



VALOR
CONSULTORES

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

23º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MAIO 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: P45NT 3YKJU EEFW4 3YH3R





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	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.....	15
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).....	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.

Cumprir informar que no mês de maio/2023, as Recuperandas apenas informaram o pagamento de seus credores quirografários que forneceram dados bancário para tanto, porém não forneceram os respectivos comprovantes a tempo do protocolo deste RMA.



Cumpra informar que, no mês de maio/2023, as Recuperandas procederam o pagamento de 06 (seis) credores quirografários que forneceram dados bancários para tanto, conforme segue nos comprovantes em anexo, disponibilizados à equipe da AJ para conferência.

Importante relembrar 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@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:

- Reunião realizada via aplicativo de videoconferência em data de 25/05/2023, às 15h05min, com o gestor Volmir de Camargo, o qual prestou as informações que subsidiam este relatório.

4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em reunião realizada via videoconferência em data de 25/05/2023, 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.

O gestor iniciou declarando que permanecem sendo executadas as obras civis nas instalações das Recuperandas, sendo que algumas das melhorias previstas na parte interna dependem de programação específica. Informou, ainda, que as obras devem terminar já em julho/2023.

Ato contínuo, o gestor esclareceu ao representante da AJ que em razão de o mercado se apresentar retraído, além da quantidade de feriados no mês de abril/2023, houveram dificuldades no comércio durante o período, mas que, ainda assim, o faturamento foi da ordem de R\$ 1.8 milhões, enquanto no mês de maio/2023 já houve recuperação.

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 frigoríficos de outras regiões, a exemplo de Mato Grosso, Rondônia, São Paulo e Goiás.

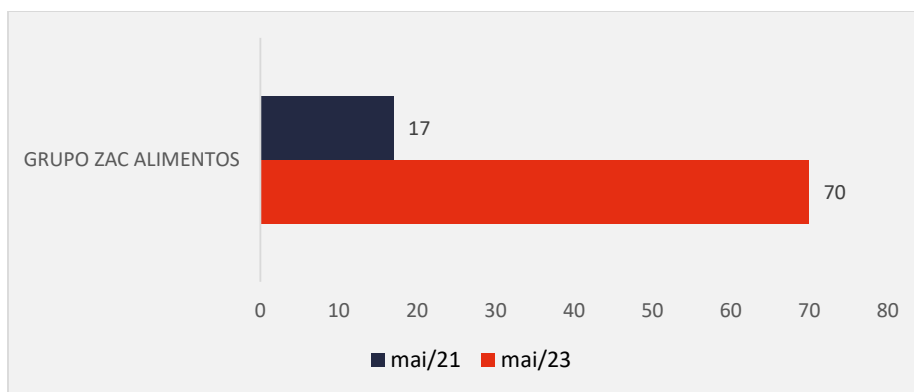
Por fim, garantiu-se a regularidade tributária.



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 maio 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 março/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 março 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	mar/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.657.674	58,9%	70.642	99,4%	2.728.316	59,6%
Caixa e Equivalentes a Caixa	306.377	6,8%	2.253	3,2%	308.630	6,7%
Créditos	1.778.400	39,4%	7.285	10,3%	1.785.685	39,0%
Outros Créditos	107.835	2,4%	60.586	85,3%	168.422	3,7%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,5%	0	0,0%	23.367	0,5%
Tributos a Recuperar	38.805	0,9%	518	0,7%	39.323	0,9%
Estoques	402.890	8,9%	0	0,0%	402.890	8,8%
Ativo Não Circulante	1.851.901	41,1%	420	0,6%	1.852.321	40,4%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.851.901	41,1%	420	0,6%	1.852.321	40,4%
Participação Empresas de Terceiros	760	0,0%	420	0,6%	1.180	0,0%
Imobilizado	1.851.141	41,0%	0	0,0%	1.851.141	40,4%
Total do Ativo	4.509.575	100,0%	71.062	100,0%	4.580.637	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 março 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, 82,1% e 98,6% respectivamente.

