



Soluções integradas em
Administração Judicial
com excelência, transparência
e agilidade.

ÍNDICE

- 03 OBJETIVO DESTE RELATÓRIO
- 04 BREVE HISTÓRICO
- 06 HISTÓRICO PROCESSUAL
- 07 REUNIÃO PERIÓDICA E VISITA A EMPRESA
- 12 INFORMAÇÕES ECONOMICAS E FINANCEIRAS
- 27 CONCLUSÃO

OBJETIVO DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de novembro e dezembro de 2024, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

BREVE HISTÓRICO

A Empresa BELMETAL atua há 60 anos no mercado, no setor de manufaturados e semimanufaturados de alumínio do país, atendendo vários segmentos da Indústria, Construção Civil e Comunicação Visual. Ao longo dos anos se consagrou como o maior distribuidor de laminados e extrudados de alumínio do Brasil, oferecendo uma enorme gama de produtos e serviços, dentre eles, perfis, tubos, chapas, telhas de alumínio, bobinas, alumínios em geral (trefilados, extrudados e etc.) para construção civil, além de serem reconhecidos no setor por ser uma das maiores desenvolvedoras de produtos e sistemas de esquadrias e fachadas em alumínio, sendo uma das principais fornecedoras de ACM, Policarbonato, Silicone (SIKA) e Fitas VHB (3M), o que a faz especialista em soluções em alumínio.

Seu parque fabril e centro de distribuição contam com 14.000 m² de área construída estrategicamente localizados na cidade de Sorocaba/SP. A missão da BELMETAL sempre foi manter uma parceria duradoura com seus clientes, fornecedores e colaboradores, visando aumentar a representatividade no mercado altamente exigente, tendo como compromisso a melhoria contínua de seus produtos e serviços, possibilitando a obtenção da certificação ISO9001.

BREVE HISTÓRICO

Com a instalação da crise econômica a empresa sofreu um forte impacto em suas atividades, intensificado em razão de pontuais crises de gestão interna. A BELMETAL foi obrigada a realizar contratação de empréstimos bancários e, como consequência, o efeito progressivo dos juros fez com que seu caixa viesse a travar, causando eventuais atrasos nos pagamentos de dívidas bancárias, reparcelamentos, retenções de recebimentos de clientes pelos bancos.

Todas as movimentações financeiras foram afetadas, não sendo possível saldar as dívidas com fornecedores e, obviamente, com as próprias instituições financeiras. Deste modo, não restou alternativa senão a adoção da RECUPERAÇÃO JUDICIAL.

Abaixo segue o quadro societário da Belmetal:

SOCIOS	Valor da Participação em (R\$)	%
ADRIANA REGINA QUEIROZ	753.343,00	20%
WELLINGTON GERMANO DE QUEIROZ	3.003.982,00	80%
TOTAL	3.757.325,00	100%

HISTÓRICO PROCESSUAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL

DATA	EVENTO	REFERÊNCIA NA LEI 11.101/05
22/01/2021	Distribuição da inicial da Recuperação Judicial	
09/02/2021	Deferimento do Processamento da recuperação Judicial	Art. 52, inc. I, II, III, IV e V e Parágrafo 1º
	Publicação do Deferimento do Processamento no DJE	
03/05/2021	Publicação do 1º Edital de Credores	Art. 52, §1º
17/05/2021	Fim do prazo para apresentação de habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	Art. 7º, §1º
12/04/2021	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias após publicação do deferimento do processamento da Recuperação)	Art. 53
	Publicação do Edital pelo AJ (2º Edital) (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, §2º
08/10/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
22/10/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2º Edital)	Art. 8º
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ – o que ocorrer por último)	Art. 53, § único e Art. 55, § único
	Publicação do Edital de convocação para Assembleia Geral de Credores (AGC) para deliberar sobre o PRJ* (15 dias de antecedência da realização da AGC) *Caso haja objeções ao PRJ	Art. 56, §1º
-	Prazo limite para a votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento do processamento da Recuperação)	Art. 56, §1º
	Realização da Assembleia Geral de Credores	
-	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento do processamento da Recuperação)	Art. 6º, § 4º
	Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da Recuperação Judicial)	

REUNIÃO PERIÓDICO E VISITA A EMPRESA

Esta administradora realizou visita técnica nas dependências da recuperanda em 20 de outubro de 2024, a fim de constatar o desenvolvimento de suas atividades. Na ocasião foram solicitadas informações contábeis, posteriormente fornecidas pelo contador e diretores da Recuperanda. Frise-se que tais informações não são submetidas à auditoria contábil independente.

Seguem abaixo fotos da visita técnica:



