



VALOR

CONSULTORES

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

22º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL DE 2023

ZAC ALIMENTOS LTDA ME

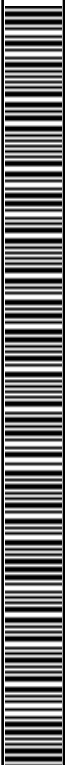
E

CRISTINA ZACHARIAS DA SILVA TRANSPORTES LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0004222-56.2021.8.16.0130

2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE PARANAÍ/PR

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-JLJ7 R9S85 DTEW6 PWJWB





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.....	11
5.3 INDICADORES CONTÁBEIS	12
5.3.1 Índices de Liquidez	12
5.3.1.1 Índices de Liquidez Geral	13
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.....	15
5.4.1 Receitas.....	15
5.4.2 Lucro Bruto	16
5.4.3 Receitas x Despesas Operacionais	17
5.4.4 Evolução do Ebitda.....	17
5.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido.....	18
5.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	19
6. 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.

Cumprido informar que, tanto no mês de março/2023, como em abril/2023, as Recuperandas procederam o pagamento de 06 (seis) credores quirografários que forneceram dados bancário para tanto, conforme segue nos comprovantes em anexo.





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), Paranavaí/PR, CEP: 87720-140, ou ao e-mail volmir@zacalimentos.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:

- Vistoria realizada *in loco* na sede das Recuperandas em data de 25/04/2023, na cidade de Paranavaí/PR, ocasião em que os representantes da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, foram acompanhados pelos representantes das Recuperandas, Sr. Volmir de Camargo (gestor) e Sra. Cristina Zacharias da Silva (sócia proprietária), os quais prestaram as informações que subsidiam o presente relatório.

4. 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 25/04/2023, às 16h15min, ocasião em que os representantes da AJ constataram o normal funcionamento operacional, com funcionários laborando tanto na área administrativa, como na de produção.

No local também estava ocorrendo diversas obras civis e estruturais, relativas ao aumento de câmaras frias/túneis de refrigeração, setor de estoque e várias outras adequações no setor de produção, conforme verifica-se pelas fotos anexadas.

No ato, tanto a sócia proprietária, Sra. Cristina, como o gestor, Sr. Volmir, estavam presentes no estabelecimento comercial, de modo que ambos prestaram as informações ora relatadas.

Iniciando por comentar sobre as obras e ajustes na sede, o gestor relatou à AJ que as modificações e expansões que vêm sendo realizadas na estrutura visam ampliar a capacidade produtiva, como também para torná-la mais eficiente e célere. Informou, ainda, que os investimentos devem ultrapassar R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais), sendo declarado pelo gestor que a expectativa pós obras é que a capacidade produtiva triplique, o que permitirá aumentar o volume de vendas.

Além das modificações nas estruturas físicas, o gestor declarou que está implementando melhorias nas condições do ambiente de trabalho, cujo foco é a valorização dos funcionários.





Para mais, declarou o gestor melhora no volume de vendas no mês de março/2023, alcançando o patamar de R\$ 2.1 milhões. No entanto, adiantou à AJ que há previsão de queda para o mês de abril/2023, justificado pelo menor número de dias úteis havidos no período em razão dos feriados.

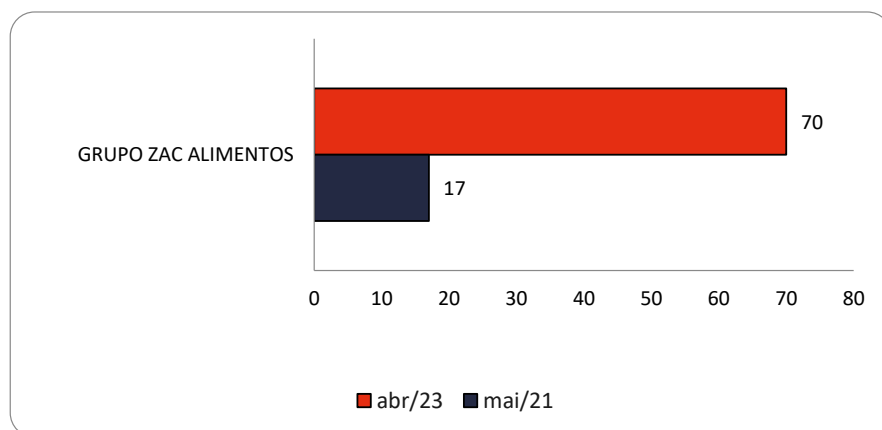
Outrossim, informou que as compras de cargas de matéria-prima continuam sendo feitas à vista, adquirindo carne suína da região de Toledo/PR, o frango da empresa Somave, enquanto o gado é comprado de diversos frigoríficos de outras regiões, a exemplo de Mato Grosso, Rondônia, São Paulo e Goiás.

