



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

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

16º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

OUTUBRO 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

SUMÁRIO	2
1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	3
3.1 QUADRO FUNCIONAL	4
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	6
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS	6
4.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CENTRALIZADO	8
4.2.1 Ativo	8
4.2.2 Passivo	10
4.3 INDICADORES CONTÁBEIS	12
4.3.1 Índices de Liquidez	12
4.3.1.1 Índices de Liquidez Geral	12
4.3.2 Índices de Endividamento	13
4.3.3 Índices de Rentabilidade	13
4.3.4 Capital Circulante Líquido	14
4.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO	14
4.4.1 Receitas	15
4.4.2 Lucro Bruto	16
4.4.3 Receitas x Despesas Operacionais	16
4.4.4 Evolução do Ebitda	17
4.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido	18
4.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)	18
5. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELA RECUPERANDA	19
6. CONSIDERAÇÕES FINAIS	21





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:

- Vistoria realizada *in loco* na sede das empresas em data de 11/11/2022, na cidade de Paranavaí/PR, estando a Administradora Judicial na figura de suas representantes, Nathalia Maria Silva da Silva e Júlia Gaspar Silva, as quais foram recebidas pelo representante e gestor das Recuperandas, Sr. Volmir de Camargo, o qual prestou as informações que subsidiam o presente relatório.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas através de vistoria *in loco* realizada na sede das Recuperandas na cidade de Paranavaí/PR em data de 11/11/2022, ocasião em que a equipe da AJ pôde constatar o normal funcionamento operacional, com funcionários laborando tanto na área administrativa, como na de produção, havendo, também, amplo estoque de produtos (proteína animal) nas câmaras frias, conforme fotos anexadas.

No ato, tendo em vista que a sócia proprietária, Sra. Cristina Zacharias da Silva de Camargo, embora presente, estava em atividades, as informações gerais foram prestadas pelo gestor, Sr. Volmir, sendo já de ofício por ele garantido o regular funcionamento de toda a atividade.

Começando por dispor acerca do faturamento das empresas, declarou o representante que no mês de setembro/2022 as vendas alcançaram a relevante marca aproximada de R\$ 2.5 milhões, superando o





faturamento obtido no mês anterior, bem como as suas expectativas, tendo em vista que, como a atividade costuma ser bastante imprevisível, sobretudo em razão dos contratos de licitação junto às escolas, influenciados pelos feriados e cardápios da semana, esperava-se um resultado bem menor diante do feriado do dia 07 de setembro.

No mesmo sentido, para novembro/2022, indicou o Sr. Volmir que não se sabe o que esperar, visto que embora a atividade seja costumeiramente bastante aquecida no referido mês, no corrente ano haverá a copa do mundo, com grande probabilidade de feriado nas escolas nos dias dos jogos da seleção brasileira, além daqueles que já iriam ocorrer nos dias 02 e 15.

Considerando, ainda, as férias escolares nos meses de dezembro e janeiro, acredita o gestor que a demanda só retornará aos mesmos patamares no mês de fevereiro de 2023, sendo que até lá a atividade deve faturar somente cerca de 10% (dez por cento) do resultado atual, principalmente porque no final do ano ocorrerá o vencimento de 03 (três) dos seus principais contratos de licitação.

Sem prejuízo, ressaltou que o faturamento das empresas é geralmente composto de somente 20 (vinte) a 30% (trinta por cento) pelas licitações, de modo que o restante do resultado decorre das vendas promovidas pelos representantes para terceiros/distribuidores.

Outrossim, questionado sobre a aquisição de matéria-prima, lembrou o gestor que as compras continuam sendo feitas à vista, com certa estabilização e realinhamento nos preços das proteínas animais, sobretudo através da atuação de seus representantes comerciais. Indicou, ademais, que houveram pontuais atrasos nas entregas em razão da paralização das estradas no mês de outubro/2022 diante do resultado da eleição presidencial, mas que não houve prejuízo na atividade.

Também questionado, mais uma vez, quanto aos pagamentos do PRJ, declarou Sr. Volmir que estão cumprimento com o consignado, especialmente com relação aos credores que informaram os dados bancários, cujos comprovantes serão oportunamente remetidos à equipe da AJ para conferência.

Por fim, garantiu-se 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.

