MBPM

MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO

Advocacia e Administração Judicial

www.mbpm.adv.br

MBPM
MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO
Advocacia e Administração Judicial

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Autos nº 0004541-20.2023.8.16.0044

1ª Vara Cível de Apucarana

Grupo Klivan Confecções

novembro/23

www.mbpm.adv.br

MBPM
MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO
Advocacia e Administração Judicial

O presente relatório foi elaborado com base nos documentos contábeis apresentados pelas Recuperandas e documentos complementares solicitados administrativamente.

Sumário

- **Histórico processual;**
- **Relatório mensal nos termos do art. 2ª da Recomendação 72/CNJ;**
- **Questionário sobre duração dos atos processuais;**
- **Relatório de andamentos processuais nos termos do art. 3º da Recomendação 72/CNJ;**
- **Análise Econômico-Financeira.**

MBPM
MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO
Advocacia e Administração Judicial

Histórico Processual

Em 20/04/2023 as empresas D'ATRI Indústria e Comércio de Confecções Eireli e DSO Indústria e Comércio de Confecções Eireli, denominadas conjuntamente como Grupo Klivan Confecções, ajuizaram pedido de Recuperação Judicial com fundamento no art. 47 da Lei 11.101/2005 (Seq. 1).

Em 24/04/2023 foi proferida decisão inicial em que o Ilmo. Julgador entendeu pela necessidade de constatação prévia (Seq. 13).

Na oportunidade, o Ilmo. Julgador nomeou o MBPM para o encargo, que foi prontamente aceito (Seq. 18). Em 02/05/2023 o MBPM apresentou o laudo de Constatação Prévia (Mov. 43).

Em 11/05/2023 foi deferido o processamento da Recuperação Judicial das empresas do Grupo Klivan (Mov. 57), tendo o MBPM sido nomeado para o encargo de Administrador Judicial, o que foi prontamente aceito, conforme termo de compromisso apresentado no Mov. 112.2 dos autos.

MBPM
MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO
Advocacia e Administração Judicial

Histórico Processual

Em 17/07/2023 foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial pela Recuperantda, no mov. 158.

Em 01/08/2023 foi apresentado o Relatório sobre o Plano de Recuperação Judiicla pelo MBPM

Em 10/08/2023 foi disponibilizado o edital do artigo 52, §1º, 7º, §1º e 53, parágrafo único da Lei 11.101/2005, considerando-se publicado em 11/08/2023.

Em 12/09/2023 se encerrou o prazo para apresentação de objeções ao plano de recuperação judicial.

Foram apresentadas objeções ao plano (mov. 172, 177, 180, 181 e 186).

No mov. 206 foi deferido o pedido de prorrogação do Stay Period por mais 180 dias ou até a realização da Assembleia Geral de Credores.

No mov. 207 foi juntada a lista de credores da Administração Judicial.

MBPM
MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO
Advocacia e Administração Judicial

Histórico Processual

Nos movimentos 211 e 222 foram apresentados RMAs pelo MBPM.

Em 20/12/2023, no mov. 224 foi apresentado relatório sobre visita realizada às instalações das Recuperandas.

No mov. 232 o MBPM apresenta manifestação reiterando o pedido de publicação do edital de que trata o art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005.

No mov. 240, em 13 de março de 2024 foi expedido o edital de que trata o art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005, iniciando o prazo para impugnações de crédito.

Nos movimentos 241, 242, 244 e 245 foram apresentadas/reiteradas objeções ao plano de recuperação judicial.

No mov. 243 foi confirmada a publicação do edital de que trata o art. 7º, §2º, da Lei 11.101/2005, cuja publicação se deu em 18/03/2024.

Relatório do Administrador Judicial - CNJ

- Há litisconsórcio ativo? **Sim**
- Este relatório é:
  - **Mensal**
    - Houve alteração da atividade empresarial? Não
    - Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração? Não
    - Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos? Não
  - Quadro de funcionários
  - Número de Funcionários/colaboradores total: **62**
  - Número de funcionários CLT: **62**
  - Número de pessoas jurídicas: **zero**

Relatório do Administrador Judicial - CNJ

- Análise dos dados contábeis e informações financeiras, informações obtidas para o relatório inicial:
- Ativo: **R$ 5.475.802,00** (Ativo total, em mai-23)
- Passivo: **R$ 17.893.451,22** (Passivo contábil: R$ 4.546.189,00)
- Extraconcursal: **não identificado até o presente momento**
- Fiscal: **R$ 12.891.213,23**
- Inscrito na dívida ativa: **não identificado até o presente momento**
- Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios: **não identificado até o momento**
- Alienação fiduciária: **não identificado até o momento**
- Arrendamento mercantil: **não identificado até o momento**
- Adiantamento de contrato de câmbio: **não identificado até o momento**
- Obrigação de fazer: **não identificado até o momento**
- Obrigação de entregar: **não identificado até o momento**
- Obrigação de dar: **não identificado até o momento**
    - Obrigações líquidas: **não identificado até o momento**