Por fim, garantiu-se a regularidade tributária.

4.1 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 abril de 2023, com todos os salários e depósitos fundiários em dia, segundo declarado por seu representante, passaram a empregar no total 70 (setenta) 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, referente ao mês de fevereiro/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 fevereiro de 2023.

Visualiza-se que 97,4% do ativo circulante, e 100% do ativo permanente estão concentrados na ZAC Alimentos, sendo que os ativos dessa empresa representam 98,4% da soma global de ativos existente nas duas Recuperandas, ficando a empresa Cristina Zacharias com apenas 1,6% concentrado principalmente no ativo circulante.

ATIVO	fev/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.867.958	62,8%	75.344	99,4%	2.943.302	63,4%
Caixa e Equivalentes a Caixa	289.501	6,3%	2.745	3,6%	292.246	6,3%
Créditos	1.813.730	39,7%	16.325	21,5%	1.830.055	39,4%
Outros Créditos	243.587	5,3%	57.086	75,3%	300.673	6,5%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,5%	0	0,0%	23.367	0,5%
Tributos a Recuperar	13.067	0,3%	-813	-1,1%	12.254	0,3%
Estoques	484.706	10,6%	0	0,0%	484.706	10,4%
Ativo Não Circulante	1.701.351	37,2%	420	0,6%	1.701.771	36,6%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.701.351	37,2%	420	0,6%	1.701.771	36,6%
Participação Empresas de Terceiros	740	0,0%	420	0,6%	1.160	0,0%
Imobilizado	1.700.611	37,2%	0	0,0%	1.700.611	36,6%
Total do Ativo	4.569.309	100,0%	75.764	100,0%	4.645.073	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%	

5.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

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





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, 82,3% e 98,6% respectivamente.

Por sua vez, o passivo da empresa Cristina Zacharias representou 17,7% do grupo circulante e 1,4% do passivo exigível a longo prazo.

PASSIVO	fev/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Passivo Circulante	2.136.538	46,8%	460.119	607,3%	2.596.657	55,9%
Empréstimos e Financiamentos	1.580.310	34,6%	173.206	228,6%	1.753.516	37,8%
Fornecedores	373.249	8,2%	31.860	42,1%	405.109	8,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	72.681	1,6%	147.877	195,2%	220.558	4,7%
Obrigações Tributárias	6.719	0,1%	5.590	7,4%	12.309	0,3%
Obrigações Financeiras	103.580	2,3%	21.665	28,6%	125.245	2,7%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	30,8%	23.367	0,5%
Adiantamentos	0	0,0%	56.553	74,6%	56.553	1,2%
Passivo Não Circulante	2.432.771	53,2%	-384.355	-507,3%	2.048.416	44,1%
Passivo Exigível a Longo Prazo	4.124.851	90,3%	59.929	79,1%	4.184.780	90,1%
Empréstimos e Financiamentos LP	4.124.851	90,3%	59.929	79,1%	4.184.780	90,1%
Patrimônio Líquido	-1.692.080	-37,0%	-444.284	-586,4%	-2.136.364	-46,0%
Capital Social	40.000	0,9%	30.000	39,6%	70.000	1,5%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-2.009.592	-44,0%	-329.502	-434,9%	-2.339.093	-50,4%
Lucros/Prejuízo do Exercício	109.618	2,4%	-100.017	-132,0%	9.601	0,2%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-192.106	-4,2%	-44.765	-59,1%	-236.872	-5,1%
Total do Passivo	4.569.309	100,0%	75.764	100,0%	4.645.073	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	82,3%		17,7%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	98,6%		1,4%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	79,2%		20,8%		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 fevereiro de 2023.

Em relação ao faturamento, Cristina Zacharias apresentou um faturamento de R\$ 55 mil, equivalente a 3,0% do total do grupo.

Já a ZAC Alimentos apresentou uma receita operacional de R\$ 1,8 milhão, equivalente a 97,0% do faturamento total.

Em relação as despesas operacionais, 99,2% foram oriundas da ZAC e 0,8% da Cristina Zacharias.

