



RGGD ASSESSORIA E CONSULTORIA LTDA.

Administradora Judicial

contato@rggd.com.br
www.rggd.com.br



1º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MAIO DE 2021

ELIAS ANTUNES DA SILVA & CIA LTDA – EPP
e COMPRAKI SUPERMERCADOS LTDA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 1000038-11.2021.8.26.0470

VARA ÚNICA DA COMARCA DE PORANGABA/SP



Sumário

Sumário	2
Glossário	2
Cronograma processual	2
Considerações iniciais.....	3
Informações preliminares.....	3
Sobre as Recuperandas e Razões da Crise	3
Acompanhamento processual.....	5
Atividades realizadas pela AJ.....	5
Informações operacionais	6
Quadro de funcionários	6
Pró-labore.....	6
Credores.....	7
Informações Financeiras - Elias Antunes da Silva Ltda.....	8
Balanço Patrimonial.....	8
Ativo	8
Passivo	10
Indicadores Financeiros	12
Informações Financeiras – Compraki Supermercados Ltda.....	17
Balanço Patrimonial.....	17
Ativo	17
Passivo	19
Indicadores Financeiros	21

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

RJ

Recuperação Judicial

RM A

Relatório Mensal de Atividades

Cronograma processual

Fls.	Data	Evento
01 – 275	21/01/2021	Pedido de Recuperação Judicial
281/1.037	16/03/2021	Emenda à Inicial
1.292/1.293	30/04/2021	Decisão determinando realização de constatação prévia
1.296	30/04/2021	Juntada do Termo de Compromisso da AJ
1.303/1.368	07/05/2021	Relatório inicial – Constatação prévia
1.372/1.407	20/05/2021	Relatório complementar – Constatação prévia
1.408/1.418	25/05/2021	Decisão de deferimento da RJ
1.477/1.521	07/06/2021	Comprovação de envio das correspondências
1.671/1.673	23/06/2021	Publicação do edital do art. 52, § 1º da Lei 11.101
1.747/1.869	23/07/2021	Apresentação do PRJ

Eventos Futuros

Publicação do edital do art. 53, parágrafo único, da LRF (“ edital do plano”)
Apresentação da relação de credores da AJ (art. 7º, da LRF) Fim do prazo para apresentar objeção ao plano
Publicação do edital art. 7º, §2º, da LRF (“ edital do AJ”) Fim do prazo para apresentação de Impugnação de Crédito Publicação do edital do art. 36, da LRF (“ edital da AGC”)

Fim do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, §4º, da LRF - stay period)

Data limite para realização da primeira convocação da AGC

1. Considerações iniciais

O administrador judicial é órgão 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, de relatório mensal das atividades (RMA) da Recuperanda.

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 pela Recuperanda, 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 pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Porém, com o acompanhamento mensal de suas atividades e dos dados gerados, poderá-se constatar se tais informações efetivamente correspondem à realidade.

Parte das informações coletadas pela AJ também são oriundas de vistorias às instalações da empresa e de informações colacionadas nos autos.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de maio de 2021.

Os principais documentos e informações acerca da Recuperação Judicial também podem ser consultados por qualquer interessado no site da Administradora Judicial em: <https://rggd.com.br/recuperacoes-judiciais/>

2. Informações preliminares

a) Sobre as Recuperandas e Razões da Crise

Na petição inicial, as Recuperandas informaram que atuam no comércio de mercadorias em geral, com predominância de gêneros alimentícios.

Supermercados bastante conhecidos na cidade de Bofete, durante quase uma década de atuação, conquistaram uma carteira relativamente estável de clientes, tanto da zona rural quanto urbana, empregando mais de 70 (setenta) colaboradores.

Como motivos que levaram à situação de crise, relata que nos últimos 3 anos, as duas empresas passaram a enfrentar dificuldades financeiras, relacionadas, principalmente, à ampla crise que assolou diversos setores do país, que elevou índices de desemprego e retraiu fortemente o consumo das famílias, e agravada fortemente pelos efeitos da pandemia do

Covid-19, sobretudo, após a extinção do auxílio emergencial.

A baixa oferta de trabalho e o fechamento de empresas na cidade de Bofete, onde residem a totalidade dos clientes dos supermercados, também foram fatores que contribuíram para agravar a situação financeira, visto que, no período mencionado, o poder de compra da população sofreu sensível redução.

As Recuperandas afirmaram que como medida paliativa, tomaram recursos emprestados de diversas instituições financeiras, todavia, em pouco tempo, o faturamento não suportava mais o pagamento de fornecedores de bens e os bancos.

Neste sentido, as Recuperandas perderam a capacidade de pagamento e de manutenção da fonte produtora, dependente, para superação de tal crise, do presente processo de recuperação judicial, para reorganização e soerguimento.

