



ACERBI CAMPAGNARO
COLNAGO CABRAL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

LATICÍNIOS ECONATA LTDA. - EPP

PERÍODO: AGOSTO E SETEMBRO 2020

30.OUTUBRO.2020

SUMÁRIO



1. Introdução	pg 3
2. A empresa, sua crise e sua recuperação judicial.....	pg 4
3. Informações gerais	pg 5
3.1 Informações contábeis	pg 5
3.2 Informações financeiras	pg 15
4. Informações específicas	pg 18
5. Conclusão	pg 19

.1

INTRODUÇÃO

Acerbi Campagnaro Colnago Cabral Administração Judicial, nomeada nos autos da Recuperação Judicial de Laticínios Econata LTDA - EPP, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar Relatório de Atividades referente aos meses de **agosto e setembro/2020**.

O presente está lastreado em elementos fornecidos pela Recuperanda, analisados em conjunto com a petição inicial e demais documentos acostados aos autos, assim como com os elementos apurados pela Administradora Judicial e pelo Perito, em conformidade com o previsto no artigo 22, II, “c”, da Lei nº. 11.101/2005.

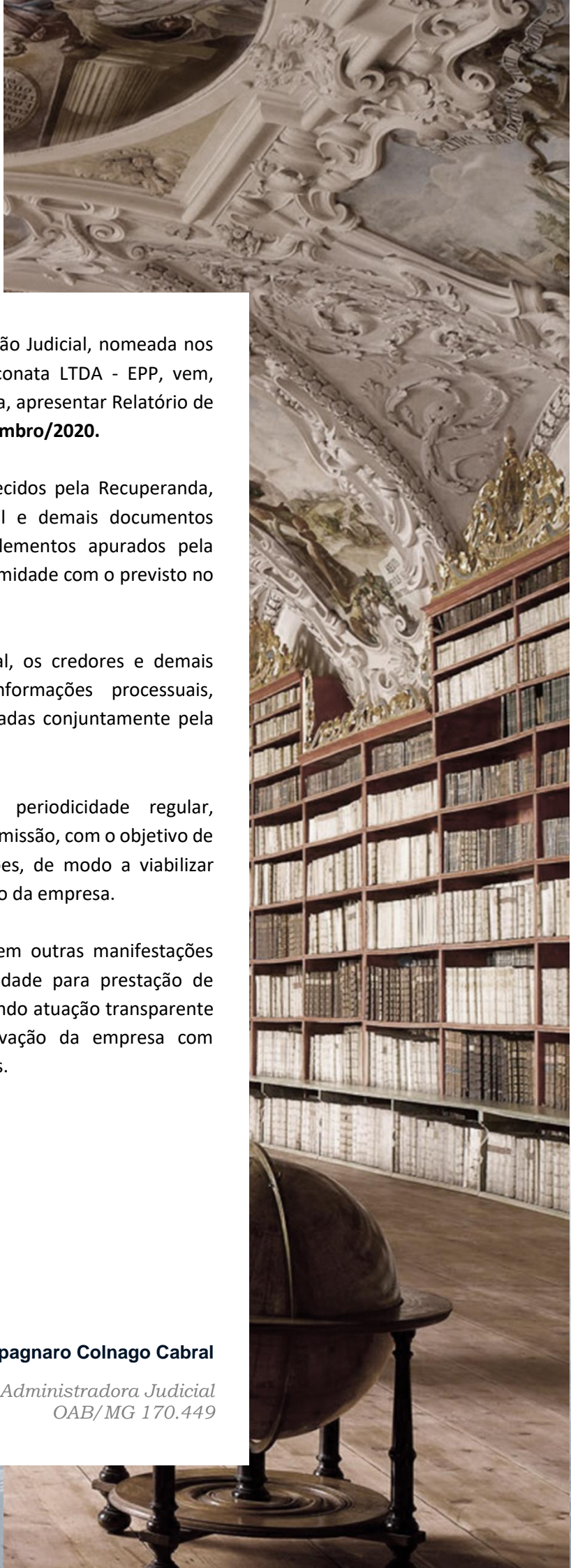
A partir deste relatório, o Juízo recuperacional, os credores e demais interessados terão acesso às principais informações processuais, financeiras e contábeis da Recuperanda, analisadas conjuntamente pela Administradora e pelo Contador.

A apresentação deste relatório observará periodicidade regular, abrangendo informações do período anterior à emissão, com o objetivo de complementação e comparação das informações, de modo a viabilizar adequado acompanhamento do quadro evolutivo da empresa.