O lucro auferido pelo grupo foi de R\$ 74 mil, sendo que a Zac auferiu um resultado favorável de R\$ 166 mil e Cristina Zacharias um resultado negativo de R\$ 92 mil.

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



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	fev/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	1.822.982	100,0%	55.992	100,0%	1.878.974	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-147.046	-8,1%	-5.590	-10,0%	-152.636	-8,1%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.675.937	91,9%	50.402	90,0%	1.726.339	91,9%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.318.819	-72,3%	-141.438	-252,6%	-1.460.257	-77,7%
(=) Lucro Bruto	357.118	19,6%	-91.036	-162,6%	266.082	14,2%
(-) Despesas Operacionais	-168.759	-9,3%	-1.354	-2,4%	-170.114	-9,1%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	188.358	10,3%	-92.391	-165,0%	95.968	5,1%
(-) Depreciação e Amortizações	-20.799	-1,1%	0	0,0%	-20.799	-1,1%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-777	0,0%	-151	-0,3%	-928	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	166.782	9,1%	-92.542	-165,3%	74.241	4,0%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	166.782	9,1%	-92.542	-165,3%	74.241	4,0%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	166.782	9,1%	-92.542	-165,3%	74.241	4,0%
% Participação das Receitas Op. Brutas	97,0%		3,0%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	134,2%		-34,2%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	99,2%		0,8%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	196,3%		-96,3%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	224,7%		-124,7%		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 fevereiro de 2023.



ATIVO	dez/20	jan/23	AV	fev/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						fev23/jan21	fev23/jan23	fev23/jan21	fev23/jan23
Ativo Circulante	1.542.097	2.676.281	61,0%	2.943.302	63,4%	131,7%	10,0%	1.673.233	267.021
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	127.948	2,9%	292.246	6,3%	-38,0%	128,4%	-179.227	164.298
Créditos	0	1.734.914	39,5%	1.830.055	39,4%	7057,6%	5,5%	1.804.487	95.141
Outros Créditos	57.000	271.679	6,2%	300.673	6,5%	427,5%	10,7%	243.673	28.994
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,5%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	29.411	0,7%	12.254	0,3%	-92,6%	-58,3%	-154.430	-17.157
Estoques	502.452	488.961	11,1%	484.706	10,4%	-7,8%	-0,9%	-41.270	-4.255
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.714.642	39,0%	1.701.771	36,6%	-7,6%	-0,8%	-140.151	-12.871
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.714.642	39,0%	1.701.771	36,6%	-7,6%	-0,8%	-140.151	-12.871
Participação Empresas de Terceiros	0	1.140	0,0%	1.160	0,0%	0,0%	1,8%	1.160	20
Imobilizado	1.652.186	1.713.502	39,0%	1.700.611	36,6%	-7,7%	-0,8%	-141.311	-12.891
Total do Ativo	3.194.283	4.390.923	100,0%	4.645.073	100,0%	49,3%	5,8%	1.533.082	254.150

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 fevereiro de 2023 um saldo de R\$ 292 mil, tendo aumentado consideravelmente esse montante em R\$ 164 mil comparativamente ao mês anterior, acréscimo este observado principalmente na segunda rubrica citada da ZAC Alimentos. Dessa forma, o grupo representou 6,3% 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 janeiro a fevereiro de 2023 uma alta de 5,5%, equivalente a um acréscimo de R\$ 95 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 1,8 milhão, com o qual representou 39,4% do total do ativo, observa-se que esse aumento ocorreu principalmente na empresa ZAC Alimentos. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 29 dias. Por fim, nota-se um leve ajuste de R\$ 705, ocasionado pela diferença entre o saldo final do balancete de janeiro de 2023 e inicial de fevereiro de 2023, sendo esse ajuste de uma provável transferência para a conta "Adiantamento a Funcionários" do grupo Outros Créditos, a qual apresentou mesma variação.