4. Acompanhamento processual

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado no dia 21/01/2021, e após emenda à Inicial, teve seu processamento deferido por decisão datada de 25/05/2021.

A decisão que defere o processamento da Recuperação Judicial (art. 52, LRE) irradia inúmeros efeitos sobre a Recuperanda e seus credores, dentre os quais, a título de exemplificação podemos citar:

- Suspensão das ações e execuções contra a Recuperanda pelo prazo de 180 dias (art. 6º, § 4º, LRE), ressalvando-se (i) as ações que demandarem quantia ilíquida (art. 6º, § 1º, LRE); (ii) as ações de natureza fiscal (art. 6º, § 7º, LRE e art. 187 CTN) e (iii) ações que demandarem demais créditos não sujeitos à recuperação judicial, entendidos como aqueles de natureza tributária (art. 49, §§ 3º e 4º da LRE);
- Início do prazo de 60 dias para apresentação do plano de recuperação judicial pela Recuperanda (art. 53, LRE);
- Publicação do edital de intimação dos credores, terceiros e interessados sobre a existência do processo de recuperação judicial, contendo resumos do pedido e da decisão de deferimento e a relação nominal de credores que instruiu a petição inicial (art. 52, § 1º, LRE).
- Publicação do edital da relação de credores, conforme estipulado pelo art. 7º da LRF.

Os principais documentos relativos ao pedido de Recuperação Judicial

também pode ser consultados no endereço eletrônico da Administradora Judicial: <https://rggd.com.br/recuperacoes-judiciais/>

5. Atividades realizadas pela AJ

As atividades desenvolvidas pelo AJ até o presente período foram:

- Vistoria e reunião na sede das Recuperandas no dia 03/05/2021;
- Envio de cartas aos Credores da Recuperanda, informando sobre a Recuperação Judicial, conforme art. 22, I, "a", LRE;
- Atendimento aos credores que solicitaram informações via telefone e e-mail;
- Re却bimento e análise de Impugnações e Habilitações de Crédito.

6. Informações operacionais

As informações operacionais das empresas foram obtidas através de contato da AJ com os representantes, advogado e contadora das Recuperandas.

Durante a reunião, a AJ solicitou que a Recuperanda enviasse por e-mail documentos complementares para subsidiar à confecção do presente relatório, o que foi atendido pela empresa.

6.1. Quadro de funcionários

Conforme documentação disponibilizada à administradora judicial, em maio de 2021, as Recuperandas contavam com um quadro funcional de 14 colaboradores, conforme demonstrada na tabela a seguir:

Colaboradores	mai/21
Ativos	14
Férias	0
Admitidos	0
Afastados	0
Demitidos	0
Total	14

Sobre os custos com as folhas de pagamento, estes summarizaram o valor de R\$ 31.635,42 (trinta e um mil, seiscentos e trinta e cinco reais e quarenta e dois centavos) correspondem aos salários e demais benefícios R\$ 4.513,54 (quatro mil, quinhentos e treze reais e cinquenta e quatro centavos) se referem aos encargos de INSS e IRPF.

A distribuição dos valores no total do orçamento com os colaboradores está representada na tabela a seguir:

Folha de Pagamento	mai/21
Salários e ordenados	R\$ 27.121,88
INSS	R\$ 2.940,03
IRRF	R\$ 1.183,75
Contribuição assistencial	R\$ 239,60
Contribuição assistencial	R\$ 126,12
Contribuição associativa	R\$ 24,04
Total	R\$ 31.635,42

6.2. Pró-labore

O Pró-labore corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária. O referido valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para recebimento do pró-labore, é necessário que os administradores componham o contrato social e estejam registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS cota patronal de 20% e IRRF.

Segue abaixo o demonstrativo de provisionamento do pró-labore no mês analisado:

Pró-labore	mai/21
Elias Antunes da Silva	R\$ 3.500,00
INSS	R\$ 385,00
IRRF	R\$ 112,45
Total	R\$ 3.002,55

Conforme consulta realizada em 30/06/2021 da Ficha Cadastral Completa e os últimos Contratos Sociais disponíveis no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social das Recuperandas perfaz o montante de R\$ 14.200,00, estando distribuído da seguinte forma:

6.3. Credores

A título de ilustração, o quadro abaixo demonstra os créditos sujeitos à RJ, separados por classe, conforme lista apresentada pelas Recuperandas com a petição inicial.

