Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5000587-80.2017.8.21.0033/RS

Vara Regional Empresarial de Novo Hamburgo/RS

Frigovale Comércio, Importação e Exportação,

Komasi Comércio Atacadista de Carnes Eireli – EPP e

V Log Transporte de Gêneros Alimentícios

Dezembro/2024

SCZ Scalzilli administração judicial

Sumário



1. Considerações preliminares	3
2. Estágio processual	4
3. Cronograma processual	5
4. Situação Societária	7
5. Reunião Mensal	10
6. Quadro de funcionários	11
7. Passivo Concursal	12
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras	14
9. Cumprimento do Plano	28
10. Checklist	27
11. Questionamentos	29

1. Considerações preliminares

• O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial de Frigovale Comércio, Importação e Exportação; Komasi Comércio Atacadista de Carnes; e V LOG Transporte de Gêneros Alimentícios.

• A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades das Recuperandas, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.

• Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas requerentes à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto.

• O prazo para a Recuperanda disponibilizar as demonstrações contábeis e financeiras para a Administração Judicial é de 30 dias após os fatos ocorridos. Ressalta-se, ademais, que as referidas empresas se encontram em fases distintas de análise, em virtude de possuírem sistemas contábeis divergentes, o que justifica a descompasso no envio das informações.

• As informações que a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste relatório não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

2. Estágio processual

- O processo de recuperação judicial foi ajuizado em 01 de fevereiro de 2017.
- Em 03 de abril do mesmo ano foi deferido o processamento da recuperação judicial.
- O edital do art. 52º, §1º da Lei 11.101/05 foi publicado em 20 de abril de 2017.
- Houve o recebimento, processamento e decisão acerca de 22 divergências e habilitações apresentadas pelos credores.
- O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado em 02 de junho de 2017.
- O edital do art. 7º, §2º da Lei 11.101/05 foi publicado em 24 de outubro de 2017.
- Houve a apresentação de objeção dos seguintes credores: Banco Bradesco S.A., Itaú Unibanco S.A. e Banco do Brasil S.A., as quais se tornaram sem efeito, mediante a quitação.
- Os autos foram remetidos pela 4ª Vara Cível de São Leopoldo à Vara Regional Empresarial de Novo Hamburgo em março de 2023.
- O Plano foi homologado em 30/03/2023.
- Muito embora o Plano de Recuperação Judicial esteja sendo cumprido pelas devedoras, no dia 21 de outubro de 2024, o Juízo Recuperacional determinou a suspensão da recuperação judicial, face a mora das devedoras em promover a regularização fiscal.
- Estágio atual: **processo suspenso.**

3. Cronograma processual

3.1 Processo de recuperação judicial



3. Cronograma processual

3.2 Verificação de Créditos



4. Situação Societária
Frigovale

Razão Social
Frigovale Comércio, Importação e Exportação

CNPJ
08.932.091/0001-05

Endereço
Estrada Linha Clara, S/N, Linha Clara, Teutônia, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP 95890-000

Objeto Social (Principal)
Frigorífico - abate de bovinos.



Paulo Renato Leonhardt Junior
Sócio Administrador
100%

Frigovale Comércio, Importação e Exportação

Capital Social: R$ 1.300.000

4. Situação Societária

Komasi

Razão Social
Komasi Comércio Atacadista de Carnes EIRELI - EPP

CNPJ
17.860.706/0001-26

Endereço
Rua Nossa Senhora Aparecida, nº 26 - Santo André - São Leopoldo, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 93044-120

Objeto Social (Principal)
Comércio atacadista de carnes bovinas e suínas e derivados



Paula Graziela Freitas de Souza
Sócio Administrador
100%

Komasi Comércio Atacadista de Carnes EIRELI - EPP

Capital Social: R$ 88.000

4. Situação Societária

V Log

Razão Social
V Log Transporte de Gêneros Alimentícios

CNPJ
17.776.323/0001-74

Endereço
Rua Barbacena, nº 391 - Santo André – São Leopoldo, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 93044-050

Objeto Social (Principal)
Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudança, intermunicipal, interestadual e internacional.

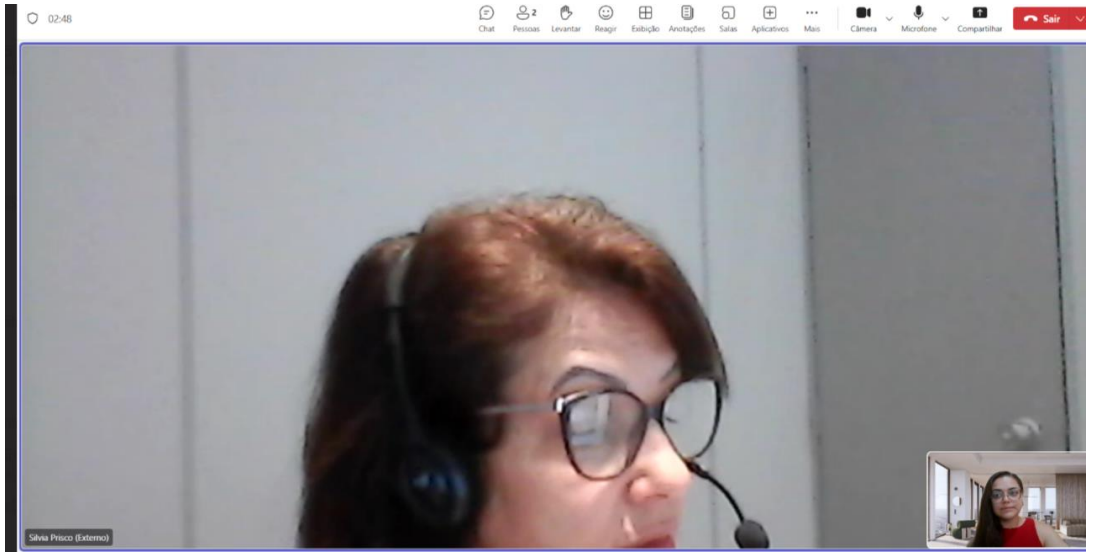


5. Reunião com a Administração

A reunião mensal para abordar os questionamentos a respeito da competência de agosto ocorreu no dia **13 de dezembro** e contou com a presença da Sra. Silvia Prisco representando contábil da empresa em recuperação, além de Nicole Sampaio do time contábil financeiro da Administradora Judicial. Os questionamentos sobre o relatório foram encaminhados, aguarda-se retorno até o momento. Seguem os pontos tratados na reunião:

- Transação Tributária: A empresa informou que estão sendo realizadas tratativas para a formalização da transação tributária, com o objetivo de regularizar os tributos de natureza federal. Nesse sentido, foram solicitados os protocolos das negociações em andamento, bem como fora solicitado para que a Recuperanda mantenha a Administradora devidamente atualizada quanto à formalização da tratativa.

