Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14986
Carimbado Eletronicamente



K2 consultoria econômica

RELATÓRIO MENSAL
DO ADMINISTRADOR JUDICIAL
Junho de 2023

Processo nº 0096797-89.2018.8.19.0038

TJRJ NIG CV03 202306697563 13/11/23 19:09:39139840 PROGER-VIRTUAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14987
Carimbado Eletronicamente

EXMO. SR. DR. JUÍZ DE DIREITO DA 03ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE NOVA IGUAÇU – RJ

Processo nº 0096797-89.2018.8.19.0038

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA, nomeada Administradora Judicial, representada pelo sócio **JOÃO RICARDO UCHÔA VIANA**, economista, inscrito no CORECON/RJ 17.382, nos autos da Recuperação Judicial de **SUPERMERCADOS NOVO MUNDO LTDA** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao Art. 22, inciso II, "c" da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DOS DEVEDORES ("RMA")**, no qual serão abordados o Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultado e outros documentos financeiros/econômicos.

Importa ressaltar que a Administradora Judicial não é a responsável pela elaboração dos números contábeis das empresas e não realizara trabalho de auditoria independente, de forma que as informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas.

Não obstante, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, essa Administração Judicial destaca que vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de uma acurácia nos números apresentados.

Diante do exposto, este relatório mensal tem o objetivo de informar sobre a atual posição financeira/econômica das Recuperandas por meio das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pelas próprias

ÍNDICE

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14988
Carimbado Eletronicamente

HISTÓRICO	4
ATIVOS	7
CREDORES	9
SITUAÇÃO FISCAL	10
FUNCIONÁRIOS	11
EVOLUÇÃO PROCESSUAL	12
GLOSSÁRIO FINANCEIRO	13
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	14
ÍNDICES ANALÍTICOS	15
COMENTÁRIOS	28

HISTÓRICO
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14989
Carimbado Eletronicamente

Os Supermercados Novo Mundo nasceram da fusão de duas empresas, no longínquo ano de 1968: Mercadinho Novo Mundo, fundada em 1962, com a Cerealista Iguaçuana, fundada em 1958. Na época, a empresa já possuía 1 depósito e 4 lojas em Nova Iguaçu e, ao longo das décadas seguintes, demonstrou-se um empreendimento de enorme sucesso.

No ano de 1982, Joaquim Loureiro possuía 98% do capital social da empresa, enquanto José Germano dos Santos Loureiro e José Francisco Viana da Cunha tinham 1% cada. Passados 5 anos, o quadro se altera para que as cotas fossem distribuídas da seguinte forma: Antônio Carlos dos Santos Loureiro; Ana Lúcia dos Santos Loureiro; Maria de Fátima dos Santos Loureiro Vianna, cabendo a cada um deles 5%; José Germano aumenta sua participação para 6% e Joaquim Loureiro passa a ter 78%.

A empresa continuou seu crescimento nas décadas seguintes, chegando em 2008 ao seu ápice de expansão com a abertura da 17ª filial. Contudo, devido à crise econômica que o país vem passando, atualmente a rede se viu obrigada a fechar algumas de suas filiais, ainda que temporariamente.

HISTÓRICO
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14990
Carimbado Eletronicamente

O Supermercado Novo Mundo, após alterações, atualmente, tem um capital social integralizado de R$ 3.330.000,00 divididos da seguinte forma:

Sócios	%
JOSÉ GERMANO DOS SANTOS LOUREIRO	25,75%
ANTÔNIO CARLOS DOS SANTOS LOUREIRO	24,75%
ANA LÚCIA DOS SANTOS LOUREIRO	24,75%
MARIA DE FÁTIMA LOUREIRO CUNHA	23,75%
JOSÉ FRANCISCO VIANA DA CUNHA	1%

Os problemas financeiros da empresa se agravaram a partir da recessão de 2014, com a alta dos juros, desemprego elevado e inflação alta. Especialmente no setor de alimentos foi constatada uma redução do volume de dinheiro circulante, o que prejudicou de maneira notória o comércio varejista.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Carimbado Eletronicamente

Conforme informação constante na petição inicial, a Novo Mundo registrou faturamento de cerca de R$ 375 milhões em 2016 (média mensal de R$ 31 milhões) e aproximadamente R$ 290 milhões em 2017 (média mensal de R$ 24 milhões). Em 2018, considerando apenas os 8 (oito) primeiros meses, a média mensal foi de apenas R$ 7 milhões.

Além da queda de faturamento, outro problema ocorrido foram as decisões administrativas equivocadas para expansão dos negócios, que trouxeram graves consequências devido à crise econômica que se estabeleceu nos anos seguintes. Em 2013, a Recuperanda deu início a uma obra de ampliação e modernização de seu centro administrativo. O total gasto com essa obra de ampliação e atualização foi de aproximadamente R$ 1,6 milhão e o dinheiro utilizado foi, integralmente, proveniente de capital próprio, em que pese, poder contar na época com linhas de crédito bancário.

No final de 2016, voltou-se para a expansão e atualização de sua principal loja. O orçamento previsto para a empreitada era de vultosos R$ 7 milhões. E seguindo a sua política, a decisão administrativa foi de realizar a obra com capital próprio, sobretudo porque no início de execução da obra os negócios se revelavam ainda saudáveis. A rede cumpria pontualmente com obrigações decorrentes de contratos bancários, os quais representam, atualmente, um passivo de R$ 15 milhões.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14992
Carimbado Eletronicamente

ATIVOS DA COMPANHIA (1/2)

Em processos de Recuperação Judicial, é sempre de profundo interesse das partes o conhecimento acerca da relação de ativos os quais as companhias possuem, visto que são importantes indicadores de sua capacidade de recuperação e de honrar compromissos. As tabelas listam de maneira resumida os ativos móveis operacionais e veículos da Recuperanda. As informações podem ser encontradas de maneira mais detalhada no Plano de Recuperação apresentado pela mesma.

