



AACP ASSESSORIA EM ORGANIZAÇÃO DE CONCURSOS PÚBLICOS LTDA

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES Abril de 2020



CONTATO

CURITIBA - PR

Tel.: (41) 3206-2754 / (41) 99189-2968
Av. Cândido de Abreu, 776, Sala 1306
Edifício World Business, Centro Cívico
CEP: 80530-000

MARINGÁ - PR

Tel.: (44) 3226-2968 / (44) 9 9127-2968
Av. João Paulino Vieira Filho, 625, Sala 906
Edifício New Tower Plaza, Torre II, Zona 01
CEP: 87020-015

www.marquesadmjudicial.com.br

marcio@marquesadmjudicial.com.br



**M. MARQUES SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA
ADMINISTRADORA JUDICIAL - OAB/PR - n° 6.195**
Profissional Responsável: **MARCIO ROBERTO MARQUES**
OAB/PR - n° 65.066

Excelentíssimo Senhor Doutor Juiz de Direito da 1ª Vara Cível da Comarca de Maringá – Estado do Paraná

Dr. Mário Seto Takeguma

Preliminarmente, cumpre informar que a apresentação do relatório mensal das atividades do devedor ao Juiz, para a devida juntada nos autos de Recuperação Judicial, faz parte do rol de deveres do Administrador Judicial, nos termos do art. 22, inc. II, alínea “c” da Lei 11.101/2005.

O presente relatório reúne e sintetiza as informações referentes ao **mês de Abril de 2020**, da Recuperanda **AOCP Assessoria em Organização de Concursos Públicos Ltda.**, disponibilizadas por meio do escritório contábil responsável, denominado **Nosso Escritório** (representado pelo contador Jonas Zirolodi—CRC/PR 02434208), devendo-se fazer a ressalva de que tais informações apresentadas possuem caráter provisório, visto que ainda podem sofrer alterações até o final do exercício contábil.

As análises e observações apresentadas no presente relatório estão embasadas em informações contábeis, financeiras e operacionais apresentadas pela Recuperanda, sob as penas do art. 171 da Lei 11.101/2005, bem como nas informações coletadas pela Administradora Judicial por meio da realização de inspeções periódicas nas instalações da empresa, de informações prestadas pelos credores e terceiros interessados e ainda da análise da movimentação processual.

Referido relatório possui o objetivo de demonstrar ao Juízo, aos credores e demais interessados um resumo dos principais fatos ocorridos no período sob análise, primando sempre pela transparência, objetividade e ampla divulgação das informações pertinentes ao processo de Recuperação Judicial. Este relatório e demais documentos relacionados a presente recuperação judicial estão disponíveis para consulta no **Processo nº 0029070-63.2018.8.16.0017** e no site www.marquesadmjudicial.com.br.

Por fim, esta Administradora Judicial permanece à disposição para o esclarecimento de eventuais dúvidas remanescentes.

Maringá/PR, 28 de maio de 2020.

**M. MARQUES SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA
ADMINISTRADORA JUDICIAL**
CNPJ Nº 07.166.865/0001-71 | OAB/PR Nº 6.195
Profissional Responsável: **MARCIO ROBERTO MARQUES**
OAB/PR nº 65.066



ÍNDICE



1. SUMÁRIO EXECUTIVO..... 4



2. ATIVIDADES DA RECUPERANDA..... 7



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS..... 10



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS..... 15



5. ENDIVIDAMENTO..... 23



6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL..... 27



7. INFORMAÇÕES PROCESSUAIS..... 29



8. GLOSSÁRIO..... 32



9. ANEXOS FINAIS..... 34



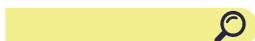


1. SUMÁRIO EXECUTIVO



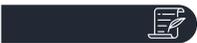
Sumário Executivo

Assunto	Observações
Atividades da Recuperanda	Haja vista a crise econômico financeira enfrentada pela Recuperanda, a mesma defronta algumas dificuldades, como impasse na regularização de impostos com a Receita Federal e a Prefeitura de Maringá. Na busca pela superação das dificuldades supramencionadas, fora emitido nota fiscal da primeira parcela referente aos concursos públicos da Prefeitura de Belém/PA, prevendo pagamento para maio/2020. Não obstante, ante a atual pandemia provocada pelo Covid-19, a Recuperanda têm adotado a modalidade de trabalho <i>home office</i> pelos seus funcionários, como também, aderiu às propostas governamentais de suspensão de pagamento de alguns impostos.
Informações Operacionais	Pertinente a estrutura societária e organizacional não houve quaisquer modificações no mês de abril de 2020. No término do mês em apreço, a Recuperanda possuía o total de 05 funcionários ativos.
Informações Financeiras	No período sob análise, a Recuperanda apresentou redução de mais 88,79% no seu Disponível em relação ao mês de março/2020 em decorrência, principalmente, da redução no saldo de <i>Aplicação Financeira (90,29%)</i> . Ademais, verifica-se um aumento de 183,71% nos Créditos da Recuperanda afetado, principalmente, pelo aumento do saldo de Duplicatas a Receber , assim como, apresentou elevação de 30,41% nas Obrigações Sociais em relação ao mês de março/2020. Não obstante, constata-se redução de 40,90% na conta de Fornecedores . A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de Patrimônio Líquido de aproximadamente 52% relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de Despesas Operacionais no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de 62,1% em decorrência do aumento do subgrupo de Despesas Financeiras na ordem de 224,2% devido a contabilização de Despesas Bancárias e de Juros e Multas S/Impostos .
Endividamento	No que tange aos credores concursais, a Recuperanda apresentou ao mov. 1.49-1.52 a relação de credores, em consonância ao art. 51, III, da LFRJ, na qual perfazia o montante total de R\$ 4.353.385,86 (quatro milhões, trezentos e cinquenta e três mil, trezentos e oitenta e cinco reais e oitenta e seis centavos) . Ademais, no mov. 174 a Administradora Judicial apresentou a Relação Nominal de Credores elaborada nos termos do art. 7º, §2º, da LFRJ, na qual perfaz o importe de R\$2.998.094,32 (dois milhões, novecentos e noventa e oito mil, noventa e quatro reais e trinta e dois centavos) . Outrossim, insta mencionar que o referido Quadro Geral de Credores ainda não se encontra consolidado.
Plano de Recuperação Judicial	A Recuperanda apresentou seu Plano de Recuperação Judicial no mov. 141, o qual prevê no item 4.1 como principais meios de recuperação da empresa, nos termos do art. 50 c/c art. 53, I, ambos da LFRJ, formar capital giro em montante suficiente para financiar todas as etapas de seu ciclo operacional; redução drástica dos pagamentos de juros e demais encargos financeiros; e melhorar sua gestão financeira, através da implantação de um eficiente sistema de planejamento do fluxo de caixa futuro.



Sumário Executivo

Assunto	Observações
Informações Processuais	Ao mov. 265.1, a Administradora Judicial se manifestou nos presentes autos, requerendo a homologação do Quadro Geral de Credores. Outrossim, o Ilmo. Representante do Ministério Público emitiu parecer no mov. 271.1, requerendo a convocação de AGC, assim como, requereu que a Recuperanda forneça informações e documentos para análise da necessidade de prorrogação do <i>stay period</i> . Não obstante, ao mov. 275.1, a Administradora Judicial se manifestou pela não oposição ao pleito de dilação do <i>stay period</i> , assim como, sugeriu datas para a realização da Assembleia Geral de Credores Virtual.





2. ATIVIDADES DA RECUPERANDA

2.1 HISTÓRICO DA RECUPERANDA

2.2 RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

2.3 MEDIDAS ADOTADAS PARA A SUPERAÇÃO DA CRISE



Atividades da Recuperanda

Haja vista a crise econômico financeira enfrentada pela Recuperanda, a mesma defronta algumas dificuldades, como impasse na regularização de impostos com a Receita Federal e a Prefeitura de Maringá. Na busca pela superação das dificuldades supramencionadas, ante a atual pandemia provocada pelo Covid-19, a Recuperanda tem adotado a modalidade de trabalho *home office* pelos seus funcionários, como também, aderiu às propostas governamentais de suspensão de pagamento de alguns impostos.



2.1 HISTÓRICO DA RECUPERANDA

A Recuperanda “AACP” iniciou suas atividades em 1999, sendo atualmente considerada referência em realização em processos seletivos, vestibulares, concursos públicos, avaliações de ensino, dentre outros. Informa que possui monitoramento eletrônico, software próprio e gráfica devidamente equipada. Afirma ainda que sua atuação alcança o âmbito nacional, prestando seus serviços de organização de concursos e afins por todos os estados da Federação, se destacando em seu ramo de atuação. A Recuperanda mantém 05 (cinco) funcionários diretos, optando pela contratação sazonal de prestadores de serviços, quando necessário para a realização de algum concurso.

