



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

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

15º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO 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 – CENTRALIZADO	7
4.2.1 Ativo	7
4.2.2 Passivo.....	9
4.3 INDICADORES CONTÁBEIS	10
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	12
4.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO.....	13
4.4.1 Receitas	13
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)	16
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 realizada via aplicativo de videoconferência em data de 27/09/2022, com o gestor, Sr. Volmir de Camargo, o qual prestou as informações que subsidiam este relatório.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em reunião realizada via vídeo conferência em data de 22/08/2022, o representante da AJ conversou com o gestor das Recuperandas, Sr. Volmir de Camargo, sobre o funcionamento geral de todo o âmbito empresarial, geração de empregos e perspectivas gerais da atividade.

Na ocasião, ao AJ foi declarado que a atividade se desenvolve normalmente, sendo que no mês de agosto/2022 as vendas alcançaram a marca aproximada de R\$ 2.2 milhões, representando o melhor mês de vendas, tanto em razão da manutenção do atendimento de licitações para escolas, como por causa do crescimento das vendas para terceiros/distribuidores.

Tudo isso, segundo o gestor, foi oportunizado graças às alterações estruturais formalizadas no estabelecimento, com o aumento na capacidade de refrigeração e, conseqüentemente, aumento no volume de produção.

Indo além, também demonstrando o quanto o mercado de atuação está propício, informou o Sr. Valmir que houve estabilização nos preços de proteínas animais, as quais continuam sendo adquiridas à





vista, e queda no preço da carne bovina, tendo a empresa também conseguido realinhar os preços dos contratos de licitação que vinham defasados em razão de preços antigos da carne.

Questionado, outrossim, quanto aos pagamentos do PRJ, especialmente em relação aos credores trabalhistas, declarou o gestor que estão cumprimento com o consignado, de modo que os comprovantes serão oportunamente remetidos para conferência.

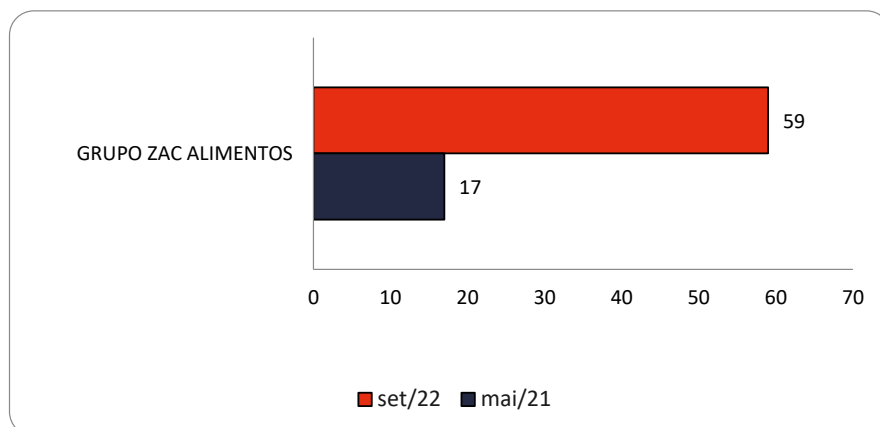
Por fim, ao AJ foi garantida a regularidade tributária.

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 setembro de 2022, ao AJ foi informado que ainda ocorrem oscilações no quadro funcional, havendo dificuldade em contratação de mão de obra. Não obstante, segundo declarado por seu representante, com todos os salários e depósitos fundiários em dia, passaram a empregar no total 59 (cinquenta e nove) funcionários, dos quais boa parte vem da cidade de Alto Paraná/PR, onde a empresa disponibiliza van para transporte.

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 julho/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 julho de 2022.

Visualiza-se que 95,2% do ativo circulante, e 100% do ativo permanente estão concentrados na ZAC Alimentos, juntos os ativos dessa empresa representam 97,1% da soma de ativos existente nas duas Recuperandas.

Analisando a empresa Cristina Zacharias, percebe-se que a mesma representa apenas 4,8% do ativo circulante total.