- Parcelamentos: A Recuperanda narrou que os parcelamentos estão sendo quitados dentro dos prazos estabelecidos. Cabe destacar que a ausência de pagamento verificada desde maio de 2024 decorreu da medida estadual que postergou os pagamentos de tributos devido à catástrofe causada pelas enchentes. Entretanto, a partir de setembro de 2024, os pagamentos foram regularizados e retomaram o andamento normal.

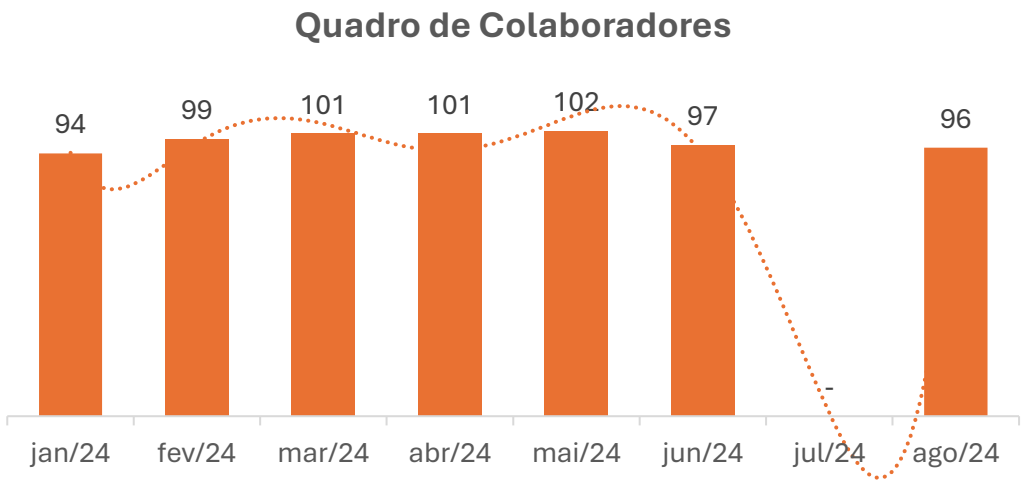


- Conciliações contábeis: Com relação ao saldo de estoques, que não apresenta movimentação, e à ausência de depreciação na rubrica de imóveis, a Sra. Silvia explicou que, no início de 2025, serão realizados os ajustes necessários nas contas.

- Melhorias internas: Durante a reunião, foi informado o desejo do novo dirigente da empresa de focar na implementação de melhorias nas operações da companhia, com o objetivo de "colocar a casa em ordem". Entre as prioridades mencionadas estão a regularização dos pagamentos de tributos, salários e empréstimos. Essas medidas já estão sendo adotadas e devem melhorar gradualmente com o tempo.

6. Quadro de funcionários - Frigovale

Em agosto, o quadro de funcionários da Frigovale era composto por 96 colaboradores, dos quais 87 se encontravam ativos, 4 estavam afastados por motivos de doença, e outros 5 foram de novas admissões, conforme controle gerencial disponibilizado pela Recuperanda. Abaixo evidencia-se a evolução no quadro de funcionários do ano de 2024:



Ressalta-se, que a Recuperanda não disponibilizou a folha de pagamento referente ao mês de julho, apesar de sua solicitação, o que comprometeu a análise aprofundada da evolução dos funcionários no período avaliado.

Além disso, conforme as informações fornecidas pela Recuperanda, na competência analisada foi registrado o pagamento de R$ 296 mil em salários e ordenados.

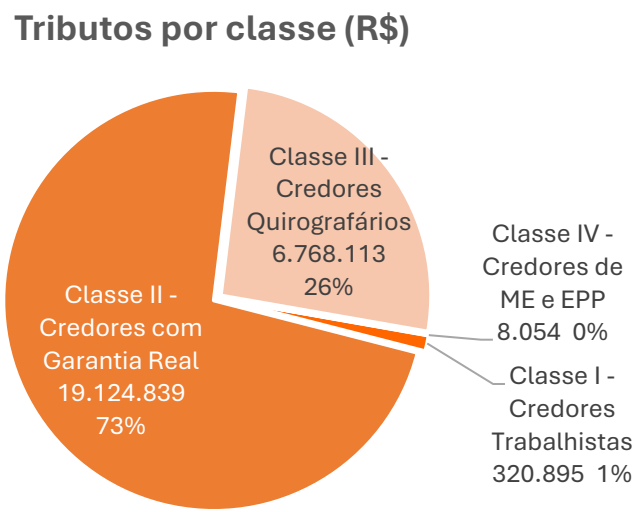
Em relação ao pró-labore, de acordo com a folha de pagamento fornecida pela Recuperanda, foi pago ao gestor da Frigovale a monta de R$ 16.187,55 no mês de agosto.

Quanto às demais empresas do grupo (KOMASI e V LOG), destaca-se que estas não possuem funcionários.

