

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA E. 3ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE GARÇA – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo sob nº 1000628-87.2019.8.26.0201

Recuperação Judicial

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **FLÁVIA CRISTINA PERÃO-ME – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em obediência ao quando disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, requerer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) da Recuperanda referente aos meses de maio e junho de 2022, bem como, respectivos documentos contábeis atinentes ao mesmo período.

Termos em que, pede deferimento.

Campinas, 03 de Agosto de 2022.

R4C ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Maurício Dellova de Campos

OAB/SP nº 183.917

Arthur F. Cesarini

OAB/SP nº 345.711

Felipe Rodrigues Medeiros

OAB/SP nº 468.865



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Flavia Cristina Perão

Junho/2022



Sumário

1. INTRODUÇÃO	5
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E SETORIAL E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA	6
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	9
3.1. DA EMPRESA.....	9
3.2. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
3.3. DA RELAÇÃO DE ESTABELECIMENTOS E FILIAIS.....	10
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	10
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	10
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	11
4.1.1. Disponível.....	11
4.1.2. Contas a Receber.....	12
4.1.3. Estoques.....	12
4.1.4. Imobilizado.....	13
4.1.5. Fornecedores.....	16
4.1.6. Empréstimos e Financiamentos.....	16
4.1.7. Obrigações Sociais e Trabalhistas	18
4.1.8. Passivo Tributário.....	18
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	19
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas.....	19
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas	20
4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais	21
4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)	22
4.2.5. Resultado Financeiro	22
4.2.6. Resultado Líquido.....	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	24
4.3.1. Liquidez Corrente.....	24
4.3.2. Liquidez Geral.....	25
4.3.3. Endividamento	26
4.3.4. Participação do Custo de Vendas.....	26
4.3.5. Margem EBTIDA.....	27



4.3.6.	Retorno Líquido	28
5.	PASSIVO CONCURSAL.....	29
6.	ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	30
7.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL.....	30
8.	ANEXOS	31



Glossário

Perão	Flavia Cristina Perão
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 final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Flavia Cristina Perão

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, pela recuperanda, entre os meses de julho/2021 a junho/2022.

2. Do cenário econômico e setorial 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 pela 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 01/08/2022 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 1,97% neste ano. Para o mercado financeiro, a previsão para 2023 foi de 0,40% - menor que a prevista na semana passada.

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



A previsão para o câmbio³ é de R\$ 5,20/US\$. Para o ano de 2023, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,20/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 passou de US\$ 68,50 bilhões na semana passada para US\$ 67,20 bilhões. Em relação ao ano de 2023, a expectativa – também de superávit – foi mantida em US\$ 60,00 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 11,00% 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 7,30% para 7,15%, portanto, acima do teto da meta estipulado pelo CMN. Para 2023, a projeção passou de 5,30% para 5,33%.

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%.

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

Dados divulgados pela Confederação da Agricultura e Pecuária do Brasil (CNA⁵) revelam que o PIB do agronegócios cresceu 8,36% em 2021, alcançando participação de 27,4% no PIB brasileiro, segundo a última medição realizada.

Os maiores destaques foram os segmentos primários e de insumos agrícolas, os quais apresentaram aumento de 17,52% e 52,63%, respectivamente. O ramo pecuário foi o que menor desempenho apresentou. Segundo a pesquisa, esse se deve ao aumento expressivo dos custos com insumos, de dentro da porteira.

No primeiro trimestre de 2022, o PIB do agronegócios recuou 0,8% devido à forte alta nos custos com insumos, tanto na agropecuária quanto na agroindústria.

Entre os segmentos, somente os insumos (9,61%) apresentaram crescimento, enquanto os demais setores – primário (-2,48%), agroindústria (-0,43%) e agrosserviços (-1,51%) – apresentaram queda.

Considerando o resultado do primeiro trimestre de 2022, bem como o PIB brasileiro, a perspectiva é de que a participação do setor na economia fique por volta de 26,24% em 2022.

