



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.
Administradora Judicial

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

3º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO DE 2021

ZAC ALIMENTOS LTDA ME

E

CRISTINA ZACHARIAS DA SILVA TRANSPORTES LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0004222-56.2021.8.16.0130
2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE PARANAÍ/PR





SUMÁRIO

1. GLOSSÁRIO	3
2. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ.....	3
3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	3
3.1 QUADRO FUNCIONAL.....	4
4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	6
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS	6
4.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO.....	8
4.2.1 Ativo	8
4.2.2 Passivo.....	10
4.3 INDICADORES CONTÁBEIS.....	12
4.3.1 Índices de Liquidez	12
4.3.1.1 Índices de Liquidez Geral	12
4.3.2 Índices de Endividamento.....	13
4.3.3 Índices de Rentabilidade.....	13
4.3.4 Capital Circulante Líquido.....	14
4.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO	14
4.4.1 Receitas	15
4.4.2 Lucro Bruto	16
4.4.3 Receitas x Despesas Operacionais	16
4.4.4 Evolução do Ebitda	17
4.4.5 Resultado Operacional x Resultado Líquido	17
4.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO).....	18
5. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELA RECUPERANDA	20
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. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistoria realizada em 29/09/2021 nas sedes das Recuperandas, ocasião em que a AJ foi acompanhada pelos representantes legais das empresas, Sra. Cristina Zacharias da Silva de Camargo, sócia proprietária, e Sr. Volmir de Camargo, gestor das empresas, os quais prestaram as informações que subsidiam o presente relatório.

3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em vistoria realizada em data de 29/09/2021 nas dependências das Recuperandas, a AJ foi acompanhada pela sócia proprietária das empresas e por seu esposo, também responsável pela gestão, por todos os setores do estabelecimento comercial, ocasião em que foi possível constatar o normal funcionamento das atividades exercidas, com colaboradores atuando em todos os setores, estoques e produtos em beneficiamento, conforme se pode verificar pelas fotografias que acompanham este relatório.

Confirmando o que foi observado, relataram os representantes em reunião que a empresa não só mantém normal funcionamento, sem eventuais interrupções, mas que também houve aumento da demanda, especialmente em virtude da retomada das aulas nas escolas da rede pública municipal e, conseqüentemente, das entregas contratadas de licitações.

Segundo reportado, desde agosto do corrente ano, período em que não houveram feriados, tendo o mês 05(cinco) semanas ininterruptas, contribuindo para maior faturamento, os trabalhos para atendimento dos contratos foram intensificados, demanda essa mantida durante o mês setembro, chegando a empresa





a operar inclusive durante os finais de semana, já que o mês possui menos dias úteis, a exemplo do feriado do dia 07 de setembro.

Considerando, portanto, a retomada dos contratos, indicaram os representantes que o mês obteve resultados bastante positivos, prevendo que tal demanda se mantenha alta pelo menos até o final do mês de dezembro de 2021, quando ocorrerá uma espécie de sazonalidade para o ramo, em decorrência das férias escolares, período em que há suspensão temporária do fornecimento de produtos para as instituições de ensino e, conseqüentemente, queda abrupta no faturamento.

Para atendimento da demanda aquecida, ao AJ foi apontado que não há dificuldade para aquisição de matéria-prima, sendo que os principais fornecedores de proteína animal, cujos preços ainda são voláteis e atualmente estão em patamares mais altos, são frigoríficos da região de Paranaíba/PR, como ocorre no caso da carne de frango, a qual é comprada a prazo com sua parceira SOMAVE, e outros de Colorado/PR, Tupã/SC, Goiás e Tocantins, onde as carnes bovina e suína são compradas sempre à vista.

Por outro lado, explicaram os acompanhantes da vistoria que alguns itens estão abaixo do preço de custo dos produtos, de tal modo que vários contratos de licitação atendidos foram empenhados com base nos preços antigos de proteína animal, sendo que algumas prefeituras permitem seu realinhamento e outras não, embora estejam entregando e atendendo normalmente todos os contratos já firmados.

Já sobre as despesas operacionais, em razão da bandeira vermelha e da maior demanda gerada pelo calor excessivo da região, com o uso mais intenso de motores de refrigeração, indicaram aumento nos custos de energia elétrica, estando ela atualmente na faixa de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) por mês.

Questionados, portanto, sobre o faturamento de agosto de 2021, apontaram os representantes um fechamento ao patamar de R\$ 1.600.000,00 (um milhão e seiscentos mil reais), mantendo-se expectativa de crescimento para o mês de setembro deste mesmo ano.

Ao fim, os gestores declararam que os impostos incidentes nas atividades são todos pagos em dia.

