



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO
Sócio
✉ contato@valorconsultores.com.br

11º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MAIO DE 2022

ZAC ALIMENTOS LTDA ME

E

CRISTINA ZACHARIAS DA SILVA TRANSPORTES LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0004222-56.2021.8.16.0130
2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE PARANAÍ/PR





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ.....	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	3
3.1 QUADRO FUNCIONAL.....	4
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	5
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS	5
4.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO.....	7
4.2.1 Ativo	7
4.2.2 Passivo.....	9
4.3 INDICADORES CONTÁBEIS.....	11
4.3.1 Índices de Liquidez.....	11
4.3.1.1 Índices de Liquidez Geral	11
4.3.2 Índices de Endividamento.....	11
4.3.3 Índices de Rentabilidade.....	12
4.3.4 Capital Circulante Líquido.....	13
4.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO	13
4.4.1 Receitas	14
4.4.2 Lucro Bruto	14
4.4.3 Receitas x Despesas Operacionais	15
4.4.4 Evolução do Ebitda	15
4.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido	16
4.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	17
5. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELA RECUPERANDA	18
6. CONSIDERAÇÕES FINAIS	19



1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDAS	ZAC Alimentos Ltda. ME e Cristina Zacharias da Silva Transportes Ltda.
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Reunião via videoconferência realizada em data de 25/05/2022, ocasião em que a AJ conversou com o representante das Recuperandas e gestor da atividade, Sr. Volmir de Camargo, o qual prestou as informações que subsidiam o presente relatório.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em reunião via videoconferência realizada em data de 25/05/2022, o AJ conversou com o gestor das empresas sobre o funcionamento geral de todo o âmbito empresarial, geração de empregos e perspectivas gerais da atividade durante o mês de abril/2022, sendo por ele garantido o regular funcionamento operacional, não havendo alterações em relação ao período anterior, tanto em relação à operação, como relativamente ao volume de faturamento e funcionários, seguindo a atividade empresarial aquecida.

Iniciando por comentar que a Copel agendou para início de junho/2022 a ligação de um novo padrão de energia na empresa, o que possibilitará o funcionamento de novos equipamentos de refrigeração que já haviam sido instalados, indicou o representante o aumento da capacidade operacional e produtiva da empresa.

Para mais, também declarou que nesta época, com a redução das temperaturas e final da bandeira vermelha, a conta de energia reduziu no último mês para cerca de R\$ 8.000,00 (oito mil reais), contribuindo, assim, para redução dos custos da operação.





Em paralelo, lembrou o gestor que a proteína animal utilizada como base em sua produção, continua sendo adquirida à vista, cujos preços ainda são voláteis, a depender de fatores cambiais e de oferta no mercado externo.

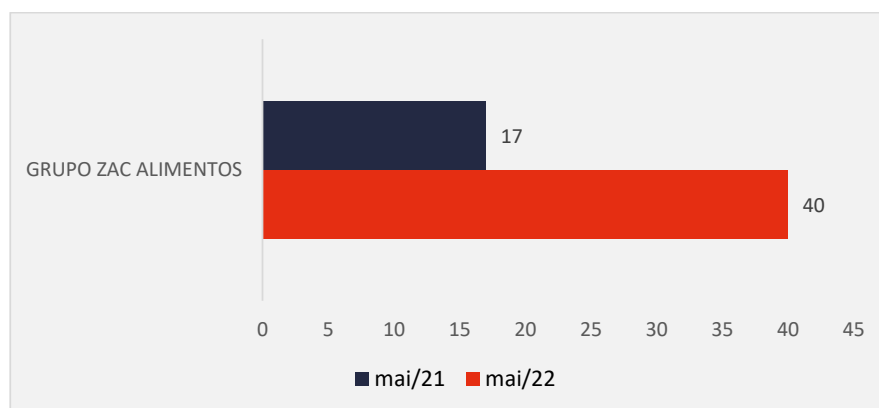
Ao fim, segundo o representante, todo esse cenário contribuiu para que o mês de abril/2022 atingisse um faturamento bastante satisfatório, alcançando a marca de aproximadamente R\$ 1.800.000,00 (um milhão e oitocentos mil reais), de sorte que todos os tributos correntes da operação estão adimplidos.

3.1 QUADRO FUNCIONAL

Na petição inicial as Recuperandas informaram contar com 17 (dezesete) funcionários ao todo, dentre os quais 05 (cinco) estavam registrados na ZAC Alimentos LTDA ME e os outros 12 (doze) na empresa CRISTINA ZACHARIAS DA SILVA ME, conforme documento juntado em mov. 1.27.

Já no mês de maio de 2022, segundo informado por seu representante, com todos os salários e depósitos fundiários em dia, passaram a empregar no total 40 (quarenta) funcionários.

O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas, referentes ao mês de março/2022.

4.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

4.1.1 ATIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra uma visualização dos ativos de cada empresa do grupo de Recuperandas ao final do mês de março de 2022.