⁵ Vale ressaltar que enquanto o PIB do IBGE considera apenas o que é produzido dentro das fazendas, o indicador da CNA – calculado em parceria com o Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada (Cepea) leva em conta tudo que foi movimentado dentro e fora da porteira, isto é, insumos, agroindústria e serviços.



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. Da empresa

Informações	FLAVIA CRISTINA PERÃO
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Razão Social	FLAVIA CRISTINA PERÃO
Nome Fantasia	N/A
Data de Abertura	22/11/2021
CNPJ	17.199.129/0001-73
Inscrição Estadual	315.038.650.119
Endereço	Faz três Irmãos
Complemento	N/A
Bairro	Rural
Cidade	Garça
Estado	SP
CEP	17.400-000
Natureza Jurídica	412-0 - Produtor Rural (Pessoa Física)
CNAE Principal	01.34-2-00 - Cultivo de café
CNAE Secundários	N/A
Capital Social (R\$)	N/A

3.2. Da composição societária

Flavia Cristina Perão – 100%

Capital Social: N/A



3.3. Da relação de estabelecimentos e filiais

Não Aplicável

3.4. Da estrutura organizacional

Período	Fazenda Santa Paulina	Fazenda Três Irmãos	Fazenda Mandaguary	Total
Maio	2	3	4	9
Junho	3	3	4	10
Julho	3	3	4	10
Agosto	5	4	5	14
Setembro	5	4	5	14
Outubro	6	5	5	16
Novembro	6	5	5	16
Dezembro/2021	6	5	5	16
Janeiro/2022	5	5	5	15
Fevereiro/2022	6	5	5	16
Março/2022	5	5	4	14
Abril/2022	4	4	3	11
Maio/2022	4	4	2	10
Junho/2022	4	2	2	8

Nos últimos dois meses houve a diminuição de três postos de trabalho, encerrando o período com oito colaboradores – conforme tabela acima.

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



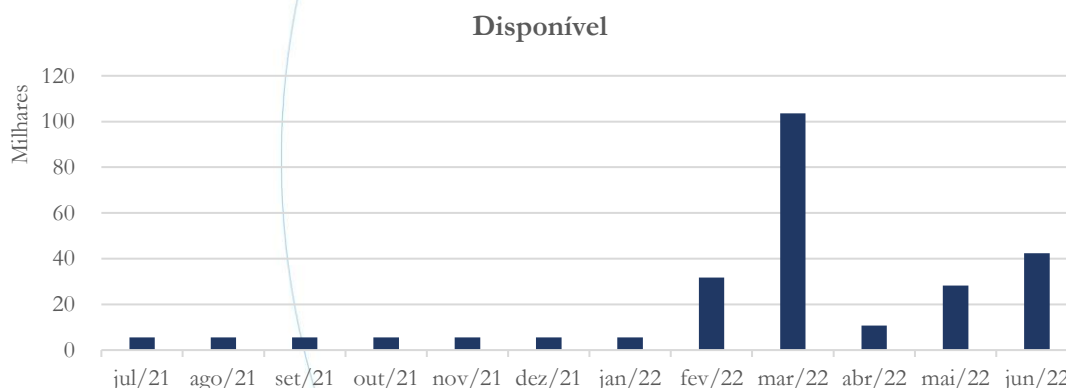
resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

