



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA 1<sup>a</sup>  
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 ao mês de junho 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 aos meses de julho/23 e agosto/23, cujo prazos findaram-se respectivamente em 25/08/2023 e 25/09/2023.



Diante disso, buscando solucionar a presente questão, a administração judicial entrou em contato direto com a empresa determinando que encaminhe os referidos documentos contábeis até o dia 17/10/2023, caso não sendo atendido o quanto solicitado, tal fato será reportado nos autos.

Nestes termos,  
Pede deferimento.

Campinas, 03 de outubro 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.**

---

**Junho / 2023**

---



## Sumário

<b>1. INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....</b>	<b>5</b>
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL .....	5
<b>3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA .....</b>	<b>8</b>
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
<b>4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS .....</b>	<b>10</b>
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL.....	10
4.1.1. <i>Disponível</i> .....	11
4.1.2. <i>Contas a Receber</i> .....	11
4.1.2.1. Principais clientes.....	12
4.1.3. <i>Estoques</i> .....	12
4.1.4. <i>Investimentos</i> .....	12
4.1.5. <i>Imobilizado</i> .....	13
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 .....	17
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
<b>5.</b>	<b>PASSIVO CONCURSAL</b> .....	<b>28</b>
<b>6.</b>	<b>ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS</b> .....	<b>29</b>
<b>7.</b>	<b>ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL</b> .....	<b>29</b>
<b>8.</b>	<b>ANEXOS</b> .....	<b>30</b>



## 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 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 informações<sup>1</sup>.

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,

<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 constate 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 julho/2022 a junho/2023.

Esta Administradora Judicial já determinou à recuperanda para que encaminhe os documentos contábeis de julho/2023 e agosto/2023 (atrasados) até o dia 17/10/2023, sob as penas da lei.

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

---

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



Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 02/10/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,92% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,50% nesta semana.

A previsão para o câmbio<sup>3</sup> é de R\$ 4,95/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,02/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para aquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 73,00 bilhões para US\$ 72,10 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – manteve-se em US\$ 60,95 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 4,86% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção ficou em 3,87%.

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

<sup>3</sup> 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.



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.

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.

De acordo com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) divulgado pelo IBGE, o preço médio das carnes apresentou diminuição de 5,9% - sendo essa de 5,8% quando considerado o preço médio do frango – no primeiro semestre de 2023. Tal fato pode ser atribuído a redução na demanda.

No mês de junho, dos nove grupos do IPCA, quatro apresentaram queda sendo o indicador geral puxado, especialmente, pelos grupos de Alimentação e bebidas (-0,66%) e Transportes (-0,41%). O subgrupo de aves e ovos apresentou diminuição de 0,37%, representando 1,35% de participação no grupo Alimentação fora do domicílio. Vale ainda mencionar que estes grupos representam cerca de 42% do IPCA.

Outro destaque nesse mês foi o setor de transportes com redução de preços de todos os combustíveis. Registrando recuo de 1,14% encontram-se a gasolina, enquanto o óleo diesel e etanol apresentaram este foi de 6,68% e 5,11%, respectivamente.



A expectativa para 2023, segundo a Associação Brasileira de Proteína Animal (ABPA), é de recuperação no poder de compra do consumidor brasileiro. No mercado interno, a demanda por carne de aves pode chegar a 9,8 milhões de toneladas – aumento de 1,5% quando comparada a 2023.

Em relação a oferta, a ABPA estima que a produção de carne de aves chegará a 14,95 milhões de toneladas, o que representaria um acréscimo de 3,0% em relação ao ano anterior, demonstrando assim a capacidade de adaptação do setor.

### **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%	
<b>Total</b>	<b>2.235.850</b>	<b>100,0000%</b>	

### 3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Administrativo	Produção	Manutenção	Transporte	Apoio	Total	Variação
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
Junho-23	21	231	26	51	40	369	1

No mês de junho/2023 houve aumento de um posto de trabalho, finalizando assim o período com trezentos e sessenta e nove 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.

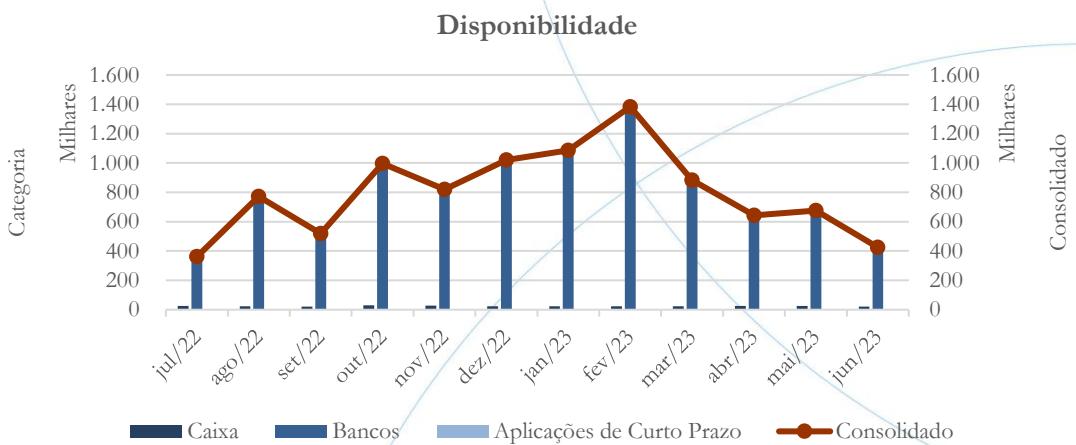
##### 4.1. Balanço Patrimonial

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

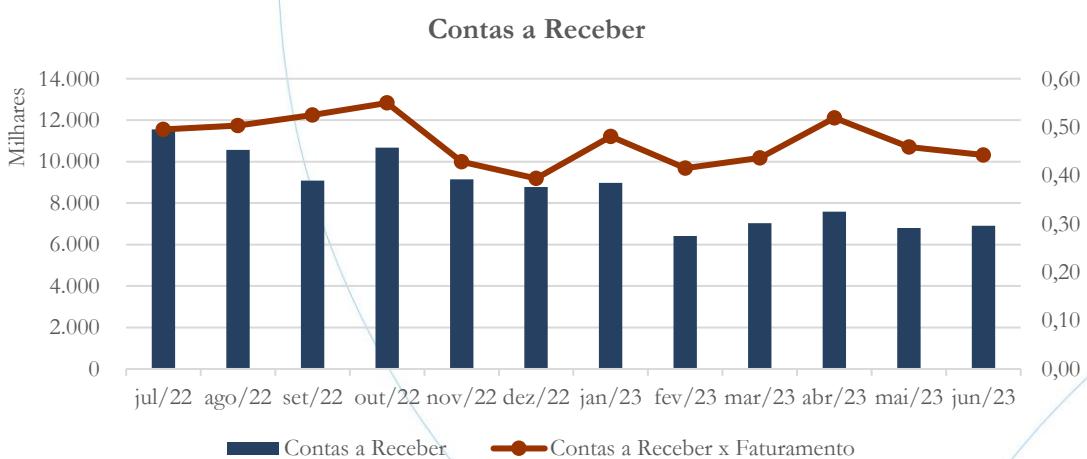
*Gráfico 1*



No mês de junho/2023, o saldo consolidado das disponibilidades registrou diminuição de 37,10%, quando comparado ao mês anterior.