Outros Créditos: Composto por "Empréstimos Concedidos a Terceiros", "Adiantamento a Fornecedores" e "Adiantamento a Funcionários", o grupo apresentou em fevereiro de 2023 um saldo de R\$ 300 mil, demonstrando um aumento de R\$ 28 mil, respectivamente 10,7% em relação a janeiro/23. Observa-se que esse acréscimo ocorreu na segunda conta mencionada. Por fim, os "Outros Créditos" representaram 6,5% 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 fevereiro/2023 observou-se um saldo de R\$ 12 mil neste grupo, ou seja, 0,3% do total do ativo, tendo apresentado no período de análise um





decréscimo de 58,3%, correspondente a R\$ 17 mil, sendo essa baixa observada principalmente na empresa ZAC Alimentos. Destaca-se que a última Recuperanda citada apresentou um ajuste de R\$ 2 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 10,4% do ativo total, tendo o prazo médio de estocagem ficado em 10 dias. Destaca-se que no período de fevereiro de 2023 houve uma baixa de R\$ 4 mil em seu saldo, equivalente a 0,9%.

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

ESTOQUES	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Produtos p/ Revenda	82.828	115.909	98.535	67.211	99.576	172.653
Materia Prima	312.422	277.577	343.334	274.760	337.720	260.817
Embalagem	20.167	17.389	33.298	37.254	51.665	51.237
Total	415.417	410.875	475.167	379.225	488.961	484.706
Variação %	-30,20%	-1,09%	15,65%	-20,19%	28,94%	-0,87%

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 1,8%, ou seja, R\$ 20 no período de janeiro a fevereiro de 2023.

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\$ 6 mil em "Máquinas e Equipamentos" e de R\$ 1 mil em "Adiantamento de Consórcio", bem como a apropriação da parcela da depreciação no valor de R\$ 20 mil, de janeiro a fevereiro de 2023. Com um montante de R\$ 1,7 milhão, o Imobilizado representou 36,6% do ativo total da Recuperanda.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Veículos	183.681	183.681	183.681	183.681	183.681	183.681
Máquinas e Equipamentos	1.975.499	1.976.899	1.977.318	1.977.318	2.080.368	2.086.824
Instalações	110.822	110.822	110.822	110.822	111.119	111.119
Móveis e Utensílios	54.695	56.325	59.418	59.418	59.418	59.418
Adiantamento de Consórcio	40.133	41.627	43.093	44.554	46.018	47.470
Equipamentos de Informática	0	8.510	8.510	8.510	8.510	8.510
(-) Depreciação Acumulada	-695.181	-715.099	-734.983	-754.867	-775.612	-796.411
Total	1.669.650	1.662.765	1.647.859	1.629.437	1.713.502	1.700.611
Variação %	-0,94%	-0,41%	-0,90%	-1,12%	5,16%	-0,75%





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 fevereiro de 2023, que finalizou com um saldo de R\$ 4,6 milhões.

PASSIVO	dez/20	jan/23	AV	fev/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						fev23/jan21	fev23/jan23	fev23/jan21	fev23/jan23
Passivo Circulante	2.545.519	2.402.665	54,7%	2.596.657	55,9%	-16,6%	8,1%	-516.497	193.992
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	1.753.516	39,9%	1.753.516	37,8%	-15,8%	0,0%	-328.571	0
Fornecedores	931.667	285.226	6,5%	405.109	8,7%	-56,7%	42,0%	-529.759	119.883
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	138.163	3,1%	220.558	4,7%	308,1%	59,6%	166.513	82.395
Obrigações Tributárias	18.658	20.595	0,5%	12.309	0,3%	-34,5%	-40,2%	-6.477	-8.287
Obrigações Financeiras	0	125.245	2,9%	125.245	2,7%	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	1,2%	0,0%	0,0%	56.553	0
Passivo Não Circulante	648.764	1.988.258	45,3%	2.048.416	44,1%	-176347,3%	3,0%	2.049.578	60.158
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	4.188.351	95,4%	4.184.780	90,1%	186,0%	-0,1%	2.721.717	-3.571
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	4.188.351	95,4%	4.184.780	90,1%	186,0%	-0,1%	2.721.717	-3.571
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.200.093	-50,1%	-2.136.364	-46,0%	45,9%	-2,9%	-672.138	63.730
Capital Social	70.000	70.000	1,6%	70.000	1,5%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	8,2%	360.000	7,8%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-2.339.093	-53,3%	-2.339.093	-50,4%	58,3%	0,0%	-861.033	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	-64.639	-1,5%	9.601	0,2%	-108,3%	-114,9%	125.766	74.241
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-226.361	-5,2%	-236.872	-5,1%	0,0%	4,6%	-236.872	-10.511
Total do Passivo	3.194.283	4.390.923	100,0%	4.645.073	100,0%	49,3%	5,8%	1.533.082	254.150

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\$ 3 mil. Destaca-se que a movimentação no período de janeiro a fevereiro de 2023 ocorreu na empresa ZAC Alimentos. Ao todo, o grupo correspondeu a 127,8% 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 fevereiro de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 8,7% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 405 mil. Observa-se, portanto, que houve uma alta de R\$ 119 mil, ou seja, um aumento de 42,0% em relação ao saldo do mês anterior. Destaca-se ainda um ajuste de R\$ 13 mil, referente a diferença entre o saldo final do balancete de janeiro/23 com o saldo inicial de fevereiro/23.