Área de expedição produtos prontos



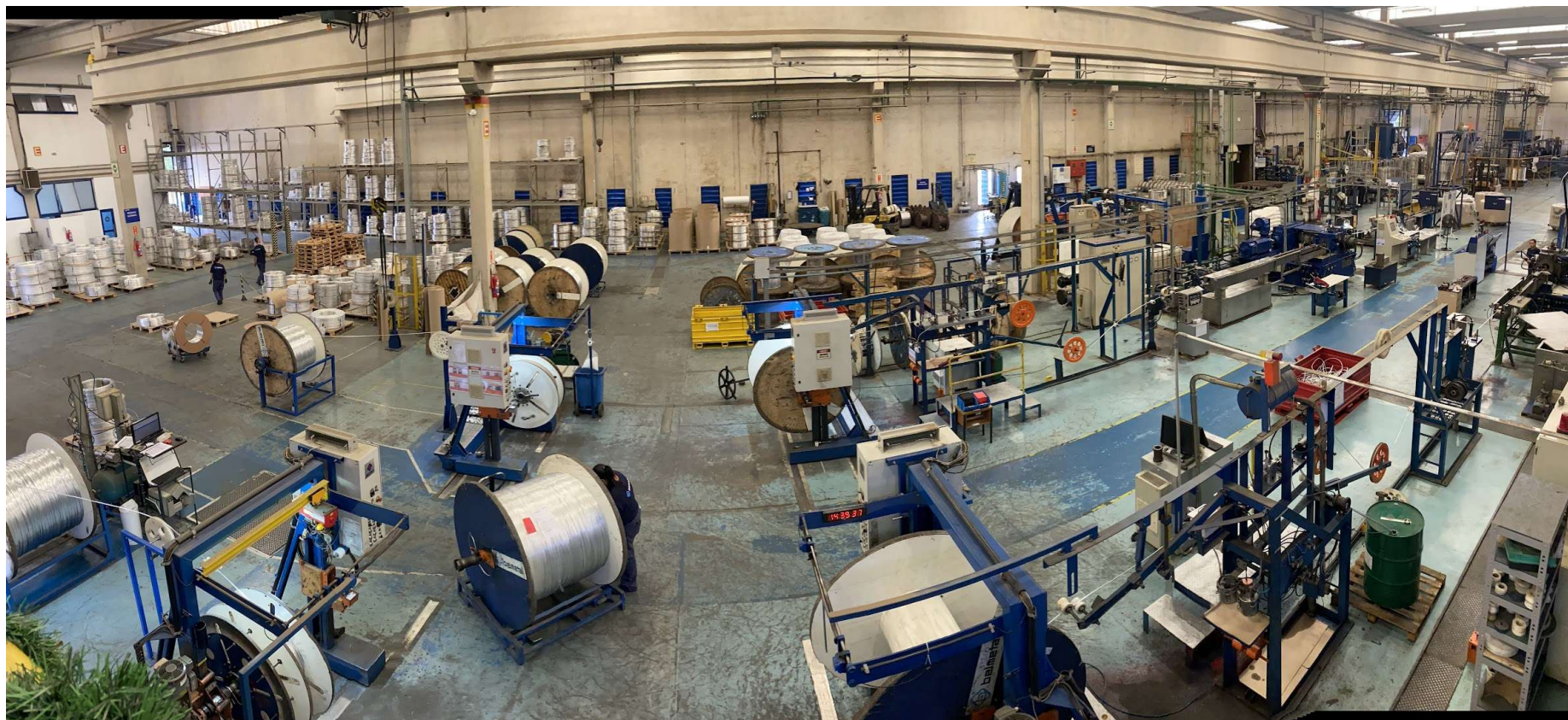
REUNIÃO PERIÓDICO E VISITA A EMPRESA

Área administrativa e financeira.



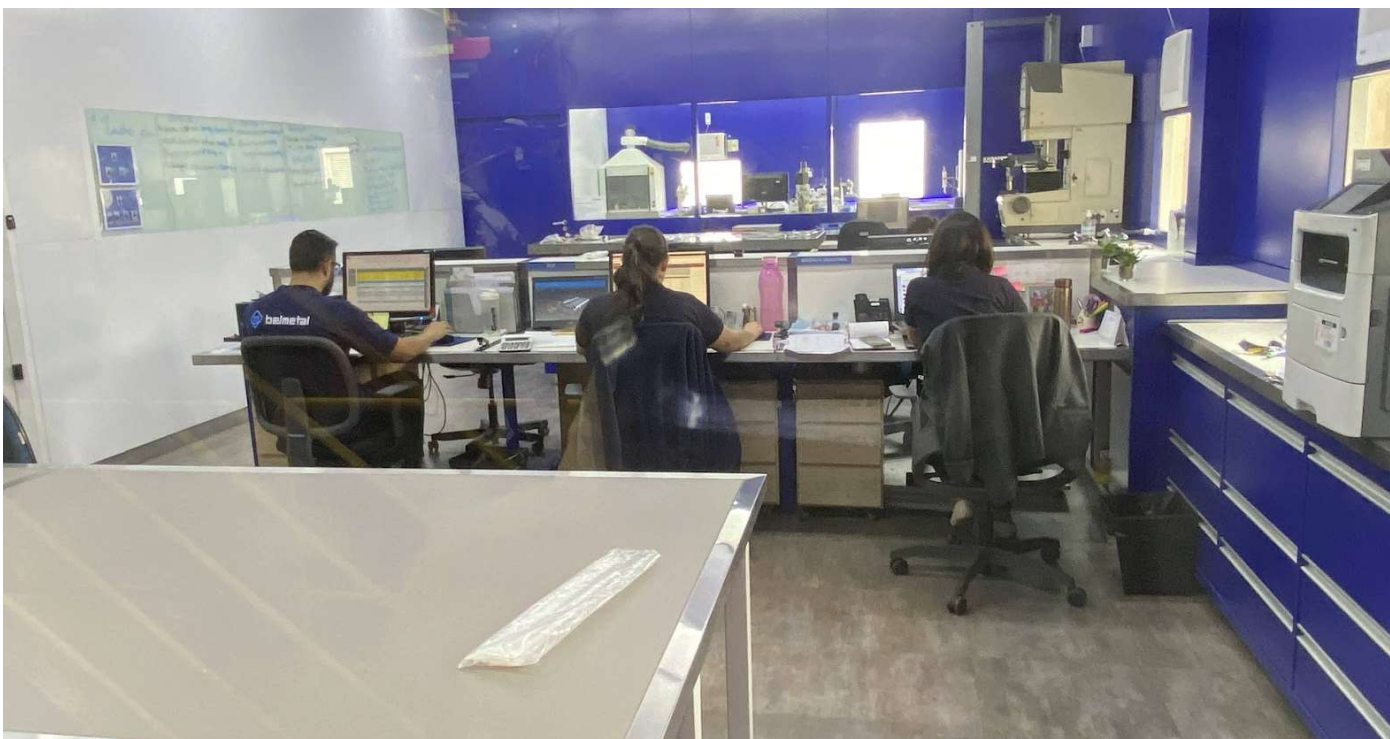
REUNIÃO PERIÓDICO E VISITA A EMPRESA

Setor de produção.



REUNIÃO PERIÓDICO E VISITA A EMPRESA

Setor de Qualidade



Na referida visita fomos recepcionados pelo Sr. Alex, que nos informou sobre as vendas no terceiro trimestre.

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇO / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / ENDIVIDAMENTO

A recuperanda realiza o fechamento contábil e fiscal mensalmente, sendo que os dados apresentados pela Administradora Judicial são obtidos em bases comparativas, ao qual são aplicados procedimentos de análise técnica contábil, incluindo cálculos de indicadores. A atuação desta AJ visa verificar a evolução das contas patrimoniais e os resultados mensais auferidos pela recuperanda, analisando o desempenho ao longo dos meses de processamento da presente Recuperação Judicial.

