



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA  
SEGUNDA VARA CÍVEL DA COMARCA DE AMPARO – ESTADO DE SÃO  
PAULO**

**Processo nº 0002038-55.2019.8.26.0022**

**Incidente de Exibição de Documento ou Coisa**

**R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da Recuperação Judicial da empresa **METALÚRGICA PACETTA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em conformidade com o disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, requer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades (RMA)** relativo aos meses de outubro e novembro de 2023, bem como documentos contábeis afetos ao mesmo período.

Campinas, 19 de março de 2024.

**R4C – Administração Judicial Ltda**

Maurício Dellova de Campos

Sócio-Diretor

Juliana Salles Ferraz

Advogada



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

**PTA Serviços Terceirizados Ltda.**

---

**Novembro/2023**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>5</b>
<b>2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	9
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA .....</b>	<b>9</b>
3.1. DA EMPRESA.....	10
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	11
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	11
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS .....</b>	<b>12</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL .....	12
4.1.1. Disponível.....	12
4.1.2. Contas a Receber.....	13
4.1.3. Estoques.....	14
4.1.4. Imobilizado.....	14
4.1.5. Fornecedores.....	17
4.1.6. Empréstimos e Financiamentos.....	17
4.1.7. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	18
4.1.8. Passivo Tributário.....	18
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	19
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas.....	19
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas.....	20
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais.....	21
4.2.4. Resultado Operacional.....	22
4.2.5. Resultado Financeiro.....	22
4.2.6. Resultado Líquido.....	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	23
4.3.1. Liquidez Corrente.....	23
4.3.2. Liquidez Geral.....	24
4.3.3. Endividamento.....	25
4.3.4. Participação do Custo de Vendas.....	26
4.3.5. Retorno Líquido.....	26



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

5.	<b>PASSIVO CONCURSAL</b> .....	27
6.	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS</b> .....	28
7.	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL</b> .....	28
8.	<b>ANEXOS</b> .....	29

## Glossário

<b>PTA</b>	PTA Serviços Terceirizados Ltda.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DFC</b>	Demonstração de Fluxo de Caixa
<b>Receita Bruta ou Faturamento</b>	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
<b>Receita Líquida</b>	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
<b>Custo de Vendas</b>	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
<b>Margem de Contribuição</b>	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
<b>EBITDA</b>	O EBITDA ( <i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i> ) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
<b>Resultado Financeiro</b>	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
<b>Resultado Não Operacional</b>	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
<b>Resultado Líquido</b>	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

## PTA Serviços Terceirizados Ltda.

### 1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações<sup>1</sup>.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

---

<sup>1</sup> Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela Recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de dezembro/2022 a novembro/2023.

## **2. Do cenário econômico e da situação da empresa**

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

Na sequência, apresentaremos um resumo da situação da recuperanda<sup>2</sup>.

### ***2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial***

A atividade empresarial<sup>3</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

---

<sup>2</sup> Detalhado pela própria recuperanda.

<sup>3</sup> Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 05/03/2024 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 1,77% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa é de 2,0%.

A previsão para o câmbio<sup>4</sup> está em R\$ 4,93/US\$ para o fim deste ano. Para o ano de 2025, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,00/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2024 manteve-se em US\$ 80,98 bilhões há uma semana. Em relação ao ano de 2025, a expectativa – também de superávit – foi mantida em US\$ 72,05 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), o mercado financeiro estima que essa deve encerrar 2024 em 9%. Para o ano de 2025, o mercado espera que a taxa de juros fique em 8,50%, mesma projeção da semana anterior.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)<sup>5</sup> passou de 3,80% para 3,76%, enquanto para 2025, a projeção foi mantida em 3,51%.

---

<sup>4</sup> Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

<sup>5</sup> A meta de inflação é de 3%, oscilando em um intervalo entre 1,5% e 4,5%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

De acordo com os dados da Pesquisa Mensal de Serviços (PMS) divulgados pelo IBGE, o volume de serviços apresentou diminuição de 0,4% em novembro de 2023 quando comparado ao mês anterior, interrompendo uma sequência de três taxas negativas<sup>6</sup>.

No acumulado de doze meses, o volume de serviços apresentou alta de 3,0%, enquanto no período de janeiro a novembro de 2023 houve expansão de 2,7% quando comparado a igual período do ano de 2022.

Das cinco atividades pesquisadas, duas demonstraram queda, com destaque para os transportes (-1,0%) e serviços de informação e comunicação (-0,1%).

De acordo com Rodrigo Lobo, gerente da Pesquisa Mensal de Serviços do IBGE:

*Em 2023, alguns fatores começaram a mostrar sinais de perda de fôlego. Um deles foi o menor fôlego de crescimento dos serviços de tecnologia de informação.*

*Tudo isso cresceu muito no pós-pandemia, e parece que, em 2023, as coisas normalizaram. O setor segue crescendo na maior parte do tempo, mas não a taxas tão elevadas.*

Demonstrando alta estiveram os outros serviços (3,6%), serviços prestados às famílias (2,2%) e serviços profissionais, administrativos e complementares (1,0%).

---

<sup>6</sup> Apresentadas no período de agosto a outubro de 2023.

Das vinte e sete unidades da Federação, doze registraram queda no mês de outubro quando comparado ao mês anterior, sendo os de maiores destaques: São Paulo (1,1%), Paraná (2,4%), Mato Grosso do Sul (4,8%). Em contrapartida estiveram Rio Grande do Sul (-2,0%), Distrito Federal (-2,6%), Maranhão (-7,6%) e Amazonas (-4,8%).

Embora fatores macroeconômicos como câmbio e juros proporcionem impacto sob o setor, a prestação de serviços como um todo é muito dinâmica e heterogênea sendo necessária uma melhor avaliação para verificação a respeito das consequências positiva e negativas sob o setor.