Por sua vez, o passivo da empresa Cristina Zacharias representou 17,9% do grupo circulante e 1,4% do passivo exigível a longo prazo.

PASSIVO	mar/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Passivo Circulante	2.212.549	49,1%	480.800	676,6%	2.693.349	58,8%
Empréstimos e Financiamentos	1.580.310	35,0%	173.206	243,7%	1.753.516	38,3%
Fornecedores	431.505	9,6%	30.866	43,4%	462.372	10,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	91.117	2,0%	164.633	231,7%	255.750	5,6%
Obrigações Tributárias	6.037	0,1%	10.510	14,8%	16.547	0,4%
Obrigações Financeiras	103.580	2,3%	21.665	30,5%	125.245	2,7%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	32,9%	23.367	0,5%
Adiantamentos	0	0,0%	56.553	79,6%	56.553	1,2%
Passivo Não Circulante	2.297.026	50,9%	-409.738	-576,6%	1.887.288	41,2%
Passivo Exigível a Longo Prazo	4.120.655	91,4%	59.929	84,3%	4.180.584	91,3%
Empréstimos e Financiamentos LP	4.120.655	91,4%	59.929	84,3%	4.180.584	91,3%
Patrimônio Líquido	-1.823.629	-40,4%	-469.666	-660,9%	-2.293.295	-50,1%
Capital Social	40.000	0,9%	30.000	42,2%	70.000	1,5%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-2.009.592	-44,6%	-329.502	-463,7%	-2.339.093	-51,1%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-21.931	-0,5%	-125.400	-176,5%	-147.331	-3,2%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-192.106	-4,3%	-44.765	-63,0%	-236.872	-5,2%
Total do Passivo	4.509.575	100,0%	71.062	100,0%	4.580.637	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	82,1%		17,9%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	98,6%		1,4%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	79,5%		20,5%		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 março de 2023.

Em relação ao faturamento, Cristina Zacharias apresentou um faturamento de R\$ 104 mil, equivalente a 5,8% do total do grupo.

Já a ZAC Alimentos apresentou uma receita operacional de R\$ 1,7 milhão, equivalente a 94,2% do faturamento total.

Em relação as despesas operacionais, 99,7% foram oriundas da ZAC e 0,3% da Cristina Zacharias.

O prejuízo auferido pelo grupo foi de R\$ 156 mil, sendo que a Zac auferiu um resultado desfavorável de R\$ 131 mil e Cristina Zacharias um resultado negativo de R\$ 25 mil.

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



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mar/23					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	1.715.651	100,0%	104.788	100,0%	1.820.439	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-136.798	-8,0%	-10.510	-10,0%	-147.308	-8,1%
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.578.853	92,0%	94.278	90,0%	1.673.131	91,9%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.441.970	-84,0%	-118.953	-113,5%	-1.560.924	-85,7%
(=) Lucro Bruto	136.883	8,0%	-24.675	-23,5%	112.207	6,2%
(-) Despesas Operacionais	-245.505	-14,3%	-709	-0,7%	-246.214	-13,5%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-108.622	-6,3%	-25.385	-24,2%	-134.007	-7,4%
(-) Depreciação e Amortizações	-22.226	-1,3%	0	0,0%	-22.226	-1,2%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-701	0,0%	2	0,0%	-698	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-131.549	-7,7%	-25.383	-24,2%	-156.932	-8,6%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-131.549	-7,7%	-25.383	-24,2%	-156.932	-8,6%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	-131.549	-7,7%	-25.383	-24,2%	-156.932	-8,6%
% Participação das Receitas Op. Brutas	94,2%		5,8%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	122,0%		-22,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	99,7%		0,3%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	81,1%		18,9%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	83,8%		16,2%		100,0%	

5.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO

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 março de 2023.