#### 4.1.2. Contas a Receber

*Gráfico 2*





Entre os meses de maio/2023 e junho/2023, o contas a receber apresentou aumento de 1,64%.

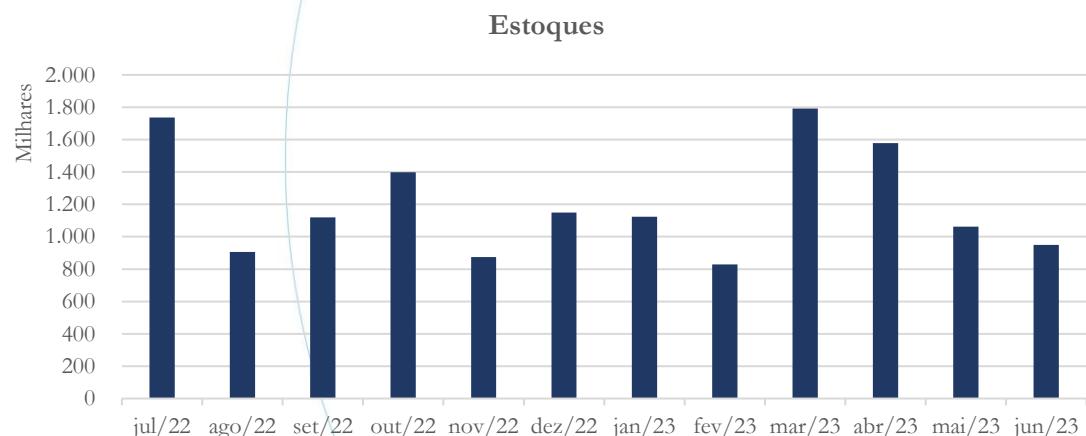
#### 4.1.2.1. Principais clientes

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

Clientes	Valor
CASA DE CARNES BOI DO LITORAL LTDA	1.057.586,52
CARVALHO COMERCIO ATACADISTA LTDA	834.351,77
ROLDÃO AUTO SERVICO COMERCIO DE ALIMENTO	826.739,48
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	735.381,73
CARLOS REIS DIAS	423.128,76
<b>Total:</b>	<b>3.877.188,26</b>

#### 4.1.3. Estoques

*Gráfico 3*



O saldo de estoques passou de R\$ 1,06 milhão em maio/2023 para R\$ 949,7 mil em junho/2023.

#### 4.1.4. Investimentos



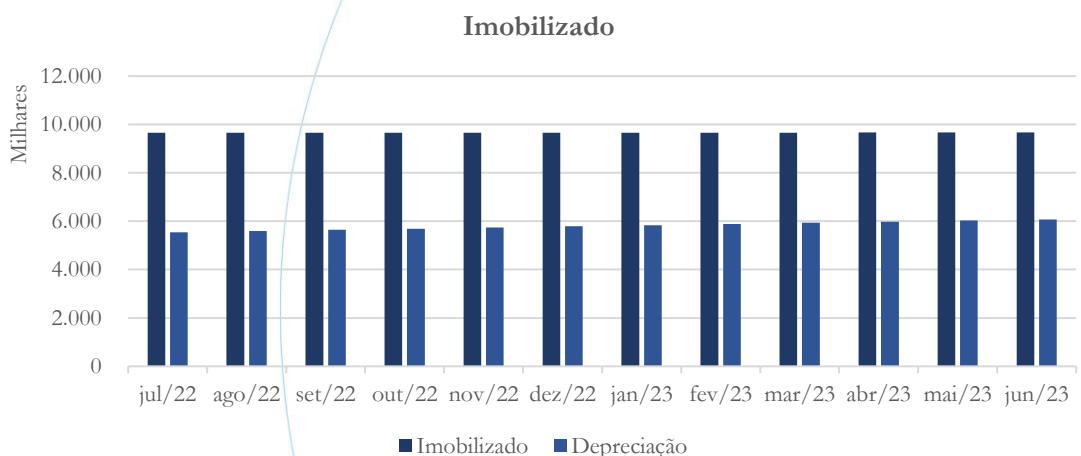
A Dacar não apresenta saldo referente a investimentos em seu Balanço Patrimonial

#### 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

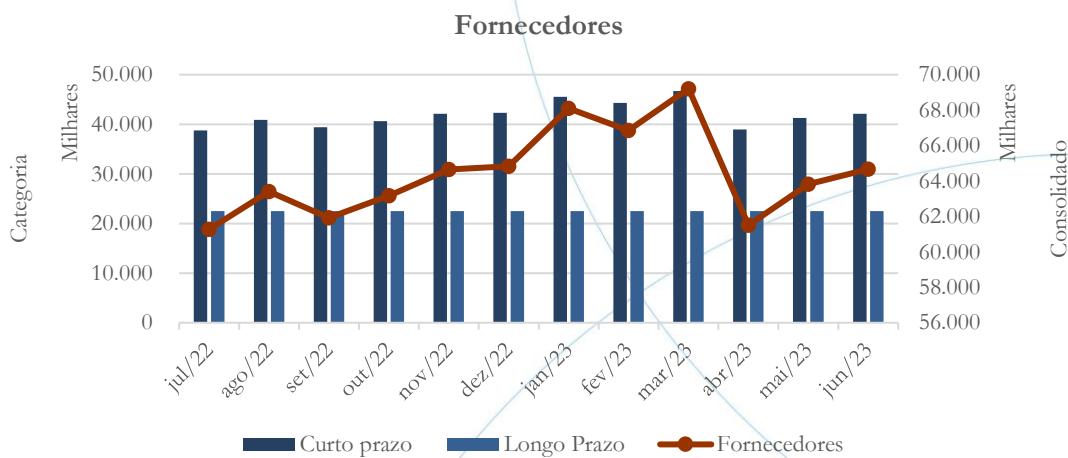


O imobilizado apresentou aumento de 0,04% no mês de junho/2023, enquanto na depreciação esse foi de 0,77% no mesmo período em análise.

