



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA 1ª VARA DA  
COMARCA DE TIETÊ – ESTADO DE SÃO PAULO**

**Processo nº 0001895-25.2018.8.26.0629**

**Incidente de Contas Demonstrativas Mensais e Documentos**

**R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **AVÍCOLA DACAR LTDA**, vêm, respeitosamente à presença de Vossa Excelência requerer, em atendimento ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) da Recuperanda atinente aos meses de julho a setembro de 2020, bem como respectivos documentos contábeis, anexos à presente.



Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que no Relatório Mensal de Atividades (anexo1) constam informações a respeito do impacto que a Recuperanda vem sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Nestes termos pede deferimento

Campinas, 30 de outubro de 2020.

**R4C Administração Judicial Ltda**

Fernando Ferreira Castellani

Sócio Diretor



ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

---

## Relatório Mensal de Atividades

---

**Avícola Dacar Ltda.**

---

**Setembro/2020**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO.....</b>	<b>5</b>
<b>2. IMPACTOS COVID-19 .....</b>	<b>6</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	7
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	12
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....</b>	<b>13</b>
3.1. DOS ESTABELECIMENTOS E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS .....	13
3.2. DAS FILIAIS.....	14
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA .....	14
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	15
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....</b>	<b>15</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL.....	16
4.1.1. <i>Disponível</i> .....	16
4.1.2. <i>Contas a Receber</i> .....	17
4.1.2.1. Principais clientes.....	17
4.1.3. <i>Estoques</i> .....	17
4.1.4. <i>Investimentos</i> .....	18
4.1.5. <i>Imobilizado</i> .....	18
4.1.6. <i>Fornecedores</i> .....	19
4.1.6.1. Principais fornecedores.....	19
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i> .....	19
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i> .....	20
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i> .....	21
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	21
4.2.1. <i>Faturamento e Deduções de Vendas</i> .....	21
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i> .....	22
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i> .....	23
4.2.4. <i>Resultado Operacional</i> .....	24
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i> .....	24
4.2.6. <i>Resultado Não Operacional</i> .....	25
4.2.7. <i>Resultado Líquido</i> .....	25
4.3. ÍNDICES E INDICADORES .....	26



4.3.1.	<i>Liquidez Corrente</i> .....	26
4.3.2.	<i>Liquidez Geral</i> .....	27
4.3.3.	<i>Endividamento</i> .....	27
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i> .....	28
4.3.5.	<i>Retorno Operacional</i> .....	29
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i> .....	29
5.	<b>PASSIVO CONCURSAL</b> .....	30
6.	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS</b> .....	31
7.	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL</b> .....	31
8.	<b>ANEXOS</b> .....	32



## Glossário

<b>Dacar</b>	Avícola Dacar Ltda.
<b>DRE</b>	Demonstrativo de Resultado do Exercício
<b>BP</b>	Balanço Patrimonial
<b>DFC</b>	Demonstração de Fluxo de Caixa
<b>Receita Bruta ou Faturamento</b>	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
<b>Receita Líquida</b>	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
<b>Custo de Vendas</b>	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
<b>Margem de Contribuição</b>	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
<b>EBITDA</b>	O EBITDA ( <i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i> ) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
<b>Resultado Financeiro</b>	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
<b>Resultado Não Operacional</b>	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
<b>Resultado Líquido</b>	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

## Avícola Dacar Ltda.

### 1. Introdução

Nos termos da Lei 11.101/2005, bem como, do Comunicado CG n.º 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça de São Paulo, o presente relatório inaugural foi elaborado com o objetivo primordial de verificar o cumprimento dos requisitos previstos nos artigos 48 e 51 da lei de regência, identificando as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada e futura superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise inaugural sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações<sup>1</sup>.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

---

<sup>1</sup> Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.





Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de outubro/2019 a setembro/2020

## **2. Impactos Covid-19**

Tendo em vista a pandemia causada pelo Covid-19 e, na qualidade de Administrador Judicial, e bem assim cumprindo com o dever legal previsto no art. 22, II, “a” da lei 11.101/2005, realizaremos reuniões periódicas via videoconferência com os representantes da Recuperanda e a equipe jurídica e contábil desta Auxiliar.

Faz-se necessário aqui chegar ao conhecimento da classe de credores a realização da segunda reunião virtual junto a recuperanda, ocorreu no dia 29/08/2020 às 10:30 horas, cujo objetivo principal foi entender a real situação da empresa, assim como tomar ciência de quais medidas foram ou serão tomadas diante do atual cenário.

Importante consignar ainda que foram solicitados aos representantes da recuperanda o envio das informações contábeis em período reduzido, a fim de dar ciência à comunidade de credores e ao juízo, acompanhando dessa forma, a empresa diante do enfrentando à crise.



### *2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial*

A atividade empresarial<sup>2</sup> é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela recuperanda, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

É de conhecimento que, assim como no resto do mundo, com maior rigor a economia brasileira tem sofrido negativamente com o impacto do Covid-19, o qual tem-se refletido nas expectativas para a inflação futura e baixo crescimento do país.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 26/10/2020 estima-se que o PIB brasileiro apresentará contração de 4,81% neste ano, ante 5,00% na semana passada. A previsão do mercado financeiro passou de 3,47% para 3,42%. Ainda neste sentido e de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE)<sup>3</sup>, a economia apresentou queda de 9,7% no segundo trimestre de 2020. Caso a previsão do relatório se confirme, esse será o pior desempenho do PIB brasileiro no último século.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio é de R\$ 5,40/US\$. Para o ano de 2021, os investidores elevaram a projeção de R\$ 5,10 para R\$ 5,20 – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

---

<sup>2</sup> Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

<sup>3</sup> No dia 03 de dezembro será divulgado o resultado do terceiro trimestre.



Ainda neste sentido, outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa para 2020 é de superávit, a qual passou de US\$ 57,56 bilhões – na semana passada – para US\$ 58,00 bilhões. Em relação ao ano de 2021, a expectativa – também de superávit – manteve-se em US\$ 55,00 bilhões.

Em relação aos juros, no último dia 16 de setembro, o Comitê de Política Monetária (Copom) resolveu quebrar a sequência de cortes decidindo, por unanimidade, manter a taxa Selic em 2% ao ano. Segundo o Comitê, há um cenário positivo no futuro: *Em relação à atividade econômica brasileira, indicadores recentes sugerem uma recuperação parcial, similar à que ocorre em outras economias.*

E ainda completou:

*O Copom não pretende reduzir o grau de estímulo monetário, a menos que as expectativas de inflação, assim como as projeções de inflação de seu cenário básico, estejam suficientemente próximas da meta de inflação para o horizonte relevante de política monetária, que atualmente inclui o ano-calendário de 2021 e, em grau menor, o de 2022.*

A projeção para a inflação subiu pela décima primeira semana consecutiva passando de 2,65% para 2,99% ao ano, permanecendo abaixo da meta fixada<sup>4</sup> pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para o ano de 2020, de 4%. Para alguns economistas ouvidos pelo Banco Central (BC), a expectativa para o próximo ano é de 3,10%.

---

<sup>4</sup> Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,5% até 5,5%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

As restrições à mobilidade e o fechamento compulsório dos estabelecimentos comerciais provocaram, num primeiro momento, forte redução de demanda (interna e externa), gerando queda no faturamento das empresas, assim como na disponibilidade de crédito.

Especificamente, na avicultura brasileira, os impactos não são tão atuais assim, pois esta tem enfrentado grandes desafios desde o ano passado diante da alta nos custos de produção<sup>5</sup> e da greve dos caminhoneiros. Por outro lado, devido ao baixo crescimento econômico no país somado a alta dos preços ao consumidor, acabou dificultando a expansão da demanda doméstica em 2019.