Item	Marca	Ano	Valor Total	Item	Marca	Ano	Valor Total
1	MERCEDES BENZ	1988	R$ 40.000,00	18	MERCEDES BENZ	2012	R$ 85.000,00
2	MERCEDES BENZ	1989	R$ 45.000,00	19	MERCEDES BENZ	1986	R$ 70.000,00
3	RANDON	1991	R$ 65.000,00	20	MERCEDES BENZ	1987	R$ 35.000,00
4	MERCEDES BENZ	1991	R$ 60.000,00	21	MERCEDES BENZ	1980	R$ 28.000,00
5	MERCEDES BENZ	1995	R$ 70.000,00	22	MERCEDES BENZ	1991	R$ 60.000,00
6	TRATOR	2012	R$ 140.000,00	23	MERCEDES BENZ	1996	R$ 80.000,00
7	MERCEDES BENZ	1984	R$ 35.000,00	24	MERCEDES BENZ	1972	R$ 30.000,00
8	RANDON	1990	R$ 60.000,00	25	MERCEDES BENZ	1986	R$ 60.000,00
9	RANDON	1985	R$ 45.000,00	26	MERCEDES BENZ	2012	R$ 150.000,00
10	RANDON	1985	R$ 45.000,00	27	MERCEDES BENZ	2012	R$ 115.000,00
11	MERCEDES BENZ	1988	R$ 70.000,00	28	MERCEDES BENZ	1991	R$ 35.000,00
12	MERCEDES BENZ	1999	R$ 70.000,00	29	CARGA	2012	R$ 120.000,00
13	MERCEDES BENZ	1985	R$ 35.000,00	30	FACCHINI	2012	R$ 85.000,00
14	MERCEDES BENZ	1988	R$ 38.000,00	31	MERCEDES BENZ	1987	R$ 45.000,00
15	MERCEDES BENZ	1990	R$ 60.000,00	32	SCANIA	1995	R$ 125.000,00
16	MERCEDES BENZ	1990	R$ 30.000,00	33	MERCEDES BENZ	1997	R$ 70.000,00
17	MERCEDES BENZ	1999	R$ 60.000,00	TOTAL			R$ 2.161.000,00

ATIVOS DA COMPANHIA (1/2)

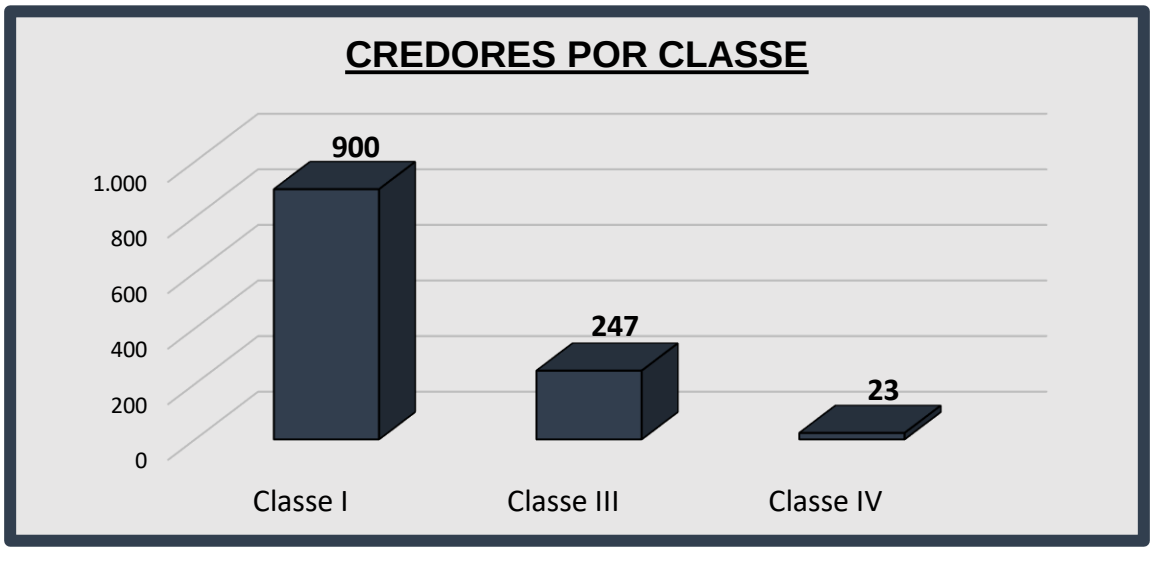
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14993
Carimbado Eletronicamente

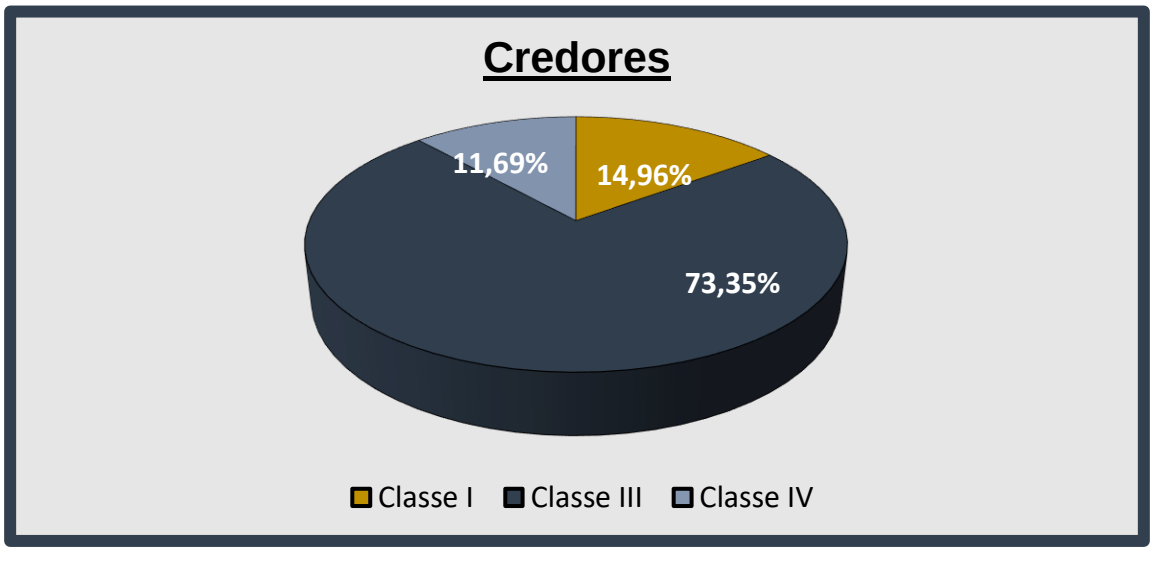
ENDEREÇO	CIDADE	VALOR	STATUS	PROPRIETÁRIO
Rua Thomas Fonseca, 1152 e 1154	NOVA IGUAÇU	R$ 13.596.000,00	SEDE	NOVO MUNDO
Rua Parana, 14	MESQUITA	R$ 10.583.000,00	ALUGADA	NOVO MUNDO
Av. Vereador Marinho Hermetério de Oliveira, 150	QUEIMADOS	R$ 12.455.000,00	PENHORA DE EXECUÇÃO FISCAL	NOVO MUNDO
Rua Dr. José Maria Coelho	QUEIMADOS	R$ 6.234.000,00	UPI RIO SUL	NOVO MUNDO
Rua Cel. Monteiro de Barros, 168	NOVA IGUAÇU	R$ 9.500.000,00	UPI RIO SUL	SÓCIOS
Terreno 12-A	MAGÉ	R$ 1.000.000,00	UPI RIO SUL	NOVO MUNDO
Rua Arthur Rodriges Loivo, 15	MAGÉ	R$ 7.000.000,00	UPI RIO SUL	NOVO MUNDO
Rua Thomas Fonseca, 500	NOVA IGUAÇU	R$ 4.800.000,00	UPI RIO SUL	NOVO MUNDO
Estrada da Mineira, 34	BELFORD ROXO	R$ 1.700.000,00	ALUGADA	NOVO MUNDO
Rua Leonel Gouveia, 51	NOVA IGUAÇU	R$ 3.700.000,00	UPI RIO SUL	NOVO MUNDO
Rua Mal. Alencastro nº 2001	RIO DE JANEIRO	R$ 11.000.000,00	UPI RIO SUL	NOVO MUNDO
TOTAL			**R$ 81.568.000,00**	