#### 4.1.6. Fornecedores



Gráfico 5



No mês de junho/2023, o saldo consolidado da conta fornecedores apresentou aumento de 1,33%, quando comparado ao mês anterior.

#### 4.1.6.1. Principais fornecedores

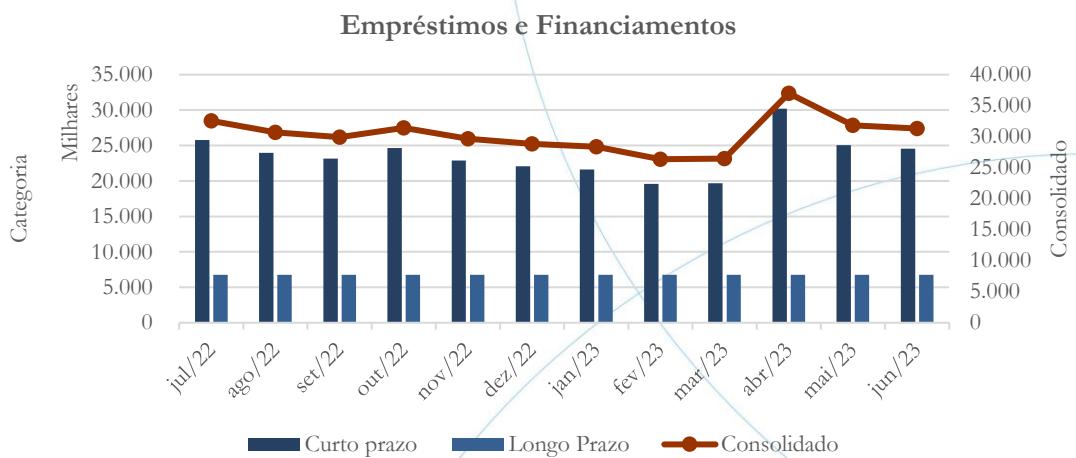
De acordo com a recuperanda, no mês de junho/2023 seus principais fornecedores foram:

Fornecedores	Valor
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	39.952.712,28
ESCRITORIO TECNICO CONTABIL SAO BENEDITO	871.268,79
FRIGORIFICO ROSFRAN LTDA	249.157,00
ESB CONTABILIDADE S/S	238.570,55
LUIS EDUARDO VALERIO ELETRICIDADE LTDA	161.925,00
LORDTECH POLIMEROS LTDA	82.913,15
ITUPETRO-COMERCIO E TRANSP. DE DERIV.PETR. LTDA.	56.490,00
CGMP CENTRO DE GESTAO DE MEIOS DE PAGAMENTO LTDA	50.827,25
<b>Total</b>	<b>41.663.864,02</b>

#### 4.1.7. Empréstimos e Financiamentos



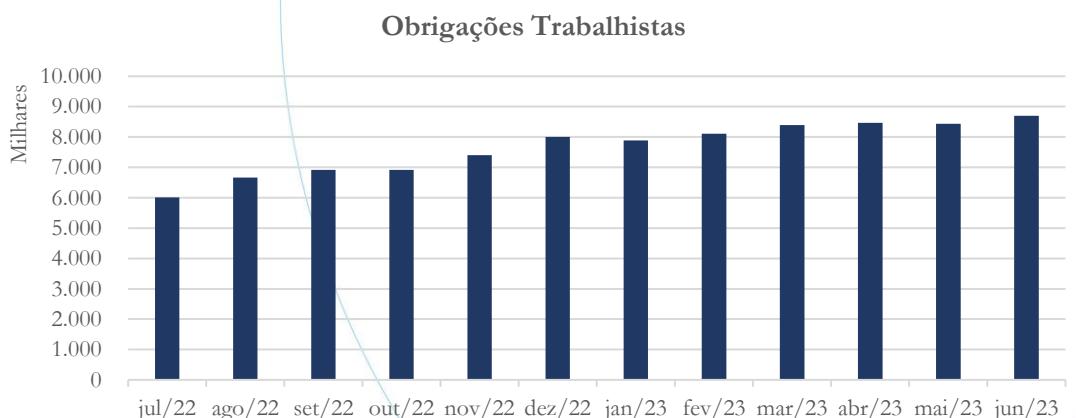
Gráfico 6



No mês de junho/2023, os empréstimos e financiamento a curto prazo demonstraram diminuição de 2,00%, enquanto a longo prazo, o saldo não apresentou alteração.

#### 4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



O saldo das obrigações trabalhistas apresentou aumento de 3,18% entre os meses de maio/2023 e junho/2023.



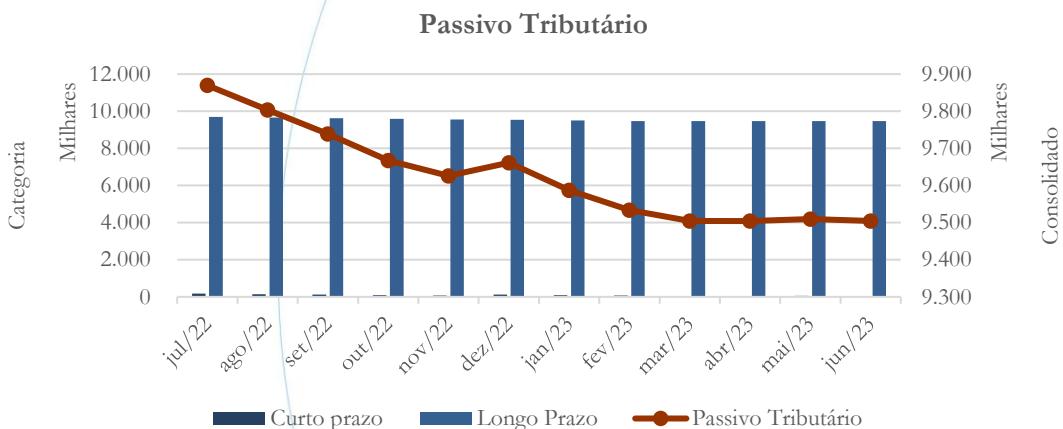
A tabela abaixo apresenta a composição do passivo trabalhista:

Passivo Trabalhista	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Salários e Ordenados	499.145,67	472.327,82	463.575,18	510.266,89	476.762,58	491.167,34
Rescisões	367.410,82	357.790,66	343.616,64	344.410,97	359.416,57	347.112,68
INSS	6.871.637,14	7.129.398,90	7.431.635,80	7.456.456,33	7.445.617,39	7.710.776,18
FGTS	66.684,94	68.166,40	69.492,02	73.945,43	71.772,63	72.533,28
Outros	81.246,50	81.224,34	81.185,68	81.164,51	81.199,88	81.179,96
<b>Total:</b>	<b>7.886.125,07</b>	<b>8.108.908,12</b>	<b>8.389.505,32</b>	<b>8.466.244,13</b>	<b>8.434.769,05</b>	<b>8.702.769,44</b>

No mês de junho/2023, o INSS representou 88,60% do passivo trabalhista.

#### 4.1.9. Passivo Tributário

*Gráfico 8*



No mês de junho/2023, o saldo consolidado do passivo tributário apresentou diminuição de 0,06%, quando comparado ao mês anterior.

A tabela abaixo apresenta a composição do passivo tributário:

Esfera Fazendária	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jul/23
Municipal	3.642,87	3.706,39	6.285,31	3.706,39	3.862,39	3.706,39



Estadual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Federal	49.385,25	40.533,62	36.500,26	38.571,67	44.134,11	38.882,64
Previdenciária	9.534.311,95	9.489.687,75	9.461.875,94	9.461.875,94	9.461.875,94	9.461.875,94
<b>Total:</b>	<b>9.587.340,07</b>	<b>9.533.927,76</b>	<b>9.504.661,51</b>	<b>9.504.154,00</b>	<b>9.509.872,44</b>	<b>9.504.464,97</b>

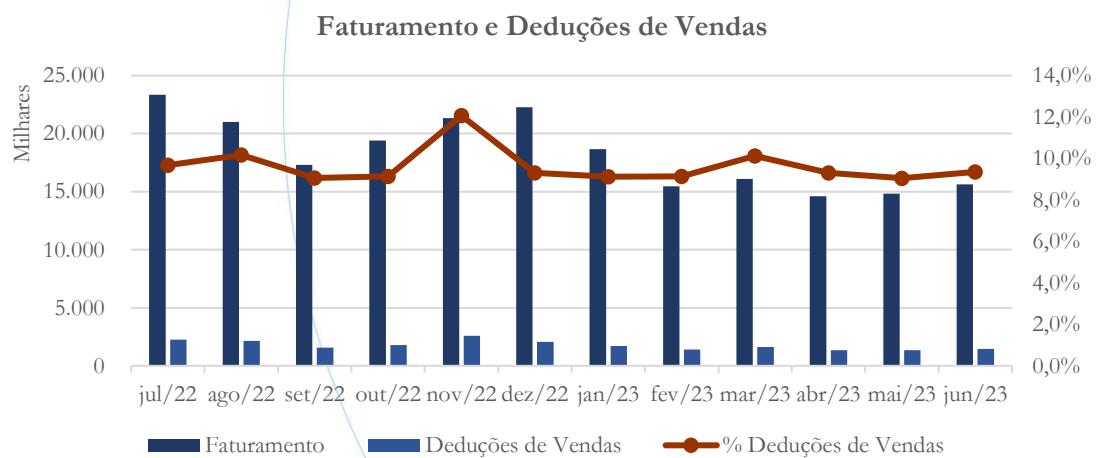
A esfera Previdenciária representou 99,55% do passivo tributário total referente ao mês de junho/2023.

#### 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

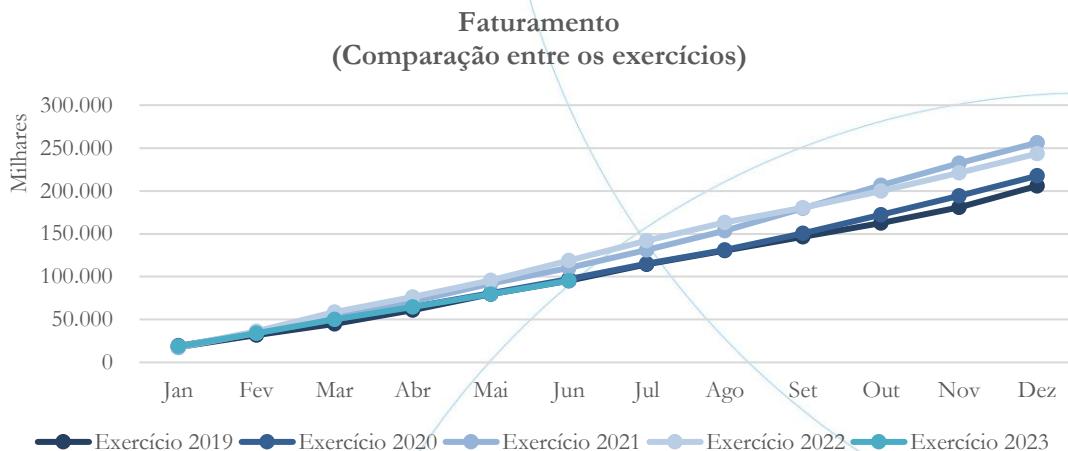
Gráfico 9



O faturamento apresentou aumento de 5,35%, cujo saldo foi de R\$ 15,62 milhões, enquanto nas deduções de vendas esse foi de 8,95% em junho/2023 quando comparadas ao mês anterior.