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. Disponível⁶

Gráfico 1



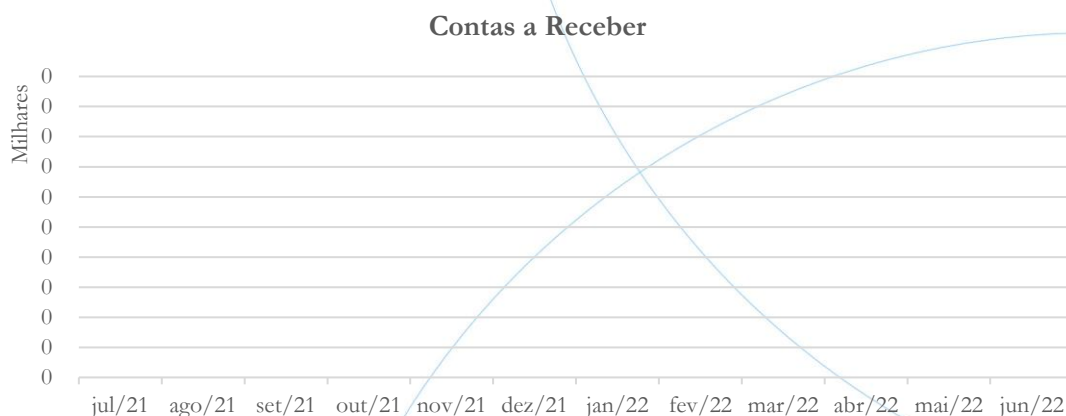
Após apresentar diminuição no mês anterior, o saldo do disponível registrou alta de 161,91% no mês de maio/2022 e de 50,14% em junho/2022.

⁶ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações



4.1.2. Contas a Receber⁷

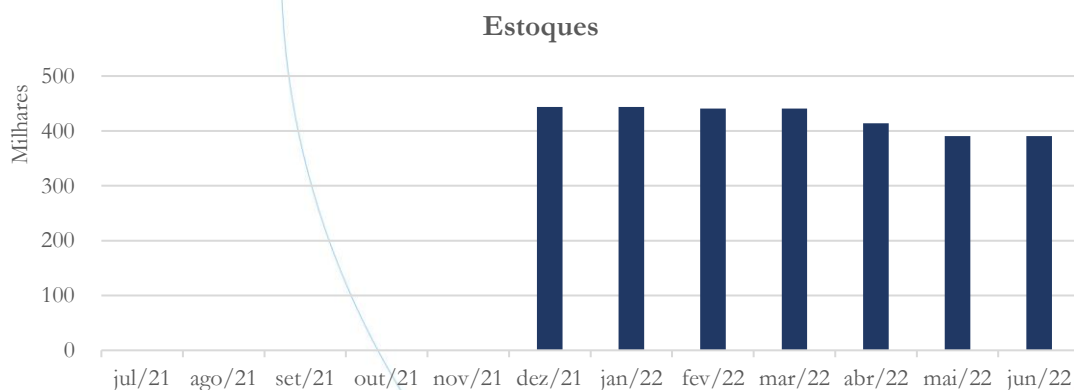
Gráfico 2



Conforme o gráfico acima, não há saldo no contas a receber ao longo do período em análise.

4.1.3. Estoques

Gráfico 3





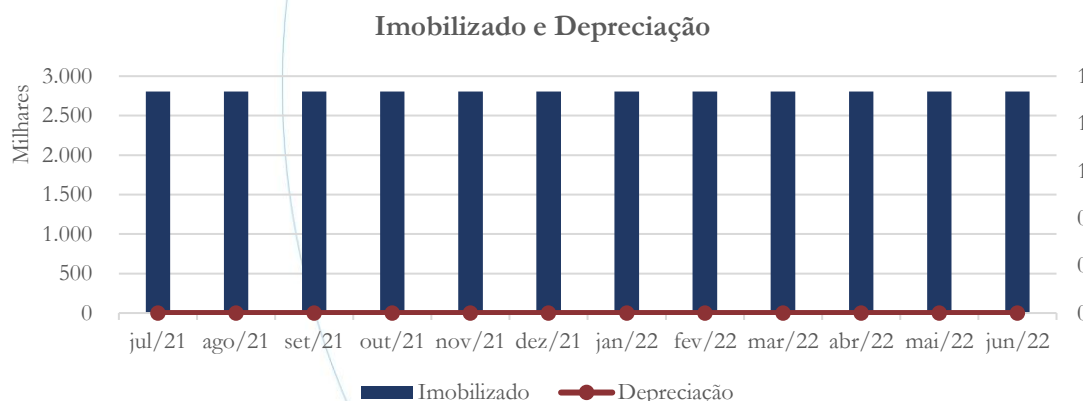
No mês de maio/2022, o saldo dos estoques registrou diminuição de 5,74%, quando comparado ao mês anterior, enquanto no mês de junho/2022 esse manteve-se estável – conforme o gráfico acima.