ATIVO	dez/20	fev/23	AV	mar/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						mar23/jan21	mar23/fev23	mar23/jan21	mar23/fev23
Ativo Circulante	1.542.097	2.943.302	63,4%	2.728.316	59,6%	114,8%	-7,3%	1.458.247	-214.986
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	292.246	6,3%	308.630	6,7%	-34,5%	5,6%	-162.843	16.384
Créditos	0	1.830.055	39,4%	1.785.685	39,0%	6884,0%	-2,4%	1.760.117	-44.370
Outros Créditos	57.000	300.673	6,5%	168.422	3,7%	195,5%	-44,0%	111.422	-132.252
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,5%	23.367	0,5%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	12.254	0,3%	39.323	0,9%	-76,4%	220,9%	-127.361	27.069
Estoques	502.452	484.706	10,4%	402.890	8,8%	-23,4%	-16,9%	-123.087	-81.817
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.701.771	36,6%	1.852.321	40,4%	0,6%	8,8%	10.399	150.550
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.701.771	36,6%	1.852.321	40,4%	0,6%	8,8%	10.399	150.550
Participação Empresas de Terceiros	0	1.160	0,0%	1.180	0,0%	0,0%	1,7%	1.180	20
Imobilizado	1.652.186	1.700.611	36,6%	1.851.141	40,4%	0,5%	8,9%	9.219	150.530
Total do Ativo	3.194.283	4.645.073	100,0%	4.580.637	100,0%	47,2%	-1,4%	1.468.646	-64.436

Caixa e Equivalentes a Caixa: Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica destas contas são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Constituídas pelas contas Caixa, Bancos c/Movimento e Aplicações de Liquidez Imediata, as disponibilidades demonstraram em março de 2023 um saldo de R\$ 308 mil, tendo aumentado esse montante em R\$ 16 mil comparativamente ao mês anterior, acréscimo este observado principalmente na segunda rubrica citada da ZAC Alimentos. Dessa forma, o grupo representou 6,7% 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 entre outros, vendas a prazo. Este grupo apresentou de fevereiro a março de 2023 uma baixa de 2,4%, equivalente a um decréscimo de R\$ 44 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 1,7 milhão, com o qual representou 39,0% do total do ativo, observa-se que essa redução ocorreu principalmente na empresa ZAC Alimentos. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 29 dias.

Outros Créditos: Composto por "Empréstimos Concedidos a Terceiros", "Adiantamento a Fornecedores" e "Adiantamento a Funcionários", o grupo apresentou em março de 2023 um saldo de R\$ 168 mil, demonstrando uma redução de R\$ 132 mil, respectivamente 44,0% em relação a fevereiro/23. Observa-se que esse decréscimo ocorreu na segunda conta mencionada. Por fim, os "Outros Créditos" representaram 3,7% do ativo total do mês de análise.

Tributos a Recuperar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No mês de março/2023 observou-se um saldo de R\$ 39 mil neste grupo, ou seja, 0,9% do total do ativo, tendo apresentado no período de análise um acréscimo de R\$ 17 mil, sendo essa alta observada principalmente na empresa ZAC Alimentos. Por fim, nota-se um leve ajuste de R\$ 812, ocasionado pela diferença entre o saldo final do balancete de fevereiro de 2023 e inicial de março de 2023, sendo esse ajuste de uma provável transferência para a conta Obrigações





com Pessoal do grupo Obrigações Sociais e Trabalhistas do passivo circulante, a qual apresentou mesma variação.

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 8,8% do ativo total, tendo o prazo médio de estocagem ficado em 8 dias. Destaca-se que no período de março de 2023 houve uma baixa de R\$ 81 mil em seu saldo, equivalente a 16,9%.

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

ESTOQUES	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Produtos p/ Revenda	115.909	98.535	67.211	99.576	172.653	129.525
Materia Prima	277.577	343.334	274.760	337.720	260.817	231.481
Embalagem	17.389	33.298	37.254	51.665	51.237	41.884
Total	410.875	475.167	379.225	488.961	484.706	402.890
Variação %	-1,09%	15,65%	-20,19%	28,94%	-0,87%	-16,88%