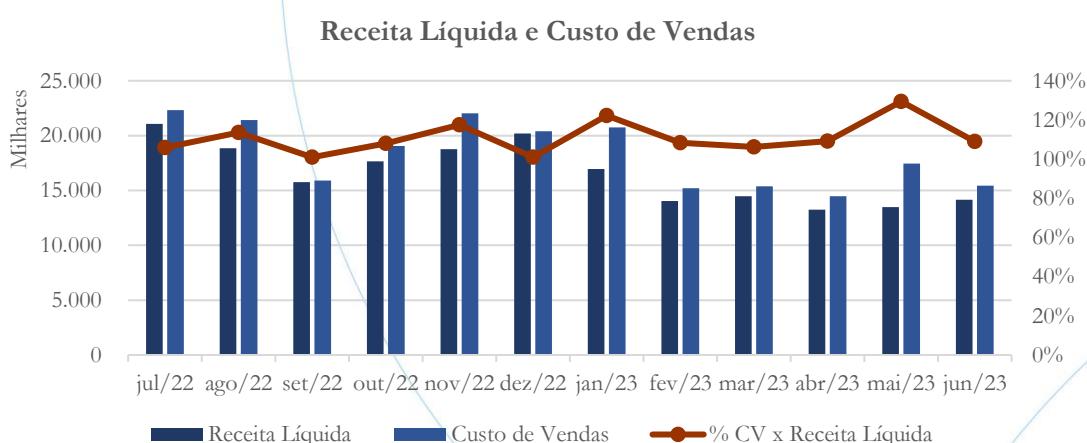
Gráfico 10



Comparando o período entre os meses de junho/2022 e junho/2023, verifica-se que o faturamento apresentou diminuição passando de R\$ 118,7 milhões para R\$ 95,3 milhões, respectivamente.

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

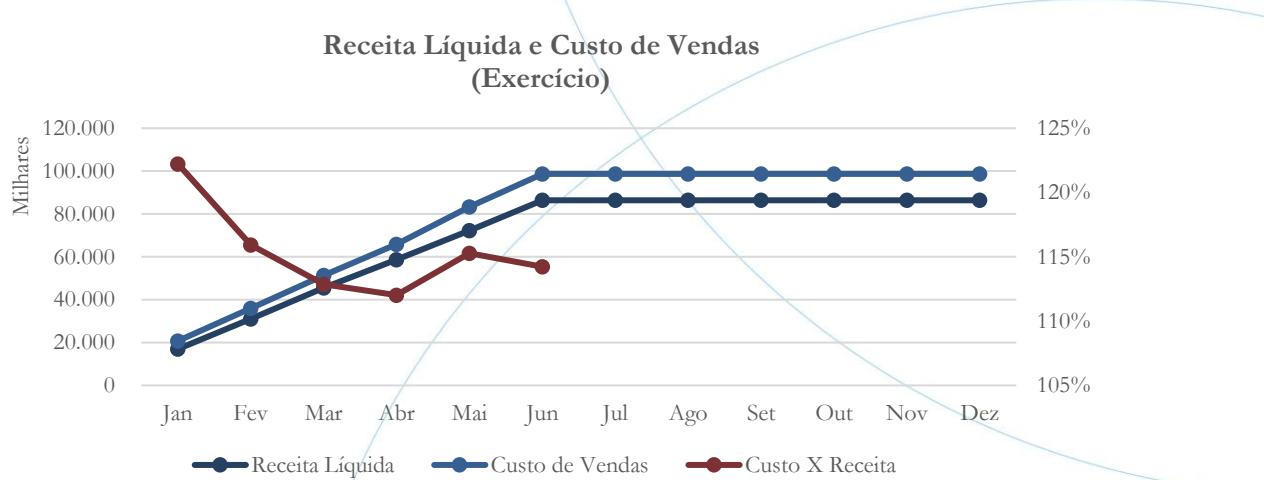
Gráfico 11





A receita líquida apresentou aumento de 4,99% no mês de junho/2023, enquanto no custo de vendas houve diminuição de 11,63% no mesmo mês.

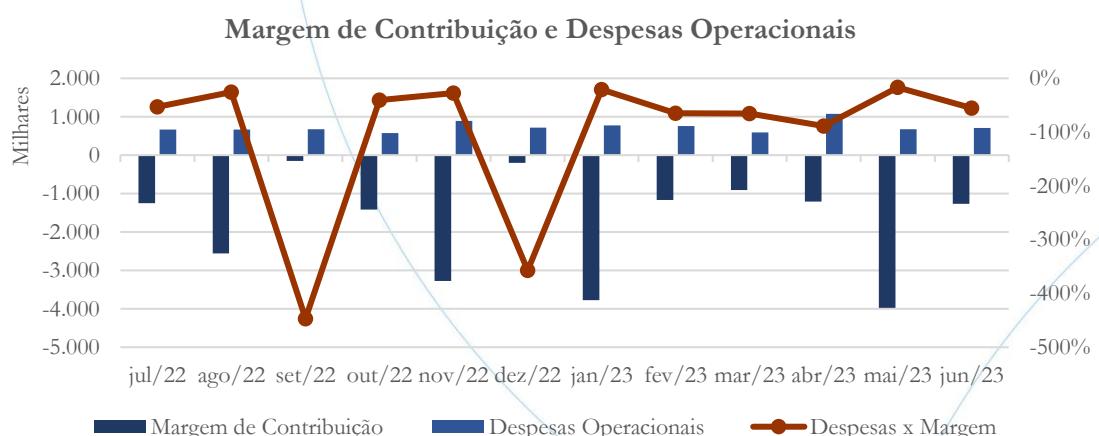
*Gráfico 12*



O custo de vendas tem apresentado tendência decrescente, representando 114,24% da receita líquida auferida no mês de junho/2023.

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

*Gráfico 13*





No mês de junho/2023, a margem de contribuição negativa apresentou redução de 68,04%, enquanto nas despesas operacionais houve aumento de 4,82% quando comparadas ao mês anterior.

#### 4.2.4. Resultado Operacional

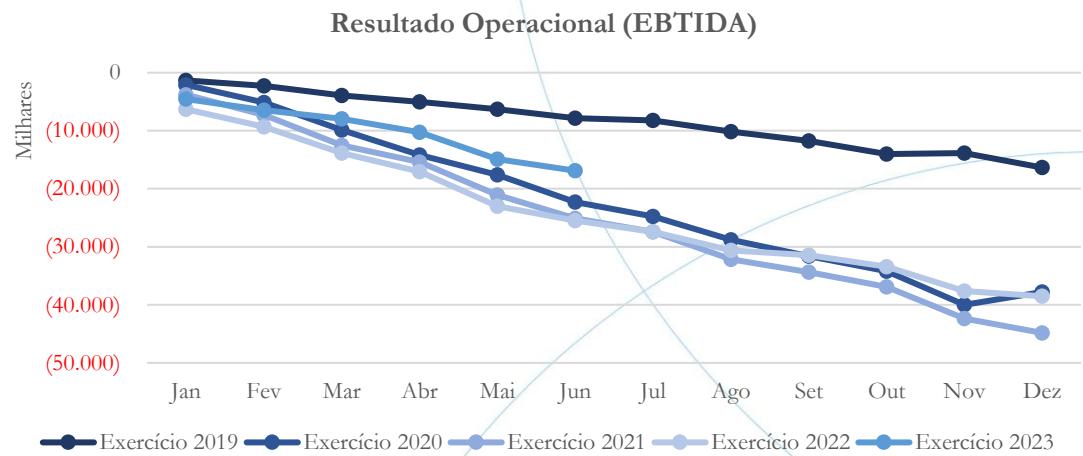
*Gráfico 14*



Considerando o exercício de 2023, até o momento, o prejuízo operacional foi de R\$ 16,8 milhões.