4.1.4. 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 não apresentou alteração, enquanto a depreciação apresenta saldo zero – conforme gráfico acima.

Solicitamos a seguinte informação:



O imobilizado manteve-se estável durante o período de janeiro/2021 a dezembro/2021, contabilizando saldo no valor de R\$ 2.804.100, enquanto a depreciação apresenta saldo zero – conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que encaminhe a composição do imobilizado, indicando os bens e o valor de cada um deles, com data de aquisição e valor a depreciar.

Segundo a recuperanda:

Por se tratar de pessoa física que atua como produtora rural, portanto sujeita a regime de apuração tributária em que os efeitos da depreciação são neutros, os ativos imobilizados da Recuperanda nunca foram objeto de depreciação contábil ou fiscal em balanço. Todos os itens que compõem o ativo mobilizado da Recuperanda estão contabilizados de acordo com o custo de aquisição.

A recuperanda apresentou informação referente a depreciação, não sendo ainda encaminhado a composição do imobilizado, indicando os bens e o valor de cada um deles – os quais foram novamente solicitados à recuperanda.

A recuperanda apresentou a seguinte tabela:



Máquinas/Descrição	Data de Aquisição	Valor Conforme Custo de Aquisição sem depreciação acumulada
Recolhedora de Café Mogiana Pé de Boi	18/03/2016	R\$ 73.000,00
Recolhedora de Café Mogiana Pé de Boi	18/03/2016	R\$ 73.000,00
Recolhedora de Café Mogiana Pé de Boi	18/03/2016	R\$ 73.000,00
Recolhedora de Café Mogiana Pé de Boi	18/03/2016	R\$ 73.000,00
Fertmax Coffee 2500 Acion Hi Ano 2017	17/08/2017	R\$ 30.000,00
Pulverizador Agrícola ano 2016	10/11/2016	R\$ 10.500,00
Pulverizador Agrícola ano 2016	05/11/2018	R\$ 12.000,00
Roçadeira Central e Lateral marca Santa Rita - Série 1367	29/01/2019	R\$ 6.900,00
Fertmax DCA 2500 Hidráulica ano 2020	14/12/2005	R\$ 38.700,00
Distribuidor de composto M 900 Top III	13/12/2020	R\$ 34.000,00
Valor total dos ativos		R\$ 424.100,00

A tabela acima apresentada pela recuperanda possui saldo divergente daquele contabilizado no Balanço Patrimonial, sendo necessário maiores esclarecimentos por parte da recuperanda.

Como esclarecimento do acima exposto, a recuperanda informou:

O valor de R\$ 2.804.100,00 refere-se ao imóvel rural (Fazenda Três Irmãos) juntamente com as máquinas citadas na tabela acima.

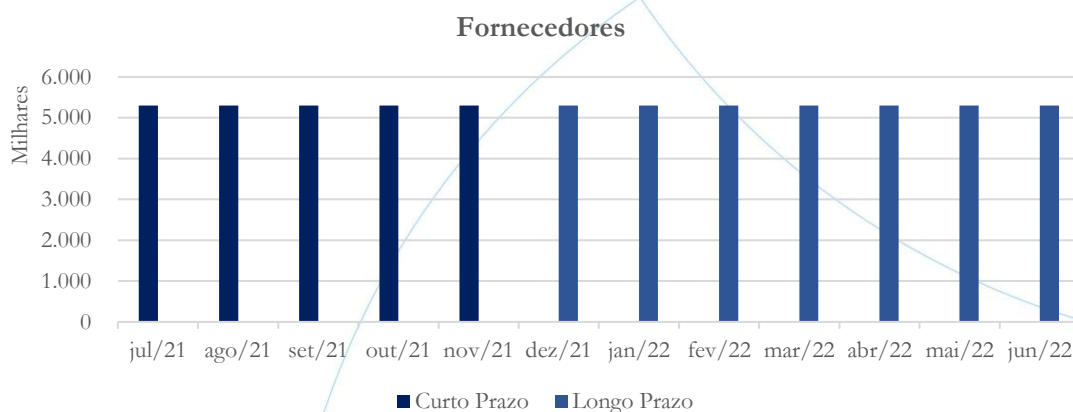
A recuperanda apresentou a informação solicitada. No entanto, cabe observar ainda que esta não registra a depreciação do imobilizado, sempre ressaltando que tal