Relatório do Administrador Judicial - CNJ

- Pós Ajuizamento da Rj: ainda não levantado
    i. Tributário:
    ii. Trabalhista:
    iii. Outros:

- Demonstração de resultados (evolução)
- Observações de análise de faturamento, índices de liquidez, receita x custo, receita x resultado: **serão apresentados mais adiante no presente relatório**
- Diligência nos estabelecimentos da recuperanda: **foram apresentados no laudo de mov. 43 e renovados no mov. 224 e indicam a plena atividade da recuperanda.**
- Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais: **não aplicável no momento.**
    - Observações:

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

1. A devedora é:
( ) empresa de pequeno porte EPP
( ) microempresa (ME)
() empresa média
( ) empresa grande
(X) grupos de empresas
( ) empresário individual

2. Houve litisconsório ativo: **(X) sim** ()não
2.1. Em caso positivo: **2 litisconsortes ativos**
2.2. O Plano de recuperação foi **(X) unitário** ( ) individualizado

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:
3.1. tributário **(X) sim** ( ) não
3.2. demais créditos excluídos da RJ: ( ) sim **(X)não**

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

4. Houve realização de constatação prévia: **(x) sim** ( ) não
4.1. Em caso positivo, a constatação foi concluída em **5 (cinco dias)**

5. O processamento foi deferido **(X) sim** ( ) não
5.1. Em caso positivo, em quanto tempo? **21 dias desde a distribuição da inicial**
5.2. Em caso positivo, houve emenda da inicial? ( ) sim **(X) não**
5.3. Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:
( ) indeferimento para todos os litisconsortes;
( ) indeferimento para ___ (indicar número) litisconsortes
5.4. Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento: **Não se aplica**.

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

6. Qual o tempo decorrido entre:
6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial; **179 dias**
6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborada administrador judicial; **158 dias**
6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação; **não se aplica**
6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; **não se aplica**
6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores; **não se aplica**
6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; **não se aplica**
.

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência: **não se aplica**
6.7.1. em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; **não se aplica**
6.7.2. em caso de recuperação judicial concedida; **não se aplica**
6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores; **não se aplica**
6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; **não se aplica**
6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convolada em falência); **não se aplica**

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei 11.101/05 (cram down): ( ) sim ( ) não

8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: ( ) sim ( ) não
8.1. Em caso positivo, o plano foi: ( ) mantido integralmente ( ) mantido em parte ( ) anulado

9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): ( ) sim ( ) não

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: ( ) sim ( ) não
10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado:( ) antes ( ) depois ( ) antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação
10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: ( ) sim ( ) não
10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi: ( ) autorizada ( ) rejeitada

11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05: ( ) sim ( ) não
11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada:( ) antes ( ) depois ( ) antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: ( ) sim ( ) não
12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real ( ) sim ( ) não

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi ( ) alienação fiduciária ( ) cessão fiduciária ( ) hipoteca ()penhor ( ) outro direito real de garantia

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial ( ) sim ( ) não
13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:
____ (indicar número) dias contados da distribuição da inicial
____ (indicar número) dias contados da concessão da recuperação judicial
13.2. O plano modificativo foi: ( ) aprovado ( ) rejeitado
13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: ___ (indicar número) dias

14. Indique a razão da convolação da recuperação judicial em falência: [inserir campo de texto] (ex: não apresentação do plano de recuperação judicial no prazo legal, descumprimento do plano de recuperação judicial, etc.).

CNJ - Questionários sobre a duração dos atos processuais

15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: **(X) sim** ( ) não
15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração: R$ 10.000,00 (dez mil reais)
15. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada: R$ 320.000,00 (trezentos e vinte mil reais))

Análise Econômico-Finaceira

Observações iniciais

- Até Maio/2023 demonstrações contábeis inicialmente enviadas eram totalizadas desde Janeiro;
- Foram encaminhadas informações de Abril/23 com retificações apenas para fins de controle uma vez que a data inicial de confecção dos relatórios ocorre no mês de Maio.
- A partir de Junho/2023 as demonstrações vieram individualizadas, com cortes mensais de maneira a facilitar a obtenção de informações;
- Na DSO a movimentação é mínima no período, ficando evidente que não há operação, exceto pela receita decorrente de locação no importe de R$ 25.000,00.

