



**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 do pedido de Recuperação Judicial de **AVÍCOLA DACAR LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em conformidade com o disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, requer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) da Recuperanda referente aos meses de julho e agosto de 2022, bem como, respectivos documentos contábeis atinentes ao mesmo período.

Nestes termos,

Pede deferimento.

Campinas, 02 de dezembro de 2022.

R4C -Administração Judicial Ltda

Maurício Dellova de Campos

Sócio – Diretor

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Avícola Dacar Ltda.

Setembro/2022

fls. 1781
fls. 8297

Este documento é cópia do original assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTTTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/esaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E10B810.
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07 .
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 TvstCXvH.

Sumário

1. INTRODUÇÃO	4
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....	5
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	5
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....	8
3.1. DOS ESTABELECIMENTOS E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS.....	8
3.2. DAS FILIAIS.....	9
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	9
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	10
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL.....	10
4.1.1. Disponível.....	10
4.1.2. Contas a Receber	11
4.2.1. Principais clientes	11
4.1.3. Estoques.....	12
4.1.4. Investimentos.....	12
4.1.5. Imobilizado.....	12
4.1.6. Fornecedores.....	13
4.1.6.1. Principais fornecedores.....	14
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	14
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas	15
4.1.9. Passivo Tributário.....	16
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	17
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas.....	17
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	18
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais.....	20
4.2.4. Resultado Operacional.....	20
4.2.5. Resultado Financeiro	22
4.2.6. Resultado Não Operacional.....	22
4.2.7. Resultado Líquido	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	24



4.3.1.	<i>Liquidez Corrente</i>	24
4.3.2.	<i>Liquidez Geral</i>	25
4.3.3.	<i>Endividamento</i>	26
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i>	27
4.3.5.	<i>Retorno Operacional</i>	27
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i>	28
5.	PASSIVO CONCURSAL	29
6.	ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	30
7.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	31
8.	ANEXOS	31

Glossário

Dacar	Avícola Dacar Ltda.
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balanço Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões etc.
Receita Líquida	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.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	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.
EBITDA	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.
Resultado Financeiro	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.
Resultado Não Operacional	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.
Resultado Líquido	Se trata de resultado da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Avícola Dacar Ltda.

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada 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 sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira das empresas a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pelas recuperandas, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

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

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade das empresas, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte das recuperandas, 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 pelas Recuperandas, de modo que estas devem estar cientes 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.

tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de setembro/2021 a agosto/2022.

2. Do cenário econômico e da situação da empresa

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² 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 pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 28/11/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,81% neste ano. Para o mercado financeiro, a previsão para 2023 manteve-se em 0,70%.

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

A previsão para o câmbio³ é de R\$ 5,27/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,25/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2022 manteve-se em US\$ 55,00 bilhões. Em relação ao ano de 2023, a expectativa – também de superávit – foi mantida em US\$ 56,00 bilhões nessa semana.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2022 é de 13,75% ao ano e de 11,50 ao ano no final de 2023, segundo especialistas.

A meta de inflação⁴ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2022 é de 3,5%.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2022 passou de 5,88% para 5,91%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 5,01% para 5,02%.

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

³ Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

⁴ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,00% até 5,00%.

O primeiro trimestre de 2022 foi marcado pelo aumento na demanda externa, com ênfase na segunda quinzena do mês de março, devido ao conflito no leste europeu. A Ucrânia, como importante fornecedora mundial de carne de frango, acabou propiciando ao mercado brasileiro a volta de compradores globais.

No que diz respeito aos custos, esses permeiam toda a cadeia de produção, desde o insumo consumido na criação do animal, passando pela ração até os custos pertinentes ao transporte e a indústria – o que acaba gerando o repasse de tais reajustes aos valores de vendas desses produtos envolvidos.

O segundo trimestre de 2022 foi marcado pela queda de 1,4% no abate de frangos na comparação anual, segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Comparado ao primeiro trimestre de 2022, o abate de frangos sofreu queda de 2,7%. Situação inversa a apresentada em relação ao abate de suínos, cujo crescimento foi de 7,2% no segundo trimestre de 2022, quando comparado ao mesmo período de 2021.

Referente ao terceiro trimestre de 2022, o abate de frango apresentou aumento de 3,1% quando comparado ao segundo trimestre de 2022, sendo abatidas 1,55 bilhão de cabeças de frango.

Segundo o IBGE e, considerando a inflação (IPCA) de 6,47% referente aos últimos 12 meses encerrados em outubro, verifica-se que o preço do frango em pedaços alcançou valor 8,86% superior ao de um ano atrás, superando assim a inflação, enquanto o frango inteiro registrou variação de 5,12% - sendo 1,35 ponto percentual abaixo da inflação.

O setor aguarda um melhor desempenho nos próximos meses não apenas na demanda externa, mas também na interna haja vista as comemorações de fim de ano.

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
Nire	35200657975
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
Setembro-21	23	293	23	49	50	438
Outubro-21	23	284	25	51	50	433
Novembro-21	23	272	24	51	51	421
Dezembro-21	22	283	24	55	52	436
Janeiro-22	23	267	23	54	54	421
Fevereiro-22	24	270	22	56	53	425
Março-22	25	276	23	55	51	430
Abril-22	27	273	23	56	49	428
Maio-22	23	261	25	55	48	412
Junho-22	24	261	25	55	48	413
Julho-22	23	260	25	58	43	409
Agosto-22	22	262	25	54	42	405

Nos três últimos meses houve diminuição de sete postos de trabalho, encerrando o período com quatrocentos e cinco colaboradores em sua folha de pagamento.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

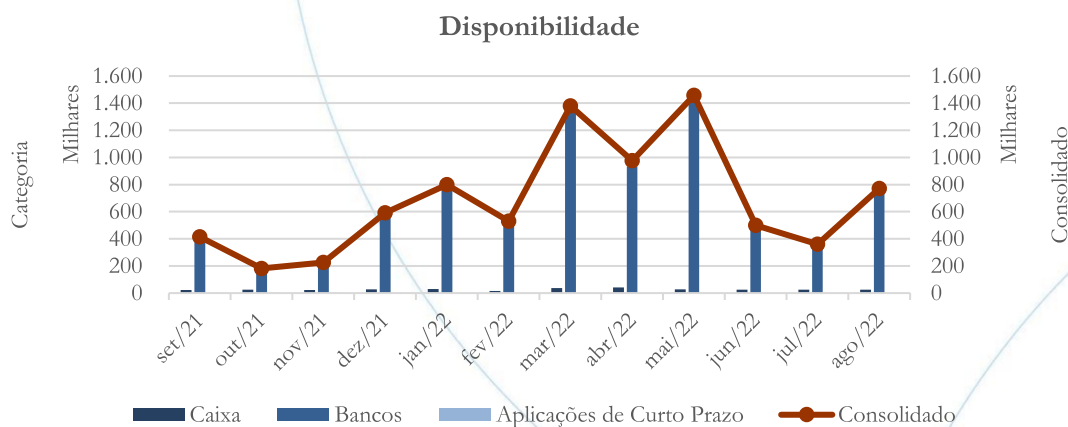
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial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