ATIVOS	VALORES
IMÓVEIS	R$ 81.568.000,00
VEÍCULOS	R$ 2.161.000,00
TOTAL	**R$ 83.729.000,00**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14994
Carimbado Eletronicamente

Apresenta-se quadro-resumo contendo o número de credores da Recuperanda. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores apresentada pela Recuperanda, a qual pode sofrer alterações no decorrer do processo.





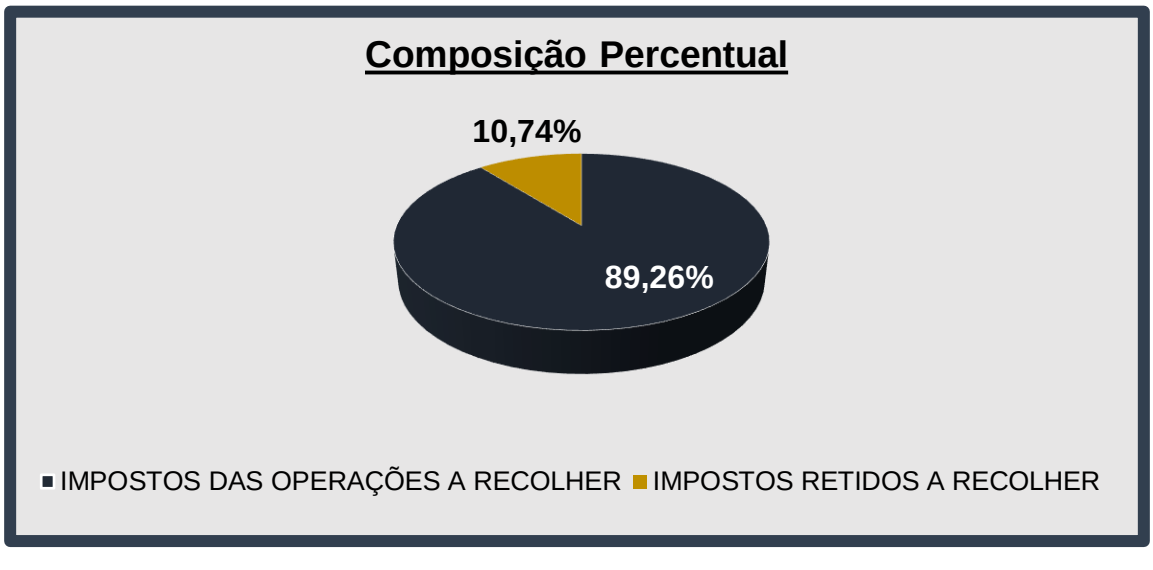
Classe	Valor	%
Classe I	R$ 8.463.908,94	14,96%
Classe III	R$ 41.486.823,80	73,35%
Classe IV	R$ 6.611.837,50	11,69%
TOTAL	**R$ 56.562.570,24**	**100%**

SITUAÇÃO FISCAL

RESUMO MENSAL	FEV/23	MAR/23	ABR/23
Impostos das Operações a Recolher	R$ 7.610.814,62	R$ 7.614.480,18	R$7.624.316,92
Impostos Retidos a Recolher	R$ 915.511,41	R$ 916.620,48	R$917.330,91
TOTAL	**R$ 8.530.326,03**	**R$ 8.531.100,66**	**R$8.541.647,83**

Observação: de acordo com a Recuperanda, os débitos fiscais apontados acima estão sendo discutidos em ação judicial. Ressalta também que falta integralizar pagamento de INSS Empresa e FGTS, os demais impostos estão sendo pagos normalmente.

