



VALOR
CONSULTORES

VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

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

21º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO DE 2023

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. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	3
3. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	4
4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	4
4.1 QUADRO FUNCIONAL.....	5
5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	6
5.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS	6
5.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CENTRALIZADO	8
5.2.1 Ativo	8
5.2.2 Passivo.....	10
5.3 INDICADORES CONTÁBEIS	12
5.3.1 Índices de Liquidez	12
5.3.1.1 Índices de Liquidez Geral	12
5.3.2 Índices de Endividamento.....	13
5.3.3 Índices de Rentabilidade.....	13
5.3.4 Capital Circulante Líquido	14
5.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO.....	14
5.4.1 Receitas.....	15
5.4.2 Lucro Bruto	16
5.4.3 Receitas x Despesas Operacionais	16
5.4.4 Evolução do Ebitda.....	17
5.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido.....	18
5.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	18
6. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELA RECUPERANDA	ERRO! INDICADOR NÃO DEFINIDO.
7. CONSIDERAÇÕES FINAIS	20





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. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Pelas cláusulas 1.21, 1.22 e 4.1 do PRJ das Recuperandas, juntado em mov. 111.3, combinado com o controle de legalidade articulado em decisão de seq. 175, restou previsto que os créditos trabalhistas estritamente salariais vencidos entre 12/02/2021 até 12/05/2021, com valor de até 05 (cinco) salários-mínimos, deveriam ser pagos em até 30 (trinta) dias após a concessão da Recuperação Judicial, ou seja, até o dia 06/08/2022, na forma do artigo 54, § 1º, da Lei 11.101/2005.

Já as demais verbas trabalhistas, conforme previsto no PRJ e na normativa estampada no *caput* do artigo 54, acima mencionado, deveriam ser pagas em 12 (doze) parcelas mensais, também contadas a partir da decisão de homologação (seq. 175), vencendo-se a primeira delas no dia 25/08/2022 e assim sucessivamente até o dia 25/08/2023.

Em atenção às referidas disposições, convém informar que as Recuperandas efetuaram o regular pagamento de toda a Classe Trabalhista, conforme termos de quitação constantes em mov. 231.9.

No tocante à Classe III, consoante cláusulas 6.1.2 e 6.1.3 do PRJ, todos os credores, independentemente do valor de seus créditos, receberão o valor de R\$ 15 mil em 24 (vinte e quatro) parcelas mensais, iguais e sucessivas, sem carência, vencendo-se a primeira delas no dia 25/08/2022 e assim sucessivamente até o dia 25/08/2024. O restante dos créditos com valores maiores que R\$ 15 mil serão pagos com deságio de 60% em 168 (cento e sessenta e oito) parcelas mensais, iguais e sucessivas, vencendo-se a primeira delas no dia 25/09/2024 e assim sucessivamente até 25/09/2038.

Na reunião realizada com o representante da Recuperanda, em 29/03/2023, à AJ foi informado que os pagamentos relativos aos referidos credores, que indicaram dados bancários, estão em dia, cujos comprovantes serão remetidos oportunamente à equipe da AJ.





Importante lembrar que, para o pagamento de todas as classes, os credores sujeitos devem informar às Recuperandas suas respectivas contas bancárias no prazo de 15 (quinze) dias contados da data do início do cumprimento do PRJ, por meio de comunicação por escrito endereçada às empresas através de correspondência registrada com aviso de recebimento ao endereço: Rod. BR- 376, s/n, BOX 09, Lote 10, Quasea 02, Distrito Industrial (Sumaré), Paranaíba/PR, CEP: 87720-140, ou ao e-mail volmir@zacamimentos.com.br, com cópia para Federich Minache Advogados; cujo endereço eletrônico é alanminache@fmadvoc.com.br, conforme cláusulas 3.1.3 e 10.5 do PRJ.

3. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Reunião realizada via aplicativo de videoconferência em data de 29/03/2023, com o gestor, Sr. Volmir de Camargo, o qual prestou as informações que subsidiam este relatório.

4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em reunião realizada via videoconferência em data de 29/03/2023, 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.

Iniciando por comentar sobre a normalidade da operação durante fevereiro/2023, explicou o representante que, embora o referido mês seja mais curto, sobretudo considerando o feriado do carnaval, no corrente ano o resultado obtido superou as expectativas, tendo fechado ao patamar de R\$ 1.8 milhão.

O representante continuou dispondo que as obras civis/estruturais para ampliação da sua capacidade produtiva, tanto do espaço físico, quanto de refrigeração, iniciadas desde o ano passado, já estão prontas, estando apenas aguardando aprovação pelo órgão sanitário competente.