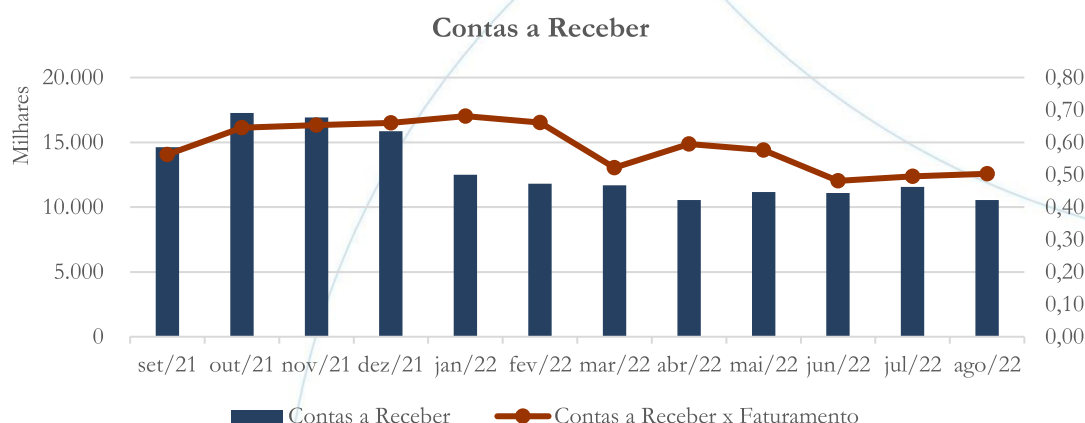
Gráfico 1



O saldo consolidado das disponibilidades apresentou queda de 27,58% em julho/2022, enquanto no mês de agosto/2022 houve alta de 113,78%, cujo saldo foi de R\$ 771,5.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



Após demonstrar aumento de 4,29% em julho/2022, o contas a receber apresentou diminuição de 8,66% em agosto/2022.

4.2.1. Principais clientes

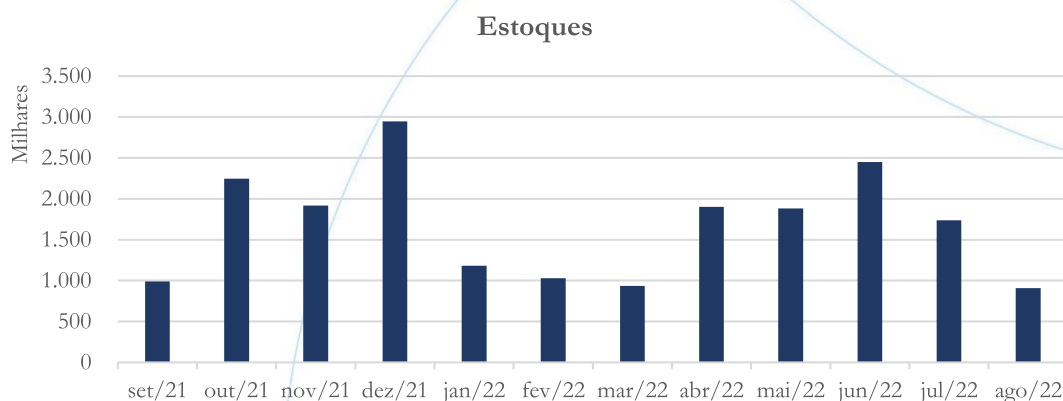
Conforme a recuperanda, seus principais clientes foram:

julho, 2022	
Clientes	Valor
Roldão Auto Serviço Comércio de Alimento	1.436.932,40
Luis Antonio Medeiros	1.023.901,42
Carvalho Comércio Atacadista	784.867,14
Frangao Foods Abatedouro Ltda	727.338,11
Torimax Industria e Comercio de Carnes	643.383,22
Total:	4.616.422,29

agosto, 2022	
Cientes	Valor
Roldão Auto Serviço Comércio de Alimento	1.729.624,34
Luis Antonio Medeiros	750.466,79
Torimax Industria e Comercio de Carnes	704.176,45
Frangao Foods Abatedouro Ltda	685.158,51
Carvalho Comércio Atacadista	545.294,63
Total:	4.414.720,72

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



O saldo da conta estoques apresentou diminuição de 29,05% em julho/2022 e de 47,78% em agosto/2022, cujo saldo foi de R\$ 906,7 mil.

4.1.4. Investimentos

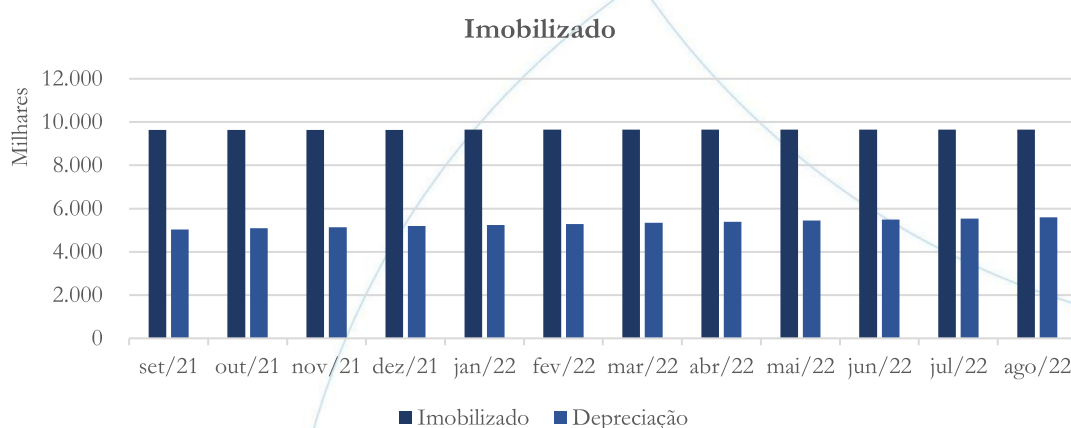
A Dacar não apresenta saldo referente a investimentos em seu Balanço Patrimonial

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.

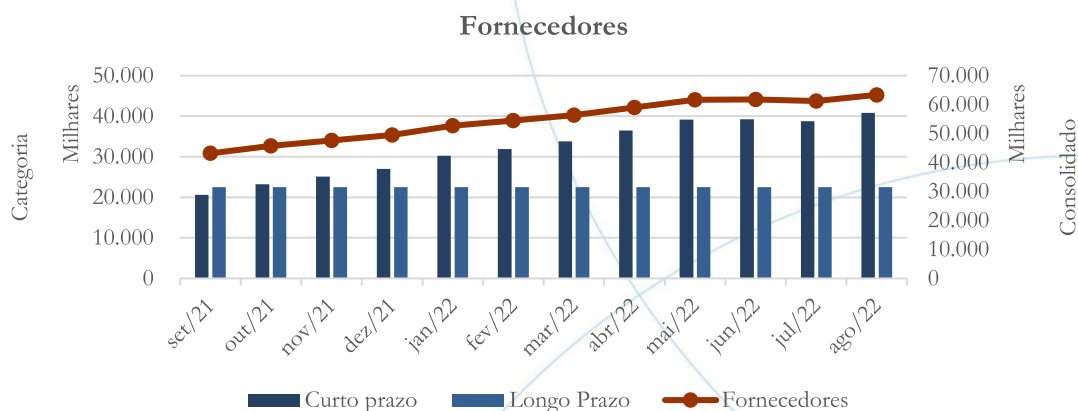
Gráfico 4



Não houve alteração no saldo da conta imobilizado, enquanto na depreciação houve aumento de 0,91% no mês de julho/2022 e de 0,90% em agosto/2022.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5



O saldo da conta fornecedores a curto prazo registrou diminuição de 1,38% entre junho/2022 e julho/2022, seguido de aumento de 5,48% no mês de agosto/2022, enquanto a longo prazo o saldo manteve-se estável.