- Demonstração gráfica:

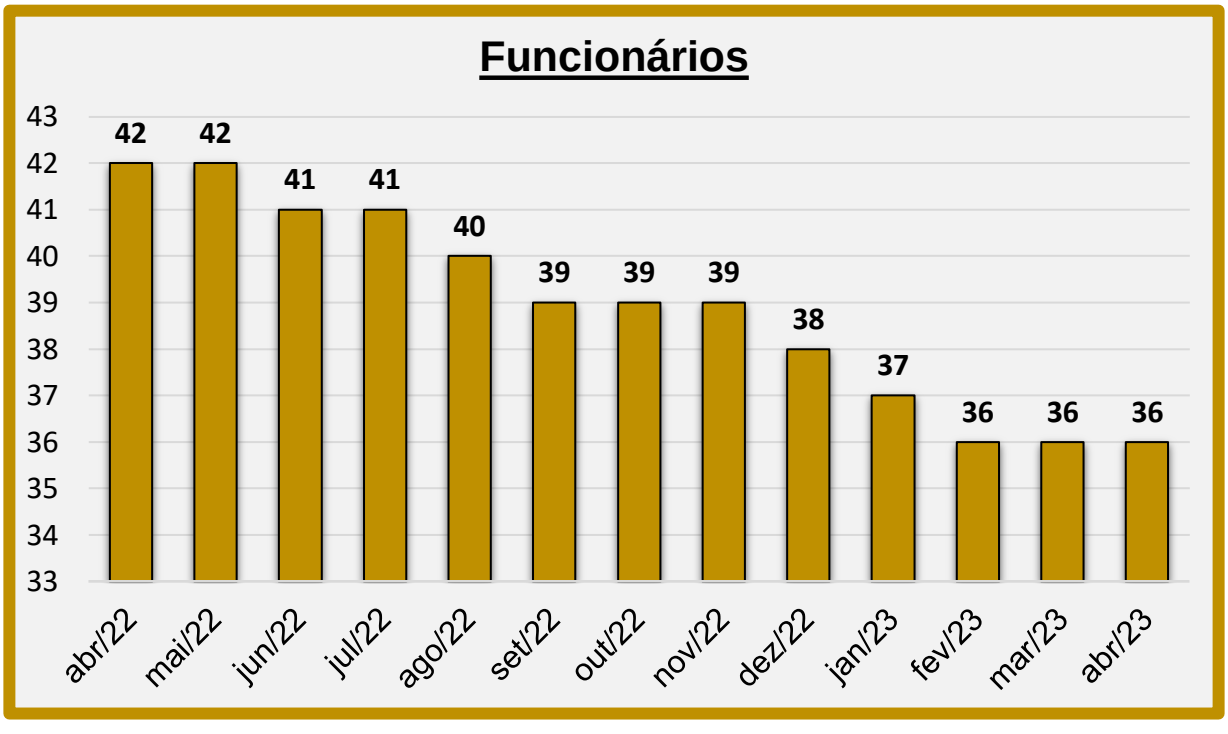


Nota: importante destacar que essa Administradora Judicial tomou conhecimento da manifestação da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional de fls. 8971/9013, apontando um passivo fiscal de R$ 172.023.579,60.

FUNCIONÁRIOS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14996
Carimbado Eletronicamente

- O gráfico abaixo apresenta o quadro de colaboradores na presente data:



EVOLUÇÃO PROCESSUAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14997
Carimbado Eletronicamente

EVENTO	DATA
Pedido de Recuperação Judicial	19/10/2018
Deferimento do Processamento	30/10/2018
Publicação da Decisão	Não houve
Publicação do Edital (art. 52 §1º) Início do prazo de habilitações e divergências (art. 7º,§1º e art. 9º)	19/02/2019
Fim do prazo para apresentação de habilitações e divergências	07/03/2019
Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	28/12/2018
Publicação da Relação de Credores (Art. 7, §2º)	27/05/2019
Prazo final para impugnação judicial contra a Relação de Credores (art 8º)	06/05/2019
Prazo final para objeções ao Plano de RJ	26/06/2019
Publicação do Edital de Convocação para AGC	21/04/2021
1º Convocação da AGC (Assembleia Geral de Credores)	13/05/2021
2ª Convocação da AGC e continuações	20/05/2021
Aprovação do Plano de Recuperação em AGC	04/08/2021
Homologação do Plano de Recuperação	27/03/2023

**No último dia 27/03/2023, foi publicado o Acórdão que negou provimento ao recurso de Agravo de Instrumento nº 0048721-12.2022.8.19.0000, interposto pelo Estado do Rio de Janeiro contra a Decisão que homologou o Plano de Recuperação Judicial aprovado na Assembleia Geral de Credores. Com o desprovimento do referido recurso, retornam os efeitos da Decisão que homologou o Plano.*

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14998
Carimbado Eletronicamente

GLOSSÁRIO FINANCEIRO

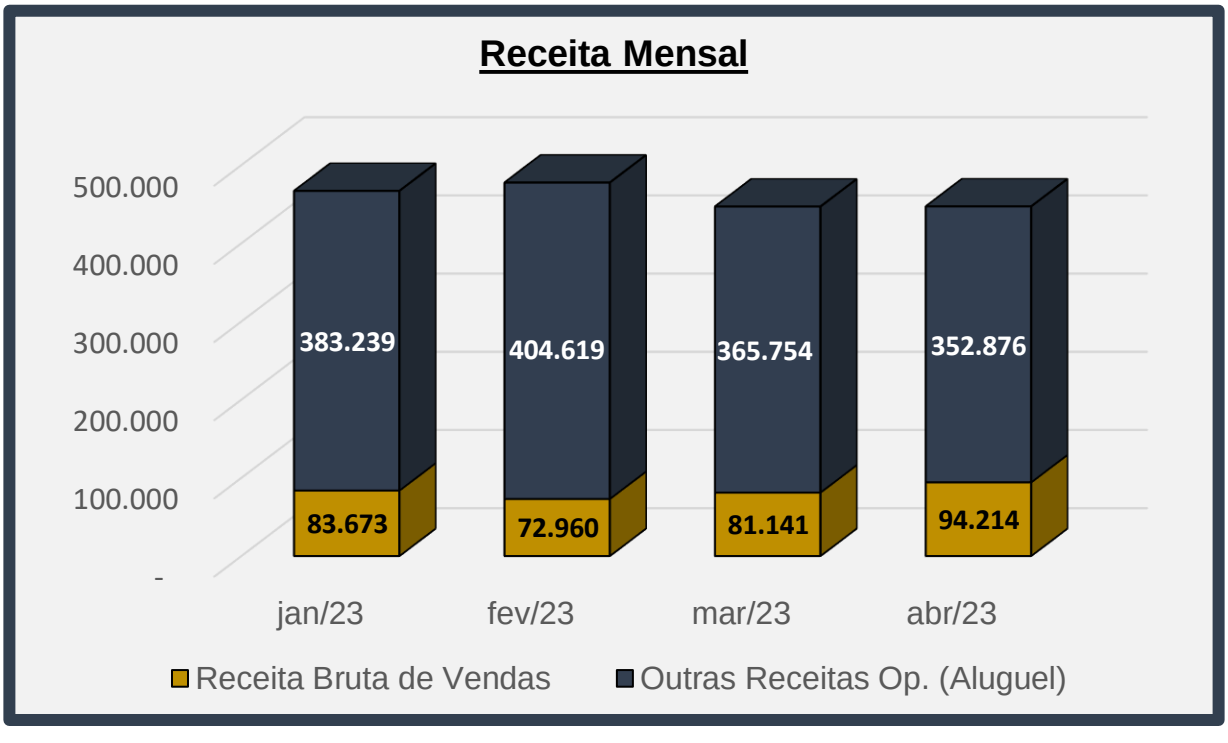
Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo**.
Ativo Realizável a Longo Prazo	São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo superior a 360 dias. **Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.**
Ativo Permanente	É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro. **Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).**
Passivo Circulante	São as obrigações que são pagas com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**
Passivo Exigível a Longo Prazo	São as obrigações que são pagas com um prazo superior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
14999
Carimbado Eletronicamente