ATIVO	jul/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.402.982	59,3%	120.742	99,8%	2.523.724	60,4%
Caixa e Equivalentes a Caixa	249.683	6,2%	8.029	6,6%	257.712	6,2%
Créditos	1.253.396	30,9%	50.219	41,5%	1.303.615	31,2%
Outros Créditos	81.493	2,0%	61.949	51,2%	143.442	3,4%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,6%	0	0,0%	23.367	0,6%
Tributos a Recuperar	216.902	5,3%	545	0,5%	217.447	5,2%
Estoques	578.141	14,3%	0	0,0%	578.141	13,8%
Ativo Não Circulante	1.651.946	40,7%	300	0,2%	1.652.246	39,6%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.651.946	40,7%	300	0,2%	1.652.246	39,6%
Participação Empresas de Terceiros	600	0,0%	300	0,2%	900	0,0%
Imobilizado	1.651.346	40,7%	0	0,0%	1.651.346	39,5%
Total do Ativo	4.054.928	100,0%	121.042	100,0%	4.175.970	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	95,2%		4,8%		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 ENTRE AS RECUPERANDAS

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



A ZAC Alimentos, conforme nos Ativos, detém a maior participação no grupo, com 97,1% do passivo total, se destacando também com a maior parte dos passivos de curto e longo prazo, 91,9% e 95,9% respectivamente.

Por sua vez, o passivo da empresa Cristina Zacharias representou 8% do grupo no circulante e 4,1% do passivo exigível a longo prazo.

PASSIVO	jul/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Passivo Circulante	5.026.820	124,0%	442.754	365,8%	5.469.573	131,0%
Empréstimos e Financiamentos	1.923.875	47,4%	173.206	143,1%	2.097.081	50,2%
Fornecedores	2.849.717	70,3%	33.907	28,0%	2.883.623	69,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	113.019	2,8%	127.476	105,3%	240.496	5,8%
Obrigações Tributárias	35.973	0,9%	6.580	5,4%	42.553	1,0%
Obrigações Financeiras	103.580	2,6%	21.665	17,9%	125.245	3,0%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	19,3%	23.367	0,6%
Adiantamentos	656	0,0%	56.553	46,7%	57.209	1,4%
Passivo Não Circulante	-971.892	-24,0%	-321.712	-265,8%	-1.293.604	-31,0%
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.403.135	34,6%	59.929	49,5%	1.463.063	35,0%
Empréstimos e Financiamentos LP	1.403.135	34,6%	59.929	49,5%	1.463.063	35,0%
Patrimônio Líquido	-2.375.026	-58,6%	-381.641	-315,3%	-2.756.667	-66,0%
Capital Social	40.000	1,0%	30.000	24,8%	70.000	1,7%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-2.550.540	-62,9%	-322.746	-266,6%	-2.873.287	-68,8%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-42.891	-1,1%	-88.894	-73,4%	-131.785	-3,2%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-181.595	-4,5%	0	0,0%	-181.595	-4,3%
Total do Passivo	4.054.928	100,0%	121.042	100,0%	4.175.970	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	91,9%		8,1%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	95,9%		4,1%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	86,2%		13,8%		100,0%	

4.1.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – COMPARATIVO

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

Em relação ao faturamento, Cristina Zacharias apresentou um faturamento de R\$ 75 mil, equivalente a 4,6% do total do grupo.

Já a ZAC Alimentos apresentou uma receita operacional de R\$ 1,5 milhão, representando 95,4% do faturamento.

Em relação as despesas operacionais, 98,3% foram oriundas da ZAC e 1,7% da Cristina Zacharias.

O prejuízo auferido pelo grupo em geral foi de R\$ 56 mil, de ambas Recuperandas, sendo que a Zac auferiu um resultado desfavorável de R\$ 47 mil e Cristina Zacharias um resultado negativo de R\$ 9 mil.