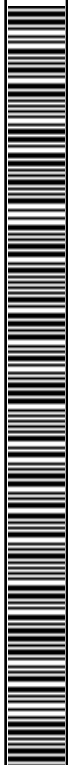
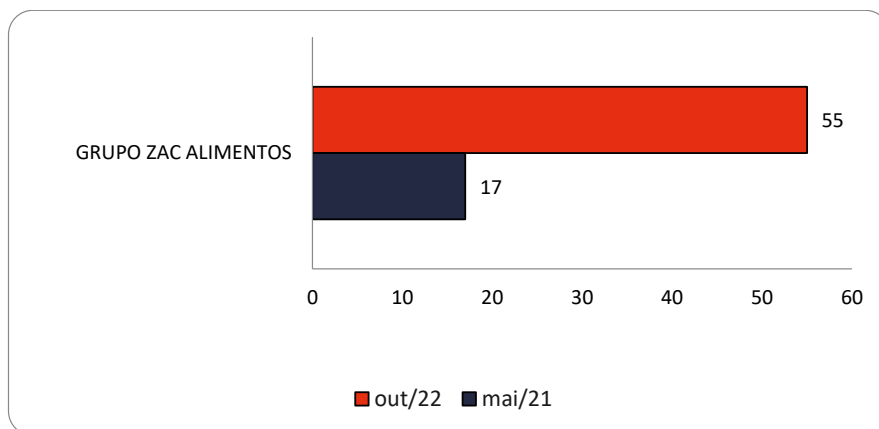
Já no mês de outubro de 2022, à equipe da AJ foi informado que ainda ocorrem oscilações no quadro funcional diante da dificuldade da contratação de mão de obra, razão pela qual, no período, passaram a empregar 55 (cinquenta e nove) funcionários registrados e outros 08 (oito) diaristas, dos quais boa parte vem da cidade de Alto Paraná/PR, onde a empresa disponibiliza van para transporte.

Segundo o representante, todos os salários e depósitos fundiários continuam em dia, sendo que no mês de outubro/2022 metade do 13º salário já havia sido pago aos 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 agosto/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 agosto de 2022.

Visualiza-se que 97,4% do ativo circulante, e 100% do ativo permanente estão concentrados na ZAC Alimentos, juntos os ativos dessa empresa representam 98,4% da soma de ativos existente nas duas Recuperandas.

Analisando a empresa Cristina Zacharias, percebe-se que a mesma representa apenas 2,6% do ativo circulante total.

ATIVO	ago/22					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.609.609	60,7%	69.497	99,5%	2.679.106	61,4%
Caixa e Equivalentes a Caixa	529.408	12,3%	2.770	4,0%	532.178	12,2%
Créditos	1.228.248	28,6%	4.407	6,3%	1.232.655	28,2%
Outros Créditos	72.094	1,7%	61.988	88,8%	134.082	3,1%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,5%	0	0,0%	23.367	0,5%
Tributos a Recuperar	161.315	3,8%	332	0,5%	161.647	3,7%
Estoques	595.177	13,9%	0	0,0%	595.177	13,6%
Ativo Não Circulante	1.686.108	39,3%	320	0,5%	1.686.428	38,6%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.686.108	39,3%	320	0,5%	1.686.428	38,6%
Participação Empresas de Terceiros	620	0,0%	320	0,5%	940	0,0%
Imobilizado	1.685.488	39,2%	0	0,0%	1.685.488	38,6%
Total do Ativo	4.295.717	100,0%	69.817	100,0%	4.365.534	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	97,4%		2,6%		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 agosto de 2022.



A ZAC Alimentos, conforme nos Ativos, detém a maior participação no grupo, com 98,4% do passivo total, se destacando também com a maior parte dos passivos de curto e longo prazo, 91,6% e 95,9% respectivamente.