2.2 RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

A Recuperanda afirma ter sofrido com os impactos advindos do ambiente econômico instável que o mercado vivenciou sobretudo nos últimos 03 (três) anos, havendo declínio de faturamento. A principal causa da crise financeira são as dificuldades geradas pelo cenário político-econômico-institucional brasileiro, ocasionando a queda de cargos na administração pública, culminando conseqüentemente na queda de concursos públicos. Coligado a tais fatores, fora a Recuperanda obrigada a realizar operações financeiras junto às instituições financeiras, a fim de fomentar sua operação, bem como submetendo-as aos elevados encargos financeiros e impostos, o que gradativamente foi corroendo ainda mais sua vitalidade financeira.

2.3 MEDIDAS ADOTADAS PARA A SUPERAÇÃO DA CRISE

Medidas adotadas:

As principais medidas imediatas que vêm sendo adotadas para a superação da crise informadas pela Recuperanda são:

- Devido a atual situação por conta da pandemia provocada pelo Covid-19, a Recuperanda adotou medidas de segurança, aplicando trabalho na modalidade *home office* para seus funcionários;
- Emissão de notas fiscais referente aos concursos com a Prefeitura de Belém/PA, relativas à primeira parcela do contrato, havendo previsão para recebimento no mês de maio/2020;
- Devido aos reflexos da pandemia pelo Covid-19, a Recuperanda adotou medidas propostas pelo governo referente à suspensão ao pagamento de impostos, sendo eles:
 - Suspensão de 06 (seis) meses do pagamento do IPTU (Dec. Municipal nº 481/2020);
 - Suspensão de março à abril de recolhimento de INSS (Portaria Nacional nº 150 de 07/04/2020);
 - Suspensão de março à abril de recolhimento de PIS/COFINS (Portaria Nacional nº 139 de 03/04/2020);
 - Suspensão por 90 (noventa) dias do recolhimento de ISSQN, a partir da competência de março/2020 (Lei Complementar nº 1.223/2020);
- Publicação de edital para abertura de concurso público da Prefeitura Municipal de Administração (Semad) e Secretaria Municipal de Educação (Semec), da Prefeitura de Belém/PA, com período de inscrição de 05/03/2020 até 06/04/2020;
- Prospecção de novas oportunidades de negócios nas esferas públicas e privadas para a realização de concursos públicos e testes seletivos;
- Regularização no pagamento de impostos;
- Renegociação de tarifas para emissão e baixa de boletos junto ao Banco do Brasil para recebimento de inscrições de concursos.



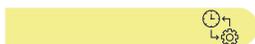
Atividades da Recuperanda

Haja vista a crise econômico financeira enfrentada pela Recuperanda, a mesma defronta algumas dificuldades, como impasse na regularização de impostos com a Receita Federal e a Prefeitura de Maringá. Na busca pela superação das dificuldades supramencionadas, ante a atual pandemia provocada pelo Covid-19, a Recuperanda tem adotado a modalidade de trabalho *home office* pelos seus funcionários, como também, aderiu às propostas governamentais de suspensão de pagamento de alguns impostos.

Principais dificuldades enfrentadas:

As principais dificuldades enfrentadas pela Recuperanda no período foram:

- Dificuldade na regularização de impostos com a Receita Federal e a Prefeitura de Maringá, tendo que priorizar o pagamento das parcelas mais atrasadas, possuindo uma alta incidência de juros e multa;
- Captação de recursos junto as instituições financeiras;
- Fortes restrições de capital de giro;
- Atrasos nos recebimentos por parte dos órgãos públicos;
- Bloqueio de saldo em contas bancárias da empresa;
- Redução da quantidade de contas bancárias para uso do financeiro.





3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

- 3.1 ESTRUTURA SOCIETÁRIA
- 3.2 ESTRUTURA ORGANIZACIONAL
- 3.3 UNIDADES DE NEGÓCIO
- 3.4 PRINCIPAIS FORNECEDORES E CLIENTES
- 3.5 COLABORADORES



Informações Operacionais

Pertinente a estrutura societária e organizacional não houve quaisquer modificações no mês de abril de 2020. No término do mês em apreço, a Recuperanda possuía o total de 05 funcionários ativos.

3.1 ESTRUTURA SOCIETÁRIA

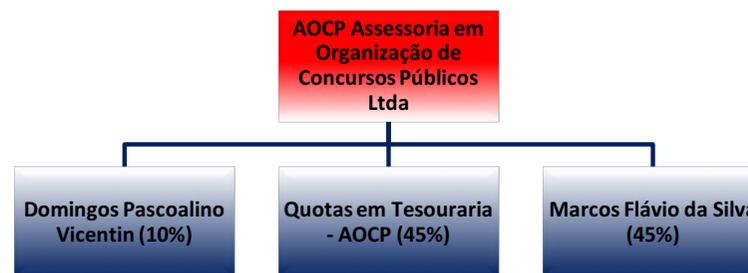
Em abril de 2020, não foram registradas mudanças na estrutura societária da Recuperanda, tais como: aportes de capital, investimentos em outras sociedades ou qualquer outra movimentação que produza alteração no capital social das empresas. A seguir, apresenta-se um quadro demonstrativo da composição societária da Recuperanda:

AACP Assessoria em Organização de Concursos Públicos Ltda.

Sócio	Nº de Quotas	Valor das Quotas (Em Reais)	Participação
Domingos Pascoalino Vicentin	40.000	400.000,00	10%
Marcos Flávio da Silva	1.800.000	1.800.000,00	45%
Quotas em Tesouraria (AACP Assessoria em Organização de Concursos Públicos LTDA)	1.800.000	1.800.000,00	45%
Total	4.000.000	4.000.000,00	100,00%

Fonte: Contrato Social e Alterações da Recuperanda

A Recuperanda AACP passou a possuir a seguinte estrutura societária:



Fonte: Informações obtidas no Contrato Social da Recuperanda

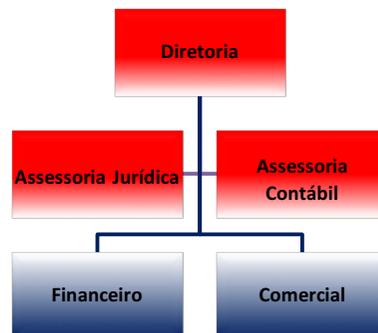


Informações Operacionais

Pertinente a estrutura societária e organizacional não houve quaisquer modificações no mês de abril de 2020. No término do mês em apreço, a Recuperanda possuía o total de 05 funcionários ativos.

3.2 ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

No que tange a estrutura organizacional, a Recuperanda apresentou na pg. 87 do PRJ juntado aos autos no mov. 141 o organograma da empresa, que segue *infra*.



3.3 UNIDADE DE NEGÓCIO

A AACP possui a seguintes unidade de negócio:

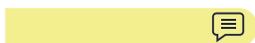
Razão Social	CNPJ	Localidade
AACP Assessoria em Organização de Concursos Públicos Ltda	03.546.295/0001-94	Maringá/PR

Fonte: Informações obtidas com a Recuperanda



Informações Operacionais

Pertinente a estrutura societária e organizacional não houve quaisquer modificações no mês de abril de 2020. No término do mês em apreço, a Recuperanda possuía o total de 05 funcionários ativos.



3.4 PRINCIPAIS FORNECEDORES E CLIENTES

Os 10 (dez) principais FORNECEDORES da Recuperanda no período foram:

Razão Social / Nome	CNPJ / CPF
Digital Copy Soluções LTDA ME	12.183.413/0001-38
Db1 Global Software S/A (Db1 Informática - Software e Consultoria)	04.204.018/0001-66
Donadoni Comércio de Eletrônicos EIRELI ME (Triax Informática)	07.274.832/0001-45
Atual Papelaria LTDA – ME	23.793.467/0001-31
Syma Computadores EIRELI (Syma Solutions)	04.912.543/0001-36
Rmc Transportes e Agenciamento de Cargas Ltda	09.265.225/0006-59
Fabesul Comércio de Suprimentos LTDA	89.054.050/0001-65
Maringá Training LTDA	20.442.882/0001-52
Gráfica e Editora Massoni LTDA	01.069.543/0001-28
AG Fernandes Viagens e Turismo LTDA ME	10.399.961/0001-74

Os 10 (dez) principais CLIENTES da Recuperanda no período foram:

Razão Social / Nome	CNPJ / CPF
Fundação Saúde do Município de Uberlândia - FUNDASUS	18.286.498/0001-66
Município de Feira de Santana	14.043.574/0001-51
Município de Juazeiro	13.915.632/0001-27
Município de Juiz de Fora	18.338.178/0001-02
Município de São Luís	06.307.102/0001-30
Município do Jaboatão dos Guararapes	10.377.679/0001-96
Pará Secretaria de Estado de Administração	05.247.283/0001-94
Belém Secretaria Municipal de Administração	05.055.017/0001-60
Sercomtel S.A. Telecomunicações	01.371.416/0001-89
Tribunal Regional Eleitoral do Acre – TRE-AC	05.910.642/0001-41

Fonte: Informações obtidas com a Recuperanda



Informações Operacionais

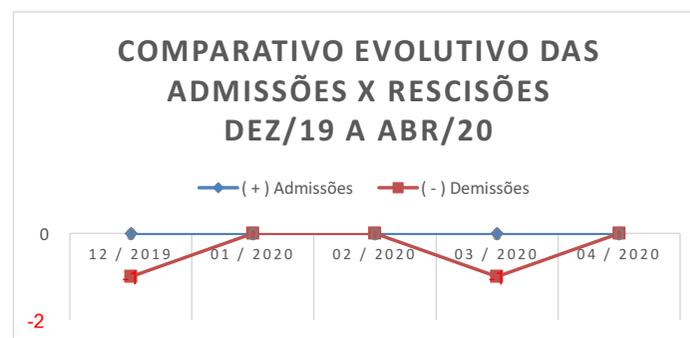
Pertinente a estrutura societária e organizacional não houve quaisquer modificações no mês de abril de 2020. No término do mês em apreço, a Recuperanda possuía o total de 05 funcionários ativos.