CLASSE	CREDORES	VALORES
CLASSE II	1	66.927,75
CLASSE III	12	836.624,44
TOTAL	13	903.552,19

CLASSE	CREDORES	VALORES
CLASSE III	12	913.482,56
TOTAL	12	913.482,56

7. Informações Financeiras – Elias Antunes da Silva & Cia Ltda - Epp

Para realização desta análise, a AJ utilizou as seguintes informações: Balancete de 2019, Balancete de 2020, Balancete de 01/2021 a 05/2021, cujas principais informações seguem abaixo reproduzidas:

7.1. Balanço Patrimonial

7.1.1. Ativo

Os dados da evolução da Composição dos Ativos serão apresentados, de forma comparativa entre os anos de 2019 a maio de 2021, demonstrando a evolução dos ativos. No período de maio a junho de 2021, houve variação que ao final proporcionaram o valor de R\$ 4.646.055,52 nos ativos, as quais serão demonstradas a seguir.

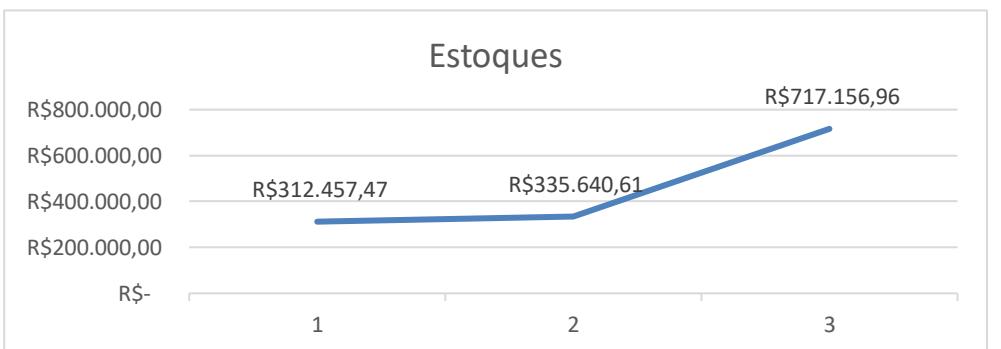
Ativo	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Ativo Circulante			
Caixa e Equivalentes da Caixa	R\$ 886.636,50	R\$ 932.219,28	R\$ 1.366.621,07
Duplicatas a receber	R\$ 24.741,66	R\$ 72.959,57	R\$ 17.403,45
Disponível	R\$ 217.367,79	R\$ 337.616,72	R\$ 484.519,17
Impostos e Contribuições a recuperar	R\$ 104.310,03	R\$ 932.219,28	R\$ 1.366.621,07
Despesas Antecipadas	R\$ 320.613,62	R\$ 307.691,96	R\$ 145.622,38
Estoques	R\$ -	R\$ -	R\$ 203.824,81
Ativo Não Circulante			
Ativo Realizável a longo prazo	R\$ 312.457,47	R\$ 335.640,61	R\$ 717.156,96
Imobilizado	R\$ 224.956,34	R\$ 185.063,07	R\$ 167.792,62
Tangível	R\$ 703.552,65	R\$ 811.818,02	R\$ 9.666,06
	R\$ 224.956,34	R\$ 185.063,07	R\$ 158.126,56
	R\$ 13.082,93	R\$ 9.245,20	R\$ 8.701,37
Total do Ativo	R\$3.032.675,33	R\$4.109.536,78	R\$ 4.646.055,52

Ativo Realizável a Longo Prazo: O grupo de ativo realizável a longo prazo apresentou uma brusca redução de R\$ 802.151,96, se observarmos o intervalo de dezembro de 2020 a maio de 2021

Imobilizado: O ativo immobilizado da Recuperanda sofreu uma retração de R\$ 26.936,51 entre o intervalo de dezembro de 2020 a maio de 2021.

7.1.2. Estoque

Ativo	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Estoques	R\$ 312.457,47	R\$ 335.640,61	R\$ 717.156,96



A conta de Estoques apresentou um aumento considerável até maio de 2021, sendo R\$ 381.516,35, a mais quando comparado com os valores obtidos no final do ano de 2020.

7.1.3. Passivo

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo, de forma comparativa, de dezembro de 2019 a maio de 2021, com os respectivos impactos que resultaram o valor de R\$ 2.842.532,71.