Tal cenário foi gradativamente sendo atenuado sobretudo por causa do mercado externo, devido dentre outros fatores, ao avanço da Peste Suína Africana que, ao prejudicar a oferta de carnes no país asiático, promoveu um acordo entre o Ministério da Agricultura junto ao Ministério do Comércio da China. Suspendendo a aplicação de tarifas *anti-dumping* sobre a importação de frango do Brasil, assim como devido às novas habilitações de frigoríficos brasileiros houve o fortalecimento das vendas do produto nacional aos chineses.

A perspectiva referente a 2020 apresenta algumas alterações e desafios diferentes.

De acordo com o portal especializado – Carne Tec Brasil – o efeito inicial da pandemia sob o setor avícola não foi positivo. Segundo este:

---

<sup>5</sup> O aumento nos preços da carne de frango evoluiu acima dos custos da ração, os quais mantiveram-se em um patamar historicamente elevado.

*Nos meses seguintes, a forte queda no consumo doméstico de carne de frango, especialmente no segmento de 'food service', devido às medidas de contenção do coronavírus levaram a indústria a reduzir o ritmo de produção.*

No estado de São Paulo, no mês de abril, o preço do frango vivo sofreu queda de 15%, enquanto na carne de frango congelada houve aumento de 8,6%, assim como na carne de frango resfriada, cujo aumento foi de 6%, segundo relatório do Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (CEPEA).

Dados atualizados referentes a produção demonstram que houve crescimento, cerca de 3% no primeiro trimestre e que esta continua demonstrando recuperação, repercutindo no aumento nos preços e demanda: resultado de um melhor equilíbrio.

Confirmando a tendência de recuperação, segundo o Cepea, as cotações de carne e do frango vivo subiram ao longo do mês de julho/2020. Tal fato se deve a oferta controlada de animais para abate (na indústria), bem como pela diminuição no ritmo de produção.

Do lado da demanda, corroborando para essa situação, o menor poder de compra da população brasileira diante da pandemia tem gerado aumento no consumo de proteína mais baratas, como o frango, em detrimento das carnes bovinas e suínas.

Outro fator importante que influenciou a alta doméstica diz respeito a valorização de importantes insumos da atividade, tais como o milho e o farelo de soja. Neste sentido e, segundo o Índice de Custos de Produção do Frango (ICP Frango), divulgado pela Embrapa Suínos e Aves, no mês de agosto, o investimento com a nutrição das aves



subiu 5,18% em comparação ao mês anterior – representando 72,07% do total dos custos de produção na atividade<sup>6</sup>.

Na Grande São Paulo, o preço médio do frango inteiro atingiu o segundo maior patamar mensal de 2020 (atrás apenas do verificado no mês de janeiro). Segundo o Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicadas (CEPEA):

*Na média das regiões de São Paulo, o frango vivo registrou média de R\$ 3,68/Kg em julho, elevação de 7,3% frente à do mês anterior e 5,1% acima da de julho/19, em termos reais (valores deflacionados pelo IGP-DI).*

No mês de agosto, o aumento médio foi ainda maior: R\$ 3,84/Kg – aumento de 18,1% em comparação a agosto/19. Tal resultado se deve a elevada competitividade da proteína no mercado doméstico diante da carne suína e bovina.

Em relação ao preço da carne de frango congelada houve aumento médio foi de 8,6% para R\$ 4,89/Kg no mês de julho, enquanto a carne de frango resfriada apresentou elevação média de 5,6%, fechando em R\$ 4,75/Kg.

No mês de agosto/2020, os preços continuaram a apresentar alta. Enquanto o preço da carne de frango congelada teve aumento médio de 11,8%, sendo vendido a R\$ 5,04/Kg, o frango resfriado registrou aumento médio de 11,1%, fechando em R\$ 5,00/Kg.

Cabe ainda ressaltar que as exportações de carne de frango também apresentaram aumento no mês de agosto. Foram 362,4 mil toneladas de frango exportado – volume

---

<sup>6</sup> Vale ainda mencionar que, desde o começo do ano, a alimentação animal registrou alta de 17,85%.





11,3% superior ao ano passado, segundo a Associação Brasileira de Proteína Animal (ABPA).

Segundo os dados do CEPEA<sup>7</sup>:

*Os valores da carne de frango têm registrado quedas na maioria das regiões acompanhadas pelo Cepea. Segundo pesquisadores, a baixa é explicada pela diminuição da liquidez, por conta da última semana do mês – período em que a procura da população tradicionalmente recua –, e da pressão de agentes das redes atacadistas e varejistas, que alegam certa dificuldade no repasse das valorizações da carne ao varejo. Apesar desse cenário, alguns colaboradores do Cepea estão otimistas, à espera da retomada dos avanços, fundamentados no possível aquecimento da demanda na primeira semana de novembro. Além disso, os preços das carnes bovina e suína estão em patamares recordes, o que pode favorecer a demanda pelo produto avícola.*

## **2.2. Situação da recuperanda**

Dando continuidade ao acompanhamento, no dia 29/07/2020 realizamos a segunda reunião virtual na qual fomos informados pelos representantes das recuperandas, inicialmente, a empresa tem 140 casos de COVID-19 entre aqueles que testaram positivo (57) e aqueles que estão com suspeita (83). Dos 57 casos confirmados, somente 17 ainda estão afastados. Assim, a recuperanda espera que até 31 de julho de 2020 noventa e cinco por cento dos colaboradores já tenham retornado para a suas atividades.

---

<sup>7</sup> Divulgados no dia 30/10/2020.

Esclareceram, também, que em razão da prefeitura de Tietê estar testando por amostragem, a recuperanda passou a realizar exames em todos os seus funcionários, em alguns casos nos familiares também, e até o momento 72 testaram negativo.

Em relação aos números da empresa, a recuperanda informou que o custo da operação está muito elevado, ainda mais que para o desenvolvimento da atividade a empresa utiliza commodities (milho e soja) que hoje apresentam preço alto no mercado. Assim, nesse momento a empresa está vendendo o seu produto em patamares inferiores ao custo da operação, fator que está impactando negativamente o resultado da recuperanda.

A perspectiva da recuperanda é que a partir do segundo semestre o mercado apresente melhoras e, conseqüentemente, os números da empresa também.

### **3. Visão Geral da Recuperanda**

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

#### ***3.1. Dos estabelecimentos e atividades desenvolvidas***

De acordo com a Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP):





Informações	Avícola Dacar
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	Avícola Dacar Ltda.
Nome Fantasia	Avícola Dacar
Data de Abertura	01/01/1976
CNPJ	72.457.542/0001-07
Inscrição Estadual	692.003.327.116
Endereço	Rua Indalécio Costa, 104
Complemento	N/D
Bairro	Barra Funda
Cidade	Tietê
Estado	SP
CEP	18530-000
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	10.12-1-01 - Abate de aves
CNAE Secundários	46.34-6-02 - Comércio atacadista de aves abatidas e derivados
Capital Social (R\$)	2.235.850,00

### 3.2. Das filiais

A Dacar não possui filiais.

### 3.3. Da composição societária

Avícola Dacar		
Nome do Sócio	Capital	Percentual
Alcides Pavan CPF: 146.410.208-25	849.623	38,0000%
Costa e Brunheira Participações Societárias Ltda. CNPJ: 04.364.251/0001-06	1.386.227	62,0000%
Total:	2.235.850	100,0000%

### 3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Administrativo	Produção	Manutenção	Transporte	Apoio	Total
Outubro-19	23	282	27	31	37	400
Novembro-19	23	284	29	31	41	408
Dezembro-19	24	288	29	36	37	414
Janeiro-20	24	285	30	39	37	415
Fevereiro-20	24	288	27	38	41	418
Março-20	24	291	25	39	40	419
Abril-20	24	279	25	39	43	410
Maio-20	23	281	25	40	42	411
Junho-20	23	281	27	38	41	410
Julho-20	23	285	26	37	39	410
Agosto-20	24	285	27	37	43	416
Setembro-20	24	274	26	37	42	403

O quadro de funcionários estável manteve-se estável no mês de julho, registrando posterior diminuição nos meses de agosto (seis funcionários) e setembro (treze funcionários), encerrando com 403 funcionários em sua folha de pagamento.