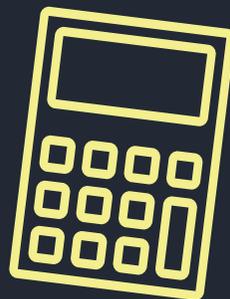
3.5 COLABORADORES

FUNCIONÁRIOS	03/2020	04/2020
Quantidade Inicial	6	5
(+) Admissões	0	0
(-) Demissões	1	0
Total de Funcionários	5	5
Variação		0,00%

Fonte: AACP – Março e abril de 2020.

A Recuperanda apresentou a posição do quadro de funcionários referente aos meses de março e abril de 2020, não havendo variação no seu quadro funcional, conforme apresentado no gráfico seguinte:





4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1 BALANÇO PATRIMONIAL

4.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO EXERCÍCIO

4.3 ÍNDICES FINANCEIROS



Informações Financeiras

A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de *Aplicação Financeira (90,29%)*. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.



4.1 BALANÇO PATRIMONIAL

Apresenta-se a posição patrimonial da Recuperanda dos meses de março e abril de 2020. Destacam-se, a seguir, as principais variações ocorridas no período:

GRUPO PATRIMONIAL (valores em R\$)	mar-20	abr-20	Variação	Ref.
ATIVO				
Circulante				
Disponível	178.933,52	20.049,69	-88,79%	a
Créditos	212.824,90	603.797,58	183,71%	b
Estoques	0,00	0,00	0,00%	
	433.854,74	665.943,59	53,49%	
Não Circulante				
Realizável a Longo Prazo	7.660.967,21	7.739.193,29	1,02%	
Imobilizado	1.083.222,19	1.081.573,61	-0,15%	c
Intangível	3.989,50	3.989,50	0,00%	
	8.748.178,90	8.824.756,40	0,88%	
TOTAL DO ATIVO	9.182.033,64	9.490.699,99	3,4%	
GRUPO PATRIMONIAL (valores em R\$)				
PASSIVO				
Circulante				
Empréstimos	125.037,17	105.462,91	-15,65%	
Fornecedores	-20.558,13	-12.150,03	-40,90%	d
Obrigações Trabalhistas	-19.635,10	-19.848,63	1,09%	
Provisões P/Férias e 13º Salário	-34.018,38	-36.856,18	8,34%	
Obrigações Sociais	-21.018,78	-27.410,91	30,41%	e
Obrigações Tributárias	-490.046,06	-479.239,92	-2,21%	
Provisão P/IRPJ e CSLL	-205.282,59	-205.282,59	0,00%	
Contas a Pagar	0,00	0,00	0,00%	
Outras Obrigações	-3.065.349,37	-3.048.950,88	-0,53%	
	-3.730.871,24	-3.724.276,23	-0,18%	
Não Circulante				
Obrigações a Longo Prazo	-2.450.993,02	-2.353.302,93	-3,99%	
	-2.450.993,02	-2.353.302,93	-3,99%	
Patrimônio Líquido				
Capital Social	-2.200.000,00	-2.200.000,00	0,00%	
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-800.169,38	-1.213.120,83	51,61%	f
	-3.000.169,38	-3.413.120,83	13,76%	
TOTAL DO PASSIVO	-9.182.033,64	-9.490.699,99	3,4%	



Informações Financeiras

A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de *Aplicação Financeira (90,29%)*. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.



4.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO EXERCÍCIO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), foi elaborada com base no balancete mensal fornecido pela Recuperanda, para os meses de março e abril de 2020. Destacam-se, a seguir, as principais variações ocorridas no período:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	mar/20	abr/20	Variação	Ref.
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	611.526,22	636.848,58	4,1%	
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-29.973,77	-28.416,68	-5,2%	
IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS	-29.973,77	-28.416,68	-5,2%	
(=) RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	581.552,45	608.431,90	4,6%	
(-) CUSTO DOS SERVIÇOS / MERCADORIAS VENDIDAS	0,00	0,00	0,0%	
(=) LUCRO BRUTO	581.552,45	608.431,90	4,6%	
(+/-) DESPESAS OPERACIONAIS	-120.719,86	-195.686,02	62,1%	g
DESPESAS COM PESSOAL	-18.902,00	-18.245,83	-3,5%	
DESPESAS COM ADMINISTRAÇÃO	-68.474,27	-65.513,64	-4,3%	
DESPESAS FINANCEIRAS	-34.847,51	-112.966,26	224,2%	h
DESPESAS TRIBUTARIAS	-329,70	0,00	-100,0%	
RECEITAS FINANCEIRAS	1.833,62	1.039,71	-43,3%	
(=) LUCRO OPERACIONAL LIQUIDO	460.832,59	412.745,88	-10,4%	
RESULTADO ANTES DA CS E IR	460.832,59	412.951,45	-10,4%	
PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-39.899,84	0,00	-100,0%	i
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA	-104.832,87	0,00	-100,0%	j
(=) LUCRO LIQUIDO DO EXERCÍCIO	316.099,88	412.951,45	30,6%	

Notas:

- No mês em apreço a Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em relação ao mês de março/2020 em decorrência, principalmente, da redução no saldo de *Aplicação Financeira (90,29%)* que findou o mês com o saldo de **R\$ 16,97 mil** contra **R\$ 174,8 mil** do mês anterior.
- Verifica-se um aumento de **183,71%** nos **Créditos** da Recuperanda afetado, principalmente, pelo aumento do saldo de **Duplicatas a Receber** que findou o mês com o valor de **R\$ 555,31 mil**, representando um aumento de mais de **219%** em relação ao mês de março/2020.
- A Recuperanda apresentou redução de **0,15%** no **Imobilizado** em decorrência da contabilização mensal da depreciação dos bens aliado a aquisições do período.
- Verifica-se uma redução de **40,90%** na conta de **Fornecedores** no mês de abril/2020. Tal redução se deve ao pagamento de parte do saldo contraído nos meses anteriores, principalmente no em março/2020 onde verificou-se uma elevação de **512,13%**.



Informações Financeiras

A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de *Aplicação Financeira (90,29%)*. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.

- e) A Recuperanda não vem liquidando o saldo de **Obrigações Sociais** que, a exemplo dos meses anteriores, em abril/2020 apresentou elevação de **30,41%** em relação ao mês de março/2020.
- f) A Recuperanda apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%**, relativo ao lucro mensal que resultou no aumento da conta de *Lucros/Prejuízos Acumulados*.
- g) Quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** no valor de **R\$ 80,48 mil** e de **Juros e Multas S/Impostos** no valor de **R\$ 32,05 mil**, representando um acréscimo de aproximadamente **285%** e **132%** respectivamente se comparado com o mês de março/2020.
- h) Redução devido a contabilização da Provisão Trimestral de **CSLL** ocorrida no mês anterior.
- i) Redução devido a contabilização da Provisão Trimestral de **IRPJ** ocorrida no mês anterior.

4.3 ÍNDICES FINANCEIROS

Apresentamos os índices obtidos com base nos demonstrativos contábeis apresentados pelo escritório responsável pela contabilidade da Recuperanda. Destacam-se, a seguir, as principais variações ocorridas no período:

Índices de Liquidez					
INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	mar-20	Índice	abr-20	Índice
Liquidez Corrente	Ativo Circulante	433.854,74	-0,116	665.943,59	-0,179
	Passivo Circulante	-3.730.871,24		-3.724.276,23	
Liquidez Imediata	Ativo Disponível	178.933,52	-0,048	20.049,69	-0,005
	Passivo Circulante	-3.730.871,24		-3.724.276,23	
Liquidez Geral	Ativo Circulante + Não Circulante	9.182.033,64	-1,485	9.490.699,99	-1,562
	Passivo Circulante + Não Circulante	-6.181.864,26		-6.077.579,16	

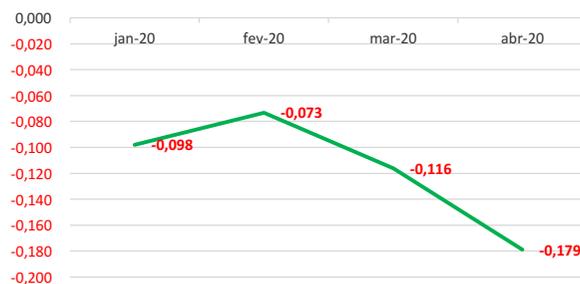


Informações Financeiras

A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de **Aplicação Financeira (90,29%)**. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.