D'ATRI – DRE | Mensal após ajuizamento

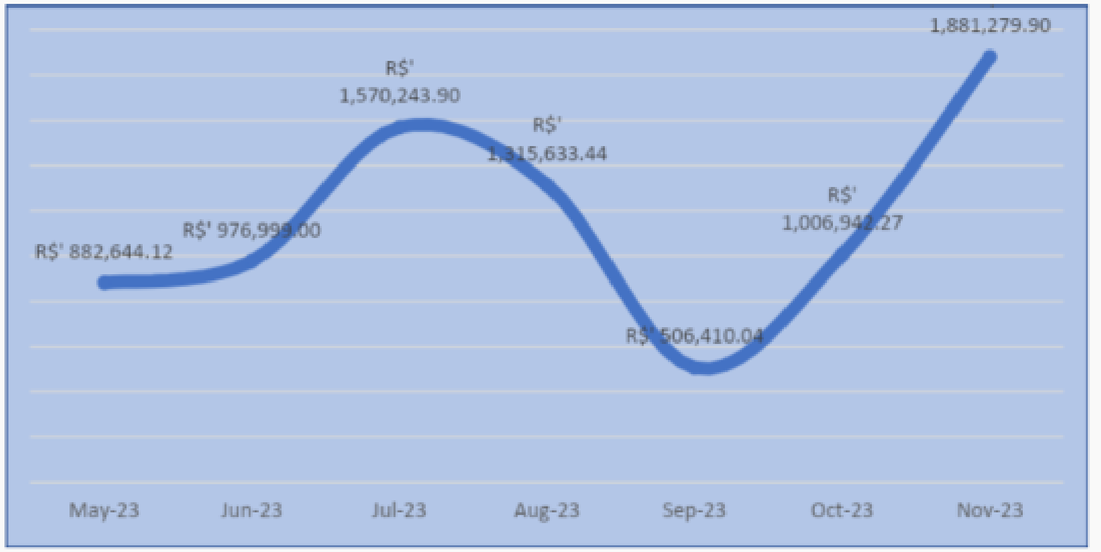
DRE	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
A) RECEITA BRUTA	R$ 882.644	R$ 976.999	R$ 1.570.244	R$ 1.315.633	R$ 506.410	R$ 1.006.942	R$ 1.881.280
B) DEDUÇÕES	-R$ 188.795	-R$ 291.182	-R$ 348.607	-R$ 159.901	-R$ 162.315	-R$ 288.086	-R$ 574.481
C) RECEITA LÍQUIDA	R$ 693.849	R$ 685.817	R$ 1.221.636	R$ 1.155.733	R$ 344.096	R$ 718.856	R$ 1.306.799
D) CMV	-R$ 1.306.036	-R$ 391.677	-R$ 1.144.586	-R$ 920.776	-R$ 351.776	-R$ 675.243	-R$ 619.303
E) LUCRO BRUTO	-R$ 612.187	R$ 294.139	R$ 77.050	R$ 234.957	-R$ 7.680	R$ 43.613	R$ 687.496
F) DESPESAS OPERACIONAIS	-R$ 486.274	-R$ 428.516	-R$ 454.246	-R$ 459.343	-R$ 374.687	-R$ 666.240	-R$ 298.742
F1) Administrativas	R$ 177.020	R$ 201.577	R$ 209.311	R$ 199.687	R$ 194.957	R$ 663.981	R$ 298.735
F2) Tributarias	R$ 1.749	R$ 1.176	R$ 6.097	R$ 6.569	R$ 1.651	R$ 810	R$ 7
F3) Gerais	R$ 306.334	R$ 224.409	R$ 237.674	R$ 226.165	R$ 151.610	R$ -	R$ -
F4) Outras *receitas*	R$ -						
F5) De venda	R$ 591	R$ 775	R$ 584	R$ 688	R$ 297	R$ 1.449	R$ -
F6) Alugueis	R$ 580	R$ 580	R$ 580	R$ 26.234	R$ 26.173	R$ -	R$ -
H) RESULTADO OPERACIONAL	-R$ 1.098.461	-R$ 134.377	-R$ 377.196	-R$ 224.386	-R$ 382.367	-R$ 622.627	R$ 388.754
I) RESULTADO FINANCEIRO	-R$ 67.112	-R$ 62.001	-R$ 69.586	-R$ 36.354	-R$ 43.897	-R$ 50.598	-R$ 69.283
I1) RECEITA	R$ 368	R$ 4.535	R$ 111	R$ 111	R$ 63	R$ 249	R$ 54
I2) DESPESA	-R$ 63.271	-R$ 66.536	-R$ 73.275	-R$ 36.642	-R$ 45.694	-R$ 50.847	-R$ 69.337
I3) OUTRA	-R$ 4.210	R$ -	R$ 3.578	R$ 176	R$ 1.733	R$ -	R$ -
K) RESULTADO ANTES DOS TRIB	-R$ 1.165.573	-R$ 196.378	-R$ 446.782	-R$ 260.741	-R$ 426.264	-R$ 673.225	R$ 319.471
L) IRPJ/CSLL	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
O) RESULTADO DO EXER	-R$ 1.165.573	-R$ 196.378	-R$ 446.782	-R$ 260.741	-R$ 426.264	-R$ 673.225	R$ 319.471