## 4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para

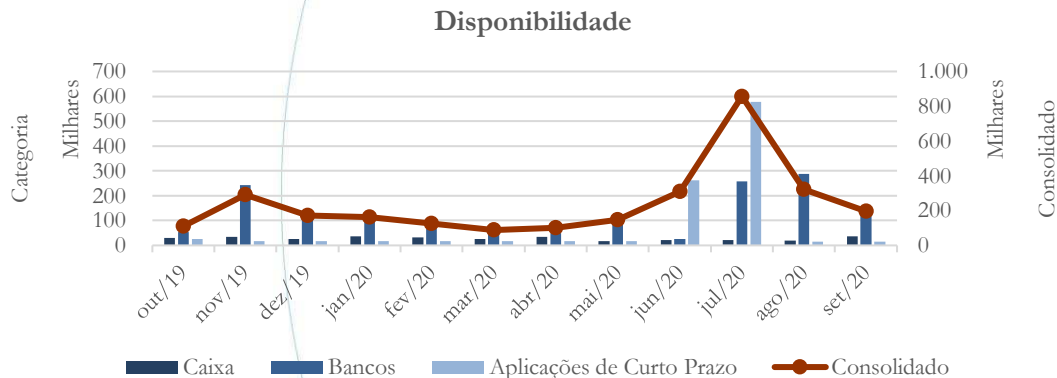
uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

#### 4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

##### 4.1.1. Disponível

Gráfico 1

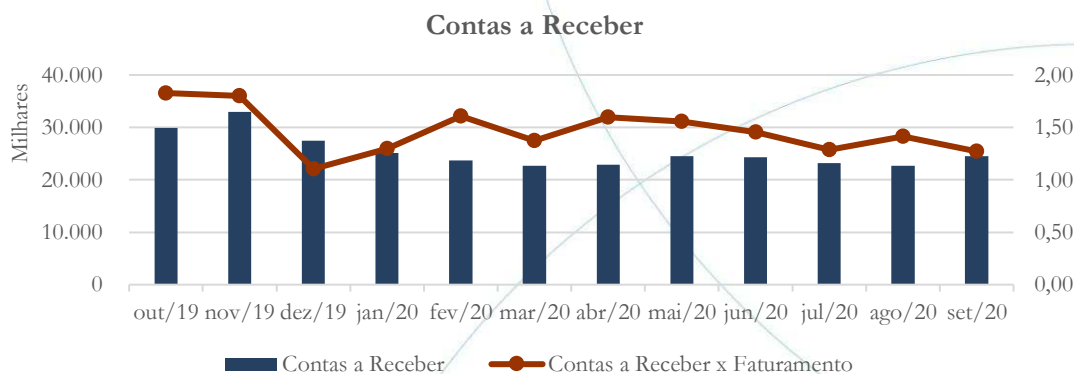


Entre os meses de junho/2020 e julho/2020, o saldo das disponibilidades apresentou elevação de 177,58%, registrando posterior diminuição no saldo referente aos meses de agosto (62,49%) e setembro (39,26%).



#### 4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



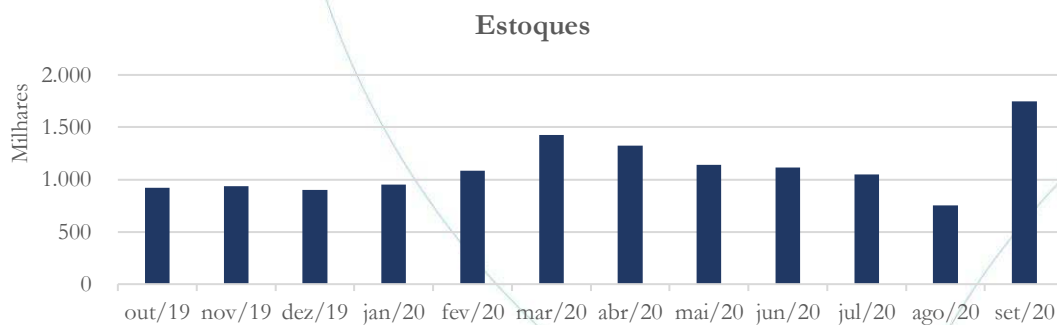
O contas a receber apresentou diminuição no saldo referente aos meses de julho (4,35%) e agosto (2,37%), enquanto no mês de setembro/2020 houve aumento de 8,36% quando comparado ao mês anterior.

##### 4.1.2.1. Principais clientes

A documentação enviada pela recuperanda não permite identificar seus clientes.

#### 4.1.3. Estoques

Gráfico 3





A conta estoques apresentou diminuição no saldo referente aos meses de julho (5,99%) e agosto (28,25%), enquanto no mês de setembro/2020 houve elevação de 132,59% - conforme gráfico acima.

#### 4.1.4. Investimentos

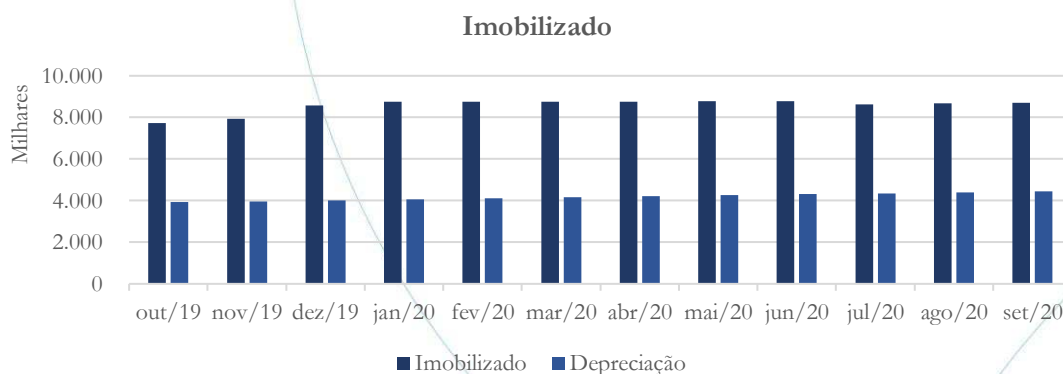
A Dacar não apresenta saldo referente a investimentos em seu Balanço Patrimonial

#### 4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.

Gráfico 4

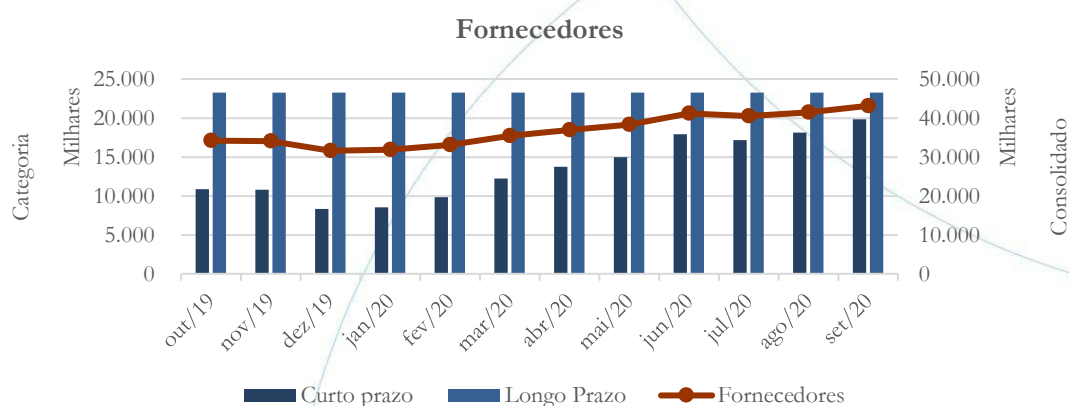




A conta imobilizado apresentou diminuição de 1,86% entre os meses de junho/2020 e julho/2020, o qual deverá ser esclarecido pela recuperanda, enquanto nos meses de agosto (0,81%) e setembro (0,04%).

