

**Ao Juízo da 2ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DE BELO HORIZONTE, MG.**

**PROCESSO NÚMERO: 5125138-16.2019.8.13.0024**

**ALANO OTAVIANO DANTAS MEIRA**, Administrador judicial no processo acima, **Recuperação Judicial** requerida por **GLOBAL TELEATENDIMENTO E TELESSERVIÇOS DE COBRANÇAS LTDA.**, que tramita perante a secretaria deste juízo, vem, considerando as intimações eletrônicas recebidas nos autos, expor e requerer o que se segue:

Inicialmente, manifesta o administrador judicial ciência acerca do despacho/decisão constantes dos id Num. 94924530 e 96440574

No que tange ao item 1 do despacho constante do id 94924530 “1- Intimem-se as credoras EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS, SOMPO SEGUROS S/A (ID92584034), CINARA ALVARENGA RIBEIRO (ID 92745142) e GEOVANE CLÁUDIO GUIMARÃES (ID 93147176) para que formulem seus pedidos de Habilitação/Impugnação de Crédito em autos apartados, nos termos do art. 9º e seguintes da Lei nº 11.101/2005” e item do id 96440574 “intime-se a credora ROBERTA SOUZA ROSA (ID 95065170) para que formule seu pedido por meio de uma ação própria”, esclarece o administrador que já está procedendo a análise das referidas impugnações/habilitações e que fará publicar oportunamente o edital de que trata o art. 7º, § 2º da Lei 11.101/2005, contendo a relação dos credores da recuperanda com base no disposto no artigo 7º caput, e §§ 1º e 2º da Lei 11.101/2005.

Por outro lado, tange ao item 3 do despacho constante do id 94924530 [Considerando que foram apresentadas diversas objeções ao Plano de Recuperação Judicial, intimem-se a Recuperanda e Administrador Judicial para informem local e hora para realização da AGC, nos termos do art. 56 da Lei nº 11.101/2005], manifesta o administrador ciência acerca da objeções apresentadas pelos credores (Hisecur Security Solution Informática Ltda. - ME - id 92113190; Pottencial Seguradora S/A - id. 96072751; Banco Bradesco - id 96640549; Banco Santander (Brasil) S.A., - id 96936191 e Firb Consultoria - id 97145416, registrando o administrador que já está alinhando com a recuperanda melhor data e local para designação de assembleia de credores para fins de deliberação acerca do plano de recuperação apresentado pela recuperanda.

---

**Avenida do Contorno, 6.777, 11º andar, Savassi, Belo Horizonte, MG, CEP 30.110-935**  
**Telefone 31-2122.9622, Fax 31-2122.9601, E-mail dma@dma.adv.br**



**DOS BALANÇOS, ATIVIDADES DA RECUPERANDA E PARECER TÉCNICO**

**CONTÁBIL.**

Por fim, requer o administrador judicial a juntada do balancete da recuperanda, bem como Demonstração de Resultados relativamente ao período novembro/2019, para todos os fins de direito, registrando o administrador que toda a documentação contábil da recuperanda, inclusive o balanço ora juntado, está sendo objeto de análise pela perita contadora e que oportunamente fará juntar aos autos parecer contábil.

E nesta oportunidade, requer ainda a juntada do parecer técnico contábil relativo ao mês de agosto/2019, elaborado pela perita contadora nomeada nos autos, para todos os fins de direito.

Esclarece ainda o administrador que a recuperanda encontra-se em plena atividade e funcionamento e que a mesma continua implementando medidas tendentes ao seu equilíbrio econômico financeiro, visando sua recuperação judicial, e que atualmente a recuperanda possui nos seus quadros 295 funcionários.

Termos em que, pede deferimento.  
Belo Horizonte, 17 de dezembro de 2019.