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 1,7%, ou seja, R\$ 20 no período de fevereiro a março 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 aumentos de R\$ 149 mil em "Máquinas e Equipamentos", de R\$ 17 mil em "Instalações", de R\$ 2 mil em "Movimentações e Utensílios", de R\$ 1 mil em "Adiantamento de Consórcio" e de R\$ 1 mil em "Equipamentos de Informática", bem como a apropriação da parcela da depreciação no valor de R\$ 22 mil, de fevereiro a março de 2023. Com um montante de R\$ 1,8 milhão, o Imobilizado representou 40,4% do ativo total da Recuperanda.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Veículos	183.681	183.681	183.681	183.681	183.681	183.681
Máquinas e Equipamentos	1.976.899	1.977.318	1.977.318	2.080.368	2.086.824	2.236.724
Instalações	110.822	110.822	110.822	111.119	111.119	128.902
Móveis e Utensílios	56.325	59.418	59.418	59.418	59.418	61.658
Adiantamento de Consórcio	41.627	43.093	44.554	46.018	47.470	48.938
Equipamentos de Informática	8.510	8.510	8.510	8.510	8.510	9.876
(-) Depreciação Acumulada	-715.099	-734.983	-754.867	-775.612	-796.411	-818.637
Total	1.662.765	1.647.859	1.629.437	1.713.502	1.700.611	1.851.141
Variação %	-0,41%	-0,90%	-1,12%	5,16%	-0,75%	8,85%





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 março de 2023, que finalizou com um saldo de R\$ 4,5 milhões.

PASSIVO	dez/20	fev/23	AV	mar/23	AV	AH	AH	Variação	Variação
						mar23/jan21	mar23/fev23	mar23/jan21	mar23/fev23
Passivo Circulante	2.545.519	2.596.657	55,9%	2.693.349	58,8%	-13,5%	3,7%	-419.804	96.692
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	1.753.516	37,8%	1.753.516	38,3%	-15,8%	0,0%	-328.571	0
Fornecedores	931.667	405.109	8,7%	462.372	10,1%	-50,5%	14,1%	-472.497	57.263
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	220.558	4,7%	255.750	5,6%	373,2%	16,0%	201.705	35.192
Obrigações Tributárias	18.658	12.309	0,3%	16.547	0,4%	-11,9%	34,4%	-2.239	4.238
Obrigações Financeiras	0	125.245	2,7%	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	1,2%	56.553	1,2%	0,0%	0,0%	56.553	0
Passivo Não Circulante	648.764	2.048.416	44,1%	1.887.288	41,2%	-162483,7%	-7,9%	1.888.451	-161.128
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	4.184.780	90,1%	4.180.584	91,3%	185,7%	-0,1%	2.717.520	-4.196
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	4.184.780	90,1%	4.180.584	91,3%	185,7%	-0,1%	2.717.520	-4.196
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.136.364	-46,0%	-2.293.295	-50,1%	56,6%	7,3%	-829.070	-156.932
Capital Social	70.000	70.000	1,5%	70.000	1,5%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	7,8%	360.000	7,9%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-2.339.093	-50,4%	-2.339.093	-51,1%	58,3%	0,0%	-861.033	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	9.601	0,2%	-147.331	-3,2%	26,8%	-1634,5%	-31.166	-156.932
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	-236.872	-5,1%	-236.872	-5,2%	0,0%	0,0%	-236.872	0
Total do Passivo	3.194.283	4.645.073	100,0%	4.580.637	100,0%	47,2%	-1,4%	1.468.646	-64.436

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\$ 4 mil. Destaca-se que a movimentação no período de fevereiro a março de 2023 ocorreu na empresa ZAC Alimentos. Ao todo, o grupo correspondeu a 129,5% 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 março de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 10,1% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 462 mil. Observa-se, portanto, que houve uma alta de R\$ 57 mil, ou seja, um aumento de 14,1% 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\$ 35 mil ocorrido em março/2023, o saldo final do grupo correspondeu a 5,6% do total do passivo, ou seja, R\$ 255 mil.



Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de fevereiro a março de 2023, o grupo apresentou uma alta no valor de R\$ 4 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 16 mil, equivalente a 0,4% do passivo total.