A Administradora Judicial reitera, como feito em outras manifestações processuais e extraprocessuais, sua disponibilidade para prestação de esclarecimentos a qualquer interessado, ratificando atuação transparente e compromissada direcionada para a preservação da empresa com adequado atendimento aos direitos dos credores.

Taciani Acerbi Campagnaro Colnago Cabral

Administradora Judicial
OAB/MG 170.449



.2

A EMPRESA, SUA CRISE E SUA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

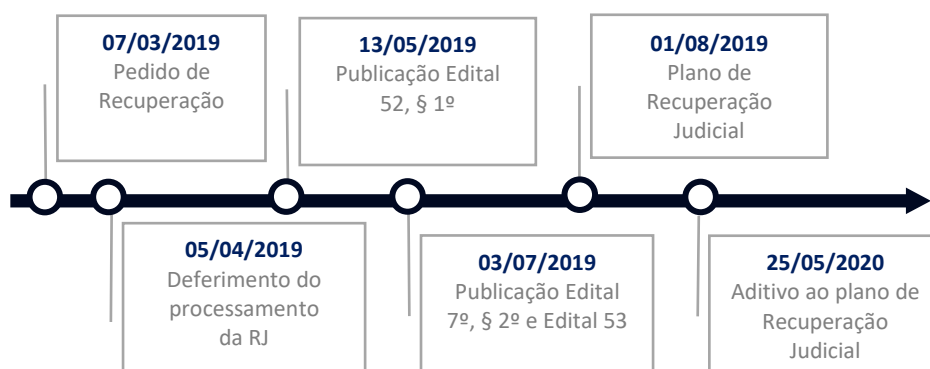
A sociedade Laticínios Econata LTDA – EPP formulou pedido de recuperação judicial em 07 de março de 2019, tendo seu processamento sido deferido em 13 de setembro de 2019 pelo Juízo da Vara Cível da Comarca de São Lourenço/MG, no processo n.º 5000513-11.2019.8.13.0637.

A Recuperanda iniciou a suas atividades no ano de 2013, por meio da aquisição de empresa do ramo alimentício, tendo em seguida redirecionado o foco da sociedade para a produção e comércio de derivados do leite, tendo como produto de destaque a manteiga.

Foram apontadas como causas do pedido de recuperação judicial da empresa as seguintes circunstâncias:

- Crise econômica do país;
- Carência logística da empresa para escoar sua mercadoria;
- Restrição de crédito bancário;
- Retração nas vendas;
- Aumento da inadimplência dos clientes; e
- Elevação dos custos de matéria-prima.

Com intuito de demonstrar a evolução do feito até o atual momento, esta Administradora Judicial apresenta linha do tempo com os atos de maior relevância realizados na recuperação judicial.

