



**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 abril e maio de 2023, bem como, respectivos documentos contábeis atinentes ao mesmo período.

Ademais, informa esta administração judicial que a Recuperanda ainda não encaminhou os documentos contábeis atinentes ao mês de junho/23, cujo prazo findou-se em 25/07/2023.



Diante disso, buscando solucionar a presente questão, a administração judicial entrou em contato direto com a empresa e, não sendo atendido o quanto solicitado, tal fato será reportado nos autos.

Nestes termos,
Pede deferimento.

Campinas, 07 de agosto de 2023.

R4C -Administração Judicial Ltda

Maurício Dellova de Campos

Sócio – Diretor

Felipe Rodrigues Medeiros

Advogado



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Avícola Dacar Ltda.

Maio/2023



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. <i>Disponível</i>	10
4.1.2. <i>Contas a Receber</i>	11
4.1.2.1. Principais clientes.....	11
4.1.3. <i>Estoques</i>	12
4.1.4. <i>Investimentos</i>	12
4.1.5. <i>Imobilizado</i>	12
4.1.6. <i>Fornecedores</i>	13
4.1.6.1. Principais fornecedores.....	14
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i>	14
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i>	15
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i>	16
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	16
4.2.1. <i>Faturamento e Deduções de Vendas</i>	17
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i>	18
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i>	19
4.2.4. <i>Resultado Operacional</i>	20
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i>	21
4.2.6. <i>Resultado Não Operacional</i>	22
4.2.7. <i>Resultado Líquido</i>	22
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	23



4.3.1.	<i>Liquidez Corrente</i>	23
4.3.2.	<i>Liquidez Geral</i>	24
4.3.3.	<i>Endividamento</i>	25
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i>	26
4.3.5.	<i>Retorno Operacional</i>	26
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i>	27
5.	PASSIVO CONCURSAL	28
6.	ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	29
7.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	30
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 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 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 da empresa, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades,

¹ 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.

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 junho/2022 a maio/2023.

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 07/08/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,26% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,30% nesta semana.

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



A previsão para o câmbio³ é de R\$ 4,90/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,00/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 2023 passou de US\$ 66,00 bilhões para US\$ 67,00 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – manteve-se em US\$ 60,00 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 11,75% ao ano e de 9,00% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 manteve-se em 4,84% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção passou de 3,89% para 3,88%.

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

O ano de 2023 inicia-se com importantes desafios do lado operacional como a energia, a disponibilidade de mão-de-obra, gripe aviária e preços de ração, embora algumas pesquisas demonstrem que os preços do milho e da soja possam sofrer diminuição de 10% a 15% nesse quarto trimestre em relação ao mesmo período do ano anterior.

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.

O preço da energia deve sofrer oscilações como as do ano passado com diferenças entre as regiões.

Também espera-se que haja volatilidade nos preços dos alimentos devido a demanda comercial incerta, mudanças geopolíticas, níveis de estoque relativamente baixos e possíveis interrupções no fornecimento.

Segundo analistas, embora os desafios operacionais estejam presentes, a perspectiva é positiva para a maioria dos mercados de proteína animal neste ano, sendo que a carne de frango, ovos e cortes mais baratos encontram-se em vantagem devido à atual conjuntura econômica e inflação.

Segundo o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA-15) divulgada pelo IBGE foi de 0,57% em abril/2023, enquanto no ano essa é de 2,59%.

O destaque nesse mês foi o setor de transportes (1,44%). Registrando alta encontram-se a gasolina (3,47%), etanol (1,10%) e passagens aéreas (11,96%).

Neste mês, a alimentação registrou a menor variação de preços entre todos os grupos de despesa (0,04%). As seguintes taxas de inflação foram verificadas nos demais grupos: vestuário (0,39%), despesas pessoais (0,28%), educação (0,11%), artigos de residência (0,07%) e comunicação (0,06%).

Conforme o relatório divulgado pelo Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA), a expectativa é de aumento de 1% nas exportações de carne de frango – aproximadamente 13,7 milhões de toneladas – sendo que a produção global de carne de frango chegaria a 103,4 milhões de toneladas em 2023, trazendo ganhos principalmente do Brasil e dos Estados Unidos.



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	Variação
Junho-22	24	261	25	55	48	413	1
Julho-22	23	260	25	58	43	409	-4
Agosto-22	22	262	25	54	42	405	-4
Setembro-22	22	250	24	56	40	392	-13
Outubro-22	21	242	24	56	35	378	-14
Novembro-22	21	257	24	55	35	392	14
Dezembro-22	22	242	24	49	36	373	-19
Janeiro-23	21	235	23	52	38	369	-4
Fevereiro-23	20	235	21	52	39	367	-2
Março-23	19	231	22	52	42	366	-1
Abril-23	29	220	22	54	38	353	-13
Maio-23	20	232	25	51	40	368	15

No mês de abril/2023 houve diminuição de treze postos de trabalho, enquanto em maio/2023 houve aumento de quinze postos de trabalho, finalizando assim o período com trezentos e sessenta e oito funcionários em seu quadro de colaboradores.



4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

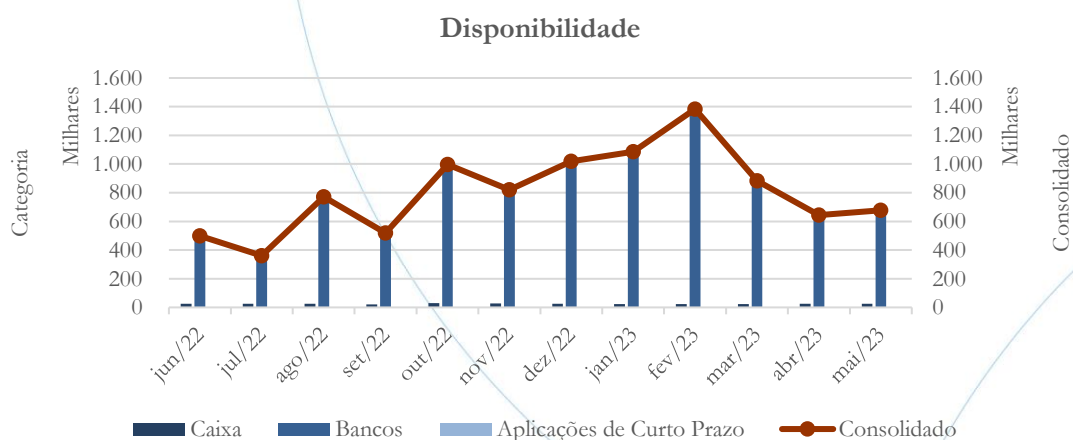
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial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

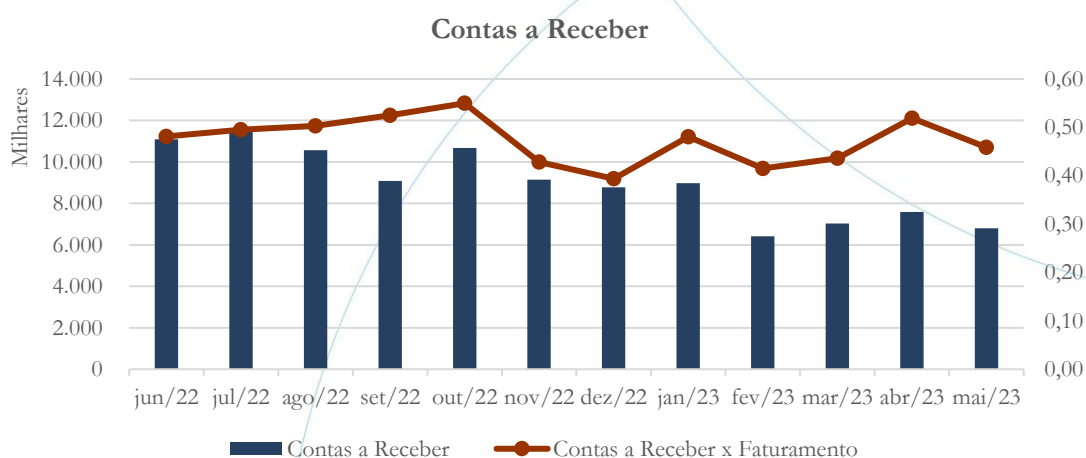
Gráfico 1



As disponibilidades registraram diminuição de 27,17% no saldo consolidado referente ao mês de abril/2023, demonstrando aumento de 5,17% em maio/2023.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



O contas a receber apresentou aumento de 7,92% no mês de abril/2023, demonstrando posterior diminuição de 10,30% em maio/2023.