Visualiza-se que 92,2% do ativo circulante, e 100% do ativo permanente estão concentrados na ZAC Alimentos, juntos os ativos dessa empresa representam 95% da soma de ativos existente nas duas Recuperandas.

Analisando a empresa Cristina Zacharias, percebe-se que a mesma representa apenas 7,8% do ativo circulante total.

ATIVO	mar/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.522.736	61,7%	213.630	99,9%	2.736.365	63,6%
Caixa e Equivalentes a Caixa	108.010	2,6%	30.599	14,3%	138.609	3,2%
Créditos	1.211.120	29,6%	121.012	56,6%	1.332.131	31,0%
Outros Créditos	320.518	7,8%	61.474	28,7%	381.992	8,9%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,6%	0	0,0%	23.367	0,5%
Tributos a Recuperar	280.056	6,9%	545	0,3%	280.601	6,5%
Estoques	579.664	14,2%	0	0,0%	579.664	13,5%
Ativo Não Circulante	1.563.940	38,3%	220	0,1%	1.564.160	36,4%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.563.940	38,3%	220	0,1%	1.564.160	36,4%
Participação Empresas de Terceiros	520	0,0%	220	0,1%	740	0,0%
Imobilizado	1.563.420	38,3%	0	0,0%	1.563.420	36,4%
Total do Ativo	4.086.676	100,0%	213.850	100,0%	4.300.526	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	92,2%		7,8%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	0,0%		0,0%		0,0%	
% Participação do Ativo Permanente	100,0%		0,0%		100,0%	

4.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO POR RECUPERANDA

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de março de 2022.



A ZAC Alimentos, conforme nos Ativos, detém a maior participação no grupo, com 95% do passivo total, se destacando também com a maior parte dos passivos de curto e longo prazo, 92,4% e 95,9% respectivamente.

Por sua vez, o passivo da empresa Cristina Zacharias representou 7,6% do grupo no circulante e 4,1% do passivo exigível a longo prazo.

PASSIVO	mar/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Passivo Circulante	5.108.652	125,0%	421.225	197,0%	5.529.877	128,6%
Empréstimos e Financiamentos	1.923.875	47,1%	173.206	81,0%	2.097.081	48,8%
Fornecedores	2.997.629	73,4%	33.297	15,6%	3.030.925	70,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	69.858	1,7%	101.634	47,5%	171.492	4,0%
Obrigações Tributárias	21.353	0,5%	11.153	5,2%	32.506	0,8%
Obrigações Financeiras	95.282	2,3%	19.441	9,1%	114.724	2,7%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	10,9%	23.367	0,5%
Adiantamentos	656	0,0%	59.127	27,6%	59.782	1,4%
Passivo Não Circulante	-1.021.976	-25,0%	-207.375	-97,0%	-1.229.351	-28,6%
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.403.135	34,3%	59.929	28,0%	1.463.063	34,0%
Empréstimos e Financiamentos LP	1.403.135	34,3%	59.929	28,0%	1.463.063	34,0%
Patrimônio Líquido	-2.425.111	-59,3%	-267.303	-125,0%	-2.692.415	-62,6%
Capital Social	40.000	1,0%	30.000	14,0%	70.000	1,6%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-2.550.540	-62,4%	-322.746	-150,9%	-2.873.287	-66,8%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-92.976	-2,3%	25.443	11,9%	-67.533	-1,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-181.595	-4,4%	0	0,0%	-181.595	-4,2%
Total do Passivo	4.086.676	100,0%	213.850	100,0%	4.300.526	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	92,4%		7,6%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	95,9%		4,1%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	90,1%		9,9%		100,0%	

4.1.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – COMPARATIVO POR RECUPERANDA

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo estão demonstradas a seguir de forma comparativa referente ao mês de março de 2022.

O faturamento obtido pela Cristina Zacharias foi de R\$ 149 mil, equivalente a 7,4% do auferido pelo grupo, demonstrando uma operação positiva, pois as receitas foram suficientes para cobrir os custos.

Já a receita bruta da ZAC Alimentos foi de R\$ 1,8 milhão, representando 92,6%.

Em relação as despesas operacionais, 98,9% foram oriundas da ZAC e 1,1% da Cristina Zacharias.

O prejuízo auferido pelo grupo em geral foi de R\$ 111 mil, tendo a parte ZAC demonstrado resultado negativo no período de análise, respectivamente -R\$ 176 mil, embora a Cristina Zacharias tenha auferido um resultado positivo de R\$ 65 mil.