7. Passivo Concursal – Frigovale

A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 26,2 milhões, disposto da seguinte forma:

Classe	Total (R$)
Classe I - Credores Trabalhistas	320.895
Classe II - Credores com Garantia Real	19.124.839
Classe III - Credores Quirografários	6.768.113
Classe IV - Credores de ME e EPP	8.054
	26.221.901



O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da Frigovale concentra-se nos 10 credores abaixo, perfazendo 89% do total dos saldos concursais:

Credores	Valor	Classe
BADESUL	10.273.208	Classe II - Credores com Garantia Real
CAIXA ECONOMICA FEDERAL- CEF	5.231.370	Classe II - Credores com Garantia Real
ITAU UNIBANCO S/A	1.464.222	Classe III - Credores Quirografários
NA FOMENTO MERCANTIL LTDA	1.425.764	Classe III - Credores Quirografários
INFINITY SUL FUNDO DE INVESTIMENTO	1.210.157	Classe II - Credores com Garantia Real
BRADESCO S/A	936.671	Classe II - Credores com Garantia Real
BANCO DO BRASIL S/A	854.813	Classe II - Credores com Garantia Real
SULMAQ INDUSTRIAL E COMERCIAL S.A.	721.165	Classe III - Credores Quirografários
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S/A	622.971	Classe III - Credores Quirografários
MULTISSETORIAL SOLUÇOES COB. E TELESERVIÇOS LTDA	618.618	Classe II - Credores com Garantia Real
Total	**23.358.960**	

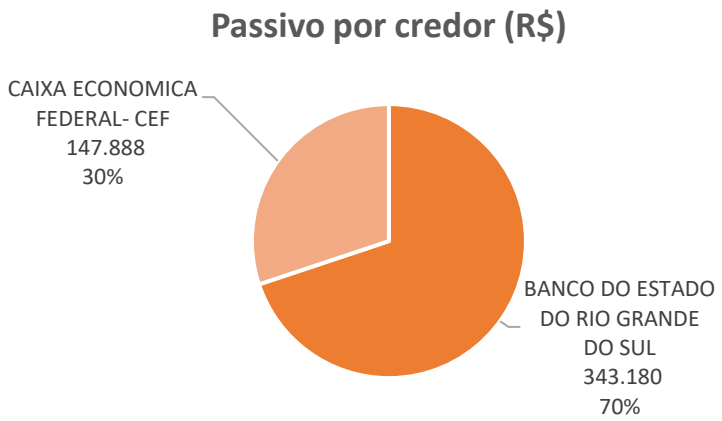
7. Passivo Concursal - Komasi

A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 491 mil, disposto da seguinte forma:

Classe	Total
Classe III - Credores Quirografários	491.067
	491.067

O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da Komasi são referente aos credores abaixo:

Credores	Valor	Classe
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	343.180	Classe III - Credores Quirografários
CAIXA ECONOMICA FEDERAL- CEF	147.888	Classe III - Credores Quirografários



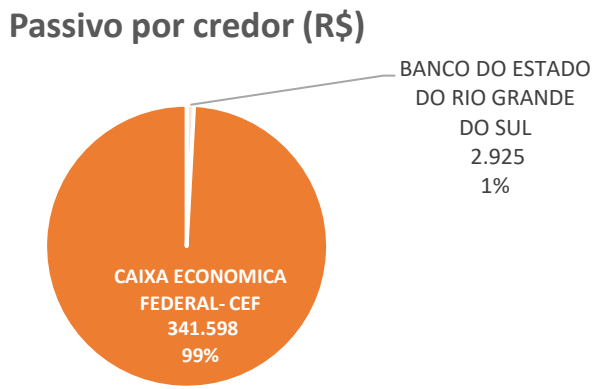
8. Passivo Concursal – V Log

A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 344,5 mil, disposto da seguinte forma:

Classe	Total
Classe III - Credores Quirografários	344.522
	344.522

O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da V Log são referente aos credores abaixo:

Credores	Valor	Classe
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	2.925	Classe III - Credores Quirografários
CAIXA ECONOMICA FEDERAL- CEF	341.598	Classe III - Credores Quirografários

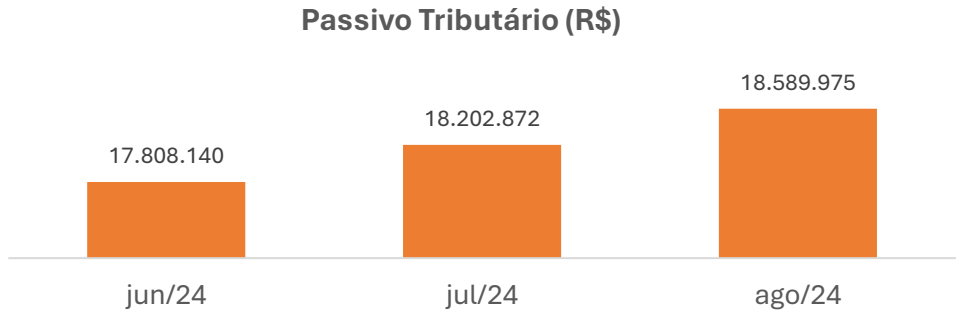


8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Passivo Tributário Frigovale

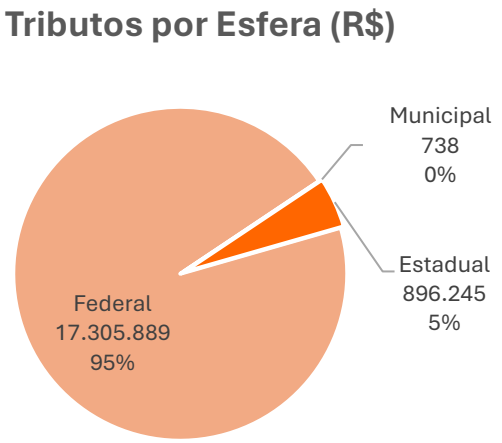
Passivo Tributário (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Obrigações tributárias	**3.613.137**	**3.855.961**	**4.062.384**
CRF a recolher	13.254	15.067	16.154
FUNDESA a recolher	2.93,08	4.999	3.646
ICMS a recolher	138.996	138.665	138.665
IRRF a recolher	25.227	25.647	26.119
ISS retido a recolher	676	738	735
Substituição Tributária a recolher	486.131	500.016	454.745
Tributos Federais a recolher	2.948.853	3.170.828	3.422.319
Parcelamentos	**3.159.217**	**3.159.217**	**3.159.217**
Parcelamento ICMS	752.581	752.581	752.581
Parcelamento INSS	2.406.636	2.406.636	2.406.636
Obrigações trab. e sociais	**11.035.786**	**11.187.694**	**11.368.374**
Contribuição sindical a recolher	7.465	9.893	12.323
FGTS a recolher	70.795	85.121	91.475
INSS - FUNRURAL / SENAR A RECOLHER	7.564.616	7.699.008	7.869.983
INSS a recolher	3.392.911	3.393.672	3.394.593
Total	**17.808.140**	**18.202.872**	**18.589.975**

Em agosto, a Recuperanda exibiu a cifra de R$ 18,5 milhões referente a obrigações fiscais, trabalhistas e parcelamentos tributários, de acordo com a tabela analítica em epígrafe. Em comparação ao mês anterior, os tributos devidos expressaram majoração de R$ 387 mil (2%), conforme demonstra o gráfico abaixo:



O aumento registrado no período decorreu, sobretudo, do incremento dos Tributos Federais a Recolher, na monta de R$ 251 mil (8%) e INSS - FUNRURAL a Recolher, na monta de R$ 170 mil (2%); no entanto, em virtude da limitação de informação contábil restou prejudicada a análise pormenorizada.