Outrossim, lembrou à AJ que as compras de cargas de matéria-prima continuam sendo feitas à vista com frigoríficos tanto do Estado do Paraná, como de outras regiões, a exemplo de Tocantins e Goiás, não havendo dificuldades na aquisição, por mais que atualmente haja muita oscilação nos preços da proteína animal. Como exemplo disso, citou que o embargo da China teria influenciado bastante no preço da carne do boi, muito embora agora as exportações tenham sido reabertas, enquanto os preços da carne suína e de frango teriam reagido, com constante crescente.

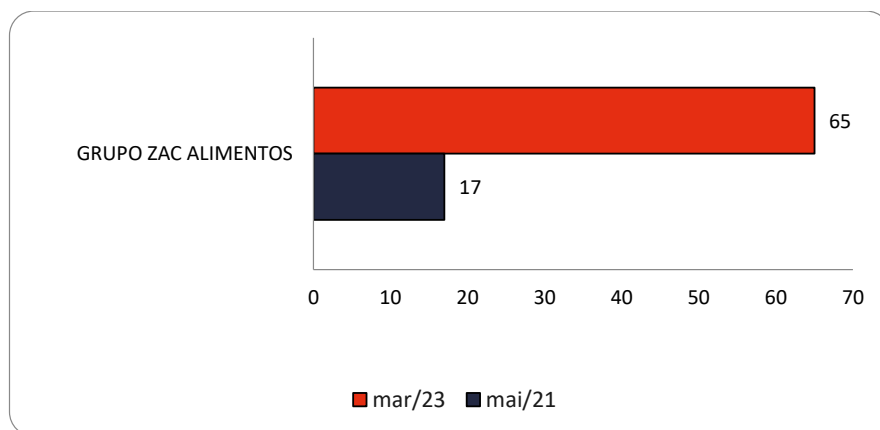
Por fim, garantiu-se a regularidade tributária.



4.1 QUADRO FUNCIONAL

Na petição inicial as Recuperandas informaram contar com 17 (dezessete) 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 março de 2023, com todos os salários e depósitos fundiários em dia, segundo declarado por seu representante, passaram a empregar no total 65 (sessenta e cinco) funcionários registrados.

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



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas, referentes ao mês de janeiro/2023.

5.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

5.1.1 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 janeiro de 2023.

Visualiza-se que 96,4% do ativo circulante, e 100% do ativo permanente estão concentrados na ZAC Alimentos, sendo que os ativos dessa empresa representam 97,8% da soma global de ativos existente nas duas Recuperandas, ficando a empresa Cristina Zacharias com apenas 2,2% concentrado principalmente no ativo circulante.

ATIVO	jan/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.580.867	60,1%	95.413	99,6%	2.676.281	61,0%
Caixa e Equivalentes a Caixa	122.040	2,8%	5.908	6,2%	127.948	2,9%
Créditos	1.702.495	39,6%	32.419	33,8%	1.734.914	39,5%
Outros Créditos	214.593	5,0%	57.086	59,6%	271.679	6,2%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,5%	0	0,0%	23.367	0,5%
Tributos a Recuperar	29.411	0,7%	0	0,0%	29.411	0,7%
Estoques	488.961	11,4%	0	0,0%	488.961	11,1%
Ativo Não Circulante	1.714.222	39,9%	420	0,4%	1.714.642	39,0%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.714.222	39,9%	420	0,4%	1.714.642	39,0%
Participação Empresas de Terceiros	720	0,0%	420	0,4%	1.140	0,0%
Imobilizado	1.713.502	39,9%	0	0,0%	1.713.502	39,0%
Total do Ativo	4.295.089	100,0%	95.833	100,0%	4.390.923	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	96,4%		3,6%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	0,0%		0,0%		0,0%	
% Participação do Ativo Permanente	100,0%		0,0%		100,0%	

5.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de janeiro de 2023.

A ZAC Alimentos, conforme nos Ativos, detém a maior participação no grupo, com 97,8% do passivo total, se destacando também com a maior parte dos passivos de curto e longo prazo, 83,9% e 98,6% respectivamente.



Por sua vez, o passivo da empresa Cristina Zacharias representou 16,1% do grupo circulante e 1,4% do passivo exigível a longo prazo.