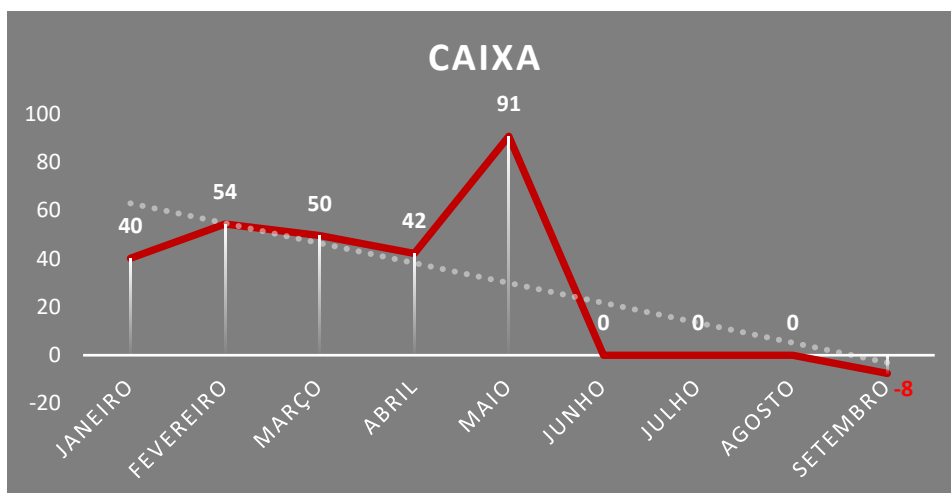


.3

INFORMAÇÕES GERAIS

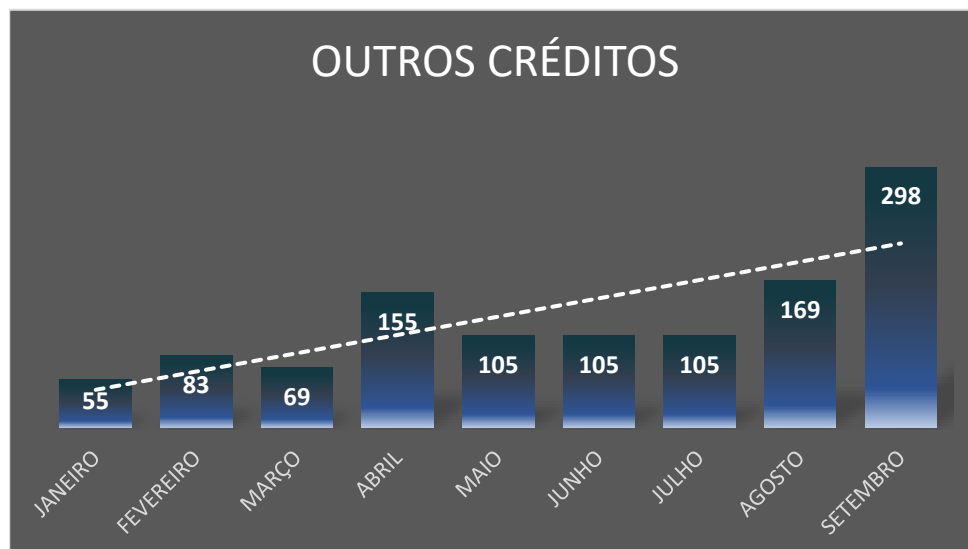
3.1 Informações contábeis

A rubrica “Caixa” apresentou saldo negativo em setembro devido a contabilização de adiantamento de salários pagos em cheque ainda não compensados, as operações foram registradas na conta “Transitória de Caixa” e serão ajustadas em outubro.



*Valores em milhares de reais

Passando à análise da rubrica “*Outros créditos*”, observa-se que tal conta apresentou aumento de 183,81% (cento e oitenta e três vírgula oitenta e um por cento) de julho a setembro, se mantendo em R\$ 298.155,24 (duzentos e noventa e oito mil, cento e cinquenta e cinco reais e vinte e quatro centavos).



*Valores em milhares de reais

O saldo da conta é composto por:

ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	VALOR
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	129.840,04
ADIANTAMENTOS A ACIONISTAS	50.010,50
LATSUL COMÉRCIO E REPRES. LATICINIOS EIRELI	118.304,70
TOTAL	298.155,24

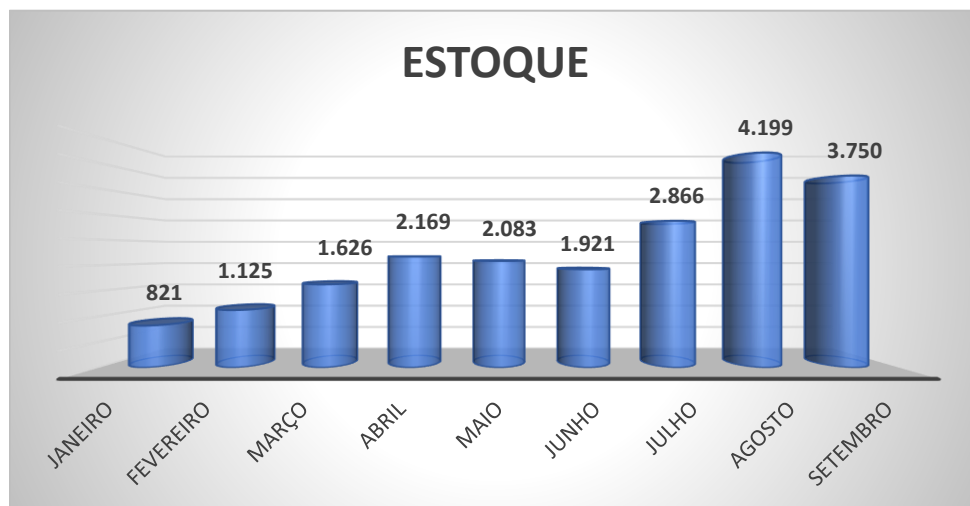
A rubrica “*Tributos a Recuperar*” se refere a direitos a receber que a Recuperanda possui, apresentando variação de 0,9% (zero vírgula nove por cento), de modo a totalizar o montante de R\$ 3.250.881,71 (três milhões, duzentos e oitenta mil, quatrocentos e oitenta e nove reais e quarenta e dois centavos).

