



Administradora Judicial
contato@valorconsultores.com.br

40º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO/2023

Silva & Silva Comércio de Materiais de Construção Eireli

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0004917-92.2020.8.16.0017
2ª VARA CÍVEL DE MARINGÁ/PR



SUMÁRIO

1.	Glossário	3
2.	Cronograma Processual	3
3.	Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	13
4.	Informações Operacionais	14
4.1	Quadro Funcional	15
5.	Informações Financeiras	15
5.1	Balço Patrimonial	16
5.1.1	Ativo.....	16
5.1.2	Passivo	18
5.2	Índices Contábeis.....	20
5.2.1	Índices de Liquidez.....	20
5.2.2	Índices de Endividamento	21
5.2.3	Índices de Rentabilidade	22
5.2.4	Capital Circulante Líquido.....	24
5.3	Demonstração Do Resultado Do Exercício	25
5.3.1	Evolução Da Receita	26
5.3.2	Lucro Bruto.....	27
5.3.3	Receita X Despesas Operacionais	28
5.3.4	Evolução Do Ebitda	29
5.3.5	Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício	30
5.4	Fluxo De Caixa (Método Direto).....	31
6.	Considerações Finais.....	33



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
RECUPERANDA	Silva & Silva Comércio de Materiais de Construção LTDA
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	27/02/2020	Pedido de Recuperação Judicial
11	09/03/2020	Deferimento do processamento da RJ
28	12/03/2020	Petição de aceite de nomeação da AJ
56	20/03/2020	Expedição do edital do art. 52, § 1º da LRE (edital do devedor)
78	24/03/2020	Juntada pela AJ dos comprovantes de postagem e recibo das despesas para envio das correspondências aos credores relacionados pela Recuperanda
80	25/03/2020	Publicação do edital do art. 52, § 1º da LRE (edital do devedor)
89	31/03/2020	Apresentação de relatório preliminar e proposta de remuneração pela AJ



90	02/04/2020	AJ apresenta o comprovante de publicação do edital do art. 52, § 1º em jornal local
122	23/04/2020	Procuradoria informa a existência de débitos da Recuperanda junto ao Estado do Paraná
124	23/04/2020	Embargos de Declaração interposto por CNF ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS NACIONAL LTDA face a decisão que deferiu o processamento da RJ e determinou a contagem de prazos procedimentais em dias úteis
153	30/04/2020	1º RMA
155	30/04/2020	CNF ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS NACIONAL LTDA informa a interposição de recurso de Agravo de Instrumento face a decisão que deferiu o processamento da RJ e determinou a contagem de prazos procedimentais em dias úteis
161	06/05/2020	Manifestação da AJ sobre os Embargos de Declaração interpostos por CNF ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS NACIONAL LTDA, pugnano pelo parcial acolhimento
178	11/05/2020	Certificação acerca da concessão de efeito suspensivo ao Agravo de Instrumento interposto por CNF ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS NACIONAL LTDA
248	25/05/2020	Procuradoria informa a existência de débitos da Recuperanda junto ao Município de Presidente Castelo Branco
247	25/05/2020	BANCO BRADESCO S.A. informa a interposição de recurso de Agravo de Instrumento face a decisão que deferiu o processamento da RJ e determinou a contagem de prazos procedimentais em dias úteis e declarou a essencialidade de determinados bens
254	27/05/2020	Traslado da decisão inicial do Agravo de Instrumento interposto pelo BANCO BRADESCO S.A. que indeferiu a antecipação dos efeitos da tutela recursal em relação a não essencialidade dos bens
255	27/05/2020	Traslado da decisão inicial do Agravo de Instrumento interposto pelo BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S/A que concedeu a antecipação da tutela que determina a contagem dos prazos procedimentais em dias corridos
256	27/05/2020	2º RMA
257	27/05/2020	BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S/A informa a interposição de recurso de Agravo de Instrumento face a decisão que deferiu o processamento da RJ e determinou a contagem de prazos procedimentais em dias úteis e declarou a essencialidade de determinados bens



270	29/05/2020	Juntada do Plano de Recuperação Judicial
271	29/05/2020	Petição da Recuperanda para restituição de valores indevidamente descontados da sua conta corrente pelo BANCO SICOOB
280	10/06/2020	Requerimento do BANCO BRADESCO S.A. de intimação da AJ para que seja verificada a possível emissão de títulos sem lastro pela Recuperanda
342	29/06/2020	Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º, §2º, da LRE)
346	30/06/2020	Manifestação da AJ opinando pela intimação da Recuperanda para esclarecimentos acerca do requerimento do BANCO BRADESCO de mov. 280.1
347	30/06/2020	3º RMA
380	10/07/2020	Parecer ministerial acerca da manifestação do BANCO BRADESCO de mov. 280.1 com pedido de destituição dos gestores da Recuperanda em caso de não prestação de esclarecimentos
385	23/07/2020	Decisão que acolhe o pedido da Recuperanda de mov. 271.1 acerca da restituição dos valores descontados em sua conta corrente e revoga a decisão agravada pelo recurso n. 0020347-38.8.16.0000
464	23/07/2020	Juntada pela AJ da minuta do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano") e do art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")
475	30/07/2020	4º RMA
550	10/08/2020	Expedição do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano") e do art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")
555	10/08/2020	SICOOB MARINGÁ informa a interposição de recurso de Agravo de Instrumento face da decisão de mov. 385
560	13/08/2020	Manifestação da Recuperanda acerca dos honorários do AJ e dos esclarecimentos sobre a suposta emissão de títulos sem lastro informada pelo BANCO BRADESCO S/A em mov. 280
563	17/08/2020	Traslado da decisão inicial do Agravo de Instrumento interposto por SICOOB MARINGÁ que concedeu efeito suspensivo ao recurso para sobrestar a eficácia da decisão de mov. 385
570	19/08/2020	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano") e do edital do art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")
	28/08/2020	Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito
596	26/08/2020	5º RMA



597	28/08/2020	Despacho que, dentre outras deliberações, indeferiu a inclusão de crédito de Bignatti & Boeing Advogados Associados (mov. 329.1)
598	02/09/2020	Objecção ao PRJ apresentada pela Petrobrás Distribuidora S/A
640	03/09/2020	Interposição de Embargos de Declaração por Bignatti & Boeing Advogados Associados em face do despacho de mov. 597
	04/09/2020	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, §4º, da LRE - <i>stay period</i>)
649	09/09/2020	Interposição de Embargos de Declaração por Bogo & CIA em face do despacho de mov. 597
658	10/09/2020	Objecção ao PRJ apresentada pelo Banco do Brasil S.A
664	11/09/2020	Manifestação da AJ acerca dos seus honorários, dos Embargos Declaratórios interpostos em mov. 640 e da necessidade de as habilitações de crédito retardatárias serem distribuídas incidentalmente ao processo de RJ
665	11/09/2020	Requerimento da AJ para que a AGC seja de maneira virtual por meio da plataforma Assemblex, a ser realizada nas seguintes datas sugeridas: 17/11/2020, às 14h00min, em primeira convocação e 24/11/2020, às 14h00min, em segunda convocação
683	17/09/2020	Objecção ao PRJ apresenta pelo Banco Bradesco S/A
	17/09/2020	Fim do prazo para apresentação de objecção ao PRJ
688	23/09/2020	Manifestação da Recuperanda sobre o aceiteamento da proposta de pagamento dos honorários do AJ, comprometendo-se a pagá-los até o dia 30/09/2020.
689	23/09/2020	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i>) até a realização da AGC
696	25/09/2020	6º RMA
715	09/10/2020	Manifestação da AJ concordando com o pedido da Recuperanda de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i>) até a realização da AGC
718	22/10/2020	Parecer do Ministério Público em concordância com o pedido da Recuperanda de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i>), dentre outras deliberações
723	23/10/2020	7º RMA