PASSIVO	ZAC		Cristina Zacharias		Total	
	Alimentos	AV	AV	AV	AV	AV
Passivo Circulante	2.015.018	46,9%	387.647	404,5%	2.402.665	54,7%
Empréstimos e Financiamentos	1.580.310	36,8%	173.206	180,7%	1.753.516	39,9%
Fornecedores	251.717	5,9%	33.509	35,0%	285.226	6,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	65.947	1,5%	72.216	75,4%	138.163	3,1%
Obrigações Tributárias	13.465	0,3%	7.131	7,4%	20.595	0,5%
Obrigações Financeiras	103.580	2,4%	21.665	22,6%	125.245	2,9%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	24,4%	23.367	0,5%
Adiantamentos	0	0,0%	56.553	59,0%	56.553	1,3%
Passivo Não Circulante	2.280.071	53,1%	-291.813	-304,5%	1.988.258	45,3%
Passivo Exigível a Longo Prazo	4.128.423	96,1%	59.929	62,5%	4.188.351	95,4%
Empréstimos e Financiamentos LP	4.128.423	96,1%	59.929	62,5%	4.188.351	95,4%
Patrimônio Líquido	-1.848.351	-43,0%	-351.742	-367,0%	-2.200.093	-50,1%
Capital Social	40.000	0,9%	30.000	31,3%	70.000	1,6%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-2.009.592	-46,8%	-329.502	-343,8%	-2.339.093	-53,3%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-57.164	-1,3%	-7.475	-7,8%	-64.639	-1,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-181.595	-4,2%	-44.765	-46,7%	-226.361	-5,2%
Total do Passivo	4.295.089	100,0%	95.833	100,0%	4.390.923	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	83,9%		16,1%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	98,6%		1,4%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	84,0%		16,0%		100,0%	

5.1.3 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 janeiro de 2023.

Em relação ao faturamento, Cristina Zacharias apresentou um faturamento de R\$ 74 mil, equivalente a 7,3% do total do grupo.

Já a ZAC Alimentos apresentou uma receita operacional de R\$ 948 mil, equivalente a 92,7% do faturamento total.

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

O prejuízo auferido pelo grupo foi de R\$ 64 mil, sendo que a Zac auferiu um resultado desfavorável de R\$ 57 mil e Cristina Zacharias um resultado negativo de R\$ 7 mil.

As análises de maneira pormenorizada encontram-se à frente, no tópico onde encontra-se a análise centralizada.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jan/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	948.385	100,0%	74.260	100,0%	1.022.645	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-91.292	-9,6%	-7.131	-9,6%	-98.423	-9,6%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	857.093	90,4%	67.129	90,4%	924.222	90,4%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-694.314	-73,2%	-73.822	-99,4%	-768.136	-75,1%
(=) Lucro Bruto	162.779	17,2%	-6.692	-9,0%	156.087	15,3%
(-) Despesas Operacionais	-198.902	-21,0%	-739	-1,0%	-199.641	-19,5%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-36.122	-3,8%	-7.432	-10,0%	-43.554	-4,3%
(-) Depreciação e Amortizações	-20.745	-2,2%	0	0,0%	-20.745	-2,0%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-296	0,0%	-44	-0,1%	-340	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-57.164	-6,0%	-7.475	-10,1%	-64.639	-6,3%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-57.164	-6,0%	-7.475	-10,1%	-64.639	-6,3%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	-57.164	-6,0%	-7.475	-10,1%	-64.639	-6,3%
% Participação das Receitas Op. Brutas	92,7%		7,3%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	104,3%		-4,3%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	99,6%		0,4%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	82,9%		17,1%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	88,4%		11,6%		100,0%	

5.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CENTRALIZADO

5.2.1 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 no mês de janeiro de 2023.





ATIVO	dez/20	dez/22	AV	jan/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jan23/jan21	jan23/dez22	jan23/jan21	jan23/dez22
Ativo Circulante	1.542.097	2.811.252	63,3%	2.676.281	61,0%	110,7%	-4,8%	1.406.212	-134.972
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	760.661	17,1%	127.948	2,9%	-72,9%	-83,2%	-343.525	-632.713
Créditos	0	1.304.466	29,4%	1.734.914	39,5%	6685,5%	33,0%	1.709.346	430.448
Outros Créditos	57.000	307.445	6,9%	271.679	6,2%	376,6%	-11,6%	214.679	-35.766
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,5%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	36.088	0,8%	29.411	0,7%	-82,4%	-18,5%	-137.273	-6.677
Estoques	502.452	379.225	8,5%	488.961	11,1%	-7,0%	28,9%	-37.015	109.736
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.630.537	36,7%	1.714.642	39,0%	-6,9%	5,2%	-127.281	84.105
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.630.537	36,7%	1.714.642	39,0%	-6,9%	5,2%	-127.281	84.105
Participação Empresas de Terceiros	0	1.100	0,0%	1.140	0,0%	0,0%	3,6%	1.140	40
Imobilizado	1.652.186	1.629.437	36,7%	1.713.502	39,0%	-7,0%	5,2%	-128.421	84.065
Total do Ativo	3.194.283	4.441.789	100,0%	4.390.923	100,0%	41,1%	-1,1%	1.278.932	-50.866

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 janeiro de 2023 um saldo de R\$ 127 mil, tendo reduzido consideravelmente esse montante em R\$ 632 mil comparativamente ao mês anterior, decréscimo este observado principalmente na segunda rubrica citada da ZAC Alimentos. Dessa forma, o grupo representou 2,9% 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 dezembro de 2022 a janeiro de 2023 uma alta de 33,0%, equivalente a um acréscimo de R\$ 430 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 1,7 milhão, com o qual representou 39,5% do total do ativo, observa-se que esse aumento ocorreu principalmente na empresa ZAC Alimentos. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 51 dias.