A seguir evidencia-se a composição do passivo tributário por esfera:



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Passivo Tributário

O gráfico em epígrafe aduz que a maior parte da carga tributária está concentrada nos tributos federais, que somam R$ 17,3 milhões (95%) em agosto. Contudo, ressalta-se que a Recuperanda forneceu os demonstrativos contábeis de forma sintética, impossibilitando a análise detalhada do passivo tributário da Frigovale.

A Administradora Judicial solicitou envio da relação de tributos 'e-CAC', junto à Receita Federal do Brasil, com o objetivo de verificar o total de encargos devidos, bem como os valores pagos e inadimplidos. Aguarda-se retorno da Frigovale para demais analises.

As obrigações trabalhistas e sociais totalizaram R$ 11,3 milhões em agosto, constituindo o maior montante dentro do passivo tributário. Ressalta-se, que todas as obrigações dessa categoria apresentaram aumento no período, em razão de novas apropriações mensais. Ainda, ressalta-se que não foram registrados pagamentos de obrigações trabalhistas em agosto, exceto referente ao FGTS. Conforme balanço patrimonial disponibilizado pela Recuperanda, fora registrado pagamento na monta de R$ 16,9 mil; porém, não foi possível validar a operação devido à ausência do comprovante de pagamento, cuja solicitação foi feita em agosto.

Adicionalmente, segundo registros dos documentos contábeis remetidos pela Frigovale, a Recuperanda possui dois parcelamentos ativos: **(i)** Parcelamento de ICMS, no valor de R$ 752 mil, e **(ii)** Parcelamento de INSS, no montante de R$ 2,4 milhões. Cabe destacar que ambos não apresentam variações desde maio de 2024.

Em agosto, foi questionado à Recuperanda sobre o status dos parcelamentos narrados, bem como sobre eventuais tratativas de transações tributárias em vigor. Além disso, solicitou-se o envio do extrato fazendário de parcelamentos, com o objetivo de confirmar os valores contabilizados, conforme registrado nos demonstrativos, e verificar os pagamentos realizados ou a ausência dos mesmos. Aguarda-se retorno da Frigovale para a elaboração de análises complementares.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Ativo

Balanço Patrimonial - Ativo	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Ativo Circulante		**54.884.178**	**55.469.762**	**55.365.924**
Disponibilidades	1.1	2.794	2.434	2.827
Clientes	1.2	51.832.321	52.385.739	52.018.854
Outros créditos		76.473	76.673	76.673
Estoques	1.3	920.504	920.504	920.504
Adiantamentos	1.4	2.052.085	2.084.411	2.347.066
Ativo Não Circulante		**17.431.720**	**17.431.720**	**17.431.720**
Créditos Controladora, Controladas e Coligadas		2.164.365	2.164.365	2.164.365
Sócios, administradores, Pessoas ligadas		391.275	391.275	391.275
Outros Investimentos		366.176	366.176	366.176
Imobilizado	1.5	14.509.904	14.509.904	14.509.904
Total		**72.315.898**	**72.901.483**	**72.797.645**

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

Notas Explicativas ("NE"):

1.1. Disponibilidades: A rubrica registrou a monta de R$ 2,82 mil, sendo composta por "Caixa" (R$ 2,46 mil), 'Aplicação Financeira' (R$ 300 reais) e "Bancos conta movimento"(R$ 364 reais), cujos saldos foram ratificados através de extrato bancário disponibilizado pela Recuperanda junto ao Sicredi. No período, a rubrica apresentou majoração de R$ 393 reais (16%) em comparação ao mês anterior, em decorrência dos recebimentos (R$ 13,275 milhões) superarem os pagamentos realizados em agosto (R$ 13,274 milhões).

Em virtude da limitação de informações contábeis não foi possível realizar análise pormenorizada constando as principais movimentações, de modo que, solicitou-se a Recuperanda razão contábil e os detalhes constarão no próximo relatório.

1.2. Clientes: Em agosto, o saldo de cliente registrou a cifra de R$ 52 milhões, expressando decréscimo de R$ 366 mil (1%) quando comparado ao mês anterior. A retração se deu em virtude da diminuição das novas vendas realizadas (R$ 13,2 milhões) frente aos valores recebidos no período (R$ 13,5 milhões). Ainda, frisa-se, que a conta analítica perfaz 71% do Ativo da empresa, sendo inteiramente responsável pela retração evidenciada no período. Por fim, solicitou-se relatório financeiro (*Aging List*), no entanto, não fora remetido até o fim deste relatório, de modo que reiterou-se a solicitação. Ainda, questionou-se à Recuperanda quais medidas são adotadas pela empresa na cobrança de valores inadimplidos.

1.3. Estoques: A rubrica é composta por "Mercadorias para Revenda", e não apresenta variação desde o mês de junho de 2024, findando o período analisado na cifra de R$ 920 mil. Em competências anteriores, a Recuperanda narrou que o controle de estoques é realizado anualmente. Em setembro, requereu-se envio de inventário de Estoques no fito de vislumbrar os principais produtos estocados pela Frigovale, aguarda-se.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Ativo

1.4. Adiantamentos: A rubrica é composta por: (i) adiantamentos a produtores (R$ 365,4 mil) e (ii) fornecedores – fretes (R$ 1,98 milhão). Em agosto, o saldo da conta analítica totalizou R$ 2,34 milhões, representando acréscimo de 13% (R$ 262 mil) em relação a agosto. O aumento identificado no período foi impulsionado pelos valores vinculados à subconta de fornecedores de fretes, especialmente os relativos à 'Marciane R. Portz', devido aos novos adiantamentos (R$ 514 mil), em comparação aos valores recebidos (R$ 251 mil). A conta de adiantamentos a produtores, por sua vez, permaneceu inalterada