4.1.6.1. Principais fornecedores

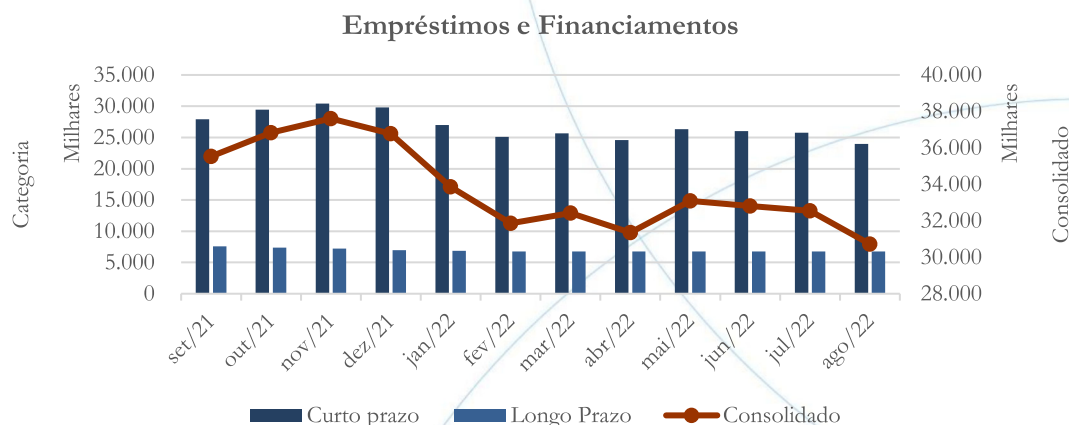
De acordo com a recuperanda, seus principais fornecedores foram:

Fornecedores	jul/22
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	36.278.877,63
ESCRITORIO TECNICO CONTABIL SAO BENEDITO	871.268,79
ESB CONTABILIDADE S/S	441.570,55
FRIGORIFICO ROSFRAN LTDA	376.914,0
2 IRMAOS PRODUTOS DE PETROLEO LTDA	105.300,00

Fornecedores	ago/22
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	38.342.667,40
ESCRITORIO TECNICO CONTABIL SAO BENEDITO	871.268,79
FRIGORIFICO ROSFRAN LTDA	571.415,00
ESB CONTABILIDADE S/S	441.570,55
ERPLASTI INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICO	136.541,03

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

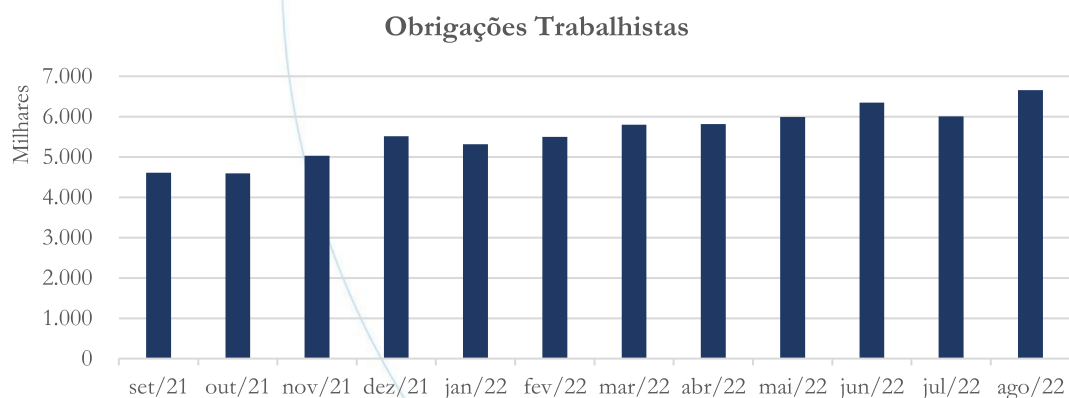
Gráfico 6



O saldo dos empréstimos e financiamentos a curto prazo apresentou diminuição de 0,78% em julho/2022 e de 5,62% em agosto/2022, mantendo-se estável a longo prazo.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



As obrigações trabalhistas registraram diminuição de 5,42% em julho/2022, finalizando o período em análise apresentando aumento de 10,88% em agosto/2022, quando comparado ao mês anterior.

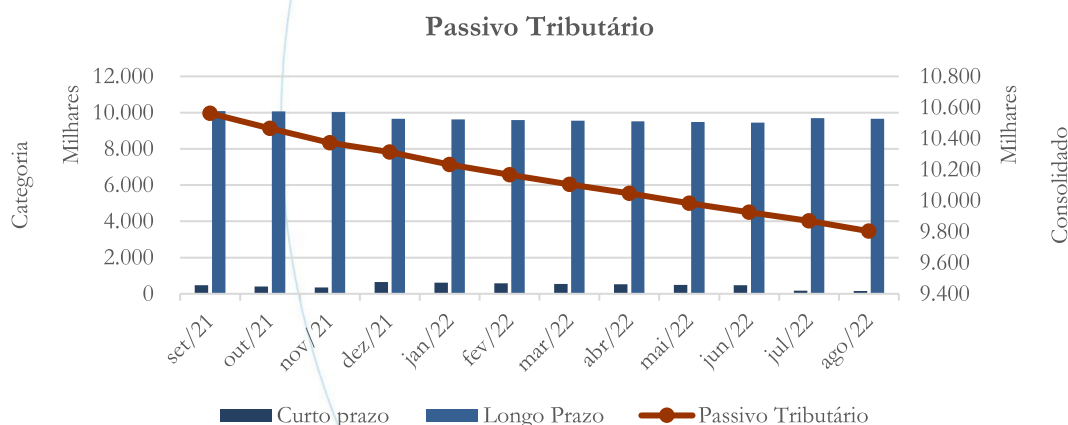
A tabela abaixo apresenta a composição do passivo trabalhista:

Passivo Trabalhista	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Salários e Ordenados	473.730,23	471.161,70	485.230,39	510.723,63	486.765,95	521.413,65
Rescisões	315.237,27	312.208,64	312.796,14	317.280,61	0,00	343.388,80
INSS	4.859.649,30	4.871.977,11	5.032.088,28	5.365.175,31	5.364.187,02	5.636.284,88
FGTS	70.621,33	73.755,33	75.229,90	75.636,50	73.941,88	77.433,86
Outros	82.215,25	82.611,01	83.073,47	81.207,79	81.219,70	81.193,26
Total:	5.801.453,38	5.811.713,79	5.988.418,18	6.350.023,84	6.006.114,55	6.659.714,45

No mês de agosto/2022, o INSS representou 84,63% do passivo trabalhista.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



O passivo tributário a curto prazo apresentou queda de 61,44% em julho/2022 e de 17,59% em agosto/2022, enquanto a longo prazo houve aumento de 2,47% em julho/2022, seguido de diminuição de 0,36% em agosto/2022.