Outros Créditos: Composto por "Empréstimos Concedidos a Terceiros", "Adiantamento a Fornecedores" e "Adiantamento a Funcionários", o grupo apresentou em janeiro de 2023 um saldo de R\$ 271 mil, demonstrando uma redução de R\$ 35 mil, respectivamente 11,6% em relação a dezembro/22. Observa-se que esse decréscimo ocorreu na segunda conta mencionada. Por fim, os "Outros Créditos" representaram 6,2% 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 janeiro/2023 observou-se um saldo de R\$ 29 mil neste grupo, ou seja, 0,7% do total do ativo, tendo apresentado no período de análise um decréscimo de 18,5%, correspondente a R\$ 6 mil, sendo essa baixa observada na empresa ZAC Alimentos.

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 11,1% do ativo total, tendo o prazo médio de estocagem ficado em 19 dias. Destaca-se que no período de dezembro de 2023 houve uma alta de R\$ 109 mil em seu saldo, equivalente a 28,9%.

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

ESTOQUES	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Produtos p/ Revenda	99.230	82.828	115.909	98.535	67.211	99.576
Materia Prima	474.514	312.422	277.577	343.334	274.760	337.720
Embalagem	21.433	20.167	17.389	33.298	37.254	51.665
Total	595.177	415.417	410.875	475.167	379.225	488.961
Variação %	2,95%	-30,20%	-1,09%	15,65%	-20,19%	28,94%

Participação Empresas de Terceiros: Constituído pela conta "Capital – Sicredi", o grupo representa as atividades de investimento em cotas e possui um saldo de R\$ 1 mil, tendo apresentado um acréscimo de 3,6%, ou seja, R\$ 40 no período de dezembro de 2022 a janeiro de 2023. Destaca-se que esse acréscimo de igual valor é observado desde maio/21.

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 aumento de R\$ 103 mil em "Máquinas e Equipamentos", R\$ 297 em "Instalações" e R\$ 1 mil em "Adiantamento de Consórcio", bem como a apropriação da parcela da depreciação no valor de R\$ 20 mil, de dezembro de 2022 a janeiro de 2023. Com um montante de R\$ 1,7 milhão, o Imobilizado representou 39,0% do ativo total da Recuperanda.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Veículos	183.681	183.681	183.681	183.681	183.681	183.681
Máquinas e Equipamentos	1.973.019	1.975.499	1.976.899	1.977.318	1.977.318	2.080.368
Instalações	110.822	110.822	110.822	110.822	110.822	111.119
Móveis e Utensílios	54.695	54.695	56.325	59.418	59.418	59.418
Adiantamento de Consórcio	38.693	40.133	41.627	43.093	44.554	46.018
Equipamentos de Informática	0	0	8.510	8.510	8.510	8.510
(-) Depreciação Acumulada	-675.422	-695.181	-715.099	-734.983	-754.867	-775.612
Total	1.685.488	1.669.650	1.662.765	1.647.859	1.629.437	1.713.502
Variação %	2,07%	-0,94%	-0,41%	-0,90%	-1,12%	5,16%

5.2.2 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 janeiro de 2023, que finalizou com um saldo de R\$ 4,3 milhões.