DSO - DRE | Mensal após ajuizamento

DRE	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
A) RECEITA BRUTA	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ 25.000	R$ 25.000
B) DEDUÇÕES	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
C) RECEITA LÍQUIDA	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ 25.000	R$ 25.000
D) CMV	-R$ 200.274	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
E) LUCRO BRUTO	-R$ 200.274	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ 25.000	R$ 25.000
F) DESPESAS OPERACIONAIS	-R$ 30.581	-R$ 4.752	-R$ 4.752	-R$ 4.752	-R$ 19.610	-R$ 26.093	-R$ 25.952
F1) Gerais	R$ 14.792	R$ -	R$ -		R$ 13.955	R$ -	R$ -
F2) Administrativas	R$ 15.789	R$ 4.752	R$ 4.752	R$ 4.752	R$ 5.655	R$ 26.093	R$ 25.952
F3) Pessoal	R$ -	R$ -	R$ -				
F4) Com Vendas	R$ -						
F5) Tributarias							
F6) Alugueis	R$ -						
H) RESULTADO OPERACIONAL	-R$ 230.855	-R$ 4.752	-R$ 4.752	-R$ 4.752	-R$ 19.610	-R$ 1.093	-R$ 952
I) RESULTADO FINANCEIRO	-R$ 36	R$ -	R$ -	R$ 25.000	R$ 25.000	-R$ 24	-R$ 37
I1) RECEITA	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
I2) DESPESA	-R$ 36	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	-R$ 24	-R$ 37
I3) OUTRA	R$ -	R$ -	R$ -	R$ 25.000	R$ 25.000	R$ -	R$ -
K) RESULTADO ANTES DOS TRIB	-R$ 230.892	-R$ 4.752	-R$ 4.752	R$ 20.248	R$ 5.390	-R$ 1.117	-R$ 988
L) IRPJ/CSLL	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
O) RESULTADO DO EXER	-R$ 230.892	-R$ 4.752	-R$ 4.752	R$ 20.248	R$ 5.390	-R$ 1.117	-R$ 988

D’ATRI- Receita Bruta | Comportamento no período

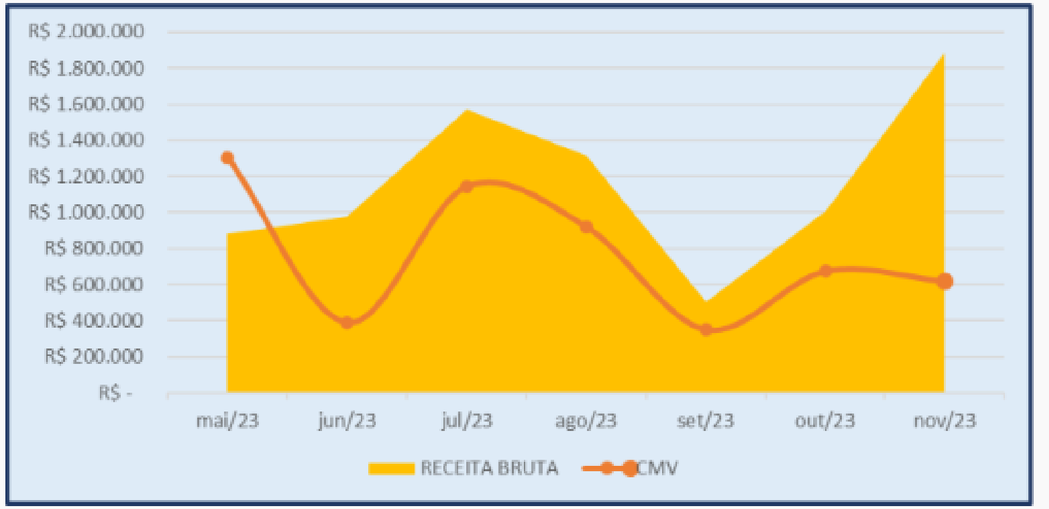
Em Novembro/2023 houve crescimento significativo da receita de vendas, representando o maior volume de receitas em período mensal posteriormente ao ajuizamento da RJ.