Passivo	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021	
Passivo Circulante	R\$2.824.971,70	R\$2.543.259,23	R\$	2.542.473,75
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 780.473,37	R\$ 705.459,49	R\$	686.963,06
Fornecedores	R\$ 724.690,27	R\$ 703.274,98	R\$	934.400,98
Obrigações Trabalhistas	R\$ 137.907,07	R\$ 167.736,95	R\$	184.086,05
Obrigações Sociais	R\$ 227.720,07	R\$ 370.852,21	R\$	431.718,68
Obrigações Tributárias	R\$ 92.033,51	R\$ 174.453,08	R\$	201.651,20
Outras Obrigações	R\$ 850.898,80	R\$ 347.443,32	R\$	29.614,58
Passivo Não Circulante	R\$ 703.552,65	R\$1.008.131,03	R\$	1.001.304,02
Passivo Exigível a Longo Prazo	R\$ 703.552,65	R\$1.008.131,03	R\$	1.001.304,02
Empréstimos e Financiamento	R\$ 736.200,95	R\$ 932.513,96	R\$	925.686,95
Patrimônio Líquido	-R\$2.416.931,51	-R\$2.434.107,91	-R\$	2.548.335,29
Capital Integralizado	R\$ 14.200,00	R\$ 14.200,00	R\$	14.200,00
(-) Lucro e/ou Prejuízos Acumulados	-R\$2.843.441,31	-R\$2.448.307,91	-R\$	2.562.535,29
(-) Resultado do Exercício	-R\$ 35.177,82	-R\$ 78.725,21	R\$	-
Total do Passivo	R\$2.500.650,40	R\$3.014.314,25	R\$	2.842.532,71

Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante): Apresentou uma ligeira redução de R\$ 18.496,43 se compararmos os valores do final do ano de 2020

Fornecedores (Passivo Circulante): O grupo de fornecedores apresentou crescimento de R\$ 231.126,00 e se compararmos o período de dezembro de 2020 a maio de 2021.

Obrigações Trabalhistas (Passivo Circulante): As obrigações trabalhistas apresentaram aumento de R\$ 16.349,10, no período de dezembro de 2020 a maio de 2021,

Obrigações Sociais (Passivo Circulante): Este grupo apresentou um aumento de R\$60.866,47 no período de dezembro de 2020 a maio de 2021.

Obrigações Tributárias (Passivo Circulante): Obrigações tributárias apresentaram um aumento de R\$ 27.198,12 no período de dezembro de 2020 a maio de 2021.

Outras Obrigações (Passivo Circulante): Em "Outras Obrigações" apresentaram uma redução vertiginosa de 821.284,22 no período de dezembro de 2019 a maio de 2021

Patrimônio Líquido: Apresentava um saldo negativo de R\$ 2.416.931,51 em dezembro de 2019, todavia, se compararmos com maio de 2021 o saldo negativo diminuiu, perfazendo o saldo negativo de R\$ 2.562.535,29

8. Indicadores Financeiros – Quadro Geral de Interpretação

Grupo	Índices	Fórmulas	Interpretações
Índices de Liquidez	Geral	<u>Ativo Circulante + Ativo Realizável a Longo Prazo</u> <u>Passivo Circulante + Passível Exigível a Longo Prazo</u>	Quanto a empresa possui de ativo total para cada R\$1,00 de dívida total, destacando a capacidade de pagamento no longo prazo. Quanto maior, melhor.
	Imediata	<u>Disponível</u> <u>Passivo Circulante</u>	Quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo, destacando a sua capacidade de pagamento no curtíssimo prazo. Quanto maior, melhor.
	Seca	<u>Ativo Circulante – Estoques</u> <u>Passivo Circulante</u>	Quanto a empresa possui de ativo líquido (ativo circulante - estoques) para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor.
	Corrente	<u>Ativo Circulante</u> <u>Passivo Circulante</u>	Quanto a empresa possui de ativo circulante para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor.
Índices de Endividamento	Geral	<u>Capital de Terceiros</u> <u>Ativo Total</u>	Quanto a empresa possui de capital de terceiros financiando o ativo da empresa. Quanto menor, melhor.
	Composição do Endividamento	<u>Passivo Circulante</u> <u>Capital de Terceiros</u>	Qual o percentual de obrigações no curto prazo em relação às obrigações totais. Quanto menor, melhor.
Índices de Rentabilidade	Margem Líquida	<u>Lucro Líquido</u> <u>Receita Líquida</u>	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$100,00 vendidos. Quanto maior, melhor.
	Rentabilidade do Ativo	<u>Lucro Líquido</u> <u>Ativo Médio</u>	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$100,00 investidos. Quanto maior, melhor.
	Produtividade	<u>Receita Líquida</u> <u>Ativo Médio</u>	Quanto a empresa obtém de receita líquida para cada R\$1,00 investido. Quanto maior, melhor.