PASSIVO	dez/20	dez/22	AV	jan/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						jan23/jan21	jan23/dez22	jan23/jan21	jan23/dez22
Passivo Circulante	2.545.519	2.385.966	53,7%	2.402.665	54,7%	-22,8%	0,7%	-710.488	16.699
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	1.753.516	39,5%	1.753.516	39,9%	-15,8%	0,0%	-328.571	0
Fornecedores	931.667	267.813	6,0%	285.226	6,5%	-69,5%	6,5%	-649.643	17.413
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	121.182	2,7%	138.163	3,1%	155,6%	14,0%	84.118	16.981
Obrigações Tributárias	18.658	38.289	0,9%	20.595	0,5%	9,6%	-46,2%	1.809	-17.694
Obrigações Financeiras	0	125.245	2,8%	125.245	2,9%	0,0%	0,0%	125.245	0
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,5%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamentos	0	56.553	1,3%	56.553	1,3%	0,0%	0,0%	56.553	0
Passivo Não Circulante	648.764	2.055.823	46,3%	1.988.258	45,3%	-171171,2%	-3,3%	1.989.420	-67.565
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	4.191.277	94,4%	4.188.351	95,4%	186,3%	-0,1%	2.725.288	-2.926
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	4.191.277	94,4%	4.188.351	95,4%	186,3%	-0,1%	2.725.288	-2.926
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.135.454	-48,1%	-2.200.093	-50,1%	50,3%	3,0%	-735.868	-64.639
Capital Social	70.000	70.000	1,6%	70.000	1,6%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	8,1%	360.000	8,2%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-2.873.287	-64,7%	-2.339.093	-53,3%	58,3%	-18,6%	-861.033	534.193
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	534.193	12,0%	-64.639	-1,5%	-44,4%	-112,1%	51.525	-598.833
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-226.361	-5,1%	-226.361	-5,2%	0,0%	0,0%	-226.361	0
Total do Passivo	3.194.283	4.441.789	100,0%	4.390.923	100,0%	41,1%	-1,1%	1.278.932	-50.866

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 elas. No curto prazo os empréstimos e financiamentos não apresentaram movimentação no mês de análise. Já no longo prazo houve uma pequena baixa de 0,1% equivalente a R\$ 2 mil. Destaca-se que a movimentação no período de dezembro/22 a janeiro/23 ocorreu na empresa ZAC Alimentos. Ao todo, o grupo correspondeu a 135,3% do total do passivo, demonstrando um montante de R\$ 5,9 milhões.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedor Geral. O fato é que em janeiro de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 6,5% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 285 mil. Observa-se, portanto, que houve uma alta de R\$ 17 mil, ou seja, um aumento de 6,5% 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\$ 16 mil ocorrido em janeiro/2023, o saldo final do grupo correspondeu a 3,1% do total do passivo, ou seja, R\$ 138 mil.

Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de dezembro de 2022 a janeiro de 2023, o grupo apresentou uma redução no valor de R\$ 17 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 20 mil, equivalente a 0,5% do passivo total.





Patrimônio Líquido: Em janeiro de 2023, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 2,2 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 2022, respectivamente R\$ 2,3 milhões. Em 2023, neste primeiro mês, as empresas acumularam um resultado desfavorável de R\$ 64 mil, devido ao prejuízo do mês de janeiro.

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

5.3 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.

5.3.1 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Corrente	0,50	0,53	0,95	1,11	1,18	1,11
Liquidez Geral	0,39	0,39	0,38	0,43	0,43	0,41
Liquidez Imediata	0,10	0,09	0,07	0,11	0,32	0,05
Liquidez Seca	0,39	0,45	0,81	0,93	1,02	0,91

5.3.1.1 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, com exceção de outubro a novembro de 2022, apresentando o valor de **R\$ 0,41**, 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\$ 0,41** para cada **R\$ 1,00** de dívida.





5.3.2 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento Geral	156,73%	159,68%	161,14%	149,53%	148,08%	150,11%
Composição do Endividamento	78,62%	74,98%	40,17%	38,28%	36,28%	36,45%

Em janeiro/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,5 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo subiu levemente para 36,45% devido principalmente ao aumento na conta “Fornecedores” mencionados anteriormente. Destaca-se que após meses subsequentes houve uma alta de 2,03% no endividamento geral, de dezembro de 2022 a janeiro de 2023.

5.3.3 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.

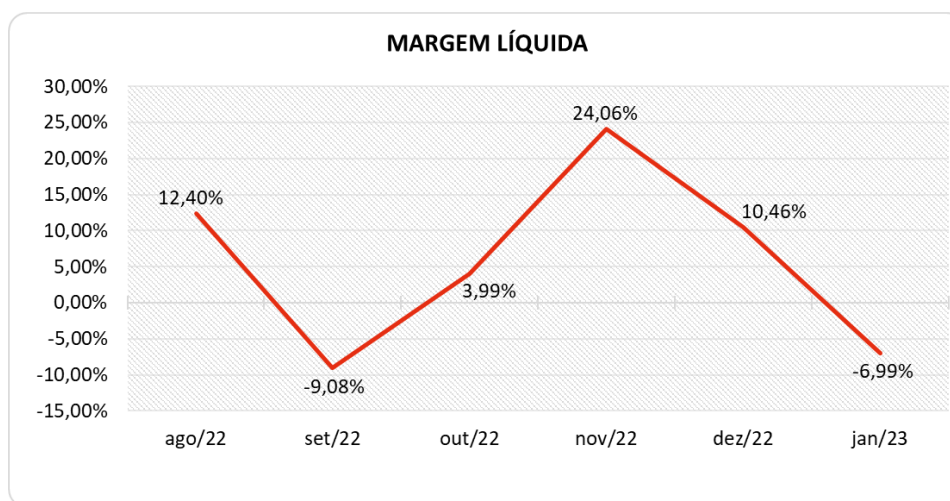
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Margem Líquida	12,40%	-9,08%	3,99%	24,06%	10,46%	-6,99%
Rentabilidade do Ativo	6,42%	-4,87%	1,86%	9,02%	2,59%	-1,47%
Produtividade	0,52	0,54	0,47	0,37	0,25	0,21

