



Valor Consultores Associados Ltda.
Administradora Judicial

Cleverson Marcel Colombo
Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

8º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO DE 2021

ELETRO FONTE COMÉRCIO E INDÚSTRIA DE MATERIAIS
ELÉTRICOS- EIRELI-EPP; ECTOM ENGENHARIA E MONTAGENS
LTDA; MGA- PLAM PLANEJAMENTO E CONSTRUÇÕES LTDA-ME;
TJF MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO LTDA-ME; BRASPEM
ENGENHARIA E MONTAGEM LTDA- ME;

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0027855-18.2019.8.16.0017

3ª VARA CÍVEL DE MARINGÁ/PR.



1. SUMÁRIO

1. SUMÁRIO	2
1. GLOSSÁRIO	3
2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS	3
3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES	4
HISTÓRICO DA EMPRESA	4
RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	4
4. CRONOGRAMA PROCESSUAL	5
5. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ	7
6. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS	7
7. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	9
7.1 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO.....	11
7.1.1. Ativo	11
7.1.2. Passivo	12
7.2 INDICADORES CONTÁBEIS	14
7.2.1. Índices de Liquidez	14
7.2.2. Índices de Liquidez Geral.....	14
7.2.3. Índices de Endividamento	15
7.2.4. Índices de Rentabilidade	15
7.2.5. Capital Circulante Líquido	16
7.3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	16
7.3.1. Receita	17
7.3.2. Margem de Contribuição	18
7.3.3. Despesas Fixas	18
7.3.4. Evolução do Ebitda.....	18
7.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício.....	19
7.4 ACOMPANHAMENTO DOS QUESTIONAMENTOS	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
RECUPERANDA	Silva & Silva Comércio de Materiais de Construção LTDA
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O administrador judicial é auxiliar da Justiça e de confiança do Juiz, que ao assumir as suas funções compromete-se a bem e fielmente desempenhar o cargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever do administrador judicial na Recuperação Judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, com a apresentação ao Juízo, para juntada aos autos, do relatório mensal das atividades (RMA) do devedor.

O RMA reúne e sintetiza informações processuais, operacionais e financeiras da empresa, com o objetivo de trazer ao Juiz, credores e aos demais interessados um relato transparente e objetivo dos principais fatos ocorridos no período analisado.

As informações apresentadas no RMA são baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pelas Recuperandas, sob as penas do art. 171 da LRE, os quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a AJ não pode garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pelas Recuperandas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Contudo, através do acompanhamento mensal da atividade das Recuperandas e de suas informações contábeis e financeiras, poder-se-á confirmar sua compatibilidade com a sua real situação.

As informações relatadas também são oriundas de coleta pela AJ em vistorias às instalações da empresa e de documentos contidos nos autos.





3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES

HISTÓRICO DA EMPRESA

As Recuperandas ECTOM ENG. E MONTAGENS LTDA, DESENVOLVENDO ATIVIDADE DE MONTAGEM INDUSTRIAL NA CIDADE DE MARINGÁ-PR exerce atividade empresarial desde o ano de 1986.

Em 1992, surgiu então, a empresa BRASPEM ENGENHARIA E MONTAGEM LTDA- ME, especializada no desenvolvimento e execução de projetos e em 1994, a ELETRO FONTE COMÉRCIO E INDÚSTRIA DE MATERIAIS ELÉTRICOS- EIRELI-EPP iniciou seus trabalhos, sendo responsável por desenvolver atividade de fabricação equipamentos e aparelhos elétricos e comércio de materiais e eletrônico.

Por sua vez, em 2009, a MGA PLAM PLANEJAMENTO E CONSTRUÇÕES LTDA – ME surgiu na área de construção civil e, por fim, em 2011 foi aberta a empresa TJF MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO LTDA-ME, especializada no fornecimento de materiais para construção.

Com relação ao litisconsórcio ativo, alegam que as Recuperandas que são integrantes de um mesmo grupo econômico administradas por membros de uma mesma família, figurando o senhor Ricardo Koji Tomita como representante legal de quatro delas e compondo o quadro societário da restante. Tais empresas exercem suas atividades de forma integrada e coordenada, de modo que somente um processo de recuperação judicial em conjunto seria capaz de possibilitar revitalização delas.

Que além de atuarem conjuntamente na venda de seus produtos e serviços e de estarem sujeitas ao controle comum exercido, as Recuperandas compartilham de inúmeros direitos e obrigações entre si, e que grande parte de suas dívidas sujeitas à recuperação judicial derivam dos mesmos contratos, em que uma das empresas que compõe o grupo econômico de fato, figura como devedora principal e as demais como avalistas, coincidindo assim a origem de sua momentânea crise financeira.

Aduziram também que possuem em comum fornecedores e credores, responsáveis contábeis, sócios, conforme se verifica dos documentos juntados, o que justifica a união das empresas no polo ativo da recuperação. E, todas as devedoras estão abarcadas por questões comuns de fato, consubstanciada na crise, o que as leva a possuir uma pretensão jurídica igual, qual seja a recuperação judicial, justificando-se assim, o litisconsórcio ativo nesta ação, numa medida de economia processual.

RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Conforme informaram na petição inicial, o Grupo já chegou a empregar cerca de 640 pessoas, porém nos últimos tempos, se instaurou nas empresas requerentes uma crise econômico-financeira, com um acentuado desequilíbrio financeiro, emergindo assim a necessidade de reorganizar suas operações.

Aduziram que são destaque em seu seguimento tanto no Estado do Paraná, como em outros Estados do Brasil, no entanto, devido à grande crise no mercado vivenciada no setor, os investimentos realizados não retornaram conforme o previsto.





As empresas se viram obrigadas a aumentar a capitação de recursos junto a instituições financeiras, o que fez com que mês a mês, os custos de juros e serviços da dívida se tornassem crescentes. O aumento da participação das instituições financeiras contribuiu para o endividamento financeiro da requerente, afetando significativamente o resultado e o fluxo de caixa da mesma, comprometendo assim, a capacidade de pagamento das requerentes.

Em consequência deste contexto, as empresas não conseguiram adimplir com seus fornecedores que acabaram por cessar a entrega de matérias essenciais ao desenvolvimento da atividade o que consequentemente desencadeou a perda de contratos.

Embora fosse prioridade a manutenção de todos os empregos fornecidos pelo grupo econômico durante tantos anos, em decorrência da crise, muitos postos de trabalho foram fechados, restando hoje menos da metade de trabalhadores que 2015, consubstanciados em sua maioria no estabelecimento da EMPRESA ELETRO FONTE COMÉRCIO E INDÚSTRIA DE MATERIAIS ELÉTRICOS- EIRELI-EPP.

4. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	31/10/2019	Pedido de Recuperação Judicial
23	02/12/2019	Determinação de emenda à petição inicial
35	29/01/2020	Determinação de nova emenda à petição inicial
40	17/03/2020	Deferimento do processamento da RJ
53	24/04/2020	Ciência do Ministério Público quanto ao processamento da RJ
74	29/05/2020	Petição de aceite de nomeação da AJ
	25/06/2020	Fim do prazo de apresentação do PRJ
84	27/06/2020	Juntada pela AJ de minuta do edital do art. 52, § 1º da LRE (edital do devedor)
91	07/07/2020	AJ manifesta pela convocação da RJ em falência, ante a não apresentação do PRJ no prazo previsto em Lei
96	29/07/2020	Apresentação do PRJ
97	31/07/2020	Manifestação da AJ requerendo a intimação das Recuperandas à apresentação dos documentos exigidos pelo art. 51, inc. II, alíneas "b" e "d", além de seus balancetes mensais do corrente ano, sob pena de extinção do acontecimento
109	31/08/2020	1º RMA
116	10/09/2020	Expedição do edital do art. 52, § 1º da LRE (edital do devedor)
	14/09/2020	Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, §4º, da LRE - stay period)





118	15/09/2020	Publicação do edital do art. 52, § 1º da LRE (edital do devedor)
131	17/09/2020	Juntada dos comprovantes de postagem das correspondências aos credores relacionados pelas Recuperandas
132	23/09/2020	Manifestação das Recuperandas quanto ao parecer da AJ do seq. 91
148	30/09/2020	2º RMA
151	08/10/2020	União – Fazenda Nacional pugna pela regularização pelas Recuperandas do passivo tributário sob pena de requerer a não concessão da RJ
161	27/10/2020	Decisão que determinou, entre outras providências, a intimação das Recuperandas quanto à manifestação da União- Fazenda Nacional constante no seq. 151
162	28/10/2020	3º RMA
163	13/11/2020	Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º, §2º, da LRE)
165	19/11/2020	4º RMA
166	09/12/2020	Apresentação de Balanços e Balancetes pelas Recuperandas
167	15/12/2020	5º RMA
168	17/12/2020	Manifestação da Recuperanda requerendo a liberação de bens penhorados, devido a essencialidade destes à empresa, bem como o recolhimento de mandados de penhora expedidos nos autos n. 0001885-22.2016.5.09.0872.
171	18/12/2020	Decisão indeferindo o pleito das Recuperandas quanto a liberação dos bens penhorados
245	12/01/2021	Protocolo da minuta do Edital do art. 7º, §2º e 53, da LRF pela Administradora Judicial
246	15/01/2021	Parecer do Ministério Público quanto a necessidade de cumprimento das exigências legais, sob pena de sanções processuais e penais
271	29/01/2021	6º RMA
283	04/02/2021	Manifestação da Administradora Judicial postulando para realizar o controle de legalidade do Plano de Recuperação Judicial, após a aprovação em Assembleia, ou então, após o transcurso do prazo do art. 53, p.u., da LRE. Além de opinar pela extinção do feito em relação às empresas BRASPEM, MGA-PLAM e ELETROFONTE, por ausência de interesse de agir no processamento deste pedido recuperacional, e pelo não cumprimento dos requisitos e obrigações legais, pugnando, ao fim, pela intimação do MP e das Recuperandas.
308	19/02/2021	Manifestação das Recuperandas alegando que as empresas pertencem ao um único grupo econômico, não sendo possível excluir metade das empresas, pois afetaria diretamente no desenvolvimento da recuperação judicial.