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS NOVO MUNDO

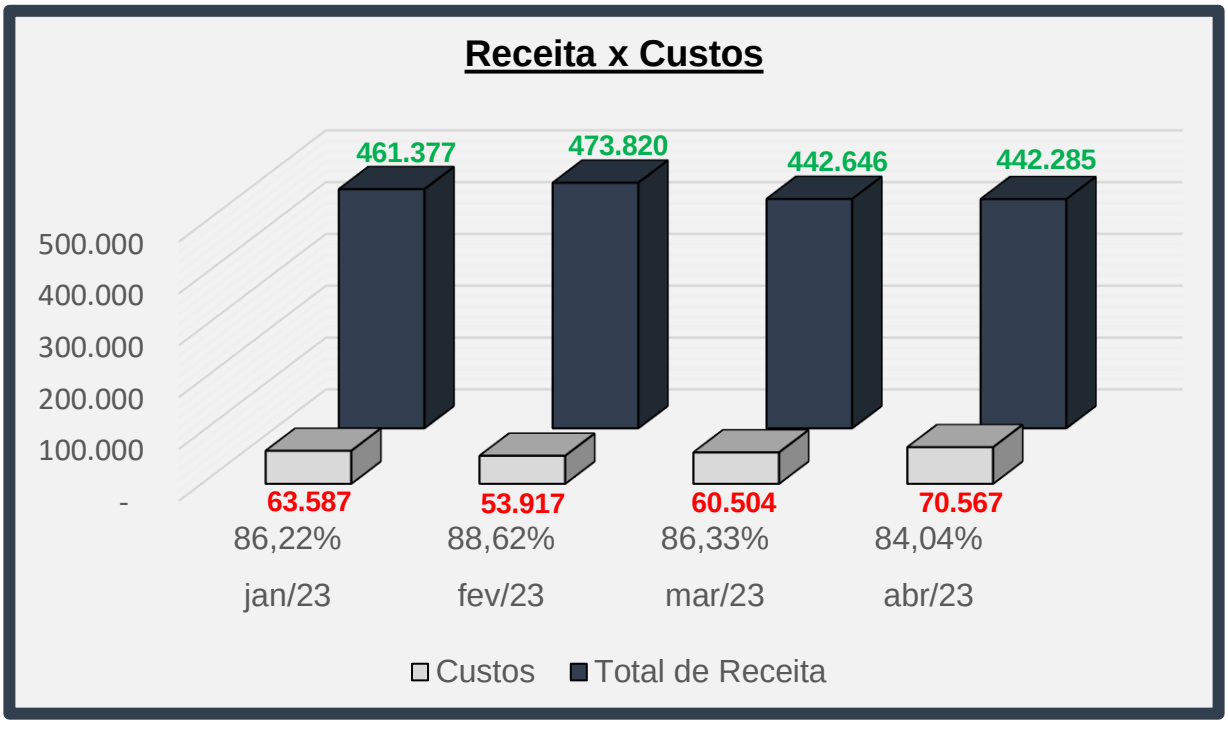
COMPETÊNCIA ABRIL DE 2023

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15000
RECEITA
Carimbado Eletronicamente



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

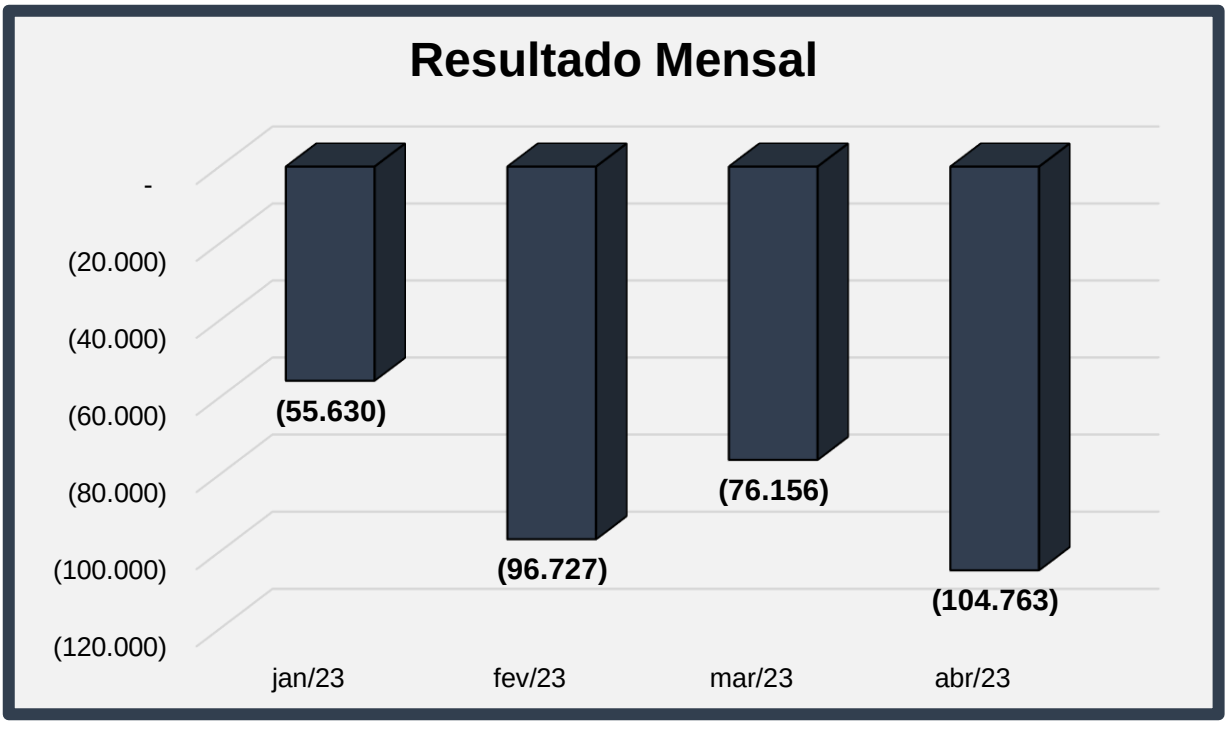
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15001
Carimbado Eletronicamente