	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
	R$ 882.644,12	R$ 976.999,00	R$ 1.570.243,90	R$ 1.315.633,44	R$ 506.410,04	R$ 1.006.942,27	R$ 1.881.279,90
Variação	-31%	11%	61%	-16%	-62%	99%	87%

D’ATRI - CMV | Comportamento no período

Mesmo com o crescimento da receita o custo de produção, em número absoluto, se manteve. Com isso., proporcionalmente o CMV foi bastante inferior ao já registrado nos meses anteriores.



	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
CMV	R$ 1.306.036	R$ 391.677	R$ 1.144.586	R$ 920.776	R$ 351.776	R$ 675.243	R$ 619.303
RECEITA BRUTA	R$ 882.644	R$ 976.999	R$ 1.570.244	R$ 1.315.633	R$ 506.410	R$ 1.006.942	R$ 1.881.280
PROPORÇÃO	148%	40%	73%	70%	69%	67%	33%

D'ATRI - Despesas Operacionais | Comportamento no período

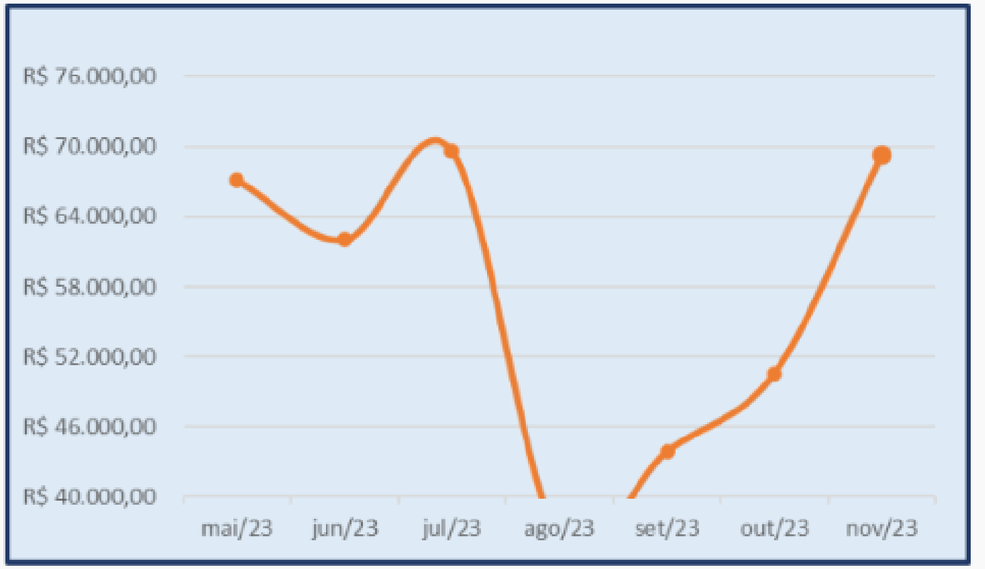
A maior despesa do grupo é a folha de pagamentos, seguida das despesas com prestação de serviços de terceiros. As despesas se reduziram no mês de análise.

	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
F) DESPESAS OPERACIONAIS	R$ 486.274	R$ 428.516	R$ 454.246	R$ 459.343	R$ 374.687	R$ 666.240	R$ 298.742
variação	-23%	-12%	6%	1%	-18%	78%	-55%

D’ATRI - Resultado Financeiro |

Comportamento no período

As despesas financeiras oscilam ligeiramente para entre Abril e Julho/2023. Em Novembro operaram alta de 37%, em relação ao período anterior, dentro média histórica.



	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
I) RESULTADO FINANCEIRO	R$ 67.112,27	R$ 62.001,31	R$ 69.585,81	R$ 36.354,31	R$ 43.896,90	R$ 50.597,84	R$ 69.283,28
variação	9,9%	-7,6%	12,2%	-47,8%	20,7%	15,3%	36,9%

D’ATRI - Resultado líquido |

Comportamento no período

O crescimento das receitas e a redução dos custos e das despesas importou em reconhecimento contábil de lucro de R$ 319 mil no período de análise.