As análises de maneira pormenorizada encontram-se à frente, no tópico de Análise Consolidada.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mar/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	1.871.575	100,0%	149.350	100,0%	2.020.926	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-210.020	-11,2%	-11.153	-7,5%	-221.173	-10,9%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.661.555	88,8%	138.197	92,5%	1.799.752	89,1%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.551.338	-82,9%	-67.976	-45,5%	-1.619.313	-80,1%
(=) Lucro Bruto	110.218	5,9%	70.221	47,0%	180.439	8,9%
(-) Despesas Operacionais	-262.049	-14,0%	-3.000	-2,0%	-265.049	-13,1%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-151.831	-8,1%	67.221	45,0%	-84.610	-4,2%
(-) Depreciação e Amortizações	-17.040	-0,9%	0	0,0%	-17.040	-0,8%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-7.873	-0,4%	-2.182	-1,5%	-10.056	-0,5%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-176.745	-9,4%	65.039	43,5%	-111.706	-5,5%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-176.745	-9,4%	65.039	43,5%	-111.706	-5,5%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	-176.745	-9,4%	65.039	43,5%	-111.706	-5,5%
% Participação das Receitas Op. Brutas	92,6%		7,4%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	61,1%		38,9%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	98,9%		1,1%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	179,4%		-79,4%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	158,2%		-58,2%		100,0%	

4.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO

4.2.1 ATIVO

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pelas Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos em março de 2022.

ATIVO	dez/20	fev/22	AV	mar/22	AV	AH mar22/jan21	AH mar22/fev22	Variação mar22/jan21	Variação mar22/fev22
	Ativo Circulante	1.542.097	2.578.144	62,1%	2.736.365	63,6%	115,5%	6,1%	1.466.297
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	197.563	4,8%	138.609	3,2%	-70,6%	-29,8%	-332.863	-58.954
Créditos	0	1.308.213	31,5%	1.332.131	31,0%	5110,1%	1,8%	1.306.563	23.918
Outros Créditos	57.000	114.242	2,8%	381.992	8,9%	570,2%	234,4%	324.992	267.750
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,6%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	267.030	6,4%	280.601	6,5%	68,3%	5,1%	113.917	13.572
Estoques	502.452	667.728	16,1%	579.664	13,5%	10,2%	-13,2%	53.688	-88.064
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.575.522	37,9%	1.564.160	36,4%	-15,1%	-0,7%	-277.762	-11.362
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.575.522	37,9%	1.564.160	36,4%	-15,1%	-0,7%	-277.762	-11.362
Participação Empresas de Terceiros	0	700	0,0%	740	0,0%	0,0%	5,7%	740	40
Imobilizado	1.652.186	1.574.822	37,9%	1.563.420	36,4%	-15,1%	-0,7%	-278.502	-11.402
Total do Ativo	3.194.283	4.153.666	100,0%	4.300.526	100,0%	38,2%	3,5%	1.188.535	146.860



Caixa e Equivalentes a Caixa: Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica destas contas são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Constituídas pelas contas Caixa, Bancos c/Movimento e Aplicações de Liquidez Imediata, as disponibilidades demonstraram em março de 2022 um saldo de R\$ 138 mil, tendo reduzido esse montante em R\$ 58 mil comparativamente ao mês anterior. Dessa forma, o grupo representou 3,2% do total do ativo ao final do período.

Créditos: O saldo apresentado nesta conta representa as transações comerciais havidas com os clientes no período e, pelas movimentações do mês nos balancetes, percebe-se a prática adotada pela empresa compreende também vendas a prazo. Este grupo apresentou de fevereiro a março de 2022 um aumento de 1,8%, equivalente a um acréscimo de R\$ 23 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 1,3 milhão, com o qual representou 31% do total do ativo. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 20 dias.

Outros Créditos: Composto por "Empréstimos Concedidos a Terceiros", "Adiantamento a Fornecedores" e "Adiantamento a Funcionários", o grupo apresentou em março de 2022 um saldo de R\$ 381 mil, demonstrando uma alta de R\$ 267 mil, respectivamente 234,4% em relação a fevereiro/2022, uma movimentação geral vinda da segunda rubrica citada. Por fim, os "Outros Créditos" representaram 8,9% do ativo total do mês de análise.

Tributos a Recuperar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No mês de março/2022 observou-se um saldo de R\$ 280 mil neste grupo, ou seja, 6,5% do total do ativo, tendo apresentado no período de análise um acréscimo de 5,1%, correspondente a R\$ 13 mil.

Estoques: O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. No mês de análise, os estoques das Recuperandas representaram 13,5% do ativo total, tendo o prazo médio de estocagem ficado em 11 dias. Destaca-se que no período de fevereiro a março de 2022 houve uma redução de R\$ 88 mil em seu saldo.

Segue abaixo um quadro com a composição do grupo e suas variações durante o semestre:

ESTOQUES	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Produtos p/ Revenda	170.627	298.202	142.129	201.450	107.265	92.665
Materia Prima	876.097	425.881	483.942	894.345	532.461	452.434
Embalagem	32.527	42.662	65.980	34.081	28.003	34.566
Total	1.079.251	766.745	692.051	1.129.877	667.728	579.664
Variação %	17,55%	-28,96%	-9,74%	63,26%	-40,90%	-13,19%





Participação Empresas de Terceiros: Constituído pela conta "Capital – Sicredi", o grupo representa as atividades de investimento em cotas e possui um saldo de R\$ 740, tendo apresentado um acréscimo de 5,7%, ou seja, R\$ 40 no período de fevereiro a março de 2022.