**ALANO OTAVIANO DANTAS MEIRA**  
**ADVOGADO - OAB/MG: 27.970**  
**ADMINISTRADOR JUDICIAL**

H/TEXTOS/CC/GLOBAL/GLOBAL - VISTA2

---

**Avenida do Contorno, 6.777, 11º andar, Savassi, Belo Horizonte, MG, CEP 30.110-935**  
**Telefone 31-2122.9622, Fax 31-2122.9601, E-mail [dma@dma.adv.br](mailto:dma@dma.adv.br)**



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA 2ª VARA  
EMPRESARIAL DA COMARCA DE BELO HORIZONTE – MG**

**PROCESSO nº 5125138-16.2019.8.13.0024**

**MERITÍSSIMO JUIZ DE DIREITO DOUTOR ADILON CLÁVER DE RESENDE**

**PARECER TÉCNICO MENSAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA  
GLOBAL TELEATENDIMENTO E TELESSERVICOS DE COBRANÇAS LTDA.**

**RELATIVO A 30 DE NOVEMBRO DE 2019.**

JULIANA CONRADO PASCHOAL, bacharel em Ciências Contábeis e Administração de Empresas, perita judicial contábil, muito honrada com a nomeação de V.Exa. para atuar nos autos da Recuperação judicial em epígrafe, vem, respeitosamente, à presença de V.Exa. apresentar a análise mensal do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado de 30 de novembro de 2019, nos termos da decisão.

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial



## OBJETO DA PERÍCIA

O presente trabalho tem por objetivo analisar a contabilidade da empresa GLOBAL TELEATENDIMENTO E TELESSERVICOS DE COBRANÇAS LTDA. a partir do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado (*não auditados*) relativo a 30 de novembro de 2019.

A análise será realizada através da estrutura de capital, liquidez, rentabilidade e endividamento, com a finalidade de acompanhar a Recuperanda, mensalmente, após seu deferimento da recuperação judicial, auxiliando as dúvidas que possa haver e auxiliar a tomada de decisão da lide.

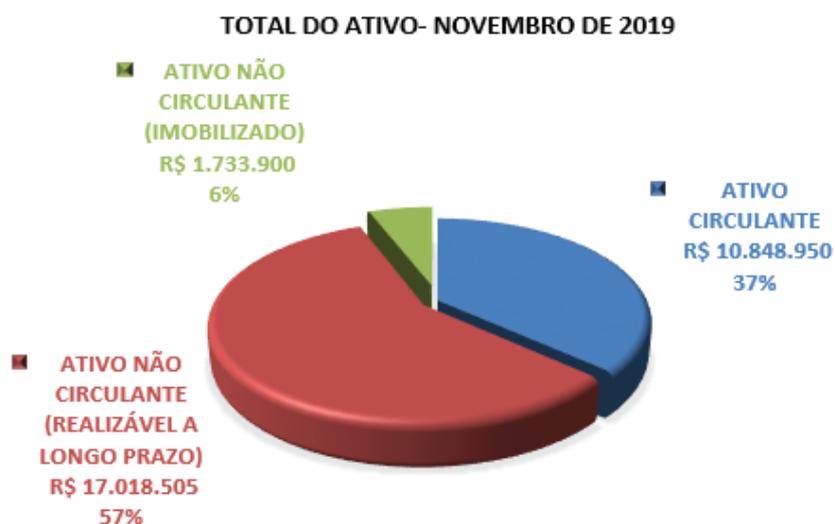
**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080



## ANÁLISE PATRIMONIAL

### ANÁLISE DO ATIVO

Através da análise do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício (*não auditados*) para a data-base de 30 de novembro de 2019, verifica-se que a Recuperanda, possui estrutura de capitais formada principalmente pelo seu Ativo Não Circulante que corresponde a 63% do total do Ativo da empresa.