A tabela abaixo apresenta a composição do passivo tributário:

Esfera Fazendária	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Municipal	3.592,30	3.592,30	3.642,87	3.739,75	3.715,11	3.747,87
Estadual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Federal	5.574.235,87	5.578.670,21	5.576.324,93	5.580.587,77	38.184,06	34.137,04
Previdenciária	4.525.719,50	4.463.798,14	4.401.849,05	4.340.010,62	9.827.750,74	9.765.495,20
Total:	10.103.547,67	10.046.060,65	9.981.816,85	9.924.338,14	9.869.649,91	9.803.380,11

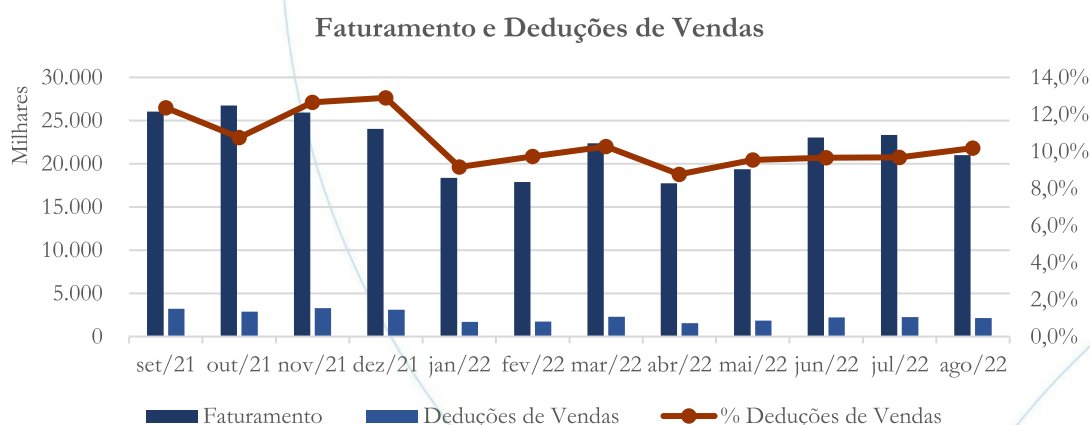
A esfera Previdenciária representou 99,61% do passivo tributário total referente ao mês de agosto/2022.

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.

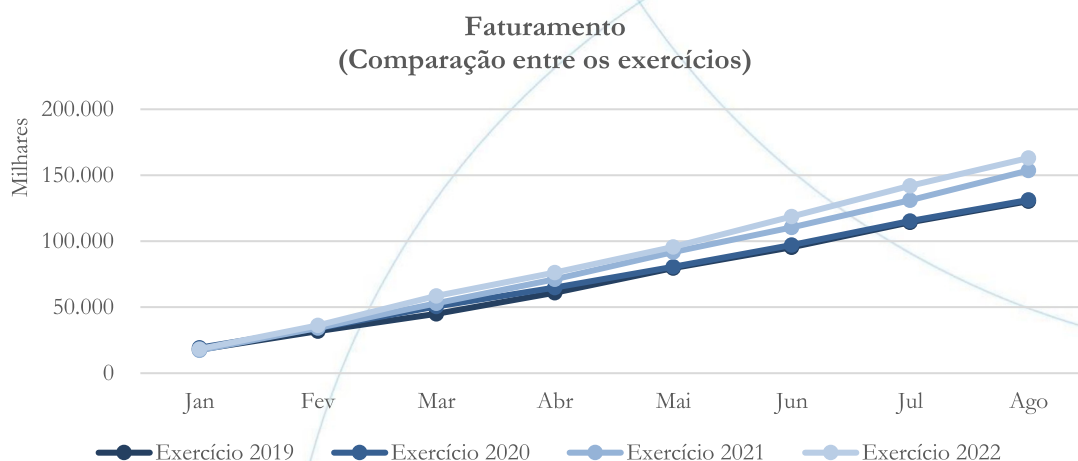
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas

Gráfico 9



O faturamento referente ao mês de julho/2022 apresentou aumento de 1,27%, seguido de diminuição de 10,02% em agosto/2022. As deduções de vendas registraram aumento de 1,43% em julho/2022, finalizando o período em análise demonstrando diminuição de 5,38%.

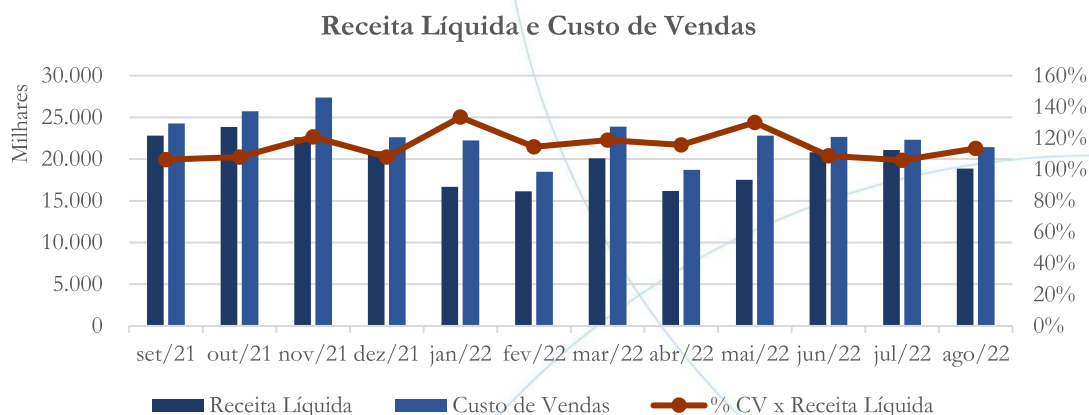
Gráfico 10



Comparando o período entre os meses de janeiro a agosto, verifica-se que o faturamento apresentou melhora passando de R\$ 131,2 milhões no exercício de 2020 para R\$ 161,1 milhões em 2022.

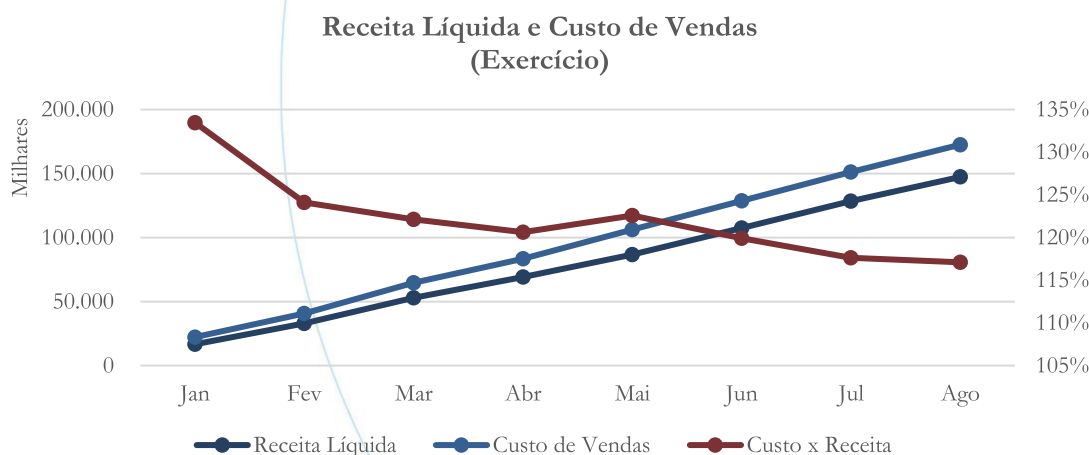
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 11



A receita líquida acompanhou o faturamento apresentando aumento de 1,26% em julho/2022, seguido de diminuição de 10,52% em agosto/2022, enquanto o custo de vendas apresentou diminuição de 1,47% no primeiro período e de 4,08% no segundo período em análise.