4.1.2.1. Principais clientes

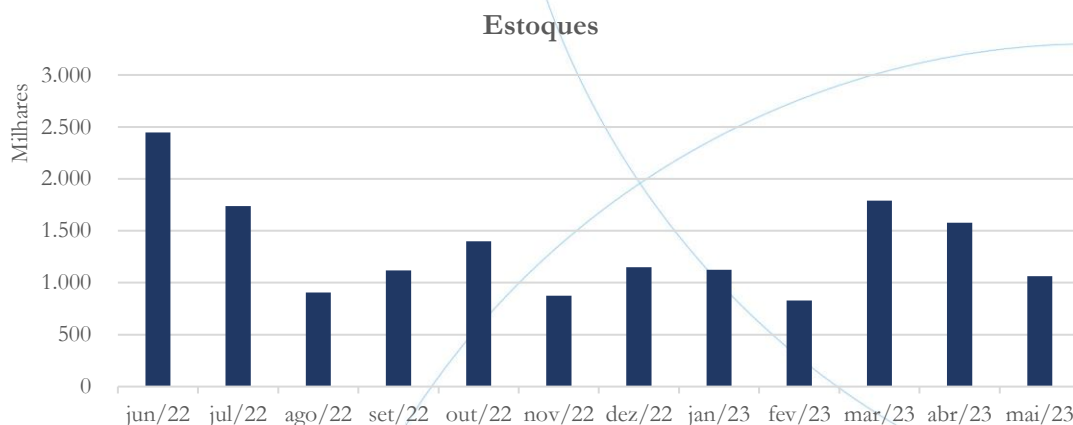
Conforme a recuperanda, no mês de maio/2023 seus principais clientes foram:

Cientes	Valor
Carvalho Comercio Atacadista LTDA	820.995,17
Casa de Carnes Boi do Litoral LTDA	775.583,79
Ceu Azul Alimentos LTDA	663.292,31
Carlos Reis Dias	420.394,89
Mercadão de Carnes Novilhao LTDA	400.078,45
Total:	3.080.344,61



4.1.3. Estoques

Gráfico 3



Os estoques registraram diminuição de 11,92% em abril/2023 e de 32,62% em maio/2023, cujo saldo foi de R\$ 1,0 milhão.

4.1.4. Investimentos

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

4.1.5. Imobilizado

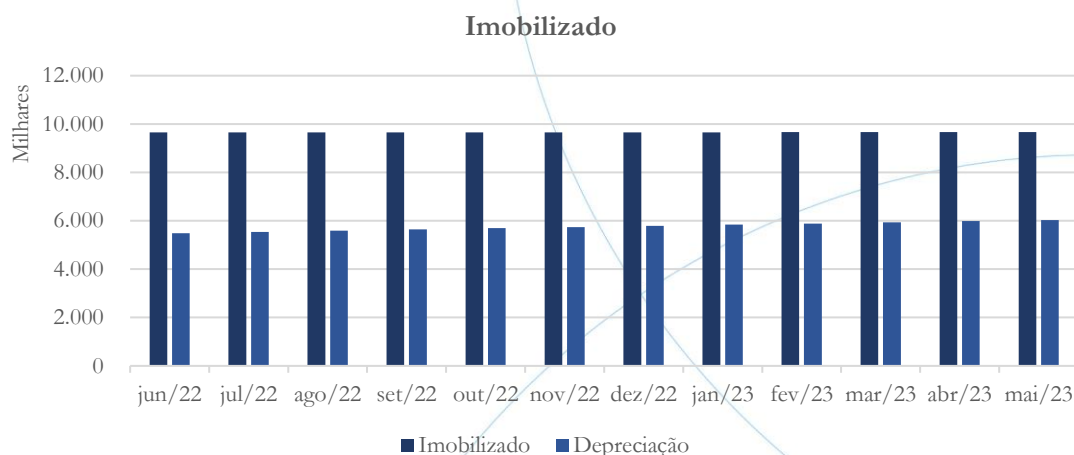
A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

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.



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

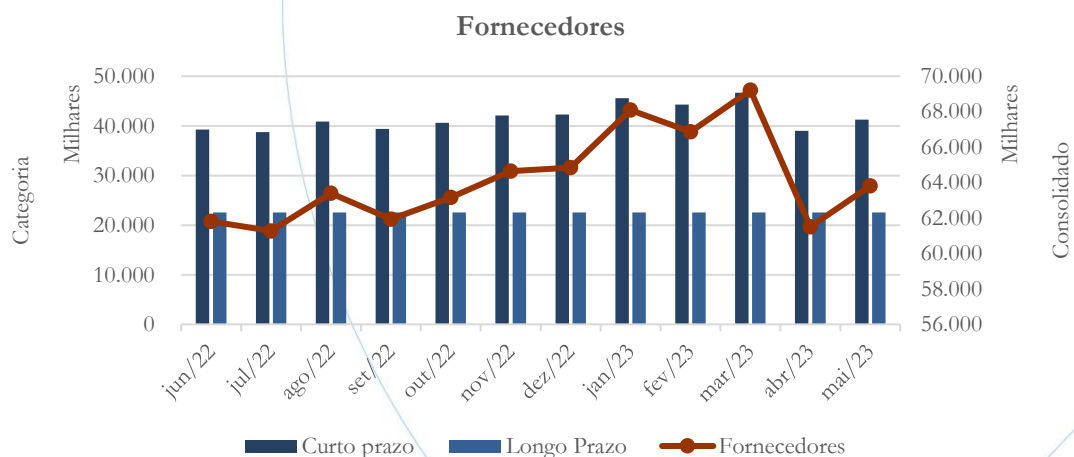
Gráfico 4



No mês de abril/2023, o imobilizado apresentou aumento de 0,04%, enquanto no mês de maio/2023 esse foi de 0,03%. Na depreciação, o aumento foi de 0,81% e 0,78%, respectivamente.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5





Após demonstrar diminuição de 11,13% no mês de abril/2023, o saldo consolidado de fornecedores registrou aumento de 3,75% em maio/2023. A curto prazo, o saldo apresentou diminuição de 16,50% no primeiro período, seguido de aumento de 5,92% no segundo período em análise, mantendo-se estável a longo prazo.