Fonte: Elaborado por RGDD. Referência: ASSAF NETO, Alexandre. Estrutura em Análise de Balanços: Um enfoque econômico-financeiro. São Paulo: Atlas, 2010

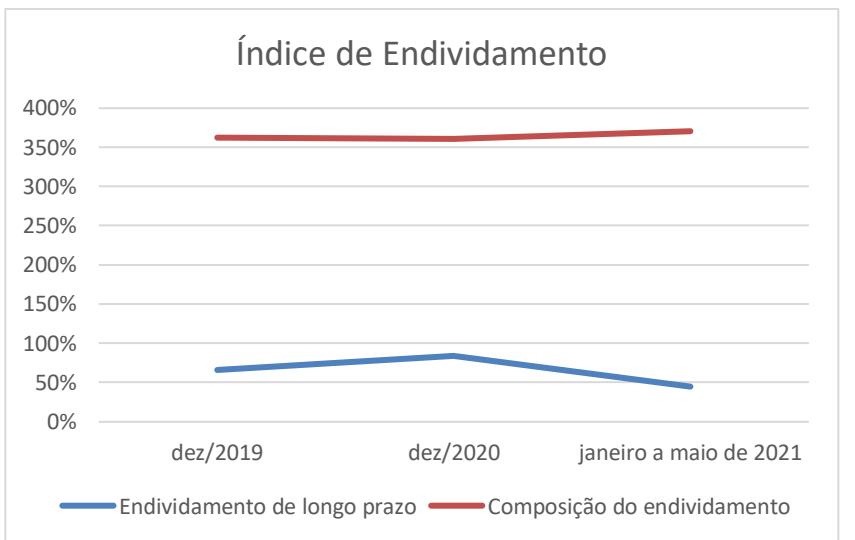
8.1 Índices de Liquidez

Índices de Liquidez	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Liquidez geral	1590189,399	1940350,629	2367925,094
Liquidez Imediata	0,036924274	0,366545128	1,36484129
Liquidez Seca	886636,3894	932219,148	1366620,788
Liquidez Corrente	0,313856772	0,366545128	0,537516295

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira da 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. No caso da Recuperanda, percebe-se indicadores extremamente baixos, motivado pelos recorrentes resultados ruins.

8.2 Índices de Endividamento

Índices de Endividamento	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Endividamento de longo prazo	66%	83%	45%
Composição do endividamento	362%	361%	370%



Estes índices revelam o grau de endividamento da empresa e o prazo que se compõe. 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 no Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

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

8.3 Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Margem líquida	Ausência de inf.	Ausência de inf.	73%
Rentabilidade do Ativo	Ausência de inf.	Ausência de inf.	29%
Produtividade	Ausência de inf.	Ausência de inf.	39%

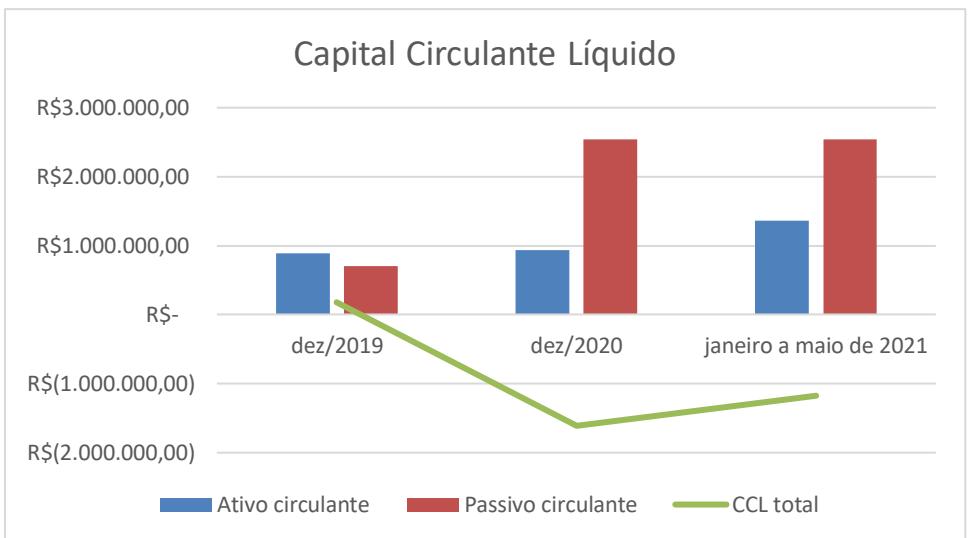
índices de Rentabilidade - jan/maio de 2021



Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pela empresa, por isso, “quanto maior, melhor”, demonstrando assim a efetividade em sua operação comercial, resguardadas as características de cada negócio. Observa-se que não houve informação suficiente para realização do cálculo. Ademais, verifica-se que em maio de 2021 apresentou margem líquida, rentabilidade e produtividade positivas.

9. Capital Circulante Líquido

Capital Circulante Líquido	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Ativo circulante	R\$ 886.636,50	R\$ 932.219,28	R\$ 1.366.621,07
Passivo circulante	R\$ 703.552,65	R\$ 2.543.259,23	R\$ 2.542.473,75
CCL total	R\$ 183.083,85	-R\$ 1.611.039,95	-R\$ 1.175.852,68



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 são superiores aos ativos de curto prazo. Constatase que no mês de maio de 2021 as Recuperandas reduziram seu CCL negativo, comparado com o valor do final do ano de 2020.