PRINCIPAIS MOVIMENTOS DO BALANÇO PATRIMONIAL

Os Principais movimentos do Balanço Patrimonial apresentaram importantes variações no período analisado entre julho de 2024 a dezembro de 2024.

O ativo total teve um crescimento de 2,00%, indicando uma ligeira expansão dos recursos da empresa.

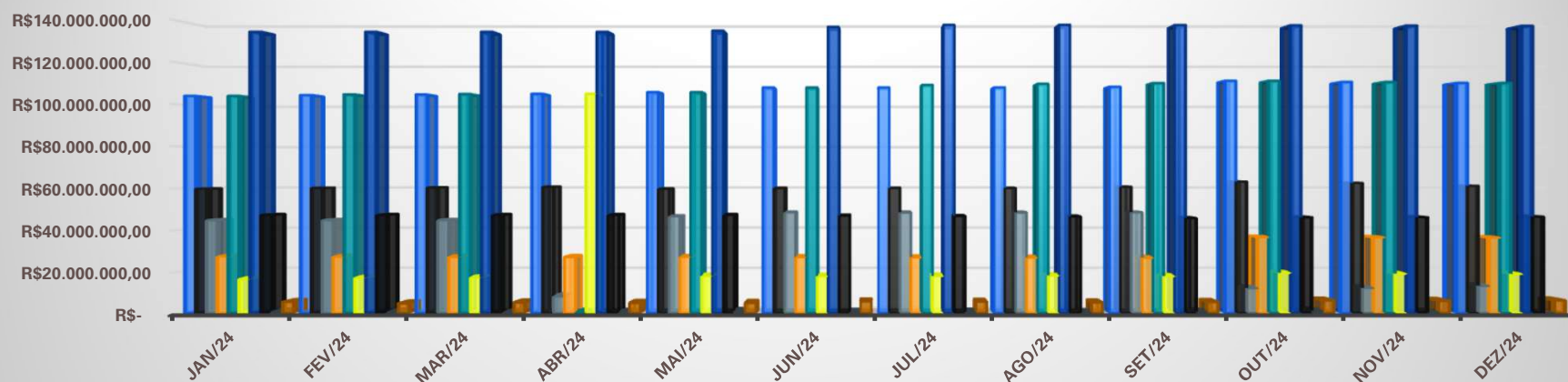
O passivo total aumentou 0,83%, refletindo um controle relativo das obrigações.

O patrimônio líquido apresentou uma redução de 0,72%, sugerindo um impacto negativo no capital próprio.

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇO / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / ENDIVIDAMENTO

BALANÇO



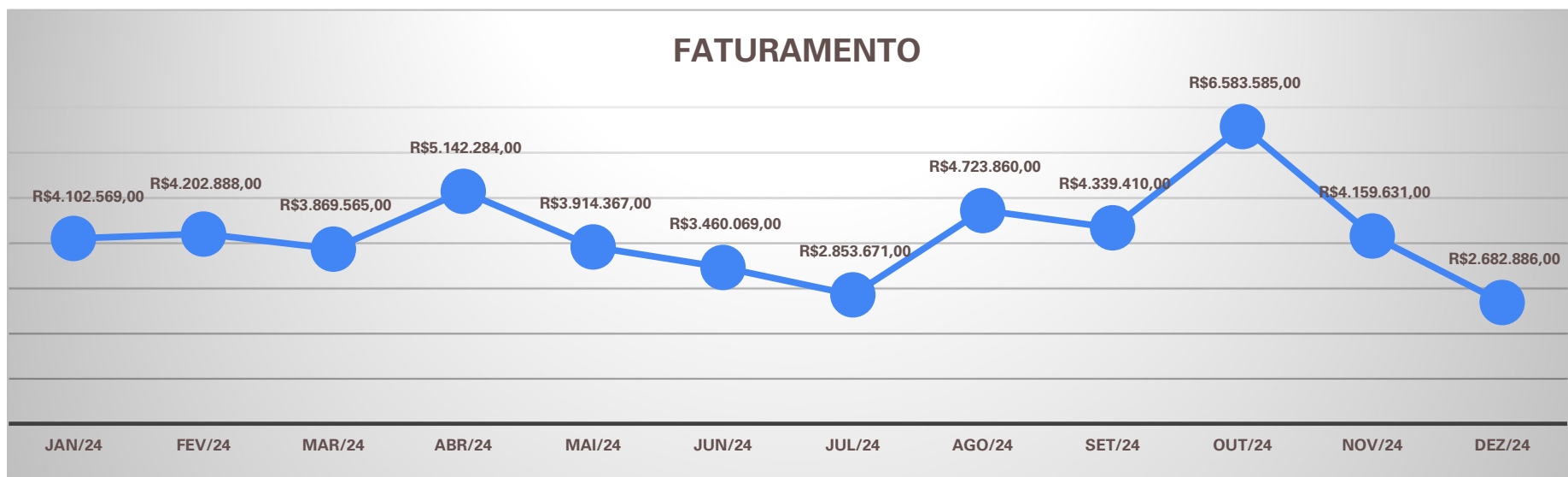
	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
Ativo	R\$104.299.808,88	R\$104.703.234,23	R\$104.944.168,24	R\$105.291.529,00	R\$106.127.040,74	R\$108.363.587,57	R\$108.337.559,02	R\$108.320.767,30	R\$108.693.565,68	R\$111.570.464,00	R\$110.968.656,00	R\$110.508.040,00
Ativo circulante	R\$59.669.524,86	R\$60.078.278,56	R\$60.303.258,06	R\$60.635.590,00	R\$59.687.546,66	R\$60.016.341,65	R\$60.049.761,71	R\$60.009.263,53	R\$60.635.452,03	R\$63.086.166,00	R\$62.489.253,00	R\$61.114.166,00
Ativo não Circulante	R\$44.630.284,02	R\$44.624.952,67	R\$44.640.910,18	R\$8.105.068,00	R\$46.439.494,08	R\$48.347.245,92	R\$48.287.797,31	R\$48.311.503,77	R\$48.328.113,65	R\$12.015.200,00	R\$12.117.841,00	R\$13.148.847,00
Ativo Imobilizado	R\$27.253.171,87	R\$27.136.663,81	R\$27.026.755,75	R\$26.933.869,50	R\$26.952.422,20	R\$26.899.034,14	R\$26.783.825,98	R\$26.681.789,42	R\$26.588.410,02	R\$36.469.097,00	R\$36.361.562,00	R\$36.245.026,00
Passivo	R\$104.299.808,88	R\$105.001.330,43	R\$105.177.514,67	R\$391.711,62	R\$106.127.040,74	R\$108.366.216,26	R\$109.601.441,61	R\$110.082.562,78	R\$110.475.757,43	R\$111.570.464,00	R\$110.968.656,00	R\$110.508.040,00
Passivo Circulante	R\$16.459.443,92	R\$17.011.386,36	R\$17.187.570,60	R\$105.291.529,00	R\$17.923.842,54	R\$17.764.948,28	R\$17.834.361,70	R\$17.998.250,61	R\$17.772.605,06	R\$19.361.696,00	R\$18.916.459,00	R\$18.838.976,00
Passivo não Circulante	R\$135.093.093,31	R\$135.093.093,31	R\$135.093.093,31	R\$135.093.093,31	R\$135.595.784,33	R\$137.406.625,22	R\$138.386.399,74	R\$138.422.826,94	R\$138.286.658,00	R\$138.168.453,00	R\$138.050.134,00	R\$137.954.276,00
Patrimônio Líquido	R\$47.103.149,24	R\$47.103.149,24	R\$47.103.149,24	R\$47.103.149,24	R\$47.103.149,24	R\$46.805.357,24	R\$46.619.319,83	R\$46.338.784,77	R\$45.583.505,80	R\$45.959.686,00	R\$45.997.937,00	R\$46.285.212,00
Disponível	R\$592.692,76	R\$501.319,03	R\$272.258,06	R\$391.711,62	R\$912.250,57	R\$383.380,41	R\$580.762,72	R\$356.646,96	R\$649.527,34	R\$1.116.976,51	R\$413.707,00	R\$4.092,09
Estoques	R\$5.385.260,57	R\$4.655.183,24	R\$5.098.888,97	R\$4.856.143,62	R\$4.849.777,29	R\$5.600.100,24	R\$5.495.463,72	R\$5.068.603,76	R\$5.312.766,54	R\$6.061.937,76	R\$5.855.487,00	R\$6.135.648,67