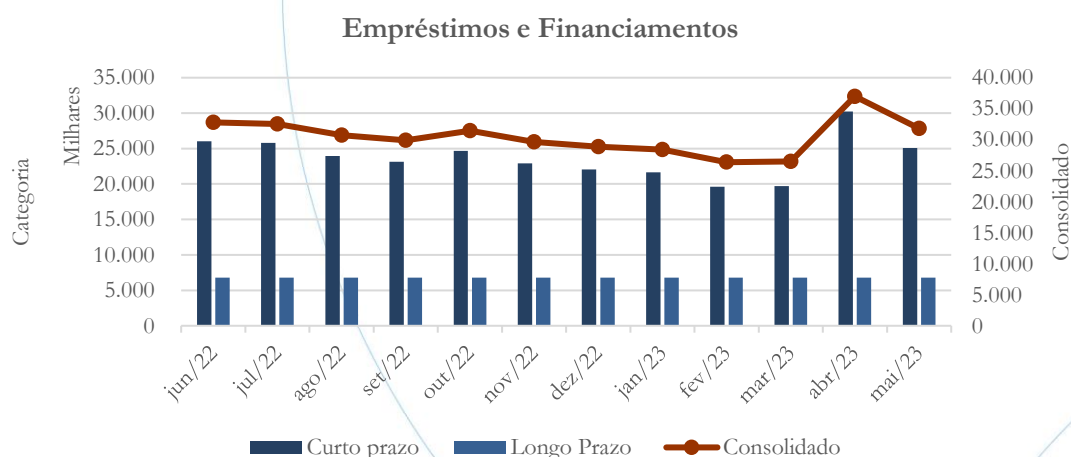
4.1.6.1. Principais fornecedores

De acordo com a recuperanda, no mês de maio/2023 seus principais fornecedores foram:

Fornecedores	valor
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	38.827.612,35
ESCRITORIO TECNICO CONTABIL SAO BENEDITO	871.268,79
FRIGORIFICO ROSFRAN LTDA	311.851,00
ESB CONTABILIDADE S/S	252.570,55
LUIS EDUARDO VALERIO ELETRICIDADE LTDA	121.068,98
Total:	40.384.371,67

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

Gráfico 6

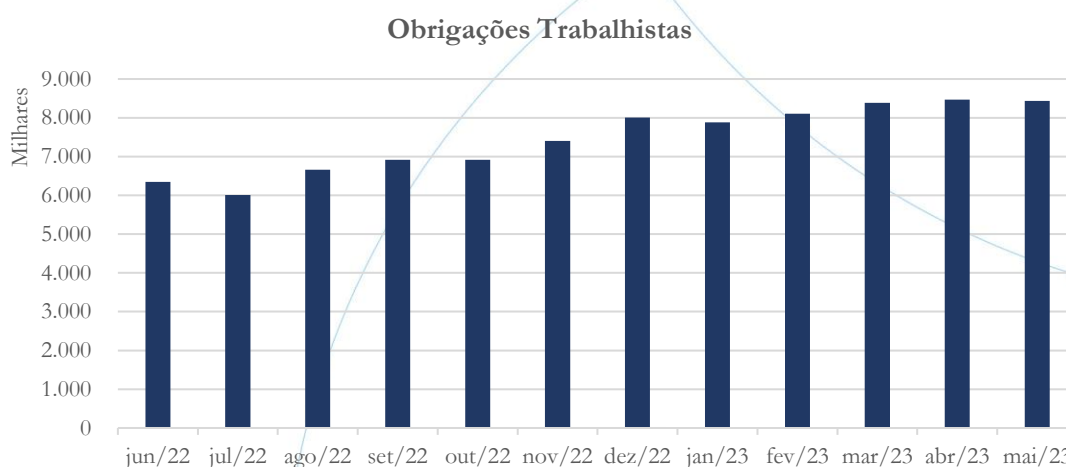




Os empréstimos e financiamento apresentaram aumento de 39,71% no saldo consolidado referente ao mês de abril/2023, registrando posterior diminuição de 13,95% em maio/2023.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



As obrigações trabalhistas apresentaram aumento de 0,91% em abril/2023, seguido de diminuição de 0,37% no mês de maio/2023, quando comparado ao mês anterior.

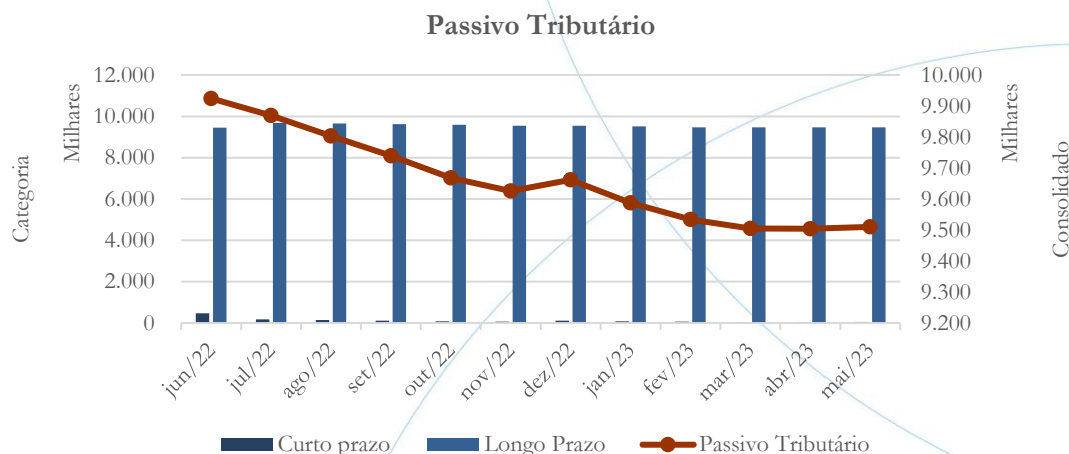
A tabela abaixo apresenta a composição do passivo trabalhista:

Passivo Trabalhista	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Salários e Ordenados	526.155,33	499.145,67	472.327,82	463.575,18	510.266,89	476.762,58
Rescisões	376.531,76	367.410,82	357.790,66	343.616,64	344.410,97	359.416,57
INSS	6.914.685,05	6.871.637,14	7.129.398,90	7.431.635,80	7.456.456,33	7.445.617,39
FGTS	105.442,61	66.684,94	68.166,40	69.492,02	73.945,43	71.772,63
Outros	81.245,50	81.246,50	81.224,34	81.185,68	81.164,51	81.199,88
Total:	8.004.060,25	7.886.125,07	8.108.908,12	8.389.505,32	8.466.244,13	8.434.769,05

No mês de maio/2023, o INSS representou 88,27% do passivo trabalhista.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



Após demonstrar diminuição de 0,01% no passivo tributário referente ao mês de abril/2023, esse registrou aumento de 0,06% em maio/2023.

A tabela abaixo apresenta a composição do passivo tributário:

Esfera Fazendária	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Municipal	3.952,87	3.642,87	3.706,39	6.285,31	3.706,39	3.862,39
Estadual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Federal	59.774,26	49.385,25	40.533,62	36.500,26	38.571,67	44.134,11
Previdenciária	9.597.890,79	9.534.311,95	9.489.687,75	9.461.875,94	9.461.875,94	9.461.875,94
Total:	9.661.617,92	9.587.340,07	9.533.927,76	9.504.661,51	9.504.154,00	9.509.872,44

A esfera Previdenciária representou 99,50% do passivo tributário total referente ao mês de maio/2023.