A referida rubrica é composta pelos seguintes impostos:

IMPOSTO	VALOR
COFINS A RECUPERAR	1.748.146,03
ICMS A RECUPERAR	538.671,44
IMPOSTO DE RENDA PAGO POR ESTIMATIVA	436.436,67
PIS A RECUPERAR	379.623,20
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL PAGA POR ESTIMATIVA	148.858,51
TOTAL	3.251.735,85

Outrossim, considerando que os impostos a recuperar são créditos oriundos de tributos já recolhidos e seu saldo será reduzido mediante compensação dos impostos devidos pela Recuperanda, é recomendável que se mantenha no Ativo circulante apenas o montante a ser compensado no exercício corrente, devendo a diferença ser reclassificado para o Ativo não circulante.

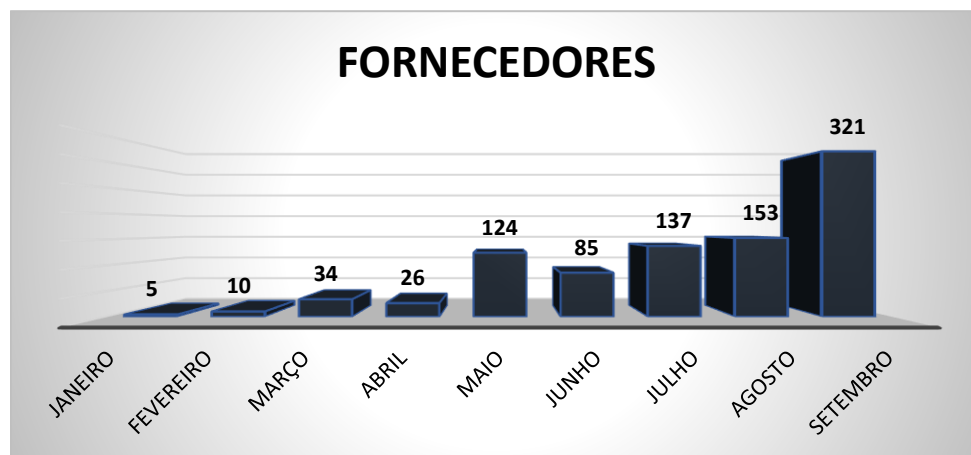
Ademais, no âmbito das informações contábeis, entre o mês de julho e setembro, a rubrica “*Estoque*” apresentou crescimento de 30,84% (trinta vírgula oitenta e quatro por cento), saindo de R\$ 2.866.303,50 (dois milhões, oitocentos e sessenta e seis mil, trezentos e três reais e cinquenta centavos) para R\$ 3.750.488,82 (três milhões, setecentos e cinquenta mil, quatrocentos e oitenta e oito reais e oitenta e dois centavos).



*Valores em milhares de reais

Do saldo total, R\$ 2.777.975,07 (dois milhões, setecentos e setenta e sete mil, novecentos e setenta e cinco reais e sete centavos) referem-se a matéria-prima recebida de terceiros para industrialização.

Consoante apuração da rubrica “*Fornecedores*”, esta apresentou aumento de 134,31% (cento e trinta e quatro vírgula trinta e um por cento), saindo de R\$ R\$ 137.294,71 (cento e trinta e sete mil, duzentos e noventa e quatro reais e setenta e um centavos) para R\$ 320.502,13 (trezentos e vinte mil, quinhentos e dois reais e treze centavos).

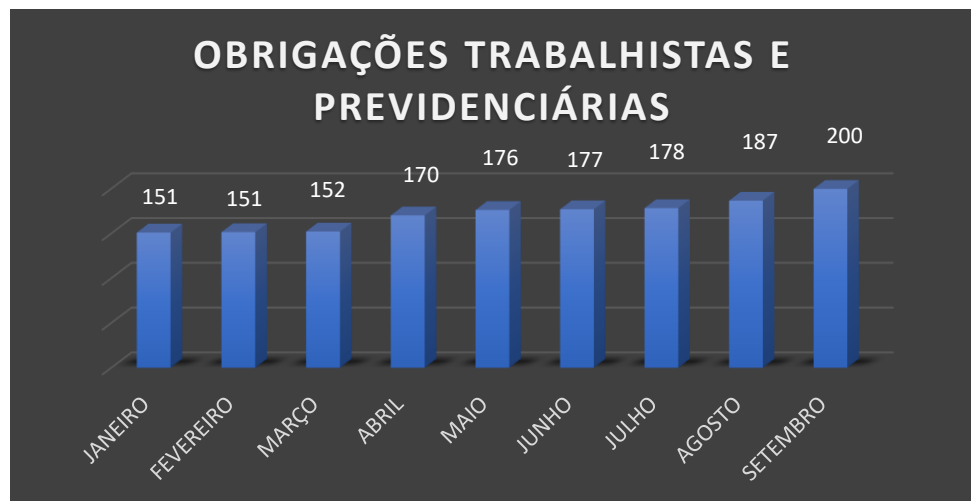


*Valores em milhares de reais

Segue abaixo listagem com os principais fornecedores:

FORNECEDORES	VALOR
LATSUL COMÉRCIO E REPRES. DE LATICINIUS EIRELLI	6.351,02
SILVIA RIVA ME	30.600,00
PLAZOM ZOMER IND. DE PLASTICO LTDA	28.452,67
DOMUS DEI MONTAGEM E COM. ESTAÇÃO TRAT.	20.540,75
LOGGAL PRODUTOS E SERVIÇOS EIRELI	14.070,00
ORLEPLAST IND. E COM. DE PLASTICOS LTDA	13.424,52
INDÚSTRIA DE LATICÍNIOS NOVA SAFRA LTDA	46.102,50
CLOVIS FERNANDES DE ALMEIDA	125.108,50
OUTROS	35.852,17
TOTAL	320.502,13

No que tange às “Obrigações trabalhistas e previdenciárias”, houve aumento de 12,36% (doze vírgula trinta e seis por cento) no período de julho a setembro de 2020, totalizando R\$ 199.712,63 (cento e noventa e nove mil, setecentos e doze reais e sessenta e três centavos).

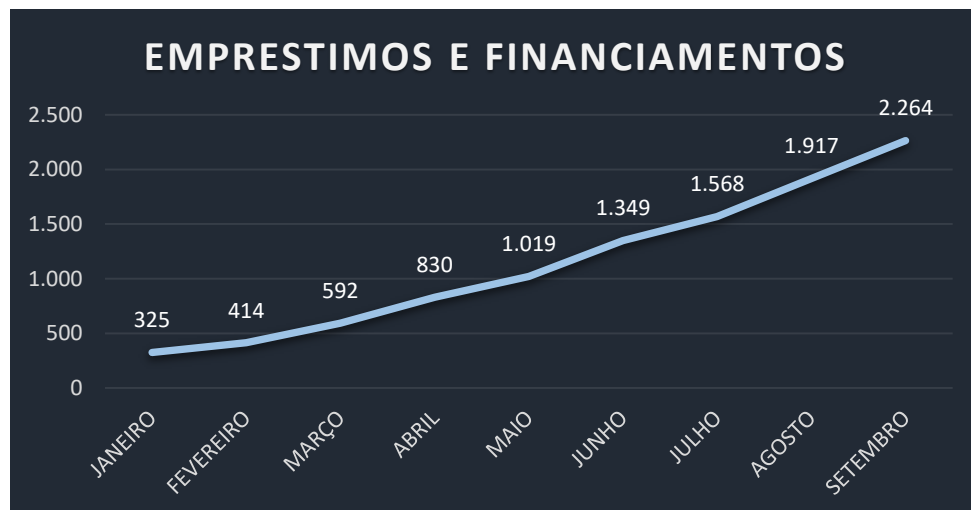


*Valores em milhares de reais

O saldo da conta é composto por obrigações com pessoal no valor de R\$ 32.495,59 (trinta e dois mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e cinquenta e nove centavos) e obrigações sociais, no montante de R\$ 167.217,04 (cento e sessenta e sete mil, duzentos e dezessete reais e quatro centavos).

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	VALOR
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	32.495,59
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	167.217,04
TOTAL	199.712,63

Outra conta relevante a ser analisada é a “*Empréstimos e financiamentos*”, que apresentou crescente de 69,26% (sessenta e nove vírgula vinte e seis por cento), saindo de R\$ 1.568.300,42 (um milhão, quinhentos e sessenta e oito reais e trezentos reais e quarenta e dois centavos) para R\$ 2.264.046,13 (dois milhões, duzentos e sessenta e quatro mil, quarenta e seis reais e treze centavos).