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. O grupo apresentou no período de análise um acréscimo no valor de R\$ 4 mil na conta "Móveis e Utensílios" e R\$1 mil na conta "Adiantamento de Consórcio". Houve ainda a apropriação da parcela da depreciação do mês, na ordem de R\$ 17 mil. Com um montante de R\$ 1,5 milhão, o Imobilizado representou 36,4% do ativo total da Recuperanda.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo no referido período:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Veículos	156.681	156.681	156.681	156.681	156.681	156.681
Máquinas e Equipamentos	1.841.663	1.847.078	1.847.078	1.849.028	1.890.028	1.890.028
Instalações	101.657	101.657	101.657	101.657	103.557	103.557
Móveis e Utensílios	46.986	46.986	46.986	46.986	46.986	51.254
Adiantamento de Consórcio	26.230	27.543	28.933	30.290	31.656	33.026
(-) Depreciação Acumulada	-587.171	-603.802	-620.433	-637.080	-654.085	-671.126
Total	1.586.045	1.576.142	1.560.902	1.547.561	1.574.822	1.563.420
Variação %	1,43%	-0,62%	-0,97%	-0,85%	1,76%	-0,72%

4.2.2 PASSIVO

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da composição do Passivo serão apresentados abaixo, com as respectivas análises do mês de março de 2022, que finalizou com um saldo de R\$ 4,3 milhões.

PASSIVO	dez/20	fev/22	AV	mar/22	AV	AH		Variação	
						mar22/jan21	mar22/fev22	mar22/jan21	mar22/fev22
Passivo Circulante	2.545.519	5.271.311	126,9%	5.529.877	128,6%	77,6%	4,9%	2.416.724	258.566
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	2.097.081	50,5%	2.097.081	48,8%	0,7%	0,0%	14.994	0
Fornecedores	931.667	2.782.689	67,0%	3.030.925	70,5%	224,2%	8,9%	2.096.057	248.236
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	140.492	3,4%	171.492	4,0%	217,3%	22,1%	117.447	31.000
Obrigações Tributárias	18.658	23.663	0,6%	32.506	0,8%	73,0%	37,4%	13.720	8.842
Obrigações Financeiras	0	104.376	2,5%	114.724	2,7%	0,0%	9,9%	114.724	10.347
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,6%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamentos	0	99.642	2,4%	59.782	1,4%	0,0%	-40,0%	59.782	-39.860
Passivo Não Circulante	648.764	-1.117.645	-26,9%	-1.229.351	-28,6%	105674,3%	10,0%	-1.228.189	-111.706
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	1.463.063	35,2%	1.463.063	34,0%	0,0%	0,0%	0	0
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	1.463.063	35,2%	1.463.063	34,0%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.580.708	-62,1%	-2.692.415	-62,6%	83,9%	4,3%	-1.228.189	-111.706
Capital Social	70.000	70.000	1,7%	70.000	1,6%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	8,7%	360.000	8,4%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-2.873.287	-69,2%	-2.873.287	-66,8%	94,4%	0,0%	-1.395.226	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	44.174	1,1%	-67.533	-1,6%	-41,9%	-252,9%	48.632	-111.706
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-181.595	-4,4%	-181.595	-4,2%	0,0%	0,0%	-181.595	0
Total do Passivo	3.194.283	4.153.666	100,0%	4.300.526	100,0%	38,2%	3,5%	1.188.535	146.860



Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Este grupo é constituído de valores adquiridos pelas Recuperandas a título de empréstimos junto a pessoas físicas e jurídicas, gerando assim uma obrigação para com as mesmas. No curto prazo os empréstimos e financiamentos não apresentaram movimentações no período de fevereiro a março de 2022, enquanto no longo também não houve movimentações. Ao todo, o grupo correspondeu a 82,8% do total do passivo, demonstrando um montante de R\$ 3,5 milhões.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedor Geral. O fato é que em março de 2022 o grupo apresentou um saldo equivalente a 70,5% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 3 milhões. Observa-se, portanto, que houve um acréscimo de R\$ 248 mil, ou seja, um aumento de 8,9% em relação ao saldo do mês anterior.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Este grupo do passivo compõe-se das contas: Obrigações com Pessoal, Obrigações Previdenciárias e Provisões. Após um aumento no valor de R\$ 31 mil ocorrido em março/2022, o saldo final do grupo correspondeu a 4% do total do passivo, ou seja, R\$ 171 mil.

Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de fevereiro a março de 2022, o grupo apresentou uma movimentação de aumento na conta, no valor R\$ 8 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 32 mil, equivalente a 0,8% do passivo total.