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

PASSIVO	ZAC		Cristina Zacharias		Total	AV
	Alimentos	AV		AV		
Passivo Circulante	4.929.401	114,8%	449.454	643,8%	5.378.855	123,2%
Empréstimos e Financiamentos	1.923.875	44,8%	173.206	248,1%	2.097.081	48,0%
Fornecedores	2.755.222	64,1%	35.321	50,6%	2.790.543	63,9%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	117.712	2,7%	136.900	196,1%	254.613	5,8%
Obrigações Tributárias	28.357	0,7%	2.441	3,5%	30.798	0,7%
Obrigações Financeiras	103.580	2,4%	21.665	31,0%	125.245	2,9%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	33,5%	23.367	0,5%
Adiantamentos	656	0,0%	56.553	81,0%	57.209	1,3%
Passivo Não Circulante	-633.684	-14,8%	-379.637	-543,8%	-1.013.321	-23,2%
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.403.135	32,7%	59.929	85,8%	1.463.063	33,5%
Empréstimos e Financiamentos LP	1.403.135	32,7%	59.929	85,8%	1.463.063	33,5%
Patrimônio Líquido	-2.036.819	-47,4%	-439.565	-629,6%	-2.476.385	-56,7%
Capital Social	40.000	0,9%	30.000	43,0%	70.000	1,6%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-2.550.540	-59,4%	-322.746	-462,3%	-2.873.287	-65,8%
Lucros/Prejuízo do Exercício	295.316	6,9%	-146.819	-210,3%	148.497	3,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-181.595	-4,2%	0	0,0%	-181.595	-4,2%
Total do Passivo	4.295.717	100,0%	69.817	100,0%	4.365.534	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	91,6%		8,4%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	95,9%		4,1%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	82,2%		17,8%		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 agosto de 2022.

Em relação ao faturamento, Cristina Zacharias apresentou um faturamento de R\$ 26 mil, equivalente a 1,1% do total do grupo.

Já a ZAC Alimentos apresentou uma receita operacional de R\$ 2,4 milhões, representando 98,9% do faturamento.

Em relação as despesas operacionais, 99,6% foram oriundas da ZAC e 0,4% da Cristina Zacharias.

O lucro auferido pelo grupo de maneira geral foi de R\$ 280 mil, sendo que a Zac auferiu um resultado favorável de R\$ 338 mil e Cristina Zacharias um resultado negativo de R\$ 57 mil.

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



ago/22						
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	2.441.970	100,0%	26.875	100,0%	2.468.845	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-205.713	-8,4%	-2.441	-9,1%	-208.154	-8,4%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.236.257	91,6%	24.434	90,9%	2.260.691	91,6%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.724.465	-70,6%	-81.617	-303,7%	-1.806.082	-73,2%
(=) Lucro Bruto	511.792	21,0%	-57.183	-212,8%	454.609	18,4%
(-) Despesas Operacionais	-153.762	-6,3%	-688	-2,6%	-154.450	-6,3%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	358.030	14,7%	-57.871	-215,3%	300.159	12,2%
(-) Depreciação e Amortizações	-19.738	-0,8%	0	0,0%	-19.738	-0,8%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-85	0,0%	-54	-0,2%	-139	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	338.207	13,8%	-57.925	-215,5%	280.283	11,4%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	338.207	13,8%	-57.925	-215,5%	280.283	11,4%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	338.207	13,8%	-57.925	-215,5%	280.283	11,4%
% Participação das Receitas Op. Brutas	98,9%		1,1%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	112,6%		-12,6%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	99,6%		0,4%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	119,3%		-19,3%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	120,7%		-20,7%		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 agosto de 2022.





ATIVO	dez/20	jul/22	AV	ago/22	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago22/jan21	ago22/jul22	ago22/jan21	ago22/jul22
Ativo Circulante	1.542.097	2.523.724	60,4%	2.679.106	61,4%	110,9%	6,2%	1.409.038	155.383
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	257.712	6,2%	532.178	12,2%	12,9%	106,5%	60.705	274.466
Créditos	0	1.303.615	31,2%	1.232.655	28,2%	4721,1%	-5,4%	1.207.087	-70.960
Outros Créditos	57.000	143.442	3,4%	134.082	3,1%	135,2%	-6,5%	77.082	-9.360
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,6%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	217.447	5,2%	161.647	3,7%	-3,0%	-25,7%	-5.037	-55.799
Estoques	502.452	578.141	13,8%	595.177	13,6%	13,2%	2,9%	69.200	17.036
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.652.246	39,6%	1.686.428	38,6%	-8,4%	2,1%	-155.495	34.182
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.652.246	39,6%	1.686.428	38,6%	-8,4%	2,1%	-155.495	34.182
Participação Empresas de Terceiros	0	900	0,0%	940	0,0%	0,0%	4,4%	940	40
Imobilizado	1.652.186	1.651.346	39,5%	1.685.488	38,6%	-8,5%	2,1%	-156.435	34.142
Total do Ativo	3.194.283	4.175.970	100,0%	4.365.534	100,0%	40,3%	4,5%	1.253.543	189.564