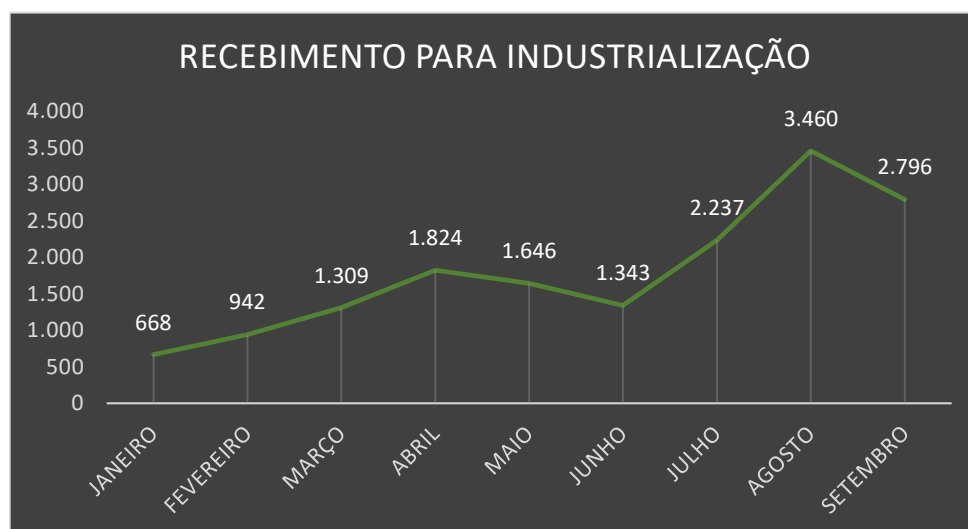
*Valores em milhares de reais

A variação refere-se aos pagamentos de despesas diversas realizados pela Leite Sul Consultoria Eireli, nos meses de agosto e setembro, totalizando o montante de R\$ 674.986,73 (seiscentos e setenta e quatro mil, novecentos e oitenta e seis reais e setenta e três centavos).

Segue abaixo composição do saldo da conta:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	VALOR
LEITE SUL CONSULTORIA EIRELI	1.989.342,58
GIRO SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA	154.556,35
EMPRÉSTIMO DE TERCEIROS MÚTUO	100.000,00
LATICÍNIOS LATSUL	20.147,20
	2.264.046,13

Em análise das contas contábeis, a conta “Recebimento para industrialização” teve aumento de 25% (vinte e cinco por cento) de julho a setembro, saindo de R\$ 2.236.674,94 (dois milhões, duzentos e trinta e seis, seissentos e setenta e quatro reais e noventa e quatro centavos) para R\$ 2.796.026,07 (dois milhões, setecentos e noventa e seis mil, vinte e seis reais e sete centavos).



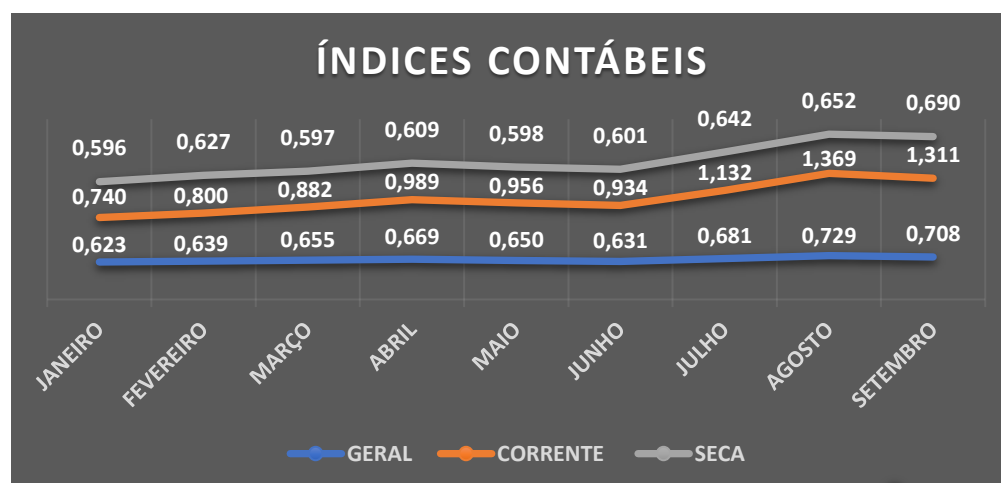
*Valores em milhares de reais

O saldo da conta refere-se a matéria-prima de terceiros para industrialização, e tem como seu maior parceiro a LATSUL COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO LATICINIOS EIRELLI.

Finalizando as informações contábeis, os índices contábeis apresentaram aumento no período de agosto a setembro, destacando-se que a liquidez corrente, que indica a capacidade de a Recuperanda honrar seus compromissos de curto prazo, apresentou aumento de 40,36% (quarenta vírgula trinta e seis por cento) se mantendo acima do valor de referência 1 (um).