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





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	1.588.508	100,0%	75.851	100,0%	1.664.359	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-128.133	-8,1%	-6.580	-8,7%	-134.713	-8,1%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.460.374	91,9%	69.271	91,3%	1.529.645	91,9%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.288.664	-81,1%	-75.183	-99,1%	-1.363.847	-81,9%
(=) Lucro Bruto	171.711	10,8%	-5.912	-7,8%	165.798	10,0%
(-) Despesas Operacionais	-199.989	-12,6%	-3.370	-4,4%	-203.359	-12,2%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-28.278	-1,8%	-9.282	-12,2%	-37.560	-2,3%
(-) Depreciação e Amortizações	-19.276	-1,2%	0	0,0%	-19.276	-1,2%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-93	0,0%	-69	-0,1%	-161	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-47.647	-3,0%	-9.351	-12,3%	-56.998	-3,4%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-47.647	-3,0%	-9.351	-12,3%	-56.998	-3,4%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	-47.647	-3,0%	-9.351	-12,3%	-56.998	-3,4%
% Participação das Receitas Op. Brutas	95,4%		4,6%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	103,6%		-3,6%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	98,3%		1,7%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	75,3%		24,7%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	83,6%		16,4%		100,0%	

4.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CENTRALIZADO

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 julho de 2022.

ATIVO	dez/20	jun/22	AV	jul/22	AV	AH jul22/jan21	AH jul22/jun22	Variação jul22/jan21	Variação jul22/jun22
	Ativo Circulante	1.542.097	2.359.371	59,0%	2.523.724	60,4%	98,7%	7,0%	1.253.655
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	211.429	5,3%	257.712	6,2%	-45,3%	21,9%	-213.761	46.283
Créditos	0	1.284.453	32,1%	1.303.615	31,2%	4998,6%	1,5%	1.278.047	19.162
Outros Créditos	57.000	271.685	6,8%	143.442	3,4%	151,7%	-47,2%	86.442	-128.243
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,6%	23.367	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	206.409	5,2%	217.447	5,2%	30,5%	5,3%	50.762	11.037
Estoques	502.452	362.027	9,1%	578.141	13,8%	9,9%	59,7%	52.165	216.113
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.639.297	41,0%	1.652.246	39,6%	-10,3%	0,8%	-189.677	12.949
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.639.297	41,0%	1.652.246	39,6%	-10,3%	0,8%	-189.677	12.949
Participação Empresas de Terceiros	0	860	0,0%	900	0,0%	0,0%	4,7%	900	40
Imobilizado	1.652.186	1.638.437	41,0%	1.651.346	39,5%	-10,3%	0,8%	-190.577	12.909
Total do Ativo	3.194.283	3.998.669	100,0%	4.175.970	100,0%	34,2%	4,4%	1.063.979	177.301



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 julho de 2022 um saldo de R\$ 257 mil, tendo aumentado esse montante em R\$ 46 mil comparativamente ao mês anterior. Dessa forma, o grupo representou 6,2% 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 junho a julho de 2022 um aumento de 1,5%, equivalente a um acréscimo de R\$ 19 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 1,3 milhão, com o qual representou 31,2% do total do ativo. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 23 dias.

Outros Créditos: Composto por "Empréstimos Concedidos a Terceiros", "Adiantamento a Fornecedores" e "Adiantamento a Funcionários", o grupo apresentou em julho de 2022 um saldo de R\$ 143 mil, demonstrando uma redução de R\$ 128 mil, respectivamente 47,2% em relação a junho/2022, uma movimentação na segunda rubrica citada pela empresa ZAC. Por fim, os "Outros Créditos" representaram 3,4% 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 julho/2022 observou-se um saldo de R\$ 217 mil neste grupo, ou seja, 5,2% do total do ativo, tendo apresentado no período de análise um acréscimo de 5,3%, correspondente a R\$ 11 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 13,8% do ativo total, tendo o prazo médio de estocagem ficado em 13 dias. Destaca-se que no período de junho a julho de 2022 houve um aumento de R\$ 216 mil em seu saldo, equivalente a 59,7%.