724	26/10/2020	Decisão de concessão da prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - stay period) até a realização da AGC
806	28/10/2020	Indicação pelo AJ de novas datas para a realização virtual da AGC, sugerindo que a 1ª Convocação ocorra no dia 08 de dezembro de 2020 e a 2ª no dia 16 de dezembro de 2020, ambas às 14h00min
808	29/10/2020	Decisão de designação da AGC nas datas indicadas pelo AJ, a ocorrer a 1ª Convocação no dia 08 de dezembro de 2020 e a 2ª no dia 16 de dezembro de 2020, ambas às 14h00min
815	03/11/2020	Juntada do AJ da minuta do edital do art. 36, da LRE ("edital da AGC")
846	04/11/2020	Expedição do edital do art. 36, da LRE ("edital da AGC")
877	09/11/2020	Publicação do edital do art. 36, da LRE ("edital da AGC")
886	12/11/2020	Juntada pelo AJ dos comprovantes de publicação do edital do art. 36, da LRE ("edital da AGC") na imprensa local, assim como no DJe do TJPR na edição n. 2854
913	16/11/2020	Embargos de Declaração interpostos pelo BANCO BRADESCO S/A em face da decisão de mov. 724
951	26/11/2020	8º RMA
958	30/11/2020	Pedido de suspensão cautelar da AGC pela Petrofan Combustíveis LTDA, para que o AJ exerça as atribuições do Comitê de Credores, sustentando a existência de grupo econômico e confusão patrimonial entre a Recuperanda, o empresário individual e sócio Sr. ANDERSON DA SILVA, juntamente com outras empresas da família
1032	03/12/2020	Manifestação da AJ em resposta à manifestação de mov. 958, sob o fundamento de que as questões suscitadas não obstam a realização da AGC
1033	03/12/2020	Esclarecimento da AJ acerca da manifestação de mov. 1024
1034	03/12/2020	Juntada pela AJ do comprovante de afixação do edital referente à convocação para a AGC nas sedes da Recuperanda
1045	07/12/2020	Resposta da Recuperanda à manifestação de mov. 958
1048	07/12/2020	Decisão que manteve a realização da AGC nas datas previstas
	08/12/2020	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores
1099	08/12/2020	Juntada pela AJ da ata da AGC ocorrida em primeira convocação, na qual restou estabelecido a suspensão dos trabalhos da AGC pelo prazo de 90 (noventa) dias



		corridos, a ter sequência no dia 09/03/2021 às 14h00min, também de maneira virtual por meio da plataforma Assembled,
1103	10/12/2020	Parecer do MP no que tange à manifestação de mov. 958
1160	11/12/2020	9º RMA
1169	11/12/2020	Requerimento do Banco Mercedes Benz do Brasil S/A de autorização para prosseguimento de Ação de Busca e Apreensão em face da Recuperanda, face o encerramento do <i>stay period</i>
1268	14/01/2020	Manifestação da Recuperanda pela extensão do <i>stay period</i> até a efetiva conclusão dos trabalhos da AGC
1360	24/01/2021	10º RMA
1423	03/02/2021	Manifestação da AJ favorável ao requerimento de prorrogação do <i>stay period</i> até a conclusão da AGC
1462	16/02/2021	Petição da Recuperanda de restituição de um caminhão apreendido pelo Banco Bradesco S/A
1463	16/02/2021	Decisão provisória de deferimento do pedido de restituição até que haja manifestação do MP acerca da prorrogação do <i>stay period</i>
1470	22/02/2021	11º RMA
1474	26/02/2021	Parecer ministerial favorável à prorrogação do <i>stay period</i> somente até a realização da AGC
1477	05/03/2021	Manifestação da AJ quanto ao pedido de prorrogação do <i>stay period</i>
1480	08/03/2021	Requerimento da Recuperanda para que o <i>stay period</i> seja prorrogado até que concluídos os trabalhos da AGC, ainda que suspensa mais de uma vez
1481	08/03/2021	Decisão favorável ao parecer ministerial, determinando-se a prorrogação do <i>stay period</i> apenas até a data prevista para a realização da AGC
	09/03/2021	Continuação da Assembleia Geral de Credores
1525	09/03/2021	Juntada da ata da AGC ocorrida em continuação à primeira convocação, na qual restou estabelecido a suspensão dos trabalhos pelo prazo de 60 dias, a ter sequência no dia 07/05/2021 às 14h00min, também de maneira virtual por meio da plataforma Assembled,
1570	15/03/2021	Petição da Recuperanda para que seja determinada a proibição da remoção dos bens essenciais à sua atividade econômica, ainda que não deferida nova prorrogação do <i>stay period</i>
1575	16/03/2021	Requerimento do BANCO MERCEDES BENZ DO BRASIL S/A de autorização para que possa prosseguir com a ação de



		busca e apreensão de n. 0002702- 31.2020.8.16.0119, em trâmite perante a Vara Cível de Nova Esperança/PR
1636	24/03/2021	Comunicado de cessão de crédito operada por ATIVOS S.A. SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS e BANCO DO BRASIL S.A.
1638	25/03/2021	12º RMA
1820	12/04/2021	Manifestação da AJ em reiteração ao seu entendimento favorável de manutenção do <i>stay period</i> até que sejam concluídos os trabalhos da AGC
1845	23/04/2021	13º RMA
1886	30/04/2021	Parecer do MP quanto ao pedido de prorrogação do <i>stay period</i> até a AGC
1922	07/05/2021	Manifestação da União acerca da existência de débitos fiscais da Recuperanda e meios disponíveis para sua regularização
	07/05/2021	Continuação da Assembleia Geral de Credores
1925	07/05/2021	Juntada da ata da AGC ocorrida em continuação à primeira convocação, na qual não foi atingido o quórum necessário representativo de mais da metade do valor total de créditos presentes da Classe III, de modo que o resultado do conclave será submetido à apreciação judicial, haja vista a possibilidade de aplicação do art. 58, §1º da Lei 11.101/2005,
1925	07/05/2021	Manifestação da União Federal quanto aos meios disponíveis para regularização do passivo tributário da Recuperanda
1996	21/05/2021	14º RMA
2028	09/06/2021	Requerimento da UNIÃO para que a Recuperanda apresente certidão de regularidade fiscal previamente à homologação do PRJ
2037	22/06/2021	Requerimento da Recuperanda pela proibição da remoção de sua posse de caminhões alienados fiduciariamente, sob a justificativa de serem bens essenciais para fiel cumprimento do seu PRJ
2041	23/06/2021	Manifestação do Banco Bradesco S/A pelo prosseguimento das ações de busca e apreensão em face da Recuperanda e acerca de supostas ilegalidades constantes no PRJ
2050	28/06/2021	Manifestação do Banco Mercedes Benz do Brasil S.A. requerendo o prosseguimento dos atos de excussão dos bens da Recuperanda face o fim do <i>stay period</i>
2051	28/06/2021	15º RMA