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\$ 82 mil ocorrido em fevereiro/2023, o saldo final do grupo correspondeu a 4,7% do total do passivo, ou seja, R\$ 220 mil.





Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de janeiro a fevereiro de 2023, o grupo apresentou uma redução no valor de R\$ 8 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 12 mil, equivalente a 0,3% do passivo total.

Patrimônio Líquido: Em fevereiro de 2023, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 2,1 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, apesar de ser somente dois meses, as empresas acumularam um resultado favorável de R\$ 9 mil, sendo observada a reversão do saldo negativo acumulado até o mês anterior em razão do lucro na ordem de R\$ 74 mil auferido em fevereiro/2023.

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	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Corrente	0,53	0,95	1,11	1,18	1,11	1,13
Liquidez Geral	0,39	0,38	0,43	0,43	0,41	0,43
Liquidez Imediata	0,09	0,07	0,11	0,32	0,05	0,11
Liquidez Seca	0,45	0,81	0,93	1,02	0,91	0,95





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\$ 0,43**, 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\$ 0,43** 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento Geral	159,68%	161,14%	149,53%	148,08%	150,11%	145,99%
Composição do Endividamento	74,98%	40,17%	38,28%	36,28%	36,45%	38,29%

Em fevereiro/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,7 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo subiu de 36,45% para 38,29% devido principalmente ao aumento na conta "Fornecedores" mencionados anteriormente. Destaca-se que após meses subsequentes houve uma baixa de 4,11% no endividamento geral, de janeiro a fevereiro 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.



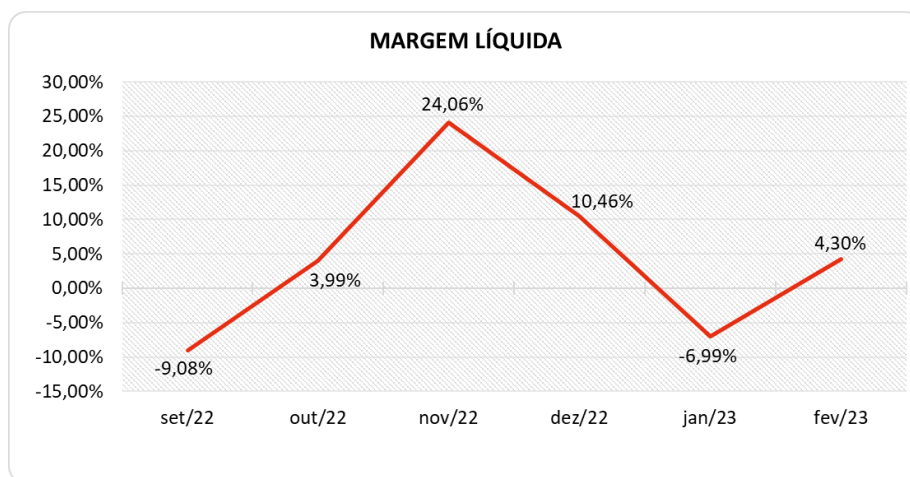


Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Margem Líquida	-9,08%	3,99%	24,06%	10,46%	-6,99%	4,30%
Rentabilidade do Ativo	-4,87%	1,86%	9,02%	2,59%	-1,47%	1,60%
Produtividade	0,54	0,47	0,37	0,25	0,21	0,37

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido dois meses de indicadores desfavoráveis durante o semestre. Destaca-se que em fevereiro de 2023, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **positivas** em 4,30% e 1,60%, 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Ativo Circulante	2.847.561	2.687.040	2.895.135	2.811.252	2.676.281	2.943.302
Passivo Circulante	5.409.208	2.816.426	2.601.014	2.385.966	2.402.665	2.596.657
CCL	-2.561.646	-129.385	294.121	425.287	273.616	346.645
Variação %	-5,12%	-94,95%	-327,32%	44,60%	-35,66%	26,69%