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

ESTOQUES	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Produtos p/ Revenda	107.265	92.665	256.140	160.764	89.234	245.370
Materia Prima	532.461	452.434	396.833	373.174	228.270	292.506
Embalagem	28.003	34.566	38.665	31.481	44.523	40.265
Total	667.728	579.664	691.638	565.419	362.027	578.141
Variação %	-40,90%	-13,19%	19,32%	-18,25%	-35,97%	59,70%

Participação Empresas de Terceiros: Constituído pela conta "Capital – Sicredi", o grupo representa as atividades de investimento em cotas e possui um saldo de R\$ 900, tendo apresentado um acréscimo de 4,7%, ou seja, R\$ 40 no período de junho a julho 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 os seguintes acréscimos: R\$ 27 mil em "Máquinas e Equipamentos", R\$ 3 mil na conta "Instalações" e R\$ 1 mil em "Adiantamento de Consórcio". Destaca-se também que houve a apropriação da parcela da amortização no valor de R\$ 19 mil, de junho a julho de 2022. Com um montante de R\$ 1,6 milhão, o Imobilizado representou 39,5% do ativo total da Recuperanda.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Veículos	156.681	156.681	156.681	68.681	183.681	183.681
Máquinas e Equipamentos	1.890.028	1.890.028	1.891.948	1.891.948	1.892.839	1.920.581
Instalações	103.557	103.557	107.607	107.797	107.797	110.822
Móveis e Utensílios	46.986	51.254	54.695	54.695	54.695	54.695
Adiantamento de Consórcio	31.656	33.026	34.458	35.834	35.834	37.251
(-) Depreciação Acumulada	-654.085	-671.126	-688.243	-617.364	-636.408	-655.684
Total	1.574.822	1.563.420	1.557.145	1.541.592	1.638.437	1.651.346
Variação %	1,76%	-0,72%	-0,40%	-1,00%	6,28%	0,79%

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 julho de 2022, que finalizou com um saldo de R\$ 4,1 milhões.

PASSIVO	dez/20	jun/22	AV	jul/22	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jul22/jan21	jul22/jun22	jul22/jan21	jul22/jun22
Passivo Circulante	2.545.519	5.235.275	130,9%	5.469.573	131,0%	75,7%	4,5%	2.356.420	234.299
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	2.097.081	52,4%	2.097.081	50,2%	0,7%	0,0%	14.994	0
Fornecedores	931.667	2.671.258	66,8%	2.883.623	69,1%	208,5%	7,9%	1.948.755	212.365
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	214.509	5,4%	240.496	5,8%	345,0%	12,1%	186.451	25.987
Obrigações Tributárias	18.658	46.606	1,2%	42.553	1,0%	126,5%	-8,7%	23.767	-4.053
Obrigações Financeiras	0	125.245	3,1%	125.245	3,0%	0,0%	0,0%	125.245	0
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,6%	23.367	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamentos	0	57.209	1,4%	57.209	1,4%	0,0%	0,0%	57.209	0
Passivo Não Circulante	648.764	-1.236.606	-30,9%	-1.293.604	-31,0%	111202,6%	4,6%	-1.292.441	-56.998
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	1.463.063	36,6%	1.463.063	35,0%	0,0%	0,0%	0	0
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	1.463.063	36,6%	1.463.063	35,0%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.699.669	-67,5%	-2.756.667	-66,0%	88,3%	2,1%	-1.292.441	-56.998
Capital Social	70.000	70.000	1,8%	70.000	1,7%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	9,0%	360.000	8,6%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-2.873.287	-71,9%	-2.873.287	-68,8%	94,4%	0,0%	-1.395.226	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	-74.787	-1,9%	-131.785	-3,2%	13,4%	76,2%	-15.620	-56.998
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-181.595	-4,5%	-181.595	-4,3%	0,0%	0,0%	-181.595	0
Total do Passivo	3.194.283	3.998.669	100,0%	4.175.970	100,0%	34,2%	4,4%	1.063.979	177.301



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 junho a julho de 2022, enquanto no longo também não houve movimentações. Ao todo, o grupo correspondeu a 85,3% 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 julho de 2022 o grupo apresentou um saldo equivalente a 69,1% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 2,8 milhões. Observa-se, portanto, que houve um acréscimo de R\$ 212 mil, ou seja, um aumento de 7,9% 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\$ 25 mil ocorrido em julho/2022, o saldo final do grupo correspondeu a 5,8% do total do passivo, ou seja, R\$ 240 mil.

Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de junho a julho de 2022, o grupo apresentou uma movimentação de redução na conta, no valor R\$ 4 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 42 mil, equivalente a 1% do passivo total.

Patrimônio Líquido: Em julho 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 sete meses, as empresas acumulam um resultado desfavorável de R\$ 131 mil, tendo aumentado o montante desfavorável em razão do prejuízo na ordem de R\$ 56 mil auferido em julho/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	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Liquidez Corrente	0,49	0,49	0,47	0,51	0,45	0,46
Liquidez Geral	0,38	0,39	0,37	0,40	0,35	0,36
Liquidez Imediata	0,04	0,03	0,01	0,03	0,04	0,05
Liquidez Seca	0,36	0,39	0,34	0,41	0,38	0,36

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\$ 0,36**, 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\$ 0,36** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

4.3.2 ÍNDICES DE ENVIDAMENTO

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 ENVIDAMENTO	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Endividamento Geral	162,13%	162,61%	166,91%	158,61%	167,51%	166,01%
Composição do Endividamento	78,27%	79,08%	78,41%	78,52%	78,16%	78,90%

Em julho/2022 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,9 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo representou 78,90%. Ressalta-se que desde outubro de 2021, o endividamento geral vem aumentando gradativamente, comprometendo a situação financeira da empresa.



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.

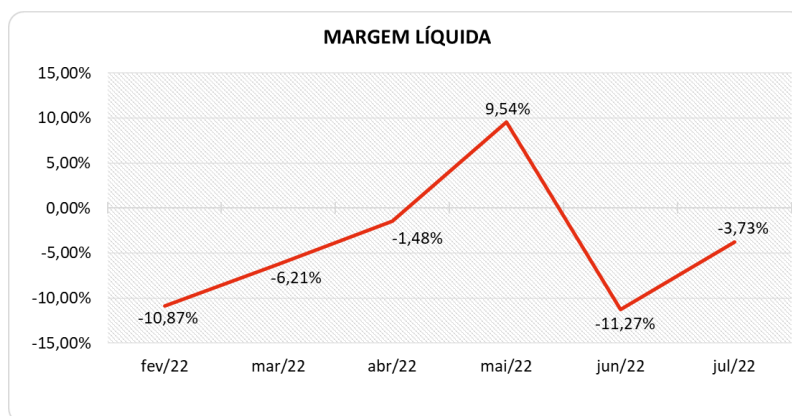
Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

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	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Margem Líquida	-10,87%	-6,21%	-1,48%	9,54%	-11,27%	-3,73%
Rentabilidade do Ativo	-3,30%	-2,60%	-0,59%	4,63%	-4,56%	-1,36%
Produtividade	0,30	0,42	0,40	0,49	0,40	0,37

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido 5 meses de indicadores desfavoráveis durante o semestre. Destaca-se que em julho de 2022, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **negativas** em 3,73% e 1,36%, 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	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Ativo Circulante	2.578.144	2.736.365	2.501.348	2.752.237	2.359.371	2.523.724
Passivo Circulante	5.271.311	5.529.877	5.312.429	5.348.824	5.235.275	5.469.573
CCL	-2.693.167	-2.793.512	-2.811.082	-2.596.587	-2.875.903	-2.945.850
Variação %	6,50%	3,73%	0,63%	-7,63%	10,76%	2,43%