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 agosto de 2022 um saldo de R\$ 532 mil, tendo aumentado esse montante em R\$ 274 mil comparativamente ao mês anterior, acréscimo este observado na última rubrica citada da ZAC Alimentos. Dessa forma, o grupo representou 12,2% 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 julho a agosto de 2022 uma redução de 5,4%, equivalente a um decréscimo de R\$ 70 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 1,2 milhão, com o qual representou 28,2% do total do ativo. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 15 dias.

Outros Créditos: Composto por "Empréstimos Concedidos a Terceiros", "Adiantamento a Fornecedores" e "Adiantamento a Funcionários", o grupo apresentou em agosto de 2022 um saldo de R\$ 134 mil, demonstrando uma redução de R\$ 9 mil, respectivamente 6,5% em relação a julho/2022, uma movimentação na segunda rubrica citada pela empresa ZAC. Por fim, os "Outros Créditos" representaram 3,1% 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 agosto/2022 observou-se um saldo de R\$ 161 mil neste grupo, ou seja, 3,7% do total do ativo, tendo apresentado no período de análise um decréscimo de 25,7%, correspondente a R\$ 55 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 13,6% do ativo total, tendo o





prazo médio de estocagem ficado em 10 dias. Destaca-se que no período de julho a agosto de 2022 houve um aumento de R\$ 17 mil em seu saldo, equivalente a 2,9%.

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

ESTOQUES	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Produtos p/ Revenda	92.665	256.140	160.764	89.234	245.370	99.230
Materia Prima	452.434	396.833	373.174	228.270	292.506	474.514
Embalagem	34.566	38.665	31.481	44.523	40.265	21.433
Total	579.664	691.638	565.419	362.027	578.141	595.177
Variação %	-13,19%	19,32%	-18,25%	-35,97%	59,70%	2,95%

Participação Empresas de Terceiros: Constituído pela conta "Capital – Sicredi", o grupo representa as atividades de investimento em cotas e possui um saldo de R\$ 940, tendo apresentado um acréscimo de 4,4%, ou seja, R\$ 40 no período de julho a agosto 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\$ 52 mil em "Máquinas e Equipamentos" 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 julho a agosto de 2022. Com um montante de R\$ 1,6 milhão, o Imobilizado representou 38,6% do ativo total da Recuperanda.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Veículos	156.681	156.681	68.681	183.681	183.681	183.681
Máquinas e Equipamentos	1.890.028	1.891.948	1.891.948	1.892.839	1.920.581	1.973.019
Instalações	103.557	107.607	107.797	107.797	110.822	110.822
Móveis e Utensílios	51.254	54.695	54.695	54.695	54.695	54.695
Adiantamento de Consórcio	33.026	34.458	35.834	35.834	37.251	38.693
(-) Depreciação Acumulada	-671.126	-688.243	-617.364	-636.408	-655.684	-675.422
Total	1.563.420	1.557.145	1.541.592	1.638.437	1.651.346	1.685.488
Variação %	-0,72%	-0,40%	-1,00%	6,28%	0,79%	2,07%

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 agosto de 2022, que finalizou com um saldo de R\$ 4,3 milhões.