informação não é utilizada somente para fins fiscais, mas também para corrigir o valor dos bens ao longo de sua vida útil.

4.1.5. Fornecedores

Gráfico 5

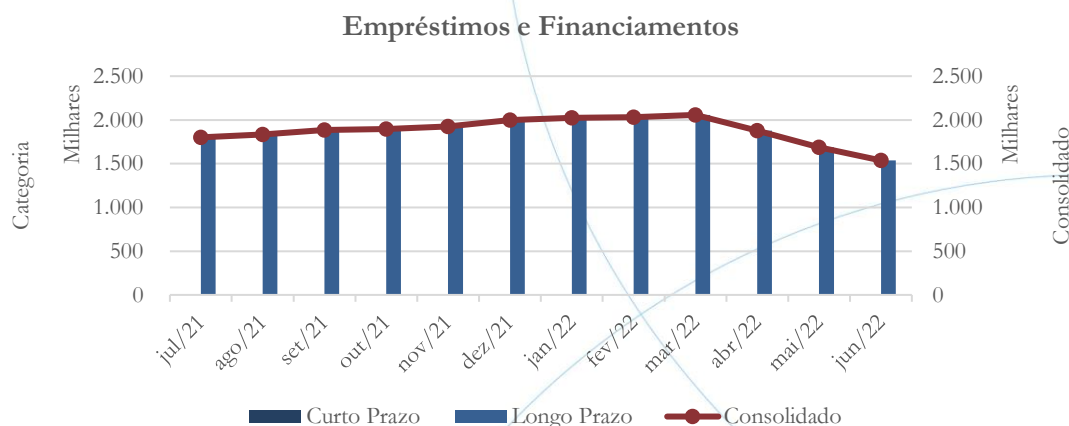


Conforme o gráfico acima, o saldo da conta fornecedores a longo prazo manteve-se estável.

4.1.6. Empréstimos e Financiamentos



Gráfico 6



No mês de maio/2022, o saldo dos empréstimos e financiamentos a longo prazo apresentou diminuição de 10,12%, enquanto em junho/2022 essa foi de 8,89%, quando comparado ao mês anterior.

No relatório anterior:

No mês de abril/2022, o saldo consolidado da conta empréstimos e financiamentos⁸ apresentou diminuição de 8,78%, movimentação essa registrada a longo prazo – conforme o gráfico acima. Considerando que os recursos utilizados na operação são obtidos através de empréstimos realizados entre familiares, cabe comentar a contabilização realizada entre a recuperanda e o Sr. Guilherme Henrique Perão, conforme o balancete da Sra. Flávia, apresentou o recebimento de recursos no valor de R\$ 19.422,35 e o envio de R\$ 200.000,00. Em confronto com o balancete do Sr. Guilherme Henrique foi identificado o valor de R\$ 19.422,35, no entanto, não foi identificado a contabilização no valor de R\$ 200.000,00. Dessa