Percebe-se que em julho/2022 as Recuperandas aumentaram seu CCL negativo em 2,43%, passando de um CCL de -R\$ 2,8 milhões para um CCL de -R\$ 2,9 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 julho de 2022, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **prejuízo** de 3,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 56 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/22		jun/22		AV		jul/22		AV		Média jan21 a dez21		Média jan22 a jul22		AH jul22/jun22		Variação jul22/jun22	
Receitas Operacionais Brutas	2.266.874	1.763.028	100,0%	1.664.359	100,0%	1.040.131	100,0%	1.633.162	100,0%									
(-) Deduções das Receitas	-182.129	-144.778	-8,2%	-134.713	-8,1%	-86.776	-8,3%	-146.256	-9,0%									
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.084.745	1.618.250	91,8%	1.529.645	91,9%	953.355	91,7%	1.486.905	91,0%									
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.789.727	-1.626.270	-92,2%	-1.363.847	-81,9%	-935.075	-89,9%	-1.330.573	-81,5%									
(=) Lucro Bruto	295.018	-8.020	-0,5%	165.798	10,0%	18.280	1,8%	156.332	9,6%									
(-) Despesas Operacionais	-173.847	-132.733	-7,5%	-203.359	-12,2%	-105.897	-10,2%	-163.670	-10,0%									
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	121.171	-140.753	-8,0%	-37.560	-2,3%	-87.617	-8,4%	-7.338	-0,4%									
(-) Depreciação e Amortizações	-17.120	-19.044	-1,1%	-19.276	-1,2%	-18.844	-1,8%	-17.607	-1,1%									
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.333	18	0,0%	-161	0,0%	-9.802	-0,9%	-4.898	-0,3%									
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	102.717	-159.779	-9,1%	-56.998	-3,4%	-116.263	-11,2%	-29.843	-1,8%									
(+/-) Resultado Não Operacional	96.264	0	0,0%	0	0,0%	-6	0,0%	14.252	0,9%									
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	198.981	-159.779	-9,1%	-56.998	-3,4%	-116.269	-11,2%	-15.591	-1,0%									
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	-22.651	-1,3%	0	0,0%	0	0,0%	-3.236	-0,2%									
(=) Resultado Líquido do Exercício	198.981	-182.431	-10,3%	-56.998	-3,4%	-116.269	-11,2%	-18.826	-1,2%									

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.

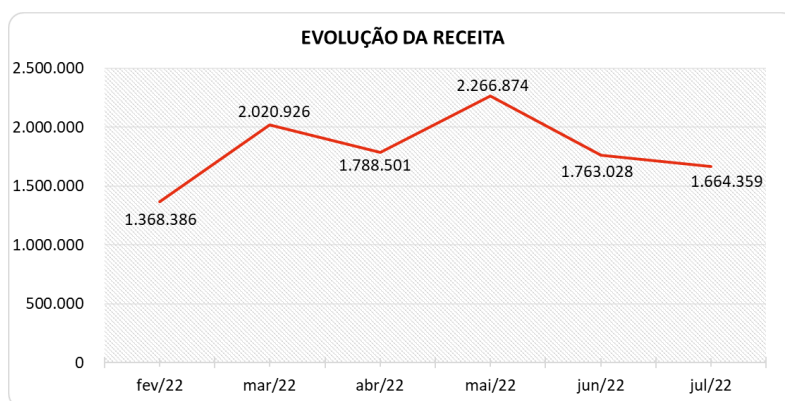




A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando redução no referido mês de análise.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Revenda de Mercadorias	0	1.791	0	392	345	16.058
Receitas com Fretes	39.811	149.350	0	56.462	35.705	75.851
Venda de Mercadorias	1.328.575	1.869.784	1.788.501	2.210.020	1.726.977	1.572.450
Industrialização	0	0	0	0	0	0
Total	1.368.386	2.020.926	1.788.501	2.266.874	1.763.028	1.664.359