313 25/02/2021 7º RMA

Eventos Futuros

Publicação do edital do art. 53, parágrafo único, da LRE ("edital do plano")

Fim do prazo para apresentar objeção ao plano

Publicação do edital art. 7º, §2º, da LRE ("edital do AJ")

Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito

Publicação do edital do art. 36, da LRE ("edital da AGC")

5. ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades realizadas pela AJ no período foram:

- Reunião em 16/03/2021, às 11h, via aplicativo de videoconferência, com os senhores Ricardo Tomita (sócio proprietário), Sr. Júlio Tomita (sócio proprietário – TJF Marmoraria), e Dr. Bruno Benvenuto, advogado das Recuperandas.

6. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Em razão das medidas de isolamento social adotadas como meio de contenção à propagação da pandemia da COVID-19, neste mês, excepcionalmente, não foi realizada vistoria *in loco* na sede da Recuperanda, sendo realizada reunião por videoconferência, em 16.03.2021, com os sócios proprietários das empresas Recuperandas, Sr. Ricardo Tomita e Sr. Júlio Tomita, e com o seu respectivo advogado, Dr. Bruno Bevenuto, momento em que foram prestadas as devidas informações que subsidiam o presente relatório.

Primeiramente, o representante das empresas Braspem Engenharia, Ectom Engenharia e Montagem, Eletro fonte, Mga-Plam, Sr. Ricardo Tomita, relatou que as empresas mantêm o normal funcionamento. Declarando, ainda, que as novas obras ajustadas em Cachoeira do Sul/RS, encontram-se suspensas, em decorrência do *lockdown* imposto pelo governo estadual, porém, já iniciara a reforma de painéis elétricos na sede em Maringá.





Em relação as atividades operacionais no local das obras, relatou o representante que a empresa mantém 02 (dois) empregados diretos que dão suporte integral, além de 06 (seis) prestadores de serviços/trabalhadores indiretos, quantidade que pode sofrer alteração em razão do período e volume de serviços.

Por fim, quando questionado sobre a quitação do parcelamento tributário, o representante informou que está sendo pago regularmente, em parcelas mensais de aproximadamente R\$ 10 mil reais, mediante recursos de origem própria do preposto.

Sucessivamente, o Sr. Júlio Tomita prestou esclarecimentos sobre a empresa TJJ – Marmoraria, informando, primeiramente, o seu normal funcionamento, mantendo 04 (quatro) funcionários na produção e 01 (um) funcionário no âmbito administrativo para a instalação.

Sobre o faturamento da empresa, o representante relatou que houve uma queda de aproximadamente 10% (dez por cento), não sendo possível precisar o valor faturado, alegando, como justificativa, os atrasos advindos do *lockdown* imposto pelas autoridades municipais para a contingência da pandemia.

Em relação ao corrente mês, março/2021, o representante possui altas expectativas para pactuação de um contrato de relevância com uma construtora, o que acarretara e permitirá ter fluxo de produção durante o ano de 2021 e, conseqüentemente, ensejar uma possível recuperação à empresa.

Por fim, quando questionado sobre o pagamento de todas as despesas com o resultado da operação, declarou o empresário que está adimplente com as mesmas, inclusive as verbas salariais, exceto o atraso para o pagamento de DAS e dos parcelamentos tributários anteriores.





7. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nas informações financeiras e contábeis fornecidas pelo conjunto de Recuperandas a partir de setembro/2021.

7.1 COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

7.1.1 ATIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra os ativos separados por empresa Recuperanda, ao final do mês de janeiro de 2021.

ATIVO	jan/21											
	Eletro Fonte	AV	Ectom	AV	Mga-Plam	AV	TJF	AV	Braspem	AV	Total	AV
Ativo Circulante	220.128	94,5%	983.498	29,5%	67	0,0%	795.884	94,5%	162.881	55,7%	2.162.457	35,9%
Caixa e Equivalentes a Caixa	138	0,1%	10	0,0%	67	0,0%	775.494	92,1%	769	0,3%	776.478	12,9%
Créditos	0	0,0%	955.462	28,7%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	955.462	15,9%
Adiantamentos	0	0,0%	28.001	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	1.088	0,4%	29.089	0,5%
Tributos a Recuperar	0	0,0%	25	0,0%	0	0,0%	8.050	1,0%	3.203	1,1%	11.278	0,2%
Ativo Não Circulante	12.689	5,5%	2.347.835	70,5%	1.324.589	100,0%	46.339	5,5%	129.441	44,3%	3.860.893	64,1%
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativo Permanente	12.689	5,5%	2.347.835	70,5%	1.324.589	100,0%	46.339	5,5%	129.441	44,3%	3.860.893	64,1%
Investimentos	1.645	0,7%	652.775	19,6%	377.546	28,5%	0	0,0%	1.494	0,5%	1.033.459	17,2%
Imobilizado	11.044	4,7%	1.694.797	50,9%	947.044	71,5%	46.339	5,5%	127.947	43,8%	2.827.170	46,9%
Ativo Diferido	0	0,0%	264	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	264	0,0%
Total do Ativo	232.816	100,0%	3.331.333	100,0%	1.324.656	100,0%	842.223	100,0%	292.322	100,0%	6.023.350	100,0%
% Participação do Ativo Circulante	10,2%		45,5%		0,0%		36,8%		7,5%		100,0%	
% Participação do Ativo Realizável a LP	0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	
% Participação do Ativo Permanente	0,3%		60,8%		34,3%		1,2%		3,4%		100,0%	

Percebe-se que a Ectom apresenta a maior participação do ativo, com 55,3% do total. Ela demonstra 45,5% de participação no ativo circulante e 60,8% do ativo permanente.