Período	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Resultado	-R$ 1.165.572,91	-R$ 196.378,43	-R$ 446.781,83	-R$ 260.740,69	-R$ 426.264,09	-R$ 673.225,11	R$ 319.470,74

DSO - Resultado líquido

Comportamento no período

Já se evidenciou que a DSO não vem registrando operações de venda há meses, ainda que se observe discreta movimentação no caixa. No mês de análise gerou resultado negativo bem como percebeu receitas de aluguel.

Período	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Resultado	-R$ 230.891,74	-R$ 4.752,00	-R$ 4.752,00	R$ 20.248,00	R$ 5.389,78	-R$ 1.116,67	-R$ 988,46

D'ATRI - Balanço | Ativo

ATIVO	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Ativo Circulante	R$ 15.423.292	R$ 16.359.960	R$ 17.810.292	R$ 18.321.898	R$ 18.753.687	R$ 18.652.733	R$ 19.119.384
Disponível	R$ 109.491	R$ 104.638	R$ 370.717	R$ 154.962	R$ 114.310	R$ 190.134	R$ 153.308
Clientes	R$ 8.341.836	R$ 9.104.592	R$ 10.395.812	R$ 11.634.897	R$ 12.006.495	R$ 12.032.487	R$ 12.364.547
Estoques	R$ 2.183.155	R$ 2.364.712	R$ 2.263.020	R$ 1.738.583	R$ 1.846.828	R$ 1.460.710	R$ 1.324.383
Adiantamento a fornecedores	R$ 4.755.937	R$ 4.751.412	R$ 4.751.412	R$ 4.768.105	R$ 4.769.933	R$ 4.945.708	R$ 5.195.860
Real. Longo Prazo	R$ 204.620	R$ 204.621	R$ 204.621	R$ 204.621	R$ 204.621	R$ 256.662	R$ 256.662
Imobilizado	R$ 52.345	R$ 52.346	R$ 52.346	R$ 52.346	R$ 52.346	R$ 52.346	R$ 52.346
Ativo Total	R$ 15.680.258	R$ 16.616.926	R$ 18.067.259	R$ 18.578.864	R$ 19.010.653	R$ 18.909.395	R$ 19.376.046

- As disponibilidades marcam R$ 153 mil, R$ 36 mil a menos do que no mês anterior.
- A conta clientes vem crescendo mês após mês evidenciando que a empresa mantém sua capacidade de ofertar produtos ao mercado.
- Os estoques se reduziram em 9% no mês de análise, registrando o menor número desde o ajuizamento.
- Adiantamentos a fornecedores seguem em crescimento, sendo que o maior dos valores é registrado em favor da empresa JAKX INDUSTRIA COMERCIO E SERVIÇOES TEXTEIS.

D'Atri - Balanço | Passivo

PASSIVO	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Passivo Circulante	R$ 18.605.370	R$ 19.738.416	R$ 21.638.325	R$ 22.410.725	R$ 23.268.778	R$ 23.763.202	R$ 24.153.894
Empréstimos/Finan	R$ 14.097.479	R$ 15.096.845	R$ 16.288.637	R$ 16.990.354	R$ 17.849.325	R$ 18.112.054	R$ 18.112.054
Fornecedores	R$ 2.864.542	R$ 2.919.300	R$ 3.546.085	R$ 3.460.309	R$ 3.359.249	R$ 3.190.162	R$ 3.278.071
Parcelamentos Fiscais		R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
Obrigações Trabalhistas	R$ 661.948	R$ 715.847	R$ 775.079	R$ 775.079	R$ 868.695	R$ 492.912	R$ 571.207
Obrigações Fiscais	R$ 981.399	R$ 1.006.424	R$ 1.028.577	R$ 1.103.637	R$ 1.166.509	R$ 1.917.104	R$ 2.195.594
Passivo LP	R$ 891.473	R$ 891.473	R$ 890.545	R$ 890.545	R$ 890.545	R$ 890.545	R$ 668.491
Instituições Financeiras LP		R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
Parcelamentos Fiscais	R$ 653.359	R$ 653.359	R$ 653.359	R$ 653.359	R$ 653.359	R$ 653.359	R$ 431.306
Débitos de Terceiros	R$ 238.113	R$ 238.114	R$ 237.185	R$ 237.185	R$ 237.185	R$ 237.185	R$ 237.185
PL	R$ 2.410.144	R$ 2.410.144	-R$ 4.004.675	-R$ 4.004.675	-R$ 4.004.675	-R$ 5.071.126	-R$ 5.071.126

- Os empréstimos de curto prazo cresceram entre maio e outubro de 2023, mantendo-se estáveis no mês de análise.
- A conta fornecedora vem oscilando. Marcou seu ápice em Julho/2023 e em Outubro registro R$ 3,2 milhões.
- O passivo fiscal registrou crescimento expressivo em Outubro e Novembro.
- Já os parcelamentos fiscais se reduziram, importando em equivalente redução do passivo de longo prazo.