Obrigações Financeiras: Composto pelas contas "Cheque Especial – CEF", "Cheque Especial – Bradesco", "Cheque Especial – Sicredi" e "Cheque Especial – BB", o grupo contou com um saldo de R\$ 114 mil em março de 2022, correspondendo a 2,7% do total do passivo. Dessa forma, demonstrou uma alta de 9,9%, respectivamente R\$ 10 mil em comparação com o mês de fevereiro/2022.

Adiantamentos: O grupo constituído por "Adiantamentos a Pagar" e "Adiantamentos de Clientes", apresentou no final de março de 2022, um saldo de R\$ 59 mil, correspondente a 1,4% do passivo total. No período de análise teve uma queda de R\$ 39 mil, equivalente a 40%, decréscimo este ocorrido em sua maior parte na primeira rubrica citada.

Patrimônio Líquido: Em março de 2022, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 2,6 milhões. Verifica-se ainda que o saldo de R\$ 70 mil em "Capital Social" e um montante de R\$ 360 mil na conta "Adiantamento de Capital", foram corroídos pelos constantes prejuízos acumulados até o ano 2021, no valor de R\$ 2,8 milhões. Em 2022, apesar de ser somente três meses, as empresas acumulam um resultado desfavorável de R\$ 67 mil, em razão do prejuízo na ordem de R\$ 111 mil auferido em março/2022.

Outras avaliações serão demonstradas nos tópicos de Demonstração do Resultado do Exercício.





4.3 INDICADORES CONTÁBEIS

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

4.3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Liquidez Corrente	0,55	0,53	0,46	0,49	0,49	0,49
Liquidez Geral	0,43	0,41	0,36	0,38	0,38	0,39
Liquidez Imediata	0,04	0,05	0,03	0,04	0,04	0,03
Liquidez Seca	0,34	0,39	0,33	0,27	0,36	0,39

4.3.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável durante o semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,39**, portanto a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de apenas **R\$ 0,39** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

4.3.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Endividamento Geral	149,88%	155,66%	167,26%	160,82%	162,13%	162,61%
Composição do Endividamento	77,90%	78,88%	77,59%	77,36%	78,27%	79,08%

Em março/2022 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,9 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo representou 79,08%.

4.3.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, "quanto maior, melhor".

Margem líquida é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

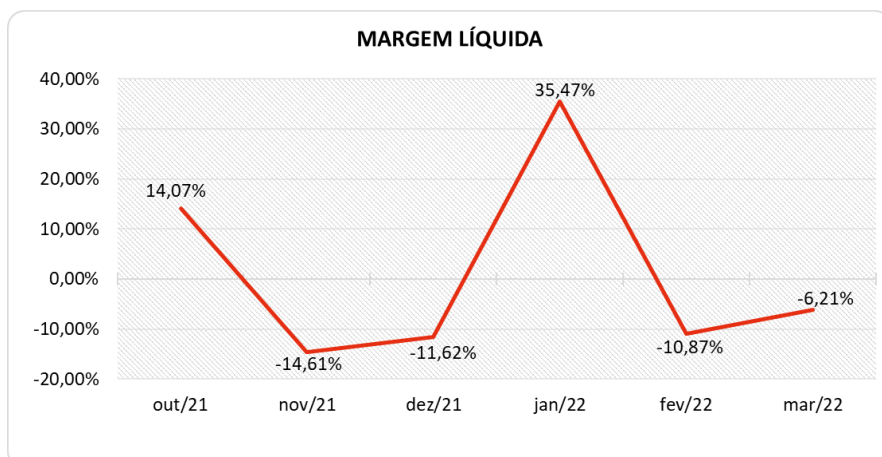
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Margem Líquida	14,07%	-14,61%	-11,62%	35,47%	-10,87%	-6,21%
Rentabilidade do Ativo	4,01%	-6,14%	-3,80%	4,51%	-3,30%	-2,60%
Produtividade	0,28	0,42	0,33	0,13	0,30	0,42

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido 4 meses de indicadores desfavoráveis durante o semestre. Destaca-se que em março de 2022, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **negativas** em 6,21% e 2,6%, respectivamente.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no período:





4.3.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante positivo), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL negativo entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Ativo Circulante	2.831.193	2.872.812	2.341.247	2.469.714	2.578.144	2.736.365
Passivo Circulante	5.158.143	5.463.092	5.064.587	4.998.581	5.271.311	5.529.877
CCL	-2.326.949	-2.590.280	-2.723.340	-2.528.867	-2.693.167	-2.793.512
Variação %	-6,23%	11,32%	5,14%	-7,14%	6,50%	3,73%

Percebe-se que em março/2022 as Recuperandas aumentaram seu CCL negativo em 3,73%, passando de um CCL de -R\$ 2,6 milhões para -R\$ 2,7 milhões.