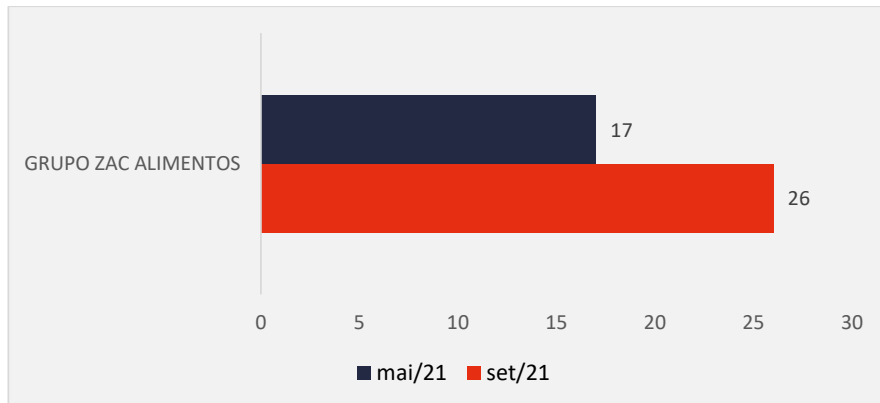
3.1 QUADRO FUNCIONAL

Na petição inicial as Recuperandas informaram contar com 17 (dezesete) funcionários ao todo, dentre os quais 05 (cinco) estavam registrados na ZAC Alimentos LTDA ME e os outros 12 (doze) na empresa CRISTINA ZACHARIAS DA SILVA ME, conforme documento juntado em mov. 1.27.

Já no mês de setembro/2021, segundo informado por seus representantes, com todos os salários e depósitos fundiários em dia, passaram a empregar no total 26 (vinte e seis) funcionários, dos quais 16 (dezesesseis) estão registrados junto à transportadora e o restante na ZAC ALIMENTOS LTDA ME. Inclusive, indicaram que serão contratados outros 03 (três) colaboradores, estando tal contratação ainda em fase de organização para trabalho em turnos escalonados.

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





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.JY7Y ZK8HE DWWJU XPHFA



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas, referentes ao mês de julho/2021.

4.1 BALANÇO PATRIMONIAL COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

4.1.1 ATIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra uma visualização dos ativos de cada empresa do grupo de Recuperandas ao final do mês de julho de 2021.

Visualiza-se que 96,2% do ativo circulante, e 100% do ativo permanente estão concentrados na ZAC Alimentos, juntos os ativos dessa empresa representam 97,6% da soma de ativos existente nas duas Recuperandas.

Analisando a empresa Cristina Zacharias, percebe-se que a mesma representa apenas 3,8% do ativo circulante total.

ATIVO	jul/21					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Ativo Circulante	2.504.774	61,2%	98.894	99,9%	2.603.668	62,2%
Caixa e Equivalentes a Caixa	530.406	13,0%	33.391	33,7%	563.797	13,5%
Créditos	812.406	19,9%	2.826	2,9%	815.232	19,5%
Outros Créditos	52.430	1,3%	62.677	63,3%	115.107	2,7%
Mercadoria em Depósito	23.367	0,6%	0	0,0%	23.367	0,6%
Tributos a Recuperar	259.337	6,3%	0	0,0%	259.337	6,2%
Estoques	826.828	20,2%	0	0,0%	826.828	19,7%
Ativo Não Circulante	1.584.715	38,8%	60	0,1%	1.584.775	37,8%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	1.584.715	38,8%	60	0,1%	1.584.775	37,8%
Participação Empresas de Terceiros	360	0,0%	60	0,1%	420	0,0%
Imobilizado	1.584.355	38,7%	0	0,0%	1.584.355	37,8%
Total do Ativo	4.089.489	100,0%	98.954	100,0%	4.188.443	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	96,2%		3,8%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	0,0%		0,0%		0,0%	
% Participação do Ativo Permanente	100,0%		0,0%		100,0%	

4.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO POR RECUPERANDA

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada empresa do grupo ao final do mês de julho de 2021.

A ZAC Alimentos, conforme nos Ativos, detém a maior participação no grupo, com 97,6% do passivo total, se destacando também com a maior parte dos passivos de curto e longo prazo, 93,2% e 95,9% respectivamente.



Por sua vez, o passivo da empresa Cristina Zacharias representou 6,8% do grupo no circulante e 4,1% do passivo exigível a longo prazo.

PASSIVO	jul/21					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Passivo Circulante	5.052.429	123,5%	366.046	369,9%	5.418.474	129,4%
Empréstimos e Financiamentos	1.923.875	47,0%	180.806	182,7%	2.104.681	50,2%
Fornecedores	2.964.657	72,5%	32.268	32,6%	2.996.925	71,6%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	49.100	1,2%	62.922	63,6%	112.023	2,7%
Obrigações Tributárias	21.100	0,5%	1.942	2,0%	23.042	0,6%
Obrigações Financeiras	58.486	1,4%	9.578	9,7%	68.064	1,6%
Mercadoria em Depósito	0	0,0%	23.367	23,6%	23.367	0,6%
Adiantamentos	35.211	0,9%	55.162	55,7%	90.373	2,2%
Passivo Não Circulante	-962.940	-23,5%	-267.092	-269,9%	-1.230.032	-29,4%
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.403.135	34,3%	59.929	60,6%	1.463.063	34,9%
Empréstimos e Financiamentos LP	1.403.135	34,3%	59.929	60,6%	1.463.063	34,9%
Patrimônio Líquido	-2.366.074	-57,9%	-327.021	-330,5%	-2.693.095	-64,3%
Capital Social	40.000	1,0%	30.000	30,3%	70.000	1,7%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-1.323.164	-32,4%	-154.897	-156,5%	-1.478.061	-35,3%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.261.315	-30,8%	-202.124	-204,3%	-1.463.439	-34,9%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-181.595	-4,4%	0	0,0%	-181.595	-4,3%
Total do Passivo	4.089.489	100,0%	98.954	100,0%	4.188.443	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	93,2%		6,8%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	95,9%		4,1%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	87,9%		12,1%		100,0%	

4.1.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – COMPARATIVO POR RECUPERANDA

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo estão demonstradas a seguir de forma comparativa referente ao mês de julho de 2021.