Percebe-se que em fevereiro/2023 as Recuperandas aumentaram seu CCL **positivo**, passando de um CCL de R\$ 273 mil para um CCL de R\$ 346 mil. Observa-se que este fato ocorreu devido os aumentos no ativo circulante e as reduções 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 fevereiro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **lucro** de 4,0% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 74 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	dez/22	jan/23	AV	fev/23	AV	Média		Média		AH		Variação	
						jan22 a dez22	AV	jan23 a fev23	AV	fev23/jan23	fev23/jan23	fev23/jan23	fev23/jan23
Receitas Operacionais Brutas	1.222.871	1.022.645	100,0%	1.878.974	100,0%	1.820.217	100,0%	1.450.810	100,0%	83,7%	856.329		
(-) Deduções das Receitas	-122.110	-98.423	-9,6%	-152.636	-8,1%	-159.827	-8,8%	-125.529	-8,7%	55,1%	-54.213		
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.100.761	924.222	90,4%	1.726.339	91,9%	1.660.390	91,2%	1.325.281	91,3%	86,8%	802.116		
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-733.107	-768.136	-75,1%	-1.460.257	-77,7%	-1.414.101	-77,7%	-1.114.196	-76,8%	90,1%	-692.122		
(=) Lucro Bruto	367.655	156.087	15,26%	266.082	14,2%	246.288	13,5%	211.084	14,5%	70,5%	109.995		
(-) Despesas Operacionais	-212.994	-199.641	-19,5%	-170.114	-9,1%	-183.553	-10,1%	-184.878	-12,7%	-14,8%	29.527		
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	154.660	-43.554	-4,3%	95.968	5,1%	62.736	3,4%	26.207	1,8%	-320,3%	139.522		
(-) Depreciação e Amortizações	-19.884	-20.745	-2,0%	-20.799	-1,1%	-18.536	-1,0%	-20.772	-1,4%	0,3%	-54		
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-495	-340	0,0%	-928	0,0%	-3.739	-0,2%	-634	0,0%	172,9%	-588		
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	134.281	-64.639	-6,3%	74.241	4,0%	40.460	2,2%	4.801	0,3%	-214,9%	138.880		
(+/-) 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.	134.281	-64.639	-6,3%	74.241	4,0%	48.774	2,7%	4.801	0,3%	-214,9%	138.880		
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-19.169	0	0,0%	0	0,0%	-4.258	-0,2%	0	0,0%	0,0%	0		
(=) Resultado Líquido do Exercício	115.113	-64.639	-6,3%	74.241	4,0%	44.516	2,4%	4.801	0,3%	-214,9%	138.880		

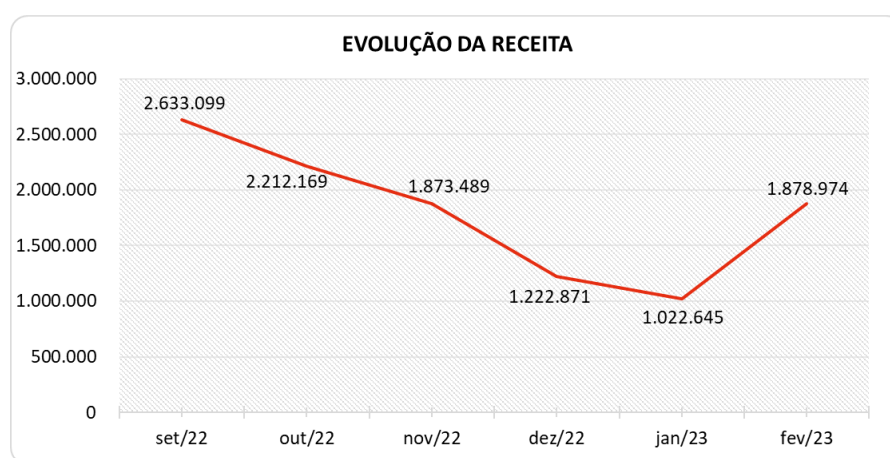
5.4.1 RECEITAS

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	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Revenda de Mercadorias	0	336	0	0	0	0
Receitas com Fretes	72.214	165.301	101.314	113.870	74.260	55.992
Venda de Mercadorias	2.560.885	2.046.532	1.772.175	1.109.001	948.385	1.822.982
Industrialização	0	0	0	0	0	0
Total	2.633.099	2.212.169	1.873.489	1.222.871	1.022.645	1.878.974