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida de Vendas de Mercadoria com os Custos apurados em ambas as frentes de Receita.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15002
Carimbado Eletronicamente



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

ÍNDICES ANALÍTICOS
BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15003
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	mar/23	abr/23	Variação %
	R$ 48.008.011	R$ 47.846.309	
CIRCULANTE	**R$ 5.779.735**	**R$ 5.863.195**	**1,44%**
Disponível	R$ 686.185	R$ 739.822	**7,82%**
Realizável a Curto Prazo	R$ 5.093.549	R$ 5.123.373	**0,59%**
NÃO CIRCULANTE	**R$ 37.999.727**	**R$ 37.754.565**	**-0,65%**
Realizável a Longo Prazo	R$ 2.306.489	R$ 2.317.359	**0,47%**
Investimentos	R$ 33.583	R$ 33.583	**0,00%**
Imobilizações	R$ 35.659.655	R$ 35.403.623	**-0,72%**
CONTA DE COMPENSAÇÃO	**R$ 4.228.549**	**R$ 4.228.549**	**0,00%**

- Pequenas diferenças de saldo nos somatórios das contas são consequência dos arredondamentos.

ÍNDICES ANALÍTICOS
BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

PASSIVO	mar/23	abr/23	Variação %
	R$ 48.008.011	R$ 47.846.309	
CIRCULANTE	**R$ 82.919.080**	**R$ 82.862.141**	**-0,07%**
Fornecedores	R$ 30.939.442	R$ 30.946.857	**0,02%**
Empréstimos Bancários	R$ 5.654.865	R$ 5.654.865	**0,00%**
Impost./Taxas a Recolher	R$ 8.531.101	R$ 8.541.648	**0,12%**
Obrigações Trabalhistas	R$ 32.770.571	R$ 32.718.658	**-0,16%**
Outras Contas a Pagar	R$ 5.023.101	R$ 5.000.114	**-0,46%**
NÃO CIRCULANTE	**R$ 16.024.474**	**R$ 16.024.474**	**0,00%**
Empréstimos	R$ 15.044.351	R$ 15.044.351	**0,00%**
Outras Contas a Pagar LP	R$ 980.123	R$ 980.123	**0,00%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(R$ 55.164.092)**	**(R$ 55.268.855)**	**0,19%**
Capital Social	R$ 3.330.000	R$ 3.330.000	**0,00%**
Reservas	R$ 9.224.258	R$ 9.224.258	**0,00%**
Lucros e Prej. Acumulados	(R$ 67.489.837)	(R$ 67.489.837)	**0,00%**
Resultado do Período	(R$ 228.513)	(R$ 333.277)	**45,85%**
CONTA DE COMPENSAÇÃO	**R$ 4.228.549**	**R$ 4.228.549**	**0,00%**

- Pequenas diferenças de saldo nos somatórios das contas são consequência dos arredondamentos.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15005
Carimbado Eletronicamente

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mar/23	abr/23	AH%
RECEITA BRUTA	**R$ 446.895**	**R$ 447.090**	**0,04%**
Receita Bruta de Vendas	R$ 81.141	R$ 94.214	**16,11%**
Outras Rec. Operacionais (Aluguel)	R$ 365.754	R$ 352.876	**-3,52%**
(-) Deduções da Receita	(R$ 4.250)	(R$ 4.806)	**13,08%**
RECEITA LÍQUIDA	**R$ 442.646**	**R$ 442.285**	**-0,08%**
(-) CPV	(R$ 60.504)	(R$ 70.567)	**16,63%**
LUCRO BRUTO	**R$ 382.142**	**R$ 371.717**	**-2,73%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(R$ 455.636)**	**(R$ 474.034)**	**4,04%**
Remuneração a Empregados	(R$ 81.256)	(R$ 88.778)	**9,26%**
Remuneração P/Serv. Prestados	(R$ 51.304)	(R$ 61.448)	**19,77%**
Encargos Sociais	(R$ 27.303)	(R$ 28.002)	**2,56%**
Impostos Não Dedutíveis	R$ -	R$ -	**-**
Depreciação e Amortização	(R$ 256.032)	(R$ 256.032)	**0,00%**
Despesas de Viagem	(R$ 3)	R$ -	**-100%**
Despesas de Locação	(R$ 4.320)	(R$ 30)	**-99,31%**
Outras Rec./Desp. Operacionais	(R$ 35.418)	(R$ 39.743)	**12,21%**
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(R$ 73.494)**	**(R$ 102.316)**	**39,22%**
Resultado Líquido Financeiro	(R$ 2.662)	(R$ 2.447)	**-8,07%**
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(R$ 76.156)**	**(R$ 104.763)**	**37,56%**
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(R$ 76.156)**	**(R$ 104.763)**	**37,56%**

AH%: a **Análise Horizontal** é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base e tem como objetivo mostrar a evolução de cada conta (ou grupo de contas), quando considerada de forma isolada.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15006
Carimbado Eletronicamente

MARGENS	mar/23	abr/23
BRUTA	86,33%	84,04%
EBIT	-16,60%	-23,13%
EBITDA	41,24%	34,75%
LÍQUIDA	-17,20%	-23,69%

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.
- Pequenas diferenças de saldo na DRE são consequência dos arredondamentos.