Patrimônio Líquido: Em março 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, apesar de ser somente três meses, as empresas acumularam um resultado desfavorável de R\$ 147 mil, sendo observada a reversão do saldo positivo acumulado até o mês anterior em razão do prejuízo na ordem de R\$ 156 mil auferido em março/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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Corrente	0,95	1,11	1,18	1,11	1,13	1,01
Liquidez Geral	0,38	0,43	0,43	0,41	0,43	0,40
Liquidez Imediata	0,07	0,11	0,32	0,05	0,11	0,11
Liquidez Seca	0,81	0,93	1,02	0,91	0,95	0,86

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 oscilou durante o semestre, finalizando outubro/22 com indicador de 0,38, tendo pico de 0,43 em novembro e dezembro de 0,22, retornando a 0,4 em março/23. 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\$ 0,40** 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento Geral	161,14%	149,53%	148,08%	150,11%	145,99%	150,06%
Composição do Endividamento	40,17%	38,28%	36,28%	36,45%	38,29%	39,18%

Em março/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,8 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo subiu de 38,29% para 39,18% devido principalmente à redução na conta "Outros Créditos" mencionados anteriormente. Destaca-se que houve uma alta de 4,07% no endividamento geral, de fevereiro a março 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.

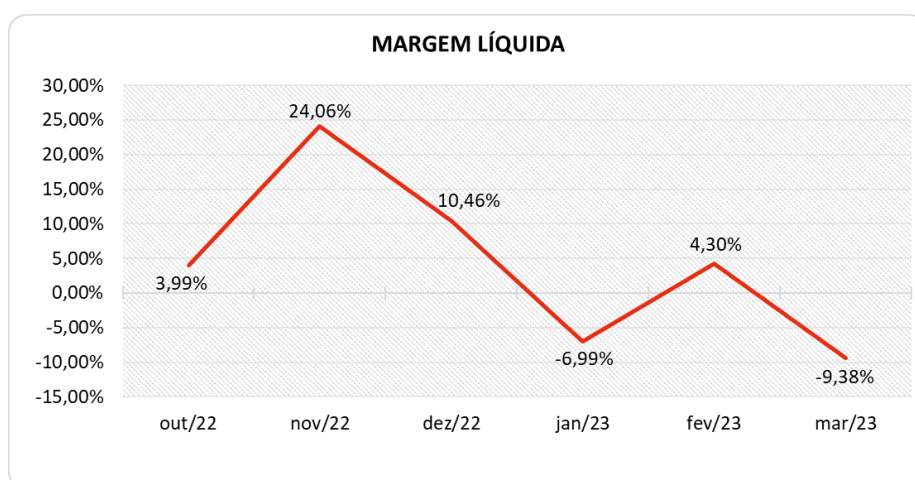
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.



ÍNDICES DE RENTABILIDADE	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Margem Líquida	3,99%	24,06%	10,46%	-6,99%	4,30%	-9,38%
Rentabilidade do Ativo	1,86%	9,02%	2,59%	-1,47%	1,60%	-3,43%
Produtividade	0,47	0,37	0,25	0,21	0,37	0,37

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido dois meses de indicadores desfavoráveis durante o semestre. Destaca-se que em março de 2023, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **negativas** em 9,38% e 3,43%, 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Ativo Circulante	2.687.040	2.895.135	2.811.252	2.676.281	2.943.302	2.728.316
Passivo Circulante	2.816.426	2.601.014	2.385.966	2.402.665	2.596.657	2.693.349
CCL	-129.385	294.121	425.287	273.616	346.645	34.967
Variação %	-94,95%	-327,32%	44,60%	-35,66%	26,69%	-89,91%