Liquidez Corrente



Liquidez Imediata



Liquidez Geral



Em abril/2020 a Recuperanda apresentou aumento nos índices: **Liquidez Corrente (53,8%)** e **Liquidez Geral (5,1%)** com redução no índice de **Liquidez imediata (88,8%)**. A redução verificada na liquidez imediata da Recuperanda é reflexo da redução das disponibilidades comentada no item anterior (**nota a**).



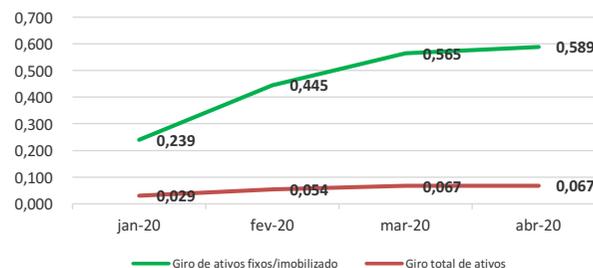
Informações Financeiras

A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de *Aplicação Financeira (90,29%)*. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.



Índice de gestão de ativo					
INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	mar-20	Índice	abr-20	Índice
Índice de giro de ativos fixos/imobilizado	Receitas	611.526,22	0,565	636.848,58	0,589
	Ativo Imobilizado	1.083.222,19		1.081.573,61	
Índice de giro total de ativos	Receitas	611.526,22	0,067	636.848,58	0,067
	Ativo	9.182.033,64		9.490.699,99	

Índice de Gestão de Ativo



A Recuperanda apresentou aumento nos índices de **Giro de Ativos Fixos** e **Giro Total de Ativos** na ordem de **4,3%** e **0,8%** respectivamente.



Informações Financeiras

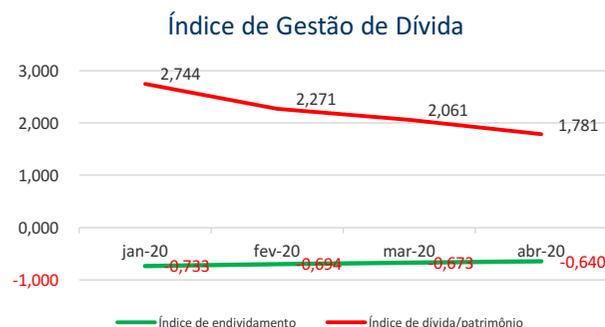
A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de *Aplicação Financeira (90,29%)*. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.



Índice de gestão de dívida					
INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	mar-20	Índice	abr-20	Índice
Índice de endividamento	Passivo Circulante + ELP	-6.181.864,26	-0,673	-6.077.579,16	-0,640
	Ativo	9.182.033,64		9.490.699,99	
Índice de dívida/patrimônio	Passivo Circulante + ELP	-6.181.864,26	2,061	-6.077.579,16	1,781
	Patrimônio Líquido	-3.000.169,38		-3.413.120,83	

Nos últimos meses a Recuperanda apresentou índices de Gestão da Dívida com resultados ruins, contudo peculiares a situação de empresas em RJ.

Verifica-se uma piora nos índices de Endividamento ao longo do tempo e, quando comparado os meses de março/2020 e abril/2020, verifica-se que essa tendência se mantém, pois os indicadores de **Endividamento** e **Dívida/Patrimônio** apresentam variação similar aos meses anteriores.



Informações Financeiras

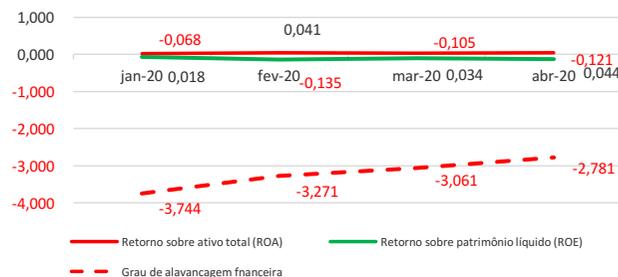
A Recuperanda apresentou redução de mais **88,79%** no seu **Disponível** em decorrência, principalmente, da redução no saldo de **Aplicação Financeira (90,29%)**. A Recuperanda também apresentou aumento no grupo de **Patrimônio Líquido** de aproximadamente **52%** relativo ao lucro mensal. Destarte, quando analisado o grupo de **Despesas Operacionais** no mês de abril/2020, verifica-se uma elevação de **62,1%** em decorrência do aumento do subgrupo de **Despesas Financeiras** na ordem de **224,2%** devido a contabilização de **Despesas Bancárias** e de **Juros e Multas S/Impostos**.



Índice de lucratividade e rentabilidade

INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	mar-20	Índice	abr-20	Índice
Margem de lucro líquido	Lucro Líquido	316.099,88	0,517	412.951,45	0,648
	Receita de Vendas	611.526,22		636.848,58	
Margem de lucro operacional	Lucro Operacional	460.832,59	0,754	412.745,88	0,648
	Receita de Vendas	611.526,22		636.848,58	
Margem de lucro bruto	Lucro Bruto	581.552,45	1,000	608.431,90	1,000
	Receita Operacional Líquida	581.552,45		608.431,90	
Índice de receita operacional/total de ativos	Lucro Operacional	460.832,59	0,050	412.745,88	0,043
	Ativo	9.182.033,64		9.490.699,99	
Retorno sobre ativo total (ROA)	Lucro Líquido	316.099,88	0,034	412.951,45	0,044
	Ativo	9.182.033,64		9.490.699,99	
Retorno sobre patrimônio líquido (ROE)	Lucro Líquido	316.099,88	-0,105	412.951,45	-0,121
	Patrimônio Líquido	-3.000.169,38		-3.413.120,83	
Grau de alavancagem financeira	ROE	-0,105	-3,061	-0,121	-2,781
	ROA	0,034		0,044	

Índice de Lucratividade e Rentabilidade



Avaliando os índices de lucratividade e rentabilidade da Recuperanda, verificamos que a exemplo dos meses anteriores, em abril/2020 os resultados apresentados não são bons, demonstrando resultados negativos para praticamente todos os índices.

Com base neste resultado, é salutar mencionar a necessidade da Recuperanda buscar a melhora dos seus resultados com vista a obtenção do planejamento de RJ inicial e dentro dos prazos estipulados.



5.1 CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

5. ENDIVIDAMENTO



Endividamento

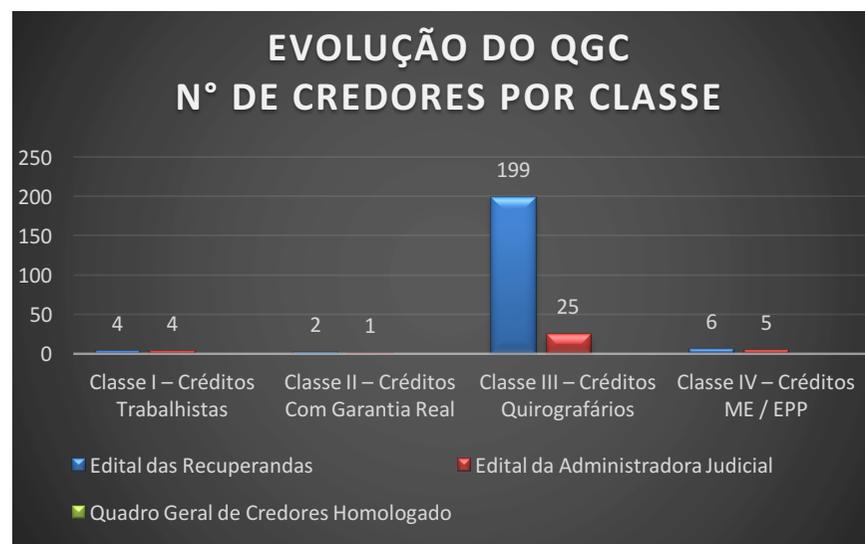
No que tange aos credores concursais, a Recuperanda apresentou aos mov. 1.49-1.52 a relação nominal de credores, em consonância ao art. 51, III LFRJ, na qual perfazia o montante total de **R\$ 4.353.385,86**. Ademais, no mov. 174 a Administradora Judicial apresentou a Relação de Credores elaborada nos termos do art. 7º, §2º, da LFRJ, na qual perfaz o importe de **R\$ 2.998.094,32**. Outrossim, insta mencionar que o referido Quadro Geral de Credores ainda não se encontra consolidado.