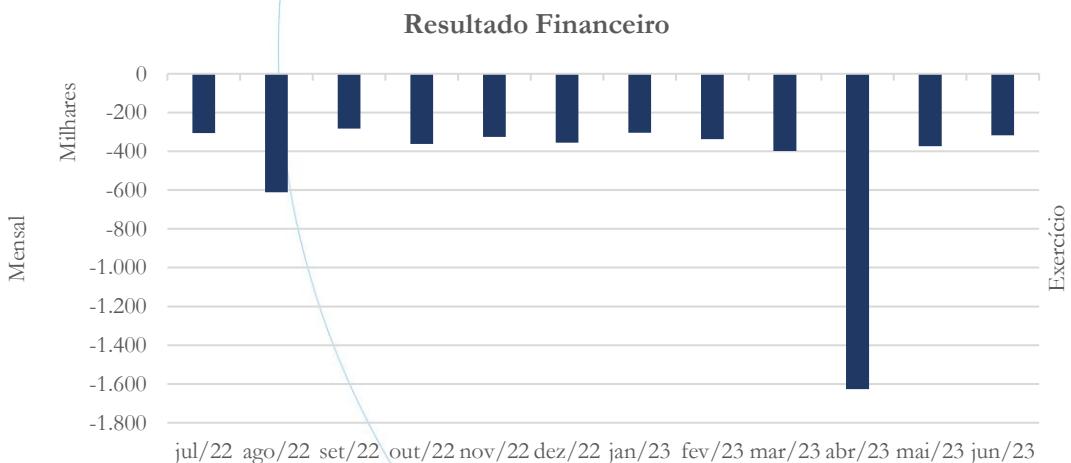
Gráfico 15



Observando o primeiro semestre do exercício de 2022, verifica-se que o resultado operacional (EBTIDA) negativo apresentou diminuição em 2023.

#### 4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 16



No exercício de 2023, as despesas financeiras foram de R\$ 3,35 milhões.



#### 4.2.6. Resultado Não Operacional

Gráfico 17



O resultado não operacional positivo foi de R\$ 10,9 milhões no exercício de 2023.

#### 4.2.7. Resultado Líquido

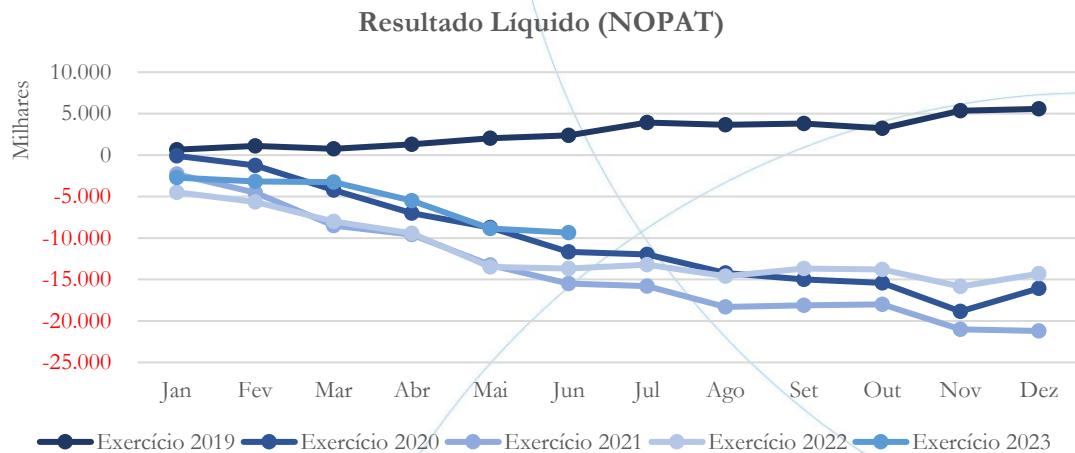
Gráfico 18



No primeiro semestre de 2023, o prejuízo líquido foi de R\$ 9,35 milhões.



Gráfico 19



Comparando o primeiro semestre do exercício de 2022 com igual período de 2023, verificasse que houve diminuição no prejuízo líquido, conforme o gráfico acima.

#### 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.

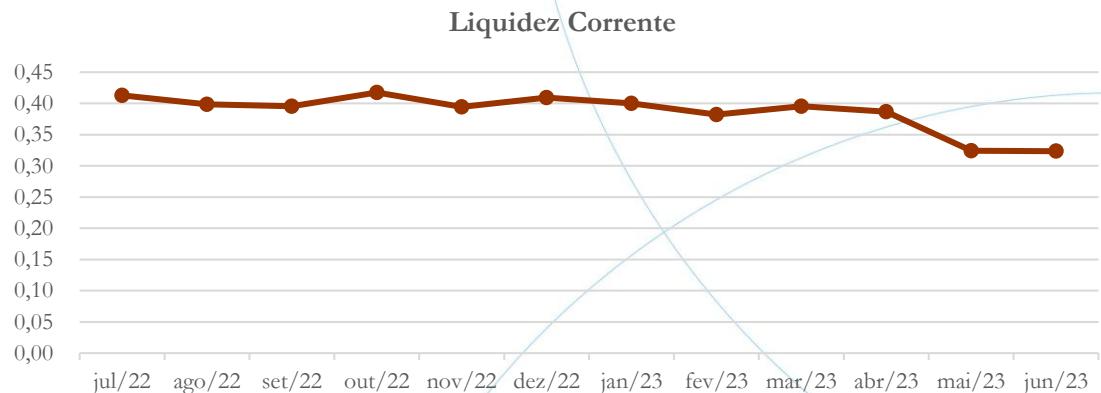
##### 4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente<sup>4</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.