2058	09/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pelo AJ
2059	16/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pelo Ministério Público, bem como manifestação acerca do requerimento da Recuperanda de mov. 2037
2065	22/07/2021	Controle de legalidade do PRJ pelo Juiz
2116	29/07/2021	16º RMA
2121	02/08/2021	Manifestação da AJ acerca da alegação de essencialidade realizada pela Recuperanda em mov. 2037
2153	23/08/2021	Apresentação pela Recuperanda de Certidões Positiva com efeito de Negativa de débitos fiscais
2163	27/08/2021	17º RMA
2171	29/09/2021	18º RMA
2172	20/10/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial e concessão da Recuperação Judicial
2216	28/10/2021	19º RMA
2351	29/11/2021	20º RMA
2372	17/12/2021	21º RMA
2380	28/01/2021	22º RMA
2386	25/02/2022	23º RMA
2406	14/03/2022	Banco Bradesco S/A informa a interposição de recurso de Agravo de Instrumento em face da decisão que homologou o PRJ
2423	25/03/2022	Informação da União de existência de débitos fiscais em nome da Recuperanda
2437	30/03/2022	24º RMA
2491	29/04/2022	25º RMA
2518	11/05/2022	Informação pela Recuperanda de que os débitos federais já foram quitados, juntando a respectiva certidão positiva com efeitos de negativa
2538	17/05/2022	Informação pelo Estado do Paraná de existência de débitos estaduais
2551	23/05/2022	Informação pelo Município de Presidente Castelo Branco de existência de débitos municipais
2563	31/05/2022	Ofício da 06ª Vara Cível de Maringá/PR solicitando informações sobre a possibilidade de efetivação de medidas expropriatórias em face da Recuperanda
2564	31/05/2022	26º RMA



2585	14/06/2022	Manifestação da Recuperanda requerendo o desbloqueio dos valores constritos pela 06ª Vara Cível de Maringá/PR nos autos de n. 0012455- 90.2021.8.16.0017
2598	30/06/2022	27º RMA
2626	07/07/2022	Informação pela União de existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda
2635	14/07/2022	Oposição de Embargos de Declaração pela Recuperanda em face da decisão de seq. 2590
2659	29/07/2022	28º RMA
2676	02/08/2022	Manifestação da AJ em prol do provimento dos Embargos de Declaração opostos pelas Recuperanda em seq. 2635
2790	12/08/2022	Manifestação da Recuperanda informando a entrega prévia da CND frente a União e que, em caso de passivo fiscal pendente superveniente, será regularizado via REFIS
2701	26/08/2022	Parecer do Ministério Público em favor do provimento dos Embargos de Declaração opostos pela Recuperanda em seq. 2635 e sobre a necessidade de intimação da União e AJ sobre a pendência tributária noticiada em seq. 2690
2705	31/08/2022	29º RMA
2706	16/09/2022	Petição do Banco Bradesco S/A para que seja fixado termo final da manutenção da posse da Recuperandas sobre bens declarados como essenciais e que são objeto de garantia de alienação fiduciária
2710	29/09/2022	30º RMA
2719	24/10/2022	Manifestação da AJ acerca da pendência tributária da Recuperanda junto à União
2720	26/10/2022	Reiteração da União de existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda
2722	28/10/2022	31º RMA
2724	04/11/2022	Requerimento da Recuperanda para que a União seja intimada a disponibilizar, via portal, parcelamentos especiais
2728	11/11/2022	Parecer do MP para que a Recuperanda seja intimada pessoalmente para comprovar o pagamento de ao menos uma parcela referente ao parcelamento realizado junto à União, sob pena de convocação do procedimento em falência
2731	30/11/2022	32º RMA
2737	22/12/2022	33º RMA
2739	19/01/2023	Manifestação da AJ requerendo a apresentação de documentos de transferência de veículos alienados sem



		autorização judicial e comprovantes de depósito/transfêrencia dos empréstimos feitos pelo sócio em favor da Recuperanda
2743	26/01/2023	Manifestação da Recuperanda informando que seus débitos fiscais foram devidamente regularizados
2744	27/01/2023	34º RMA
2774	09/02/2023	Petição da AJ requerendo a intimação da Recuperanda para que ela comprove nos autos o pagamento dos seus credores trabalhistas
2797	17/02/2023	Manifestação da União informando a existência de débitos tributários em desfavor da Recuperanda
2810	27/02/2023	35º RMA
2840	10/03/2023	Interposição de Agravo de Instrumento pelas Recuperandas em face das decisões interlocutórias complementares de seqs. 2590 e 2745
2888	29/03/2023	Manifestação da Recuperanda informando dois parcelamentos realizados, referentes a débitos previdenciários e não previdenciários junto à PGFN
2889	29/03/2023	Juntada pela Recuperanda dos documentos solicitados pela AJ em seq. 2739
2892	31/03/2023	36º RMA
2913	26/04/2023	37º RMA
2921	30/05/2023	38º RMA
2926	26/06/2023	Manifestação da AJ sobre os documentos juntados pela Recuperanda no seq. 2888 opinando pela abertura de Incidente para apuração de destituição do sócio, Sr. Anderson da Silva, da administração da Recuperanda
2927	26/06/2023	Manifestação da AJ acerca da regularidade dos pagamentos relativos à Classe I, reservada aos credores trabalhistas
2929	29/06/2023	Manifestação da União informando a pendência de débitos tributários
2931	30/06/2023	39º RMA
2932	04/07/2023	Parecer do MP pela decretação da falência da empresa Recuperanda e, alternativamente, pelo afastamento do seu administrador



3. CUMPRIMENTO DO PRJ

Em atendimento ao previsto no PRJ (mov. 270.2), bem como às ressalvas constantes da decisão que o homologou (mov. 2172.1, complementada pela decisão de mov. 2065.1), especialmente no tocante à normativa do parágrafo primeiro do artigo 54 da Lei 11.101/2005, verifica-se que a Recuperanda efetuou, até o momento, o parcial cumprimento do entabulado em relação à Classe I, referente aos créditos trabalhistas estritamente salariais cujo valor não excedesse a 05 (cinco) salários mínimos, conforme comprovantes anexados no seq. 2372.