Outros saldos significativos podem ser observados na empresa TJF, que representou 36,8% do ativo circulante, e na Mga-Plam, que por sua vez, detém 34,3% do ativo permanente.

As demais avaliações, representativas por rubrica, serão demonstradas na análise consolidada.

7.1.2 PASSIVO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

A tabela abaixo demonstra os passivos de cada Recuperanda do grupo, ao final do mês de janeiro de 2021.





jan/21												
PASSIVO	Eletro Fonte	AV	Ectom	AV	Mga-Plam	AV	TJF	AV	Braspem	AV	Total	AV
Passivo Circulante	302.423	129,9%	2.532.657	76,0%	1.366.356	103,1%	277.868	33,0%	226.681	77,5%	4.705.984	78,1%
Empréstimos e Financiamentos	35.348	15,2%	1.586.546	47,6%	688.796	52,0%	0	0,0%	250.503	85,7%	2.561.193	42,5%
Fornecedores	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	91.866	39,5%	571.936	17,2%	487.566	36,8%	0	0,0%	6.831	2,3%	1.158.198	19,2%
Obrigações Tributárias	173.943	74,7%	349.340	10,5%	185.243	14,0%	154.624	18,4%	-28.848	-9,9%	834.303	13,9%
Outras Obrigações	1.266	0,5%	24.835	0,7%	4.752	0,4%	123.244	14,6%	-1.805	-0,6%	152.291	2,5%
Passivo Não Circulante	-69.606	-29,9%	798.676	24,0%	-41.700	-3,1%	564.355	67,0%	65.642	22,5%	1.317.366	21,9%
Passivo Exigível a Longo Prazo	0	0,0%	0	0,0%	113.407	8,6%	0	0,0%	269.368	92,1%	382.776	6,4%
Empréstimos e Financiamentos LP	0	0,0%	0	0,0%	113.407	8,6%	0	0,0%	0	0,0%	113.407	1,9%
Obrigações Tributárias LP	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	269.368	92,1%	269.368	4,5%
Patrimônio Líquido	-69.606	-29,9%	798.676	24,0%	-155.108	-11,7%	564.355	67,0%	-203.727	-69,7%	934.590	15,5%
Capital Social	10.000	4,3%	70.000	2,1%	60.000	4,5%	30.000	3,6%	70.830	24,2%	240.830	4,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-79.356	-34,1%	750.029	22,5%	-160.129	-12,1%	502.771	59,7%	-286.699	-98,1%	726.617	12,1%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-251	-0,1%	-21.353	-0,6%	-54.979	-4,2%	46.398	5,5%	-2.143	-0,7%	-32.327	-0,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-14.814	-1,8%	0	0,0%	-14.814	-0,2%
Total do Passivo	232.816	100,0%	3.331.333	100,0%	1.324.656	100,0%	842.223	100,0%	292.322	100,0%	6.023.350	100,0%
% Participação do Passivo Circulante	6,4%		53,8%		29,0%		5,9%		4,8%		100,0%	
% Participação do Passivo Exigível a LP	0,0%		0,0%		29,6%		0,0%		70,4%		100,0%	
% Participação do Patrimônio Líquido	-7,4%		85,5%		-16,6%		60,4%		-21,8%		100,0%	

Ao avaliar o Passivo Circulante a maior representação (53,8%) também está alocada na empresa Ectom, que demonstra alto volume de empréstimos. Em seguida temos a Mga-Plam, com 29% do total do passivo circulante.

Já no Passivo Exigível a Longo Prazo, destaca-se a Recuperanda Braspem com representatividade de 70,4%, sendo seu saldo referente aos parcelamentos tributários.

As demais avaliações, representativas por rubrica, serão demonstradas na análise consolidada.

7.1.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO – COMPARATIVO ENTRE AS RECUPERANDAS

As receitas, custos e despesas de cada empresa do grupo serão apresentados a seguir de forma comparativa referente ao mês de janeiro de 2021, demonstrando que as Receitas ocorreram apenas na Recuperanda "TJF".