5.1 CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

No momento da distribuição do pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda apresentou ao mov. 1.49 ao mov. 1.52, sua relação nominal de credores, em consonância ao art. 51, III LFRJ, na qual perfazia o montante total de **R\$ 4.353.385,86 (quatro milhões, trezentos e cinquenta e três mil, trezentos e oitenta e cinco reais e oitenta e seis centavos)**. Ademais, no mov. 174 esta Administradora Judicial apresentou a Relação de Credores elaborada nos termos do art. 7º, §2º, da LFRJ, na qual a somatória do débito da Recuperanda perfaz o importe de **R\$2.998.271,03 (dois milhões, novecentos e noventa e nove mil, duzentos e setenta e um reais e três centavos)**. A seguir, apresenta-se a composição do crédito concursal das duas relações por classe de credores:

Classe	Moeda	Edital das Recuperandas		Edital da Administradora Judicial		Variação Δ	
		Nº de Credores	Valor (Em Reais)	Nº de Credores	Valor (Em Reais)	Nº de Credores	Valor (Em Reais)
Classe I – Créditos Trabalhistas	BRL	4	107.713,60	4	190.468,82	0	82.755,22
Classe II – Créditos Com Garantia Real	BRL	2	772.440,74	1	553.587,13	-1	-218.853,61
Classe III – Créditos Quirografários	BRL	199	3.426.047,78	25	2.218.271,03	-174	-1.207.776,75
Classe IV – Créditos ME / EPP	BRL	6	47.184,24	5	35.767,34	-1	-11.416,90
Total		211	4.353.385,86	35	2.998.094,32	-176	-1.355.292,04

Fonte: Edital das Recuperandas e Edital da Administradora Judicial

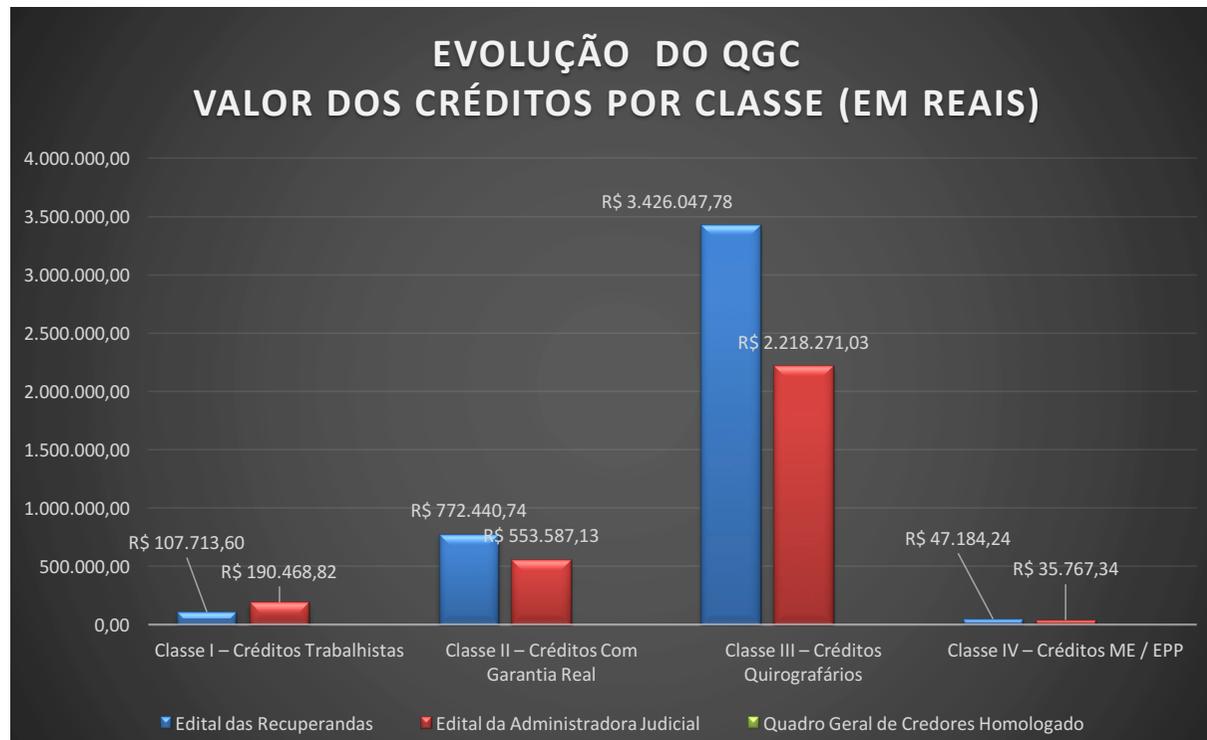
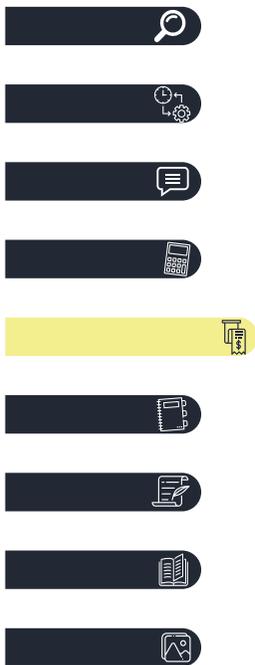


Fonte: Edital da Recuperanda e Edital da Administradora Judicial.



Endividamento

No que tange aos credores concursais, a Recuperanda apresentou aos mov. 1.49-1.52 a relação nominal de credores, em consonância ao art. 51, III LFRJ, na qual perfazia o montante total de **R\$ 4.353.385,86**. Ademais, no mov. 174 a Administradora Judicial apresentou a Relação de Credores elaborada nos termos do art. 7º, §2º, da LFRJ, na qual perfaz o importe de **R\$ 2.998.094,32**. Outrossim, insta mencionar que o referido Quadro Geral de Credores ainda não se encontra consolidado.

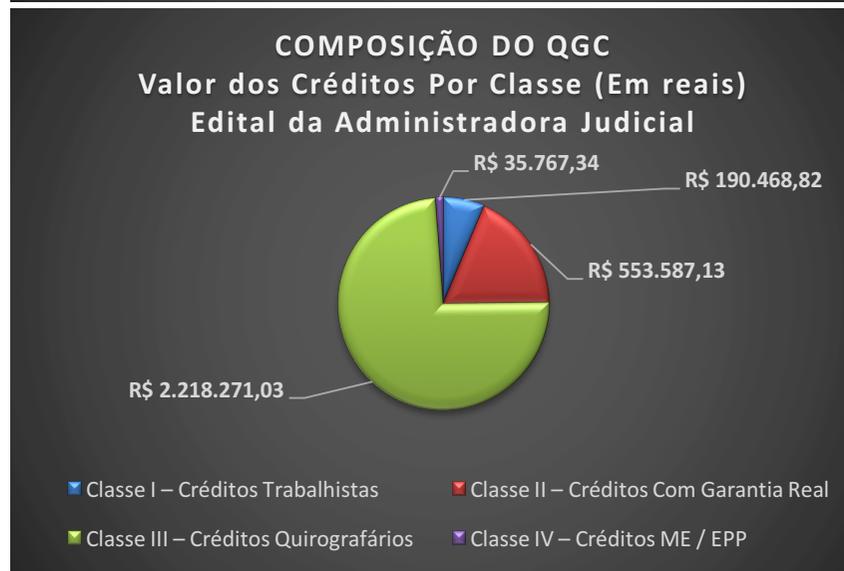
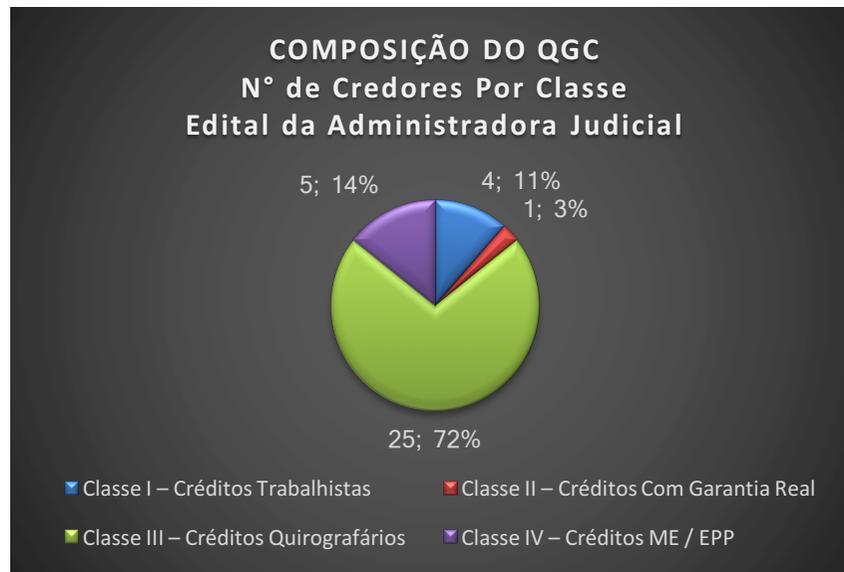
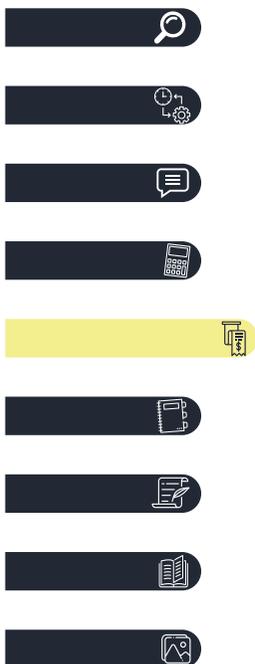


Fonte: Edital da Recuperanda e Edital da Administradora Judicial.