PASSIVO	dez/20	jul/22	AV	ago/22	AV	AH	AH	Variação	Variação
						ago22/jan21	ago22/jul22	ago22/jan21	ago22/jul22
Passivo Circulante	2.545.519	5.469.573	131,0%	5.378.855	123,2%	72,8%	-1,7%	2.265.702	-90.718
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	2.097.081	50,2%	2.097.081	48,0%	0,7%	0,0%	14.994	0
Fornecedores	931.667	2.883.623	69,1%	2.790.543	63,9%	198,5%	-3,2%	1.855.674	-93.080
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	240.496	5,8%	254.613	5,8%	371,1%	5,9%	200.568	14.117
Obrigações Tributárias	18.658	42.553	1,0%	30.798	0,7%	63,9%	-27,6%	12.012	-11.755
Obrigações Financeiras	0	125.245	3,0%	125.245	2,9%	0,0%	0,0%	125.245	0
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,6%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamentos	0	57.209	1,4%	57.209	1,3%	0,0%	0,0%	57.209	0
Passivo Não Circulante	648.764	-1.293.604	-31,0%	-1.013.321	-23,2%	87086,9%	-21,7%	-1.012.159	280.283
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	1.463.063	35,0%	1.463.063	33,5%	0,0%	0,0%	0	0
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	1.463.063	35,0%	1.463.063	33,5%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.756.667	-66,0%	-2.476.385	-56,7%	69,1%	-10,2%	-1.012.159	280.283
Capital Social	70.000	70.000	1,7%	70.000	1,6%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	8,6%	360.000	8,2%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-2.873.287	-68,8%	-2.873.287	-65,8%	94,4%	0,0%	-1.395.226	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	-131.785	-3,2%	148.497	3,4%	-227,8%	-212,7%	264.662	280.283
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-181.595	-4,3%	-181.595	-4,2%	0,0%	0,0%	-181.595	0
Total do Passivo	3.194.283	4.175.970	100,0%	4.365.534	100,0%	40,3%	4,5%	1.253.543	189.564

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 81,6% 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 agosto de 2022 o grupo apresentou um saldo equivalente a 63,9% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 2,7 milhões. Observa-se, portanto, que houve um decréscimo de R\$ 93 mil, ou seja, uma redução de 3,2% 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\$ 14 mil ocorrido em agosto/2022, o saldo final do grupo correspondeu a 5,8% do total do passivo, ou seja, R\$ 254 mil.

Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de julho a agosto de 2022, o grupo apresentou uma movimentação de redução na conta, no valor R\$ 11 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 30 mil, equivalente a 27,6% do passivo total.

Patrimônio Líquido: Em agosto de 2022, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 2,4 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 oito meses, as empresas acumulam um resultado favorável de R\$ 148 mil, tendo revertido o montante anteriormente desfavorável em R\$ 131 mil, em razão do lucro na ordem de R\$ 280 mil auferido em agosto/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	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Liquidez Corrente	0,49	0,47	0,51	0,45	0,46	0,50
Liquidez Geral	0,39	0,37	0,40	0,35	0,36	0,39
Liquidez Imediata	0,03	0,01	0,03	0,04	0,05	0,10
Liquidez Seca	0,39	0,34	0,41	0,38	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	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Endividamento Geral	162,61%	166,91%	158,61%	167,51%	166,01%	156,73%
Composição do Endividamento	79,08%	78,41%	78,52%	78,16%	78,90%	78,62%

Em agosto/2022 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,8 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo representou 78,62%. Destaca-se que houve uma redução de 9,29% na composição do endividamento, de julho a agosto de 2022.

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.

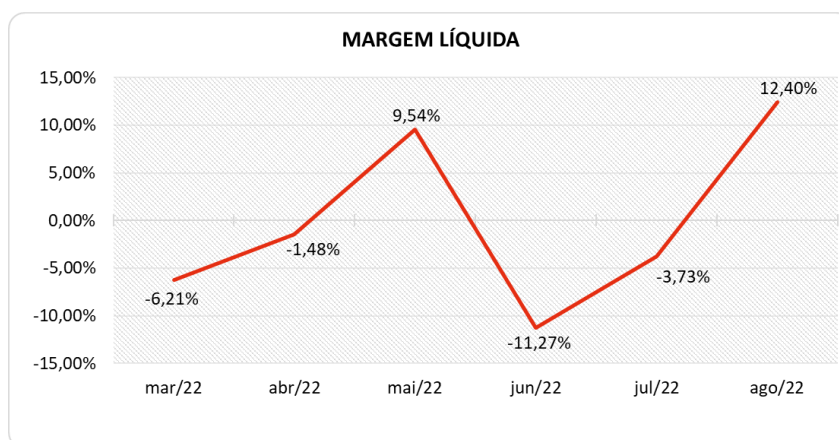
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Margem Líquida	-6,21%	-1,48%	9,54%	-11,27%	-3,73%	12,40%
Rentabilidade do Ativo	-2,60%	-0,59%	4,63%	-4,56%	-1,36%	6,42%
Produtividade	0,42	0,40	0,49	0,40	0,37	0,52