1.5. Imobilizado: A rubrica manteve-se estável no mês de agosto, com saldo inalterado desde junho de 2024 na cifra de R$ 14,5 milhões. No período anterior questionou-se a ausência de depreciação mensal, sendo esclarecido que foi requisitada ao sócio da empresa nova avaliação de todos os bens, com o intuito de ajustar os valores das depreciações. Todavia, não houve retorno. Solicitou-se, a previsão para a realização dos ajustes e o inventário completo do imobilizado, aguarda-se.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Passivo

Balanço Patrimonial - Passivo (R$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Passivo Circulante		**96.219.791**	**98.525.864**	**100.271.954**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	7.551.996	7.384.781	7.420.413
Fornecedores	2.2	58.597.339	60.650.900	61.782.249
Obrigações Tributárias		3.615.230	3.855.961	4.062.384
Parcelamentos		3.159.217	3.159.217	3.159.217
Obrigações Trabalhistas		2.791.491	2.871.008	2.973.157
Obrigações Sociais		11.028.322	11.177.801	11.356.051
Outras Obrigações	2.3	9.476.197	9.426.197	9.518.483
Passivo Não Circulante		**21.478.765**	**21.478.765**	**21.478.765**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	21.478.765	21.478.765	21.478.765
Patrimônio Líquido		**-39.106.223**	**-39.106.223**	**-39.106.223**
Capital Subscrito		1.300.000	1.300.000	1.300.000
Reservas de Reavaliação		4.230.275	4.230.275	4.230.275
Prejuízos Acumulados		-44.636.498	-44.636.498	-44.636.498
Total		**78.592.334**	**80.898.407**	**82.644.497**

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Empréstimos e Financiamentos: A Recuperanda possui empréstimos de curto (R$ 7,42 milhões) e longo prazo (R$ 21,4 milhões), totalizando a monta de R$ 28,8 milhões. Frisa-se, que os empréstimos de longo prazo não apresentam variação desde junho de 2023, sendo o aumento de R$ 35,6 mil inteiramente atribuído aos empréstimos de curto prazo, conforme analiticamente evidenciado na tabela a seguir:

Empréstimos e Financiamentos (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Curto Prazo	7.551.996	7.384.781	7.420.413
Longo Przao	21.478.765	21.478.765	21.478.765
Total	**29.030.761**	**28.863.546**	**28.899.178**

Em agosto, o acréscimo deu-se em função do registro de novas contratações, que totalizaram R$ 13,2 milhões, em comparação aos pagamentos realizados no período, que somaram R$ 13,1 milhões. Nesse contexto, destaca-se o incremento no grupo de empréstimos relacionado ao "FARMCRED - Fundo de Investimentos", responsável por 100% do montante acrescido no total da rubrica. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda **(i)** os contratos dos empréstimos registrados na conta analítica, **(ii)** a concursalidade dos montantes e **(iii)** a ocorrência de novas contratações de empréstimos após o pedido de Recuperação Judicial. Aguardam-se as informações solicitadas para demais analises.

2.2. Fornecedores: A conta é composta por fornecedores do mercado interno e apresentou aumento de R$ 1,13 milhão (2%) em comparação a julho, finalizando com saldo de R$ 61,7 milhões. Registrou-se no período, pagamentos de R$ 11,7 milhões e R$ 12,8 milhões referente à contratação de novos serviços. Solicitou-se à Recuperanda o razão contábil bem como *Aging List*, aguarda-se.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

Passivo

2.3. Outras Obrigações: A rubrica é composta por processos vinculados à Recuperação Judicial a serem pagos (acordo para composição de crédito habilitado em Recuperação Judicial), totalizando R$ 9,51 milhões.

Destaca-se, que 99% (R$ 9,37 milhões) dos montantes devidos estão vinculados ao processo nº 5000587-80.2017.8.21.0033 (Recuperação Judicial); no entanto, o grupo de contas registrou aumento de R$ 92,2 mil (1%) em relação ao mês anterior, devido à provisão de valores de novos processos de Recuperação Judicial a serem pagos, que somaram R$ 172 mil o mês de setembro.

Devido à limitação das informações contábeis, a análise pormenorizada restou prejudicada. A Administradora Judicial solicitou envio do razão contábil para corroborar as análises realizadas, além de detalhes e cópia do processo relacionado aos novos valores contabilizados na rubrica. Aguarda-se retorno da Recuperanda para a elaboração de análises complementares.

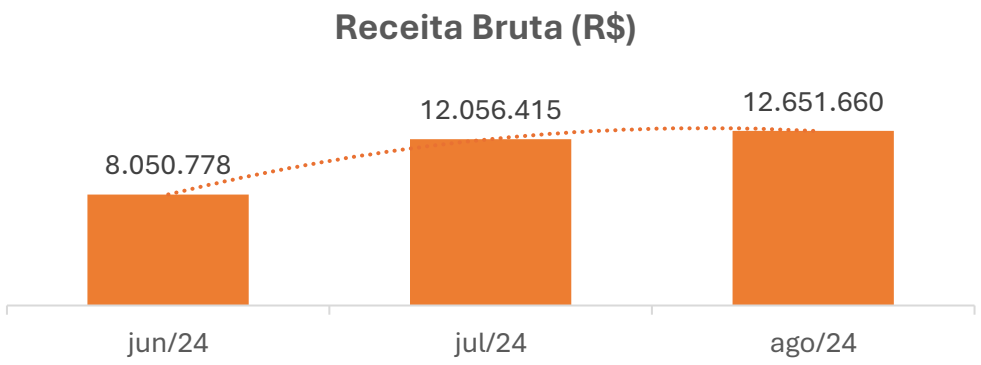
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

DRE

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Receita Bruta	**3.1**	**8.050.778**	**12.056.415**	**12.651.660**
(-) Deduções		-679.828	-803.394	-729.578
Receita Líquida		**7.370.950**	**11.253.021**	**11.922.082**
(-) CMV	3.2	-7.221.637	-10.817.193	-11.537.561
(-) Custos Diretos e Indiretos de Produção		-469.640	-752.745	-677.449
Lucro Bruto		**-320.327**	**-316.918**	**-292.929**
(-) Despesas com vendas	3.3	-454.977	-511.051	-887.763
(-) Despesas Administrativas	3.3	-1.281.040	-738.536	-426.916
EBIT		**-2.056.345**	**-1.566.504**	**-1.607.608**
(-) Despesas Financeiras	3.4	-199.871	-182.147	-259.745
(+) Receitas Financeiras	3.4	13.919	28.162	17.435
Resultado Líquido	**3.5**	**-2.242.297**	**-1.720.489**	**-1.849.917**

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

3.1. Receita Bruta: No mês de agosto, o faturamento da Frigovale exibiu aumento de R$ 595 mil (5%), conforme aduz o gráfico abaixo:



No período avaliado, as receitas da Recuperanda eram compostas inteiramente por vendas de mercadorias (R$ 12,6 milhões), uma vez que não houve registro de faturamento advindo de vendas de exportação. Questionou-se acerca da ausência de receitas de exportações, bem como solicitou-se esclarecimentos a respeito da sazonalidade das vendas desta categoria, aguarda-se.