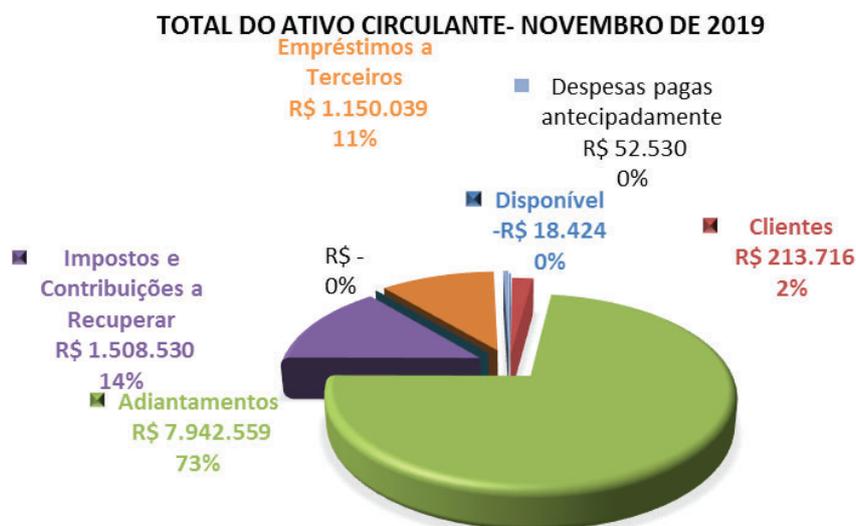
Em 30 de novembro de 2019, o principal componente do Ativo Circulante é a conta de Outros Adiantamentos que registra saldo de R\$ 7.943 mil, sendo 73% deste grupo do Ativo, composto principalmente por Adiantamentos a Sócios. **Solicita-se à Recuperanda informar a expectativa de realização deste saldo Ativo e sugere-se a reclassificação para o Ativo Não Circulante.** Em relação aos outros adiantamentos (circulantes e não circulantes), de acordo com comentários da Recuperanda em planilha encaminhada no e-mail datado em 11/12/2019, os saldos que compõem a conta de Outros Adiantamentos serão ajustados, sem data prevista para ocorrência, sendo, porém, que as contas de Adiantamento Global Comunicações e Adiantamento Global Office serão revertidas com resultado negativo no 2º. Sem/2019.

UNE ASSESSORIA CONTABIL  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial



Em 30 de novembro de 2019, a conta de Empréstimos a Terceiros registra o saldo de R\$ 1.150 mil e é composta por Cristiano Ayres de Figueiredo. **Solicita-se à Recuperanda informar a expectativa de realização deste saldo Ativo e sugere-se a reclassificação para o Ativo Não Circulante.**

Já conta de Impostos e Contribuições a Recuperar representa o saldo de R\$ 1.509 mil, composto principalmente por Imposto de Renda Retido na Fonte.



A rubrica de Depósitos Judiciais tem o principal montante classificado no Ativo Não Circulante com o saldo de R\$ 10.587 mil. De acordo com a Recuperanda, em e-mail datado em 11/12/2019, o saldo de depósito judiciais será conciliado com a composição dos processos a ser apresentado em março de 2020 e sua realização está atrelada a determinação judicial.



Os Ativos não circulantes composto pelas Imobilizações e Intangíveis registram os saldos de R\$ 1.734 mil, conforme abaixo apresentado:

ATIVO IMOBILIZADO - R\$	CUSTO	DEPRECIACÃO	SALDO LÍQUIDO
<b>IMOBILIZADO</b>			
INSTALACOES ELETRICAS	188.950	5.921.001	5.732.051
FERRAMENTAS	40.176		40.176
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	716.510		716.510
MOVEIS E UTENSILIOS	1.482.874		1.482.874
COMPUTADORES E PERIFERICOS	2.637.335		2.637.335
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	1.667.416		1.667.416
INSTALAÇÕES PREDIAIS	12.266		12.266
MELHORIA EM IMÓVEL DE TERCEIROS	23.528		23.528
	<b>6.769.056</b>	<b>5.921.001</b>	<b>848.055</b>
<b>INTANGÍVEL</b>			
SOFTWARES PROTHEUS	208.134	1.902.744	1.694.610
SOFTWARES DIVERSOS	1.755.849		1.755.849
G - COB ADM	824.607	-	824.607
	<b>2.788.590</b>	<b>1.902.744</b>	<b>885.846</b>
<b>TOTAL ATIVO IMOBILIZADO</b>	<b>9.557.646</b>	<b>7.823.745</b>	<b>1.733.901</b>

De acordo com a Recuperanda, em e-mail datado em 11/12/2019, a composição do Ativo Imobilizado e Intangível será apresentada em março de 2020.



Segue Balanço Patrimonial de 30 de novembro de 2019 em relação ao mês anterior (POSIÇÃO DO ATIVO):