As demais empresas do grupo apresentaram apenas despesas, tendo a Mga-Plam representado 64% dos gastos operacionais, demonstrando que há uma distribuição de despesas e receitas conforme a atribuição definida pelos dirigentes.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jan/21											
	Eletro	Fonte	AV	Ectom	AV	Mga-Plam	AV	TJF	AV	Braspem	AV	Total
Receitas Operacionais Brutas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	87.688	100,0%	0	0,0%	87.688	100,0%
(-) Deduções das Receitas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-6.768	-7,7%	0	0,0%	-6.768	-7,7%
(-) Despesas Variáveis	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Custos Diretos de Produtos e Serviços	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-24.850	-28,3%	0	0,0%	-24.850	-28,3%
(=) Margem de Contribuição	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	56.071	63,9%	0	0,0%	56.071	63,9%
(-) Despesas Operacionais	0	0,0%	-21.353	0,0%	-54.816	0,0%	-9.420	-10,7%	0	0,0%	-85.589	-97,6%
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	0	0,0%	-21.353	0,0%	-54.816	0,0%	46.651	53,2%	0	0,0%	-29.517	-33,7%
(-) Depreciação e Amortizações	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-251	0,0%	0	0,0%	-163	0,0%	-254	-0,3%	-2.143	0,0%	-2.810	-3,2%
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-251	0,0%	-21.353	0,0%	-54.979	0,0%	46.398	52,9%	-2.143	0,0%	-32.327	-36,9%
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-251	0,0%	-21.353	0,0%	-54.979	0,0%	46.398	52,9%	-2.143	0,0%	-32.327	-36,9%
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado Líquido do Exercício	-251	0,0%	-21.353	0,0%	-54.979	0,0%	46.398	52,9%	-2.143	0,0%	-32.327	-36,9%
% Participação das Receitas Op. Brutas	0,0%		0,0%		0,0%		100,0%		0,0%		100,0%	
% Participação da MC	0,0%		0,0%		0,0%		100,0%		0,0%		100,0%	
% Participação das Despesas Operacionais	0,0%		24,9%		64,0%		11,0%		0,0%		100,0%	
% Participação do Resultado Operacional	0,0%		72,3%		185,7%		-158,0%		0,0%		100,0%	
% Participação do Resultado Líq. do Exerc.	0,8%		66,1%		170,1%		-143,5%		6,6%		100,0%	

7.1 BALANÇO PATRIMONIAL – CONSOLIDADO

7.1.1. ATIVO

O **Ativo** faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos das Recuperandas, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, junto 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, apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos das Recuperandas, referente ao mês de janeiro de 2021.





ATIVO	set/20	dez/20	AV	jan/21	AV	AH	
						jan21/dez20	Variação jan21/dez20
Ativo Circulante	2.309.271	2.144.642	35,6%	2.162.457	35,9%	0,8%	17.815
Caixa e Equivalentes a Caixa	731.409	739.390	12,3%	776.478	12,9%	5,0%	37.088
Créditos	1.157.834	988.335	16,4%	955.462	15,9%	-3,3%	-32.873
Adiantamentos	29.089	29.089	0,5%	29.089	0,5%	0,0%	0
Tributos a Recuperar	13.128	10.018	0,2%	11.278	0,2%	12,6%	1.260
Estoques	22.263	22.263	0,4%	34.603	0,6%	55,4%	12.340
Despesas Pagas Antecipadamente	355.547	355.547	5,9%	355.547	5,9%	0,0%	0
Ativo Não Circulante	3.873.325	3.873.325	64,4%	3.860.893	64,1%	-0,3%	-12.433
Ativo Realizável a Longo Prazo	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Ativo Permanente	3.873.325	3.873.325	64,4%	3.860.893	64,1%	-0,3%	-12.433
Investimentos	1.033.459	1.033.459	17,2%	1.033.459	17,2%	0,0%	0
Imobilizado	2.839.603	2.839.603	47,2%	2.827.170	46,9%	-0,4%	-12.433
Ativo Diferido	264	264	0,0%	264	0,0%	0,0%	0
Total do Ativo	6.182.596	6.017.968	100,0%	6.023.350	100,0%	0,1%	5.383

Em janeiro de 2021, as Recuperandas apresentaram um ativo de R\$ 6 milhões. Desse valor, R\$ 2,8 milhões, respectivamente 46,9%, se encontrava no grupo Imobilizado, e dentro deste montante R\$ 1,3 milhão é referente a Veículos, tendo também a conta Máquinas e Equipamentos apresentado saldo semelhante. Ressalta-se que a única movimentação desse grupo no período foi um ajuste que resultou em um aumento de R\$ 12 mil no saldo negativo da conta "Depreciação Acumulada".

Ademais, as Recuperandas apresentaram R\$ 1 milhão em investimentos que representou 17,2% do ativo total, não apresentando alterações no último bimestre.

A principal movimentação ocorreu no grupo "Caixa e Equivalentes a Caixa", que aumentou em R\$ 37 mil de dezembro de 2020 a janeiro de 2021. Destaca-se ainda que a AJ identificou nesta conta um ajuste de R\$ 2 mil em relação aos documentos anteriormente fornecidos.

A conta Créditos também apresentou uma redução de R\$ 32 mil no mês de análise. Dessa forma, fechou com um saldo de R\$ 955 mil, representando 15,9% do ativo total.

Observa-se ainda no período o acréscimo de R\$ 1 mil em Tributos a Recuperar, devido a um ajuste realizado pela Recuperanda no saldo anterior desse grupo.

Por fim, o balancete da empresa TJF passou a apresentar no mês de análise o grupo Estoques, que ainda não havia sido mostrado nos documentos anteriores, o que causou um aumento de R\$ 12 mil nas mercadorias para revenda. Dessa forma, os Estoques finalizaram o período com saldo de R\$ 34 mil, que representou 0,6% do total do ativo.

7.1.2. 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.





Enquanto os ativos geram rendimentos para a empresa, como contas a receber de clientes, máquinas ou estoques, os passivos representam as dívidas destinadas ao investimento desses ativos, como por exemplo a aquisição de matéria-prima com pagamento a prazo.