4.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período. A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de março de 2022, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **prejuízo** de 5,5% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 111 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jan/22	fev/22	AV	mar/22	AV	Média jan21 a dez21		Média jan22 a mar22		AH mar22/fev22	Variação mar22/fev22
							AV		AV		
Receitas Operacionais Brutas	560.061	1.368.386	100,0%	2.020.926	100,0%	1.040.131	100,0%	1.316.457	100,0%	47,7%	652.539
(-) Deduções das Receitas	-49.301	-108.216	-7,9%	-221.173	-10,9%	-86.776	-8,3%	-126.230	-9,6%	104,4%	-112.957
(=) Receitas Operacionais Líquidas	510.760	1.260.170	92,1%	1.799.752	89,1%	953.355	91,7%	1.190.227	90,4%	42,8%	539.582
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-198.310	-1.238.783	-90,5%	-1.619.313	-80,1%	-935.075	-89,9%	-1.018.802	-77,4%	30,7%	-380.530
(=) Lucro Bruto	312.450	21.386	1,6%	180.439	8,9%	18.280	1,8%	171.425	13,0%	743,7%	159.052
(-) Despesas Operacionais	-111.916	-135.330	-9,9%	-265.049	-13,1%	-105.897	-10,2%	-170.765	-13,0%	95,9%	-129.719
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	200.535	-113.944	-8,3%	-84.610	-4,2%	-87.617	-8,4%	660	0,1%	-25,7%	29.333
(-) Depreciação e Amortizações	-16.647	-17.005	-1,2%	-17.040	-0,8%	-18.844	-1,8%	-16.897	-1,3%	0,2%	-36
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-6.214	-6.051	-0,4%	-10.056	-0,5%	-9.802	-0,9%	-7.440	-0,6%	66,2%	-4.005
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	177.673	-136.999	-10,0%	-111.706	-5,5%	-116.263	-11,2%	-23.678	-1,8%	-18,5%	25.293
(+/-) Resultado Não Operacional	3.500	0	0,0%	0	0,0%	-6	0,0%	1.167	0,1%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	181.173	-136.999	-10,0%	-111.706	-5,5%	-116.269	-11,2%	-22.511	-1,7%	-18,5%	25.293
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	181.173	-136.999	-10,0%	-111.706	-5,5%	-116.269	-11,2%	-22.511	-1,7%	-18,5%	25.293

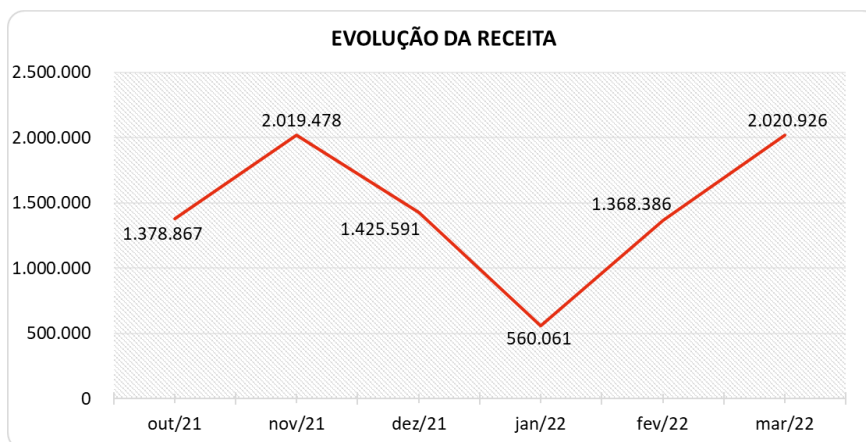
4.4.1 RECEITAS

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando aumento no referido mês de análise.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Revenda de Mercadorias	3.084	17.297	77	1.055	0	1.791
Receitas com Fretes	38.561	85.637	104.536	23.261	39.811	149.350
Venda de Mercadorias	1.337.223	1.916.544	1.320.978	535.745	1.328.575	1.869.784
Industrialização	0	0	0	0	0	0
Total	1.378.867	2.019.478	1.425.591	560.061	1.368.386	2.020.926

No mês de março de 2022, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 2 milhões, advinda majoritariamente da venda de mercadorias ocorrida na Recuperanda ZAC Alimentos, conforme pode ser visualizado na análise comparativa entre as Recuperandas, realizada no início deste RMA.



4.4.2 LUCRO BRUTO

O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).



DEDUÇÕES E CUSTOS	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
(-) Deduções das Receitas	-120.374	-149.830	-149.623	-49.301	-108.216	-221.173
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.258.493	1.869.648	1.275.967	510.760	1.260.170	1.799.752
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-949.728	-1.925.704	-1.191.174	-198.310	-1.238.783	-1.619.313
(=) Lucro Bruto	308.765	-56.056	84.793	312.450	21.386	180.439
% Lucro Bruto	22,39%	-2,78%	5,95%	55,79%	1,56%	8,93%