3.2. Custos: No período avaliado, os custos sofreram majoração de R$ 720 mil (7%), acompanhando o acréscimo de 6% (R$ 669 mil) também identificado na receita líquida. A tabela abaixo demonstra a representatividade dos custos sobre a Receita Líquida, a qual, no mês de agosto absorveu 97% da receita líquida.

Representatividade dos Custos s/ Receita Líquida (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Receita líquida	7.370.950	11.253.021	11.922.082
Custos	-7.221.637	-10.817.193	-11.537.561
Margem Custos s/ receita líquida	**98%**	**96%**	**97%**

Frisa-se, que desde maio de 2024, os custos da Recuperanda têm aumentado continuamente, em razão dos danos causados pelas enchentes no RS. A empresa narrou que a inundação causou prejuízos significativos, afetando suas instalações industriais, interrompendo o fornecimento de energia elétrica, perdendo o estoque de carnes e danificando os painéis das câmaras frias.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

DRE

Além disso, a Recuperanda teve que adquirir novos painéis, contratar serviços especializados em elétrica e manutenção e arcar com juros elevados de instituições bancárias.

3.3. Despesas: A Recuperanda detém dois tipos de despesas operacionais:

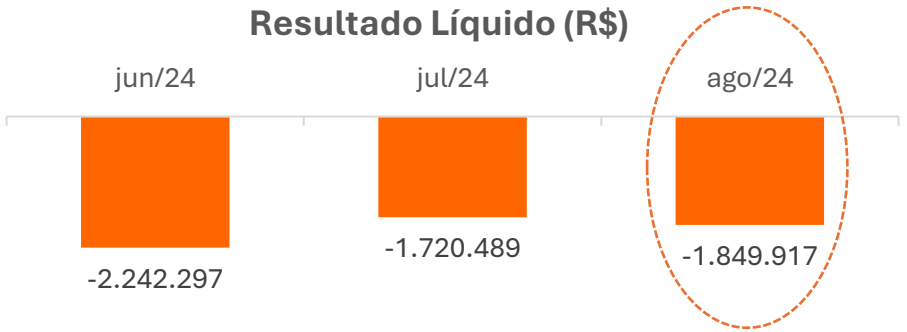
(i) despesas com vendas, que incluem "Despesas com entrega" (R$ 177 mil) e "Despesas gerais na indústria" (R$ 709 mil), que apresentaram aumento de 74% (R$ 376 mil) quando comparado a julho. O acréscimo foi impulsionado, principalmente, pelos gastos com serviços de manutenção de máquinas, que aumentaram R$ 94,3 mil (194%) e pelo aumento de 100% de demais despesas operacionais na indústria na monta de R$ 311 mil.

(ii) despesas administrativas, que englobam "Despesas com pessoal", "Aluguéis e arrendamentos", "Impostos, taxas e contribuições" e "Despesas Gerais", que no mês de agosto apresentaram decréscimo na cifra de R$ 311 mil (42%). A diminuição identificada no período decorre da retração de 100% das despesas com aluguéis e arrendamentos, sobretudo, de aluguéis de caminhões.

Em agosto, questionou-se as variações identificadas no período, cujos pormenores serão apreciados no relatório da próxima competência.

3.4. Despesas e Receitas Financeiras: No período avaliado, as despesas financeiras, que incluem juros, descontos concedidos e tarifas bancárias, registraram aumento de R$ 77,5 mil (43%), devido ao acréscimo dos juros. Já as receitas financeiras, compostas por juros e descontos financeiros obtidos, apresentaram decréscimo de R$ 10,2 mil (38%), em decorrência do aumento de descontos financeiros obtidos.

3.5. Resultado Líquido: No mês de agosto, a Recuperanda apresentou prejuízo líquido de R$ 1,84 milhão, evidenciando aumento no resultado líquido negativo na monta de R$ 129 mil (8%), quando comparado ao mês anterior. Abaixo evidencia-se a variação registrada no período avaliado:



A piora no resultado líquido decorre do aumento das deduções, aliado com as maiores taxas de custos por mercadorias vendidas, bem como ao aumento das despesas com vendas e financeiras.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras – Komasi

Salienta-se que desde janeiro de 2022 não ocorreram movimentações no balanço patrimonial, visto que a empresa não possui atividades. Constata-se que o Ativo Circulante equivale a 86% do total do grupo. As dívidas de curto prazo com terceiros (Passivo Circulante) representam 9% do total do Passivo e Patrimônio Líquido. O restante do valor refere-se ao capital próprio da Recuperanda.

Balanço Patrimonial (R$)		set/24	out/24	nov/24
Ativo	**N.E.**	**600.729**	**600.729**	**600.729**
Circulante		**515.729**	**515.729**	**515.729**
Disponível	1.1	34.173	34.173	34.173
Outros Créditos	1.2	481.556	481.556	481.556
Não Circulante		**85.000**	**85.000**	**85.000**
Imobilizado	1.3	85.000	85.000	85.000
Passivo		**600.729**	**600.729**	**600.729**
Passivo Circulante		**54.661**	**54.661**	**54.661**
Obrigações Tributárias	2.1	47.606	47.606	47.606
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	2.1	7.055	7.055	7.055
Patrimônio Líquido		**546.068**	**546.068**	**546.068**
Capital Social		88.000	88.000	88.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados		458.068	458.068	458.068

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

Notas Explicativas (“NE”):