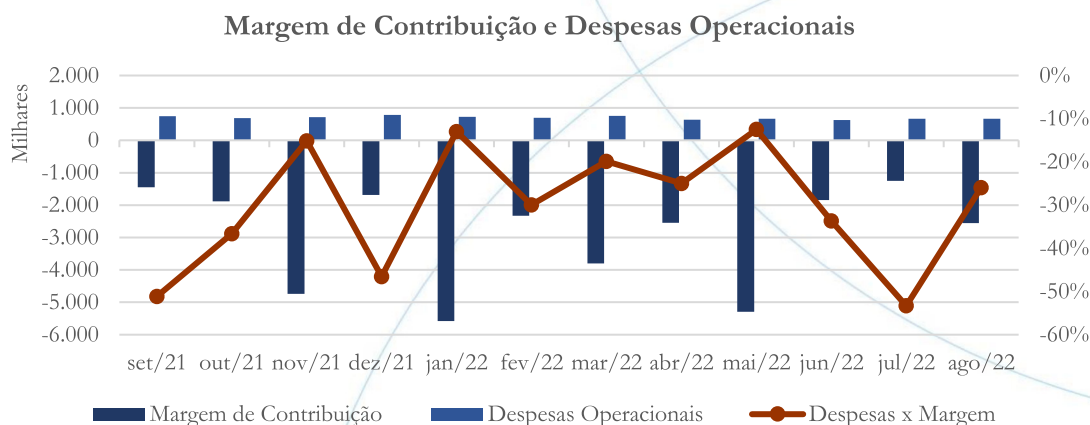
Gráfico 12



Observando o gráfico acima verifica-se que a partir de maio/2022, o custo de vendas passou a apresentar tendência decrescente no que diz respeito a sua representatividade junto a receita líquida.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

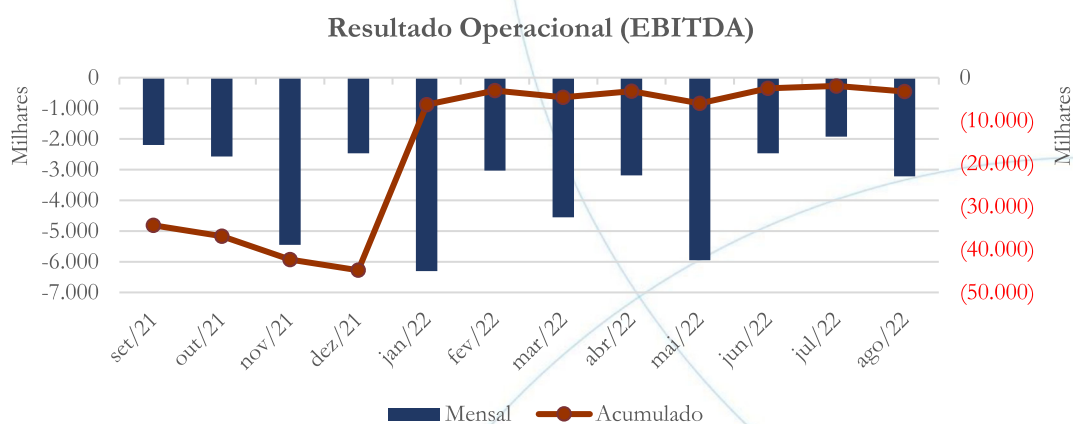
Gráfico 13



A margem de contribuição apresenta saldo negativo demonstrando diminuição de 32,25% em julho/2022, seguido de alta de 104,24% em agosto/2022, enquanto as despesas operacionais registraram aumento de 7,41% em julho/2022, finalizando o período em análise contabilizando diminuição de 0,73% em agosto/2022.

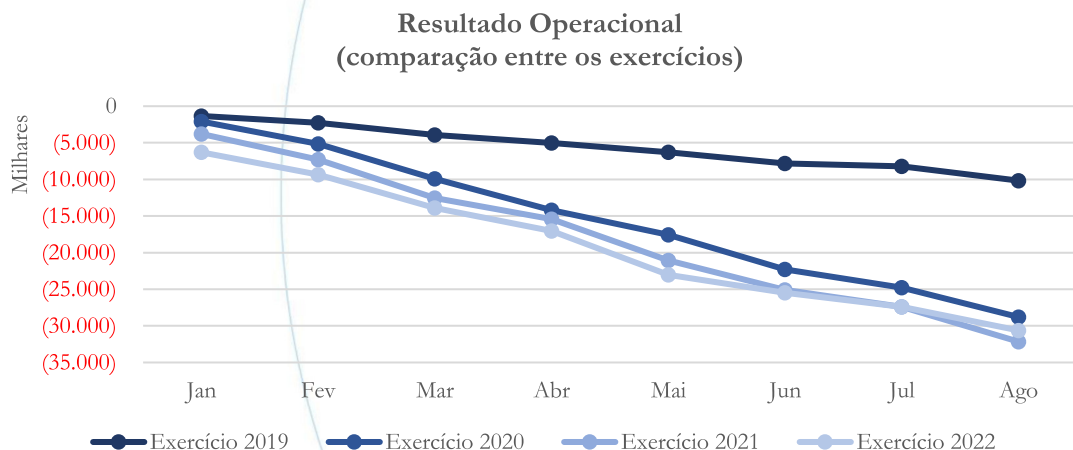
4.2.4. Resultado Operacional

Gráfico 14



O prejuízo operacional passou de R\$ 1,9 milhão em julho/2022 para R\$ 3,2 milhões no mês de agosto/2022.

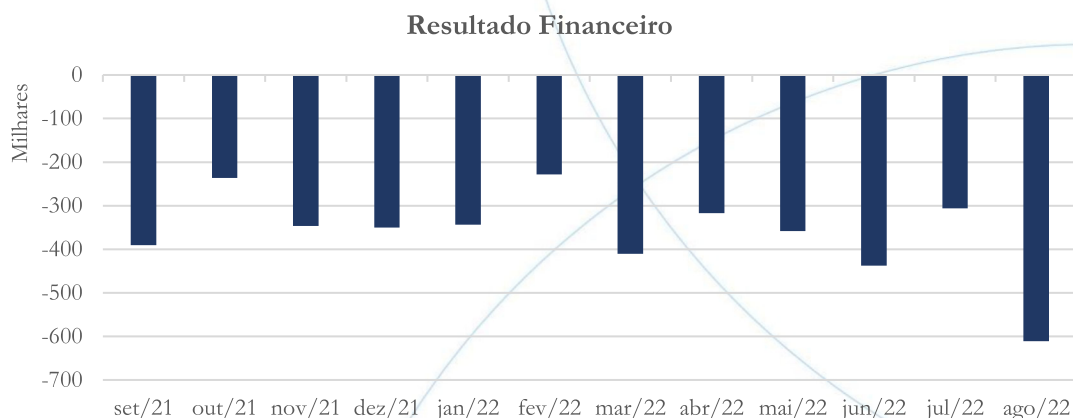
Gráfico 15



Comparando o resultado operacional (EBTIDA) obtido pela recuperanda entre os meses de janeiro a agosto observa-se que o prejuízo operacional apresentou aumento ao longo do período, conforme gráfico acima.