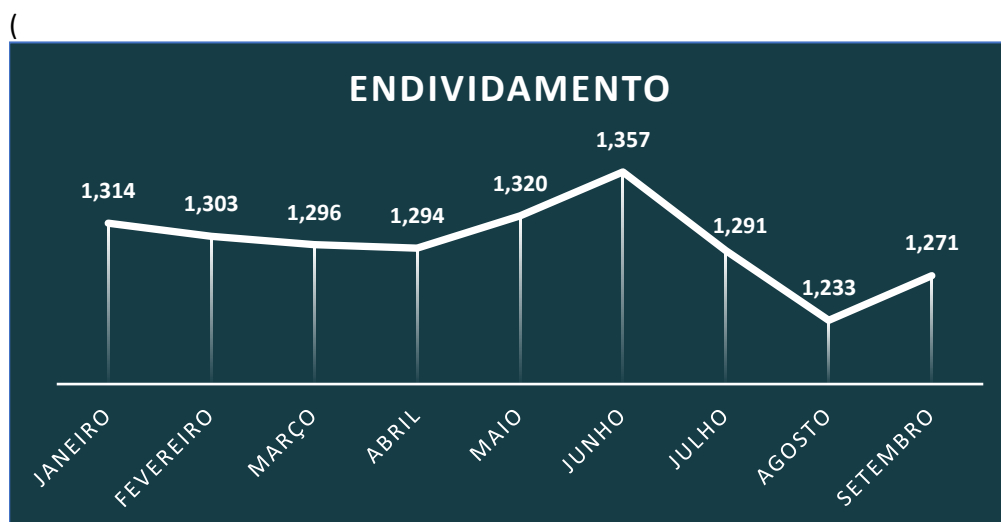
Porém, ao analisar esses índices no contexto geral, a Recuperanda apresenta desempenho aquém do ideal, já que os índices geral e seca, se encontram abaixo do valor de referência, indicando que a Recuperanda possui dificuldades em cumprir suas obrigações de longo prazo.

Considerando que o índice de liquidez ideal é maior que 1 (um), é importante que a gestão continue promovendo ações que promovam na sua elevação, reconhecendo que tais índices vêm sendo influenciados pelo pedido de recuperação judicial.



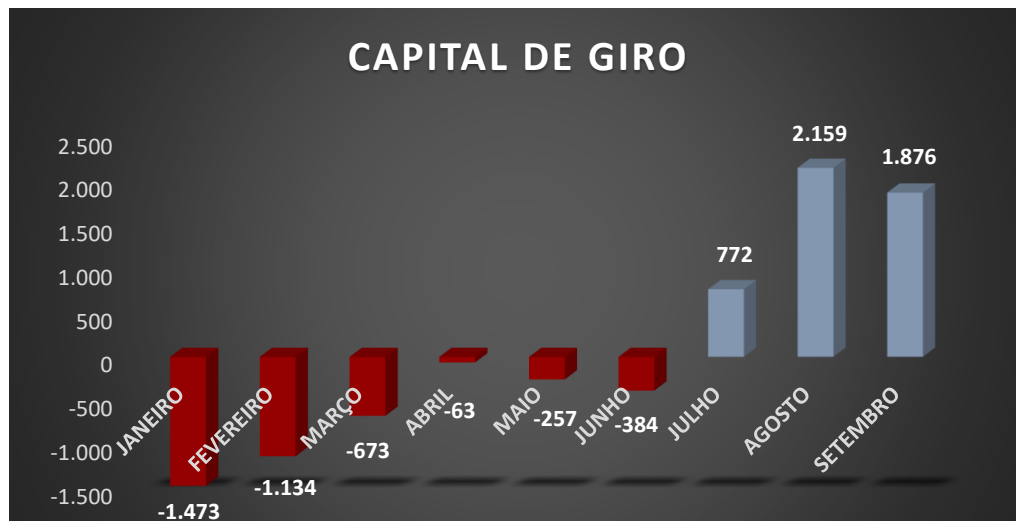
(Referência: quanto maior melhor)

Já em relação ao índice de endividamento, a Recuperanda logrou reduzi-lo período de julho a setembro. É importante que os gestores acompanhem os indicadores para que o endividamento se mantenham em queda, mantendo-se abaixo do valor de referência 1 (um).



Referência: quanto menor melhor)

Sobre o capital de giro, apesar de apresentar registros negativos, o cenário modificou-se a partir de julho, apresentando aumento de 143,06% (cento e quarenta e três vírgula seis por cento), saindo de R\$ 771.860,33 (setecentos e setenta e um mil, oitocentos e sessenta reais e trinta e três centavos) para R\$ 1.876.111,42 (um milhão, oitocentos e setenta e seis mil, cento e onze reais e quarenta e dois centavos).