Percebe-se que em março/2023 as Recuperandas reduziram consideravelmente seu CCL **positivo**, passando de um CCL de R\$ 346 mil para um CCL de R\$ 34 mil. Observa-se que este fato ocorreu devido as reduções no ativo circulante e os 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 março de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **prejuízo** de 8,6% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 156 mil.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jan/23	fev/23	AV	mar/23	AV	Média		Média		AH		Variação	
						jan22 a dez22	AV	jan23 a mar23	AV	mar23/fev23	mar23/fev23		
Receitas Operacionais Brutas	1.022.645	1.878.974	100,0%	1.820.439	100,0%	1.820.217	100,0%	1.574.019	100,0%			-3,1%	-58.536
(-) Deduções das Receitas	-98.423	-152.636	-8,1%	-147.308	-8,1%	-159.827	-8,8%	-132.789	-8,4%			-3,5%	5.328
(=) Receitas Operacionais Líquidas	924.222	1.726.339	91,9%	1.673.131	91,9%	1.660.390	91,2%	1.441.231	91,6%			-3,1%	-53.208
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-768.136	-1.460.257	-77,7%	-1.560.924	-85,7%	-1.414.101	-77,7%	-1.263.105	-80,2%			6,9%	-100.667
(=) Lucro Bruto	156.087	266.082	14,16%	112.207	6,2%	246.288	13,5%	178.125	11,3%			-57,8%	-153.875
(-) Despesas Operacionais	-199.641	-170.114	-9,1%	-246.214	-13,5%	-183.553	-10,1%	-205.323	-13,0%			44,7%	-76.100
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-43.554	95.968	5,1%	-134.007	-7,4%	62.736	3,4%	-27.198	-1,7%			-239,6%	-229.975
(-) Depreciação e Amortizações	-20.745	-20.799	-1,1%	-22.226	-1,2%	-18.536	-1,0%	-21.257	-1,4%			6,9%	-1.427
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-340	-928	0,0%	-698	0,0%	-3.739	-0,2%	-656	0,0%			-24,8%	230
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-64.639	74.241	4,0%	-156.932	-8,6%	40.460	2,2%	-49.110	-3,1%			-311,4%	-231.172
(+/-) 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.	-64.639	74.241	4,0%	-156.932	-8,6%	48.774	2,7%	-49.110	-3,1%			-311,4%	-231.172
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	-4.258	-0,2%	0	0,0%			0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-64.639	74.241	4,0%	-156.932	-8,6%	44.516	2,4%	-49.110	-3,1%			-311,4%	-231.172

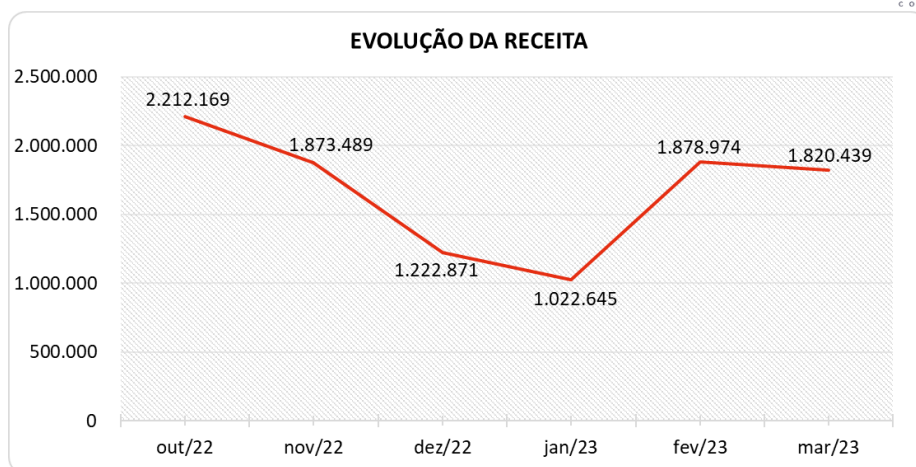
5.4.1 RECEITAS

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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Revenda de Mercadorias	336	0	0	0	0	0
Receitas com Fretes	165.301	101.314	113.870	74.260	55.992	104.788
Venda de Mercadorias	2.046.532	1.772.175	1.109.001	948.385	1.822.982	1.715.651
Industrialização	0	0	0	0	0	0
Total	2.212.169	1.873.489	1.222.871	1.022.645	1.878.974	1.820.439