10. Informações Financeiras – Compraki Supermercados Ltda

Para realização desta análise, a AJ utilizou as seguintes informações: Balancete de 2019, Balancete de 2020, Balancete de 01/2021 a 05/2021, cujas principais informações seguem abaixo reproduzidas:

10.1. Balanço Patrimonial

10.1.1. Ativo

Os dados da evolução da Composição dos Ativos serão apresentados, de forma comparativa entre os anos de 2019 a maio de 2021, demonstrando a evolução dos ativos. No período de maio a junho de 2021, houve variação que ao final proporcionaram o valor de R\$ 1.266.668,81 nos ativos, as quais serão demonstradas a seguir.

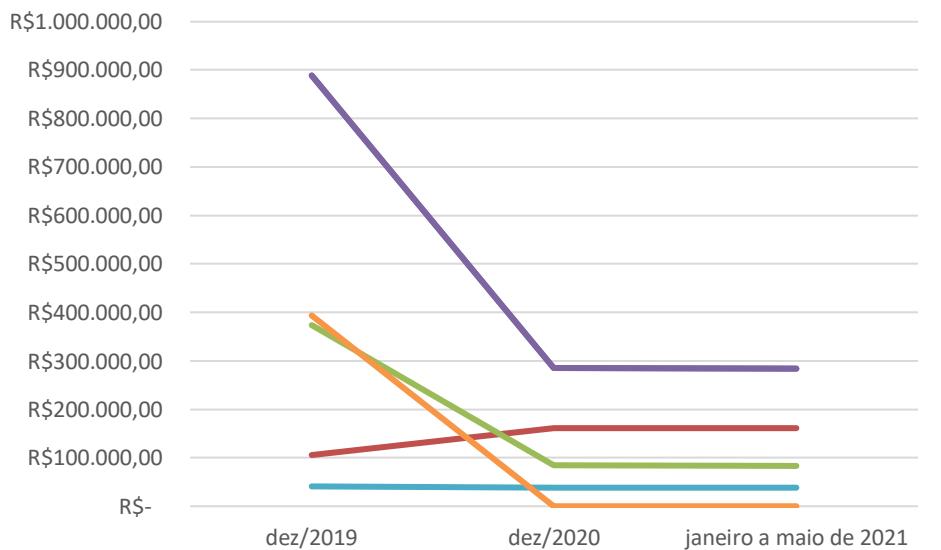
Ativo	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Ativo Circulante			
Caixa e Equivalentes da Caixa	R\$ 888.371,86	R\$ 285.609,14	283.715,32
Duplicatas a receber	R\$ 106.256,76	R\$ 161.161,18	161.161,18
Disponível	R\$ 373.911,21	R\$ 84.614,88	83.874,19
Impostos e Contribuições a recuperar	R\$ 888.371,86	R\$ 285.609,14	283.715,32
Estoques	R\$ 41.784,71	R\$ 38.661,96	38.661,96
Ativo Não Circulante	R\$ 393.655,23	R\$ -	R\$ -
Ativo Realizável a longo prazo	R\$ 240.033,17	R\$ 214.181,66	207.770,42
Imobilizado	R\$ 8.208,86	R\$ 8.208,86	8.208,86
Tangível	R\$ 231.824,31	R\$ 205.972,80	199.561,56
Total do Ativo	R\$3.172.417,97	R\$1.284.019,62	R\$ 1.266.668,81

Ativo Realizável a Longo Prazo: O grupo de ativo realizável a longo prazo permaneceu inalterado com o valor de R\$ 8.208,86, se observarmos o período de dezembro de 2019 a maio de 2021

Imobilizado: O ativo immobilizado da Recuperanda sofreu uma retração de R\$ 32.262,75 entre o intervalo de dezembro de 2019 a maio de 2021.

10.1.2. Estoque

Ativo	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Estoques	R\$ 393.655,23	R\$ -	R\$ -



Observou-se que a conta de Estoques desde dezembro de 2020 a maio de 2021 encontra-se zerada, considerando que não há informação.