Já com relação às 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. 2172), vencendo-se a primeira delas no dia 21/11/2021 e assim sucessivamente até o dia 21/11/2022.

Em atenção às referidas disposições, convém informar que a Recuperanda comunicou o regular pagamento de toda a classe trabalhista, conforme documentação juntada em seq. 2889 e 2927.

Em relação às demais classes de credores, oportuno destacar que o início dos pagamentos ainda está no período de carência, o qual durará 24 (vinte e quatro) meses para a Classe IV e 36 (trinta e seis) meses para a Classe III, ambos contados a partir da decisão que concedeu a RJ (20/10/2021), motivo pelo qual a respectiva análise de cumprimento do PRJ, em relação às demais classes, encontra-se, ao menos por ora, pendente, possuindo previsão de início dos pagamentos o dia 30/11/2023 para a classe voltada aos credores ME/EPP e 29/11/2024 para a classe reservada aos credores quirografários.



4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas por meio de vistorias realizadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, no pátio de operações e logísticas da empresa em data de 07/07/2023, com o acompanhamento do gerente do local, Sr. Tiago Melo, e nas instalações comerciais e administrativas da empresa em data de 18/07/2023, com o acompanhamento do gerente, Sr. Marcos Camargo, a fim de obter informações pertinentes acerca do funcionamento operacional, unidades de atuação, geração de empregos e perspectivas gerais da atividade desenvolvida.

Em ambas as vistorias, pelo representante da AJ foi notado o normal funcionamento da empresa, conforme fotos em anexo. Nas instalações comerciais e administrativas, verificou-se 04 (quatro) colaboradores laborando, enquanto no local onde se concentram as atividades de logística da empresa, foi possível observar no pátio um funcionário operador de máquina, um motorista, um terceiro, uma balança, caminhões, depósitos de areia e um pequeno escritório, onde estavam trabalhando 03 (três) funcionários, inclusive o gerente.

No que tange às operações, o gerente, Sr. Tiago, informou que no mês de junho/2023 o faturamento alusivo a vendas de areia atingiu o montante aproximado de R\$ 177.745,02 (cento e setenta e sete mil, setecentos e quarenta e cinco reais e dois centavos), enquanto os serviços de frete alcançaram a monta de R\$ 230.000,00 (duzentos e trinta mil reais).

Continuou o aludido representante dispendo que os custos com a manutenção dos caminhões são altos, citando como exemplo que, naquele mês, um quebrou o câmbio, tendo que ficar parado, gerando uma despesa de R\$ 15 mil.



Ressalvou, ademais, que 4 (quatro) bitrens continuam sendo utilizados em fretes para Paranaguá-PR e região de Castro-PR, que envolve adubo, calcário e farelo de soja. Relembrou, também, que nesse mês iniciou a safrinha de milho, período que iniciará a prestação de serviços para a Transcocamar.

Já na ocasião da reunião com o Sr. Marcos, este afirmou que a empresa mantém 04 parcelamentos ativos junto à PGFN (Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional) e que na totalidade está envolvendo parcelas na ordem de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais). Quanto aos impostos correntes, declarou que estão sendo pagos, tendo o representante da AJ solicitado que fizesse tal comprovação junto aos autos de recuperação judicial. Já em relação ao Fisco Estadual, informou não possuir débito.

Ao fim, referente a contratos envolvendo alienação fiduciária junto ao Banco Bradesco S/A, informou não ter conhecimento.

4.1 Quadro Funcional

No mês de julho de 2023, segundo esclarecido por seus representantes, a Recuperanda emprega 14 (quatorze) funcionários diretos, cujos salários e FGTS são pagos com regularidade.

5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referentes ao mês de maio de 2023.



5.1 Balanço Patrimonial

5.1.1 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.

Os dados da evolução da composição dos Ativos da Recuperanda serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2020 a maio de 2023, sendo que no período de abril a maio de 2023 demonstraram uma redução de R\$ 197 mil, conforme pode ser visualizado na tabela a seguir.

ATIVO	jan/20	abr/23	AV	mai/23	AV	AH		Variação	
						mai23/jan20	mai23/abr23	mai23/jan20	mai23/abr23
Ativo Circulante	1.015.181	1.892.923	22,0%	1.695.172	20,2%	67,0%	-10,4%	679.991	-197.752
Caixa e Equivalentes a Caixa	14.670	37.354	0,4%	74.301	0,9%	406,5%	98,9%	59.632	36.948
Créditos	42.199	43.602	0,5%	57.124	0,7%	35,4%	31,0%	14.925	13.522
Tributos a Recuperar/Compensar	107.320	12.621	0,1%	12.444	0,1%	-88,4%	-1,4%	-94.876	-178
Estoques	850.342	1.799.346	20,9%	1.551.303	18,5%	82,4%	-13,8%	700.961	-248.043
Despesas Pagas Antecipadamente	650	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-650	0
Ativo Não Circulante	6.712.293	6.708.499	78,0%	6.708.499	79,8%	-0,1%	0,0%	-3.794	0
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	11.150	0,1%	11.150	0,1%	0,0%	0,0%	11.150	0
Outros Créditos - LP	0	11.150	0,1%	11.150	0,1%	0,0%	0,0%	11.150	0
Ativo Permanente	6.712.293	6.697.349	77,9%	6.697.349	79,7%	-0,2%	0,0%	-14.944	0
Investimentos	11.413	2.884	0,0%	2.884	0,0%	-74,7%	0,0%	-8.529	0
Imobilizado	6.700.879	6.694.464	77,8%	6.694.464	79,7%	-0,1%	0,0%	-6.415	0
Total do Ativo	7.727.473	8.601.422	100,0%	8.403.670	100,0%	8,8%	-2,3%	676.197	-197.752

Caixa e Equivalentes de Caixa: Composto por "Caixa", "Bancos" e "Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata", o grupo finalizou o período com saldo de R\$ 74

mil, apresentando um aumento de R\$ 36 mil, sendo essa alta observada principalmente na segunda conta mencionada. Por fim este grupo representou 0,9% total do ativo do mês de maio de 2023.

Créditos: Composto apenas pela conta Duplicatas a Receber, o grupo apresentou no período, abril a maio de 2023, um aumento de 98,9%, equivalente a R\$ 13 mil. Com o acréscimo mencionado o grupo finalizou o mês de análise com um saldo de R\$ 57 mil.

Estoque de Produtos: 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. Os estoques da Recuperanda demonstraram baixa de R\$ 248 mil no período de abril a maio de 2023. Ao final do último mês, o grupo representou 18,5% do ativo total, apresentando um saldo de R\$ 1,5 milhão. Com esse volume de estoque, e, com base nos custos dos produtos vendidos no período, a Recuperanda tem produtos para 79 dias de vendas.

Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre e as oscilações ocorridas no período.

ESTOQUES	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Mercadorias Para Revenda	2.301.109	2.185.343	2.104.387	1.841.329	1.799.346	1.551.303
Mercadoria Subst. Tribut.	0	0	0	0	0	0
Total	2.301.109	2.185.343	2.104.387	1.841.329	1.799.346	1.551.303
Varição %	0,09%	-5,03%	-3,70%	-12,50%	-2,28%	-13,79%

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. No período de abril a maio de 2023, o grupo não apresentou movimentações. Portanto, se manteve com um montante de R\$ 6,6 milhões,



representando 79,7% do ativo total do mês de maio de 2023, tendo a maior parte desse valor concentrado em "Veículos".

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa do grupo:

IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Computadores e Periféricos	28.459	28.459	28.459	28.459	28.459	28.459
Instalações	6.291	6.291	6.291	6.291	6.291	6.291
Máquinas e Aparelhos	19.480	19.480	19.480	19.480	19.480	19.480
Móveis e Utensílios	25.585	25.585	25.585	25.585	25.585	25.585
Veículos	7.294.221	7.294.221	7.294.221	7.294.221	7.294.221	7.294.221
Imobilizado em Andamento	0	0	0	0	0	0
(-) Depreciação Acumulada	-679.571	-679.571	-679.571	-679.571	-679.571	-679.571
Total	6.694.464	6.694.464	6.694.464	6.694.464	6.694.464	6.694.464
Variação %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

5.1.2 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 evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo de forma comparativa de janeiro de 2020 a maio de 2023, com as variações que impactaram no mês e proporcionaram uma baixa de R\$ 197 mil de abril a maio de 2023.



PASSIVO	jan/20	abr/23	AV	mai/23	AV	AH mai23/jan20	AH mai23/abr23	Variação mai23/jan20	Variação mai23/abr23
	Passivo Circulante	13.088.362	15.932.376	185,2%	15.737.678	187,3%	20,2%	-1,2%	2.649.316
Empréstimos e Financiamentos	2.074.238	10.941.893	127,2%	10.939.234	130,2%	427,4%	0,0%	8.864.996	-2.659
Fornecedores	9.905.592	4.010.246	46,6%	3.786.317	45,1%	-61,8%	-5,6%	-6.119.275	-223.929
Obrigações Sociais e Trabalhistas	610.809	283.498	3,3%	297.995	3,5%	-51,2%	5,1%	-312.814	14.496
Obrigações Tributárias	497.491	696.739	8,1%	714.132	8,5%	43,5%	2,5%	216.641	17.393
Outras Obrigações	233	0	0,0%	0	0,0%	-100,0%	0,0%	-233	0
Passivo Não Circulante	1.031.989	541.006	6,3%	541.006	6,4%	-47,6%	0,0%	-490.983	0
Passivo Exigível a Longo Prazo	1.031.989	541.006	6,3%	541.006	6,4%	-47,6%	0,0%	-490.983	0
Empréstimos e Financiamentos LP	946.483	503.146	5,8%	503.146	6,0%	-46,8%	0,0%	-443.337	0
Obrigações Tributárias LP	85.506	37.860	0,4%	37.860	0,5%	-55,7%	0,0%	-47.646	0
Patrimônio Líquido	-6.392.878	-7.871.961	-91,5%	-7.875.013	-93,7%	23,2%	0,0%	-1.482.136	-3.053
Capital Social	95.400	95.400	1,1%	95.400	1,1%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-6.429.206	-8.821.177	-102,6%	-8.821.177	-105,0%	37,2%	0,0%	-2.391.971	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-59.072	-94.174	-1,1%	-97.229	-1,2%	64,6%	3,2%	-38.158	-3.056
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	947.990	11,0%	947.993	11,3%	0,0%	0,0%	947.993	3
Total do Passivo	7.727.473	8.601.422	100,0%	8.403.670	100,0%	8,8%	-2,3%	676.197	-197.752

Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo: Os Empréstimos e Financiamentos devidos a curto e longo prazo apresentaram o montante de R\$ 11,4 milhões e compõem-se por “Empréstimos”, “Consórcios” e “Empréstimos Pessoa Física”, sendo a maior parte do saldo constante nesta última conta, devido ao volume de empréstimos do Sr. Anderson da Silva – sócio. No período de análise o grupo demonstrou uma pequena redução de R\$ 2 mil no curto prazo, sendo esse decréscimo observado na primeira conta mencionada, enquanto no longo prazo não houve movimentações. Por fim, juntos CP e LP representaram ao todo 136,2% do total do passivo do mês de maio/2023.

Fornecedores: Este grupo apresentou em maio de 2023 uma baixa de 5,6%, equivalente a R\$ 223 mil, finalizando o mês com um saldo de R\$ 3,7 milhões que representou 45,1% do passivo total, variação avaliada de maneira global.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: No período de abril a maio de 2023, as obrigações sociais e trabalhistas aumentaram em R\$ 14 mil, ou seja, um percentual de 5,1%, devido principalmente ao acréscimo observado na conta “Provisões”. O grupo finalizou o período com um saldo de R\$ 297 mil, equivalente a 3,5% do passivo total das Recuperanda.



Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: Ao todo, essas obrigações apresentaram um saldo de R\$ 751 mil e representaram 8,9% do total do passivo em maio/2023. O grupo no curto prazo demonstrou um acréscimo de R\$ 17 mil no período de análise, equivalente a 2,5%. Já no longo prazo não houve movimentação.

Patrimônio Líquido: É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela empresa, em forma de subscrição ou por ela gerados. O patrimônio líquido da Recuperanda demonstrou um saldo negativo de R\$ 7,8 milhões, tendo aumentado este resultado desfavorável em razão do **prejuízo** na ordem de R\$ 3 mil auferido em maio de 2023.

5.2 Índices 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 da Recuperanda e para melhor entendimento destacaremos as interpretações relativa a cada um deles.