4.2.5. Resultado Financeiro

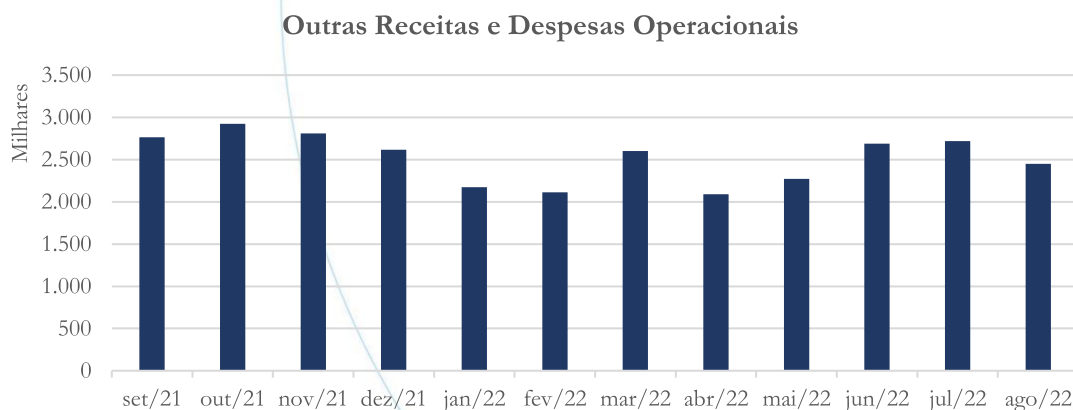
Gráfico 16



Após apresentar diminuição de 30,12% no mês de julho/2022, as despesas financeiras registraram alta de 99,66% em agosto/2022.

4.2.6. Resultado Não Operacional

Gráfico 17



O saldo da conta outras receitas e despesas operacionais apresentou aumento de 1,14% em julho/2022 demonstrando diminuição de 9,87% no mês de agosto/2022, quando comparado ao mês anterior.

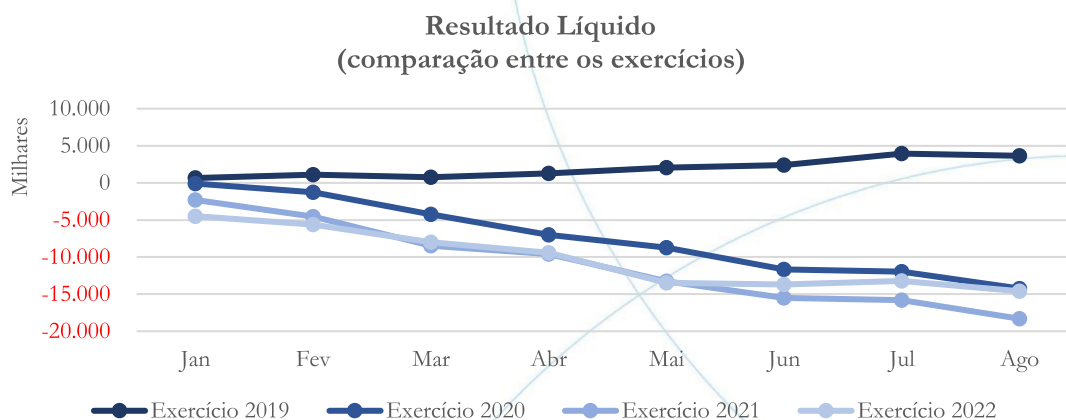
4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 18



Após demonstrar lucro líquido no valor de R\$ 483,5 mil no mês de julho/2022 devido ao aumento na conta outras receitas e despesas operacionais, a recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 1,39 milhão. No exercício de 2022, o prejuízo líquido foi de R\$ 14,6 milhões.

Gráfico 19



Após registrar lucro líquido no exercício 2019, a recuperanda passou a demonstrar prejuízo líquido.

4.3. Índices e Indicadores

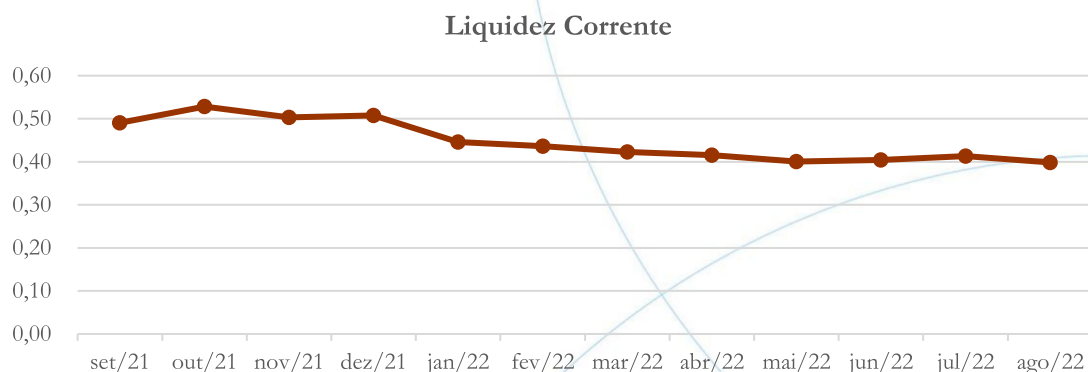
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁵ – 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.

⁵ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

Gráfico 20



A liquidez corrente, no mês agosto/2022, indicou que a empresa possuía R\$ 0,40 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

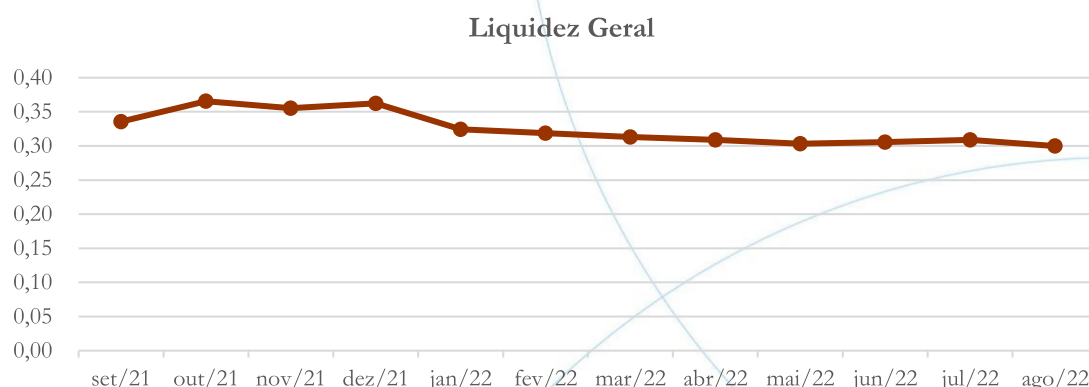
4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo⁶. 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.

⁶ 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 21

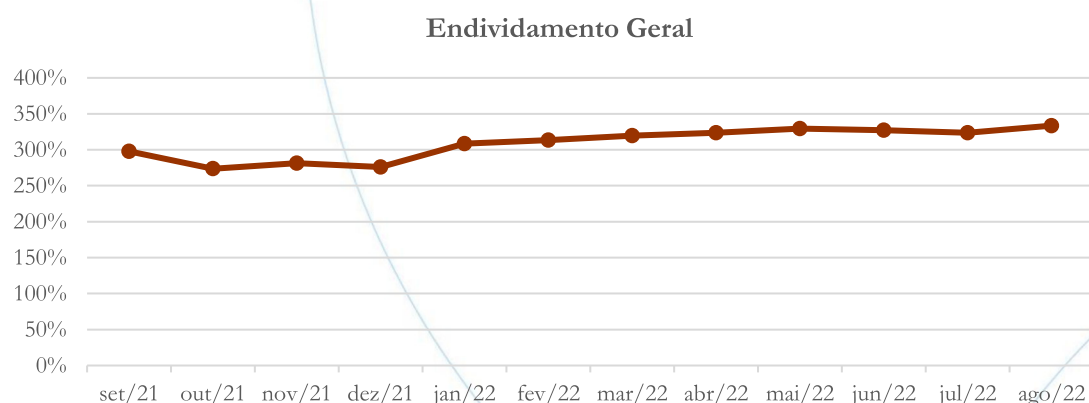


No mês de agosto/2022, a empresa possuía R\$ 0,30 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo.