#### 4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5



A conta fornecedores a curta prazo registrou diminuição de 4,14% entre os meses de junho/2020 e julho/2020, apresentando posterior aumento no saldo referente aos meses de agosto (5,69%) e setembro (9,41%), enquanto a longo prazo o saldo manteve-se estável – conforme gráfico acima.

##### 4.1.6.1. Principais fornecedores

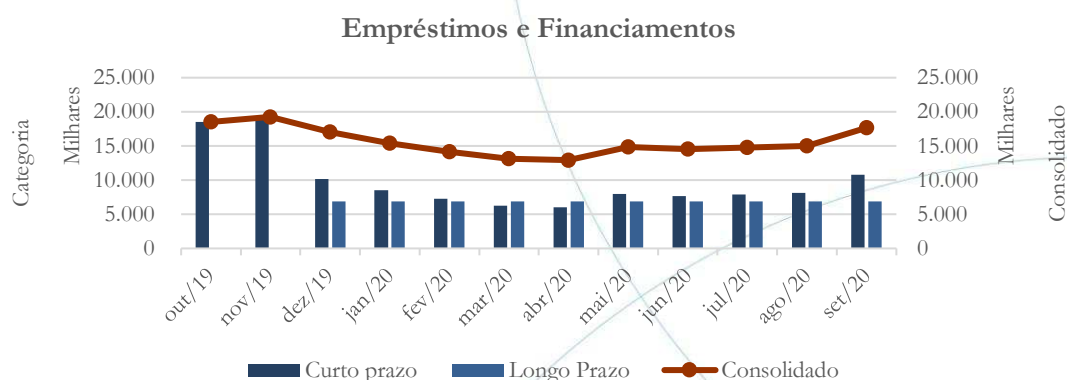
A documentação também não permite identificar os principais fornecedores.

#### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos





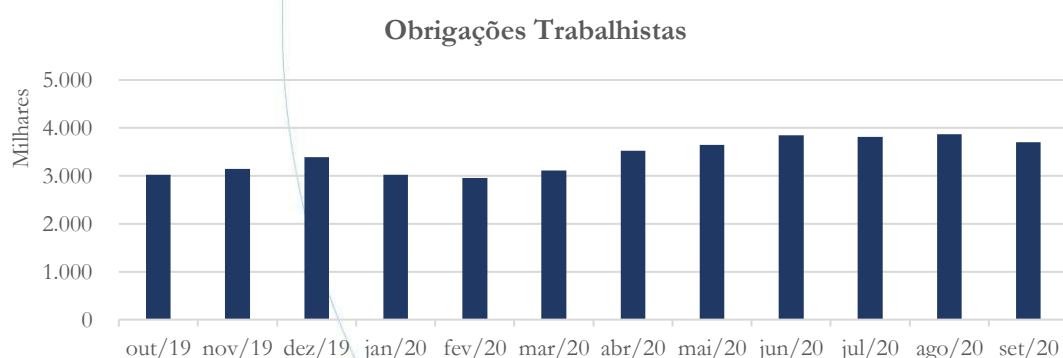
Gráfico 6



A conta empréstimos e financiamentos a curto prazo apresentou aumento no saldo referente aos meses de julho (3,08%), agosto (2,83%) e setembro (32,19%). A longo prazo, o saldo manteve-se estável.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7

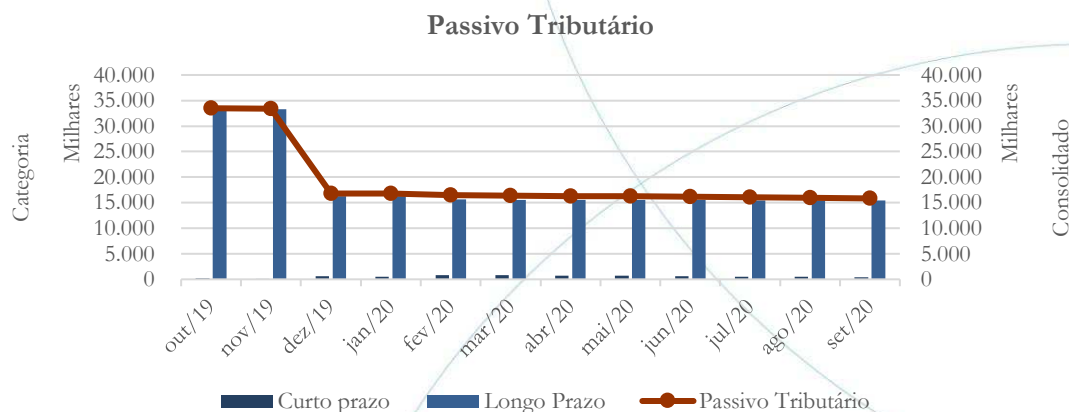


As obrigações tributárias registraram, entre os meses de junho/2020 e julho/2020, diminuição de 0,89%, apresentando posterior aumento de 1,74% no mês de agosto/2020. O saldo das obrigações tributárias contabilizou diminuição de 4,5% no mês de setembro/2020 quando comparado ao mês anterior.



#### 4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O passivo tributário a curto prazo apresentou diminuição no saldo referente aos meses de julho (11,55%), agosto (12,57%) e setembro (13,08%), enquanto a longo prazo houve diminuição no mês de julho (0,21%), agosto (0,21%) e setembro (0,21%).

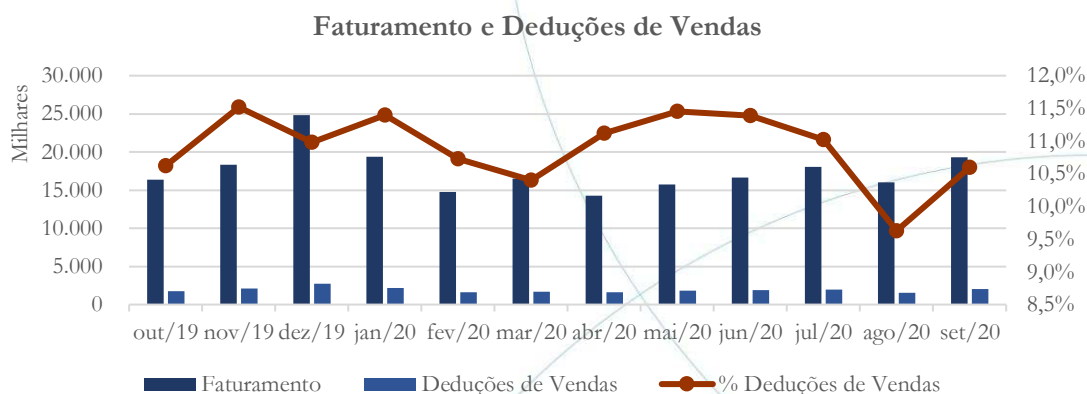
#### 4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