12.1.3. Passivo

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados abaixo, de forma comparativa, de dezembro de 2019 a maio de 2021, com os respectivos impactos que resultaram o valor de R\$ 3.774.803,75

Passivo	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021	
Passivo Circulante				
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 922.032,46	R\$ 676.872,37		268,23
Fornecedores	R\$ 14.666,80	R\$ 14.666,80		14.666,80
Obrigações Tributárias	R\$ 124.941,61	R\$ 115.877,78		115.877,78
Passivo Não Circulante	R\$ 892.547,64	R\$ 1.787.029,05		1.787.029,05
Passivo Exigível a Longo Prazo	R\$ 892.547,64	R\$ 1.787.029,05		1.787.029,05
Empréstimos e Financiamento	R\$ 723.862,29	R\$ 1.726.085,34		1.726.085,34
Patrimônio Líquido	-R\$ 620.171,69	-R\$ 1.045.518,39	-R\$ 1.045.518,39	
Capital Integralizado	R\$ 20.000,00	R\$ 20.000,00		20.000,00
(-) Lucro e/ou Prejuízos Acumulados	-R\$ 640.171,69	-R\$ 1.065.518,39	-R\$ 1.065.518,39	
(-) Resultado do Exercício	R\$ -	R\$ -	R\$ -	
Total do Passivo	R\$3.863.156,51	R\$4.451.676,12	R\$	3.774.803,75

Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante): Apresentou uma abrupta redução de R\$ 676.604,14 se compararmos os valores de dezembro de 2020 a maio de 2021.

Fornecedores (Passivo Circulante): O grupo de Fornecedores permaneceu inalterado com o valor de R\$ 14.666,80, no período de dezembro de 2019 a maio de 2021,

Obrigações Tributárias (Passivo Circulante): Obrigações tributárias apresentaram um aumento de R\$ 9.063,83 no período de dezembro de 2019 a maio de 2021.

Patrimônio Líquido: Apresentava um saldo negativo de R\$ 620.171,69 em dezembro de 2019, todavia, se compararmos com maio de 2021 o saldo negativo aumentou, perfazendo o saldo negativo de R\$ 1.045.518,39.

13. Indicadores Financeiros – Quadro Geral de Interpretação

Grupo	Índices	Fórmulas	Interpretações
Índices de Liquidez	Geral	<u>Ativo Circulante + Ativo Realizável a Longo Prazo</u> <u>Passivo Circulante + Passível Exigível a Longo Prazo</u>	Quanto a empresa possui de ativo total para cada R\$1,00 de dívida total, destacando a capacidade de pagamento no longo prazo. Quanto maior, melhor.
	Imediata	<u>Disponível</u> <u>Passivo Circulante</u>	Quanto a empresa possui de caixa e aplicações financeiras para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo, destacando a sua capacidade de pagamento no curtíssimo prazo. Quanto maior, melhor.
	Seca	<u>Ativo Circulante – Estoques</u> <u>Passivo Circulante</u>	Quanto a empresa possui de ativo líquido (ativo circulante - estoques) para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor.
	Corrente	<u>Ativo Circulante</u> <u>Passivo Circulante</u>	Quanto a empresa possui de ativo circulante para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo. Quanto maior, melhor.
Índices de Endividamento	Geral	<u>Capital de Terceiros</u> <u>Ativo Total</u>	Quanto a empresa possui de capital de terceiros financiando o ativo da empresa. Quanto menor, melhor.
	Composição do Endividamento	<u>Passivo Circulante</u> <u>Capital de Terceiros</u>	Qual o percentual de obrigações no curto prazo em relação às obrigações totais. Quanto menor, melhor.
Índices de Rentabilidade	Margem Líquida	<u>Lucro Líquido</u> <u>Receita Líquida</u>	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$100,00 vendidos. Quanto maior, melhor.
	Rentabilidade do Ativo	<u>Lucro Líquido</u> <u>Ativo Médio</u>	Quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$100,00 investidos. Quanto maior, melhor.
	Produtividade	<u>Receita Líquida</u> <u>Ativo Médio</u>	Quanto a empresa obtém de receita líquida para cada R\$1,00 investido. Quanto maior, melhor.

Fonte: Elaborado por RGDD. Referência: ASSAF NETO, Alexandre. Estrutura em Análise de Balanços: Um enfoque econômico-financeiro. São Paulo: Atlas, 2010