D'ATRI | Solvência e Liquidez

Critério	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
CCL (AC-PC)	-R$ 3.182.078	-R$ 3.378.457	-R$ 3.828.033	-R$ 4.088.827	-R$ 4.515.091	-R$ 5.110.468	-R$ 5.034.510
ATIVOS OPERACIONAIS	R$ 15.280.928	R$ 16.220.715	R$ 17.410.244	R$ 18.141.585	R$ 18.623.256	R$ 18.438.905	R$ 18.884.790
PASSIVOS OPERACIONAIS	R$ 4.507.889	R$ 4.641.571	R$ 5.349.741	R$ 5.339.025	R$ 5.394.453	R$ 5.600.178	R$ 6.044.871
NCG (ACC-PCC)	R$ 10.773.039	R$ 11.579.144	R$ 12.060.503	R$ 12.802.560	R$ 13.228.803	R$ 12.838.727	R$ 12.839.919
SALDO TESOURARIA (CCL-NCG)	-R$ 13.955.117	-R$ 14.957.601	-R$ 15.888.536	-R$ 16.891.387	-R$ 17.743.894	-R$ 17.949.195	-R$ 17.874.430
LIQUIDEZ (AC+ARLP)/(PC+PNC)	0,80156	0,80294	0,79964	0,79509	0,78472	0,76700	0,78059
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,82897	0,82884	0,82309	0,81755	0,80596	0,78494	0,79157
LIQUIDEZ SECA (AC-ESTOQUES)/PC	0,71163	0,70904	0,71851	0,73997	0,72659	0,72347	0,73673
RENTABILIDADE S/ PL	-0,484	-0,081	0,112	0,065	0,106	0,133	-0,063
RENTABILIDADE S/ ATIVOS	-0,074	-0,012	-0,025	-0,014	-0,022	-0,036	0,016

D'ATRI | Solvência e Liquidez

- Os ativos operacionais e também os passivos operacionais (que representam o auto financiamento da empresa), cresceram. Entretanto, os passivos operacionais que vinham apontando redução, voltaram a crescer, tornando o capital circulante líquido negativo em maior volume.
- A Necessidade de Capital de Giro também cresceu, parcialmente como reflexo do incremento das vendas ocorridas no mês anterior.
- Os índices de liquidez acenaram para alguma melhora em maio e junho, tendo se estabilizado na casa dos 0,7.

DSO - Balanço | Ativo

ATIVO	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Ativo Circulante	R$ 2.593.694	R$ 2.591.352	R$ 2.587.971	R$ 2.609.592	R$ 2.617.196	R$ 2.618.608	R$ 2.619.976
Disponível	R$ 496.283	R$ 493.941	R$ 490.561	R$ 487.181	R$ 494.786	R$ 494.668	R$ 494.728
Clientes	R$ 253.697	R$ 253.697	R$ 253.697	R$ 253.697	R$ 253.697	R$ 253.697	R$ 253.697
Estoques	R$ 828.398	R$ 828.398	R$ 828.398	R$ 828.398	R$ 828.398	R$ 828.398	R$ 828.398
Adiantamento a fornecedores	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
Real. Longo Prazo	R$ 81.089	R$ 81.089	R$ 81.089	R$ 81.089	R$ 81.089	R$ 81.089	R$ 81.089
Imobilizado	R$ 2.801.020	R$ 2.801.020	R$ 2.801.020	R$ 2.801.020	R$ 2.801.020	R$ 2.801.020	R$ 2.801.020
Ativo Total	R$ 5.475.802	R$ 5.473.461	R$ 5.470.080	R$ 5.470.080	R$ 5.499.305	R$ 5.500.717	R$ 5.502.086

- A empresa mantém registro de estoques e clientes a receber;
- A empresa ostenta disponibilidades que vem sofrendo mutações, ainda que ligeiras. O imobilizado segue estabilizado