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



Gráfico 20



A liquidez corrente, no mês junho/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

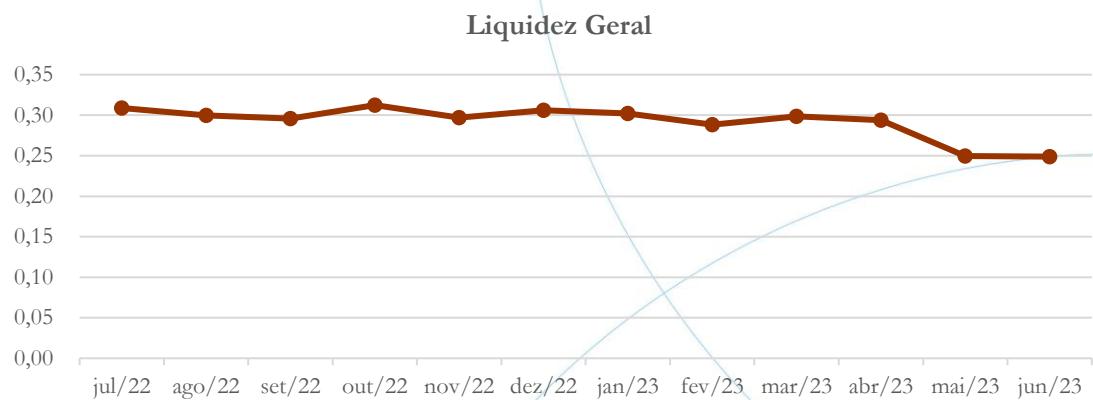
Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo<sup>5</sup>. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, consequentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

---

<sup>5</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 21



No mês de junho/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



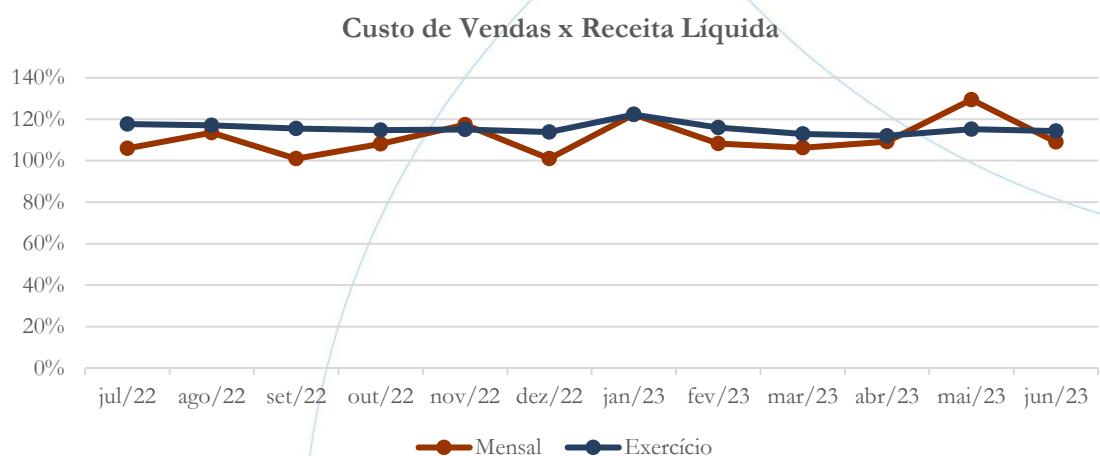


No mês de junho/2023, o índice de endividamento foi de 402%, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

#### 4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

*Gráfico 23*



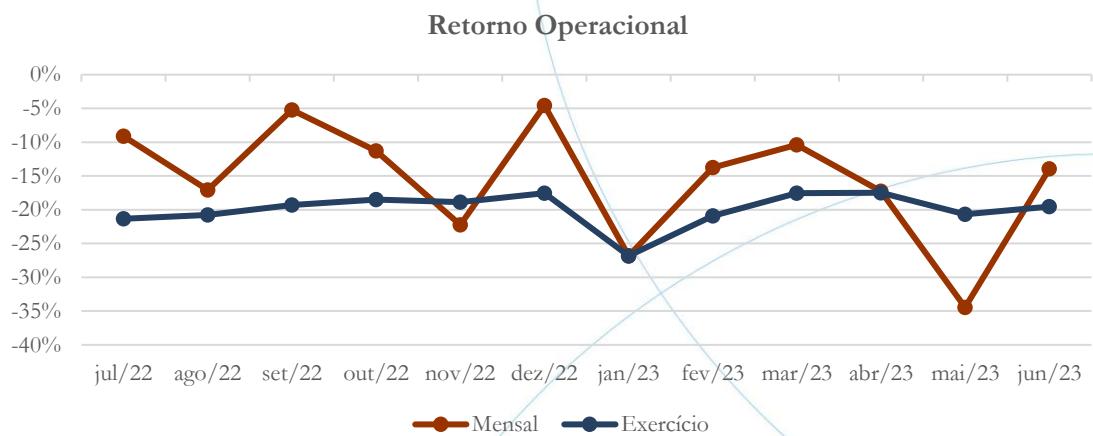
O custo de vendas representou 108,97% da receita líquida auferida no mês de junho/2023, enquanto no exercício esse foi de 114,24%.

#### 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



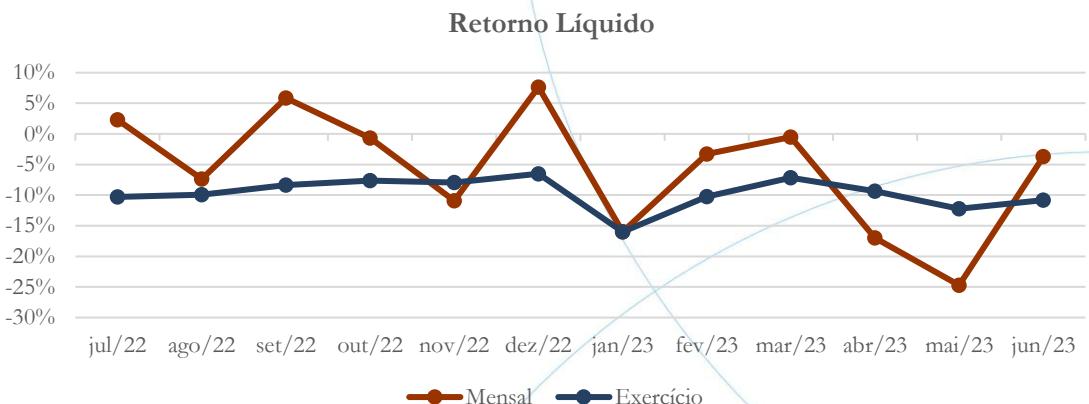
O retorno operacional manteve-se negativo em 13,94% no mês de junho/2023, enquanto no exercício esse foi de 19,55%.