##### 4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas



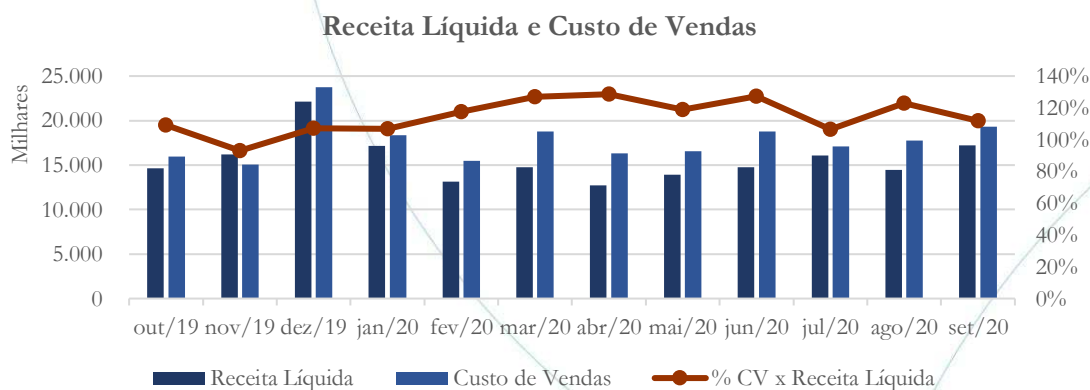
Gráfico 9



O faturamento apresentou aumento de 8,31% entre os meses de junho/2020 e julho/2020, registrando posterior diminuição de 11,31% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020. No mês de setembro/2020, o faturamento voltou a contabilizar aumento de 20,54% quando comparado ao mês anterior. As deduções de vendas registraram aumento de 4,79% no mês de julho/2020, seguido de diminuição de 22,52% no mês de agosto/2020, enquanto no mês de setembro/2020 voltou a apresentar aumento de 32,61%.

#### 4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 10

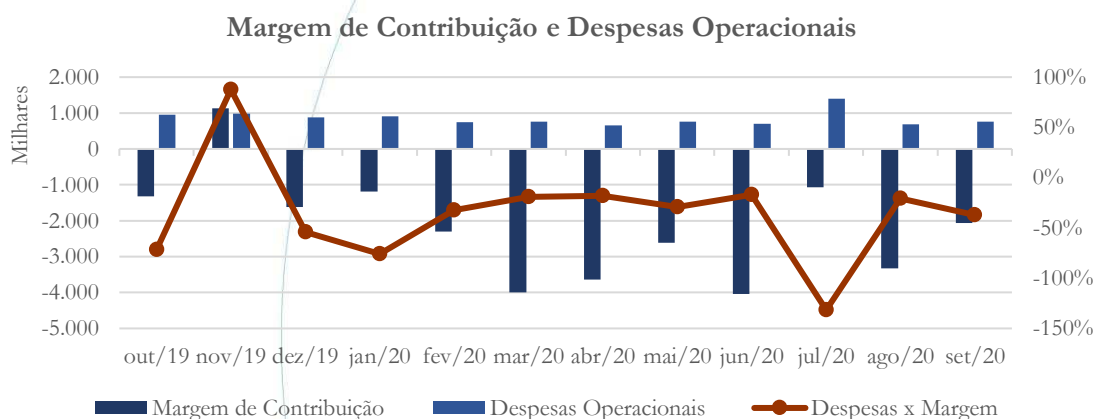




A receita líquida apresentou aumento de 8,76% entre os meses de junho/2020 e julho/2020, com posterior diminuição de 9,93% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020, enquanto no mês de setembro/2020 esta voltou a registrar aumento (19,25%). O custo de vendas contabilizou diminuição de 8,92% no mês de julho/2020, enquanto nos meses de agosto (3,88%) e setembro (8,56%) este demonstrou aumento – conforme gráfico acima.

#### 4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 11

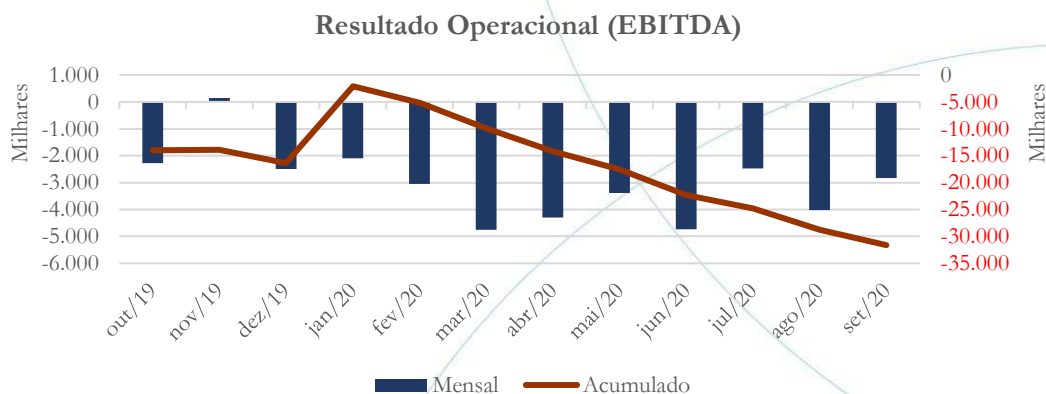


A margem de contribuição manteve-se negativa e, embora tenha registrado diminuição de 37,98% no mês de setembro/2020 quando comparado ao mês anterior. As despesas operacionais apresentaram elevação de 101,54% entre os meses de junho/2020 e julho/2020, registrando posterior diminuição de 50,68% entre os meses de julho/2020 e agosto/2020. No mês de setembro/2020 novo aumento (10,62%) foi contabilizado nas despesas operacionais.



#### 4.2.4. Resultado Operacional

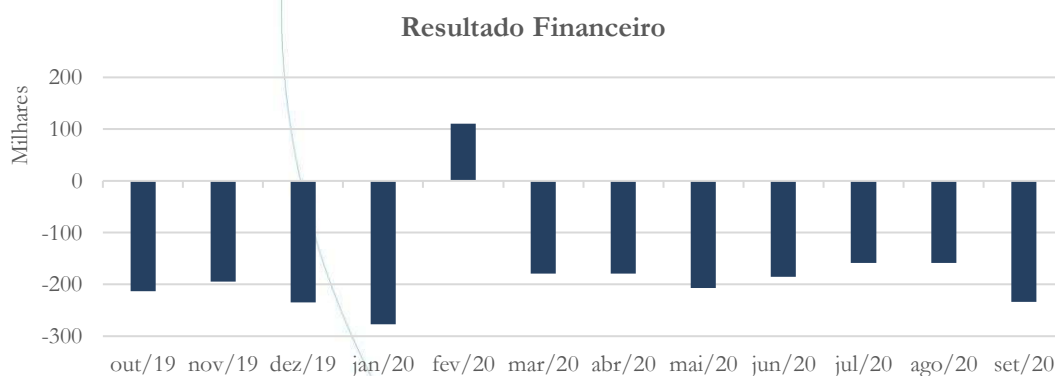
Gráfico 12



O resultado operacional apresenta negativo, acumulando saldo no valor de R\$ 31,6 milhões no exercício de 2020.

#### 4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 13

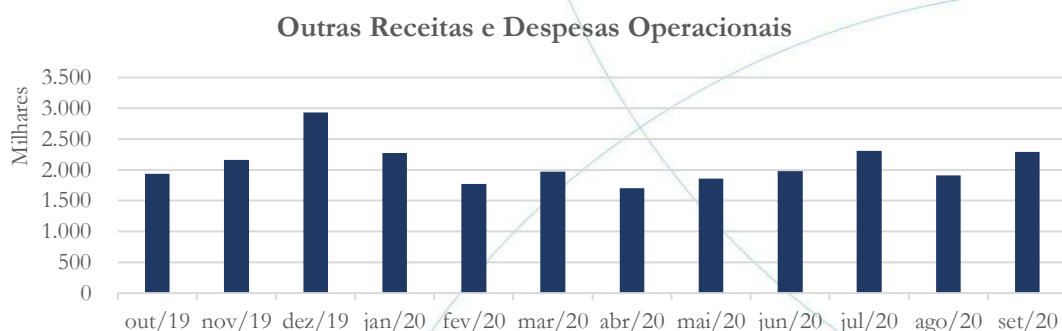


O resultado financeiro registrou diminuição no saldo negativo referente aos meses de julho (14,23%) e agosto (0,21%), enquanto no mês de setembro houve aumento de 47,82% quando comparado ao mês anterior.