## **2.2. Situação da recuperanda**

Em seu relatório operacional, a recuperanda apresenta um panorama a respeito da atividade operacional. Nesse sentido e, segundo a recuperanda:

*A recuperanda está conduzindo sua atividade econômica explorando mensalmente os recursos que dispõe, ou seja, prestando serviços de terceirização de mão de obra com seu quadro de funcionários, mantendo todos os ativos e gerando renda para fazer frente às suas obrigações e arrendando seus ativos que não têm mais função dentro de sua nova realidade de empresa prestadora de serviços.*

## **3. Visão geral da recuperanda**

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver),



com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

### 3.1. Da empresa

Informações	PTA Serviços Terceirizados Ltda.
Tipo de Estabelecimento	Matriz
NIRE	35226372901
Razão Social	PTA Serviços Terceirizados Ltda.
Nome Fantasia	Ferramentas Pacetta
Data de Abertura	04/08/1966
CNPJ	43.460.831/0001-59
Inscrição Estadual	168.000.043.110
Endereço	Rua Pedro Pacetta, 288
Complemento	N/D
Bairro	Parque Modelo
Cidade	Amparo
Estado	SP
CEP	13905-600
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	78.30-2-00 - Fornecimento e gestão de recursos humanos para terceiros 82.11-3-00 - Serviços combinados de escritório e apoio administrativo
CNAE Secundários	
Capital Social (R\$)	5.000.000,00

A Metalúrgica Pacetta apresentou alteração de contrato social registrada junto à JUCESP em 04/11/2021, a qual traz a seguinte composição societária:

Item	Composição até 03/11/2021	Composição após 04/11/2021
Razão Social	Metalúrgica Pacetta Ltda.	PTA Serviços Terceirizados Ltda.
Endereço	Av. Orlando Audrai Barros Bueno, 551, Parque Modelo, Amparo, SP	Rua Pedro Pacetta, 288, Parque Modelo, Amparo, SP
CNAE Principal	25.43-8-00 - Fabricação de ferramentas	78.30-2-00 - Fornecimento e gestão de recursos humanos para terceiros
CNAE Secundário	28.33-0-00 - Fabricação de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária, peças e acessórios, exceto para irrigação 46.72-9-00 - Comércio atacadista de ferragens e ferramentas 78.30-2-00 - Fornecimento e gestão de recursos humanos para terceiros	82.11-3-00 - Serviços combinados de escritório e apoio administrativo

### 3.2. Da composição societária

A recuperanda possui a seguinte composição societária:

PTA Serviços Terceirizados Ltda.		
Sócios	Capital	Percentual
Mepasa Comércio e Representações de Ferramentas Ltda.	50.000	1,0000%
Fernando Pacetta Giometti	4.950.000	99,0000%
<b>Total:</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100,0000%</b>

Como administrador o Sr. Thiago Pedroso Godoi Penteado Borges, CPF 188.183.858-79, enquanto como representante consta a Sra. Zilah Pedroso Godoi Penteado Borges Giometti, CPF 18.249.938-61.

### 3.3. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui o seguinte quadro de funcionários<sup>7</sup>:

Períodos	Administrativo	Industrial	Total	▲
Dezembro/22	23	80	103	-2
Janeiro/23	22	78	100	-3
Fevereiro/23	24	83	107	7
Março/23	19	81	100	-7
Abril/23	20	81	101	1
Maió/23	22	78	100	-1
Junho/23	23	81	104	4
Julho/23	23	77	100	-4
Agosto/23	21	79	100	0
Setembro/23	22	77	99	-1
Outubro/23	22	77	99	0
Novembro/23	23	84	107	8

<sup>7</sup> Todos os funcionários estão sob o regime de CLT.

Conforme a tabela acima, no último mês houve aumento de oito postos de trabalho finalizando o período com cento e sete colaboradores.

#### 4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

*[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.*

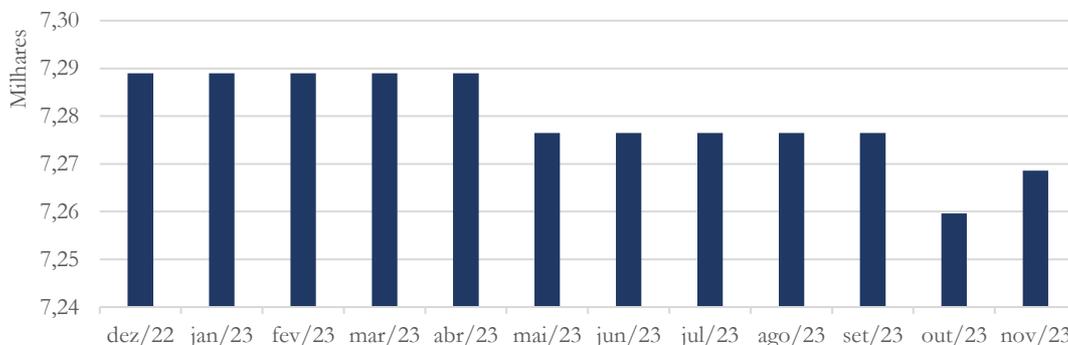
##### 4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

##### 4.1.1. Disponível

Gráfico 1

Disponibilidades

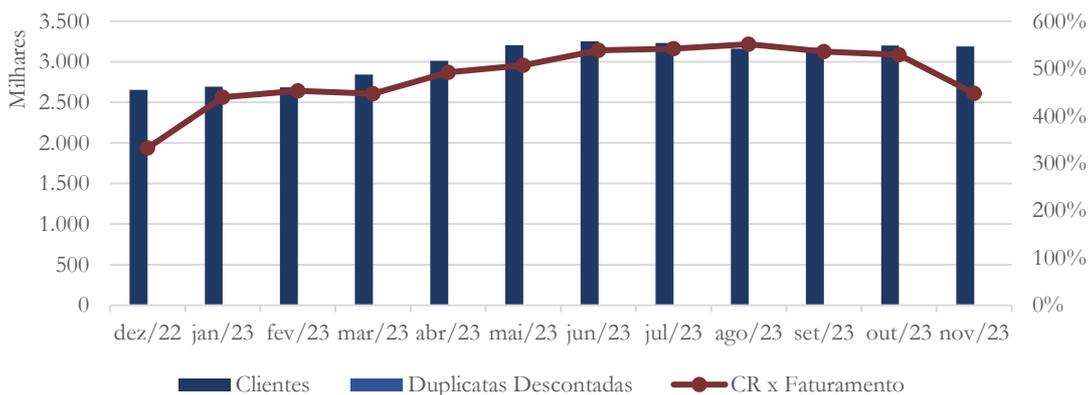


Após demonstrar diminuição de 0,23% no mês de outubro/2023, as disponibilidades apresentaram aumento de 0,12% em novembro/2023.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2

Contas a Receber



O contas a receber passou de R\$ 3,2 milhões em outubro/2023 para R\$ 3,18 milhões em novembro/2023.