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / **DRE** / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / ENDIVIDAMENTO

INFORMAÇÕES DO DRE

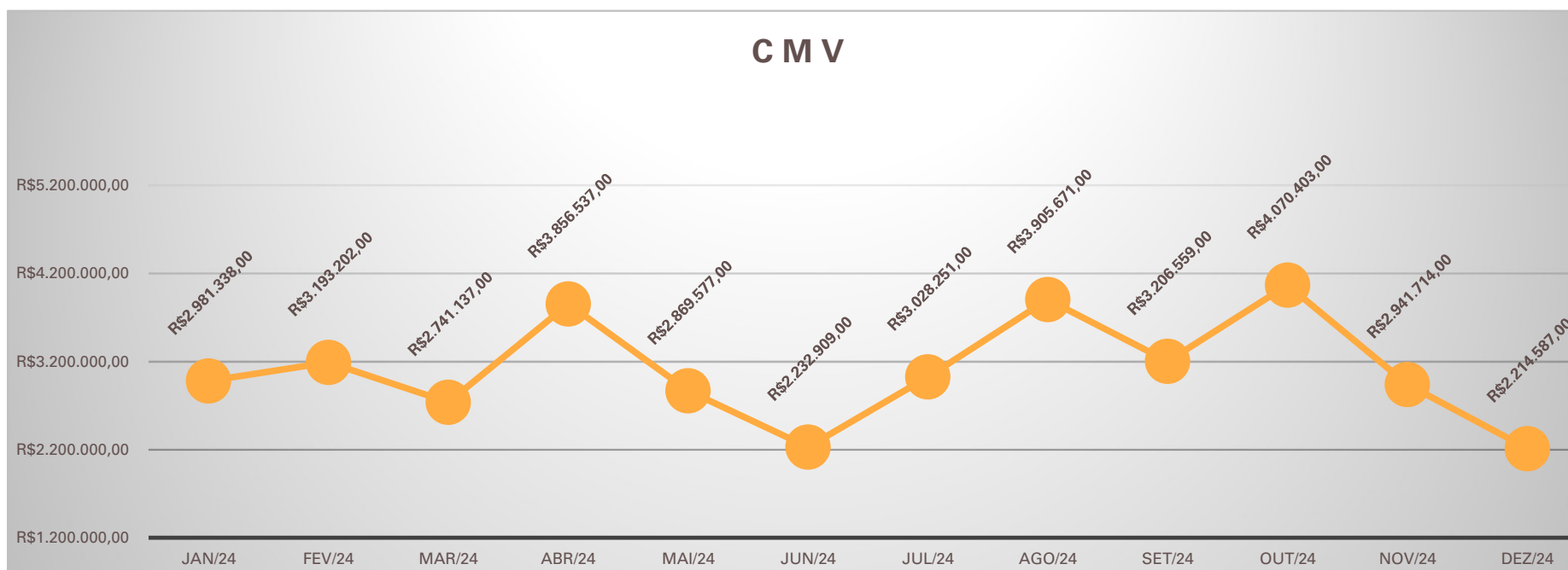
O faturamento apresentou uma queda de 5,98% no período de julho a dezembro de 2024. Os meses de agosto e outubro tiveram crescimentos expressivos (+65,54% e +51,71%, respectivamente), enquanto setembro, novembro e dezembro registraram quedas significativas (-8,14%, -36,82% e -35,50%, respectivamente).



INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / **DRE** / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / ENDIVIDAMENTO

O CMV apresentou uma redução de 26,87% no período de julho a dezembro de 2024. Os meses de agosto e outubro tiveram aumentos significativos (+28,97% e +26,94%, respectivamente), enquanto setembro, novembro e dezembro registraram quedas acentuadas (-17,90%, -27,73% e -24,72%, respectivamente).