5.2.1 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 o valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Corrente	0,15	0,14	0,14	0,13	0,12	0,11
Liquidez Geral	0,15	0,14	0,14	0,12	0,12	0,10
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01

5.2.1.1 Índice 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 último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,10**, 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\$ 0,10** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Vale lembrar que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a longo prazo estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

5.2.2 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,

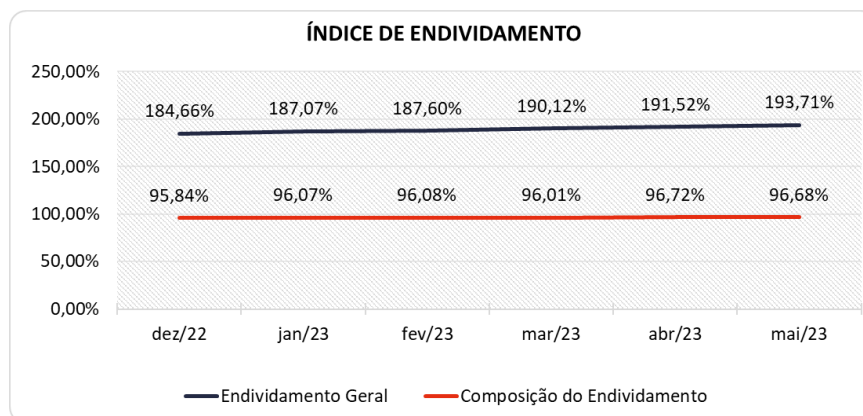


pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Endividamento Geral	184,66%	187,07%	187,60%	190,12%	191,52%	193,71%
Composição do Endividamento	95,84%	96,07%	96,08%	96,01%	96,72%	96,68%

Em maio/2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 16,2 milhões demonstrando aumento em relação ao mês anterior, sendo que as dívidas no curto prazo reduziram levemente de 96,72% para 96,68% no semestre.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no último semestre:



5.2.3 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.

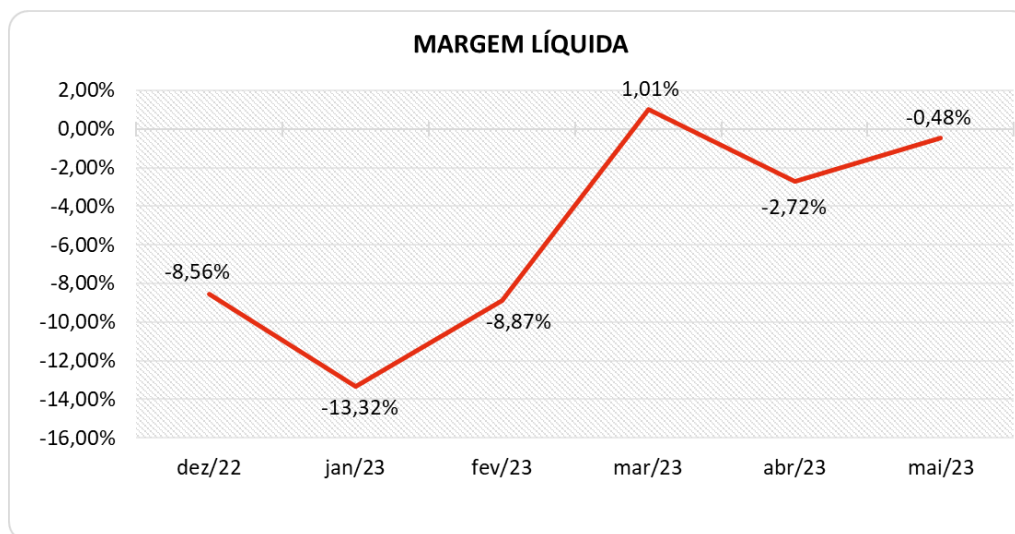
ÍNDICES DE RENTABILIDADE	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Margem Líquida	-8,56%	-13,32%	-8,87%	1,01%	-2,72%	-0,48%
Rentabilidade do Ativo	-0,32%	-0,65%	-0,35%	0,08%	-0,13%	-0,04%
Produtividade	0,04	0,05	0,04	0,08	0,05	0,08

Visualiza-se que a Recuperanda apresentou margens e rentabilidade **negativas**. Destaca-se a reincidência de resultados desfavoráveis, que podem ser acompanhados nos relatórios mensais, e reitera-se que estes fatos demonstram a inviabilidade operacional mantida pela Recuperanda.

Nota-se que o mês de março/2023 foi o único período do semestre com resultados favoráveis.

Para melhor visualização segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre.





5.2.4 Capital Circulante Líquido

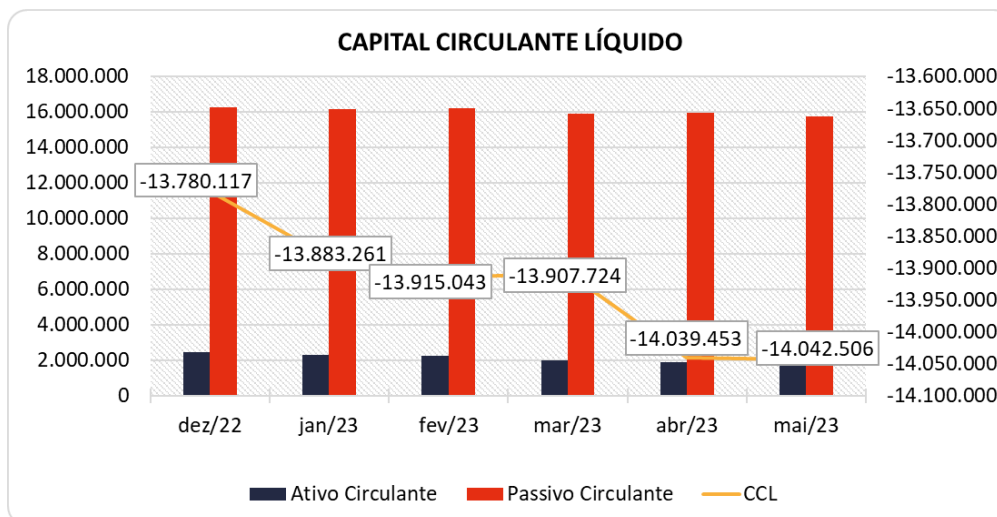
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Ativo Circulante	2.478.986	2.290.622	2.273.093	2.013.669	1.892.923	1.695.172
Passivo Circulante	16.259.104	16.173.884	16.188.136	15.921.393	15.932.376	15.737.678
CCL	-13.780.117	-13.883.261	-13.915.043	-13.907.724	-14.039.453	-14.042.506
Variação %	2,58%	0,75%	0,23%	-0,05%	0,95%	0,02%

Percebe-se que a Recuperanda aumentou levemente o seu CCL **negativo** em 0,02% em relação ao mês anterior, mantendo um CCL de -R\$ 14 milhões, porém levemente maior.



Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido.



5.3 Demonstração Do Resultado Do 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, foram analisadas as demonstrações de resultado da Recuperanda, no período de janeiro de 2020 a maio de 2023. Neste último mês, a empresa apurou um **prejuízo** líquido de 0,4% sobre as Receitas Operacionais Brutas, o que representou um resultado negativo de R\$ 3 mil.

Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: P:4696 JLLSY L2EYJ BR4HR

As variações que impactaram para esse resultado serão demonstradas a seguir.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mar/23	abr/23	AV	mai/23	AV	Média		Média		AH	Variação
						jan22 a dez22	AV	jan23 a mai23	AV		
Receitas Operacionais Brutas	818.054	478.560	100,0%	721.545	100,0%	494.775	100,0%	582.812	100,0%	50,8%	242.985
(-) Deduções das Receitas	-96.861	-53.338	-11,1%	-79.750	-11,1%	-53.865	-10,9%	-66.193	-11,4%	49,5%	-26.412
(=) Receita Operacional Líquida	721.193	425.222	88,9%	641.795	88,9%	440.910	89,1%	516.619	88,6%	50,9%	216.574
(-) Custos das Mercadorias e Serviços	-697.759	-395.063	-82,6%	-592.668	-82,1%	-500.551	-101,2%	-497.788	-85,4%	50,0%	-197.605
(=) Lucro Bruto	23.434	30.159	6,30%	49.128	6,8%	-59.642	-12,1%	18.831	3,2%	62,9%	18.969
(-) Despesas Operacionais	-55.531	-38.450	-8,0%	-49.117	-6,8%	-41.579	-8,4%	-44.405	-7,6%	27,7%	-10.667
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-32.098	-8.291	-1,7%	11	0,0%	-101.220	-20,5%	-25.573	-4,4%	-100,1%	8.302
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	-6	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	39.417	-3.295	-0,7%	-3.067	-0,4%	-6.938	-1,4%	6.128	1,1%	-6,9%	228
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	7.319	-11.586	-2,4%	-3.056	-0,4%	-108.164	-21,9%	-19.446	-3,3%	-73,6%	8.530
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	48.833	9,9%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	7.319	-11.586	-2,4%	-3.056	-0,4%	-59.331	-12,0%	-19.446	-3,3%	-73,6%	8.530
(-) 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	7.319	-11.586	-2,4%	-3.056	-0,4%	-59.331	-12,0%	-19.446	-3,3%	-73,6%	8.530

5.3.1 Evolução Da Receita

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 dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

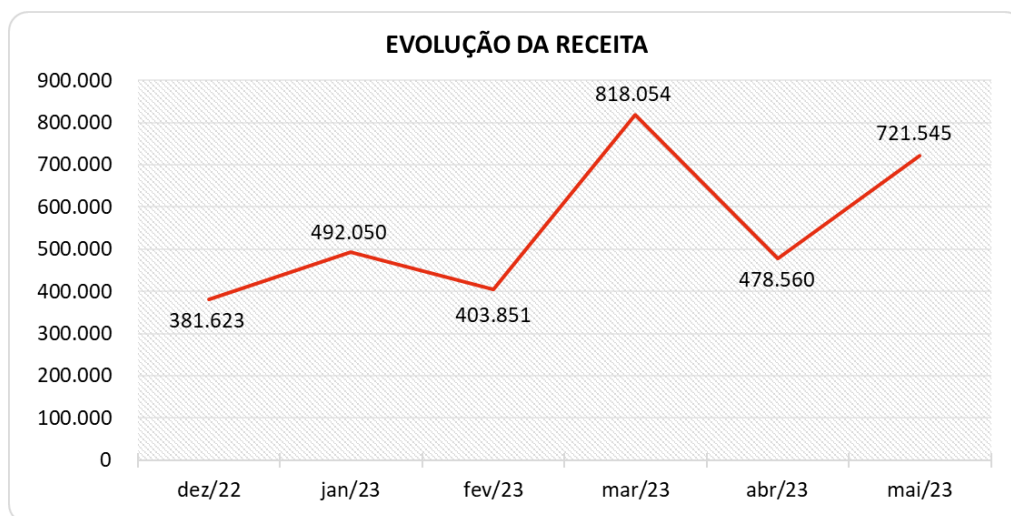
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Vendas de Mercadorias	90.513	150.561	89.764	168.310	148.760	185.499
Prestação de Serviços	291.111	341.489	314.087	649.745	329.800	536.046
Total	381.623	492.050	403.851	818.054	478.560	721.545

Pode-se observar pela demonstração gráfica a seguir, as oscilações mensais na geração de Faturamento. No mês de análise, auferiu R\$ 721 mil de Receita



Operacional Bruta, tendo demonstrado um aumento considerável de 50,8% de abril a maio de 2023, visualizada principalmente nos serviços prestados.

No período de janeiro de 2020 a maio de 2023 as vendas de mercadorias perfizeram 29,61% do valor acumulado, enquanto as prestações de serviços representaram 70,39%.



5.3.2 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/serviços).

DEDUÇÕES E CUSTOS	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
(-) Deduções das Receitas	-42.292	-55.602	-45.414	-96.861	-53.338	-79.750
(=) Receita Operacional Líquida	339.332	436.448	358.437	721.193	425.222	641.795
(-) Custos das Mercadorias e Serviços	-324.640	-450.326	-353.122	-697.759	-395.063	-592.668
(=) Lucro Bruto	14.692	-13.878	5.315	23.434	30.159	49.128
% Lucro Bruto	3,85%	-2,82%	1,32%	2,86%	6,30%	6,81%



De acordo com as informações extraídas do Balancete enviado pela Recuperanda, houve uma pequena redução nas deduções das receitas e nos custos, ocorrida em virtude principalmente do decréscimo dos Custos das Mercadorias e Serviços, que de 82,6% passou a representar 82,1% da receita bruta.

No período de análise foi observado um resultado bruto positivo de R\$ 49 mil, um percentual favorável de 6,81% sobre o faturamento.

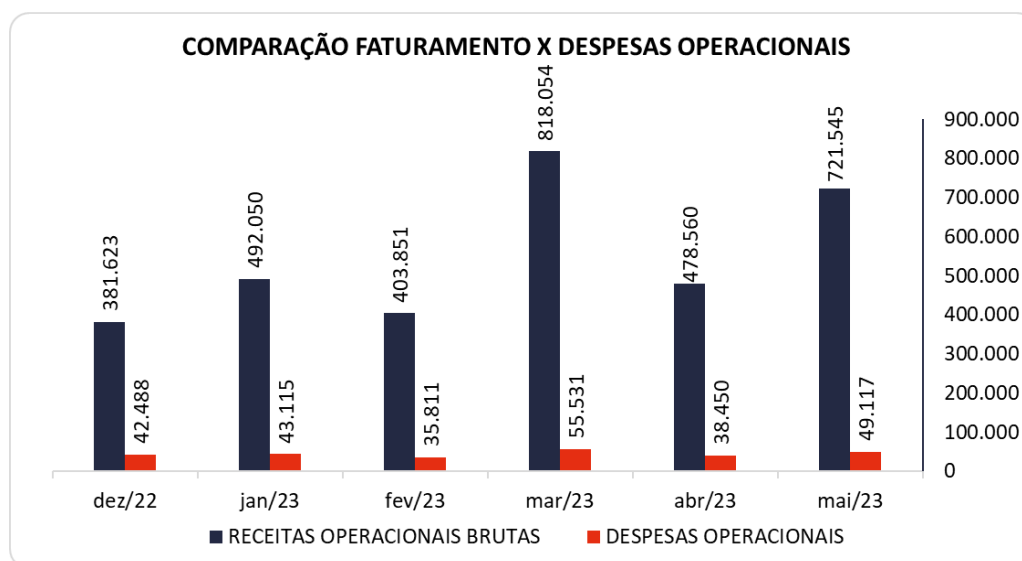
5.3.3 Receita X Despesas Operacionais

No mês de maio de 2023 as despesas operacionais totalizaram R\$ 49 mil, equivalendo a 6,8% do faturamento, tendo demonstrado um aumento de 27,7% em relação ao mês anterior, sendo esse acréscimo referente principalmente a “Despesas Gerais”, que sozinha aumentou R\$ 7 mil.