### 4.1.3. Estoques

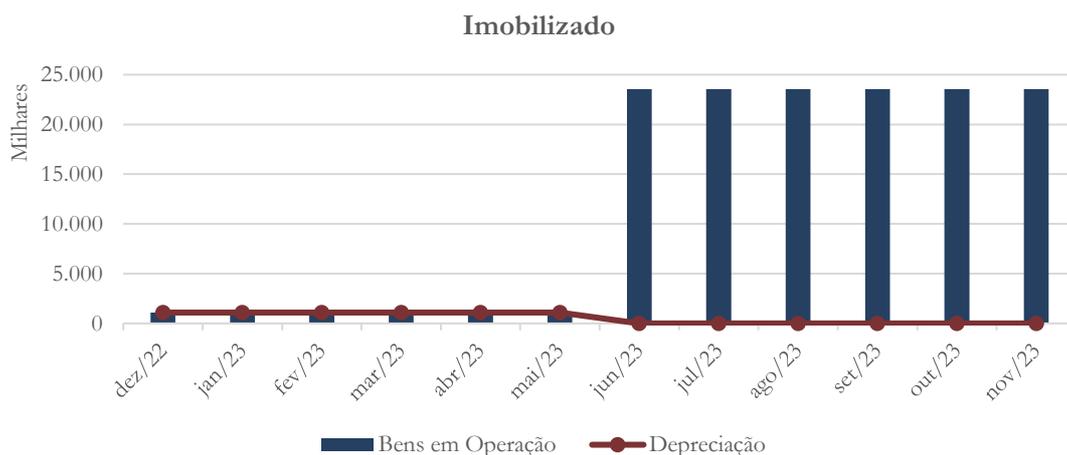
A recuperanda não demonstra saldo de estoque em seu Balanço Patrimonial, fato condizente com a atividade exercida pela recuperanda após a mudança de seu objeto social.

### 4.1.4. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.

Gráfico 3



O saldo de imobilizado manteve-se estável entre os meses de junho/2023 a novembro/2023.

No relatório referente ao mês de setembro/2023, solicitamos a seguinte informação:

Após a revisão do valor dos imóveis realizada no mês de junho/2023<sup>8</sup>, o saldo da conta imobilizado<sup>9</sup> manteve-se estável em R\$ 23,6 milhões. Conforme demonstrado no gráfico acima, a recuperanda registrou aumento no seu ativo imobilizado em junho/2023 no valor de R\$ 23,6 milhões composto basicamente pela contabilização de imóveis no valor de R\$ 18,0 milhões e edifícios e benfeitorias no valor de R\$ 5,6 milhões. Este aumento teve como contrapartida a conta resultados acumulados no patrimônio líquido. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito dessa movimentação, com a respectiva fundamentação e documentação comprobatória.

Adicionalmente, a recuperanda obteve autorização judicial às fls. 4561-4562 para proceder à venda de ativos imobilizados e marca e patentes de sua propriedade, com transferência de débitos concursais ao comprador. Não obstante, não nos foi possível constatar a contabilização dessa transação, seja na demonstração do resultado com registro de eventuais ganhos ou perdas dela decorrente, e respectiva redução do passivo transferido. Dessa forma, requeremos que a recuperanda nos apresente esclarecimentos

---

<sup>8</sup> Devido a alienação de parte do imobilizado, como previsto no PRJ e, conforme decisão às fls. 4.561/4.562.

<sup>9</sup> Vale ainda observar que não localizamos a contabilização da depreciação.

quanto à execução dessa operação e a forma como foi registrada contabilmente.

Segundo a recuperanda:

- *No mês de junho/23, foi efetivado a Venda da UPI para Metalfor.*
- *Foi identificado que o Laudo de Avaliação do Bens efetuado em 2019, e Laudo de Avaliação de Ativo Intangível efetuado em 2020 ,não foram contabilizados na época, por isso, uma vez identificado, efetuamos o mesmo neste mês.*
- *Essa informação consta também no relatório entregue de setembro/23. O valor de R\$ 33.245,61 foi pago por meio de depósito judicial pela Metalfor. Por isso, solicitamos em 05/10/2023 o levantamento deste valor, conforme petição anexa. No mês de setembro/23, efetuamos a reclassificação do lançamento, transferimos da conta prejuízo acumulado para a conta de depósito judicial.*

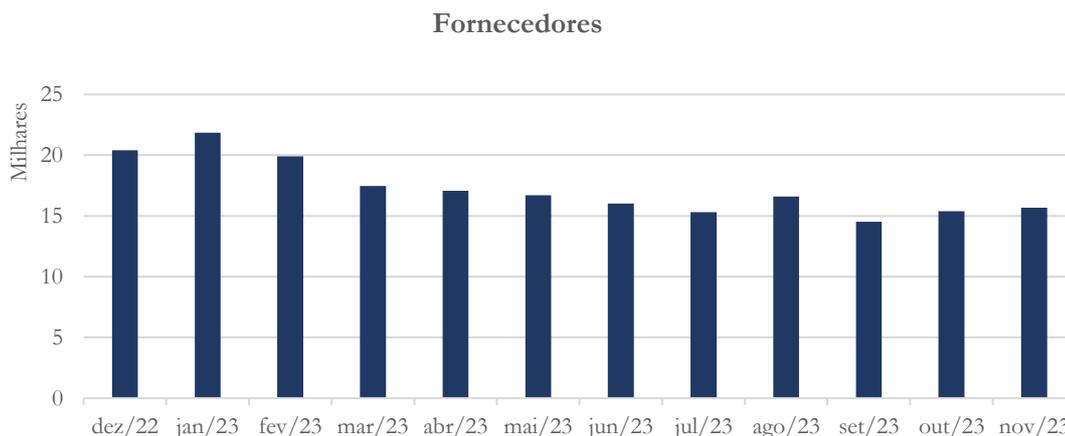
A recuperanda nos encaminhou os laudos de avaliação dos bens e da marca preparados em 2019 e 2020, com valores respectivamente de R\$ 26,4 milhões e R\$ 3,3 milhões, o que ultrapassa o valor contabilizado de R\$ 23,6 milhões. Neste sentido, solicitamos esclarecimentos complementares quanto a definição dos valores registrados.

Com relação a venda da UPI conforme disposto nos autos, esta foi efetuada por R\$ 3,87 milhões tendo sido R\$ 33 mil depositados em juízo e o remanescente mediante assunção de dívidas da recuperanda pelo comprador. No entanto, se faz necessário que se esclareça por que os bens não foram ainda baixados dos ativos da recuperanda e contabilizado o correspondente ganho ou perda na transação.