<b>ATIVO</b>					
	<b>30/11/2019</b>	<b>V%</b>	<b>H%</b>	<b>31/10/2019</b>	<b>V%</b>
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>10.848.950</b>	<b>37%</b>	<b>-35%</b>	<b>16.749.141</b>	<b>57%</b>
Disponível	(18.424)	0%	15%	(15.969)	0%
Clientes	213.716	1%	2325%	8.812	0%
Adiantamentos	7.942.559	27%	-43%	14.008.257	48%
Impostos e Contribuições a Recuperar	1.508.530	5%	49%	1.011.895	3%
Depósito Judicial	-	0%	-100%	24.266	0%
Empréstimos a Terceiros	1.150.039	4%	0%	1.150.039	4%
Despesas pagas antecipadamente	52.530	0%	-60%	131.943	0%
Antecipação de dividendos	-	0%	-1	429.896	1%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>18.752.405</b>	<b>63%</b>	<b>48%</b>	<b>12.638.328</b>	<b>43%</b>
<b><u>Realizável a longo prazo:</u></b>	<b>17.018.505</b>	<b>57%</b>	<b>57%</b>	<b>10.829.076</b>	<b>37%</b>
Adiantamento/ Empréstimos a Sócios	6.431.479	22%	100%	-	0%
Depósitos Judiciais	10.587.026	36%	-2%	10.829.076	37%
<b><u>Não Circulante (Imobilizado)</u></b>	<b>1.733.900</b>	<b>6%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.809.252</b>	<b>6%</b>
Imobilizado	6.769.055	23%	0%	6.769.056	23%
Depreciação Acumulada	(5.921.001)	-20%	1%	(5.866.388)	-20%
Intangível	2.788.590	9%	0%	2.788.590	9%
Amortizações	(1.902.744)	-6%	1%	(1.882.007)	-6%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>29.601.355</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>29.387.468</b>	<b>100%</b>

#### Variação dos saldos do Ativo

A principal variação se deu na rubrica de adiantamento de empréstimos a sócios referente a reclassificação entre contas de Ativo circulante e não circulante.

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial



## ANÁLISE DO PASSIVO

O Passivo da Recuperanda é composto por: obrigações a curto prazo representadas pelo Passivo Circulante em R\$ 36.713 mil; obrigações a longo prazo que somam R\$ 9.657 mil; o Patrimônio Líquido registra o saldo negativo de R\$ 16.768 mil e apresenta o passivo a descoberto que ocorre quando o saldo do Passivo é maior que o saldo do Ativo.

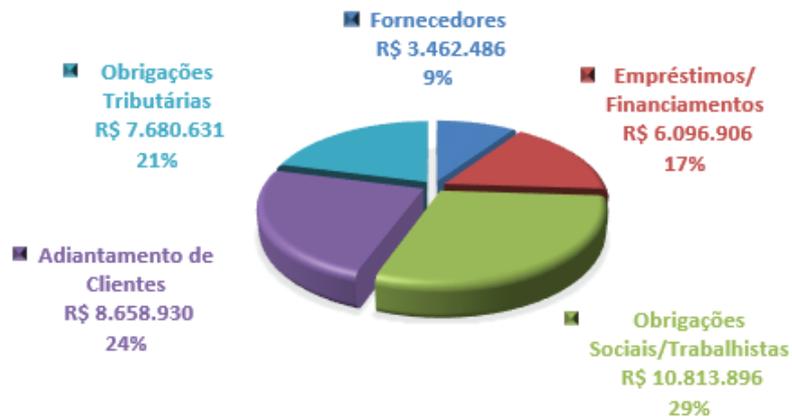


Em 30 de novembro de 2019, o Passivo Circulante é composto pelos Fornecedores em R\$ 3.462 mil, 9% deste grupo do Passivo. A conta de Adiantamento de Clientes registra o saldo de R\$ 8.659 mil, sendo 24% do Passivo Circulante. Já os Empréstimos e Financiamentos representam 17% das obrigações de curto prazo, com o saldo de R\$ 6.097 mil em 30 de novembro de 2019.

O saldo contábil das Obrigações e Provisões Trabalhistas é de R\$ 10.814 mil, sendo 29% do Passivo Circulante. De acordo com o CAGED o quadro de empregados no mês atual é constituído por 272 pessoas (270 pessoas no mês anterior).