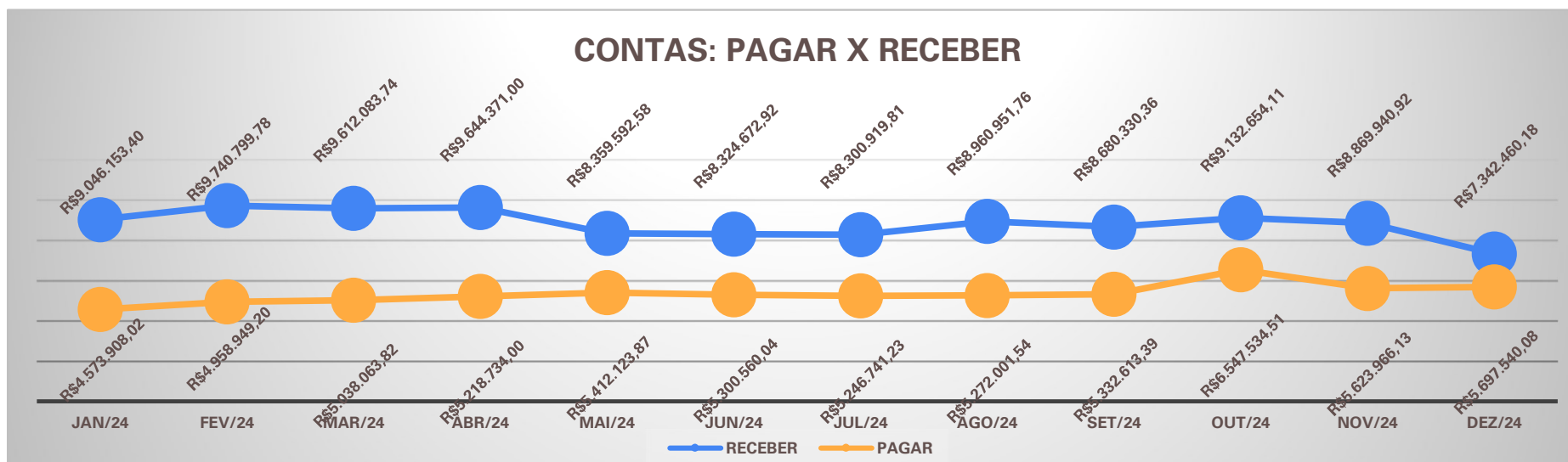
INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / ENDIVIDAMENTO

CONTAS A PAGAR X RECEBER

As contas a receber tiveram uma redução de 11,54% no período, com destaque para a queda acentuada em dezembro (-17,22%), possivelmente indicando uma recuperação de créditos ou redução nas vendas a prazo no final do ano.

As contas a pagar aumentaram 8,59% no período, com um pico significativo em outubro (+22,78%), sugerindo um aumento nas obrigações financeiras ou nos custos operacionais naquele mês.

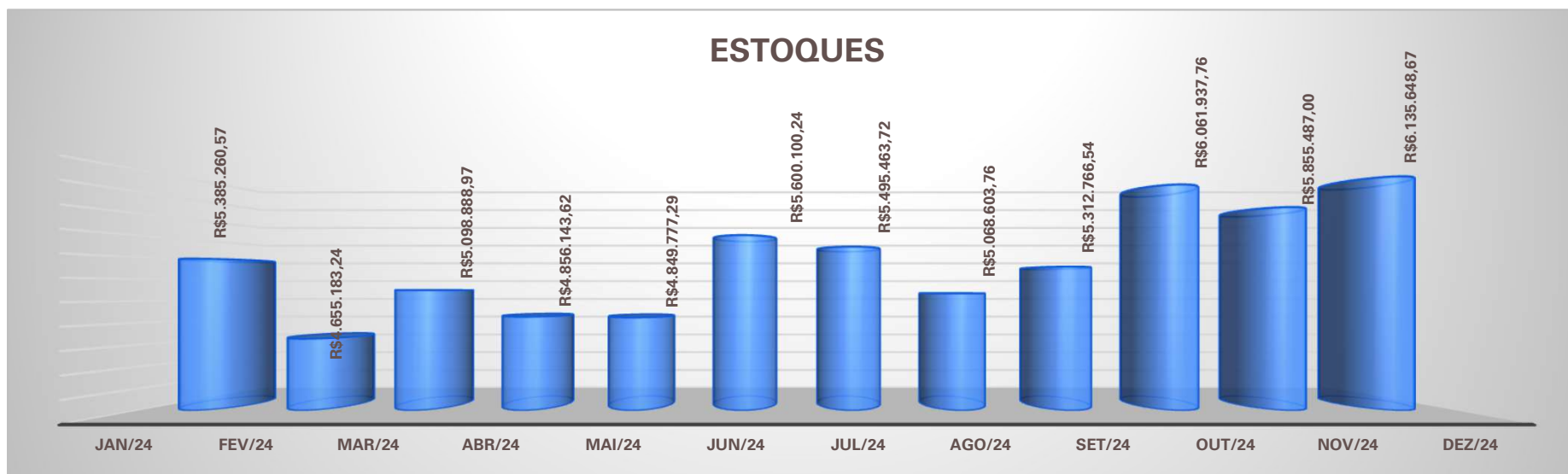


INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / ENDIVIDAMENTO

ESTOQUES

Os estoques tiveram um aumento de 11,65% no período de julho a dezembro de 2024. O mês de outubro destacou-se com um crescimento expressivo de 14,10%, possivelmente devido a um aumento nas compras ou preparação para a alta demanda no final do ano. Já agosto e novembro registraram quedas (-7,77% e -3,41%, respectivamente), indicando possíveis ajustes na gestão de estoques. O crescimento em dezembro (+4,79%) sugere um reforço nos estoques para o início do próximo ano.