Adicionalmente solicitamos nos seja informado o saldo do imobilizado remanescente e sua composição.

#### 4.1.5. Fornecedores

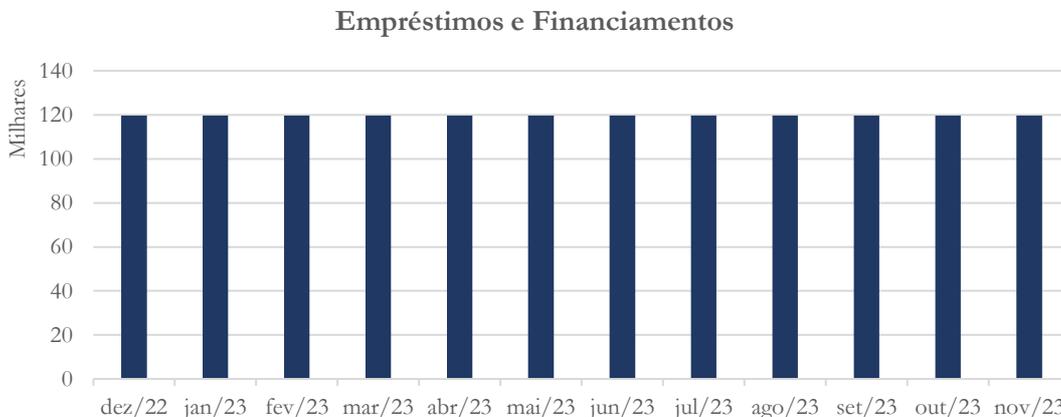
Gráfico 4



A conta fornecedores apresentou aumento no saldo referente aos meses de outubro (5,98%) e novembro (1,85%).

#### 4.1.6. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 5



Os empréstimos e financiamentos não apresentaram alteração.

#### 4.1.7. Obrigações Sociais e Trabalhistas

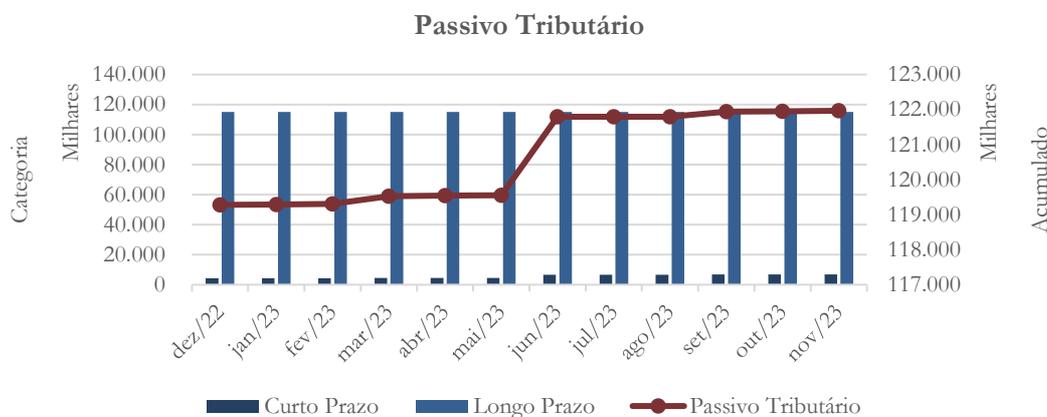
Gráfico 6



As obrigações trabalhista a curto prazo apresentaram aumento de 0,11% no mês de outubro/2023 e de 0,05% em novembro/2023, enquanto a longo prazo o saldo manteve-se estável.

#### 4.1.8. Passivo Tributário

Gráfico 7



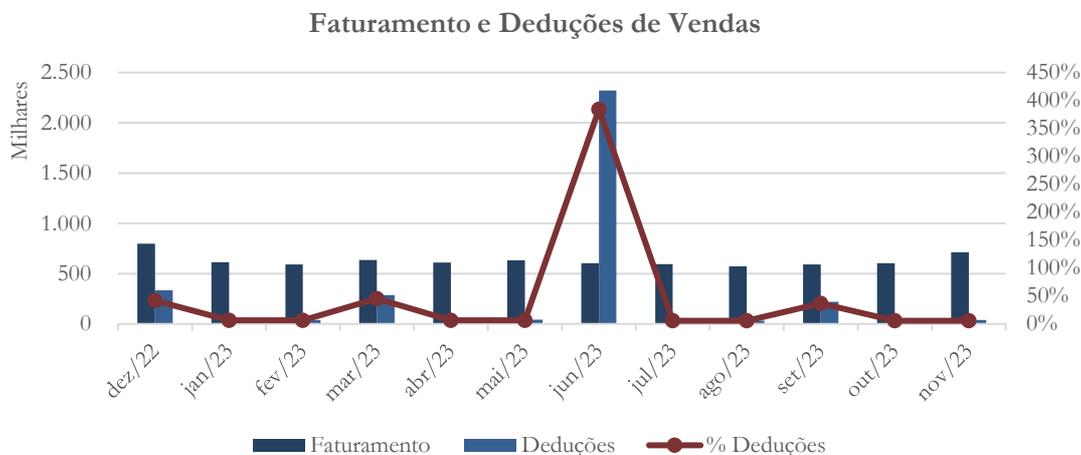
No mês de outubro/2023, o passivo tributário apresentou aumento de 0,03%, enquanto em novembro/2023 esse foi de R\$ 0,01%.

#### 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

##### 4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas

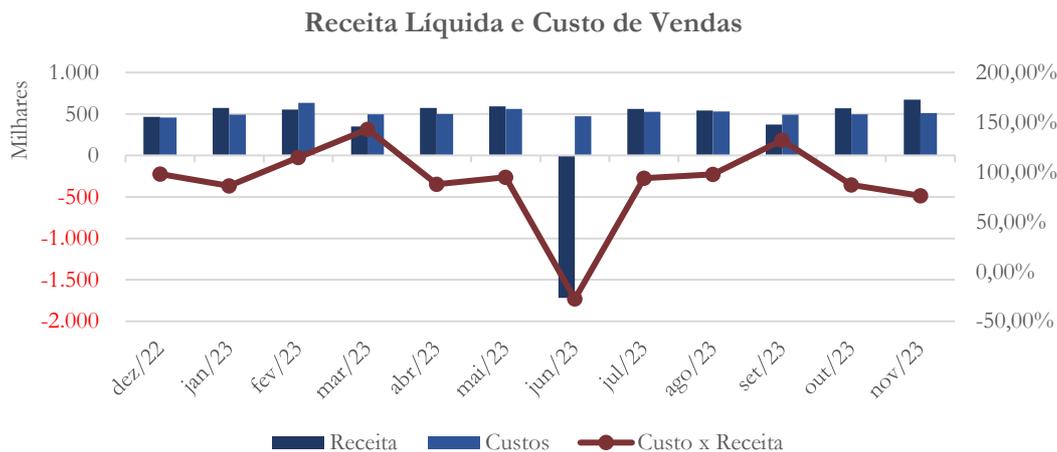
Gráfico 8



O faturamento passou de R\$ 604,8 mil em outubro/2023 para R\$ 712,2 mil em novembro/2023, enquanto as deduções de vendas foram de R\$ 34,2 mil no primeiro período e de R\$ 40,3 mil no segundo período em análise.