No mês de março 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
(-) Deduções das Receitas	-183.270	-170.461	-122.110	-98.423	-152.636	-147.308
(=) Receitas Operacionais Líquidas	2.028.899	1.703.028	1.100.761	924.222	1.726.339	1.673.131
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.620.523	-1.057.590	-733.107	-768.136	-1.460.257	-1.560.924
(=) Lucro Bruto	408.376	645.438	367.655	156.087	266.082	112.207
% Lucro Bruto	18,46%	34,45%	30,06%	15,26%	14,16%	6,16%

Em março de 2023, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 93,8% sobre o faturamento, tendo demonstrado aumento percentual em relação ao mês anterior, que havia sido de 85,8%, acréscimo este visualizado principalmente na Recuperanda ZAC. Após esse fato, o percentual dos custos aumentou de 77,7% a 85,7%, e, as Recuperandas auferiram um resultado bruto positivo de R\$ 112 mil, equivalente a 6,16% do faturamento, menor em relação ao mês anterior.

5.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de março de 2023 apresentaram desembolso de R\$ 246 mil, representando 13,5% do faturamento do mês. Este fato demonstra um acréscimo considerável de 44,7% nas despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 170 mil.

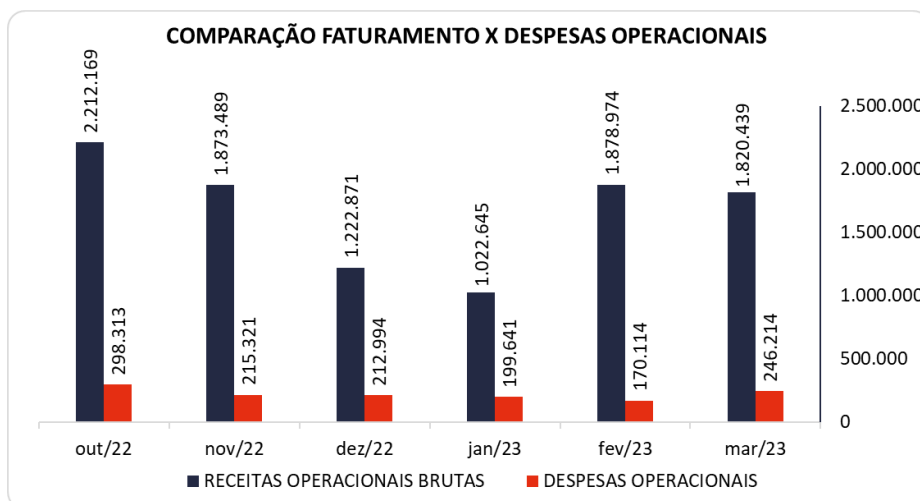
A rubrica de "Frete s/ Compras" representou a maior despesa incorrida em março de 2023, seguida por "Serviços Contratados". Destaca-se ainda que a primeira conta citada, na visão desta AJ, deveria





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 35,56%.

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



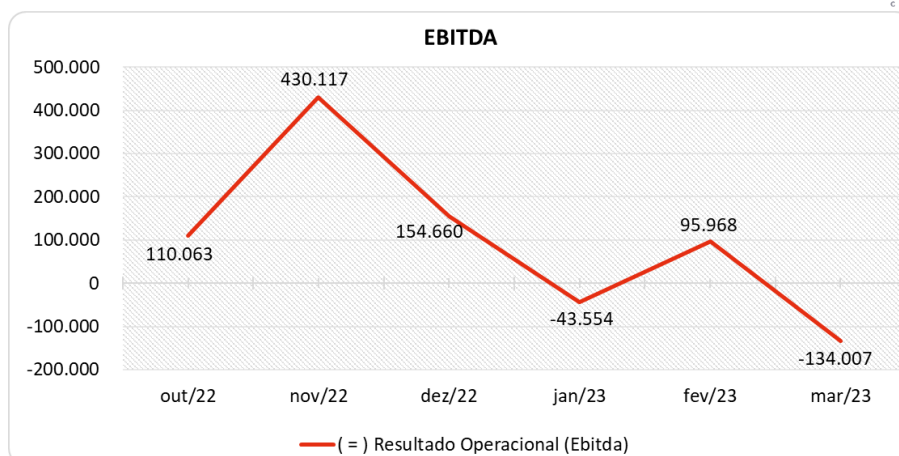
5.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

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 março de 2023 foi negativo, motivado por um Lucro Bruto insuficiente para suprir as Despesas Operacionais, ocasionando um Ebitda desfavorável de R\$ 134 mil, sendo que no mês passado auferiu um resultado positivo no valor R\$ 95 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 março de 2023.