#### 4.2.6. Resultado Não Operacional

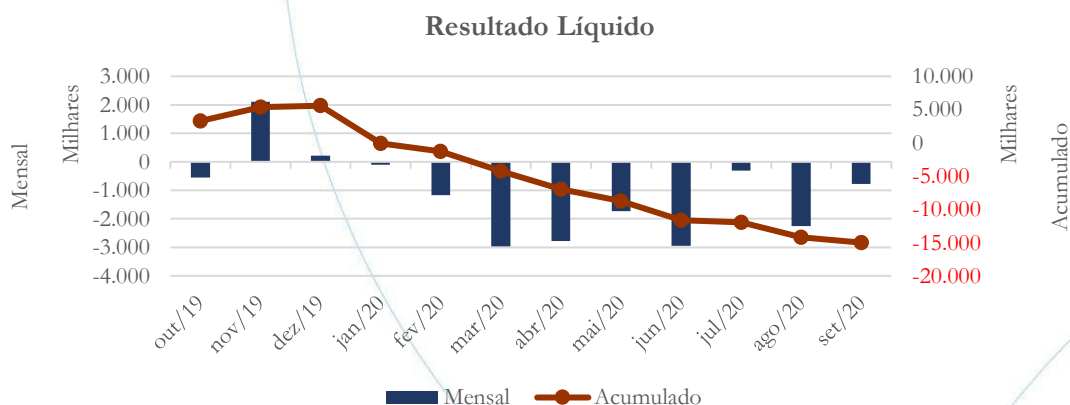
Gráfico 14



O resultado não operacional, proveniente de benefício fiscal referente ao ICMS, apresentou aumento de 16,95% no mês de julho/2020, registrando posterior diminuição de 17,42% no mês de agosto/2020. No mês de setembro/2020, o saldo contabilizou aumento de 20,07% quando comparado ao mês anterior.

#### 4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 15





O resultado líquido, mesmo com a receita referente ao incentivo fiscal, apresenta saldo negativo, acumulando saldo no valor de R\$ 15 milhões.

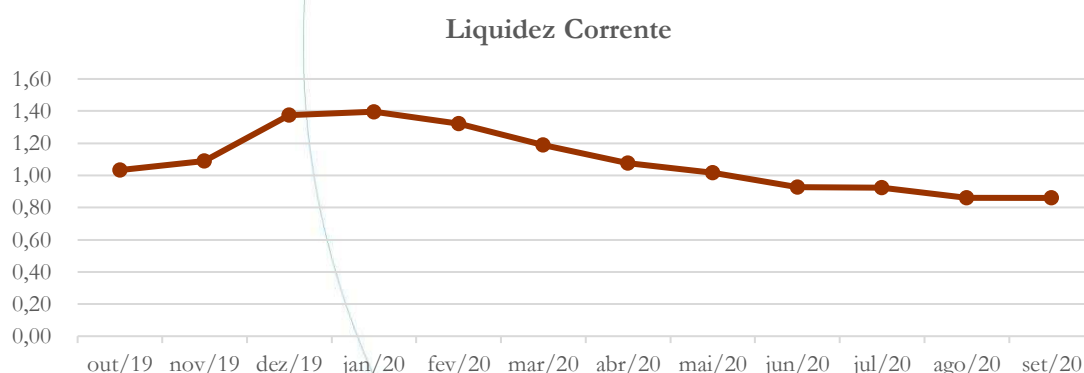
### 4.3. Índices e Indicadores

Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

#### 4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente<sup>8</sup> – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 16



A liquidez corrente, no mês de setembro/2020, indicou que a empresa possuía R\$ 0,86 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

<sup>8</sup> Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

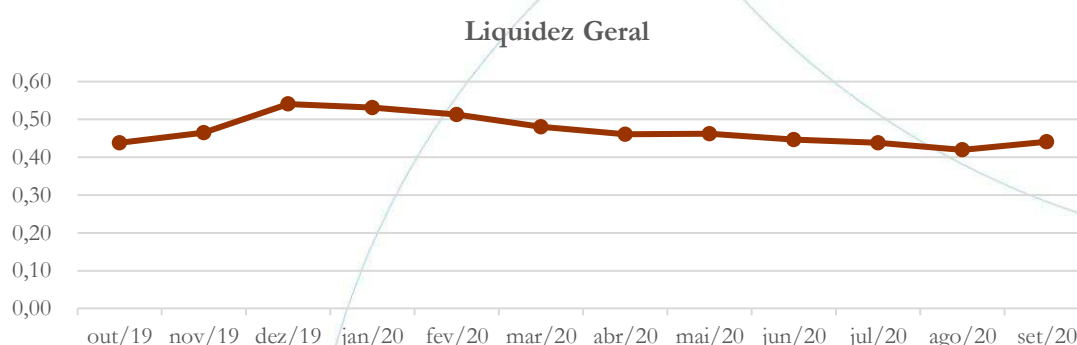




#### 4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>9</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 16



No mês de setembro, a liquidez geral indicou que a empresa possuía R\$ 0,44 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida considerando o saldo a curto e a longo prazo.

#### 4.3.3. Endividamento

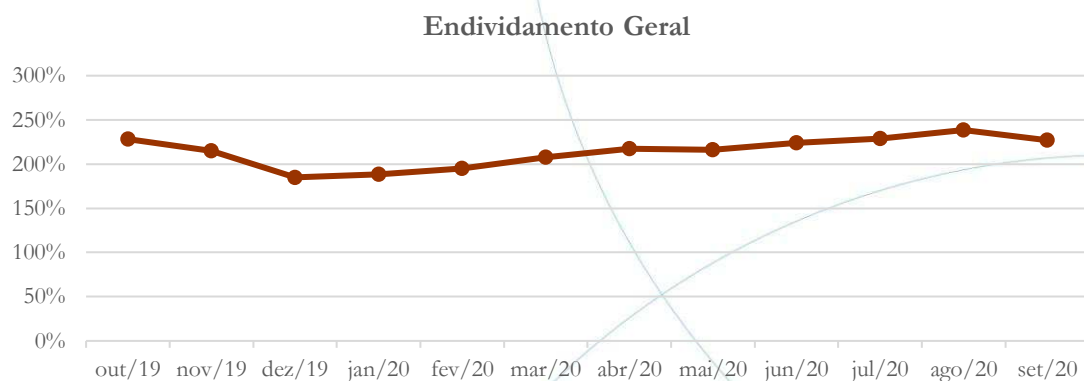
O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

<sup>9</sup> Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.





Gráfico 17

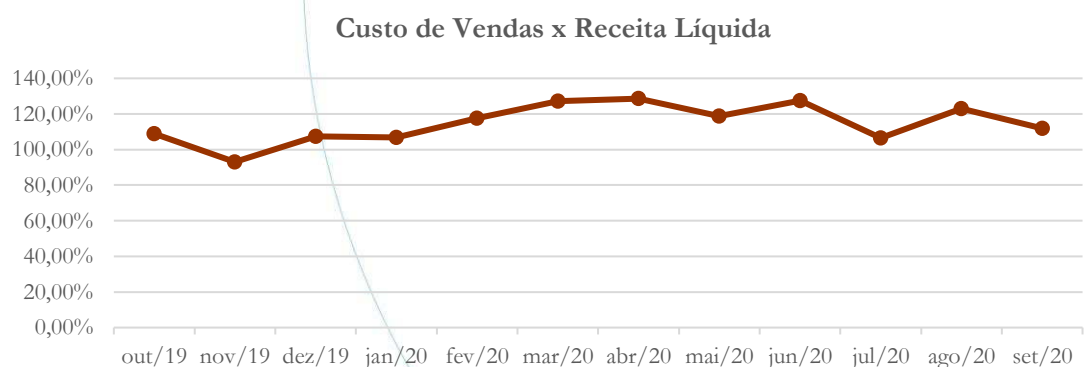


No mês de setembro, o endividamento demonstrou 227%, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 18