#### 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

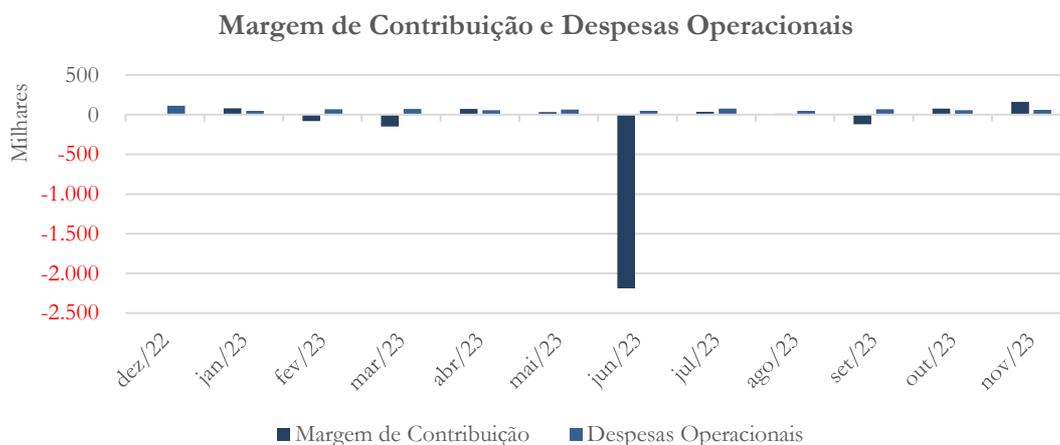
Gráfico 9



Entre os meses de outubro/2023 e novembro/2023, a receita líquida demonstrou aumento de 52,9% e 17,8%, respectivamente, enquanto na conta custos de vendas o aumento foi de 0,74% e 3,15% no mesmo período.

### 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 10



A margem de contribuição positiva foi de R\$ 74,6 mil em outubro/2023 e de R\$ 160,3 mil em novembro/2023, sendo as despesas operacionais de R\$ 56,3 mil e R\$ 60,7 mil, respectivamente.

### 4.2.4. Resultado Operacional

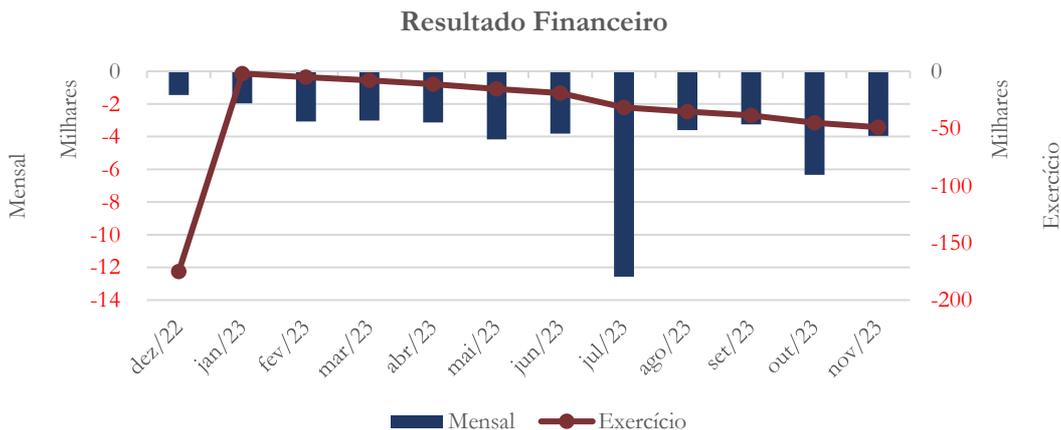
Gráfico 10



Nos meses de outubro/2023 e novembro/2023, o lucro operacional foi de R\$ 18,3 mil e R\$ 99,6 mil, respectivamente.

### 4.2.5. Resultado Financeiro

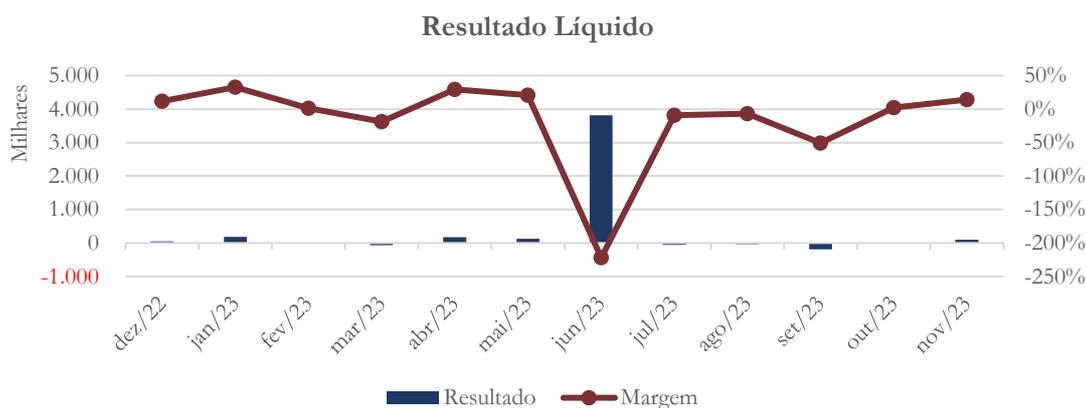
Gráfico 11



As despesas financeiras passaram de R\$ 6,3 mil em outubro/2023 para R\$ 3,9 mil em novembro/2023.

#### 4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 13



No período de janeiro/2023 a novembro/2023, a recuperanda apresentou lucro líquido de 4,06 milhões.