EBITDA	mar/23	abr/23
(A)EBIT	(R$ 73.494)	(R$ 102.316)
(B)DEPRECIAÇÃO/AMORT.	(R$ 256.032)	(R$ 256.032)
(A) – (B) = EBITDA	R$ 182.538	R$ 153.716

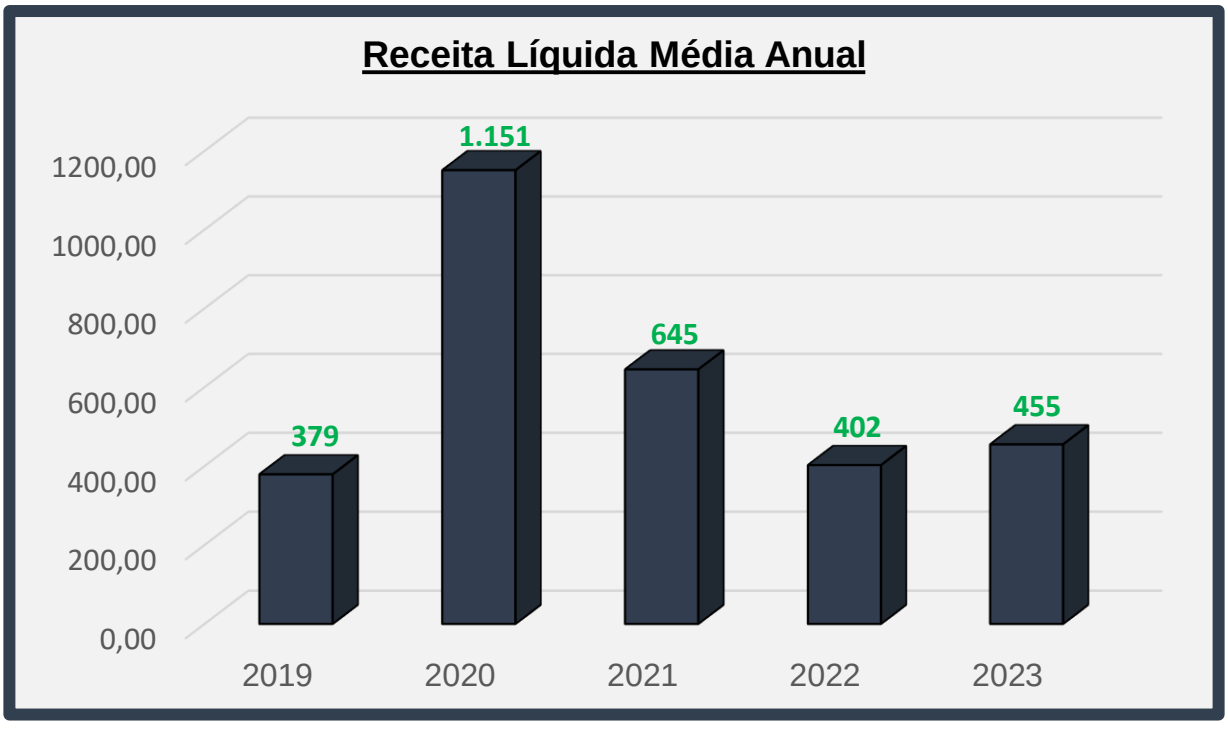
ÍNDICES ANALÍTICOS
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ACUMULADA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15007
Documento Digitado Eletronicamente

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	ABR/23 – ACUMULADA
RECEITA BRUTA	**R$ 1.838.477**
Receita de Bruta de Vendas	R$ 331.987
Outras Rec. Operacionais (Aluguel)	R$ 1.506.489
(-) Deduções da Receita	(R$ 18.349)
RECEITA LÍQUIDA	**R$ 1.820.127**
(-) CPV	(R$ 248.574)
LUCRO BRUTO	**R$ 1.571.553**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(R$ 1.895.561)**
Remuneração a Empregados	(R$ 338.648)
Remuneração P/Serv. Prestados	(R$ 224.678)
Encargos Sociais	(R$ 110.490)
Impostos Não Dedutíveis	R$ -
Depreciação e Amortização	(R$ 1.024.129)
Despesas de Viagens	(R$ 3)
Despesas de Locação	(R$ 12.474)
Outras Despesas Operacionais	(R$ 185.138)
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(R$ 324.008)**
RESULTADO LÍQUIDO FINANCEIRO	**(R$ 9.269)**
Receitas Financeiras	R$ 41
Despesas Financeiras	(R$ 9.310)
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(R$ 333.277)**
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	R$ -
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(R$ 333.277)**

MARGENS ACUMULADAS	ABR/23
BRUTA	**86,34%**
EBIT	**-17,80%**
EBITDA	**38,47%**
LÍQUIDA	**-18,31%**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15008
Carimbado Eletronicamente



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a receita líquida até abril e 2023.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.

*** Valores em milhares de reais**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15009
Carimbado Eletronicamente

Índices de Liquidez	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Liquidez Imediata	0,005	0,007	0,008	0,009
Liquidez Corrente	0,067	0,068	0,070	0,071
Liquidez Seca	0,063	0,064	0,065	0,066
Liquidez Geral	0,079	0,081	0,082	0,083

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15010
Carimbado Eletronicamente

Fluxo de Caixa	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Entradas				
Recebimentos de Vendas	R$ 83.673	R$ 72.960	R$ 81.141	R$ 94.214
Aluguel Recebido	R$ 125.664	R$ 255.664	R$ 243.895	R$ 210.895
Outros Recebimentos	R$ 187.524	R$ 208.694	R$ 148.957	R$ 149.691
Recebimento Cartões	-	-	-	R$ 30.266
Empréstimos Sócios	R$ 14.836	-	R$ 13.316	-
Total das entradas	**R$ 411.697**	**R$ 537.318**	**R$ 487.309**	**R$ 485.066**
Saídas				
Fornecedores	(R$ 144.363)	(R$ 169.985)	(R$ 162.394)	(R$ 156.837)
Despesas com Pessoal	(R$ 138.711)	(R$ 114.088)	(R$ 170.478)	(R$ 167.050)
Despesas Administrativas	(R$ 7.613)	(R$ 7.506)	(R$ 14.908)	(R$ 15.764)
Outras Despesas	(R$ 27.003)	(R$ 33.822)	(R$ 16.313)	(R$ 16.889)
Impostos a Pagar	(R$ 10.762)	(R$ 6.010)	(R$ 13.705)	(R$ 9.732)
Pagamento empréstimo sócios	(R$ 52.842)	(R$ 32.238)	(R$ 26.000)	(R$ 17.099)
ISS	(R$ 33)	(R$ 43)	-	(R$ 26)
Bloqueio Judicial	(R$ 4.710)	(R$ 4.995)	(R$ 5.708)	(R$ 10.870)
Total das saídas	**(R$ 386.038)**	**(R$ 368.687)**	**(R$ 409.506)**	**(R$ 394.266)**
Entradas – Saídas	**R$ 25.659**	**R$ 168.632**	**R$ 77.804**	**R$ 90.801**
Saldo anterior	R$ 278.695	R$ 304.354	R$ 472.986	R$ 550.789
Saldo Final	**R$ 304.354**	**R$ 472.986**	**R$ 550.789**	**R$ 641.590**