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido 4 meses de indicadores desfavoráveis durante o semestre. Destaca-se que em agosto de 2022, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **positivas** em 12,40% e 6,42%, 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	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Ativo Circulante	2.736.365	2.501.348	2.752.237	2.359.371	2.523.724	2.679.106
Passivo Circulante	5.529.877	5.312.429	5.348.824	5.235.275	5.469.573	5.378.855
CCL	-2.793.512	-2.811.082	-2.596.587	-2.875.903	-2.945.850	-2.699.749
Variação %	3,73%	0,63%	-7,63%	10,76%	2,43%	-8,35%

Percebe-se que em agosto/2022 as Recuperandas reduziram seu CCL negativo em 8,35%, passando de um CCL de -R\$ 2,9 milhões para um CCL de -R\$ 2,6 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 agosto de 2022, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **lucro** de 11,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 280 mil.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/22	jul/22	AV	ago/22	AV	Média jan21 a dez21	AV	Média jan22 a ago22	AV	AH ago22/jul22	Varição ago22/jul22
	Receitas Operacionais Brutas	1.763.028	1.664.359	100,0%	2.468.845	100,0%	1.040.131	100,0%	1.737.622	100,0%	48,3%
(-) Deduções das Receitas	-144.778	-134.713	-8,1%	-208.154	-8,4%	-86.776	-8,3%	-153.994	-8,9%	54,5%	-73.441
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.618.250	1.529.645	91,9%	2.260.691	91,6%	953.355	91,7%	1.583.629	91,1%	47,8%	731.046
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.626.270	-1.363.847	-81,9%	-1.806.082	-73,2%	-935.075	-89,9%	-1.390.012	-80,0%	32,4%	-442.235
(=) Lucro Bruto	-8.020	165.798	10,0%	454.609	18,4%	18.280	1,8%	193.617	11,1%	174,2%	288.811
(-) Despesas Operacionais	-132.733	-203.359	-12,2%	-154.450	-6,3%	-105.897	-10,2%	-162.517	-9,4%	-24,1%	48.909
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-140.753	-37.560	-2,3%	300.159	12,2%	-87.617	-8,4%	31.099	1,8%	-899,1%	337.720
(-) Depreciação e Amortizações	-19.044	-19.276	-1,2%	-19.738	-0,8%	-18.844	-1,8%	-17.874	-1,0%	2,4%	-462
(-) Encargos Financeiros Líquidos	18	-161	0,0%	-139	0,0%	-9.802	-0,9%	-4.303	-0,2%	-13,9%	23
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-159.779	-56.998	-3,4%	280.283	11,4%	-116.263	-11,2%	8.923	0,5%	-591,7%	337.280
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	-6	0,0%	12.470	0,7%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-159.779	-56.998	-3,4%	280.283	11,4%	-116.269	-11,2%	21.394	1,2%	-591,7%	337.280
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-22.651	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-2.831	-0,2%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-182.431	-56.998	-3,4%	280.283	11,4%	-116.269	-11,2%	18.562	1,1%	-591,7%	337.280