O faturamento obtido pela Cristina Zacharias foi de R\$ 41 mil, equivalente a 3,9% do auferido pelo grupo, demonstrando uma operação positiva, pois as receitas foram suficientes para cobrir os custos.

Já a receita bruta da ZAC Alimentos foi de R\$ 1 milhão, representando 96,1%.

Em relação as despesas operacionais, 97,6% foram oriundas da ZAC e 2,4% da Cristina Zacharias.

O prejuízo auferido pelo grupo foi de R\$ 194 mil, tendo a primeira empresa demonstrado resultado desfavorável de R\$ 199 mil, enquanto a segunda auferiu resultado positivo de R\$ 4 mil.

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





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jul/21					
	ZAC Alimentos	AV	Cristina Zacharias	AV	Total	AV
Receitas Operacionais Brutas	1.014.568	100,0%	41.295	100,0%	1.055.863	100,0%
(-) Deduções das Receitas	-73.969	-7,3%	-1.573	-3,8%	-75.542	-7,2%
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-1.004.302	-99,0%	-31.553	-76,4%	-1.035.855	-98,1%
(=) Lucro Bruto	-63.703	-6,3%	8.169	19,8%	-55.534	-5,3%
(-) Despesas Operacionais	-116.986	-11,5%	-2.900	-7,0%	-119.886	-11,4%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-180.689	-17,8%	5.269	12,8%	-175.420	-16,6%
(-) Depreciação e Amortizações	-16.142	-1,6%	0	0,0%	-16.142	-1,5%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-2.620	-0,3%	-624	-1,5%	-3.244	-0,3%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-199.451	-19,7%	4.645	11,2%	-194.806	-18,4%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-199.451	-19,7%	4.645	11,2%	-194.806	-18,4%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	-199.451	-19,7%	4.645	11,2%	-194.806	-18,4%
% Participação das Receitas Op. Brutas	96,1%		3,9%		100,0%	
% Participação do Lucro Bruto	114,7%		-14,7%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	97,6%		2,4%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	103,0%		-3,0%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	102,4%		-2,4%		100,0%	

4.2 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO

4.2.1 ATIVO

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente. Para melhor entendimento da atual situação apresentada pelas Recuperandas, apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos em julho de 2021.

ATIVO	dez/20	jun/21	AV	jul/21	AV	AH jul21/jan21	AH jul21/jun21	Variação jul21/jan21	Variação jul21/jun21
	Ativo Circulante	1.542.097	2.830.065	64,0%	2.603.668	62,2%	105,0%	-8,0%	1.333.599
Caixa e Equivalentes a Caixa	827.958	720.310	16,3%	563.797	13,5%	19,6%	-21,7%	92.324	-156.513
Créditos	0	605.020	13,7%	815.232	19,5%	3088,5%	34,7%	789.664	210.212
Outros Créditos	57.000	346.130	7,8%	115.107	2,7%	101,9%	-66,7%	58.107	-231.023
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,5%	23.367	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar	154.687	248.771	5,6%	259.337	6,2%	55,6%	4,2%	92.653	10.566
Estoques	502.452	886.467	20,1%	826.828	19,7%	57,2%	-6,7%	300.851	-59.639
Ativo Não Circulante	1.652.186	1.588.487	36,0%	1.584.775	37,8%	-14,0%	-0,2%	-257.148	-3.712
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Permanente	1.652.186	1.588.487	36,0%	1.584.775	37,8%	-14,0%	-0,2%	-257.148	-3.712
Participação Empresas de Terceiros	0	380	0,0%	420	0,0%	0,0%	10,5%	420	40
Imobilizado	1.652.186	1.588.107	35,9%	1.584.355	37,8%	-14,0%	-0,2%	-257.568	-3.752
Total do Ativo	3.194.283	4.418.552	100,0%	4.188.443	100,0%	34,6%	-5,2%	1.076.452	-230.109



Caixa e Equivalentes a Caixa: Este grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica destas contas são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Constituídas pelas contas Caixa, Bancos c/Movimento e Aplicações de Liquidez Imediata, as disponibilidades demonstraram em julho de 2021 um saldo de R\$ 563 mil, tendo reduzido esse montante em R\$ 156 mil comparativamente ao mês anterior. A AJ em reunião com representantes da Recuperanda solicitou os extratos com os saldos das contas. Até o fechamento deste RMA os documentos ainda não haviam sido fornecidos.