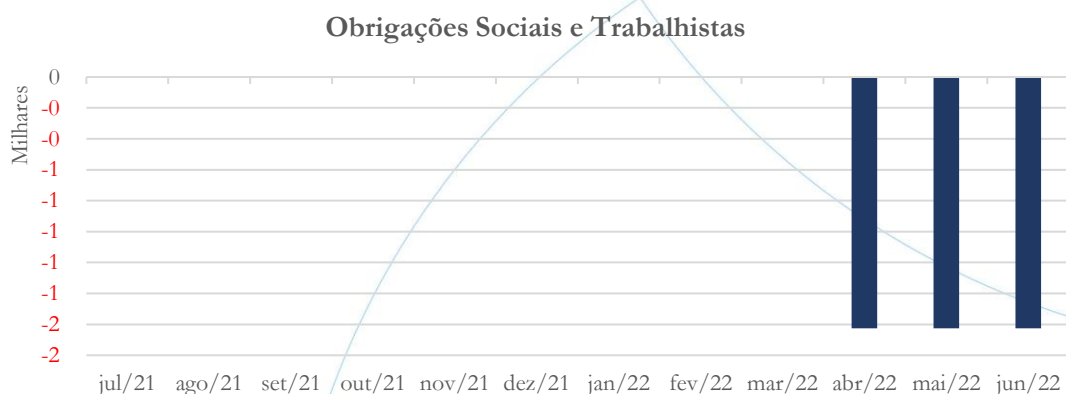
⁸ Cujo recurso contabilizado provém de familiares.



forma, solicitamos à recuperanda que encaminhe os documentos que suportam as operações realizadas⁹.

4.1.7. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 7



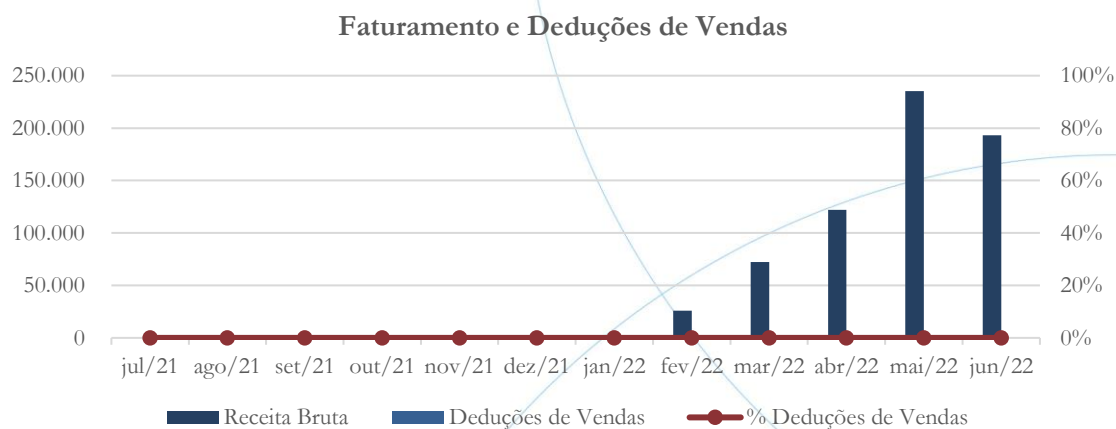
O saldo das obrigações sociais e trabalhistas manteve-se estável nos últimos dois meses em análise, conforme o gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que verifique a possibilidade de revisão dessa conta, haja vista que o saldo invertido é incompatível com a natureza da conta.

4.1.8. Passivo Tributário

⁹ A solicitação foi encaminhada à recuperanda.