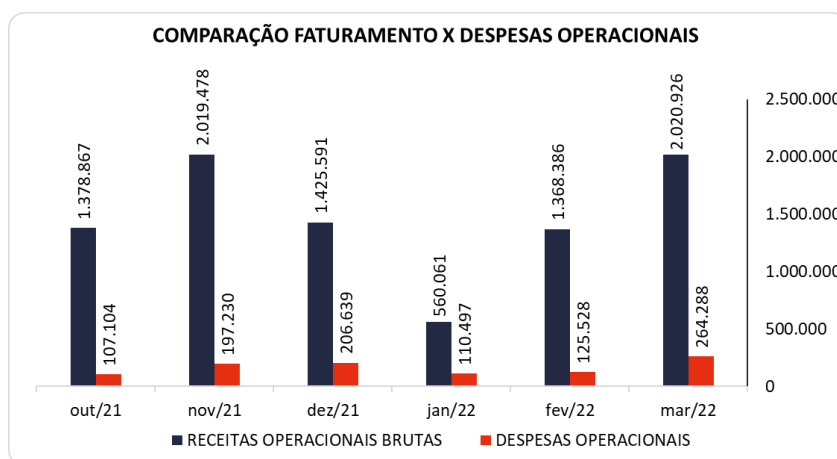
Em março de 2022, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 91,1% sobre o faturamento, tendo demonstrado uma redução em relação ao mês anterior, que havia sido de 98,4%. Após essa redução no percentual dos custos, de 90,5% a 80,1%, as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo de R\$ 180 mil, equivalente a 8,93% do faturamento.

4.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de março de 2022 apresentaram desembolso de R\$ 265 mil, representando 13,1% do faturamento do mês. Isso demonstra um acréscimo de 95,9% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 135 mil.

A rubrica de "Frete sobre Compras" representou a maior despesa incorrida em março de 2022, seguida por "Energia Elétrica". Destaca-se ainda que a primeira conta, na visão desta AJ, deveria compor os custos dos produtos e mercadorias vendidas, uma vez que se trata conforme o nome de "Frete sobre compras" e demonstra influência total em relação ao volume adquirido para comercialização do mês. Esta referida conta demonstrou o maior aumento em relação ao mês anterior, em R\$ 111 mil.

Segue abaixo um gráfico comparativo entre o faturamento e as despesas do último semestre.



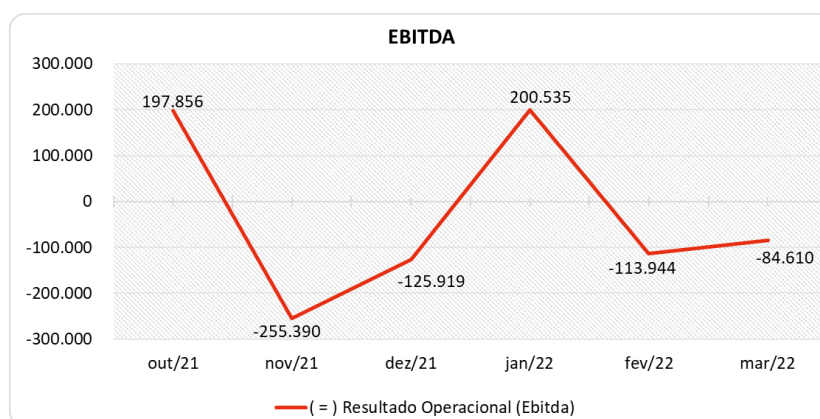
4.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).



O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



No mês de análise as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo, porém não restou saldo suficiente para cobrir as despesas operacionais, gerando um Ebitda desfavorável em R\$ 84 mil, ou seja, -4,2% sobre o faturamento. Esse resultado foi menor negativamente que aquele obtido em fevereiro/2022, onde havia sido desfavorável em R\$ 113 mil.

4.4.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até março de 2022.

Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	197.856	-255.390	-125.919	200.535	-113.944	-84.610
(-) Depreciação e Amortizações	-16.586	-16.631	-16.631	-16.647	-17.005	-17.040
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-4.194	-1.172	-5.711	-6.214	-6.051	-10.056
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	177.076	-273.193	-148.261	177.673	-136.999	-111.706
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	3.500	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	177.076	-273.193	-148.261	181.173	-136.999	-111.706
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	177.076	-273.193	-148.261	181.173	-136.999	-111.706



Com seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 17 mil, e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram março/2022 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 111 mil, portanto, -5,5% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um gasto de R\$ 10 mil, referente a Despesas Financeiras derivadas principalmente de Juros Pagos.