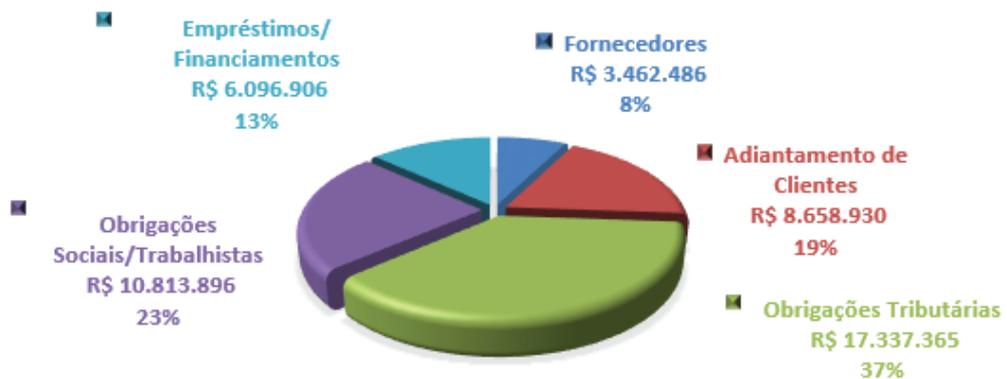
**TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE- NOVEMBRO DE 2019**



A conta de Obrigações Tributárias registra o saldo de R\$ 7.681 mil no curto prazo e R\$ 9.657 mil no longo prazo, sendo o único representante do Passivo Não Circulante.

O Endividamento total da Recuperanda é composto principalmente por 37% Obrigações Tributárias; em 23% pelas Obrigações Sociais/ Trabalhistas; seguido de 19% pelo saldo de Adiantamento de Clientes; Obrigações tributárias em 37%, bem como, 21% por outras obrigações, em que o principal componente é o saldo de Empréstimos e Financiamentos.

**TOTAL DO ENDIVIDAMENTO- NOVEMBRO DE 2019**



**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial



O Patrimônio Líquido da Recuperanda registra saldo negativo e apresenta o passivo a descoberto em R\$ 16.768 mil impactado por: Prejuízos Acumulados de R\$ 17.698, Resultado do Exercício (prejuízo) de R\$ 4.654 mil, Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) em R\$ 4.150 mil e Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 1.034 mil. O Capital Social é de R\$ 400 mil.

**Solicita-se à Recuperanda informar a expectativa do aumento de capital através do AFAC, bem como apresentar a composição analítica do AFAC e Ajuste de Avaliação Patrimonial.**

#### TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO- NOVEMBRO DE 2019



UNE ASSESSORIA CONTABIL  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080



Segue Balanço Patrimonial de 30 de novembro de 2019 em relação ao mês anterior (POSIÇÃO PASSIVO):

<b>PASSIVO</b>					
	<b>30/11/2019</b>	<b>V%</b>	<b>H%</b>	<b>31/10/2019</b>	<b>V%</b>
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>36.712.849</u></b>	<b>124%</b>	<b>-1%</b>	<b><u>37.003.840</u></b>	<b>126%</b>
Fornecedores	3.462.486	12%	6%	3.266.300	11%
Empréstimos/ Financiamentos	6.096.906	21%	1%	6.024.882	21%
Obrigações Sociais/Trabalhistas	10.813.896	37%	-2%	11.026.023	38%
Obrigações Tributárias	7.680.631	26%	0%	7.682.678	26%
Adiantamento de Clientes	8.658.930	29%	-4%	9.003.957	31%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>9.656.734</u></b>	<b>33%</b>	<b>0%</b>	<b><u>9.630.699</u></b>	<b>33%</b>
<b><u>Exigível a longo prazo:</u></b>	<b>9.656.734</b>	<b>33%</b>	<b>0%</b>	<b>9.630.699</b>	<b>33%</b>
Obrigações Tributárias	9.656.734	33%	0%	9.630.699	33%
<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>(16.768.228)</u></b>	<b>-57%</b>	<b>-3%</b>	<b><u>(17.247.070)</u></b>	<b>-59%</b>
Capital	400.000	1%	0%	400.000	1%
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(17.697.980)	-60%	-3%	(18.177.719)	-62%
Resultado do Período	(4.654.128)	-16%	0%	(4.653.231)	-16%
Adiantamento para Futuro Aumento de	4.150.000	14%	0%	4.150.000	14%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	1.033.880	3%	0%	1.033.880	4%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>29.601.355</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>29.387.468</u></b>	<b>100%</b>

Variação dos saldos do Passivo

Não houve variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise.