FLUXO DE CAIXA: refere-se ao fluxo do dinheiro no caixa da empresa, ou seja, ao montante de caixa recebido e gasto por uma empresa durante um período de tempo.

Observação: demonstrativo enviado pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15011
Carimbado Eletronicamente

Resumo das informações relevantes	Dez – 2022	Jan – 2023	Fev – 2023	Mar – 2023	Abr – 2023
Receita Líquida	R$ 598	R$ 461	R$ 474	R$ 443	R$ 442
Resultado Líquido	(R$ 102)	(R$ 56)	(R$ 97)	(R$ 76)	(R$ 105)
Patr. Líquido	(R$ 54.943)	(R$ 54.998)	(R$ 55.095)	(R$ 55.164)	(R$ 55.269)
Ebitda	R$ 157	R$ 203	R$ 161	R$ 183	R$ 154
Margem Líquida	-17,06%	-12,06%	-20,41%	-17,20%	-23,69%

***Valores em milhares de reais**

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Receita Líquida: também chamada de Receita de Bens e/ou Serviços são as vendas da empresa diminuída de: Devoluções e vendas canceladas, Descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e Contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores que os sócios ou acionista tem na empresa em um determinado momento. É a diferença entre o total de ativos e dos passivos, ou seja são os volumes de recursos próprios da empresa pertencentes aos acionistas.

Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/Receita Líquida – mede a fração de cada real de vendas que resultou em lucro. Quanto maior a margem, mais sobra tem a empresa para passar períodos difíceis e ainda assim obter lucros. O comparativo dessa margem com outras empresas do mesmo setor demonstram o nível de eficiência total da empresa.

Fluxo de Caixa: saldo de caixa das entradas menos as saídas no período analisado.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15012
Carimbado Eletronicamente

Competência	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
Caixa e Equivalentes	R$ 424	R$ 445	R$ 614	R$ 686	R$ 740
Dívida Bruta	R$ 20.699	R$ 20.699	R$ 20.699	R$ 20.699	R$ 20.699
Dívida Líquida	R$ 20.275	R$ 20.254	R$ 20.085	R$ 20.013	R$ 19.959
Dívida Líquida/Ebitda	129,55	99,81	124,8	110,03	129,84

***Valores em milhares de reais**

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. *Fonte: Balanço Patrimonial.*

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

- : representa um prejuízo apurado no período, que acaba impossibilitando o cálculo em questão.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15013
Carimbado Eletronicamente

- Importante ressaltar que a Recuperanda vem colocando em prática seu novo modelo de negócio, que consiste em locar seus pontos comerciais para exploração de outra bandeira do ramo, recebendo um aluguel fixo, além de percentual sobre as vendas. O plano de reestruturação foi aprovado pelos credores em AGC. Essa Administradora Judicial está acompanhando a movimentação por meio de visitas periódicas e reuniões, constatando que houve uma melhora estrutural na única unidade em funcionamento.

- A Recuperanda apresentou no mês de abril uma Receita Bruta de R$447.090,24, sendo o montante composto por 21,07% por Receita de Vendas, e 78,93% por Receitas de Aluguéis, seguindo em linha com o mês anterior. Vale destacar a relevância hoje do novo modelo de negócio para a Recuperanda. Analisando o Resultado, no mês de abril a Recuperanda apresentou, assim como no mês anterior, prejuízo de R$ 104.763,39, elevando seu prejuízo em 37,56% no comparativo com março de 2023. Isso pode ser explicado principalmente pela oscilação na receita de aluguéis, redução da margem bruta em 2,29 p.p.(pontos percentuais) e maiores despesas operacionais no mês em abril, em comparação com o mês de março.

- Apesar da melhora no mês anterior (março) na margem ebitda (41,24%) e líquida (-17,20%), a Recuperanda não conseguiu manter as margens, reportando margens de, respectivamente, 34,75% e -23,69%.

- Assim como no mês anterior, a Recuperanda continuou a demonstrar saldo positivo no Fluxo de Caixa. Em abril de 2023, o saldo do fluxo de entradas e de saídas no mês foi de R$ 90.800,56, uma variação de 16,70% quando comparado com o mês de março. O saldo atual de caixa da Recuperanda encontra-se em R$ 641.589,94. A diferença de saldo apontado entre o Fluxo de Caixa e a Demonstração do Resultado pode ocorrer devido aos diferentes tipos de contabilização utilizados, sendo no Fluxo de Caixa o regime de caixa e na Demonstração do Resultado o regime de competência.

COMENTÁRIOS RELEVANTES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
15014
Carimbado Eletronicamente

- Como pode ser visto no slide “Índices de Liquidez”, a Recuperanda apresenta todos os índices de Liquidez (Imediata, Corrente, Seca e Geral) abaixo de 1, o que demonstra que ela não é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres neste momento, caso fosse necessário.

- Apesar da reformulação no modelo de operação, a Recuperanda não consegue reverter a situação de constantes prejuízos, sendo principalmente devido a despesa muito relevante.

Diante das informações prestadas, este administrador judicial requer a juntada deste relatório mensal.

João Ricardo Uchôa Viana
CORECON nº 17.382

Henrique Santos Viana
CORECON nº 27.036

Victor Goulart de Carvalho
OAB/RJ nº 223.505

André B. de Castro Fernandes
Administrador

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ nº 129.518