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido dois meses de indicadores desfavoráveis durante o semestre. Destaca-se que em janeiro de 2023, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **negativas** em 6,99% e 1,47%, respectivamente.



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



5.3.4 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Ativo Circulante	2.679.106	2.847.561	2.687.040	2.895.135	2.811.252	2.676.281
Passivo Circulante	5.378.855	5.409.208	2.816.426	2.601.014	2.385.966	2.402.665
CCL	-2.699.749	-2.561.646	-129.385	294.121	425.287	273.616
Varição %	-8,35%	-5,12%	-94,95%	-327,32%	44,60%	-35,66%

Percebe-se que em janeiro/2023 as Recuperandas reduziram seu CCL **positivo**, passando de um CCL de R\$ 425 mil para um CCL de R\$ 273 mil. Observa-se que este fato ocorreu devido às reduções no ativo circulante e aos aumentos no passivo circulante, já mencionado no corpo deste RMA.

5.4 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 janeiro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **prejuízo** de 6,3% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 64 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	nov/22	dez/22	AV	jan/23	AV	Média jan22 a dez22		Média jan23 a jan23		AH jan23/dez22	Varição jan23/dez22
							AV		AV		
Receitas Operacionais Brutas	1.873.489	1.222.871	100,0%	1.022.645	100,0%	1.820.217	100,0%	1.022.645	100,0%	-16,4%	-200.226
(-) Deduções das Receitas	-170.461	-122.110	-10,0%	-98.423	-9,6%	-159.827	-8,8%	-98.423	-9,6%	-19,4%	23.687
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.703.028	1.100.761	90,0%	924.222	90,4%	1.660.390	91,2%	924.222	90,4%	-16,0%	-176.539
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.057.590	-733.107	-59,9%	-768.136	-75,1%	-1.414.101	-77,7%	-768.136	-75,1%	4,8%	-35.029
(=) Lucro Bruto	645.438	367.655	30,06%	156.087	15,3%	246.288	13,5%	156.087	15,3%	-57,5%	-211.568
(-) Despesas Operacionais	-215.321	-212.994	-17,4%	-199.641	-19,5%	-183.553	-10,1%	-199.641	-19,5%	-6,3%	13.353
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	430.117	154.660	12,6%	-43.554	-4,3%	62.736	3,4%	-43.554	-4,3%	-128,2%	-198.214
(-) Depreciação e Amortizações	-19.884	-19.884	-1,6%	-20.745	-2,0%	-18.536	-1,0%	-20.745	-2,0%	4,3%	-861
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-522	-495	0,0%	-340	0,0%	-3.739	-0,2%	-340	0,0%	-31,3%	155
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	409.711	134.281	11,0%	-64.639	-6,3%	40.460	2,2%	-64.639	-6,3%	-148,1%	-198.921
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	8.314	0,5%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	409.711	134.281	11,0%	-64.639	-6,3%	48.774	2,7%	-64.639	-6,3%	-148,1%	-198.921
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	-19.169	-1,6%	0	0,0%	-4.258	-0,2%	0	0,0%	-100,0%	19.169
(=) Resultado Líquido do Exercício	409.711	115.113	9,4%	-64.639	-6,3%	44.516	2,4%	-64.639	-6,3%	-156,2%	-179.752