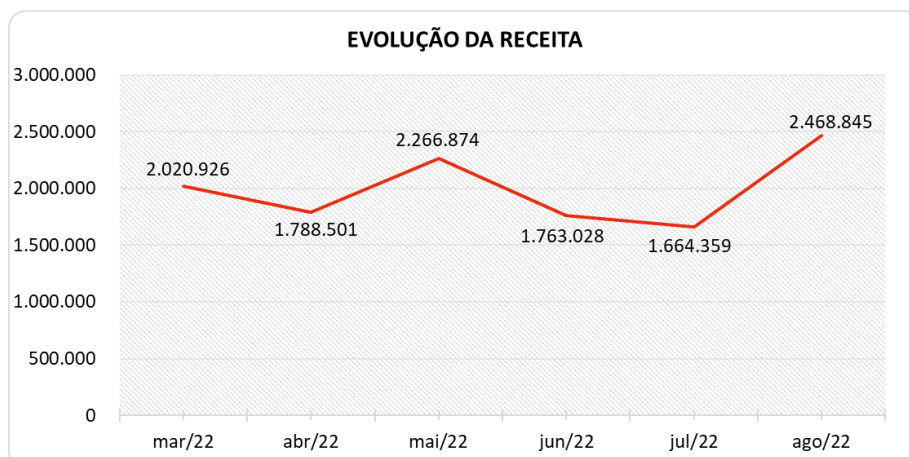
4.4.1 RECEITAS

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	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Revenda de Mercadorias	1.791	0	392	345	16.058	0
Receitas com Fretes	149.350	0	56.462	35.705	75.851	26.875
Venda de Mercadorias	1.869.784	1.788.501	2.210.020	1.726.977	1.572.450	2.441.970
Industrialização	0	0	0	0	0	0
Total	2.020.926	1.788.501	2.266.874	1.763.028	1.664.359	2.468.845

No mês de agosto de 2022, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 2,4 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	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
(-) Deduções das Receitas	-221.173	-183.484	-182.129	-144.778	-134.713	-208.154
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.799.752	1.605.016	2.084.745	1.618.250	1.529.645	2.260.691
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.619.313	-1.477.763	-1.789.727	-1.626.270	-1.363.847	-1.806.082
(=) Lucro Bruto	180.439	127.253	295.018	-8.020	165.798	454.609
% Lucro Bruto	8,93%	7,12%	13,01%	-0,45%	9,96%	18,41%

Em agosto de 2022, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 81,6% sobre o faturamento, tendo demonstrado uma redução percentual em relação ao mês anterior, que havia sido de 90%, redução esta visualizada principalmente na Recuperanda ZAC. Após esse fato, o percentual dos custos caiu de 81,9% a 73,2%, e, as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo de R\$ 454 mil, equivalente a 18,41% do faturamento, maior em relação ao mês anterior que havia sido positivo de R\$ 165 mil, respectivamente 9,96%.

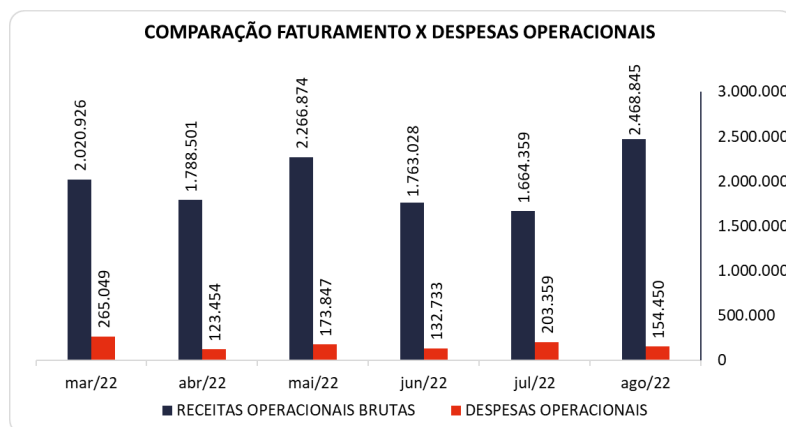
4.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de agosto de 2022 apresentaram desembolso de R\$ 154 mil, representando 6,3% do faturamento do mês. Isso demonstra um decréscimo de 24,1% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 203 mil.

A rubrica de "Material de Consumo" representou a maior despesa incorrida em agosto de 2022, seguida por "Serviços Contratados". Destaca-se ainda que a conta "Frete sobre Compras", 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 a maior redução em relação ao mês anterior, em R\$ 54 mil.