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.

Gráfico 22

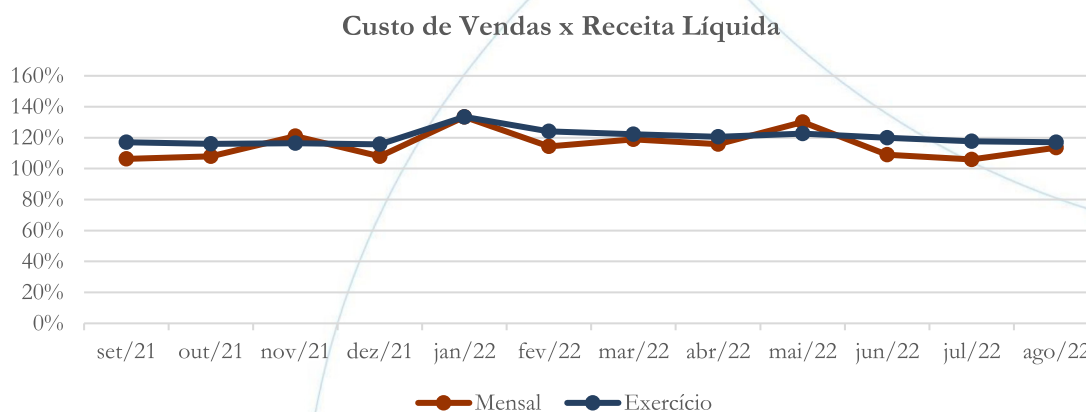


No mês de agosto/2022, o índice de endividamento foi de 334%, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

Gráfico 23

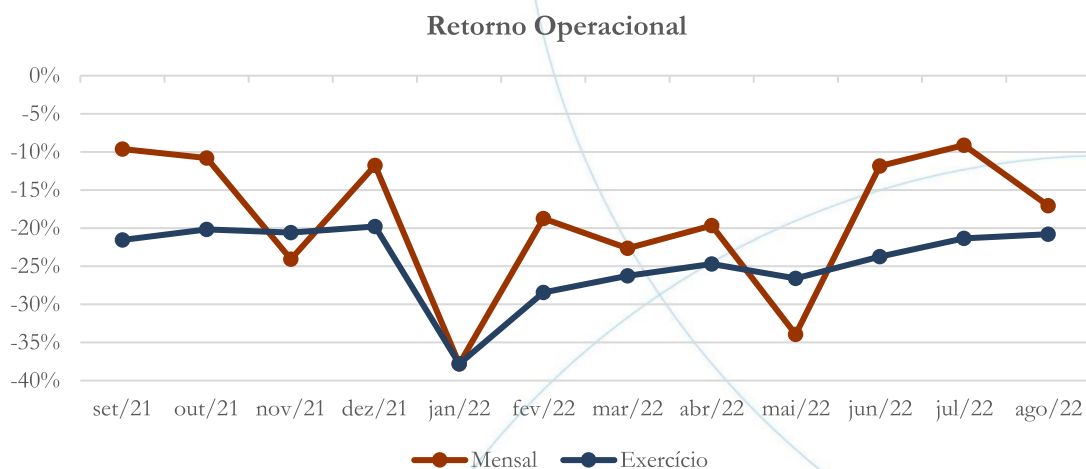


O custo de vendas representou 113,56% da receita líquida auferida no mês de agosto/2022, enquanto no exercício esse foi de 117,10%.

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 24



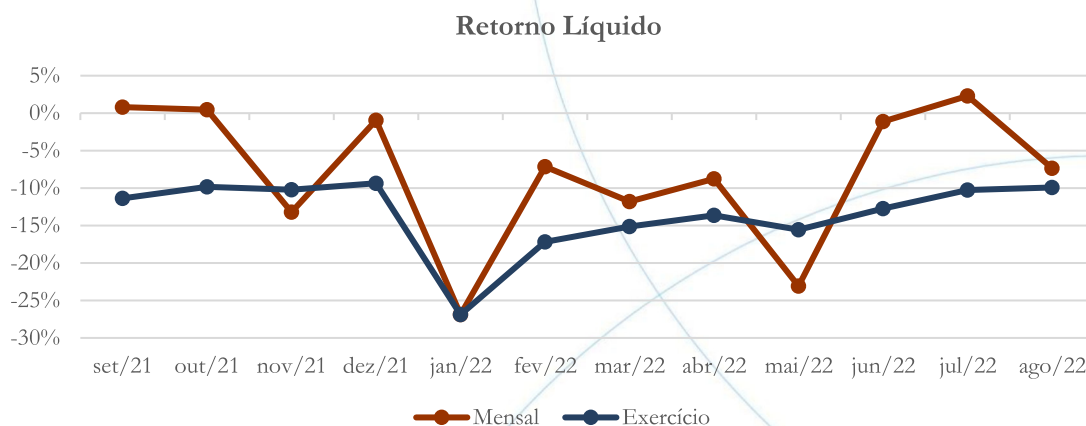
O retorno operacional manteve-se negativo em 17,07% no mês de agosto/2022, enquanto no exercício esse foi de 20,78%.

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.



Gráfico 25

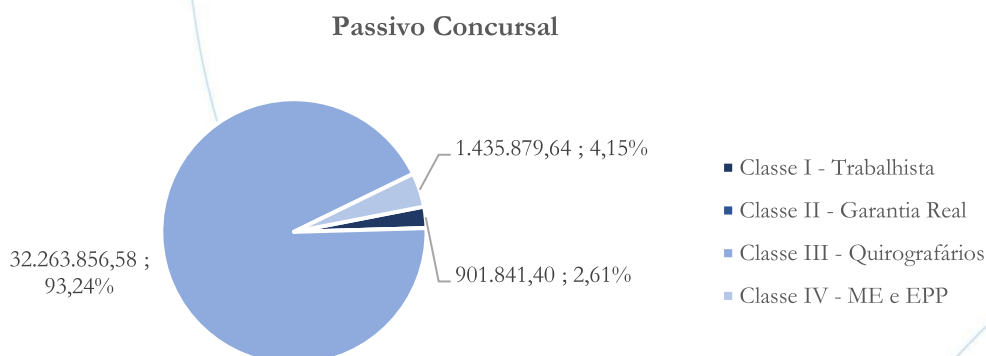


O retorno líquido, apresentou índice negativo de 7,37% no mês de agosto/2022 e de 9,91% no exercício de 2022.

5. Passivo Concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal⁷:

Gráfico 26



⁷ Atualizado em março/2022.

O passivo concursal totaliza saldo no valor de R\$ 34,60 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	2,61%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	68	32.263.856,58	93,24%
Classe IV - ME e EPP	55	1.435.879,64	4,15%
Total	195	34.601.577,62	100,00%

A Classe I, possui 72 credores os quais representam 2,61% do crédito concursal, enquanto a Classe III representa 93,24% e possui 68 credores. Com 55 credores, a Classe IV representa 4,15% do total.

6. Análise e considerações finais

A partir da análise supra, observa-se que mesmo diante da melhora no faturamento, o qual passou de R\$ 131,2 milhões no exercício de 2020 para R\$ 161,1 milhões em 2022 e menor representatividade do custo de vendas junto a receita líquida a partir de maio/2022, a recuperanda demonstra contínuo desequilíbrio na operação.

No mais vale ainda mencionar a diminuição mensal constante no passivo tributário da empresa.