*Valores em milhares de reais

A variação do capital de giro se deve ao aumento ao no saldo de estoques, em especial na “Matéria-Prima de Terceiros”, que apresentou aumento de 79,86% (setenta e nove vírgula oitenta e seis por cento) de julho a setembro, totalizando o montante de R\$ 2.777.975,07 (dois milhões, setecentos e setenta e sete mil, novecentos e setenta e cinco reais e sete centavos).

Foram solicitados esclarecimentos em relação à contabilização destas operações junto à Recuperanda, pois observou-se que os registros contábeis foram realizados no Ativo circulante e a contrapartida foi registrada no Passivo exigível a longo prazo.

3.2 Informações financeiras

Com base na demonstração de resultado do exercício apresentado pela Recuperanda, é possível identificar queda do faturamento de julho a setembro, saindo de R\$ 291.471,43 (duzentos e noventa e um mil, quatrocentos e setenta e um reais e quarenta e três centavos) para R\$ 226.220,20 (duzentos e vinte e seis mil, duzentos e vinte reais e vinte centavos).



*Valores em milhares de reais

Foi solicitada à Recuperanda nota explicativa em relação às variações na receita bruta no período de janeiro à setembro, ainda pendente de retorno.

Em agosto não houve faturamento e, por óbvio, as despesas superaram as receitas, ao passo que em setembro as receitas superaram as despesas, mas não suficiente para reverter os prejuízos acumulados no exercício de 2020.



*Valores em milhares de reais

Vale ressaltar a importância de gestão efetiva das despesas da empresa, além da necessidade de aumentar o faturamento, haja vista que as despesas possuem influência direta no resultado.

Ao longo do exercício de 2020, a Recuperanda vem operando com prejuízo, havendo encerrado o mês de agosto com prejuízo de -R\$ 202.350,96 (duzentos e dois mil, trezentos e cinquenta reais e noventa e seis centavos), ao passo que no mês de setembro de 2020 apurou-se resultado positivo de R\$ 15.652,20 (quinze mil, seiscentos e cinquenta e dois reais e vinte centavos).



*Valores em milhares de reais

Os principais grupos de despesas que afetaram os resultados foram “Despesas Administrativas” em R\$ 104.964,98 (cento e quatro mil, novecentos e sessenta e quatro reais e noventa e oito centavos), e “Despesas com vendas” de R\$ 66.275,68 (sessenta e seis mil, duzentos e setenta e cinco reais e sessenta e oito centavos).

É importante que a Recuperanda adote estratégia de gerenciamento dos custos e despesas, a fim de otimizar seus resultados, visando o soerguimento da empresa e, por conseguinte, sua recuperação econômica.

.4

INFORMAÇÕES ESPECÍFICAS

Dos vários motivos que ensejaram o pedido de recuperação judicial pela LATICÍNIOS ECONATA, entre eles a crise econômica do país, a carência logística para escoar as mercadorias, a restrição de crédito bancário, a retração nas vendas, o aumento da inadimplência dos clientes e a elevação dos custos de matéria-prima, vê-se que ainda não foram reparados, tendo em vista o momento atual de pandemia no Brasil e no mundo.

Como esse primeiro momento da pandemia já passou e, aos poucos, o mercado tem voltado a reagir, a Recuperanda vem expandindo seus negócios, conquistando novos clientes, com planos de ações assertivos, sanando as causas da crise e atingindo seu objetivo maior que é a sua recuperação econômica.

.5

CONCLUSÃO

O exame acurado das demonstrações contábeis e financeiras evidenciam que a Recuperanda vem operando em prejuízo e apresenta irregularidade em seu faturamento, apresentando resultado de prejuízo de -R\$ 186.698,76 (cento e oitenta e seis mil, seissentos e noventa e oito reais e setenta e seis centavos).

Quanto aos índices de liquidez (seco, geral e corrente), apresentam variação positiva no período analisado, em especial o índice de liquidez corrente que se encontra acima do valor de referência a 1,311 (um vírgula trezentos e onze).

Também é importante a constatação de que o índice de endividamento apresentou leve queda em agosto e setembro, mas ainda está acima do índice ideal 1 (um).

É importante que os gestores gerenciem os custos e despesas de modo a minimizar os custos, ao mesmo tempo que busque maximizar suas receitas e os consequentes resultados positivos.

Assim, por estes fundamentos, reputa esta Administradora Judicial sejam adequados os procedimentos adotados pela Recuperanda, sem prejuízo da adoção de outras tantas medidas necessárias à retomada do empreendimento.

Belo Horizonte/MG, 30 de outubro de 2020.

Taciani Acerbi Campagnaro Colnago Cabral

Administradora Judicial
OAB/MG 170.449