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

CONTAS	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	110.063	430.117	154.660	-43.554	95.968	-134.007
(-) Depreciação e Amortizações	-19.918	-19.884	-19.884	-20.745	-20.799	-22.226
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-9.262	-522	-495	-340	-928	-698
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	80.883	409.711	134.281	-64.639	74.241	-156.932
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	80.883	409.711	134.281	-64.639	74.241	-156.932
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	-19.169	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	80.883	409.711	115.113	-64.639	74.241	-156.932

Com o seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 22 mil, e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram março/2023 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 156 mil, portanto, 8,6% sobre o faturamento do mês.

Os Encargos Financeiros representaram no período um resultado negativo de R\$ 698, referente às Despesas 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	2.078.734	1.761.094	1.793.712	591.447	1.783.834	1.864.809
Movimentação de outros créditos a receber	-5.152	45.558	-106.095	42.443	-11.837	105.183
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-4.104.048	-1.284.690	-646.329	-860.459	-1.336.119	-1.421.845
(-) Movimentação de tributos	-202.580	-169.255	-116.358	-115.367	-160.922	-143.070
(-) Movimentação de despesas	-237.021	-257.182	-349.640	-183.001	-88.647	-211.721
(-) Movimentação de outras obrigações	-155.959	-51	-94.654	0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-2.626.027	95.474	480.636	-524.936	186.308	193.356
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	-40	-40	-40	-40	-20	-20
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-13.034	-4.978	-1.461	-104.810	-7.908	-172.757
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-13.074	-5.018	-1.501	-104.850	-7.928	-172.777
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	0	0	0	0	0	0
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	2.389.299	-1.071	-2.329	-2.926	-3.571	-4.196
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	2.389.299	-1.071	-2.329	-2.926	-3.571	-4.196
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	-44.765	0	0	0	-10.511	0
Fluxo de caixa de ajustes do BP	-44.765	0	0	0	-10.511	0
Variação líquida do caixa	-294.567	89.385	476.806	-632.713	164.298	16.384
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	489.037	194.471	283.855	760.661	127.948	292.246
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	194.471	283.855	760.661	127.948	292.246	308.630
Variação líquida do caixa	-294.567	89.385	476.806	-632.713	164.298	16.384

As Recuperandas finalizaram março/2023 uma variação positiva de caixa em R\$ 193 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\$ 172 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\$ 4 mil. Dessa forma as Recuperandas encerraram março/2023 com um caixa e equivalentes de R\$ 308 mil.



6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento – No mês de março/2023, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1,8 milhão, acumulando no ano corrente, embora seja somente três meses, uma receita média de R\$ 1,5 milhão, valor 13,5% 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 março de 2023 as empresas obtiveram um indicador de resultado bruto positivo de 6,16% sobre o faturamento, desta forma não conseguiu cobrir as despesas operacionais do período, que corresponderam a 13,5% 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\$ 134 mil, respectivamente 7,4% sobre o faturamento, entretanto, as Recuperandas acumulam no ano de 2023 um Ebitda médio negativo de R\$ 27 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 março/2023 a empresa gerou um resultado desfavorável de R\$ 156 mil, tendo revertido o montante positivo de R\$ 9 mil realizado no mês anterior, acumulando em 2023 resultado negativo de R\$ 147 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\$ 2,7 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,6 milhões, suficiente para cobrir 101% das dívidas de curto prazo.





Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 150,06% 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: P5J5NT 3YKJU EEFW4 3YH3R