### 4.3. Índices e Indicadores

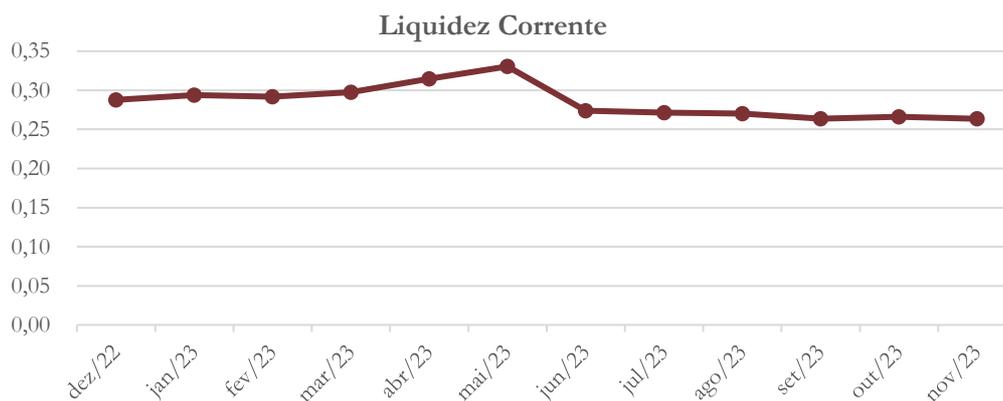
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

#### 4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente<sup>10</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 14



No mês de novembro/2023, a recuperanda possuía R\$ 0,26 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

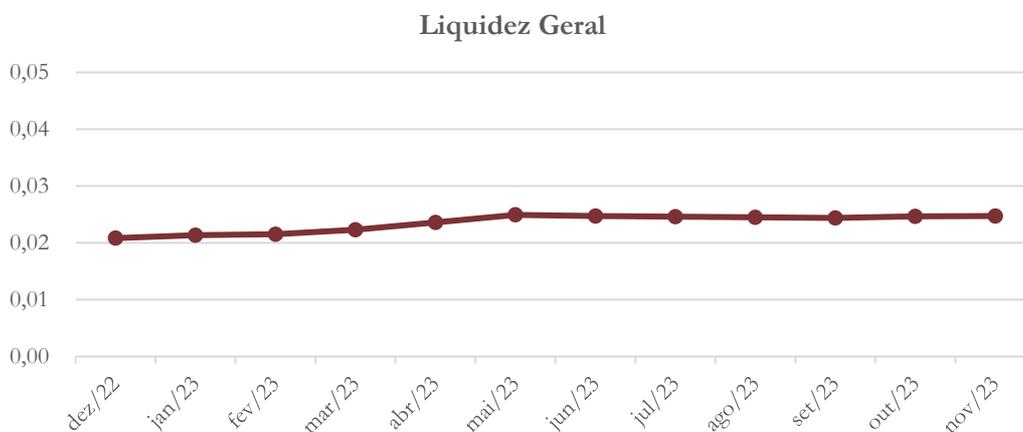
#### 4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>11</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

<sup>10</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

<sup>11</sup> Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 15

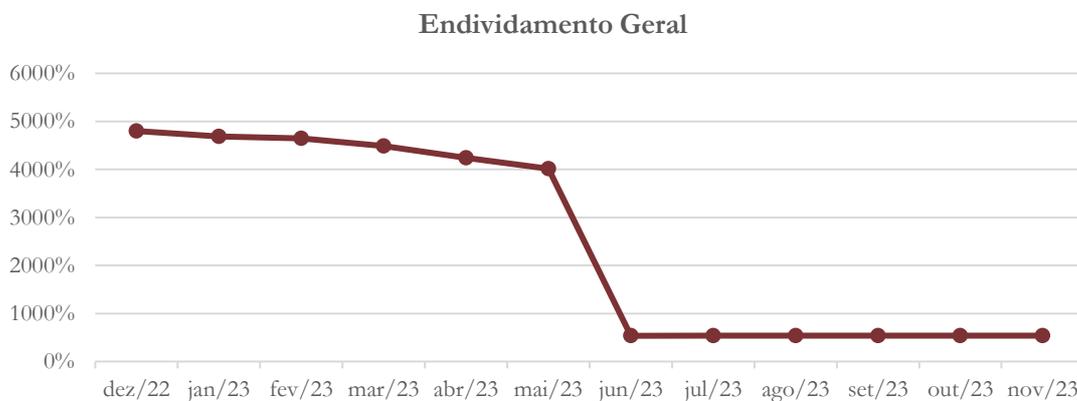


Considerando o curto e o longo prazo, verifica-se a recuperanda possuía R\$ 0,02 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de novembro/2023.

### 4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

Gráfico 16

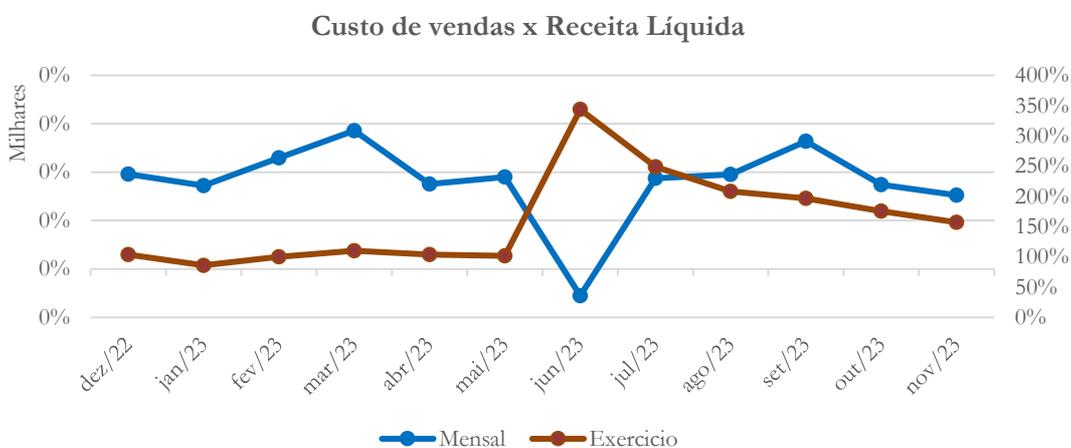


Conforme o gráfico acima, embora o endividamento tenha apresentado diminuição, a recuperanda ainda possui alta participação de capital de terceiros na operação.

#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 17



No mês de novembro/2023, o custo de vendas e receita líquida demonstrou 76%, enquanto no acumulado das contas em análise representam 157%.