Créditos: O saldo apresentado nesta conta representa as transações comerciais havidas com os clientes no período e, pelas movimentações do mês nos balancetes, percebe-se a prática adotada pela empresa compreende também vendas a prazo. Este grupo apresentou de junho a julho de 2021 uma alta de 34,7%, equivalente a um acréscimo de R\$ 210 mil, finalizando o período de análise com um saldo de R\$ 815 mil constante na Recuperanda ZAC, com o qual representou 19,5% do total do ativo. A Recuperanda apresentou um prazo médio de recebimento de 23 dias.

Outros Créditos: Composto por “Empréstimos Concedidos a Terceiros” e “Adiantamento a Fornecedores”, o grupo apresentou em julho de 2021 um saldo de R\$ 115 mil, demonstrando uma redução de R\$ 231 mil, respectivamente 66,7% em relação a junho/2021. Por fim, os Outros Créditos representaram 2,7% 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 julho/2021 observou-se um saldo de R\$ 259 mil neste grupo, ou seja, 6,2% do total do ativo total, tendo apresentado no período de análise um acréscimo de 4,2%, correspondente a R\$ 10 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 19,7% do ativo total, tendo o prazo médio de estocagem ficado em 24 dias. Destaca-se que no período de junho a julho de 2021 houve uma redução de R\$ 59 mil em seu saldo.

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

ESTOQUES	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Produtos p/ Revenda	168.603	153.711	90.859	75.357	149.953	194.373
Materia Prima	341.257	338.526	570.147	509.661	637.081	545.352
Embalagem	54.624	64.124	115.145	94.997	99.433	87.103
Total	564.484	556.361	776.151	680.015	886.467	826.828
Variação %	7,32%	-1,44%	39,50%	-12,39%	30,36%	-6,73%





Participação Empresas de Terceiros: Constituído pela conta "Capital – Sicredi", o grupo representa as atividades de investimento em cotas e possui um saldo de R\$ 420, tendo apresentado um acréscimo de 10,5%, ou seja, R\$ 40 no período de junho a julho de 2021.

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. O grupo apresentou no período de análise os seguintes acréscimos: R\$ 6 mil na conta "Instalações", R\$ 2 mil em "Móveis e Utensílios" e R\$ 3 mil na rubrica "Adiantamento de Consórcio". Houve ainda a apropriação da parcela da depreciação do mês, na ordem de R\$ 16 mil. Com um montante de R\$ 1,5 milhão, o Imobilizado representou 37,8% do ativo total da Recuperanda.

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

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Veículos	311.751	311.751	156.681	156.681	156.681	156.681
Máquinas e Equipamentos	1.806.086	1.806.086	1.804.821	1.804.821	1.804.821	1.804.821
Instalações	88.868	88.868	88.868	88.868	88.868	95.218
Móveis e Utensílios	39.946	39.946	40.545	40.545	40.545	43.305
Adiantamento de Consórcio	14.127	15.162	16.218	16.218	19.169	22.449
(-) Depreciação Acumulada	-436.854	-458.139	-479.419	-500.698	-521.978	-538.119
Total	1.823.924	1.803.674	1.627.714	1.606.435	1.588.107	1.584.355
Variação %	-0,98%	-1,11%	-9,76%	-1,31%	-1,14%	-0,24%

4.2.2 PASSIVO

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da composição do Passivo serão apresentados abaixo, com as respectivas análises do mês de julho de 2021, que finalizou com um saldo de R\$ 4,1 milhões.

PASSIVO	dez/20	jun/21	AV	jul/21	AV	AH jul21/jan21	AH jul21/jun21	Variação jul21/jan21	Variação jul21/jun21
Passivo Circulante	2.545.519	5.272.183	119,3%	5.418.474	129,4%	74,1%	2,8%	2.305.321	146.292
Empréstimos e Financiamentos	1.557.011	2.097.081	47,5%	2.104.681	50,2%	1,1%	0,4%	22.594	7.600
Fornecedores	931.667	2.824.682	63,9%	2.996.925	71,6%	220,6%	6,1%	2.062.056	172.243
Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.182	103.394	2,3%	112.023	2,7%	107,3%	8,3%	57.977	8.629
Obrigações Tributárias	18.658	21.538	0,5%	23.042	0,6%	22,7%	7,0%	4.256	1.504
Obrigações Financeiras	0	63.827	1,4%	68.064	1,6%	0,0%	6,6%	68.064	4.237
Mercadoria em Depósito	0	23.367	0,5%	23.367	0,6%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamentos	0	138.295	3,1%	90.373	2,2%	0,0%	-34,7%	90.373	-47.922
Passivo Não Circulante	648.764	-853.631	-19,3%	-1.230.032	-29,4%	105732,8%	44,1%	-1.228.869	-376.401
Passivo Exigível a Longo Prazo	2.056.825	1.463.063	33,1%	1.463.063	34,9%	0,0%	0,0%	0	0
Empréstimos e Financiamentos LP	2.056.825	1.463.063	33,1%	1.463.063	34,9%	0,0%	0,0%	0	0
Patrimônio Líquido	-1.408.061	-2.316.694	-52,4%	-2.693.095	-64,3%	83,9%	16,2%	-1.228.869	-376.401
Capital Social	70.000	70.000	1,6%	70.000	1,7%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento de Capital	0	360.000	8,1%	360.000	8,6%	500,0%	0,0%	300.000	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	5.315	-1.478.061	-33,5%	-1.478.061	-35,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.483.375	-1.268.633	-28,7%	-1.463.439	-34,9%	1159,8%	15,4%	-1.347.274	-194.806
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0,0%	-181.595	-4,3%	0,0%	0,0%	-181.595	-181.595
Total do Passivo	3.194.283	4.418.552	100,0%	4.188.443	100,0%	34,6%	-5,2%	1.076.452	-230.109



Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Este grupo é constituído de valores adquiridos pelas Recuperandas a título de empréstimos junto a pessoas físicas e jurídicas, gerando assim uma obrigação para com as mesmas. No curto prazo os empréstimos e financiamentos apresentaram um aumento de R\$ 7 mil, equivalente a 0,4% no período de junho a julho de 2021, enquanto no longo prazo não houve movimentações. Ao todo, o grupo correspondeu a 85,2% do total do passivo, demonstrando um montante de R\$ 3,5 milhões.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedor Geral. O fato é que em julho de 2021 o grupo apresentou um saldo equivalente a 71,6% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 2,9 milhões. Observa-se, portanto, que houve um aumento de R\$ 172 mil, ou seja, uma alta de 6,1% 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 acréscimo no valor de R\$ 8 mil ocorrido em julho/2021, o saldo final do grupo correspondeu a 2,7% do total do passivo, ou seja, R\$ 112 mil.

Obrigações Tributárias: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para ICMS, PIS, COFINS e outras multas e contribuições. No período de junho a julho de 2021, o grupo apresentou um aumento de R\$ 1 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 23 mil, equivalente a 0,6% do passivo total.

Obrigações Financeiras: Composto pelas contas "Cheque Especial – CEF", "Cheque Especial – Bradesco", "Cheque Especial – Sicredi" e "Cheque Especial – BB", o grupo contou com um saldo de R\$ 68 mil em julho de 2021, correspondendo a 1,6% do total do passivo. Dessa forma, demonstrou uma alta de 6,6%, respectivamente R\$ 4 mil em comparação com o mês de junho/2021.

Adiantamentos: Esse grupo, que representa as contas "Adiantamentos a Pagar" e "Adiantamentos de Clientes", demonstrou no período de junho a julho de 2021 uma redução de 34,7%, equivalente a R\$ 47 mil, identificada na segunda conta mencionada. Portanto, finalizou o mês de análise com um saldo de R\$ 90 mil, que representou 3,1% do passivo total.

Patrimônio Líquido: Em julho de 2021, o Patrimônio Líquido apresentou um saldo negativo de R\$ 2,6 milhões. Verifica-se ainda que consta um saldo de R\$ 70 mil em "Capital Social" e um montante de R\$ 360 mil na conta "Adiantamento de Capital", que foram corroídos pelos constantes prejuízos acumulados até o ano 2020, no valor de R\$ 1,4 milhão. Em 2021, apesar de apenas 7 meses, as empresas acumulam um resultado desfavorável de R\$ 1,4 milhão, sendo observado um aumento nesse saldo negativo em razão do





prejuízo na ordem de R\$ 194 mil auferido em julho/2021. Por fim, observa-se um lançamento de R\$ 181 mil na conta Ajustes de Exercícios Anteriores, reconhecido pela Recuperanda no balancete do mês em análise.

4.3 INDICADORES CONTÁBEIS

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

4.3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Liquidez Corrente	0,41	0,44	0,45	0,45	0,54	0,48
Liquidez Geral	0,28	0,31	0,34	0,35	0,42	0,38
Liquidez Imediata	0,14	0,15	0,14	0,12	0,14	0,10
Liquidez Seca	0,24	0,27	0,29	0,31	0,37	0,33

4.3.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável durante o semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,38**, 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 **R\$ 0,38** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



4.3.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Endividamento Geral	147,94%	147,41%	164,44%	165,67%	152,43%	164,30%
Composição do Endividamento	68,55%	69,74%	76,29%	76,86%	78,28%	78,74%

Em julho/2021 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 6,8 milhões, sendo que a concentração das dívidas no curto prazo representa 78,74%.

4.3.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, "quanto maior, melhor".

Margem líquida é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

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

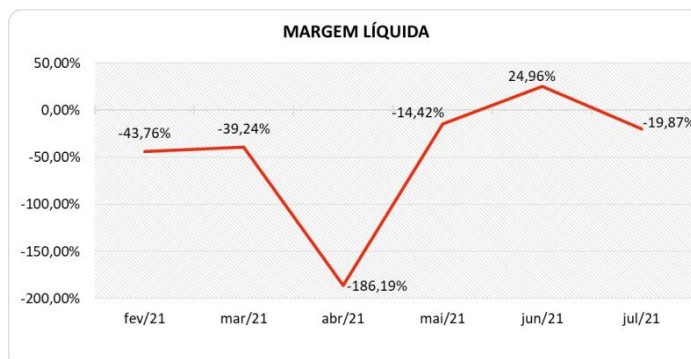
Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Margem Líquida	-43,76%	-39,24%	-186,19%	-14,42%	24,96%	-19,87%
Rentabilidade do Ativo	-4,57%	-5,25%	-25,00%	-2,32%	4,30%	-4,65%
Produtividade	0,10	0,13	0,13	0,16	0,17	0,23

Percebe-se fortes oscilações no período, tendo a Recuperanda obtido apenas 1 mês de margens positivas durante o semestre. Destaca-se que em julho de 2021, a margem líquida e a rentabilidade fecharam **negativas** em 19,87% e 4,65%, respectivamente.