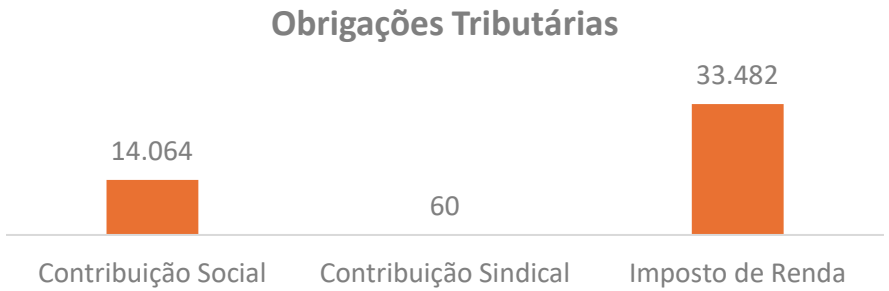
1.1 Disponibilidades: Composta por “Caixa” e “Bancos”. Nesse último, verifica-se que o Banrisul é o único banco existente na rubrica, o qual compõe 21% do total das disponibilidades, o restante do valor consiste no caixa da empresa. A Administração Judicial questionou acerca do saldo contabilizado, assim como solicitou os extratos bancários que o ratificassem, todavia, a empresa informou a conta não presenta movimentação desde 2017 e que não possuem acesso à ela.

1.2 Outros Créditos: A conta analítica é composta por “Títulos a Receber”, valores que compreendem 93% do Ativo Circulante. Conforme informado pela Recuperanda, a conta é composta pela conta corrente em conjunto com a Frigovale e manteve a cifra de R$ 481,5 mil.

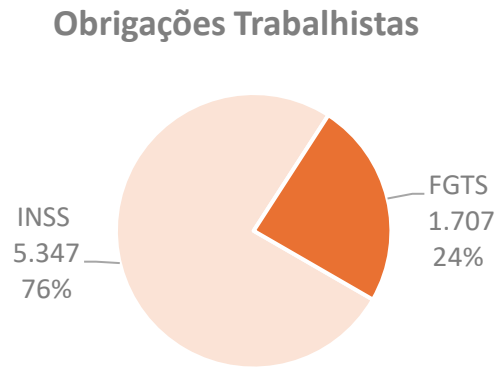
1.3 Imobilizado: A rubrica compreende apenas os veículos pertencentes à Recuperanda. Solicitou-se envio do inventário do imobilizado no fito de ratificar o saldo contabilizado, entretanto, a empresa informou que não possui tal documento.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras – Komasi

2.1 Obrigações Tributárias e Trabalhistas: As obrigações tributárias e trabalhistas representam a totalidade do passivo circulante da Recuperanda, dos quais 87% (R$ 47,6 mil) são referentes a obrigações tributárias, compostas por contribuição sindical e social e imposto de renda.



Enquanto as obrigações trabalhistas, compostas por INSS e FGTS, apresentam saldo de R$ 7 mil.



No âmbito da dívida ativa atualizada da Recuperanda, ou seja, os débitos cobrados judicialmente, tem-se que o valor é de R$ 126,4 mil, conforme descrito na “Relação de Inscrição em Dívida Ativa” da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Salienta-se que, devido à ausência de movimentação nas contas da Recuperanda, não há despesas e tampouco receitas, o que ocasiona a inexistência da Demonstração do Resultado (DRE) e das análises dos índices financeiros.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras – V Log

Salienta-se que, desde janeiro de 2022 não há variação no balanço da Recuperanda, visto que a empresa não possui atividades. Constata-se que o Ativo Não Circulante equivale a 99% do total do grupo. No Passivo, o grupo Não Circulante compõe 80% do total do Passivo e Patrimônio Líquido.

Balanço Patrimonial (R$)		set/24	out/24	nov/24
Ativo	**N.E.**	**3.067.975**	**3.067.976**	**3.067.977**
Circulante		**4.344**	**4.344**	**4.344**
Disponível	1.1	1.364	1.364	1.364
Clientes	1.2	2.200	2.200	2.200
Outros Créditos	1.3	781	781	781
Não Circulante		**3.063.630**	**3.063.630**	**3.063.630**
Outros Créditos	1.4	3.063.630	3.063.630	3.063.630
Passivo		**3.067.975**	**3.067.975**	**3.067.975**
Circulante		**457.608**	**457.608**	**457.608**
Fornecedores	2.1	701	701	701
Empréstimos e Financiamentos	2.2	264.954	264.954	264.954
Obrigações Tributárias	2.3	104.896	104.896	104.896
Obrigações Tralhistas e Previdenciárias	2.3	87.057	87.057	87.057
Não Circulante		**2.453.104**	**2.453.104**	**2.453.104**
Outros Débitos com Sócios, Adm e Pessoas	2.4	2.453.104	2.453.104	2.453.104
Patrimônio Líquido		**157.263**	**157.263**	**157.263**
Capital Social		50.000	50.000	50.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados		107.263	107.263	107.263

Fonte: Demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda.

Notas Explicativas do Ativo ("NE"):

1.1 Disponibilidades: Composta apenas pela conta "Caixa", na qual consta "Cheques" e "Fundo Fixo" mantendo a cifra de R$ 1,3 mil. A empresa informou a conta não presenta movimentação desde 2017 e que não possuem acesso à ela.

1.2 Clientes: Representado pela rubrica "Duplicatas a Receber", na qual consta 48 clientes, além dos "Clientes Diversos". Destaca-se que a Recuperanda Frigovale é identificada como cliente.

1.3 Outros Créditos: Apresenta apenas o valor do IRRF a Recuperar, na monta e R$ 781 reais.

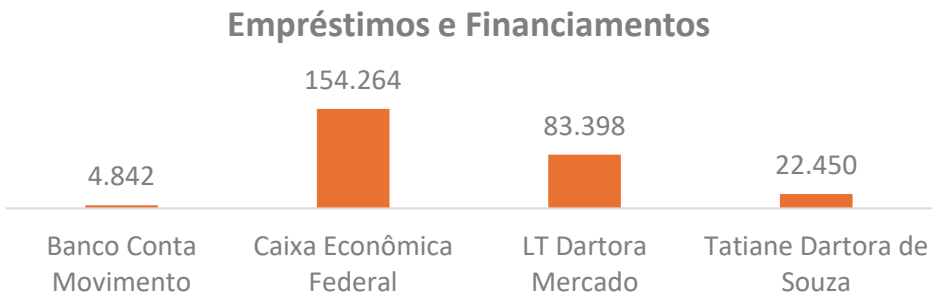
1.4 Outros Créditos (Longo Prazo): Conta de maior valor do ativo, no qual exibe a Recuperanda Frigovale na monta de R$ 3 milhões.