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial



Segue Demonstração do Resultado do Exercício mensal e acumulado em 30 de novembro de 2019:

	Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Ajuste DRE 31/10/2019 Após id 94931376	Resultado Acumulado				
	30/11/2019	V%	H%	31/10/2019	V%		30/11/2019	V%	H%	31/12/2018	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>											
Prestação de Prestação de Serviços	674.205	100%	18%	572.400	100%	-	5.388.758	100%	-54%	11.596.749	100%
<b>Total Receitas Brutas</b>	<b>674.205</b>	<b>100%</b>	<b>18%</b>	<b>572.400</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>5.388.758</b>	<b>100%</b>	<b>-54%</b>	<b>11.596.749</b>	<b>100%</b>
Deduções da Receita	(63.358)	-9%	17%	(54.136)	-9%	(102)	(505.737)	-9%	-53%	(1.073.866)	-9%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>610.846</b>	<b>91%</b>	<b>18%</b>	<b>518.264</b>	<b>91%</b>	<b>(102)</b>	<b>4.883.021</b>	<b>91%</b>	<b>-54%</b>	<b>10.522.883</b>	<b>91%</b>
Custos dos Serviços Prestados	(899.461)	-133%	6%	(848.255)	1205%	(11.796)	(11.770.180)	-218%	-31%	(17.008.436)	-147%
Depreciações e Amortizações	(75.350)	-11%	0%	(75.350)	107%	(11.796)	(831.385)	-15%	-11%	(937.802)	-8%
<b>Total Custo de Vendas</b>	<b>(974.811)</b>	<b>-145%</b>	<b>6%</b>	<b>(923.606)</b>	<b>1312%</b>	<b>(11.796)</b>	<b>(12.601.565)</b>	<b>-234%</b>	<b>-30%</b>	<b>(17.946.238)</b>	<b>-155%</b>
<b>LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>(363.965)</b>	<b>-54%</b>	<b>-10%</b>	<b>(405.342)</b>	<b>576%</b>	<b>(11.898)</b>	<b>(7.718.544)</b>	<b>-143%</b>	<b>4%</b>	<b>(7.423.355)</b>	<b>-64%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>105%</b>			<b>113%</b>			<b>186%</b>			<b>116%</b>	
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>											
Administrativas e gerais	(26.741)	-4%	23%	(21.791)	31%	(35.763)	(594.480)	-11%	-89%	(5.203.131)	-45%
Outras (despesas) Receitas Operacionais Líquidas	361.111	54%	0%	361.911	-514%	122.721	4.095.743	76%	-63%	10.940.295	94%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>334.370</b>	<b>50%</b>	<b>-2%</b>	<b>340.120</b>	<b>-483%</b>	<b>(572.989)</b>	<b>(4.217.280)</b>	<b>-78%</b>	<b>-174%</b>	<b>5.737.164</b>	<b>49%</b>
<b>LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(29.595)</b>	<b>-4%</b>	<b>-55%</b>	<b>(65.222)</b>	<b>93%</b>	<b>75.059</b>	<b>(4.217.280)</b>	<b>-78%</b>	<b>150%</b>	<b>(1.686.191)</b>	<b>-15%</b>
Receita Financeira	-	0%	100%	-	0%	17.996	19.446	0%	-85%	128.743	1%
Despesa Financeira	(4.812)	-1%	-7%	(5.177)	7%	(59.546)	(456.294)	-8%	-90%	(4.544.013)	-39%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(34.407)</b>	<b>-5%</b>	<b>-51%</b>	<b>(70.399)</b>	<b>100%</b>	<b>33.510</b>	<b>(4.654.128)</b>	<b>-86%</b>	<b>-24%</b>	<b>(6.101.461)</b>	<b>-53%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	100%	-	0%	-	-	0%	100%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(34.407)</b>	<b>-5%</b>	<b>-51%</b>	<b>(70.399)</b>	<b>100%</b>	<b>33.510</b>	<b>(4.654.128)</b>	<b>-86%</b>	<b>-24%</b>	<b>(6.101.461)</b>	<b>-53%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>7,49%</b>			<b>1,95%</b>			<b>-69,34%</b>			<b>-7,11%</b>	

O Resultado em 30 de novembro de 2019 apurou prejuízo líquido de R\$ 34 mil, contra o prejuízo líquido de R\$ 70 mil no mês anterior. Sem variações significativas nos saldos do Resultado no período em análise.

Os custos e despesas operacionais comprometeram em 105% da receita líquida do mês em análise (113% do mês anterior).