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





4.3.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante positivo), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL negativo entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Ativo Circulante	1.320.997	1.476.676	2.124.533	2.210.215	2.830.065	2.603.668
Passivo Circulante	3.189.658	3.372.433	4.707.666	4.860.709	5.272.183	5.418.474
CCL	-1.868.662	-1.895.757	-2.583.133	-2.650.494	-2.442.118	-2.814.806
Variação %	1,39%	1,45%	36,26%	2,61%	-7,86%	15,26%

Percebe-se que em julho/2021 as Recuperandas aumentaram seu CCL negativo em 15,26%, passando de um CCL de -R\$ 2,4 milhões para um de -R\$ 2,8 milhões.

4.4 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DE EXERCÍCIO

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período. A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de julho de 2021, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um **prejuízo** líquido de 18,4% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 194 mil.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/21	jun/21	AV	jul/21	AV	Média jan20 a dez20	AV	Média jan21 a jul21	AV	AH jul21/jun21	Variação jul21/jun21
	Receitas Operacionais Brutas	665.539	850.994	100,0%	1.055.863	100,0%	269.572	100,0%	608.915	100,0%	24,1%
(-) Deduções das Receitas	-51.031	-89.349	-10,5%	-75.542	-7,2%	-32.495	-12,1%	-51.819	-8,5%	-15,5%	13.807
(=) Receitas Operacionais Líquidas	614.507	761.644	89,5%	980.321	92,8%	237.077	87,9%	557.096	91,5%	28,7%	218.677
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-615.109	-469.645	-55,2%	-1.035.855	-98,1%	-350.666	-130,1%	-657.576	-108,0%	120,6%	-566.210
(=) Lucro Bruto	-601	291.999	34,3%	-55.534	-5,3%	-113.589	-42,1%	-100.480	-16,5%	-119,0%	-347.533
(-) Despesas Operacionais	-62.235	-75.746	-8,9%	-119.886	-11,4%	-58.649	-21,8%	-73.439	-12,1%	58,3%	-44.140
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-62.836	216.253	25,4%	-175.420	-16,6%	-172.238	-63,9%	-173.919	-28,6%	-181,1%	-391.673
(-) Depreciação e Amortizações	-21.279	-21.279	-2,5%	-16.142	-1,5%	-9.585	-3,6%	-20.545	-3,4%	-24,1%	5.138
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-4.485	-4.885	-0,6%	-3.244	-0,3%	-14.335	-5,3%	-14.589	-2,4%	-33,6%	1.641
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-88.601	190.089	22,3%	-194.806	-18,4%	-196.158	-72,8%	-209.053	-34,3%	-202,5%	-384.895
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	72.544	26,9%	-10	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-88.601	190.089	22,3%	-194.806	-18,4%	-123.615	-45,9%	-209.063	-34,3%	-202,5%	-384.895
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-88.601	190.089	22,3%	-194.806	-18,4%	-123.615	-45,9%	-209.063	-34,3%	-202,5%	-384.895

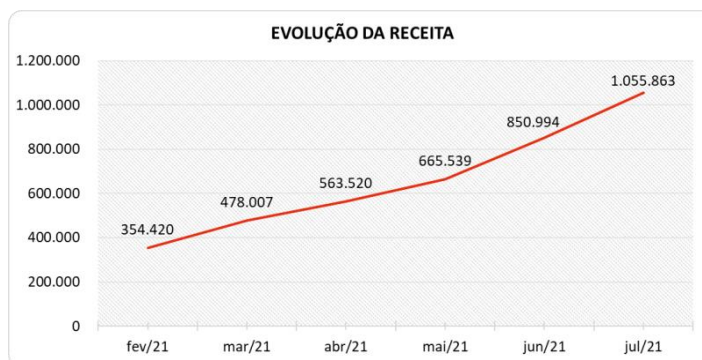
4.4.1 RECEITAS

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

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período, demonstrando ascendência neste quesito.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Revenda de Mercadorias	8.704	8.937	6.571	9.117	2.638	5.513
Receitas com Fretes	0	0	0	0	12.620	35.783
Venda de Mercadorias	345.716	469.070	556.949	645.722	835.735	1.014.568
Industrialização	0	0	0	10.700	0	0
Total	354.420	478.007	563.520	665.539	850.994	1.055.863

No mês de julho de 2021, a Recuperanda apresentou receita na ordem de R\$ 1 milhão, advinda da venda de mercadorias ocorrida majoritariamente na Recuperanda ZAC Alimentos, conforme pode ser visualizado na análise comparativa entre as Recuperandas, realizada no início deste RMA.