4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

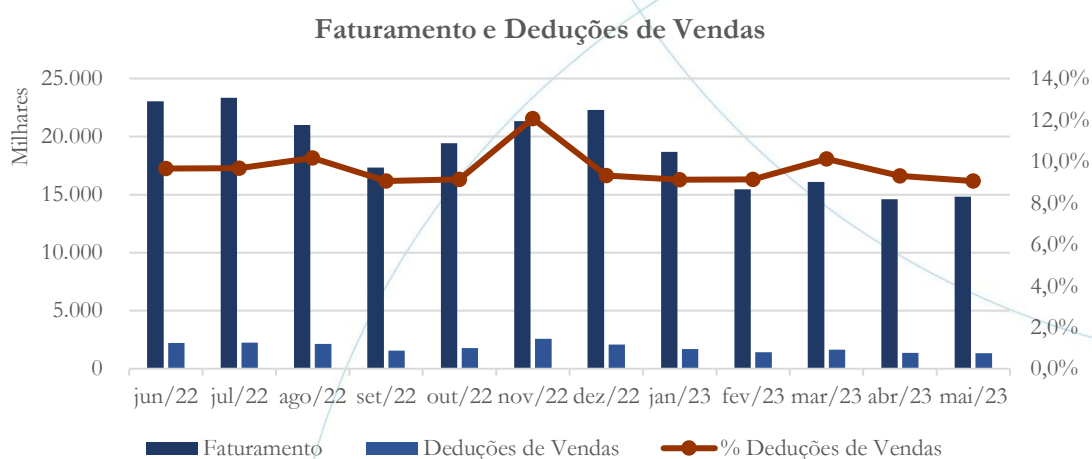
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das



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

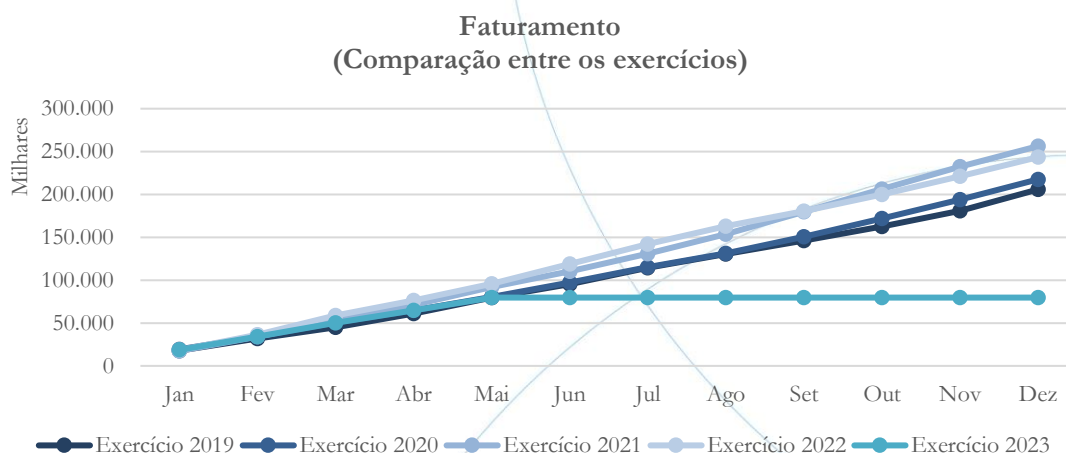


No mês de abril/2023, o faturamento foi de R\$ 14,6 milhões passando para R\$ 14,82 milhões em maio/2023. Já as deduções de vendas registraram diminuição de 16,65% em abril/2023 e de 1,22% em maio/2023.



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

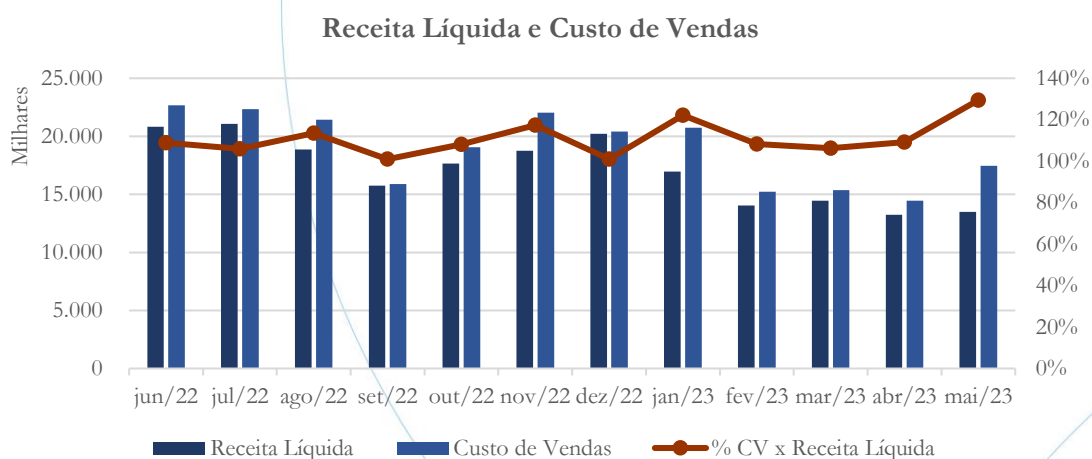
Gráfico 10



Comparando o período entre os meses de janeiro a maio, verifica-se que o faturamento apresentou diminuição passando de R\$ 79,7 milhões no exercício de 2019 para R\$ 79,6 milhões em 2023.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

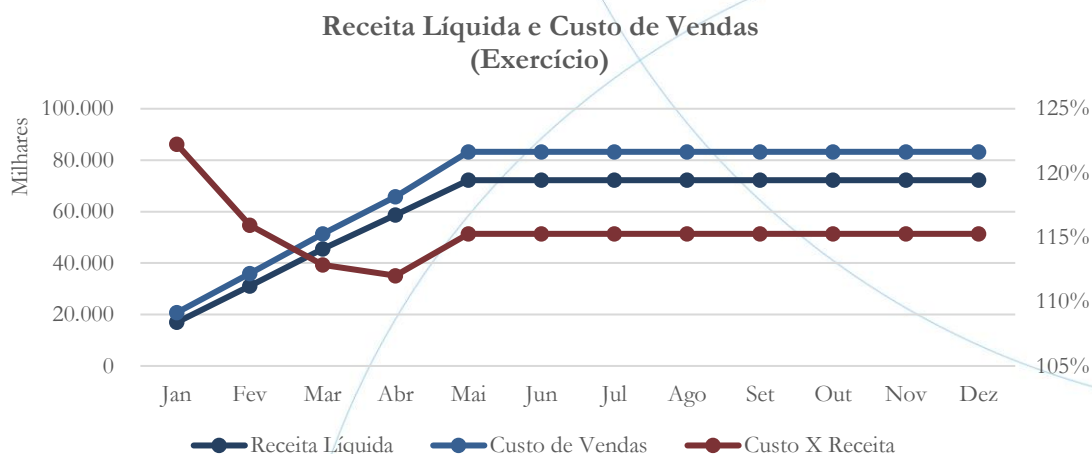
Gráfico 11





A receita líquida apresentou diminuição de 8,39% no mês de abril/2023, seguido de aumento de 1,78% no mês de maio/2023, enquanto no custo de vendas a diminuição foi de 5,91% em abril/2023, demonstrando aumento de 20,72% em maio/2023.