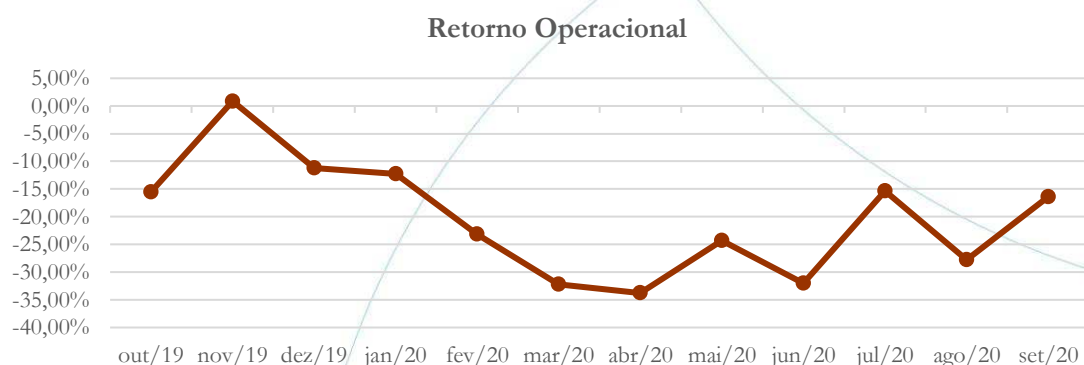


O custo de vendas representou 111,95% da receita líquida referente ao mês de setembro/2020, conforme gráfico acima.

#### 4.3.5. Retorno Operacional

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Gráfico 19



A taxa de retorno operacional é negativa, indicando que a operação exercida é deficitária.

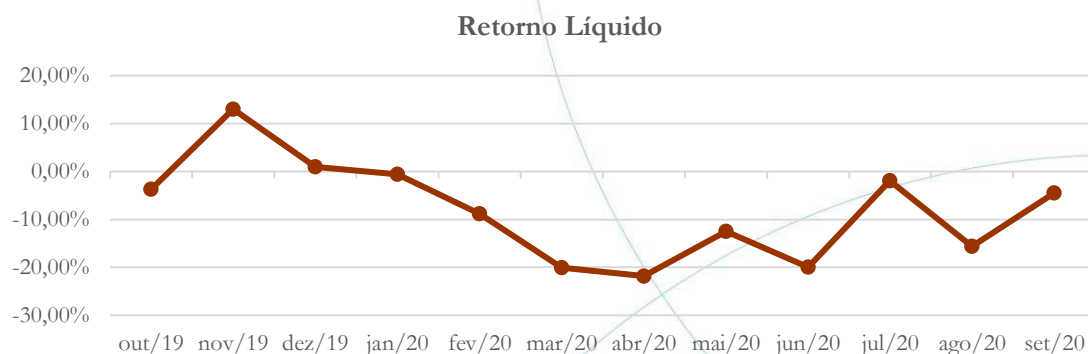
#### 4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido considera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.



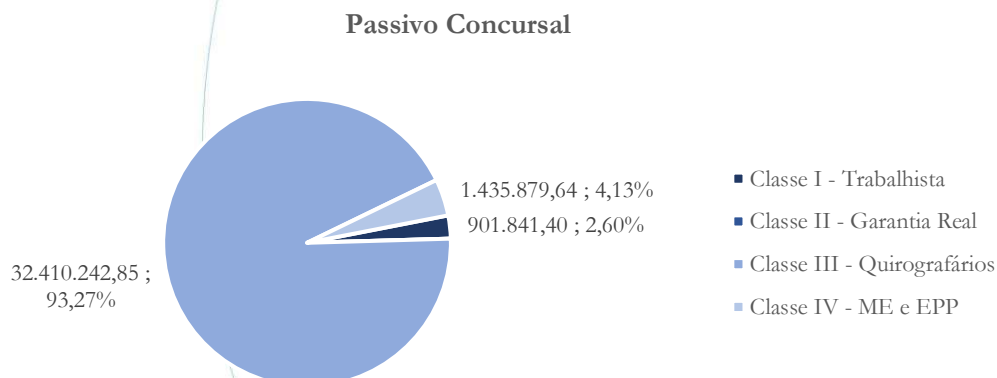
ADMINISTRAÇÃO  
JUDICIAL

Gráfico 20



O retorno líquido também apresenta-se negativo, embora favorecido pela receita não operacional.

## 5. Passivo Concursal



O passivo concursal totaliza saldo no valor de R\$ 24,12 milhões distribuídos conforme a tabela abaixo:



Classes de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	72	901.841,40	2,60%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	68	32.410.242,85	93,27%
Classe IV - ME e EPP	55	1.435.879,64	4,13%
Totais:	195	34.747.963,89	100,00%

A Classe I trabalhista, representa 2,6% do crédito concursal, enquanto os quirografários representam 93,27%. A Classe IV possui 55 credores e representa 4,13% do total.

## 6. Análise e considerações finais

A Dacar está retomando seu faturamento, embora apresente resultado operacional negativo ao longo de exercício de 2020 demonstrando, portanto, dificuldade principalmente em relação a gestão do custo.

No mais, seu Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em 17/09/2020.

## 7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000247-90.2018.8.26.0629

1ª Vara Cível de Tietê- SP



20/02/2018	• Petição inicial
15/05/2018	• Deferimento Pedido de Homologação da RJ
17/08/2018	• Publicação Edital art.52
26/11/2018	• Publicação Edital art. 7, § 2º
05/02/2020	• Assembleia Geral de Credores (1ª Convocação)
12/02/2020	• Assembleia Geral de Credores (1ª Convocação), suspensa por 7 dias.
04/09/2020	• Continuação da Assembleia Geral de Credores
17/10/2020	• Homologação do Plano de Recuperação Judicial

Para verificação do andamento processual acesse o site: [www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

## 8. Anexos

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Descrição	Saldo Atual
<b>A T I V O</b>	<b>33.969.860,72</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>29.612.771,91</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>711.136,93</b>
CAIXA	22.410,51
BANCOS CONTA MOVIMENTO	110.589,14
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	578.137,28
<b>CLIENTES</b>	<b>23.134.863,80</b>
DUPLICATAS A RECEBER	23.134.863,80
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>4.562.738,64</b>
BANCOS CONTA VINCULADA	146.042,55
TÍTULOS A RECEBER	72.186,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	200.119,46
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	116.355,67
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	1.915.901,54
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	2.112.133,42
<b>ESTOQUES</b>	<b>1.048.548,80</b>
MATERIAL DE EMBALAGEM	292.504,14
PRODUTOS ACABADOS	756.044,66
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	155.483,74
DESPESAS DE MESES SEGUINTES	155.483,74
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.357.088,81</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.769,61
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.769,61
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>4.275.540,39</b>
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	5.838.043,87
(-)DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(4.342.554,74)
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>21.778,81</b>
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Descrição	Saldo Atual
<b>PASSIVO</b>	<b>33.969.860,72</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>32.012.840,67</b>
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	7.911.494,27
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	7.811.901,52
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	99.592,75
FORNECEDORES	17.166.364,19
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	17.166.364,19
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	24.031,23
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	24.031,23
OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN	3.807.462,81
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	835.717,78
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	2.971.745,03
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.136.726,30
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	13.273,01
CONTAS A PAGAR	590.570,56
PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ	532.882,73
PROVISÕES	1.966.761,87
OUTRAS PROVISÕES	1.966.761,87
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>45.637.579,45</b>
OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS	6.881.072,63
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.136.303,91
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	744.768,72
FORNECEDORES	23.276.956,71
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	23.276.956,71
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	15.479.550,11
PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO	1.071.538,00
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	14.408.012,11
<b>PASSIVO A DESCOBERTO</b>	<b>(43.680.559,40)</b>
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUIZOS ACUMULADOS	(49.395.750,04)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(37.427.228,84)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(11.968.521,20)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	3.479.340,64
ADIA NT FUTURO AUMENTO CAPITAL	3.479.340,64

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/07/2020, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 33.969.860,72 (trinta e três milhões novecentos e sessenta e nove mil oitocentos e sessenta reais e setenta e dois centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO CFC Nº 1.374/2011.

