R\$ 509.205 para R\$ 1.141.062. Portanto, ainda que tenha 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, 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, 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:

Indicador	dez/20		dez/19		dez/18		dez/17		dez/16
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-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\$	168.877,76	R\$	84.071,96	R\$	647.458,85	R\$	279.116,08	R\$ 148.286,45
Liquidez Corrente (c)		0,36		1,09		4,75		4,89	1,83
Liquidez Imediata (d)		0,00		0,71		1,19		2,76	0,75
Liquidez Geral (e)		0,06		0,10		1,62		1,74	0,45
Dívida / Patrimônio Líquido (f)		-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

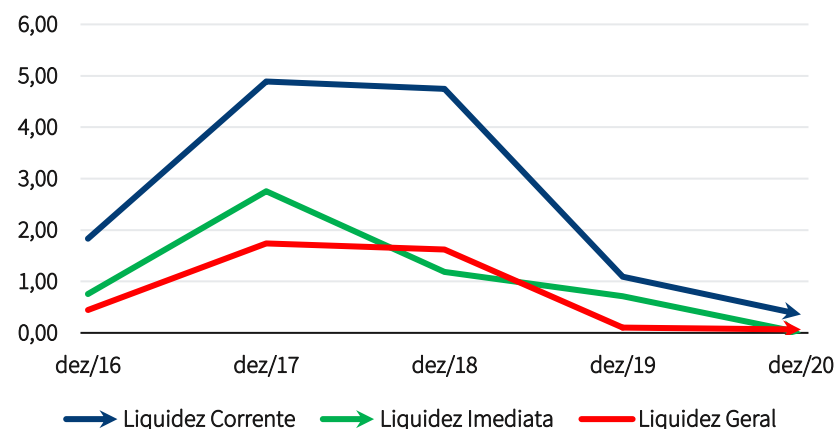
(e) Ativo Circulante + RLP / Passivo Circulante + Passivo Não Circulante

(f) Dívida Total / Patrimônio Líquido

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, 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 foram apresentados valores positivos em relação a **Necessidade de Capital de Giro**. 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, apresentaram-se com coeficiente superior a “1”. À toda evidência, ao final de 2020, 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.



A Devedora não apresentou as demonstrações contábeis referentes aos primeiros meses de 2021. Conforme tratado com o advogado da Devedora, a contabilidade da Empresa será organizada e **as informações do primeiro semestre serão enviadas até a elaboração do próximo relatório de atividades.**



Esta Equipe Técnica visitou a Recuperanda no dia **10 de junho de 2021** e verificou que **as atividades estão sendo desempenhadas normalmente.**



A Administração Judicial aguarda fixação do valor dos seus **honorários.**

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:



José Paulo Japur
Coordenador Geral
OAB/SC 50.157



Victória Klein
Advogada corresponsável
OAB/SC 52.615



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC/RS 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31.349/O



Geórgya Jacoby
Equipe Contábil