No acumulado das despesas operacionais de janeiro de 2020 a maio de 2023, as Despesas de Vendas e Gerais somaram 88,90% do total de despesas do período.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir um quadro comparativo das despesas e receitas do semestre.





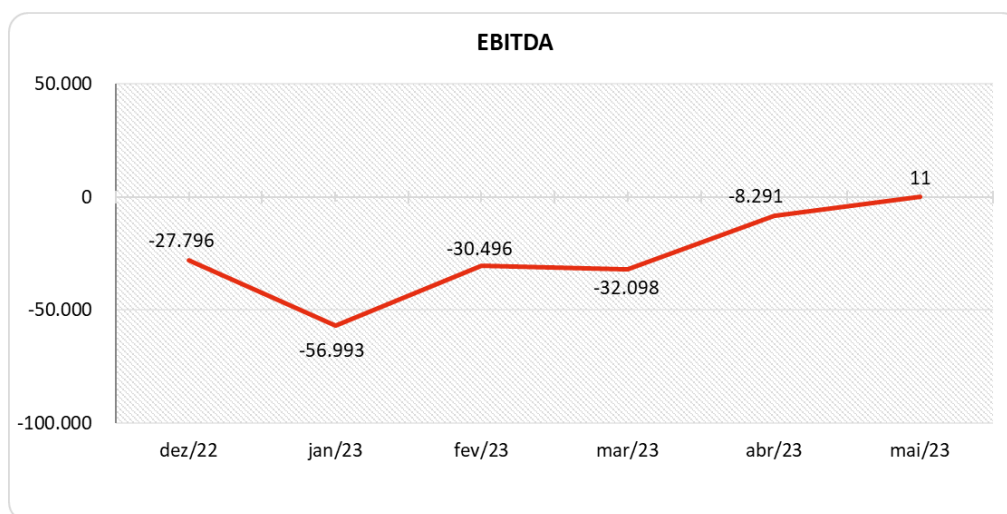
5.3.4 Evolução Do Ebitda

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:





Em maio de 2023, com o lucro bruto positivo houve sobras para suprir as despesas operacionais da empresa, ocasionando um Resultado Operacional (Ebitda) **positivo** de R\$ 11. Observa-se que apesar da Recuperanda conseguir cobrir as despesas do mês de maio/2023, houve uma sobra bastante modesta para cobrir os encargos financeiros.

5.3.5 Resultado Operacional X Resultado Líquido Do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registrado pela Recuperanda até maio de 2023.

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



CONTAS	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-27.796	-56.993	-30.496	-32.098	-8.291	11
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0	0	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-1.252	-1.132	-1.285	39.417	-3.295	-3.067
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-29.048	-58.126	-31.782	7.319	-11.586	-3.056
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-29.048	-58.126	-31.782	7.319	-11.586	-3.056
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-29.048	-58.126	-31.782	7.319	-11.586	-3.056

No mês de maio de 2023 não foi visualizado a contabilização de despesas com depreciação.

Os encargos financeiros resultaram em um saldo negativo de R\$ 3 mil em razão das despesas financeiras terem sido maiores que as receitas financeiras.

Não havendo outros itens, o resultado líquido finalizou **negativo** em R\$ 3 mil, ou seja, 0,4% do faturamento.

5.4 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, conforme apresenta-se a seguir.



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Atividades operacionais						
Movimentação de clientes a receber	397.870	488.868	401.584	791.956	478.594	708.023
Movimentação de outros créditos a receber	18.661	19.869	12.179	31.794	6.566	178
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	0
(-) Movimentação de fornecedores	-445.268	-431.006	-349.455	-567.414	-585.547	-568.553
(-) Movimentação de tributos	251.769	-75.311	-35.273	-98.297	45.140	-62.357
(-) Movimentação de despesas	-84.879	-42.002	-16.619	968	-35.322	-37.687
(-) Movimentação de outras obrigações	0	-2.471	0	0	0	0
(-) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-1.269.838	0	0	0	-120.141	0
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-1.131.685	-42.052	12.416	159.007	-210.708	39.603
Atividades de investimentos						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	0	0	0	0	0
Atividades de financiamentos						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	-4.993	32.180	61.895	-149.678	138.549	-2.659
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	-45.019	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-4.993	-12.839	61.895	-149.678	138.549	-2.659
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	951.805	0	0	0	-3	3
Fluxo de caixa de ajustes do BP	951.805	0	0	0	-3	3
Variação líquida do caixa	-184.873	-54.891	74.312	9.329	-72.163	36.948
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	265.639	80.766	25.875	100.187	109.516	37.354
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	80.766	25.875	100.187	109.516	37.354	74.301
Variação líquida do caixa	-184.873	-54.891	74.312	9.329	-72.163	36.948

No mês de maio de 2023 a Recuperanda demonstrou um fluxo de caixa operacional favorável de R\$ 39 mil, demonstrando um volume de recebimentos maior do que o montante de pagamentos.

Neste mês visualiza-se que a Recuperanda pagou empréstimos na ordem de R\$ 2 mil, visualizado na rubrica empréstimos de curto prazo.

Não havendo no período outras movimentações significativas, o mês encerrou com um aumento do saldo do caixa em R\$ 36 mil e a rubrica caixa e equivalentes finalizou em R\$ 74 mil.



6. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento - A empresa registrou um faturamento de R\$ 721 mil no mês de maio de 2023, demonstrando um aumento de 50,8% em relação ao mês de abril/23. A receita permanece abaixo do necessário para cobrir os custos e despesas demonstrando inviabilidade da operação, conforme observado nos resultados operacionais negativos sucessivos.

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. Em maio de 2023, a Recuperanda apurou um Ebitda de R\$ 11, sendo que no mês anterior que havia sido um Ebitda negativo de 3,9%, equivalente a R\$ 8 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. Em maio de 2023, a empresa sofreu um prejuízo de R\$ 3 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, para uma dívida a curto prazo de R\$ 15,7 milhões, a Recuperanda possui no ativo circulante o valor de R\$ 1,6 milhão, suficiente para cobrir apenas 11% das dívidas de curto prazo.



Endividamento Geral - Observa-se que a empresa tem mantido seu endividamento em 193,71% em relação ao seu ativo total. Isso demonstra que no caso de uma liquidação, a empresa não conseguirá com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.



VALOR CONSULTORES

www.valorconsultores.com.br

MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87.020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
14º Andar, Conjunto 1407
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3122-2060

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



VALOR
CONSULTORES