5.4.1 RECEITAS

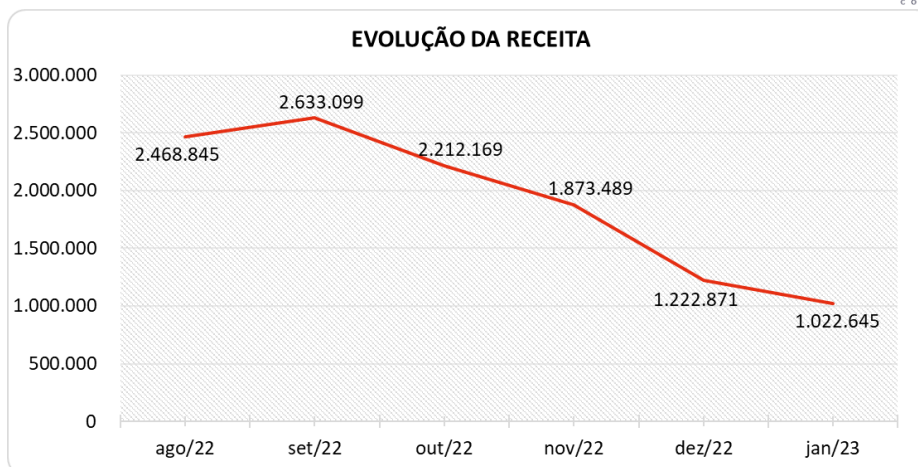
As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Revenda de Mercadorias	0	0	336	0	0	0
Receitas com Fretes	26.875	72.214	165.301	101.314	113.870	74.260
Venda de Mercadorias	2.441.970	2.560.885	2.046.532	1.772.175	1.109.001	948.385
Industrialização	0	0	0	0	0	0
Total	2.468.845	2.633.099	2.212.169	1.873.489	1.222.871	1.022.645

No mês de janeiro de 2023, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1 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.





5.4.2 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
(-) Deduções das Receitas	-208.154	-210.139	-183.270	-170.461	-122.110	-98.423
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.260.691	2.422.960	2.028.899	1.703.028	1.100.761	924.222
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.806.082	-2.437.902	-1.620.523	-1.057.590	-733.107	-768.136
(=) Lucro Bruto	454.609	-14.942	408.376	645.438	367.655	156.087
% Lucro Bruto	18,41%	-0,57%	18,46%	34,45%	30,06%	15,26%

Em janeiro de 2023, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 84,7% sobre o faturamento, tendo demonstrado um aumento percentual em relação ao mês anterior, que havia sido de 69,9%, acréscimo este visualizado principalmente na Recuperanda ZAC. Após esse fato, o percentual dos custos aumentou de 59,9% a 75,1%, e, as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo de R\$ 156 mil, equivalente a 15,26% do faturamento, menor em relação ao mês anterior.

5.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de janeiro de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 199 mil, representando 19,5% do faturamento do mês. Este fato demonstra um decréscimo de 6,3% nas despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 212 mil.

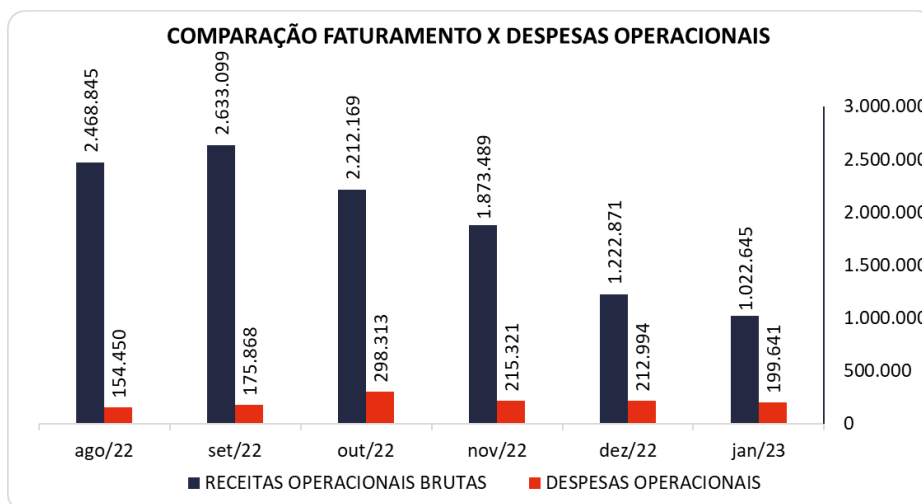
A rubrica de "Frete s/ Compras" representou a maior despesa incorrida em janeiro de 2023, seguida por "Serviços Contratados". Destaca-se ainda que a primeira conta citada, na visão desta AJ, deveria





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 representa a maior despesa operacional no acumulado, em 35,11%.

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



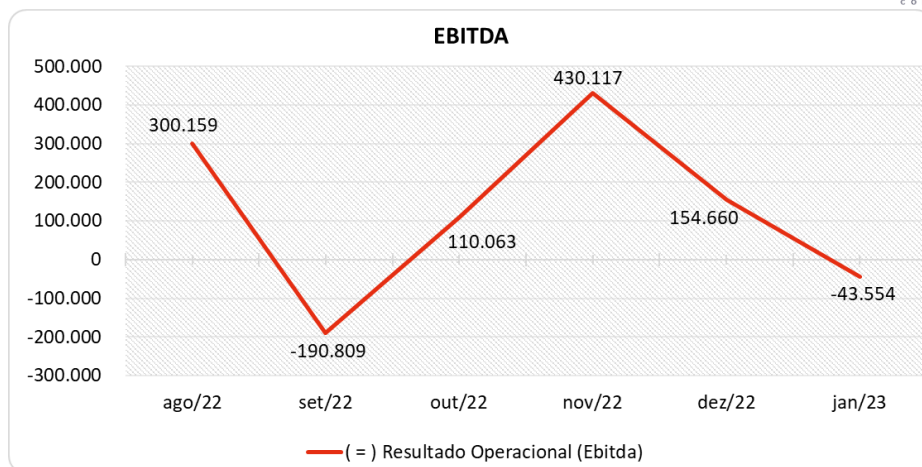
5.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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:





Observa-se que o resultado operacional (Ebitda) da empresa no mês de janeiro de 2023 foi negativo, motivado por um Lucro Bruto insuficiente para suprir as Despesas Operacionais, ocasionando um Ebitda desfavorável de R\$ 43 mil, sendo que no mês passado auferiu um resultado positivo no valor R\$ 154 mil.

5.4.5 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 janeiro de 2023.

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

CONTAS	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	300.159	-190.809	110.063	430.117	154.660	-43.554
(-) Depreciação e Amortizações	-19.738	-19.758	-19.918	-19.884	-19.884	-20.745
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-139	-170	-9.262	-522	-495	-340
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	280.283	-210.738	80.883	409.711	134.281	-64.639
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	280.283	-210.738	80.883	409.711	134.281	-64.639
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	-9.273	0	0	-19.169	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	280.283	-220.011	80.883	409.711	115.113	-64.639

Com o seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 20 mil, e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram janeiro/2023 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 64 mil, portanto, 6,3% sobre o faturamento do mês.

Os Encargos Financeiros representaram no período um resultado negativo de R\$ 340, referente às Despesas Financeiras terem sido maiores que as Receitas Financeiras.

5.5 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	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	2.538.793	2.223.858	2.078.734	1.761.094	1.793.712	591.447
Movimentação de outros créditos a receber	65.159	17.886	-5.152	45.558	-106.095	42.443
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-1.916.198	-2.120.833	-4.104.048	-1.284.690	-646.329	-860.459
(-) Movimentação de tributos	-218.896	-206.317	-202.580	-169.255	-116.358	-115.367
(-) Movimentação de despesas	-140.472	-202.533	-237.021	-257.182	-349.640	-183.001
(-) Movimentação de outras obrigações	0	250.008	-155.959	-51	-94.654	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	328.385	-37.930	-2.626.027	95.474	480.636	-524.936
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-40	-40	-40	-40	-40	-40
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-53.880	-3.921	-13.034	-4.978	-1.461	-104.810
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-53.920	-3.961	-13.074	-5.018	-1.501	-104.850
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	-343.565	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	342.315	2.389.299	-1.071	-2.329	-2.926
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	0	-1.250	2.389.299	-1.071	-2.329	-2.926
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	-44.765	0	0	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	0	-44.765	0	0	0
Variação líquida do caixa	274.466	-43.141	-294.567	89.385	476.806	-632.713
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	257.712	532.178	489.037	194.471	283.855	760.661
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	532.178	489.037	194.471	283.855	760.661	127.948
Variação líquida do caixa	274.466	-43.141	-294.567	89.385	476.806	-632.713

As Recuperandas auferiram em janeiro/2023 um caixa negativo em R\$ 524 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, sendo a maior saída relacionada ao pagamento de fornecedores, correspondendo a R\$ 860 mil.

Além disso, percebe-se um dispêndio de recursos na ordem de R\$ 104 mil destinado ao aumento de imobilizado, conforme mencionado anteriormente na análise do ativo.

Por fim, houve um pagamento de empréstimos no longo prazo, respectivamente R\$ 2 mil. Dessa forma as Recuperandas encerraram janeiro/2023 com uma variação negativa do caixa em R\$ 632 mil.





6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês de janeiro de 2023, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento – No mês de janeiro/2023, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1 milhão, valor 43,8% inferior ao faturamento médio registrado no ano de 2022, que foi uma média de R\$ 1,8 milhão/mês. A receita auferida no mês de análise foi insuficiente 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 janeiro de 2023 as empresas obtiveram um indicador de resultado bruto positivo de 15,26% sobre o faturamento, desta forma foi incapaz de cobrir as despesas operacionais do período, que corresponderam a 19,5% 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\$ 43 mil, respectivamente -4,3% sobre o faturamento.

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 janeiro/2023 a empresa apurou um resultado desfavorável de R\$ 64 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\$ 2,4 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,6 milhões, suficiente para cobrir 111% das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 150,11% 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.