#### 4.3.5. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

Gráfico 19

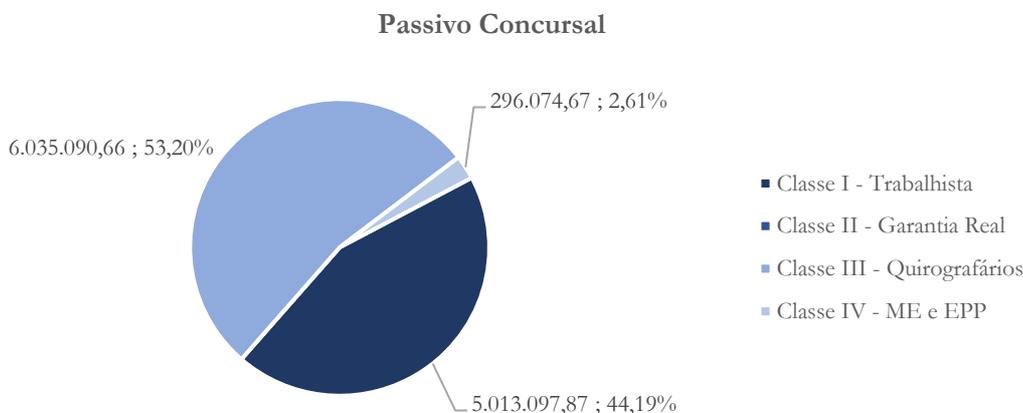


No mês de novembro/2023, o retorno líquido foi positivo em 14%, assim como no exercício de 2023.

### 5. Passivo concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal:

Gráfico 20





O passivo sujeito a recuperação judicial total é de R\$ 11,3 milhões, conforme tabela abaixo:

Classes de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	103	5.013.097,87	44,19%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	100	6.035.090,66	53,20%
Classe IV - ME e EPP	39	296.074,67	2,61%
<b>Total:</b>	<b>242</b>	<b>11.344.263,20</b>	<b>100,00%</b>

Conforme a tabela acima, a Classe I (trabalhista) apresenta 103 credores, os quais representam 44,19% do crédito, seguido da Classe III (quirografários) que possui 100 credores e representa 53,2% do valor total. Na Classe IV (ME e EPP) encontram-se 39 credores que representam 2,61% do passivo total. Vale ainda observar que a recuperanda não demonstra credores na Classe II (garantia real).

## 6. Análise e considerações finais

No exercício de 2023, a recuperanda apresentou faturamento de R\$ 6,76 milhões com custo de vendas no valor de R\$ 5,7 milhões, sendo esse resultado suficiente para cobrir as despesas operacionais que totalizaram R\$ 659,4 mil.

Tendo em vista as despesas financeiras no valor de R\$ 48,8 mil, o lucro líquido apurado foi de R\$ 4,06 milhões.

## 7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000563-47.2019.8.26.0022

2ª Vara Cível de Amparo/SP

26/fev/2019	• Petição pedido de Recuperação Judicial
13/mar/2019	• Deferimento pedido do Processamento da Recuperação Judicial
27/abr/2019	• Edital art.52
20/mai/2019	• Plano de Recuperação Judicial
17/02/2020	• Edital art. 7 e 53
27/05/2020	• Modificativo do Plano de Recuperação Judicial
16/10/2020	• Edital AGC Virtual
30/11/2020	• Assembleia Geral de Credores (1ª chamada)
14/12/2020	• Assembleia Geral de Credores (2ª chamada) – PRJ Aprovado
21/01/2021	• Decisão homologando o PRJ
13/05/2022	• Edital do Certame Judicial
29/06/2022	• Proposta de Compra da UPI
26/04/2023	• Decisão de homologação da UPI

Para verificação do andamento processual acesse o site: [www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

## 8. Anexos

PTA SERVICOS TERCEIRIZADOS LTDA  
 CNPJ.: 43.460.831/0001-59  
 ENCERRADO EM 31/10/2023

**BALANÇO PATRIMONIAL**

<b>Ativo</b>	<b>27.148.155,47</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>3.551.291,18</b>
Disponibilidades	7.259,59
Clientes	3.200.285,96
(-) Duplicatas Descontadas	0,00
Adiantamentos Diversos	22.393,88
Adiantamento a Empregados	10.536,14
Tributos a Recuperar	24.342,12
Estoque	0,00
Outros Créditos	286.473,49
<b>Não Circulante</b>	<b>39.682,94</b>
Depósitos Judiciais	39.682,94
<b>Ativo Fixo</b>	<b>23.557.181,35</b>
Imóveis	23.557.181,35
Móveis e Utensílios	0,00
Máquinas e Equipamentos	0,00
(-) Depreciação	0,00
<b>Passivo</b>	<b>27.148.155,47</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>13.350.889,17</b>
Fornecedores	15.377,88
Outras Contas a Pagar	0,00
Adiantamentos	600,00
Empréstimos e Financiamentos CP	119.681,64
Obrigações Tributárias	6.888.310,94
Obrigações Trabalhista e Previdenciária	5.438.190,23
Obrigações com Terceiros	0,00
Provisões Legais	883.665,50
Parcelamento - Receita Federal - N. 4865893	5.062,98
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>132.311.862,13</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00
Obrigações Tributárias LP	0,00
Dívida Ativa Receita Federal	94.340.358,15
Dívida Ativa Estadual	20.659.244,54
Dívida Ativa INSS	14.913.613,35
Dívida Ativa Municipal	65.882,63
Credores RJ	1.887.384,87
(-) Atualizações RJ	-550.484,12
Parcelamento - Receita Federal - N. 4865893 - LP	995.862,71
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-118.514.595,83</b>
Capital Social	5.000.000,00
Ajustes Avaliação Patrimonial	23.557.181,35
Resultado Acumulado	-151.036.232,49
Resultado do Exercício	3.964.455,31

  
 THIAGO PEDROS GODOI PENTEADO BORGES  
 ADMINISTRADOR  
 CPF: 188.183.858-79

  
 Renato de Paiva Ramos  
 CRC: 1SP232971/O-0  
 RENATO DE PAIVA RAMOS  
 Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0  
 CPF: 289.028.018-70