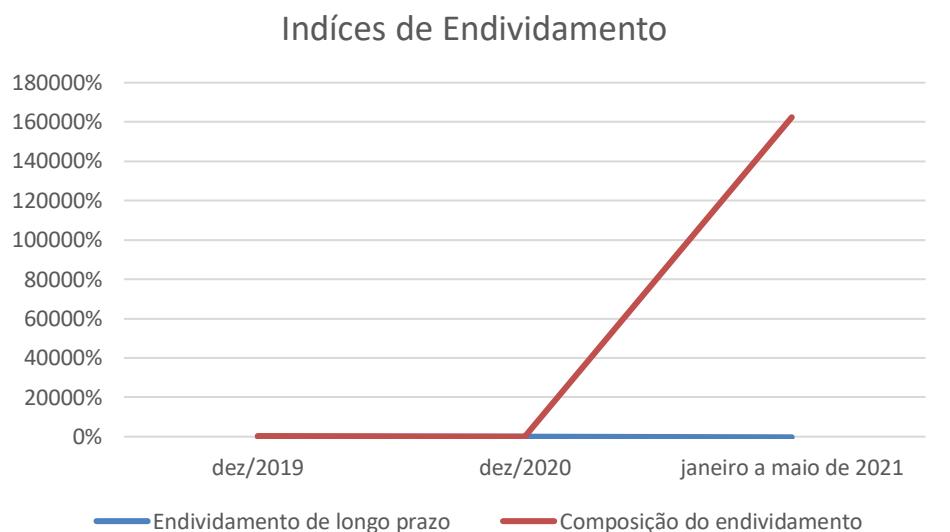
13.1 Índices de Liquidez

Índices de Liquidez	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Liquidez geral	1780919,51	2072638,21	2070744,39
Liquidez Imediata	0,58	0,66	0,65
Liquidez Seca	888371,60	285609,14	283715,32
Liquidez Corrente	0,58	0,66	0,65

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira da 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. No caso da Recuperanda, percebe-se indicadores extremamente baixos, motivado pelos recorrentes resultados ruins.

13.2 Índices de Endividamento

Índices de Endividamento	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Endividamento de longo prazo	51%	58%	0%
Composição do endividamento	166%	64%	162131%



Estes índices revelam o grau de endividamento da empresa e o prazo que se compõe. 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 no Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos. A melhor forma de interpretação poderá ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que não se espera que estes índices sofram pioras durante o processo de RJ.

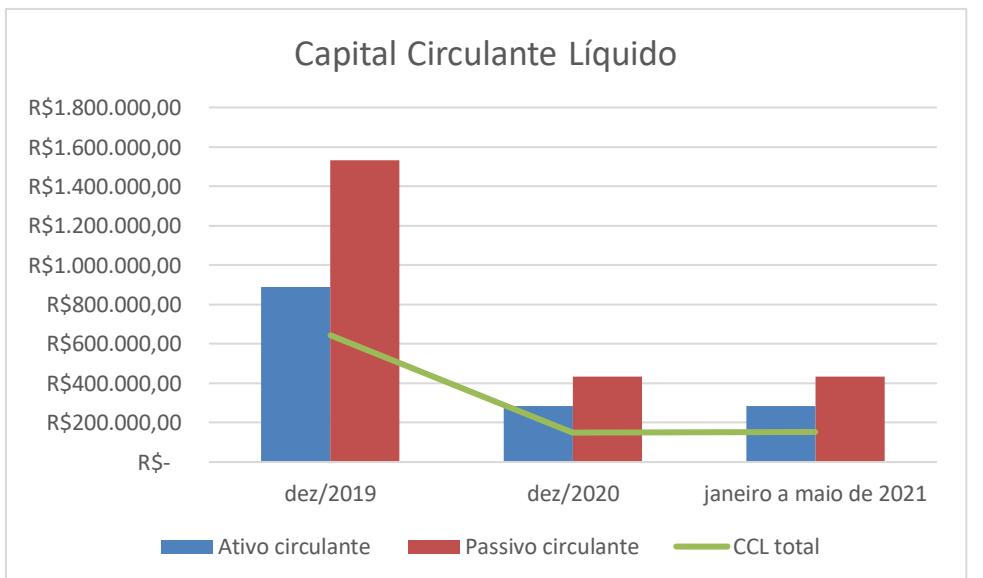
13.3 Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Margem líquida	Ausência de inf.	Ausência de inf.	Receita zerada e prejuízo
Rentabilidade do Ativo	Ausência de inf.	Ausência de inf.	Receita zerada e prejuízo
Produtividade	Ausência de inf.	Ausência de inf.	Receita zerada e prejuízo

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pela empresa, por isso, “quanto maior, melhor, porém, diante dos resultados apresentada pela Recuperanda, não foi possível calcular os devidos índices, ficando prejudicado”

9. Capital Circulante Líquido

Capital Circulante Líquido	dez/2019	dez/2020	janeiro a maio de 2021
Ativo circulante	R\$ 888.371,86	R\$ 285.609,14	283.715,32
Passivo circulante	R\$1.532.901,45	R\$ 435.152,51	434.884,28
CCL total	R\$ 644.529,59	R\$ 149.543,37	R\$ 151.168,96



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 são superiores aos ativos de curto prazo. Constatou-se que no mês de maio de 2021 as Recuperandas reduziram seu CCL negativo, comparado com o valor dos meses anteriores.

Fonte do Relatório Mensal de Atividades: Dados fornecidos pelas Recuperandas