4.4.2 LUCRO BRUTO

O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

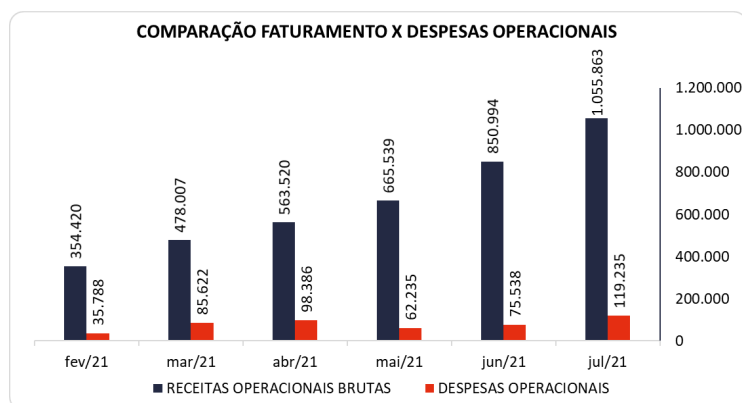
DEDUÇÕES E CUSTOS	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
(-) Deduções das Receitas	-26.311	-38.754	-59.720	-51.031	-89.349	-75.542
(=) Receitas Operacionais Líquidas	328.109	439.253	503.800	614.507	761.644	980.321
(-) Custo dos Produtos, Mercadorias e Serviços	-391.051	-478.540	-1.304.587	-615.109	-469.645	-1.035.855
(=) Lucro Bruto	-62.943	-39.288	-800.787	-601	291.999	-55.534
% Lucro Bruto	-17,76%	-8,22%	-142,10%	-0,09%	34,31%	-5,26%

Em julho de 2021, as deduções da receita e os custos incorridos corresponderam a um percentual de 105,3% sobre o faturamento, tendo demonstrado uma alta em relação ao mês anterior, que havia sido de 65,7%. Com os custos ficando maiores que a receita bruta, as Recuperandas auferiram um lucro bruto negativo de R\$ 55 mil, equivalente a -5,26% do faturamento.

4.4.3 RECEITAS X DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais no mês de julho de 2021 apresentaram desembolso de R\$ 119 mil, representando 11,4% do faturamento do mês. Isso demonstra um aumento de 58,3% das despesas, que no mês anterior haviam ficado em R\$ 75 mil.

A rubrica de "Serviços Contratados" representou a maior despesa incorrida em julho de 2021, seguida por "Fretes s/ Compras" e "Energia Elétrica".

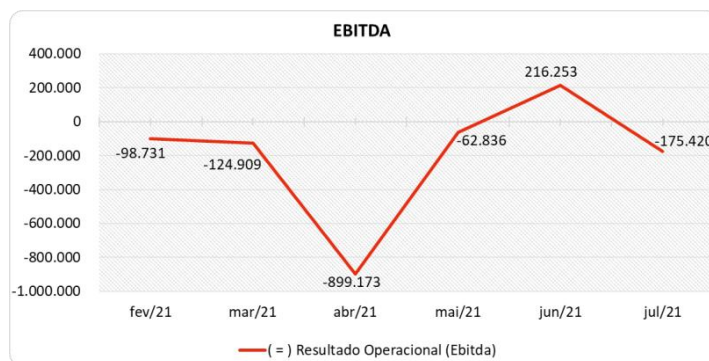


4.4.4 EVOLUÇÃO DO EBITDA

Ebitda é a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



No mês de análise as Recuperandas auferiram um Lucro Bruto negativo, desta forma não houve disponibilidade de recursos para cobrir as despesas operacionais, gerando um Ebitda desfavorável em R\$ 175 mil, ou seja, -16,6% sobre o faturamento. Esse resultado foi diferente daquele obtido em junho/2021, que havia sido positivo em R\$ 216 mil.

4.4.5 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até julho de 2021.

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





CONTAS	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-98.731	-124.909	-899.173	-62.836	216.253	-175.420
(-) Depreciação e Amortizações	-21.285	-21.285	-21.279	-21.279	-21.279	-16.142
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-23.559	-26.151	-17.513	-4.485	-4.885	-3.244
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-143.576	-172.345	-937.965	-88.601	190.089	-194.806
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	-70	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-143.576	-172.345	-938.035	-88.601	190.089	-194.806
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-143.576	-172.345	-938.035	-88.601	190.089	-194.806

Com seu Ebitda negativo, após a incorporação das Depreciações/Amortizações que ficaram na ordem de R\$ 16 mil, e dos Encargos Financeiros Líquidos, as Recuperandas finalizaram julho/2021 com um Resultado Líquido do Exercício desfavorável em R\$ 194 mil, portanto, -18,4% sobre o faturamento do mês.

Destaca-se que os Encargos Financeiros representaram no período um gasto de R\$ 3 mil, referente a Despesas Financeiras derivadas principalmente de Juros Pagos.

4.5 FLUXO DE CAIXA (MÉTODO DIRETO)

Um dos relatórios mais importantes para a gestão é a Demonstração do Fluxo de caixa (DFC). O seu objetivo é evidenciar alterações no saldo de disponibilidades da empresa em um determinado período.

Fluxo de caixa direto é um método de estruturação da Demonstração de Fluxo de Caixa, na qual são registradas as entradas e saídas de recursos do negócio.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, no último semestre.





DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	314.830	385.927	318.980	687.896	569.384	845.365
Movimentação de outros créditos a receber	-14.091	-10.264	-60.114	-262.687	-24.060	220.456
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-311.774	-410.166	-272.951	-440.547	-294.172	-803.972
(-) Movimentação de tributos	-25.326	-37.765	-37.821	-47.250	-58.242	-73.752
(-) Movimentação de despesas	-34.089	-78.758	-124.854	-69.487	-77.904	-114.502
(-) Movimentação de outras obrigações	2.021	-2.021	94.504	81.424	26.193	-43.684
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-68.429	-153.047	-82.255	-50.651	141.199	29.911
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	-300	-40	-40	-40
Movimentação de imobilizado e intangíveis	-3.286	-1.035	154.680	0	-2.952	-12.389
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-3.286	-1.035	154.380	-40	-2.992	-12.429
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-68.612	91.517	-3.707	-4.204	0	7.600
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-68.612	91.517	-3.707	-4.204	0	7.600
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	100.000	125.000	75.000	0	0	-181.595
Fluxo de caixa de ajustes do BP	100.000	125.000	75.000	0	0	-181.595
Variação líquida do caixa	-40.327	62.435	143.418	-54.895	138.207	-156.513
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	471.473	431.146	493.580	636.998	582.103	720.310
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	431.146	493.580	636.998	582.103	720.310	563.797
Variação líquida do caixa	-40.327	62.435	143.418	-54.895	138.207	-156.513

As Recuperandas auferiram em julho/2021 um caixa positivo em R\$ 29 mil derivado de suas atividades operacionais. Isso significa que dentro da movimentação de dinheiro relacionado com a operação da empresa, entrou mais dinheiro no caixa do que saiu.

Os recebimentos registram um saldo positivo de R\$ 1 milhão, enquanto as saídas de caixa com os pagamentos contribuíram para saldo negativo semelhante, de aproximadamente R\$ 1 milhão.

Com relação às atividades de investimentos, houve uma pequena saída de R\$ 40 referente a investimentos permanentes. Além disso, percebe-se um dispêndio de recursos na ordem de R\$ 12 mil destinado a aumento de imobilizado, conforme mencionado anteriormente na análise do ativo.

Nas movimentações de empréstimos e financiamentos, percebe-se uma entrada no curto prazo na ordem de R\$ 7 mil.

Por fim, o ajuste de exercícios anteriores reconhecido pela Recuperanda resultou em uma redução de caixa no valor de R\$ 181 mil.

Dessa forma, as Recuperandas finalizaram julho/2021 com variação negativa do caixa em R\$ 156 mil.





5. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELA RECUPERANDA

Após as análises dos documentos fornecidos pelas Recuperandas, restaram dúvidas conforme descrito abaixo, no qual a AJ solicita os esclarecimentos.

As disponibilidades demonstraram em junho de 2021 um saldo de R\$ 720 mil, sendo que deste valor R\$ 653 mil encontram-se na conta Aplicações de Liquidez Imediata, que será devidamente analisada pela Administradora Judicial.	Em aberto
A conta Mercadoria em Depósito a Receber apresenta saldo de R\$ 23 mil, equivalente a 0,6% do total do ativo, alocando-se totalmente na empresa ZAC Alimentos. A AJ fará os esclarecimentos a respeito desta conta em reunião a ser agendada com os representantes das Recuperandas, entretanto pelo balancete fornecido nota-se uma conta com mesma denominação presente no Passivo.	Em aberto
Ressalta-se o alto volume negativo apresentado em abril/21, e o valor de custos demonstrados, mês a mês, acima do valor gerado de receita, no qual em reunião com os representantes a AJ fará os esclarecimentos necessários para reportar em próximos RMA's.	A Recuperanda informa que anteriormente ao período de solicitação ao pedido de RJ, foram promovidos ajustes contábeis que estavam pendentes e que os custos devem sofrer estabilização a partir do mês de junho/21.

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Após analisarmos os relatórios contábeis que demonstram a movimentação operacional e financeira das Recuperandas no mês de julho de 2021, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento – No mês de julho/2021, as Recuperandas obtiveram um faturamento de R\$ 1 milhão, acumulando no ano corrente uma receita média de R\$ 608 mil, valor 125,9% superior ao faturamento médio registrado no ano 2020, que foi uma média de R\$ 269 mil/mês. O faturamento auferido no mês de análise não foi suficiente para cobrir os custos e despesas, fato que resultou em um 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 julho de 2021 as empresas obtiveram um indicador de lucro bruto negativo de 5,3% sobre o faturamento, de forma que não houve recursos para o pagamento das despesas operacionais do período, que corresponderam a 11,4% 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\$ 175 mil, respectivamente -16,6% sobre o faturamento, apresentando no ano de 2021, um Ebitda negativo acumulado de R\$ 1,2 milhão.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado apurado deduzindo das receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa para futuras destinações. No mês de julho/2021 a empresa sofreu um resultado desfavorável de R\$ 194 mil, resultado que aumentou o saldo do prejuízo acumulado no ano de -R\$ 1,2 milhão para -R\$ 1,4 milhão.

Capital Circulante Líquido – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no Balancete do mês, para uma dívida a curto prazo de R\$ 5,4 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 2,6 milhões, suficiente para cobrir apenas 48% das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que a Recuperanda mantém um endividamento em torno de 164,30% 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.