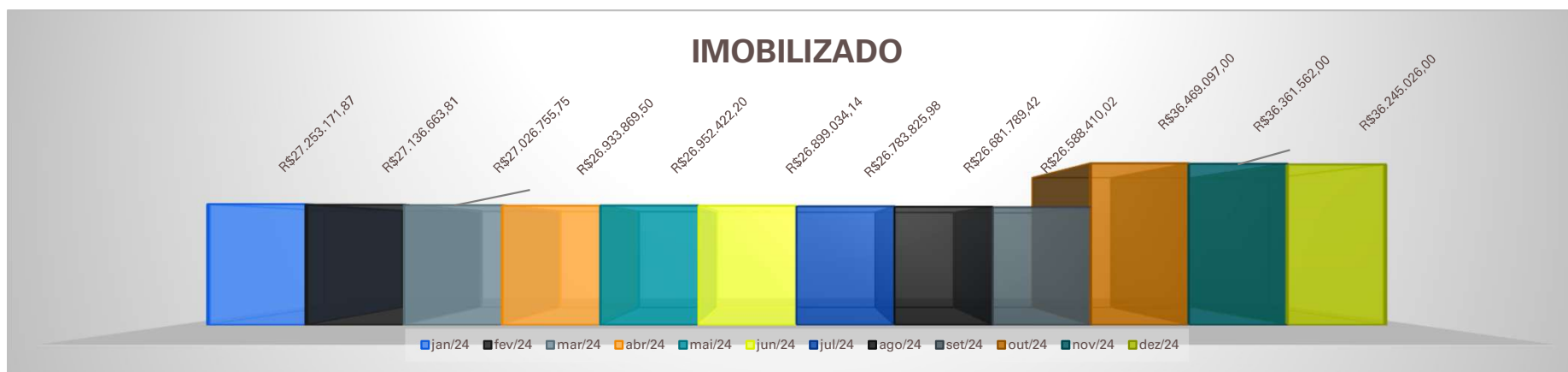


INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / **IMOBILIZADO**
INDICES / ENDIVIDAMENTO

IMOBILIZADO

O imobilizado teve um aumento significativo de 35,32% no período de julho a dezembro de 2024. O mês de outubro destacou-se com um crescimento expressivo de 37,17%, possivelmente devido a grandes aquisições de ativos imobilizados, como máquinas, equipamentos ou imóveis. Nos meses seguintes (novembro e dezembro), o valor do imobilizado manteve-se estável, com pequenas reduções (-0,29% e -0,32%, respectivamente), possivelmente devido a depreciações ou ajustes contábeis. Esse aumento expressivo em outubro pode indicar investimentos estratégicos para expansão ou modernização da empresa.



INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO

INDICES / ENDIVIDAMENTO

INDICES DE LIQUIDEZ

O índice de liquidez Corrente, sendo resultado **Maior que 1**, *demonstra folga disponível para uma possível liquidação das obrigações. Se o resultado igual a 1*, os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes e, finalmente, se o resultado **menor que 1**, não haveria disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo, caso fosse preciso.

Índice de liquidez Seca, exclui do cálculo os estoques, por não apresentarem liquidez compatível com o grupo patrimonial onde estão inseridos. O resultado deste índice será invariavelmente menor ao de liquidez corrente, sendo cauteloso com relação ao estoque para a liquidação de obrigações.

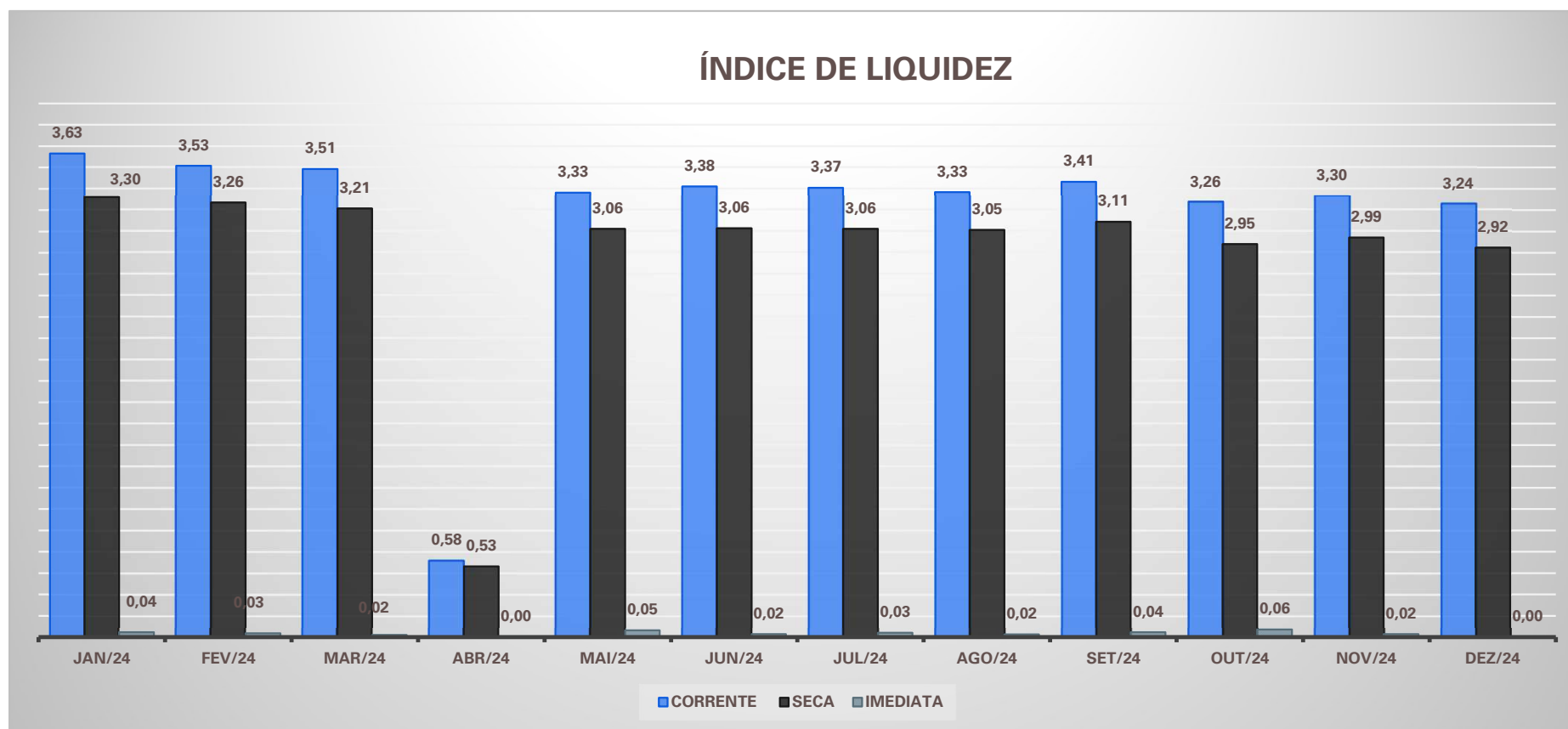
O índice de liquidez Imediata leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações. Estes valores também são obtidos no balanço patrimonial.