DSO - Balanço | Passivo

PASSIVO	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23
Passivo Circulante	R$ 6.254.717	R$ 6.257.127	R$ 6.258.500	R$ 6.259.871	R$ 6.267.099	R$ 6.269.628	R$ 6.271.984
Empréstimos/Finan	R$ 3.009.604	R$ 3.009.604	R$ 3.009.604	R$ 3.009.604	R$ 3.009.604	R$ 3.009.604	R$ 3.009.604
Fornecedores	R$ 5.250	R$ 5.250	R$ 5.250	R$ 5.250	R$ 5.250	R$ 5.318	R$ 5.250
Parcelamentos Fiscais	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
Obrigações Trabalhistas	R$ 220.667	R$ 222.933	R$ 224.161	R$ 225.389	R$ 226.616	R$ 227.988	R$ 229.195
Obrigações Fiscais	R$ 3.019.187	R$ 3.019.154	R$ 3.019.154	R$ 3.019.620	R$ 3.025.620	R$ 3.025.263	R$ 3.027.926
Passivo LP	R$ 3.998.167	R$ 3.998.167	R$ 3.998.167	R$ 3.998.167	R$ 3.998.167	R$ 3.998.167	R$ 3.998.167
Instituições Financeiras LP	R$ 3.395.595	R$ 3.395.595	R$ 3.395.595	R$ 3.395.595	R$ 3.395.595	R$ 3.395.595	R$ 3.395.595
Parcelamentos Fiscais	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
Lucros/Prej Acumulados	R$ 5.346.189	R$ 5.581.834	R$ 5.581.834	R$ 5.581.834	R$ 5.581.834	R$ 5.565.961	R$ 5.565.961
PL	-R$ 4.546.189	-R$ 4.781.934	-R$ 4.781.834	-R$ 4.781.834	-R$ 4.781.834	-R$ 4.765.961	-R$ 4.765.961

- A conta fornecedores foi reduzida de R$ 837 mil em Março para R$ 5 mil nos meses seguintes. Em Outubro referida conta volta a apresentar mobilidade, com ligeiro crescimento, voltando a se reduzir em Novembro.
- Obrigações trabalhistas também apresentam pequeno crescimento.
- Demais contas do passivo operam em estabilidade, exceto a conta obrigações trabalhistas que mantém ligeira oscilação.

DSO | Solvência e Liquidez

Critério	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
CCL (AC-PC)	-R$ 3.661.023,24	-R$ 3.665.775,28	-R$ 3.670.528,70	-R$ 3.650.279,30	-R$ 3.649.902,80	-R$ 3.651.019,42	-R$ 3.652.007,88
ATIVOS OPERACIONAIS	R$ 1.082.095,00	R$ 1.082.095,00	R$ 1.082.095,00	R$ 1.082.095,00	R$ 1.082.095,27	R$ 1.082.095,27	R$ 1.082.095,27
PASSIVOS OPERACIONAIS	R$ 3.245.104,00	R$ 3.247.337,00	R$ 3.248.564,90	R$ 3.250.258,94	R$ 3.257.486,00	R$ 3.258.569,57	R$ 3.262.371,61
NCG (ACC-PCC)	-R$ 2.163.009,00	-R$ 2.165.242,00	-R$ 2.166.469,90	-R$ 2.168.163,94	-R$ 2.175.390,73	-R$ 2.176.474,30	-R$ 2.180.276,34
SALDO TESOURARIA (CCL-NCG)	-R$ 1.498.014,24	-R$ 1.500.533,28	-R$ 1.504.058,80	-R$ 1.482.115,36	-R$ 1.474.512,07	-R$ 1.474.545,12	-R$ 1.471.731,54
LIQUIDEZ (AC+ARLP)/(PC+PNC)	0,260881013	0,26059131	0,260226822	0,262299719	0,262855812	0,262928611	0,263001504
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,414678036	0,414144018	0,413513002	0,416876274	0,417608862	0,41766567	0,417726883
LIQUIDEZ SECA (AC-ESTOQUES)/PC	0,282234314	0,281751309	0,28114933	0,284541598	0,285426807	0,28553693	0,28564779

DSO Análises econômico-financeiras| Índices

- Os Ativos Operacionais da empresa (clientes, estoques e adiantamento a fornecedores), se reduziram em Maio em razão da baixa de fornecedores que possuíam adiantamentos a devolver à empresa, valores que se mantém desde então.
- Passivos operacionais também se reduziram notadamente face ao quanto já informado acerca da conta fornecedores, mas voltaram a apresentar ligeiro crescimento.
- O saldo de tesouraria permanece negativo em R$ 1,5 milhão.
- Índices de liquidez permanecem operando abaixo de 1.

MBPM
MALUCELLI BARBOSA
PORTUGAL MACEDO
Advocacia e Administração Judicial

GIOVANNA MACEDO
giovanna@mbpm.adv.br
OAB/PR 77.053

JÉSSICA BARBOSA
jessica@mbpm.adv.br
OAB/PR 76.433

Contadora
MARINES ALIONÇO
CRC/PR 047447/o-0

www.mbpm.adv.br