4.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

Fluxo de caixa direto é um método de estruturação da Demonstração de Fluxo de Caixa, na qual são registradas as entradas e saídas de recursos do negócio.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, no último semestre.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22	mar/22
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	1.382.369	1.793.170	2.057.418	588.334	721.915	1.933.526
Movimentação de outros créditos a receber	-11.096	-41.553	-328.833	316.913	79.561	-281.322
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-1.135.701	-1.507.540	-1.306.594	-716.199	-558.572	-1.283.013
(-) Movimentação de tributos	-98.866	-138.869	-116.764	-50.911	-106.649	-148.849
(-) Movimentação de despesas	-99.008	-189.146	-251.886	-103.384	-134.444	-244.104
(-) Movimentação de outras obrigações	4.152	185.319	-173.970	7.087	46.553	-29.513
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	41.849	101.380	-120.629	41.841	48.363	-53.275
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-40	-40	-40	-40	-40	-40
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-38.994	-6.728	-1.390	-3.307	-44.266	-5.638
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-39.034	-6.768	-1.430	-3.347	-44.306	-5.678
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-170	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-170	0	0	0	0	0
Atividades do PRJ						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades do PRJ	0	0	0	0	0	0
Atividades do PL						
Movimentação do PL	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	0	0	0	0
Varição líquida do caixa	2.646	94.612	-122.060	38.494	4.057	-58.954
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	179.814	182.460	277.071	155.012	193.506	197.563
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	182.460	277.071	155.012	193.506	197.563	138.609
Varição líquida do caixa	2.646	94.612	-122.060	38.494	4.057	-58.954



As Recuperandas auferiram em março/2022 um caixa negativo em R\$ 53 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, saiu mais dinheiro no caixa do que entrou.

Os recebimentos registram um saldo positivo de R\$ 1,6 milhão, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo negativo de aproximadamente R\$ 1,7 milhão.

Além disso, percebe-se um dispêndio de recursos na ordem de R\$ 5 mil destinado a aumento de imobilizado, conforme mencionado anteriormente na análise do ativo.

Por fim, as Recuperandas encerraram março/2022 com uma variação negativa do caixa em R\$ 58 mil.

5. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELA RECUPERANDA

Após as análises dos documentos fornecidos pelas Recuperandas, restaram dúvidas conforme descrito abaixo, no qual a AJ solicita os esclarecimentos.

As disponibilidades demonstraram em junho de 2021 um saldo de R\$ 720 mil, sendo que deste valor R\$ 653 mil encontram-se na conta Aplicações de Liquidez Imediata, que será devidamente analisada pela Administradora Judicial.	O contador da Recuperanda informa que os extratos bancários estavam desatualizados em relação a contabilidade. Ao atualizar, foi constatado que este valor já havia sido resgatado em período anteriores, desta forma realizou a baixa de valor contra ajustes de períodos anteriores.
A conta Mercadoria em Depósito a Receber apresenta saldo de R\$ 23 mil, equivalente a 0,6% do total do ativo, alocando-se totalmente na empresa ZAC Alimentos. A AJ fará os esclarecimentos a respeito desta conta em reunião a ser agendada com os representantes das Recuperandas, entretanto pelo balancete fornecido nota-se uma conta com mesma denominação presente no Passivo.	Existe 23 mil no ativo da Zac, que emprestou a mercadoria para a Cristina que registrou 23 mil no seu passivo.
Ressalta-se o alto volume negativo apresentado em abril/21, e o valor de custos demonstrados, mês a mês, acima do valor gerado de receita, no qual em reunião com os representantes a AJ fará os esclarecimentos necessários para reportar em próximos RMA's.	A Recuperanda informa que anteriormente ao período de solicitação ao pedido de RJ, foram promovidos ajustes contábeis que estavam pendentes e que os custos devem sofrer estabilização a partir do mês de junho/21.
Informar as razões identificadas pelas Recuperandas, que motivaram o expressivo valor	A Recuperanda reportou os comprovantes das despesas com energia elétrica, sem maiores considerações sobre os motivos dos valores.



informado em despesas com energia elétrica
ocorrido no mês setembro/21.

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês de março de 2022, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento – No mês de março/2022, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 2 milhões, acumulando no ano corrente, embora seja somente três meses, uma receita média de R\$ 1,3 milhão, valor 26,6% superior ao faturamento médio registrado no ano 2021, que foi uma média de R\$ 1 milhão/mês. A receita auferida no mês de análise não foi suficiente para cobrir os custos e despesas, fato que resultou em prejuízo ao fim do período.

Lucro Bruto – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. No mês de março de 2022 as empresas obtiveram um indicador de resultado bruto positivo de 8,93% sobre o faturamento, resultado insuficiente para cobrir as despesas operacionais do período, que corresponderam a 13,1% da receita.

Resultado Operacional (Ebitda) – É o ganho na operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. O Ebitda apurado no mês de análise foi negativo em R\$ 84 mil, respectivamente -4,2% sobre o faturamento, entretanto, as Recuperandas acumulam no ano de 2022 um Ebitda positivo de apenas R\$ 1.980,00.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado apurado deduzindo das receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa para futuras destinações. No mês de março/2022 a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 111 mil, resultado que passou de um saldo positivo de R\$ 44 mil para um saldo negativo de -R\$ 67 mil no ano.

Capital Circulante Líquido – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no Balancete do mês, para uma dívida a curto prazo de R\$ 5,5 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,7 milhões, suficiente para cobrir apenas 49% das dívidas de curto prazo.





Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 162,61% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas não poderão com os recursos do Ativo pagar todos os seus credores.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJTHA EZFD6 KAPLT 4ATCY