2.1 Fornecedores: A Rubrica totalizou a monta de R$ 701 reais. Conforme informações fornecidas pela Recuperanda o saldo supra é do fornecedor Suvesa Super Veículos.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras – V Log

2.2 Empréstimos e Financiamentos: Equivale a 58% do Passivo Circulante e possuem a monta de R$ 264,9 mi. A Recuperanda informou que os saldos são referentes a tomadas de empréstimo para capital de giro e que não possuem acesso às informações bancárias.

2.3 Obrigações Tributárias e Trabalhistas: Representa 42% do Passivo Circulante (R$ 191,9 mil), no qual as obrigações tributárias equivalem a 55% do total das obrigações, como é demonstrado no gráfico abaixo:



Nas “Obrigações Tributárias” o imposto de maior valor é o Simples Parcelado, que compõe 62% da conta. Já nas “Obrigações Trabalhistas”, o INSS aparece como majoritário da rubrica. Salienta-se, que o Balanço Patrimonial da Recuperanda os tributos não estão atualizados, ou seja, sem incidência de juros.

9. Cumprimento do PRJ

Classe	Sub-Classe	Item do Plano	Amortização	Deságio	Bônus de Adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e Fim dos Pagamentos
Trabalhista	Crédito até 100 salários mínimos	3.1.	Pagamento integral em até 1 (um) ano da homologação do Plano.	-	-	-	-	-	31/03/2023 31/03/2024
Trabalhista	Crédito superior a 100 salários mínimos	3.2.	-	-	-	-	O fruto da alienação de ativo / bens	-	-
Garantia real	-	4.1.	Pagamento integral em até 13 (treze) anos da homologação do Plano.	-	-	TR mensal + 2% a.a.	Anual	02 anos	31/03/2025 31/03/2038
Quirografário	-	5.1.	Pagamento integral em até 16 (dezesseis) anos da homologação do Plano.	-	-	TR mensal + 2% a.a.	Anual	02 anos	31/03/2025 31/03/2041
ME/EPP	-	6.1.	Pagamento integral em até 1 (um) ano da homologação do Plano.	-	-	-	Anual	-	31/03/2023 31/03/2024

10. Checklist

FRIGOVALE

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)		
Analítico	X	
Sintético		X
2. Razão contábil		X
3. Extratos bancários	X	
4. Relação de admissões e demissões	X	
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)	X	
6. Passivo extraconcursal		X
7. Parcelamentos tributários		X
8. Obrigações vencidas/em atraso		X
9. Sped contábil		X
10. SPED's federais		X

10. Checklist

Vlog e Komasi

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)		
Analítico	X	
Sintético	X	
2. Razão contábil		X
3. Extratos bancários		X
4. Relação de admissões e demissões		X
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)		X
6. Passivo extraconcursal		X
7. Parcelamentos tributários		X
8. Obrigações vencidas/em atraso		X
9. Sped contábil		X
10. SPED's federais		X

11. Questionamentos - Frigovale

A Recuperanda não possui questionamentos pendentes de competências anteriores, somente os da análise atual:

	Questionamentos Agosto - Frigovale
1	Segundo registros dos documentos contábeis remetidos pela Frigovale, a Recuperanda possui dois parcelamentos ativos: (i) Parcelamento de ICMS, no valor de R$ 752 mil, e (ii) Parcelamento de INSS, no montante de R$ 2,4 milhões. Cabe destacar que ambos não apresentam variações desde maio de 2024. Em agosto, foi questionado à Recuperanda sobre o status dos parcelamentos narrados, bem como sobre eventuais tratativas de transações tributárias em vigor.
2	Solicitamos envio de relação E-CaC junto a Receita Federal, bem como Extrato da Dívida Estadual emitido pela SEFAZ e PGE, com o objetivo de ratificar os saldos registrados nos demonstrativos contábeis
3	Favor enviar extratos fazendários que contemplem os saldos de parcelamentos.
4	Existe alguma tratativa de transação tributária?
5	Os parcelamentos estao sendo pagos? Favor enviar DARF
6	Quais medidas são feitas para a cobrança de valores indimplidos?
7	A empresa possui Aging – list de contas a receber? Favor enviar.
8	Por qual motivo a conta não apresenta movimentação?
9	Enviar relatório financeiro de contas a receber (Aging List) de setembro.
10	A empresa possui inventario de estoques? Poderiam enviar?

11. Questionamentos - Frigovale

11	Por qual motivo não ocorrem depreciações?
12	Se houve rescisoes no mês de setembro, informar se houve pagamento das verbas salariais rescisórias e enviar comprovantes.
13	Os emprestimos inclusos na rubrica acima foram tomados antes do pedido de RJ ou após?
14	O aumento no grupo em agosto se deu em razão de empréstimos relacionado ao "FARMCRED - Fundo de Investimentos", responsável por 100% do montante acrescido no total da rubrica. Houve nova contratação de empresrtimo? Teriam contrato? Enviar.
15	Favor enviar os contratos dos empréstimos registrados na conta analíticade emprestimos. Informar a concursalidade de cada um (quando foi aderido/ antes ou após a tomada da RJ)
16	Houve ocorrência de novas contratações de empréstimos após o pedido de Recuperação Judicial?
17	Enviar relatório financeiro de contas a pagar (Aging List) de setembro.
18	Do que foi o aumento de R$ 92,2 mil (1%) em relação ao mês anterior, devido à provisão de valores de novos processos de Recuperação Judicial a serem pagos, que somaram R$ 172 mil o mês de setembro?
19	Favor enviar todos contratos que compoem a rubrica de emprestimos.
20	Qual o motivo do aumento dos gastos com serviços de manutenção de máquinas, que aumentaram R$ 94,3 mil (194%) e pelo aumento de 100% de demais despesas operacionais na indústria na monta de R$ 311 mil em setembro?
21	“Despesas Gerais”, que no mês de agosto apresentaram decréscimo na cifra de R$ 311 mil (42%). Qual o motivo da variação?