**UNE ASSESSORIA CONTÁBIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080



## ANÁLISE FINANCEIRA

No que se refere à análise financeira dos índices, houve pequena variação nos índices nos períodos analisados:

INDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	31/10/2019	30/11/2019
Liquidez Geral	0,3980	0,2714
Liquidez Corrente	0,4526	0,2955
Liquidez imediata	(0,0004)	(0,0005)
Participação de Capital de Terceiros	158,69%	156,65%
Composição do Endividamento de C.P.	79,35%	79,17%
Garantia ao Capital de Terceiros	-36,98%	-36,16%

A liquidez geral, índice que indica a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 27,14% das obrigações de curto e longo prazo em 30 de novembro de 2019.

Sua liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo não é favorável para a Recuperanda, pois em 30 de novembro de 2019 a empresa possui cerca de R\$ 0,2955 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este índice baixo, sendo R\$ (0,0005) para cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, trata-se de um índice sem muito realce, pois se relaciona dinheiro com valores, que vencerão em datas, sendo estas as mais variadas, embora de curto prazo (1 a 360 dias). Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, e que não teriam relação com a liquidez imediata. Porém nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

UNE ASSESSORIA CONTABIL  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial



A participação de capital de terceiros na atividade em 30 de novembro de 2019, representa o equivalente a 156,65% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais.

A composição do endividamento, demonstra que 79,17% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em -36,16% o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento.

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de novembro de 2019, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro – NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

NCG – Necessidade de capital de giro = Ativo Operacional - Passivo Operacional

CDG – Capital de Giro = Passivo não Circulante – Ativo não Circulante

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$	<u>31/10/2019</u>	<u>30/11/2019</u>	<u>31/10/2019</u>	<u>30/11/2019</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	12.638.327,61	18.752.404,98		
Passivo não circulante	(7.616.371,24)	(7.111.494,03)		
	<b>(20.254.698,85)</b>	<b>(25.863.899,01)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	16.765.109,49	10.867.373,99		
Passivo operacional	30.978.957,91	30.615.943,00		
	<b>(14.213.848,42)</b>	<b>(19.748.569,01)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	(15.968,82)	(18.424,00)		
Passivo financeiro	6.024.881,61	6.096.906,00		
	<b>(6.040.850,43)</b>	<b>(6.115.330,00)</b>	(-)	(-)

TIPOS DE ESTRUTURAS E SITUAÇÃO FINANCEIRA				
TIPO	CDG	NCG	T	SITUAÇÃO
I	(+)	(-)	(+)	EXCELENTE
II	(+)	(+)	(+)	SÓLIDA
III	(+)	(+)	(-)	INSATISFATÓRIA
IV	(-)	(-)	(+)	ALTO RISCO
V	(-)	(-)	(-)	MUITO RUIM
VI	(-)	(+)	(-)	PÉSSIMA

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080



Baseado nos números apresentados verifica-se que a Recuperanda, apresenta-se no mês atual em “efeito de tesoura” que ocorre quando a empresa financia a maior parte da NCG através de créditos de curto prazo. Nesse caso, o Saldo de Tesouraria (T) se apresenta negativo.

Verificou-se que o capital de giro, foi insuficiente para financiar a Necessidade de Capital de Giro, assim o saldo de Tesouraria apresentou-se negativo. Essa condição indica que a empresa está financiando seus investimentos de longo prazo com fundos de curto prazo e fontes operacionais, aumentando, portanto, seu comprometimento de honrar seus compromissos.

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080



## CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda foi verificado prejuízo líquido mensal de R\$ 34 mil em 30 de novembro de 2019. No exercício de 2019 o prejuízo líquido monta em R\$ 4.654 mil.

O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 16.768 mil e apresenta o passivo a descoberto que ocorre quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Diante de tudo quanto foi aqui exposto, coloco-me a vossa inteira disposição para outros esclarecimentos julgados pertinentes.

Belo Horizonte, 07 de abril de 2020.

### **Juliana Conrado Paschoal**

Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169  
Contadora – CRC MG-093914/O-2  
Bacharela em Administração de Empresas

**UNE ASSESSORIA CONTABIL**  
Perícia e Auditoria Contábil.  
Rua Safira, 483 – Prado  
Belo Horizonte/ MG  
(31) 3372-9614 (31) 99632-0080  
Contábil e Empresarial