A diferença entre os ativos e passivos resulta no **patrimônio líquido** da empresa, sendo que quanto mais passivos a empresa tiver, menor será seu patrimônio.

Os dados da composição dos Passivos das Recuperandas serão apresentados abaixo, referente ao mês de janeiro de 2021.

PASSIVO	set/20	dez/20	AV	jan/21	AV	AH	Varição
						jan21/dez20	jan21/dez20
Passivo Circulante	4.719.044	4.659.938	77,4%	4.705.984	78,1%	1,0%	46.047
Empréstimos e Financiamentos	2.524.118	2.512.493	41,7%	2.561.193	42,5%	1,9%	48.700
Fornecedores	0	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.216.011	1.174.691	19,5%	1.158.198	19,2%	-1,4%	-16.493
Obrigações Tributárias	817.913	817.755	13,6%	834.303	13,9%	2,0%	16.547
Outras Obrigações	161.001	154.999	2,6%	152.291	2,5%	-1,7%	-2.707
Passivo Não Circulante	1.463.552	1.358.030	22,6%	1.317.366	21,9%	-3,0%	-40.664
Passivo Exigível a Longo Prazo	382.776	382.776	6,4%	382.776	6,4%	0,0%	0
Empréstimos e Financiamentos LP	113.407	113.407	1,9%	113.407	1,9%	0,0%	0
Obrigações Tributárias LP	269.368	269.368	4,5%	269.368	4,5%	0,0%	0
Patrimônio Líquido	1.080.777	975.255	16,2%	934.590	15,5%	-4,2%	-40.664
Capital Social	240.830	240.830	4,0%	240.830	4,0%	0,0%	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	754.145	754.145	12,5%	726.617	12,1%	-3,7%	-27.528
Lucros/Prejuízo do Exercício	70.477	-25.388	-0,4%	-32.327	-0,5%	27,3%	-6.939
Ajustes de Exercícios Anteriores	1.040	-8.617	-0,1%	-14.814	-0,2%	71,9%	-6.197
Total do Passivo	6.182.596	6.017.968	100,0%	6.023.350	100,0%	0,1%	5.383

As Recuperandas apresentaram um passivo circulante de R\$ 4,7 milhões em janeiro de 2021, composto por:

Empréstimos e Financiamentos de R\$ 2,5 milhões, representando 42,5% do passivo total;

As Obrigações Trabalhistas onde se inclui os Salários a Pagar, Pró-labore a Pagar, INSS, IRRF e FGTS a Recolher e Parcelamentos Previdenciários, com saldo de R\$ 1,1 milhão, apresentou no período uma redução de R\$ 16 mil, equivalente a 1,4%;

Obrigações Tributárias correspondendo a R\$ 834 mil, sendo que constam nessas contas as obrigações com Simples Nacional a Recolher, Parcelamento Simples a Recolher, IRPJ e CSLL a Recolher, ISSQN a Recolher e outras obrigações tributárias, finalizando o mês de análise representando 13,9% do passivo total, com uma movimentação progressiva de R\$ 16 mil.

Por fim, consta o grupo de Outras Obrigações, que corresponde a Parcelamentos e Contas a Pagar em R\$ 152 mil, sendo que de dezembro de 2020 a janeiro de 2021 o grupo demonstrou uma redução de R\$ 2 mil em seu saldo.

Destaca-se que não há saldo no grupo de Fornecedores, pois as compras de matéria-prima estão sendo feitas sempre por meio da modalidade de pagamento à vista.





Não houve movimentações nas obrigações de longo prazo, sendo esse grupo composto apenas pelo saldo de R\$ 113 mil em Empréstimos e Financiamentos LP e pelo montante de R\$ 269 mil em Obrigações Tributárias LP.

No patrimônio líquido estão R\$ 240 mil em Capital Social das Recuperandas e R\$ 726 mil referente aos Lucros de Exercícios Anteriores. No ano de 2021 as Recuperandas auferiram um prejuízo acumulado de R\$ 32 mil, obtido em razão do resultado negativo do mês de janeiro de 2021. Destaca-se ainda o valor de R\$ 6 mil lançado em ajustes de exercícios anteriores, referente às diferenças identificadas pela AJ entre os balancetes do período.

7.2 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.

7.2.1. 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 este valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Corrente	0,49	0,48	0,47	0,46	0,46
Liquidez Geral	0,45	0,45	0,43	0,43	0,42
Liquidez Imediata	0,15	0,16	0,16	0,16	0,16
Liquidez Seca	0,48	0,48	0,46	0,46	0,45

7.2.2. 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 das Recuperandas se apresentou em **R\$ 0,42**, 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\$ 0,42** 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.

7.2.3. ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

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

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Endividamento Geral	82,52%	83,03%	83,23%	83,79%	84,48%
Composição do Endividamento	92,50%	92,52%	92,38%	92,41%	92,48%

Em janeiro/2021 as Recuperandas apresentaram um endividamento de R\$ 5 milhões, representando 84,48% do Ativo Total, sendo que 92,48% das dívidas são vincendas a curto prazo.