Gráfico 12

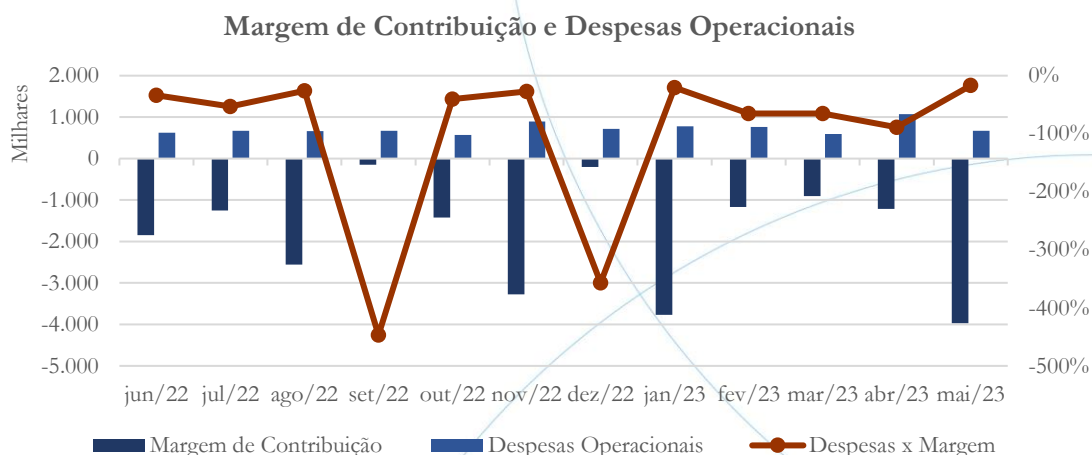


Comparando os cinco primeiros meses de 2022 ao mesmo período de 2023 verifica-se que o custo de vendas apresentou menor representatividade. No entanto, comparado aos exercícios de 2019, 2020 e 2021, o custo de vendas apresenta maior representatividade junto a receita líquida.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais



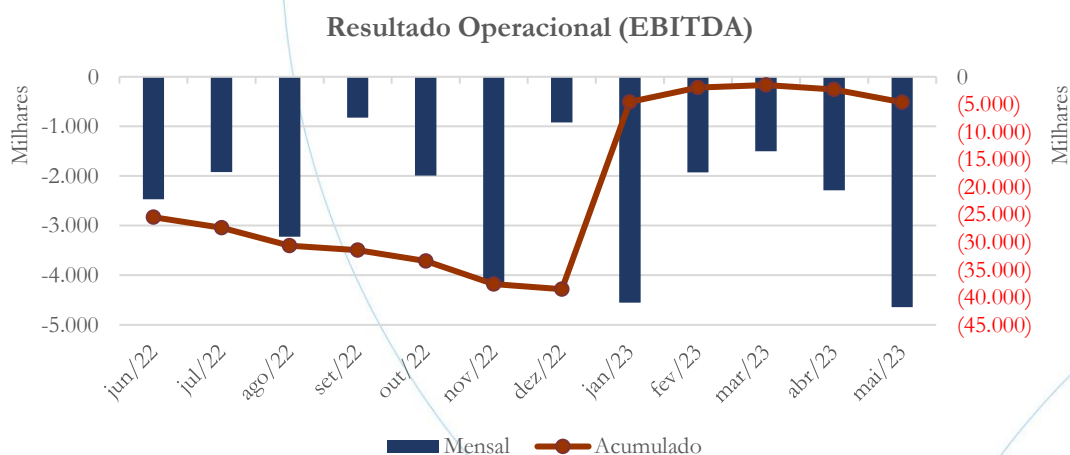
Gráfico 13



No mês de abril/2023, a margem de contribuição negativa apresentou saldo de R\$ 1,2 milhão passando para R\$ 3,97 milhões no mês de maio/2023. As despesas operacionais registraram alta de 81,36% no primeiro período, apresentando diminuição de 37,45% no segundo período em análise.

4.2.4. Resultado Operacional

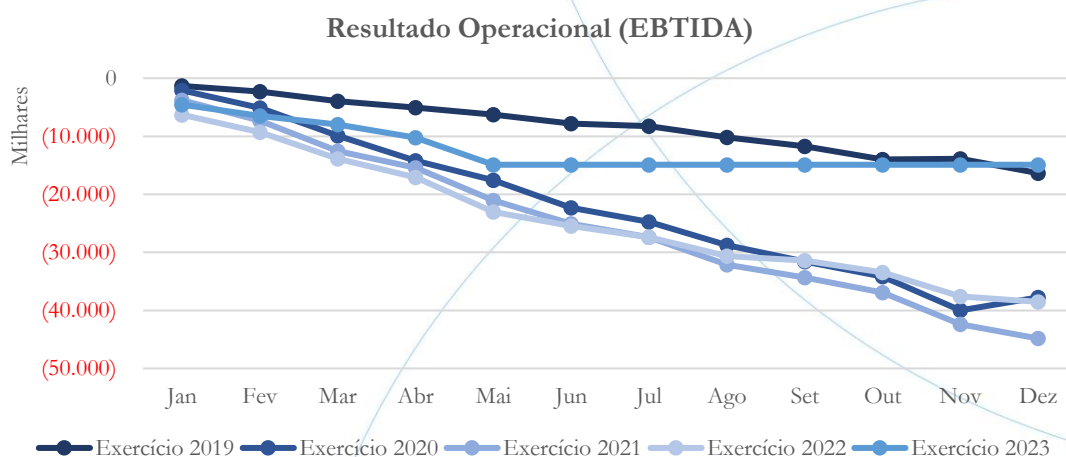
Gráfico 14





Considerando o exercício de 2023, até o momento, o prejuízo operacional foi de R\$ 4,6 milhões.

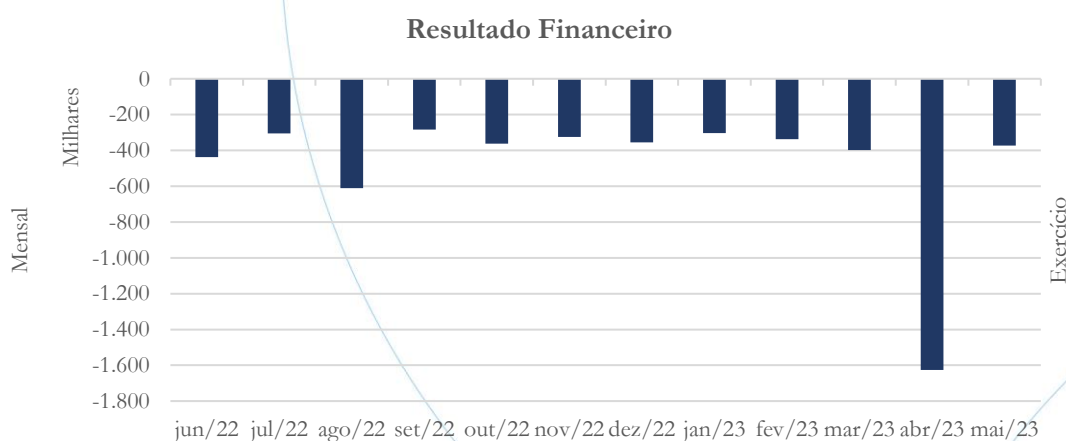
Gráfico 15



Conforme o gráfico acima, o resultado operacional (EBTIDA) manteve-se negativo.

4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 16



No exercício de 2023, as despesas financeiras foram de R\$ 3,03 milhões.