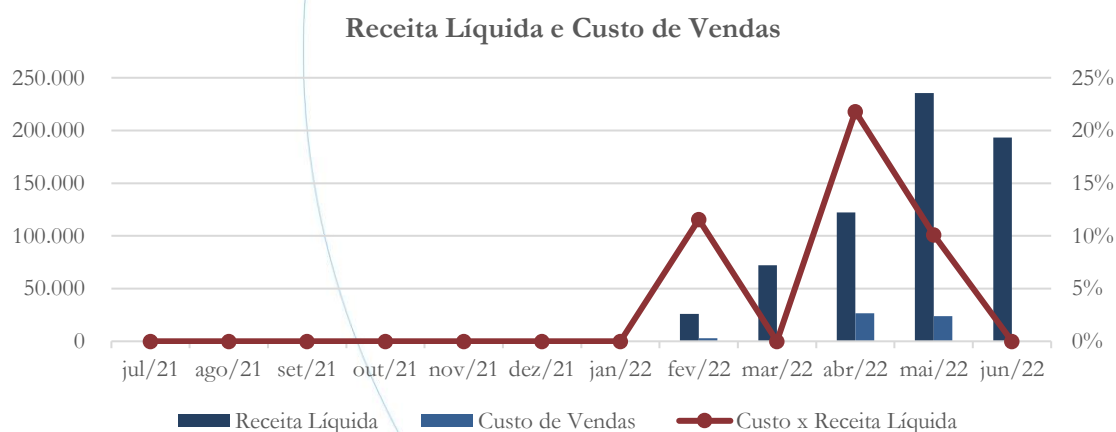
Gráfico 6



No mês de maio/2022, o faturamento apresentou alta de 92,79%, seguido de diminuição de 17,92% no mês de junho/2022, quando comparado ao mês anterior.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 7



A receita líquida referente ao mês de maio/2022 acompanhou a variação do faturamento devido ao saldo zero contabilizado nas deduções de vendas, enquanto no mês de junho/2022 houve diminuição de 17,92%. O custo de vendas apresentou



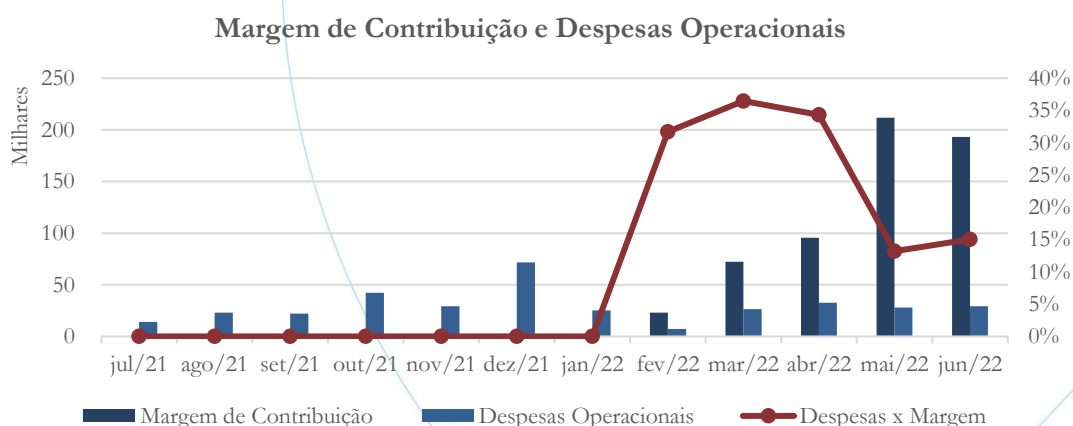
diminuição de 10,70% no mês de maio/2022, enquanto no mês de junho/2022 o saldo foi zero – conforme gráfico acima. Solicitamos à recuperanda que nos posicione a respeito do saldo registrado na conta custo de vendas no mês de junho/2022.

Solicitamos a seguinte informação:

Por não haver a contabilização das deduções de vendas, a receita líquida registra valores semelhantes as vendas, enquanto o custo de vendas apresentou saldo no valor de R\$ 26,6 mil no mês de abril/2022, sendo este compatível com a diminuição na conta estoque. Haja vista a contabilização realizada, solicitamos que a recuperanda que esclareça a ausência de saldo na conta custo de vendas referente ao mês de março/2022¹⁰.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

Gráfico 8



¹⁰ A informação foi solicitada à recuperanda.