TIETE, 31 de Julho de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP241873/O-9  
CPF: 293.290.538-40



**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/07/2020**

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	18.042.287,85
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.988.647,29)
RECEITA LÍQUIDA	16.053.640,56
CPV/CMV	(17.117.916,47)
LUCRO BRUTO	(1.064.275,91)
DESPESAS OPERACIONAIS	(1.400.585,48)
DESPESAS COM VENDAS	(290.818,85)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.109.766,63)
RESULTADO FINANCEIRO	(158.658,33)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(3.000,98)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.314.962,08
RESULTADO OPERACIONAL	(311.558,62)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(311.558,62)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(311.558,62)

Reconhecemos a exatidão da presente Demonstração do Resultado do Exercício.

TIETE, 31 de Julho de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP241873/O-9  
CPF: 293.290.538-40

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Descrição	Saldo Atual
<b>A T I V O</b>	<b>36.598.590,89</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>32.262.158,35</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>192.301,58</b>
CAIXA	36.763,27
BANCOS CONTA MOVIMENTO	139.499,03
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	16.039,28
<b>CLIENTES</b>	<b>24.057.624,49</b>
DUPLICATAS A RECEBER	24.057.624,49
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>6.098.993,51</b>
BANCOS CONTA VINCULADA	2.980,11
TÍTULOS A RECEBER	491.539,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	481.797,36
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	109.890,45
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	2.072.629,33
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	2.940.157,26
<b>ESTOQUES</b>	<b>1.749.755,03</b>
MATERIAL DE EMBALAGEM	346.900,14
PRODUTOS ACABADOS	1.402.854,89
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	163.483,74
DESPESAS DE MESES SEGUINTES	163.483,74
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.336.432,54</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>4.254.996,52</b>
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	5.911.143,55
(-)-DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(4.436.198,29)
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>21.778,81</b>
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
<b>PASSIVO</b>	<b>36.598.590,89</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>37.518.167,89</b>
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	10.753.509,83
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	10.660.702,73
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	92.807,10
FORNECEDORES	19.849.912,19
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	19.849.912,19
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	27.608,82
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	27.608,82
OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN	3.699.328,84
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	780.647,55
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	2.918.681,29
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.027.818,96
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	13.273,01
CONTAS A PAGAR	618.918,17
PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ	395.627,78
PROVISÕES	2.159.989,25
OUTRAS PROVISÕES	2.159.989,25
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>45.571.823,04</b>
OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS	6.881.072,63
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.136.303,91
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	744.768,72
FORNECEDORES	23.276.956,71
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	23.276.956,71
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	15.413.793,70
PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO	1.071.538,00
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	14.342.255,70
<b>PASSIVO A DESCOBERTO</b>	<b>(46.491.400,04)</b>
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(52.423.211,31)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(37.427.228,84)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(14.995.982,47)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	3.695.961,27
ADIAN FUTURO AUMENTO CAPITAL	3.695.961,27

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 30/09/2020, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 36.598.590,89 (trinta e seis milhões quinhentos e noventa e oito mil quinhentos e noventa reais e oitenta e nove centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO CFC Nº 1.374/2011.

TIETE, 30 de Setembro de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP241873/O-9  
CPF: 293.290.538-40

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por FERNANDO FERREIRA CASTELLANI e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 30/10/2020 às 17:42, sob o número WTTE20700233342. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0001895-25.2018.8.26.0629 e código YbtPpefs.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 30/09/2020**

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	19.286.896,21
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(2.043.143,39)
RECEITA LÍQUIDA	17.243.752,82
CPV/CMV	(19.304.248,14)
LUCRO BRUTO	(2.060.495,32)
DESPESAS OPERACIONAIS	(764.134,71)
DESPESAS COM VENDAS	(257.980,18)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(506.154,53)
RESULTADO FINANCEIRO	(234.043,73)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(1,02)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.292.461,88
RESULTADO OPERACIONAL	(766.212,90)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(766.212,90)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(766.212,90)

Reconhecemos a exatidão da presente Demonstração do Resultado do Exercício.

TIETE, 30 de Setembro de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP241873/O-9  
CPF: 293.290.538-40

**BALANÇO PATRIMONIAL**

Descrição	Saldo Atual
<b>A T I V O</b>	<b>36.598.590,89</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>32.262.158,35</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>192.301,58</b>
CAIXA	36.763,27
BANCOS CONTA MOVIMENTO	139.499,03
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	16.039,28
<b>CLIENTES</b>	<b>24.057.624,49</b>
DUPLICATAS A RECEBER	24.057.624,49
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>6.098.993,51</b>
BANCOS CONTA VINCULADA	2.980,11
TÍTULOS A RECEBER	491.539,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	481.797,36
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	109.890,45
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	2.072.629,33
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	2.940.157,26
<b>ESTOQUES</b>	<b>1.749.755,03</b>
MATERIAL DE EMBALAGEM	346.900,14
PRODUTOS ACABADOS	1.402.854,89
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	163.483,74
DESPESAS DE MESES SEGUINTES	163.483,74
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.336.432,54</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>4.254.996,52</b>
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	5.911.143,55
(-)-DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(4.436.198,29)
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>21.778,81</b>
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
<b>PASSIVO</b>	<b>36.598.590,89</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>37.518.167,89</b>
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	10.753.509,83
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	10.660.702,73
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	92.807,10
FORNECEDORES	19.849.912,19
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	19.849.912,19
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	27.608,82
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	27.608,82
OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN	3.699.328,84
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	780.647,55
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	2.918.681,29
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.027.818,96
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	13.273,01
CONTAS A PAGAR	618.918,17
PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ	395.627,78
PROVISÕES	2.159.989,25
OUTRAS PROVISÕES	2.159.989,25
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>45.571.823,04</b>
OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS	6.881.072,63
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.136.303,91
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	744.768,72
FORNECEDORES	23.276.956,71
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	23.276.956,71
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	15.413.793,70
PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO	1.071.538,00
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	14.342.255,70
<b>PASSIVO A DESCOBERTO</b>	<b>(46.491.400,04)</b>
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUIZOS ACUMULADOS	(52.423.211,31)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(37.427.228,84)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(14.995.982,47)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	3.695.961,27
ADIAANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	3.695.961,27

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 30/09/2020, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 36.598.590,89 (trinta e seis milhões quinhentos e noventa e oito mil quinhentos e noventa reais e oitenta e nove centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO CFC Nº 1.374/2011.

TIETE, 30 de Setembro de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP241873/O-9  
CPF: 293.290.538-40

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 30/09/2020**

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	19.286.896,21
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(2.043.143,39)
RECEITA LÍQUIDA	17.243.752,82
CPV/CMV	(19.304.248,14)
LUCRO BRUTO	(2.060.495,32)
DESPESAS OPERACIONAIS	(764.134,71)
DESPESAS COM VENDAS	(257.980,18)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(506.154,53)
RESULTADO FINANCEIRO	(234.043,73)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(1,02)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.292.461,88
RESULTADO OPERACIONAL	(766.212,90)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(766.212,90)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(766.212,90)

Reconhecemos a exatidão da presente Demonstração do Resultado do Exercício.

TIETE, 30 de Setembro de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP241873/O-9  
CPF: 293.290.538-40