4.2.6. Resultado Não Operacional

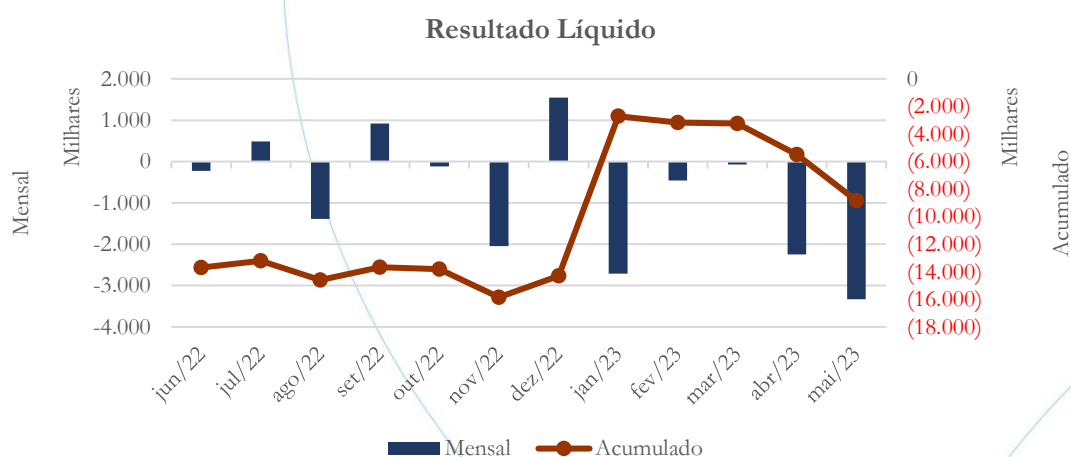
Gráfico 17



O resultado não operacional positivo foi de R\$ 9,15 milhões no exercício de 2023.

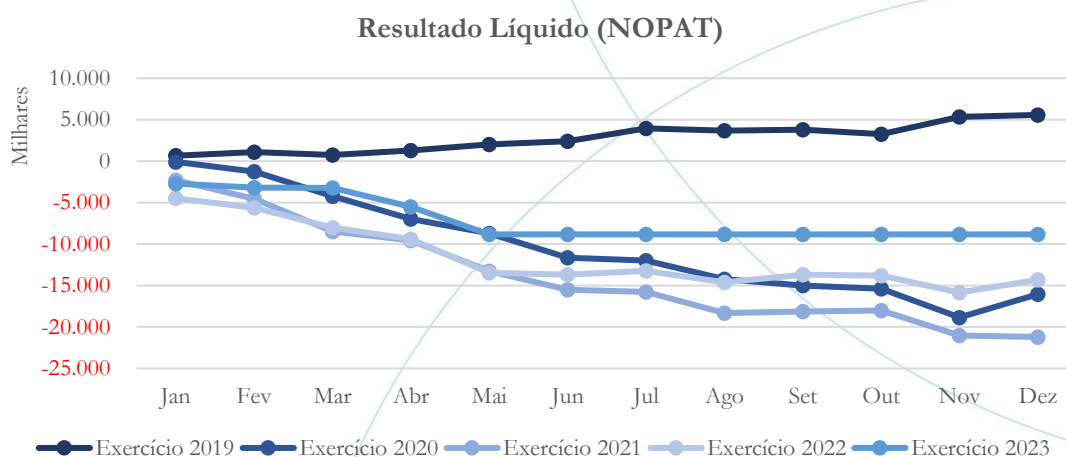
4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 18



No exercício de 2023, até o momento, a recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 8,83 milhões.

Gráfico 19



Comparando os primeiros cinco meses de cada um dos exercícios do gráfico acima verifica-se que o prejuízo líquido em 2023 apresentou queda de 34% quando comparado ao exercício anterior.

4.3. Índices e Indicadores

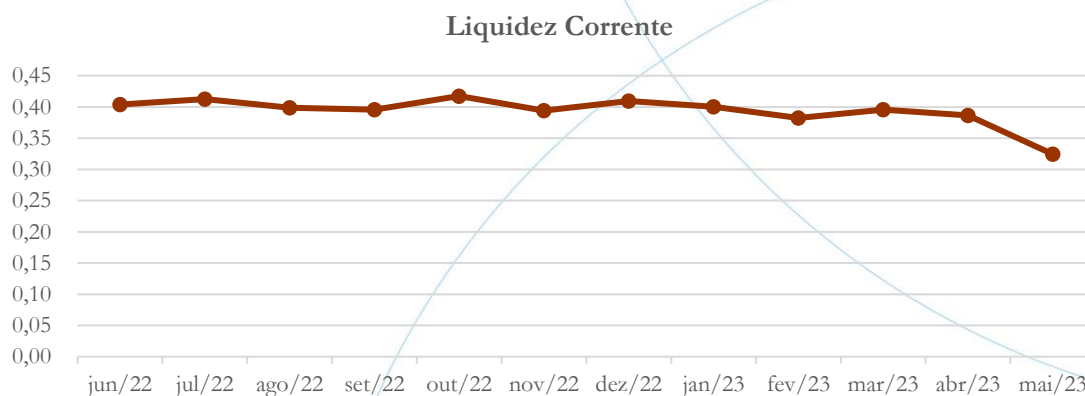
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente⁴ – 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 20



A liquidez corrente, no mês maio/2023, indicou que a empresa possuía R\$ 0,32 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

4.3.2. Liquidez Geral

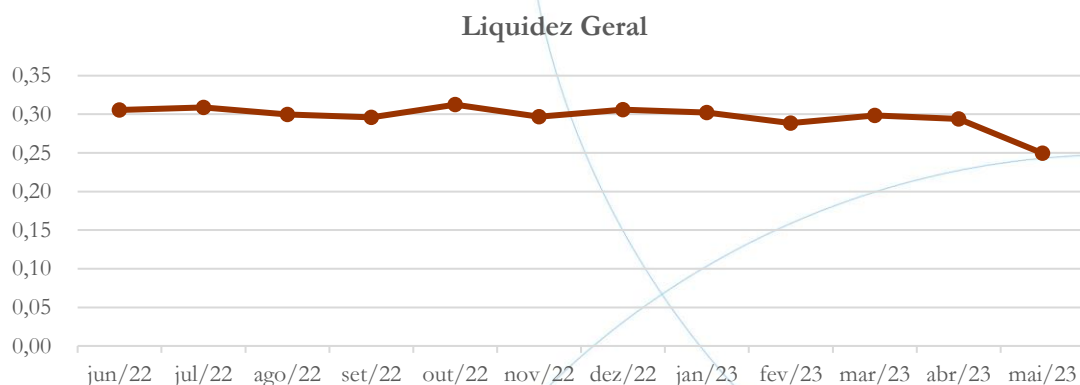
Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo⁵. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

⁴ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

⁵ 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

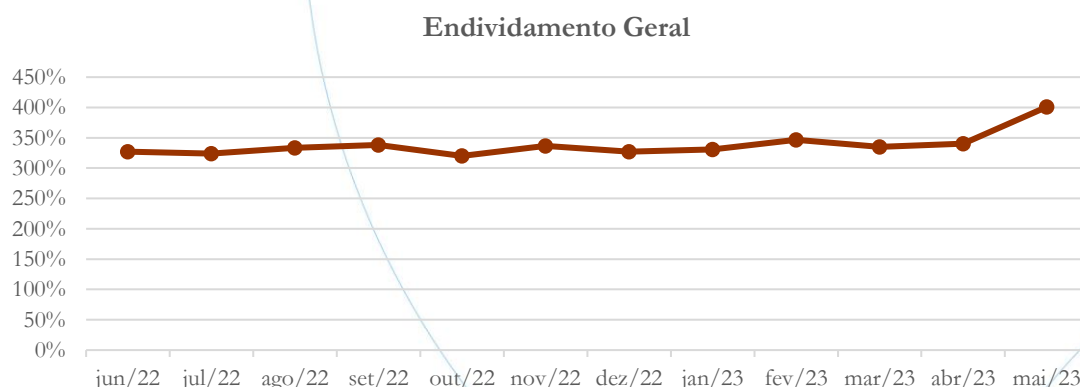


No mês de maio/2023, a empresa possuía R\$ 0,25 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo.