#### 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

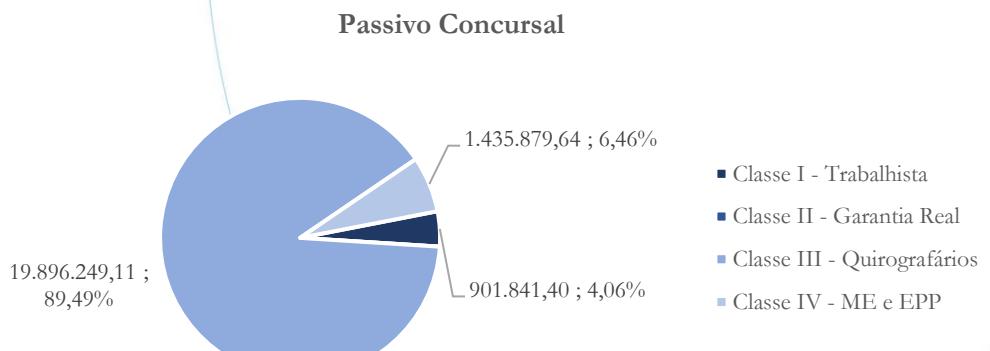


O retorno líquido, apresentou índice negativo de 3,69% no mês de junho/2023, sendo este de 10,8% no exercício de 2023.

## 5. Passivo Concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal<sup>6</sup>:

Gráfico 26



<sup>6</sup> Atualizado em julho/2022.



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%
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>22.233.970,15</b>	<b>100,00%</b>

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

Até o presente momento do exercício de 2023, a recuperanda apresentou prejuízo operacional de R\$ 16,9 milhões e, apesar de demonstrar resultado não operacional positivo, este não foi suficiente para reverter a situação da empresa, sendo contabilizado prejuízo líquido acumulado de R\$ 9,3 milhões.

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), 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**

<b>Descrição</b>	<b>Saldo Atual</b>
<b>ATIVO</b>	<b>29.590.854,63</b>
ATIVO CIRCULANTE	25.914.298,13
DISPONÍVEL	207.820,17
CAIXA	21.669,42
BANCOS CONTA MOVIMENTO	185.116,44
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	1.034,31
CLIENTES	6.911.502,44
DUPPLICATAS A RECEBER	6.911.502,44
OUTROS CRÉDITOS	17.845.233,37
BANCOS CONTA VINCULADA	217.766,14
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	171.152,37
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	152.004,29
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	7.545.798,35
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	9.173.882,22
ESTOQUES	949.742,15
MATERIAL DE EMBALAGEM	538.478,88
PRODUTOS ACABADOS	411.263,27
NÃO CIRCULANTE	3.676.556,50
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	3.595.120,48
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.891.486,08
(-)DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	(6.076.416,86)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

## BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
<b>PASSIVO</b>	<b>29.590.854,63</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>80.122.653,75</b>
<b>FINANCIAMENTOS NACIONAIS</b>	<b>24.554.998,02</b>
<b>FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO</b>	<b>24.554.998,02</b>
<b>FORNECEDORES</b>	<b>42.131.877,46</b>
<b>FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN</b>	<b>42.131.877,46</b>
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>42.589,03</b>
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>42.589,03</b>
<b>OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN</b>	<b>8.702.769,44</b>
<b>OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL</b>	<b>838.280,02</b>
<b>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>7.864.489,42</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>2.467.742,66</b>
<b>ADIANTAMENTOS DE CLIENTES</b>	<b>133.273,01</b>
<b>CONTAS A PAGAR</b>	<b>2.334.469,65</b>
<b>PROVISÕES</b>	<b>2.222.677,14</b>
<b>OUTRAS PROVISÕES</b>	<b>2.222.677,14</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>38.770.744,14</b>
<b>OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS</b>	<b>6.772.818,35</b>
<b>TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS</b>	<b>6.042.582,52</b>
<b>CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO</b>	<b>730.235,83</b>
<b>FORNECEDORES</b>	<b>22.536.049,85</b>
<b>FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS</b>	<b>22.536.049,85</b>
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>9.461.875,94</b>
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>9.461.875,94</b>
<b>PASSIVO A DESCOBERTO</b>	<b>(89.302.543,26)</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2.235.850,00</b>
<b>CAPITAL SUBSCRITO</b>	<b>2.235.850,00</b>
<b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>(97.994.472,30)</b>
<b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>(88.637.495,56)</b>
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(9.356.976,74)</b>
<b>RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT</b>	<b>6.456.079,04</b>
<b>ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL</b>	<b>6.456.079,04</b>

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 30/06/2023, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 29.590.854,63 (vinte e nove milhões quinhentos e noventa mil oitocentos e cinquenta e quatro reais e sessenta e três centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO 2019/NBCTGEC.

TIETE, 30 de Junho de 2023

JOSE VALMOR  
Assinado de forma digital por JOSE  
VALMOR BRUNHERA:10731637844 Dados: 2023.08.07 11:36:18 -03'00'

SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO Assinado de forma digital por DIEGO  
BARBIERI:29329053840 MARCOS HIDALGO  
BARBIERI:29329053840 Dados: 2023.08.07 11:38:44 -03'00'

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 30/06/2023

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	15.622.236,80
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.462.334,85)
RECEITA LÍQUIDA	14.159.901,95
CPV	(15.429.532,82)
LUCRO BRUTO	(1.269.630,87)
DESPESAS OPERACIONAIS	(713.227,92)
DESPESAS COM VENDAS	(165.715,84)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(547.512,08)
RESULTADO FINANCEIRO	(317.446,62)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.777.275,21
RESULTADO OPERACIONAL	(523.030,20)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(523.030,20)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(523.030,20)

TIETE, 30 de Junho de 2023

JOSE VALMOR  
BRUNHERA:10731637844 Assinado de forma digital por JOSE  
VALMOR BRUNHERA:10731637844 Dados: 2023.08.07 11:34:50 -03'00'

DIEGO MARCOS  
HIDALGO  
BARBIERI:29329053840 Assinado de forma digital por  
DIEGO MARCOS HIDALGO  
BARBIERI:29329053840 Dados: 2023.08.07 11:39:45  
-03'00'

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

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44