No mês de fevereiro de 2023, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1,8 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
(-) Deduções das Receitas	-210.139	-183.270	-170.461	-122.110	-98.423	-152.636
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.422.960	2.028.899	1.703.028	1.100.761	924.222	1.726.339
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-2.437.902	-1.620.523	-1.057.590	-733.107	-768.136	-1.460.257
(=) Lucro Bruto	-14.942	408.376	645.438	367.655	156.087	266.082
% Lucro Bruto	-0,57%	18,46%	34,45%	30,06%	15,26%	14,16%

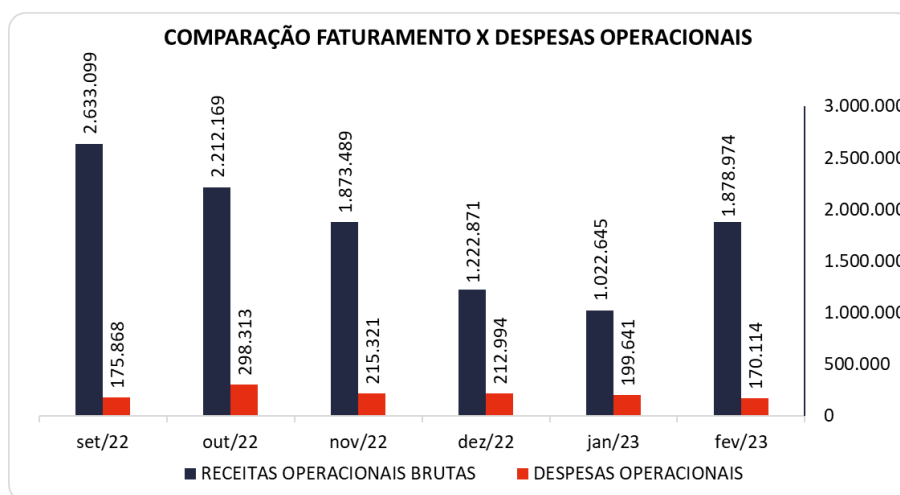
Em fevereiro de 2023, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 85,8% sobre o faturamento, tendo demonstrado leve aumento percentual em relação ao mês anterior, que havia sido de 84,7%, acréscimo este visualizado principalmente na Recuperanda ZAC. Após esse fato, o percentual dos custos aumentou de 75,1% a 77,7%, e, as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo de R\$ 266 mil, equivalente a 14,16% do faturamento, maior em relação ao mês anterior.

5.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de fevereiro de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 170 mil, representando 9,1% do faturamento do mês. Este fato demonstra um decréscimo de 14,8% nas despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 199 mil.

A rubrica de "Frete s/ Compras" representou a maior despesa incorrida em fevereiro 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 35,03%.

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



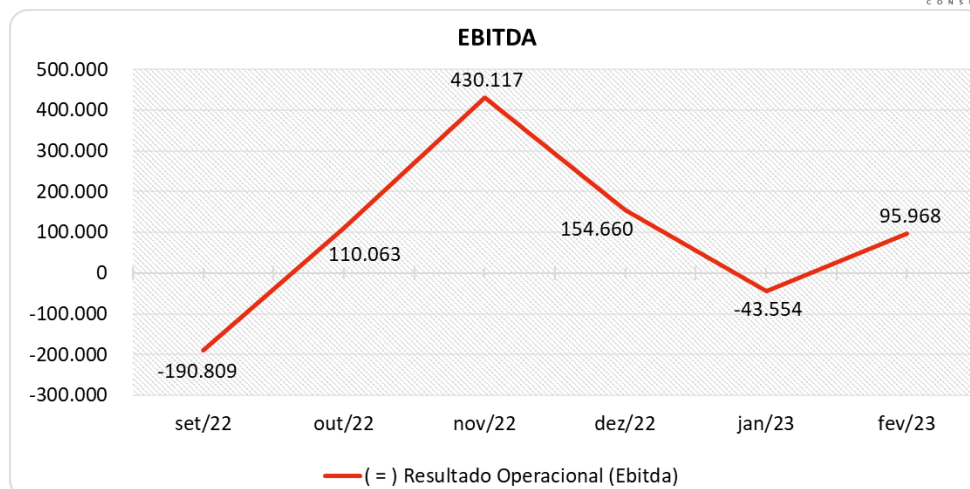
5.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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 fevereiro de 2023 foi positivo, motivado por um Lucro Bruto suficiente para suprir as Despesas Operacionais, ocasionando um Ebitda favorável de R\$ 95 mil, sendo que no mês passado auferiu um resultado negativo no valor R\$ 43 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 fevereiro de 2023.