A melhor forma de interpretação poderá ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que durante o processo de RJ, as Recuperandas apresentam endividamento, entretanto não se espera que estes índices sofram pioras significativas.

7.2.4. ÍNDICES DE RENTABILIDADE

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

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

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

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





ÍNDICES DE RENTABILIDADE	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Margem Líquida	-172,98%	-245,11%	-198,84%	-305,61%	-39,95%
Rentabilidade do Ativo	-1,39%	-1,82%	-2,16%	-2,36%	-0,54%
Produtividade	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01

Percebe-se que as Recuperandas obtiveram margens negativas em janeiro de 2021, equivalente a -39,95%, sendo visualizado que nos últimos 5 meses também ficou negativo.

Ainda no mês de janeiro de 2021, evidencia-se que a rentabilidade, assim como a margem líquida manteve-se negativa, em um percentual de -0,54%.

7.2.5. CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

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

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Ativo Circulante	2.309.271	2.288.641	2.161.751	2.144.642	2.162.457
Passivo Circulante	4.719.044	4.733.498	4.640.158	4.659.938	4.705.984
CCL	-2.409.773	-2.444.857	-2.478.406	-2.515.295	-2.543.527
Varição %	141,79%	1,46%	1,37%	1,49%	1,12%

Percebe-se que as Recuperandas aumentaram seu CCL **negativo** em 1,12% em relação ao mês anterior, mantendo um CCL negativo de R\$ 2,5 milhões.

7.3. 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.

Os dados da evolução da composição do resultado das Recuperandas serão exibidos abaixo referente ao mês de janeiro de 2021, onde verifica-se que as empresas registraram de modo geral um prejuízo na ordem de R\$ 32 mil, ou seja, de -36,9% do faturamento.

As demais análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	nov/20	dez/20	AV	jan/21	AV	Média		Média		AH	Variação
						set20 a dez20	AV	jan21 a jan21	AV		
Receitas Operacionais Brutas	65.416	46.562	100,0%	87.688	100,0%	52.804	100,0%	87.688	100,0%	88,3%	41.127
(-) Deduções das Receitas	0	0	0,0%	-6.768	-7,7%	-947	-1,8%	-6.768	-7,7%	0,0%	-6.768
(-) Despesas Variáveis	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Custos Diretos de Produtos e Serviços	-46.201	-4.115	-8,8%	-24.850	-28,3%	-20.696	-39,2%	-24.850	-28,3%	503,9%	-20.735
(=) Margem de Contribuição	19.215	42.447	91,2%	56.071	63,9%	31.161	59,0%	56.071	63,9%	32,1%	13.624
(-) Despesas Operacionais	-146.767	-180.815	-388,3%	-85.589	-97,6%	-146.982	-278,4%	-85.589	-97,6%	-52,7%	95.227
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-127.552	-138.368	-297,2%	-29.517	-33,7%	-115.821	-219,3%	-29.517	-33,7%	-78,7%	108.851
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-2.520	-3.931	-8,4%	-2.810	-3,2%	-1.795	-3,4%	-2.810	-3,2%	-28,5%	1.120
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-130.072	-142.299	-305,6%	-32.327	-36,9%	-117.616	-222,7%	-32.327	-36,9%	-77,3%	109.972
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-130.072	-142.299	-305,6%	-32.327	-36,9%	-117.616	-222,7%	-32.327	-36,9%	-77,3%	109.972
(-) 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	-130.072	-142.299	-305,6%	-32.327	-36,9%	-117.616	-222,7%	-32.327	-36,9%	-77,3%	109.972

7.3.1. 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 cinco meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Vendas de Mercadorias	49.374	41.864	62.877	40.665	72.864
Prestação de Serviços	4.146	3.856	2.539	5.896	14.825
Total	53.520	45.720	65.416	46.562	87.688

Observa-se que a empresa apresentou receita na ordem de R\$ 87 mil em janeiro de 2021, sendo uma venda maior comparativamente ao mês anterior.

A principal fonte de receita das Recuperandas advém da Venda de Mercadorias, representando 89,54% do acumulado de setembro de 2020 a janeiro de 2021, seguido por Prestações de Serviços com 10,46%.





7.3.2. MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A Margem de Contribuição é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar os custos fixos (e ter lucro), após o pagamento dos custos e despesas variáveis (impostos, matérias-primas, comissões e outros gastos resultantes dessas vendas).

DESPESAS E CUSTOS VARIÁVEIS	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
(-) Deduções das Receitas	-3.787	0	0	0	-6.768
(-) Despesas Variáveis	0	0	0	0	0
(-) Custos Diretos de Produtos e Serviços	-18.203	-14.267	-46.201	-4.115	-24.850
(=) Margem de Contribuição	31.530	31.453	19.215	42.447	56.071
% Margem de Contribuição	58,91%	68,79%	29,37%	91,16%	63,94%

No mês de janeiro de 2021, os custos variáveis representaram 36,1% do faturamento obtido pelas Recuperandas, apresentando-se acima do mês anterior em 27,2%. Apesar desse aumento nos custos e despesas variáveis, as Recuperandas auferiram uma margem positiva de R\$ 56 mil, equivalente a 63,94% sobre a receita.