No mês de julho de 2022, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,6 milhão, 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	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
(-) Deduções das Receitas	-108.216	-221.173	-183.484	-182.129	-144.778	-134.713
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.260.170	1.799.752	1.605.016	2.084.745	1.618.250	1.529.645
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.238.783	-1.619.313	-1.477.763	-1.789.727	-1.626.270	-1.363.847
(=) Lucro Bruto	21.386	180.439	127.253	295.018	-8.020	165.798
% Lucro Bruto	1,56%	8,93%	7,12%	13,01%	-0,45%	9,96%

Em julho de 2022, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 90% sobre o faturamento, tendo demonstrado uma redução percentual em relação ao mês anterior, que havia sido de 100,5%, sendo visualizado principalmente na Recuperanda ZAC. Após essa redução no percentual dos custos, de 92,2% a 81,9%, as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo de R\$ 165





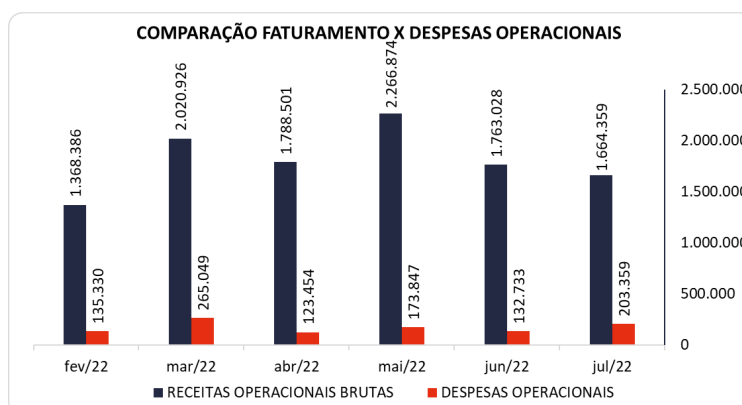
mil, equivalente a 9,96% do faturamento, diferente em relação ao mês anterior que havia sido negativo de R\$ 8 mil, respectivamente -0,45%.

4.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de julho de 2022 apresentaram desembolso de R\$ 203 mil, representando 12,2% do faturamento do mês. Isso demonstra um acréscimo de 53,2% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 132 mil.

A rubrica de "Fretes sobre Compras" representou a maior despesa incorrida em julho de 2022, seguida por "Serviços Contratados". 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 "Fretes sobre compras" e demonstra influência total em relação ao volume adquirido para comercialização do mês. A mesma conta demonstrou o maior aumento em relação ao mês anterior, em R\$ 31 mil.

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



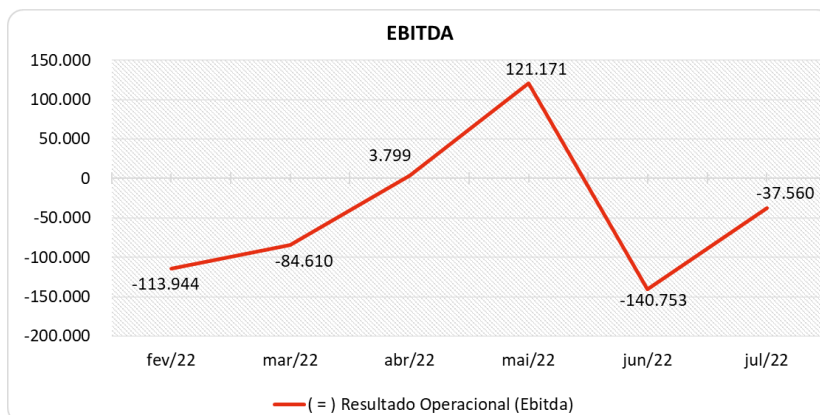
4.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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\$ 37 mil, ou seja, -2,3% sobre o faturamento. Esse resultado foi menor negativamente do obtido em junho/2022, onde havia sido desfavorável em R\$ 140 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 julho de 2022.