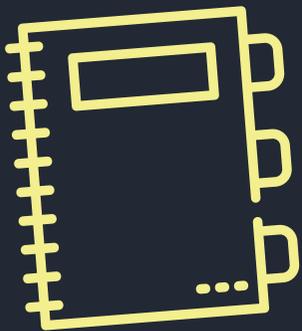
Endividamento

No que tange aos credores concursais, a Recuperanda apresentou aos mov. 1.49-1.52 a relação nominal de credores, em consonância ao art. 51, III LFRJ, na qual perfazia o montante total de **R\$ 4.353.385,86**. Ademais, no mov. 174 a Administradora Judicial apresentou a Relação de Credores elaborada nos termos do art. 7º, §2º, da LFRJ, na qual perfaz o importe de **R\$ 2.998.094,32**. Outrossim, insta mencionar que o referido Quadro Geral de Credores ainda não se encontra consolidado.



Fonte: Edital da Recuperanda e Edital da Administradora Judicial.





6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

6.1 MEIOS DE RECUPERAÇÃO

6.2 PROPOSTA DE PAGAMENTO



Plano de Recuperação Judicial

A Recuperanda apresentou seu Plano de Recuperação Judicial no mov. 141, o qual prevê no item 4.1 como principais meios de recuperação da empresa, nos termos do art. 50 c/c art. 53, I, ambos da LFRJ, formar capital giro em montante suficiente para financiar todas as etapas de seu ciclo operacional; redução drástica dos pagamentos de juros e demais encargos financeiros; e melhorar sua gestão financeira, através da implantação de um eficiente sistema de planejamento do fluxo de caixa futuro.



6.1 MEIOS DE RECUPERAÇÃO

A Recuperanda apresentou seu Plano de Recuperação Judicial ao mov. 141 dos autos, no qual em seu item 4.1, os meios de recuperação que pretendem adotar visando o soerguimento das empresas, nos termos do art. 50 c/c art. 53, I, ambos da LFRJ, dentre os quais se destacam:

- a) Formar capital giro em montante suficiente para financiar todas as etapas de seu ciclo operacional;
- b) Redução drástica dos pagamentos de juros e demais encargos financeiros;
- c) Melhorar sua gestão financeira, através da implantação de um eficiente sistema de planejamento do fluxo de caixa futuro.

Além das medidas elencadas acima, a Recuperanda pretende promover a readequação de seus custos operacionais e reorganização das suas dívidas.

6.2 PROPOSTA DE PAGAMENTO

Consoante ao Plano de Recuperação Judicial apresentado ao mov. 141 dos autos, apresenta-se na sequência uma síntese da forma de pagamento proposta pela Recuperanda, por classe de credores:

Classe	Opção	Carência (exceto a Parcela Inicial)	Prazo para Pagamento	Correção Monetária	Deságio
Classe I Créditos Trabalhistas	Crédito de Natureza Estritamente Salarial	-	Pagamento em 30 dias após a homologação do PRJ limitado à 5 salários mínimos, sendo o remanescente pago no prazo de 1 ano	-	Sem deságio
	Créditos Derivados da Legislação do Trabalho	-	Pagamento no prazo de 30 dias após a homologação do PRJ, em 12 parcelas iguais, mensais e sucessivas	-	Sem deságio
Classe II Créditos Com Garantia Real	Única	18 meses a partir da homologação do PRJ	102 parcelas mensais, com vencimento no último dia útil de cada mês, a iniciar após o período de carência	A parcelas serão corrigidas pela variação mensal da Taxa Referencial (TR), acrescidos de taxa de juros remuneratórios de 6% ao ano, contados a partir da data do pedido de Recuperação Judicial	Sem deságio
Classe III Créditos Quirografários	Única	24 meses a partir do trânsito em julgado da decisão homologatória do PRJ	120 parcelas mensais, fixas e consecutivas a iniciar após o período de carência	A parcelas serão corrigidas pela variação mensal da Taxa Referencial (TR), contados a partir da data do pedido de Recuperação Judicial	50% sobre o valor total da dívida
Classe IV Créditos ME / EPP	Única	12 meses a partir do trânsito em julgado da decisão homologatória do PRJ	60 parcelas mensais, fixas e consecutivas a iniciar após o período de carência	A parcelas serão corrigidas pela variação mensal da Taxa Referencial (TR), contados a partir da data do pedido de Recuperação Judicial	25% sobre o valor total da dívida

Fonte: Plano de Recuperação Judicial da Recuperanda (mov. 141)





7. INFORMAÇÕES PROCESSUAIS

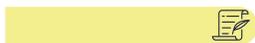
7.1 ANDAMENTO PROCESSUAL

7.2 CRONOGRAMA PROCESSUAL



Informações Processuais

Ao mov. 265.1, a Administradora Judicial se manifestou requerendo a homologação do Quadro Geral de Credores. Outrossim, o Ilmo. Representante do Ministério Público emitiu parecer no mov. 271.1, requerendo a convocação de AGC, assim como, requereu que a Recuperanda forneça informações e documentos para análise da necessidade de prorrogação do *stay period*. Não obstante, ao mov. 275.1, a Administradora Judicial manifestou não oposição ao pleito de dilação do *stay period*, assim como, sugeriu datas para a realização da AGC Virtual.



7.1 ANDAMENTO PROCESSUAL

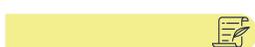
As empresas ajuizaram seu pedido de Recuperação Judicial no dia 17/12/2018, ocorrendo durante o período sob análise os seguintes atos processuais nos autos:

Data	Evento	Mov.
01/04/2020	Juntada do 13º e 14º RMA de competência do mês 01/2020 e mês 02/2020 respectivamente, pela Administradora Judicial.	264.1
03/04/2020	Requerimento de homologação do Quadro Geral de Credores pela Administradora Judicial.	265.1
14/04/2020	Despacho em que determina a intimação da Administradora Judicial e do Ministério Público acerca do pedido de prorrogação do <i>stay period</i> formulado pela Recuperanda.	266.1
20/04/2020	Juntada do 15º RMA de competência do mês 03/2020, pela Administradora Judicial.	270.1
24/04/2020	O Ilmo. Representante do Ministério Público requereu a convocação da Assembleia Geral de Credores, assim como, pugnou pela intimação da Recuperanda para que esta apresente informações e documentos, a fim de possibilitar a análise quanto à necessidade de prorrogação do <i>stay period</i> .	271.1
27/04/2020	Manifestação da Administradora Judicial em que manifestou não oposição ao pleito de dilação do <i>stay period</i> , bem como, propôs as datas de 28/05/2020, às 10h00min em primeira convocação, e 04/06/2020, às 10h00min em segunda convocação, para a realização da Assembleia Geral de Credores virtual .	275.1



Informações Processuais

Ao mov. 265.1, a Administradora Judicial se manifestou requerendo a homologação do Quadro Geral de Credores. Outrossim, o Ilmo. Representante do Ministério Público emitiu parecer no mov. 271.1, requerendo a convocação de AGC, assim como, requereu que a Recuperanda forneça informações e documentos para análise da necessidade de prorrogação do *stay period*. Não obstante, ao mov. 275.1, a Administradora Judicial manifestou não oposição ao pleito de dilação do *stay period*, assim como, sugeriu datas para a realização da AGC Virtual.