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO

INDICES / ENDIVIDAMENTO

INDICES DE LIQUIDEZ



INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO

INDICES / ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO

O índice de endividamento geral ajuda a informar se uma empresa está utilizando mais recursos de terceiros ou dos proprietários, mostrando assim a sua capacidade de arcar com juros, mobilizar ativos, entre outros.

É importante ressaltar que o índice de endividamento não deveria ser nem elevado e nem muito abaixo do mercado. Isso porque quando um negócio tem um índice muito alto, esse fato indica que ela poderá comprometer uma parte bem significativa de seu fluxo de caixa com pagamento de dívidas e de seus juros.

A seguir demonstraremos os Quocientes Financeiros e Econômicos.

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / COLABORADORES / ENDIVIDAMENTO

Indicadores				
Quocientes Financeiros				
Estrutura de Capital		2022	2023	2024
RFR	Relação entre as fontes de Recursos	-312,00%	-326,14%	-273,71%
EG	Endividamento Geral	147,17%	152,55%	177,86%
CE	Composição de Exigibilidades	8,42%	12,07%	15,20%
IPL	Imobilização do Patrimônio Líquido	-81,19%	-79,07%	-38,86%
Liquidez		2022	2023	2024
LG	Liquidez Geral	41,93%	41,31%	42,03%
LC	Liquidez Corrente	452,84%	302,46%	223,33%
LS	Liquidez Seca	423,93%	272,43%	198,51%
Quocientes Econômicos				
Rentabilidade		2022	2023	2024
RPL	Rentabilidade do Patrimônio Líquido	4,41%	2,85%	0,62%
MOL	Margem Operacional Líquida	-7,54%	-5,42%	-16,66%
ML	Margem Líquida de Lucro	-7,34%	-2,81%	-17,22%
RA	Rotação do Ativo	28,31%	47,52%	2,34%
RI	Rentabilidade dos Investimentos	-2,08%	-1,33%	-0,40%

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / COLABORADORES / **ENDIVIDAMENTO**

Símbolo	Índice	Fórmula	Indica	Interpretação
Estrutura de Capital				
RFR	Relação entre as fontes de Recursos	$(\text{Capitais de Terceiros} / \text{Patrimônio Líquido}) * 100$ ou $((\text{PC} + \text{PNC}) / \text{PL}) * 100$	Quanto a empresa tomou de capitais de terceiros para cada R\$ 100,00 de Capital Próprio	Quanto menor, melhor
EG	Endividamento Geral	$(\text{Capitais de Terceiros} / \text{Total do Ativo}) * 100$ ou $((\text{PC} + \text{PNC}) / \text{AT}) * 100$	Quanto a empresa tomou de capitais de terceiros para cada R\$ 100,00 de Ativo	Quanto menor, melhor
CE	Composição de Exigibilidades	$(\text{Passivo Circulante} / \text{Capitais de Terceiros}) * 100$ ou $(\text{PC} / (\text{PC} + \text{PNC})) * 100$	Qual o percentual de obrigações a curto prazo em relação às obrigações totais	Quanto menor, melhor
IPL	Imobilização do Patrimônio Líquido	$((\text{Ativo Não Circulante} - \text{Realizável a LP}) / \text{Patrimônio Líquido}) * 100$ ou $((\text{ANC} - \text{RLP}) / \text{PL}) * 100$	Quanto reais a empresa aplicou no Ativo que representam aquisições permanentes para cada R\$ 100,00 de Patrimônio Líquido	Quanto menor, melhor

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / COLABORADORES / **ENDIVIDAMENTO**

Símbolo	Índice	Fórmula	Indica	Interpretação
Liquidez				
LG	Liquidez Geral	$((\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a LP}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não circulante})) * 100$ ou $((AC + ARLP) / (PC + PNC))$	Quanto a empresa possui de Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo para cada R\$ 1,00 de dívida Total	Quanto maior, melhor
LC	Liquidez Corrente	$\text{Ativo Circulante} / \text{Passivo circulante ou } (AC / PC)$	Quanto a empresa possui de Ativo Circulante para cada R\$ 1,00 de Passivo Circulante	Quanto maior, melhor
LS	Liquidez Seca	$((\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}) / \text{Passivo Circulante})$ ou $((AC - \text{Estoques}) / PC)$	Quanto a empresa possui de Ativo Líquido para cada R\$ 1,00 de Passivo Circulante	Quanto maior, melhor

INFORMAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRO

BALANÇOS / DRE / CONTAS A PAGAR X RECEBER / ESTOQUE / IMOBILIZADO
INDICES / COLABORADORES / **ENDIVIDAMENTO**

Símbolo	Índice	Fórmula	Indica	Interpretação
Rentabilidade				
RPL	Rentabilidade do Patrimônio Líquido	$(\text{Lucro Líquido} / \text{Patrimônio Líquido}) * 100$ ou $(LL / PL) * 100$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 100,00 de capital próprio investido, em média, no exercício	Quanto maior, melhor
MOL	Margem Operacional Líquida	$(\text{Lucro Operacional Líquido} / \text{Receita Operacional Líquida}) * 100$ ou $(LOL / ROL) * 100$	Quanto a empresa obtém de lucro operacional para cada R\$ 100,00 da Receita Operacional Líquida	Quanto maior, melhor
ML	Margem Líquida de Lucro	$(\text{Lucro Líquido} / \text{Receita Operacional Líquida}) * 100$ ou $(LL / ROL) * 100$	Quanto a empresa obtém de lucro líquido para cada R\$ 100,00 de Receita Operacional Líquida	Quanto maior, melhor
RA	Rotação do Ativo	$(\text{Receita Operacional Líquida} / \text{Ativo Total}) * 100$ ou $(ROL / AT) * 100$	Quantas vezes girou, durante o período, o Ativo Total comparando com o Faturamento	Quanto maior, melhor
RI	Rentabilidade dos Investimentos	$(\text{Lucro Líquido} / \text{Ativo Total}) * 100$ ou $(LL / AT) * 100$	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 100,00 de investimento total	Quanto maior, melhor