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

CONTAS	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-113.944	-84.610	3.799	121.171	-140.753	-37.560
(-) Depreciação e Amortizações	-17.005	-17.040	-17.118	-17.120	-19.044	-19.276
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-6.051	-10.056	-10.486	-1.333	18	-161
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-136.999	-111.706	-23.805	102.717	-159.779	-56.998
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	96.264	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-136.999	-111.706	-23.805	198.981	-159.779	-56.998
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	-22.651	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-136.999	-111.706	-23.805	198.981	-182.431	-56.998

Com o seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 19 mil, e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram julho/2022 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 56 mil, portanto, -3,4% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um resultado negativo de R\$ 161, referente as Despesas Financeiras serem maiores que as Receitas Financeiras.

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	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	721.915	1.933.526	1.723.100	1.991.932	2.120.474	1.645.197
Movimentação de outros créditos a receber	79.561	-281.322	282.518	24.241	-122.260	117.206
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-558.572	-1.283.013	-1.806.713	-1.640.886	-1.588.192	-1.367.595
(-) Movimentação de tributos	-106.649	-148.849	-164.449	-177.431	-146.489	-138.766
(-) Movimentação de despesas	-134.444	-244.104	-130.822	-69.842	-101.890	-177.533
(-) Movimentação de outras obrigações	46.553	-29.513	7.948	-0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	48.363	-53.275	-88.418	128.014	161.643	78.508
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-40	-40	-40	-40	-40	-40
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-44.266	-5.638	-10.843	-1.567	-115.890	-32.185
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-44.306	-5.678	-10.883	-1.607	-115.930	-32.225
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	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	0	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
Variação líquida do caixa	4.057	-58.954	-99.300	126.407	45.713	46.283
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	193.506	197.563	138.609	39.309	165.716	211.429
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	197.563	138.609	39.309	165.716	211.429	257.712
Variação líquida do caixa	4.057	-58.954	-99.300	126.407	45.713	46.283

As Recuperandas auferiram em julho/2022 um caixa positivo em R\$ 78 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, entrou mais dinheiro no caixa do que saiu.

Além disso, percebe-se um dispêndio de recursos na ordem de R\$ 32 mil destinado a aumento de imobilizado, conforme mencionado anteriormente na análise do ativo.

Por fim, não demonstrando outras grandes movimentações, as Recuperandas encerraram julho/2022 com uma variação positiva do caixa em R\$ 46 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.

<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>Existe 23 mil no ativo da Zac, que emprestou a mercadoria para a Cristina que registrou 23 mil no seu passivo.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>Informar as razões identificadas pelas Recuperandas, que motivaram o expressivo valor informado em despesas com energia elétrica ocorrido no mês setembro/21.</p>	<p>A Recuperanda reportou os comprovantes das despesas com energia elétrica, sem maiores considerações sobre os motivos dos valores.</p>
<p>Esclarecer a alienação de veículos informada no mês de maio/22.</p>	<p>A Recuperanda explicou que se trata de uma perda em um acidente, no qual o veículo se encontrava anteriormente totalmente depreciação. Com isso, o seguro coberto ficou como receita na Demonstração de Resultado.</p> <p>AJ aguarda os documentos necessários em relação ao sinistro e o comprovante do crédito na conta da empresa.</p>





6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – No mês de julho/2022, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1,6 milhão, representando no acumulado uma receita média/mês de R\$ 1,6 milhão, valor 57% superior ao faturamento 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 as despesas operacionais, depreciação e encargos financeiros, fato que resultou em um prejuízo líquido 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 julho de 2022 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto positivo de 9,96% sobre o faturamento, ainda assim, um resultado insuficiente para cobrir as despesas operacionais do período, que corresponderam a 12,2% 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\$ 37 mil, respectivamente -2,3% sobre o faturamento, sendo que, as Recuperandas acumulam no ano 2022 um Ebitda negativo de R\$ 7 mil média/mês.

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 julho/2022 a empresa apurou um resultado desfavorável de R\$ 56 mil, resultado que aumentou o montante negativo do ano, de -R\$ 74 mil para um saldo de -R\$ 131 mil.

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\$ 5,4 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,5 milhões, suficiente para cobrir apenas 46% das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 166,01% 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.