7.2 CRONOGRAMA PROCESSUAL

17/12/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial (art. 51 LFRJ)	04/07/2019	Publicação de Edital Relação de Credores do AJ no Diário de Justiça Eletrônico do TJPR (Art. 7º, §2º LFRJ)
21/01/2019	Deferimento do Processamento da Recuperação Judicial (art. 52 LFRJ)	12/06/2019	Decurso de prazo para apresentação de Objeções ao Plano de Recuperação Judicial pelos Credores (art. 55, parágrafo único LFRJ)
31/01/2019	Assinatura do Termo de Compromisso pela Administradora Judicial (art. 33 LFRJ)	18/07/2019	Decurso do prazo para apresentação de Impugnação à Relação Nominal de Credores apresentada pela Administradora Judicial pelos Credores (art. 8º LFRJ)
15/02/2019	Publicação de Edital de deferimento do processamento da RJ no Diário de Justiça Eletrônico do TJPR (art. 52, §1º LFRJ)		Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ em AGC (art. 56, §1º LFRJ)
12/03/2019	Decurso do prazo para apresentação de Habilitações e Divergências de Créditos pelos Credores diretamente à Administradora Judicial (art. 7º, §1º LFRJ)		Decurso de prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as Recuperandas – 180 dias após o deferimento da RJ, salvo eventuais prorrogações (art. 6º, §4º LFRJ)
25/03/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial pelas Recuperandas (art. 53 LFRJ)		Homologação do Quadro Geral de Credores (art. 18 LFRJ)
20/05/2019	Apresentação da Relação de Credores elaborada pela Administradora Judicial (art. 7º, §2º LFRJ)		Homologação do Plano de Recuperação Judicial (art. 58 LFRJ)
26/04/2019	Publicação de Edital aviso de recebimento do PRJ e Relação de Credores do AJ no Diário de Justiça Eletrônico do TJPR (art. 53 e 7º, §2º LFRJ)		Fim do prazo de RJ, se cumpridas as obrigações previstas pelo PRJ – 02 anos (art. 61 LFRJ)

Eventos ocorridos

Eventos Futuros



8. GLOSSÁRIO



Glossário

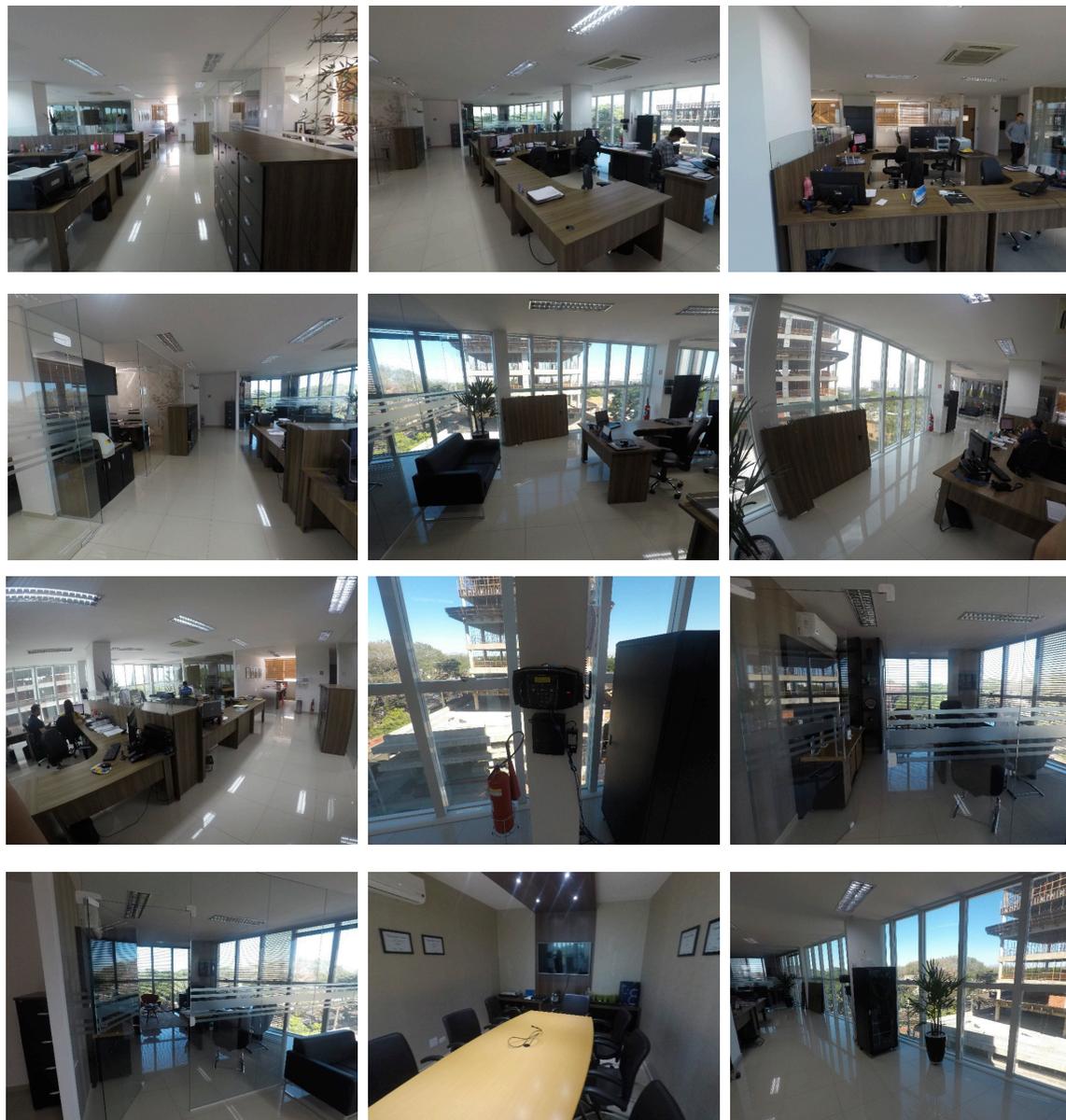
AGC – Assembleia Geral de Credores
AI – Agravo de Instrumento
AJ – Administradora Judicial
ART. – Artigo
CCB – Cédula de Crédito Bancário
DJE – Diário de Justiça Eletrônico
DES – Desembargador (a)
DRE – Demonstração de Resultado do Exercício
ED – Embargos de Declaração
EIRELI - Empresa Individual de Responsabilidade Limitada
EPP – Empresa de Pequeno Porte
ICMS – Imposto de Circulação sobre Mercadorias e Serviços
INC. - Inciso
LFRJ – Lei de Falência e Recuperação Judicial (Lei 11.101/2005)
LTDA – Limitada
ME – Microempresa
MM. – Meritíssimo
M – Milhão
MOV. - Movimentação
PERT – Programa Especial de Regularização Tributária
PGFN – Procuradoria Geral da Fazenda Nacional
QGC – Quadro Geral de Credores
RJ – Recuperação Judicial
Rel. – Relator (a)
Recuperanda – AOCF Assessoria em Organização de Concursos Públicos Ltda
Resp – Recurso Especial
RMA – Relatório Mensal de Atividades
RNC – Relação Nominal de Credores
ROA – Retorno sobre ativo total
ROE - Retorno sobre patrimônio líquido
S. A. – Sociedade Anônima
STJ – Superior Tribunal de Justiça
TJPR – Tribunal de Justiça do Paraná
TJSP - Tribunal de Justiça de São Paulo
TRF – Tribunal Regional Federal
PRJ – Plano de Recuperação Judicial
§ - Parágrafo





9. ANEXOS

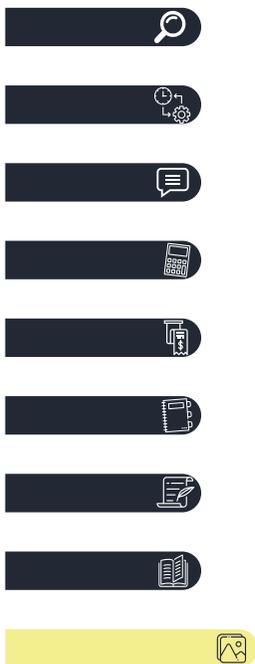




Anexo I

Fotos de inspeção física

Durante o período sob análise – Abril de 2020 – esta Administradora Judicial realizou inspeção física nas dependências da Recuperanda.



Anexo II
ÍNDICES FINANCEIROS

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	INTERPRETAÇÃO
Liquidez Corrente	Ativo Circulante		Como podemos notar através da fórmula, seu cálculo é feito a partir dos direitos de curto prazo da empresa, como caixa, estoques, contas a receber e as dívidas de curto prazo, como empréstimos e financiamentos. Se o resultado do índice de liquidez corrente for > 1, significa que a empresa possui meios de honrar com suas obrigações de curto prazo, demonstrando uma folga no disponível. Se o resultado for = 1, significa que os direitos e obrigações de curto prazo são iguais. Já se o resultado for < 1, a empresa poderá apresentar problemas, pois suas disponibilidades são insuficientes para honrar com suas obrigações de curto prazo.
	Passivo Circulante		
O índice de liquidez corrente é o melhor indicador de solvência de curto prazo, pois revela a proteção dos credores em curto prazo por ativos, onde há uma expectativa que estes possam ser convertidos em dinheiro rapidamente.			
Liquidez Imediata	Ativo Disponível		Como podemos notar através da fórmula, o índice de liquidez imediata exclui os estoques e contas a receber, tomando-se um índice de solvência de curtíssimo prazo da empresa. Sua interpretação é a mesma das anteriores, onde um índice acima de 1 é bom e abaixo de 1 é ruim.
	Passivo Circulante		
O índice de liquidez imediata é uma variação dos índices anteriores, porém, considera-se somente o quanto a empresa tem de dinheiro no curtíssimo prazo, como caixa, saldos bancários e aplicações financeiras com liquidez imediata, como CDBs sem carência e fundos de investimentos com resgate de cotas de D+0.			
Liquidez Geral	Ativo Circulante + Não Circulante		Ele indica que a cada R\$ 1 que a empresa tem de dívida, o quanto ela possui de direitos e haveres no ativo circulante e no realizável a longo prazo.
	Passivo Circulante + Não Circulante		
O índice de liquidez geral é um indicador de solvência tanto de curto prazo quanto de longo prazo.			