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



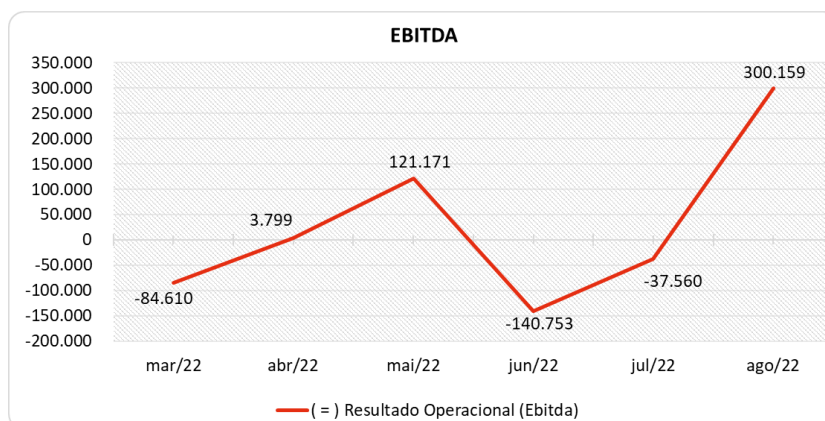


4.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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, sendo um saldo suficiente para cobrir as despesas operacionais, gerando um Ebitda favorável em R\$ 300 mil, ou seja, 12,2% sobre o faturamento. Esse resultado foi diferente do obtido em julho/2022, onde havia sido desfavorável em R\$ 37 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 agosto de 2022.

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

CONTAS	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-84.610	3.799	121.171	-140.753	-37.560	300.159
(-) Depreciação e Amortizações	-17.040	-17.118	-17.120	-19.044	-19.276	-19.738
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-10.056	-10.486	-1.333	18	-161	-139
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-111.706	-23.805	102.717	-159.779	-56.998	280.283
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	96.264	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-111.706	-23.805	198.981	-159.779	-56.998	280.283
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	-22.651	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-111.706	-23.805	198.981	-182.431	-56.998	280.283

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 agosto/2022 com um Resultado Líquido do Exercício favorável em R\$ 280 mil, portanto, 11,4% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um resultado negativo de R\$ 139, 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	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	1.933.526	1.723.100	1.991.932	2.120.474	1.645.197	2.538.793
Movimentação de outros créditos a receber	-281.322	282.518	24.241	-122.260	117.206	65.159
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-1.283.013	-1.806.713	-1.640.886	-1.588.192	-1.367.595	-1.916.198
(-) Movimentação de tributos	-148.849	-164.449	-177.431	-146.489	-138.766	-218.896
(-) Movimentação de despesas	-244.104	-130.822	-69.842	-101.890	-177.533	-140.472
(-) Movimentação de outras obrigações	-29.513	7.948	-0	0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-53.275	-88.418	128.014	161.643	78.508	328.385
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-40	-40	-40	-40	-40	-40
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-5.638	-10.843	-1.567	-115.890	-32.185	-53.880
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-5.678	-10.883	-1.607	-115.930	-32.225	-53.920
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	-58.954	-99.300	126.407	45.713	46.283	274.466
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	197.563	138.609	39.309	165.716	211.429	257.712
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	138.609	39.309	165.716	211.429	257.712	532.178
Variação líquida do caixa	-58.954	-99.300	126.407	45.713	46.283	274.466

As Recuperandas auferiram em agosto/2022 um caixa positivo em R\$ 328 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\$ 53 mil destinado a aumento de imobilizado, conforme mencionado anteriormente na análise do ativo.

Por fim, não demonstrando outras grandes movimentações, as Recuperandas encerraram agosto/2022 com uma variação positiva do caixa em R\$ 274 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 agosto de 2022, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento – No mês de agosto/2022, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 2,4 milhões, representando no acumulado uma receita média/mês de R\$ 1,7 milhão, valor 67,1% superior ao faturamento registrado no ano 2021, que foi uma média de R\$ 1 milhão/mês. A receita auferida no mês de análise foi suficiente para cobrir as despesas operacionais, depreciação e encargos financeiros, fato que resultou em um lucro 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 agosto de 2022 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto positivo de 18,41% sobre o faturamento, sendo um resultado suficiente para cobrir as despesas operacionais do período, que corresponderam a 6,3% 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 positivo em R\$ 300 mil, respectivamente 12,2% sobre o faturamento, sendo que, as Recuperandas acumulam no ano 2022 um Ebitda positivo de R\$ 248 mil.

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 agosto/2022 a empresa apurou um resultado favorável de R\$ 280 mil, resultado que reverteu o montante negativo do ano, de -R\$ 131 mil para um saldo positivo de R\$ 148 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\$ 5,3 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,6 milhões, suficiente para cobrir apenas 50% das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 156,73% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, mesmo após uma





redução importante do endividamento geral no último mês, 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: P-JXE3 LJZ5G A4YNR VTCTR