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

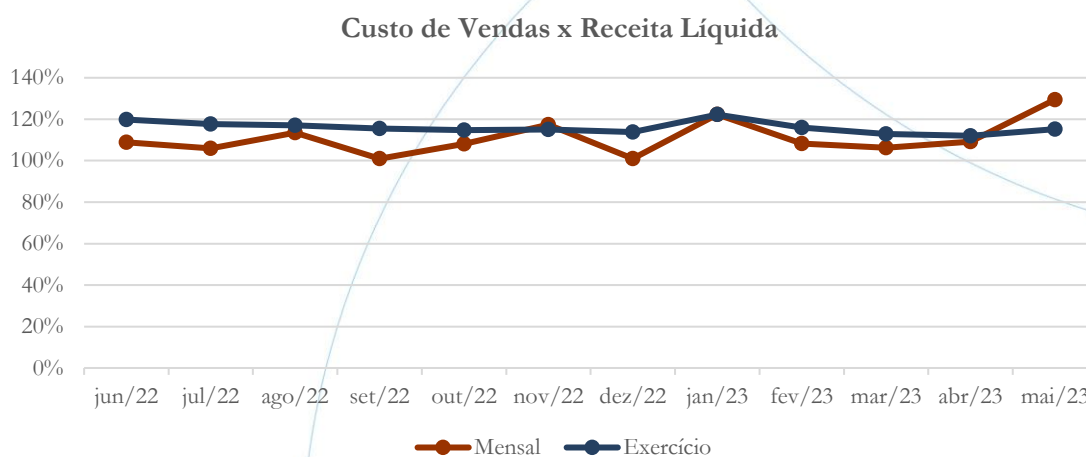


No mês de maio/2023, o índice de endividamento foi de 401%, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

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 129,45% da receita líquida auferida no mês de maio/2023, enquanto no exercício esse foi de 115,28%.

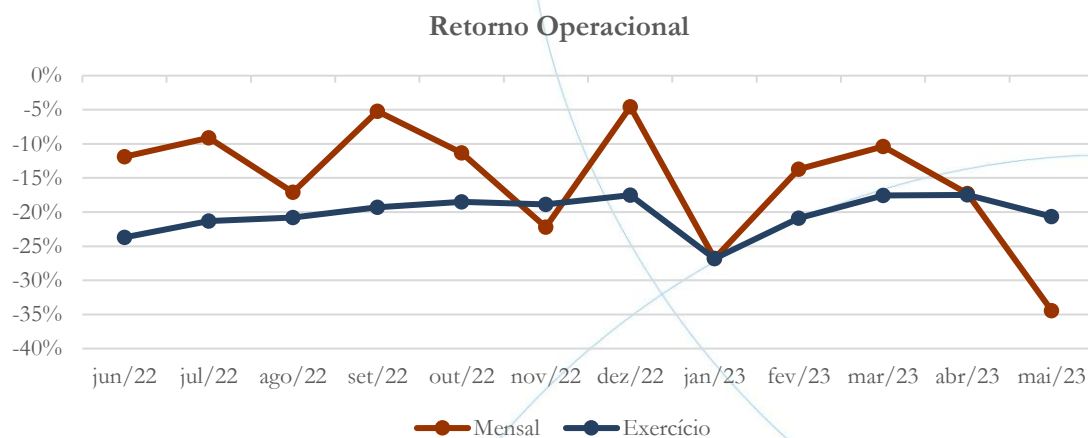
4.3.5. Retorno Operacional

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.



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Gráfico 24



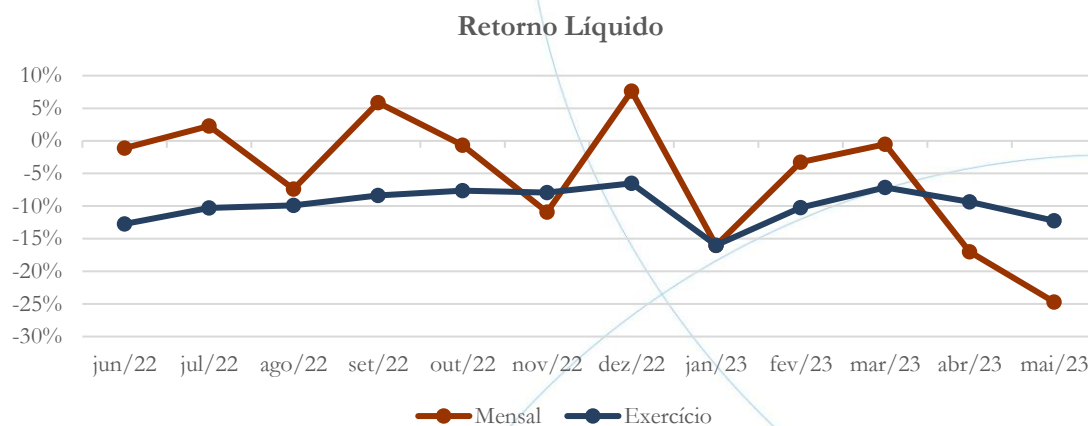
O retorno operacional manteve-se negativo em 34,44% no mês de maio/2023, enquanto no exercício esse foi de 20,65%.

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



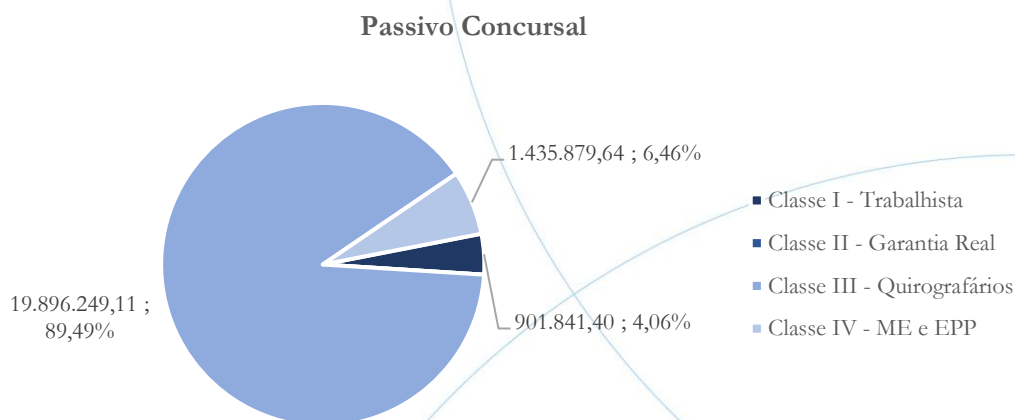
O retorno líquido, apresentou índice negativo de 24,71% no mês de maio/2023 e de 12,23% no exercício de 2023.

5. Passivo Concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal⁶:

⁶ Atualizado em julho/2022.