7.3.3. DESPESAS FIXAS

Na tabela abaixo é possível analisar que as Despesas Fixas totalizaram R\$ 85 mil, sendo que a maior despesa ocorrida no mês de janeiro/2021 está relacionada às obrigações com pessoal. Destaca-se que as maiores despesas gerais foram com Material de Consumo e Energia Elétrica, gastos esses observados na empresa TJF.

No acumulado apresentado, as Despesas com Pessoal representaram 89,30%, seguido por Despesas Gerais com 7,88%.

DESPESAS FIXAS	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21	% Acumulado
Despesas com Pessoal	-104.993	-129.686	-134.398	-163.372	-68.992	89,30%
Despesas Gerais	-11.013	-11.315	-10.073	-11.782	-8.906	97,18%
Impostos, Taxas e Contribuições	0	0	0	-3.366	-7.691	98,82%
Despesas Administrativas	-1.045	-1.045	-1.045	-1.045	0	99,44%
Outras Despesas	0	-1.250	-1.250	-1.250	0	100,00%
Outras Receitas	0	0	0	0	0	100,00%
Total	-117.051	-143.296	-146.767	-180.815	-85.589	

7.3.4. 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.

CONTAS	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
(=) Margem de Contribuição	31.530	31.453	19.215	42.447	56.071
(-) Despesas Operacionais	-117.051	-143.296	-146.767	-180.815	-85.589
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-85.521	-111.844	-127.552	-138.368	-29.517

Pode-se observar na tabela acima que o Ebitda fechou negativo na ordem de R\$ 29 mil em janeiro de 2021, um percentual de -33,7% sobre o faturamento do mês, sendo um resultado desfavorável menor que o obtido no mês anterior, a qual havia fechado negativo em R\$138 mil. Percebe-se ainda um acumulado de 5 meses consecutivos negativos.

7.3.5. RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pelas Recuperandas até janeiro/2021.

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

CONTAS	set/20	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	-85.521	-111.844	-127.552	-138.368	-29.517
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0	0	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-507	-221	-2.520	-3.931	-2.810
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-86.028	-112.065	-130.072	-142.299	-32.327
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-86.028	-112.065	-130.072	-142.299	-32.327
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-86.028	-112.065	-130.072	-142.299	-32.327

A depreciação ou desvalorização é o custo ou despesa que indica a redução de valor de um bem tangível em decorrência de uso, natureza ou obsolescência, o mesmo conceito vale para os ativos intangíveis, denominando assim, amortização. No mês de janeiro/2021 não houve movimentação decorrente destes eventos.

Os encargos financeiros são eventos oriundos de juros e taxas recebidas e pagas que em janeiro de 2021 resultaram em um desembolso de R\$ 2 mil, sendo que a maior responsável por essas despesas financeiras foi a empresa Braspem.





Não havendo outros itens, o resultado líquido finalizou o período em R\$ 32 mil negativo, respectivamente, -36,9% do faturamento, sendo um prejuízo menor que o auferido no mês de dezembro/2020, tal como o descrito no tópico anterior.

7.4 ACOMPANHAMENTO DOS QUESTIONAMENTOS

Após as considerações anteriormente relatadas, baseada nos balancetes contábeis enviados pelas Recuperandas, a AJ ressalta que ficaram pendentes esclarecimentos, conforme segue:

Esclarecer a forma de contabilização dos custos dos produtos tendo em vista que a conta estoques não apresenta movimentação.	Em aberto.
--	------------

8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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

Faturamento - As Recuperandas registraram um faturamento de R\$ 87 mil no mês de janeiro de 2021, visualizado apenas na empresa TJF MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO LTDA. As demais empresas do grupo apresentaram apenas despesas. O total das receitas não foi suficiente para atingir o Ponto de Equilíbrio (receita necessária para cobrir os custos variáveis + custos fixos + encargos + depreciações), estimado em R\$ 138 mil.

Margem de Contribuição – É o resultado que a empresa obteve nas suas vendas após deduzir os custos e despesas variáveis, servindo essa sobra para cobrir as despesas fixas e o lucro que se espera na operação. Em janeiro de 2021, as Recuperandas obtiveram uma margem de 63,9% sobre o faturamento, tendo apresentado uma redução percentual em relação ao mês anterior. A margem de contribuição encontra-se menor do que as despesas demonstradas no período, na ordem de 97,6%. Dessa forma, a margem de contribuição apresentada no mês de análise, gerou um saldo de R\$ 56 mil, insuficiente para cobrir as despesas que foram na ordem de R\$ 85 mil.





Resultado Operacional (Ebitda) - É o ganho que as Recuperandas obtiveram na sua 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 janeiro de 2021, as empresas auferiram um Ebitda de -33,7%, gerando um déficit de R\$ 29 mil sobre o faturamento.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado que a empresa apurou deduzindo das suas 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 de acordo com as decisões da administração. Em janeiro de 2021, as empresas auferiram um prejuízo de R\$ 32 mil, equivalente a -36,9% sobre a receita bruta.

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 de janeiro de 2021, para uma dívida de curto prazo de R\$ 4,7 milhões, as Recuperandas possuíam no Ativo Circulante o valor de R\$ 2,1 milhões, suficiente para cobrir apenas 46% das dívidas de curto prazo.