No mais, continuaremos acompanhando!

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), suspensão 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

8. Anexos

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
A T I V O	35.373.434,60
ATIVO CIRCULANTE	31.181.904,34
DISPONÍVEL	284.478,66
CAIXA	25.382,39
BANCOS CONTA MOVIMENTO	258.220,38
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	875,89
CLIENTES	11.562.065,26
DUPLICATAS A RECEBER	11.562.065,26
OUTROS CRÉDITOS	17.598.776,18
BANCOS CONTA VINCULADA	76.400,23
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	185.264,35
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	147.660,65
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	7.737.628,97
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	8.867.191,98
ESTOQUES	1.736.584,24
MATERIAL DE EMBALAGEM	521.418,91
PRODUTOS ACABADOS	1.215.165,33
NÃO CIRCULANTE	4.191.530,26
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	4.110.094,24
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.871.544,35
(-)DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(5.541.501,37)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

Este documento é cópia do original assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS, Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/esaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E70B820.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07. 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 TvstCXvH.

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
PASSIVO	35.373.434,60
PASSIVO CIRCULANTE	75.894.517,76
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	25.781.105,45
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	25.752.031,31
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	29.074,14
FORNECEDORES	38.770.759,66
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	38.770.759,66
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.899,17
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	41.899,17
OBRIG. TRABALHISTAS E PREVIDEN	6.336.854,70
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	817.506,10
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	5.519.348,60
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.420.338,37
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	41.889,90
CONTAS A PAGAR	2.239.391,47
PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ	139.057,00
PROVISÕES	2.543.560,41
OUTRAS PROVISÕES	2.543.560,41
NÃO CIRCULANTE	38.997.561,94
OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS	6.772.818,35
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.042.582,52
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	730.235,83
FORNECEDORES	22.536.049,85
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	22.536.049,85
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	9.688.693,74
PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO	55.623,21
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	9.633.070,53
PASSIVO A DESCOBERTO	(79.518.645,10)
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(87.485.411,27)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(74.270.915,92)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(13.214.495,35)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	5.730.916,17
ADIAANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	5.730.916,17

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/07/2022, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 35.373.434,60 (trinta e cinco milhões trezentos e setenta e três mil quatrocentos e trinta e quatro reais e sessenta centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO 2019/NBCTGEC.

TIETE, 31 de Julho de 2022

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844
Assinado de forma digital por JOSE VALMOR BRUNHERA:10731637844
Dados: 2022.09.13 17:47:48 -03'00'

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS
HIDALGO
BARBIERI:29329053840
Assinado de forma digital por DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI:29329053840
Dados: 2022.09.13 17:47:28 -03'00'

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 MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS, Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/esaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E70B820.
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07.
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 TvstCXvH.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/07/2022

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	23.336.720,17
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(2.257.985,76)
RECEITA LÍQUIDA	21.078.734,41
CPV/CMV	(22.330.968,15)
LUCRO BRUTO	(1.252.233,74)
DESPESAS OPERACIONAIS	(680.176,78)
DESPESAS COM VENDAS	(182.065,67)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(498.111,11)
RESULTADO FINANCEIRO	(305.947,37)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(234,84)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.719.367,03
RESULTADO OPERACIONAL	480.774,30
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	480.774,30
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	480.774,30

TIETE, 31 de Julho de 2022

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844

Assinado de forma digital por JOSE VALMOR BRUNHERA:10731637844
Dados: 2022.09.13 17:48:20 -03'00'

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS
HIDALGO
BARBIERI:29329053840

Assinado de forma digital por DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI:29329053840
Dados: 2022.09.13 17:46:48 -03'00'

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 MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/esaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E10B838.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07 .

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 TvstCXvH.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/08/2022

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	20.998.062,73
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(2.136.426,30)
RECEITA LÍQUIDA	18.861.636,43
CPV/CMV	(21.419.178,85)
LUCRO BRUTO	(2.557.542,42)
DESPESAS OPERACIONAIS	(684.072,75)
DESPESAS COM VENDAS	(201.860,97)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(482.211,78)
RESULTADO FINANCEIRO	(610.843,91)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(0,02)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.450.954,90
RESULTADO OPERACIONAL	(1.401.504,20)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(1.401.504,20)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(1.401.504,20)

TIETE, 31 de Agosto de 2022

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844

Assinado de forma digital por
JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844
Dados: 2022.10.05 14:22:30 -03'00'

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS
HIDALGO
BARBIERI:2932905384
0

Assinado de forma digital por
DIEGO MARCOS HIDALGO
BARBIERI:2932905384
Dados: 2022.10.05 14:25:48
-03'00'

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 MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTTTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/esaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E70B844.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07 .

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 TvstCXvH.

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
A T I V O	34.589.218,75
ATIVO CIRCULANTE	30.447.762,87
DISPONÍVEL	410.797,45
CAIXA	24.403,22
BANCOS CONTA MOVIMENTO	385.518,38
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	875,85
CLIENTES	10.560.677,04
DUPLICATAS A RECEBER	10.560.677,04
OUTROS CRÉDITOS	18.569.507,57
BANCOS CONTA VINCULADA	360.672,94
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	195.478,15
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	177.721,79
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	7.737.926,53
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	9.513.078,16
ESTOQUES	906.780,81
MATERIAL DE EMBALAGEM	597.167,11
PRODUTOS ACABADOS	309.613,70
NÃO CIRCULANTE	4.141.455,88
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	4.060.019,86
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.871.544,35
(-)DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(5.591.575,75)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

Este documento é cópia do original assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS, Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/esaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E70B84D.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07. 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 TvstCXvH.

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
PASSIVO	34.589.218,75
PASSIVO CIRCULANTE	76.450.731,22
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	23.950.690,77
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	23.924.656,41
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	26.034,36
FORNECEDORES	40.906.994,34
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	40.906.994,34
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	37.884,91
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	37.884,91
OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN	6.659.714,45
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	864.802,45
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	5.794.912,00
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.262.943,16
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	177.949,00
CONTAS A PAGAR	1.973.748,56
PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ	111.245,60
PROVISÕES	2.632.503,59
OUTRAS PROVISÕES	2.632.503,59
NÃO CIRCULANTE	38.963.117,80
OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS	6.772.818,35
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.042.582,52
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	730.235,83
FORNECEDORES	22.536.049,85
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	22.536.049,85
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	9.654.249,60
PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO	55.623,21
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	9.598.626,39
PASSIVO A DESCOBERTO	(80.824.630,27)
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(88.887.315,67)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(74.271.316,12)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(14.615.999,55)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	5.826.835,40
ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	5.826.835,40

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/08/2022, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 34.589,218,75 (trinta e quatro milhões quinhentos e oitenta e nove mil duzentos e dezoito reais e setenta e cinco centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO 2019/NBCTGEC.

TIETE, 31 de Agosto de 2022

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844
Assinado de forma digital por JOSE VALMOR BRUNHERA:10731637844
Dados: 2022.10.05 14:21:43 -03'00'

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS
HIDALGO
BARBIERI:29329053840
Assinado de forma digital por DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI:29329053840
Dados: 2022.10.05 14:25:23 -03'00'

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 MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS, Protocolado em 02/12/2022 às 12:45:32, sob o número WTE22700300734. Para acessar os autos processuais, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/espaj>, informe o processo 1000247-90.2018.8.26.0629 e o código E70B84D.
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ALINE CRISTINA SALES, liberado nos autos em 07/12/2022 às 12:07.
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 TvstCXvH.