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

CONTAS	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-190.809	110.063	430.117	154.660	-43.554	95.968
(-) Depreciação e Amortizações	-19.758	-19.918	-19.884	-19.884	-20.745	-20.799
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-170	-9.262	-522	-495	-340	-928
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-210.738	80.883	409.711	134.281	-64.639	74.241
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-210.738	80.883	409.711	134.281	-64.639	74.241
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	-9.273	0	0	-19.169	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-220.011	80.883	409.711	115.113	-64.639	74.241

Com o seu Ebitda positivo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 20 mil, e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram fevereiro/2023 com um Resultado Líquido do Exercício favorável em R\$ 74 mil, portanto, 4,0% sobre o faturamento do mês.

Os Encargos Financeiros representaram no período um resultado negativo de R\$ 948, 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	2.223.858	2.078.734	1.761.094	1.793.712	591.447	1.783.834
Movimentação de outros créditos a receber	17.886	-5.152	45.558	-106.095	42.443	-11.837
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-2.120.833	-4.104.048	-1.284.690	-646.329	-860.459	-1.336.119
(-) Movimentação de tributos	-206.317	-202.580	-169.255	-116.358	-115.367	-160.922
(-) Movimentação de despesas	-202.533	-237.021	-257.182	-349.640	-183.001	-88.647
(-) Movimentação de outras obrigações	250.008	-155.959	-51	-94.654	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-37.930	-2.626.027	95.474	480.636	-524.936	186.308
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-40	-40	-40	-40	-40	-20
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-3.921	-13.034	-4.978	-1.461	-104.810	-7.908
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-3.961	-13.074	-5.018	-1.501	-104.850	-7.928
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-343.565	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	342.315	2.389.299	-1.071	-2.329	-2.926	-3.571
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-1.250	2.389.299	-1.071	-2.329	-2.926	-3.571
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	-44.765	0	0	0	-10.511
Fluxo de caixa de ajustes do BP	0	-44.765	0	0	0	-10.511
Variação líquida do caixa	-43.141	-294.567	89.385	476.806	-632.713	164.298
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	532.178	489.037	194.471	283.855	760.661	127.948
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	489.037	194.471	283.855	760.661	127.948	292.246
Variação líquida do caixa	-43.141	-294.567	89.385	476.806	-632.713	164.298

As Recuperandas finalizaram fevereiro/2023 uma variação positiva de caixa em R\$ 164 mil, derivado do volume de recebimentos maiores do que o valor de pagamentos

Além disso, percebe-se um dispêndio de recursos na ordem de R\$ 7 mil destinado ao aumento de imobilizado, conforme mencionado anteriormente na análise do ativo.





Por fim, houve um pagamento de empréstimos no longo prazo de R\$ 3 mil. Dessa forma as Recuperandas encerraram fevereiro/2023 com um caixa e equivalentes de R\$ 292 mil.

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – No mês de fevereiro/2023, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1,8 milhão, acumulando no ano corrente, embora seja somente dois meses, uma receita média de R\$ 1,4 milhão, valor 20,3% 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 suficiente para cobrir os custos e despesas, fato que resultou em lucro 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 fevereiro de 2023 as empresas obtiveram um indicador de resultado bruto positivo de 14,16% sobre o faturamento, desta forma conseguiu cobrir as despesas operacionais do período, que corresponderam a 9,1% da receita.

Resultado Operacional (Ebitda) – É o ganho na operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. O Ebitda apurado no mês de análise foi positivo em R\$ 95 mil, respectivamente 5,1% sobre o faturamento, entretanto, as Recuperandas acumulam no ano de 2023 um Ebitda positivo de R\$ 52 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 fevereiro/2023 a empresa gerou um resultado favorável de R\$ 74 mil, tendo revertido o montante negativo de R\$ 64 mil realizado no mês anterior, dessa forma, acumula em 2023 resultado positivo de R\$ 9 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\$ 2,5 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,9 milhões, suficiente para cobrir 113% das dívidas de curto prazo.





Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 145,99% em relação ao seu Ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas não poderão com os recursos do Ativo pagar todos os seus credores.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do T.JPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P-JL-J7 R9S85 DTEW6 PWJWB