CONCLUSÃO

Comentários finais da Administradora Judicial

A análise do balanço patrimonial e do DRE no período de julho a dezembro indica um cenário de piora nos índices da empresa, considerando os seguintes pontos:

Receita Bruta e Receita Líquida : A receita bruta variou significativamente ao longo do período, com destaque para outubro R\$ 6.583.585,00 e uma queda acentuada em dezembro R\$ 2.682.886,00. A receita líquida seguiu essa tendência, demonstrando volatilidade e dificuldades na manutenção de um crescimento sustentável.

Lucro Bruto e CMV, em julho e agosto, o lucro bruto foi negativo R\$ -999.000,00 e R\$ -291.000,00, respectivamente, diminuindo que o custo das mercadorias vendidas (CMV) superou a receita líquida. Embora tenha recuperação em setembro e outubro, a margem ainda bruta apresenta instabilidade, encerrando dezembro com prejuízo bruto R\$ - 71.000,00. Lucro/Prejuízo Líquido, a empresa apresentou resultados negativos em quatro dos seis meses analisados (julho, agosto, novembro e dezembro). O maior prejuízo ocorreu em julho R\$ - 1.260.000,00, enquanto outubro teve o melhor desempenho R\$ 1.040.000,00 de lucro. Essa inconsistência nos resultados sugere dificuldades operacionais e financeiras.

CONCLUSÃO

Comentários finais da Administradora Judicial

Patrimônio Líquido :

O patrimônio líquido sofreu redução de julho R\$ 46.600.000,00 para setembro R\$ 45.580.000,00, demonstrando uma leve recuperação em dezembro R\$ 46.280.000,00. A oscilação do patrimônio indica que a empresa desafiou a manutenção de sua estrutura de capital.

Ativo e Passivo :

O ativo total apresentou um pequeno crescimento no período, enquanto o passivo aumentou, especialmente o passivo circulante, que passou de R\$ 17.800,00 em julho para R\$ 18.800.000,00 em dezembro. Isso sugere um aumento das obrigações de curto prazo, o que pode pressionar a liquidez da empresa.

No quadro a seguir descrevemos com o padrão de cores a melhora ou a piora de alguns índices.

CONCLUSÃO

Comentários finais da Administradora Judicial

Indicadores			
Quocientes Financeiros			
Estrutura de Capital		2023 para 2022	2024 para 2023
RFR	Relação entre as fontes de Recursos		
EG	Endividamento Geral		
CE	Composição de Exigibilidades		
IPL	Imobilização do Patrimônio Líquido		
Liquidez		2023 para 2022	2024 para 2023
LG	Liquidez Geral		
LC	Liquidez Corrente		
LS	Liquidez Seca		
Quocientes Econômicos			
Rentabilidade		2023 para 2022	2024 para 2023
RPL	Rentabilidade do Patrimônio Líquido		
MOL	Margem Operacional Líquida		
ML	Margem Líquida de Lucro		
RA	Rotação do Ativo		
RI	Rentabilidade dos Investimentos		

Legendas	
Branco	Sem parâmetros de Comparação
Verde	Melhor que o ano anterior
Vermelho	Pior que o ano anterior
Amarelo	Igual ao ano anterior

CONCLUSÃO

Comentários finais da Administradora Judicial

A disponibilidade da caixa da empresa apresentou oscilações significativas, com um saldo muito baixo em dezembro apenas R\$ 4.000,00, o que levanta um alerta para problemas de liquidez. A falta de caixa dificulta o pagamento de fornecedores, financiamento e outras operações operacionais, aumentando a necessidade de captação de recursos ou renegociação.

Os estoques oscilaram entre R\$ 5.060.000,00 e R\$ 6.130.000,00, indicando que a recuperanda mantinha níveis relativamente baixos de produtos em armazenamento. No entanto, o crescimento do estoque em dezembro indicar dificuldades na conversão de mercadorias em vendas, o que, combinado com a queda da receita, significa um aumento do capital imobilizado sem retorno imediato.

O período de novembro e dezembro foi marcado por uma piora nos indicadores financeiros da empresa. A instabilidade na receita bruta e líquida, aliada às margens brutas negativas em alguns meses, aponta para dificuldades na precificação e na cobertura dos custos. Além disso, a empresa registrou prejuízos recorrentes, impactando o patrimônio líquido e reduzindo sua capacidade de investimento e expansão.

CONCLUSÃO

Comentários finais da Administradora Judicial

É importante destacar que esses indicadores são comparativos entre o período de 2022 para como o ano 2023.

Em resumo, a recuperanda apresenta melhorias notáveis na gestão de fontes de recursos, eficiência operacional e rentabilidade dos investimentos. No entanto, é crucial abordar os desafios relacionados ao endividamento, liquidez e rotação do ativo para assegurar uma saúde financeira equilibrada e sustentável.

Cabe ressaltar que todas as informações e conclusões foram baseadas em documentos fornecidos pela recuperanda, devidamente assinados pela contadora da empresa.

Esta administradora não teve acesso a extratos bancários e notas fiscais a fim de aprofundar a análise do relatório ora apresentado.

**WFSP Sorocaba**

Rua José Maria Barbosa • 31 • Conj. 153
15º andar • Cond. Torre Sul Empresarial
Campolim • Sorocaba/SP • F. +55 15 3232 7152

WFSP São Paulo

Av. Paulista • 1765 • Conj. 72 • 7º andar • CV: 9860
Bela Vista • São Paulo/SP • F. +55 11 2470-7957

www.wfsp.com.br