Gráfico 26



O passivo concursal totaliza saldo no valor de R\$ 22,23 milhões, distribuídos conforme a tabela abaixo:

Classes de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	16	901.841,40	4,06%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	36	19.896.249,11	89,49%
Classe IV - ME e EPP	29	1.435.879,64	6,46%
Total	81	22.233.970,15	100,00%

A Classe I, possui 16 credores os quais representam 4,06% do crédito concursal, enquanto a Classe III representa 89,49% e possui 36 credores. Com 29 credores, a Classe IV representa 6,46% do total.

6. Análise e considerações finais

Nos primeiros cinco meses do exercício de 2023, o faturamento foi de R\$ 79,6 milhões sendo este 17% inferior àquele demonstrado em igual período do exercício anterior.

O custo de vendas continua apresentando saldo superior a receita líquida auferida – fato evidenciado desde o início da recuperação e aqui demonstrado. Tal situação, somada as despesas operacionais – as quais representaram apenas 5% da receita líquida – resultaram em prejuízo operacional de R\$ 14,91 milhões e, apesar de demonstrar resultado não operacional positivo – oriundo, prioritariamente, de benefício fiscal, portanto, sem efeito caixa imediato – este não foi suficiente para reverter o quadro de prejuízo líquido, cujo saldo foi de R\$ 8,83 milhões.

No mais, continuaremos acompanhando!

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000247-90.2018.8.26.0629

1ª Vara Cível de Tietê- SP



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

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

8. Anexos

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
A T I V O	35.550.534,47
ATIVO CIRCULANTE	31.787.176,16
DISPONÍVEL	348.521,36
CAIXA	25.538,00
BANCOS CONTA MOVIMENTO	322.107,95
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	875,41
CLIENTES	7.580.421,46
DUPLICATAS A RECEBER	7.580.421,46
OUTROS CRÉDITOS	22.280.511,17
BANCOS CONTA VINCULADA	294.875,65
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	212.048,71
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	178.231,99
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	7.797.230,35
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	13.213.494,47
ESTOQUES	1.577.722,17
MATERIAL DE EMBALAGEM	580.333,34
PRODUTOS ACABADOS	997.388,83
NÃO CIRCULANTE	3.763.358,31
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	3.681.922,29
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.884.998,08
(-)DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(5.983.127,05)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
P A S S I V O	35.550.534,47
PASSIVO CIRCULANTE	82.233.126,66
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	30.216.940,69
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	30.215.376,07
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	1.564,62
FORNECEDORES	38.973.319,28
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	38.973.319,28
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	42.278,06
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	42.278,06
OBRIG. TRABALHISTAS E PREVIDEN	8.466.244,13
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	854.677,86
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	7.611.566,27
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.387.772,54
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	128.002,65
CONTAS A PAGAR	2.259.769,89
PROVISÕES	2.146.571,96
OUTRAS PROVISÕES	2.146.571,96
NÃO CIRCULANTE	38.770.744,14
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	9.461.875,94
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	9.461.875,94
PASSIVO A DESCOBERTO	(85.453.336,33)
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(94.138.301,60)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(88.637.495,56)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(5.500.806,04)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	6.449.115,27
ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	6.449.115,27

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 30/04/2023, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 35.550.534,47 (trinta e cinco milhões quinhentos e cinquenta mil quinhentos e trinta e quatro reais e quarenta e sete centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO 2019/NBCTGEC.

TIETE, 30 de Abril de 2023

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637
844

Assinado de forma digital por JOSE
VALMOR BRUNHERA:10731637844
Dados: 2023.06.05 10:38:25 -03'00'

DIEGO MARCOS
HIDALGO
BARBIERI:29329053840

Assinado de forma digital por
DIEGO MARCOS HIDALGO
BARBIERI:29329053840
Dados: 2023.06.05 10:35:43 -03'00'

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 30/04/2023

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	14.609.522,97
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.358.777,76)
RECEITA LÍQUIDA	13.250.745,21
CPV	(14.463.044,72)
LUCRO BRUTO	(1.212.299,51)
DESPESAS OPERACIONAIS	(1.083.297,30)
DESPESAS COM VENDAS	(174.731,66)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(908.565,64)
RESULTADO FINANCEIRO	(1.626.992,60)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.672.698,36
RESULTADO OPERACIONAL	(2.249.891,05)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(2.249.891,05)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(2.249.891,05)

TIETE, 30 de Abril de 2023

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844
37844

Assinado de forma digital por
JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844
Dados: 2023.06.05 10:37:57
+03'00'

DIEGO MARCOS
HIDALGO
BARBIERI:29329053840
3840

Assinado de forma digital por DIEGO
MARCOS HIDALGO
BARBIERI:29329053840
Dados: 2023.06.05 10:36:56 -03'00'

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

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
A T I V O	29.512.502,16
ATIVO CIRCULANTE	25.793.016,06
DISPONÍVEL	425.447,51
CAIXA	26.503,36
BANCOS CONTA MOVIMENTO	398.068,78
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	875,37
CLIENTES	6.800.010,33
DUPLICATAS A RECEBER	6.800.010,33
OUTROS CRÉDITOS	17.504.504,55
BANCOS CONTA VINCULADA	251.181,90
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	163.028,94
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	148.539,02
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	7.537.434,32
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	8.819.690,37
ESTOQUES	1.063.053,67
MATERIAL DE EMBALAGEM	615.271,64
PRODUTOS ACABADOS	447.782,03
NÃO CIRCULANTE	3.719.486,10
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	3.638.050,08
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.887.796,08
(-)DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(6.029.797,26)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
P A S S I V O	29.512.502,16
PASSIVO CIRCULANTE	79.524.767,64
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	25.057.141,47
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	25.057.141,47
FORNECEDORES	41.285.594,45
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	41.285.594,45
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	47.996,50
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	47.996,50
OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN	8.434.769,05
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	836.179,15
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	7.598.589,90
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.501.135,91
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	201.708,83
CONTAS A PAGAR	2.299.427,08
PROVISÕES	2.198.130,26
OUTRAS PROVISÕES	2.198.130,26
NÃO CIRCULANTE	38.770.744,14
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	9.461.875,94
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	9.461.875,94
PASSIVO A DESCOBERTO	(88.783.009,62)
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(97.471.442,10)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(88.637.495,56)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(8.833.946,54)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	6.452.582,48
ADIAANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	6.452.582,48

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/05/2023, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 29.512.502,16 (vinte e nove milhões quinhentos e doze mil quinhentos e dois reais e dezesseis centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO 2019/NBCTGEC.

TIETE, 31 de Maio de 2023
JOSE VALMOR
BRUNHERA:1073163
7844
Assinado de forma digital por
JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844
Dados: 2023.07.03 08:52:20 -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:29329053840
Dados: 2023.07.03 08:54:06
-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 e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 07/08/2023 às 17:55, sob o número WTTTE23700220910. 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 vnuEabOH.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/05/2023

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	14.829.333,24
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.342.212,19)
RECEITA LÍQUIDA	13.487.121,05
CPV	(17.459.448,20)
LUCRO BRUTO	(3.972.327,15)
DESPESAS OPERACIONAIS	(680.728,65)
DESPESAS COM VENDAS	(167.343,94)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(513.384,71)
RESULTADO FINANCEIRO	(373.656,10)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.693.571,40
RESULTADO OPERACIONAL	(3.333.140,50)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(3.333.140,50)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(3.333.140,50)

TIETE, 31 de Maio de 2023

JOSE VALMOR
BRUNHERA:1073163784
4

Assinado de forma digital por JOSE VALMOR BRUNHERA:1073163784
Dados: 2023.07.03 08:51:35 -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: 2023.07.03 08:55:20 -03'00'

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