Índice de Gestão de Ativo



Anexo II
ÍNDICES FINANCEIROS

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	INTERPRETAÇÃO
Índice de giro de ativos fixos/ imobilizado	Receitas	Ativo Imobilizado	O índice de giro do ativo imobilizado indica quanto a empresa vendeu para cada R\$ 1,00 de investimento total. Quanto maior seu valor melhor, pois indica que a empresa é eficiente em usar seus ativos permanentes para gerar receita.
	Ativo Imobilizado		
O índice de giro de ativos imobilizados mede a eficiência da empresa em relação ao uso de seu imobilizado. Ela indica como a empresa está usando seus ativos fixos, isto é, suas máquinas e equipamentos.			
Índice de giro total de ativos	Receitas	Ativos	Quanto maior for esse índice, melhor, pois indicará que a empresa utiliza bem o total de seus ativos, trazendo maior retorno sobre o capital investido. Em outras palavras, se a empresa apresentar um índice alto, ou maior do que a média do setor significará que ela gerou um volume suficiente de negócios, dado seu investimento total em ativos. Este é um índice muito importante, uma vez que indica se as operações, e consequentemente as receitas, foram ou não financeiramente eficientes. Caso a companhia apresente um índice baixo, ela terá que aumentar suas vendas e vender alguns ativos.
	Ativos		
O índice de giro do total de ativos mede a eficiência com a qual a empresa utiliza todos seus ativos para gerar receitas. Ele indica o faturamento da empresa em comparação com o crescimento do ativo.			

Índice de Gestão de Ativo



Anexo II
ÍNDICES FINANCEIROS

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	INTERPRETAÇÃO
Índice de endividamento		Passivo Circulante + ELP	O resultado da conta acima indicará quantos % de capital de terceiros a empresa possui. Quanto maior seu valor, maior a participação de capital de terceiros no financiamento das operações corporativas. Logo, os credores preferem índices de endividamento baixos, pois quanto menor for, maior será a proteção contra prejuízos em caso de falência da companhia.
		Ativo	
O índice de endividamento, também chamado de índice de endividamento total, é a relação entre o total de ativos e o total de passivos. Descrito em porcentagem, ele mede o percentual de fundos gerados pelos passivos circulantes e dívidas de longo prazo.			
Índice de dívida/patrimônio		Passivo Circulante + ELP	Quanto maior o índice, pior. Quanto mais alto ele for, maior será a participação de capital de terceiros na empresa, e, conseqüentemente, maior será a dívida da empresa.
		Patrimônio Líquido	
O índice de dívida/patrimônio informa quanto de patrimônio líquido a empresa tem para cada R\$ 1 de dívida. Esse índice tem a mesma finalidade que o índice de endividamento, porém, mostrado em moeda e não em percentual.			

Índice de Gestão de Ativo



Anexo II
ÍNDICES FINANCEIROS

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	INTERPRETAÇÃO
Índice de dívida/patrimônio		Lucro Líquido	A margem líquida indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Por exemplo, a margem de lucro líquido de uma empresa pode ser de 9%. Mas para sabermos se essa margem está boa ou não, temos que comparar com outras empresas do mesmo ramo. Se esse valor for maior, temos uma empresa com vantagem competitiva perante seus concorrentes. Entretanto, se estiver abaixo, a empresa pode estar operando com ineficiência ou ter altas despesas com juros.
		Receita de Vendas	
A margem de lucro líquido, também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual.			
Margem de lucro operacional		Lucro Operacional	Esse índice demonstra o ganho da empresa com suas operações, desconsiderando as despesas financeiras e impostos, sendo possível identificar se o problema da margem líquida está realmente ou não nas operações da companhia.
		Receita de Vendas	
A margem de lucro operacional identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais.			
Margem de lucro bruto		Lucro Bruto	A margem de lucro bruto indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas.
		Receita Operacional Líquida	
O grau de alavancagem financeira (GAF) é um importante indicador do grau de risco do qual a empresa está submetida, isto é, se há presença de capital de terceiros de longo prazo na estrutura de capital, identificando se a empresa está alavancada ou não.			

Índice de Lcratividade e Rentabilidade



Anexo II
ÍNDICES FINANCEIROS

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	INTERPRETAÇÃO
Índice de receita operacional/ total de ativos	Lucro Operacional	Ativo	A margem de lucro bruto indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas.
O índice de receita operacional mostra a capacidade de geração de receita operacional dos ativos de uma companhia antes dos impostos e alavancagem.			
Retorno sobre ativo total (ROA)	Lucro Líquido	Ativo	Quanto maior for o rendimento da empresa sobre o total dos ativos, melhor, e quanto mais capitalizada a empresa for, menor será o ROA. Se uma empresa apresentar um baixo índice de retorno sobre o ativo total, sua capacidade de geração de receita operacional será insuficiente, ou ela está pagando altas despesas com juros. Para uma melhor interpretação do ROA, será necessário comparar com períodos passados, a fim de ver a evolução da empresa ao longo do tempo. Além disso, comparar o ROA com outras empresas do setor é fundamental a fim de descobrir se essa empresa apresenta uma vantagem competitiva perante seus concorrentes.
O retorno sobre o ativo total (em inglês, Return on Asset – ROA) também conhecido como retorno sobre o investimento, mede o retorno sobre o ativo total depois de juros e impostos. Este índice é considerado um dos mais importantes, pois indica a lucratividade da empresa em relação aos investimentos totais, representados pelo ativo total médio.			
Retorno sobre patrimônio líquido (ROE)	Lucro Líquido	Patrimônio Líquido	O ROE também é considerado um índice muito importante, pois ele mede a capacidade de uma empresa de agregar valor a ela mesma utilizando recursos próprios, fazendo com que ela cresça usando somente aquilo que ela já tem. Assim como o ROA, é importante verificar a evolução do índice ao longo do tempo, além de comparar com o índice de outras empresas.
O retorno sobre o patrimônio líquido (em inglês, Return n Equity – ROE), indica quanto de prêmio os acionistas e proprietários estão obtendo em relação aos seus investimentos na empresa, isto é, o patrimônio líquido.			
Grau de alavancagem financeira	ROE	ROA	Se o resultado for igual a 1, a alavancagem será zero, isto é, não há capital de terceiros na companhia, indicando um risco financeiro baixo. Se o resultado for maior do que 1, a alavancagem financeira será considerada boa, pois o retorno do ativo total será maior do que a remuneração paga ao capital de terceiros. Se o resultado for menor do que 1, a situação da empresa poderá ser ruim, indicando riscos financeiros e muita participação de capital de terceiros na companhia.
O grau de alavancagem financeira (GAF) é um importante indicador do grau de risco do qual a empresa está submetida, isto é, se há presença de capital de terceiros de longo prazo na estrutura de capital, identificando se a empresa está alavancada ou não.			

Índice de Lucratividade e Rentabilidade





M. MARQUES SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA
ADMINISTRADORA JUDICIAL
CNPJ Nº 07.166.865/0001-71 | OAB/PR Nº 6.195
Professional Responsável: **MARCIO ROBERTO MARQUES**
OAB/PR nº 65.066

CURITIBA – PR

Tel.: (41) 3206-2754 / (41) 9 9189-2968
Av. Cândido de Abreu, 776, Sala 1306,
Edifício World Business, Centro Cívico,
CEP: 80530-000

MARINGÁ - PR

Tel.: (44) 3226-2968 / (44) 9 9127-2968
Av. João Paulino Vieira Filho, 625, Sala 906,
Edifício New Tower Plaza, Torre II, Zona 01,
CEP: 87020-015

www.marquesadmjudicial.com.br

marcio@marquesadmjudicial.com.br

Processo de Recuperação Judicial nº 002907063.2018.8.16.0017
Requerente: AACP Assessoria em Organização de Concursos Públicos Ltda. Administradora Judicial: M. Marques Sociedade Individual de Advocacia | Representante Legal e Profissional Responsável: Marcio Roberto Marques

PROJUDI - Processo: 0029070-63.2018.8.16.0017 - Ref. mov. 289.2 - Assinado digitalmente por Marcio Roberto Marques
01/06/2020: JUNTADA DE PETIÇÃO DE MANIFESTAÇÃO DA PARTE. Arq: RMA 04/2020