PTA SERVICOS TERCEIRIZADOS LTDA  
CNPJ.: 43.460.831/0001-59

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/10/2023**

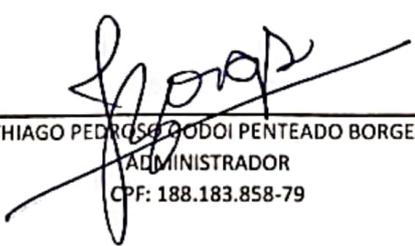
<b>Receita Bruta</b>	<b>604.773,31</b>
Receita de Prestação de serviços	604.773,31
<b>Deduções de Vendas</b>	<b>-34.169,70</b>
Devolução de Produtos	0,00
IPÍ	0,00
ICMS	0,00
ISS	-12.095,47
COFINS	-18.143,20
PIS	-3.931,03
ICMS-ST	0,00
Contribuição Social	0,00
Imposto de Renda	0,00
<b>Receita Líquida</b>	<b>570.603,61</b>
<b>Custos</b>	<b>-495.427,31</b>
<b>Margem de Contribuição</b>	<b>75.176,30</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>-56.495,72</b>
Despesas com Vendas	0,00
Despesas Administrativas	-52.095,40
Despesas Tributárias	-4.400,32
<b>EBTIDA</b>	<b>18.680,58</b>
<b>Depreciação e Amortizações</b>	<b>0,00</b>
Depreciação	0,00
Amortização	0,00
<b>EBIT</b>	<b>18.680,58</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-6.328,49</b>
Despesas Financeiras	-6.328,49
Receitas Financeiras	0,00
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>0,00</b>
Outras Receitas	0,00
Outras Despesas	0,00
<b>Resultado Operacional</b>	<b>12.352,09</b>
<b>Impostos Sobre Lucros</b>	<b>0,00</b>
IRPJ	0,00
CSLL	0,00
<b>Resultado do Período</b>	<b>12.352,09</b>
<b>Resultado Acumulado</b>	<b>3.964.455,31</b>

  
THIAGO PEDROSO GODOI PENTEADO BORGES  
ADMINISTRADOR  
CPF: 188.183.858-79

  
Renato de Paiva Ramos  
CRC: 1SP232971/O-0  
RENATO DE PAIVA RAMOS  
Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0  
CPF: 289.028.018-70

**BALANÇO PATRIMONIAL**

<b>Ativo</b>	<b>27.153.267,07</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>3.556.402,78</b>
Disponibilidades	7.268,59
Clientes	3.187.526,86
(-) Duplicatas Descontadas	0,00
Adiantamentos Diversos	22.515,39
Adiantamento a Empregados	10.186,14
Tributos a Recuperar	42.146,54
Estoque	0,00
Outros Créditos	286.759,26
<b>Não Circulante</b>	<b>39.682,94</b>
Depósitos Judiciais	39.682,94
<b>Ativo Fixo</b>	<b>23.557.181,35</b>
Imóveis	23.557.181,35
Móveis e Utensílios	0,00
Máquinas e Equipamentos	0,00
(-) Depreciação	0,00
<b>Passivo</b>	<b>27.153.267,07</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>13.494.707,04</b>
Fornecedores	15.662,84
Outras Contas a Pagar	0,00
Adiantamentos	600,00
Empréstimos e Financiamentos CP	119.681,64
Obrigações Tributárias	6.900.028,56
Obrigações Trabalhista e Previdenciária	5.440.928,73
Obrigações com Terceiros	0,00
Provisões Legais	788.343,71
Parcelamento - Receita Federal - N. 4865893	229.461,56
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>132.077.521,53</b>
Empréstimos e Financiamentos LP	0,00
Obrigações Tributárias LP	0,00
Dívida Ativa Receita Federal	94.340.358,15
Dívida Ativa Estadual	20.659.244,54
Dívida Ativa INSS	14.913.613,35
Dívida Ativa Municipal	65.882,63
Credores RJ	1.887.384,87
(-) Atualizações RJ	-550.484,12
Parcelamento - Receita Federal - N. 4865893 - LP	761.522,11
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-118.418.961,50</b>
Capital Social	5.000.000,00
Ajustes Avaliação Patrimonial	23.557.181,35
Resultado Acumulado	-151.036.232,49
Resultado do Exercício	4.060.089,64

  
THIAGO PEDRO S. RODOI PENTEADO BORGES  
ADMINISTRADOR  
CPF: 188.183.858-79

  
Renato de Paiva Ramos  
CRC: 1SP232971/O-0  
RENATO DE PAIVA RAMOS  
Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0  
CPF: 289.028.018-70

**PTA SERVICOS TERCEIRIZADOS LTDA**  
**CNPJ.: 43.460.831/0001-59**

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 30/11/2023**

<b>Receita Bruta</b>	<b>712.176,67</b>
Receita de Prestação de serviços	712.176,67
<b>Deduções de Vendas</b>	<b>-40.237,98</b>
Devolução de Produtos	0,00
IPI	0,00
ICMS	0,00
ISS	-14.243,53
COFINS	-21.365,30
PIS	-4.629,15
ICMS-ST	0,00
Contribuição Social	0,00
Imposto de Renda	0,00
<b>Receita Líquida</b>	<b>671.938,69</b>
<b>Custos</b>	<b>-511.641,88</b>
<b>Margem de Contribuição</b>	<b>160.296,81</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>-60.717,11</b>
Despesas com Vendas	0,00
Despesas Administrativas	-53.327,00
Despesas Tributárias	-7.390,11
<b>EBTIDA</b>	<b>99.579,70</b>
<b>Depreciação e Amortizações</b>	<b>0,00</b>
Depreciação	0,00
Amortização	0,00
<b>EBIT</b>	<b>99.579,70</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-3.945,37</b>
Despesas Financeiras	-3.945,37
Receitas Financeiras	0,00
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>0,00</b>
Outras Receitas	0,00
Outras Despesas	0,00
<b>Resultado Operacional</b>	<b>95.634,33</b>
<b>Impostos Sobre Lucros</b>	<b>0,00</b>
IRPJ	0,00
CSLL	0,00
<b>Resultado do Período</b>	<b>95.634,33</b>
<b>Resultado Acumulado</b>	<b>4.060.089,64</b>

  
 THIAGO PEDROSO GODOY PENTEADO BORGES  
 ADMINISTRADOR  
 CPF: 188.183.858-79

  
 Renato de Paiva Ramos  
 CRC: 1SP232971/O-0  
 RENATO DE PAIVA RAMOS  
 Contador - Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP232971/O-0  
 CPF: 289.028.018-70

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 19/03/2024 às 20:45, sob o número WVAR024700106280. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0002038-55.2019.8.26.0022 e código poPgj5sf.