A margem de contribuição apresentou alta de 121,64% no mês de maio/2022, enquanto no mês de junho/2022 houve diminuição de 8,70%. As despesas operacionais registraram diminuição de 14,68% no saldo do mês de maio/2022, seguido de aumento de 3,98% em junho/2022.

4.2.4. Resultado Operacional (EBITDA)

Gráfico 9



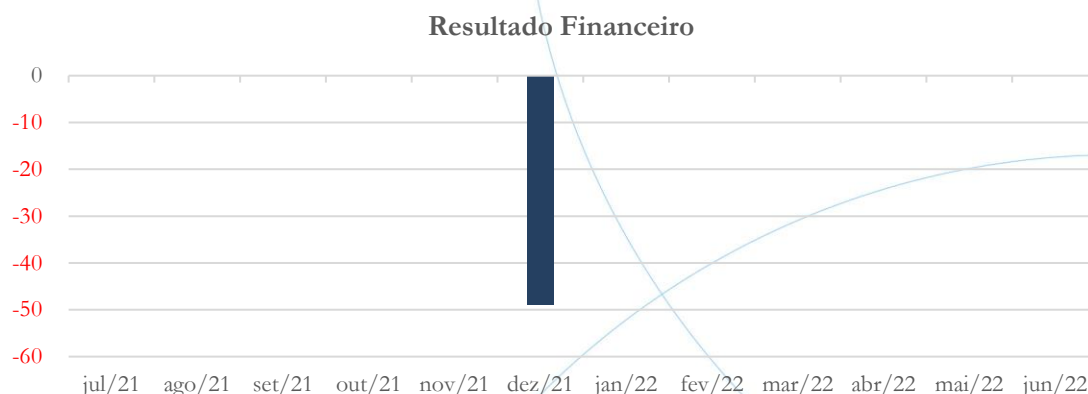
No período analisado, o resultado operacional registrou alta de 192,84% no mês de maio/2022, seguido de diminuição de 10,63% no mês de junho/2022.

4.2.5. Resultado Financeiro



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

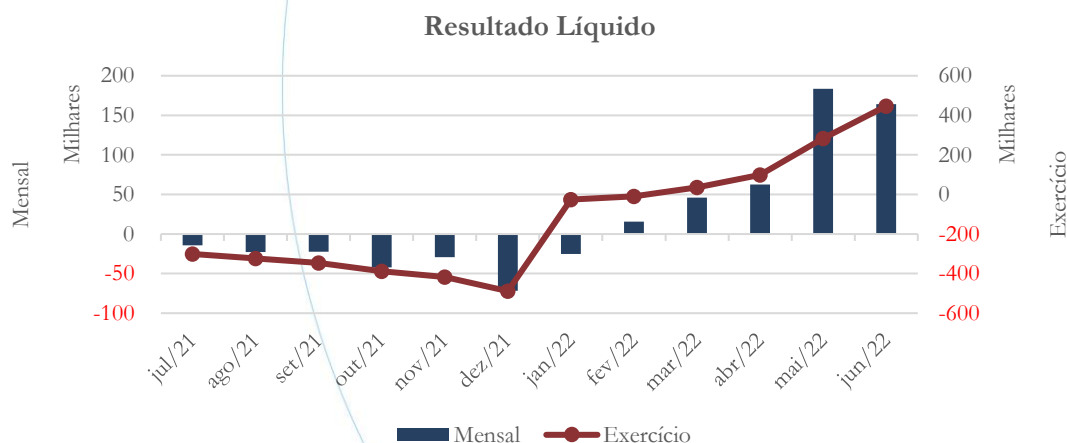
Gráfico 10



Conforme o gráfico acima, não houve a contabilização de saldo no resultado financeiro no atual exercício.

4.2.6. Resultado Líquido

Gráfico 11



O lucro líquido apresentou alta de 192,84% em maio/2022, seguido de diminuição de 10,63% no mês de junho/2022. No primeiro semestre de 2022 houve a contabilização de lucro líquido no valor de R\$ 446,9 mil.

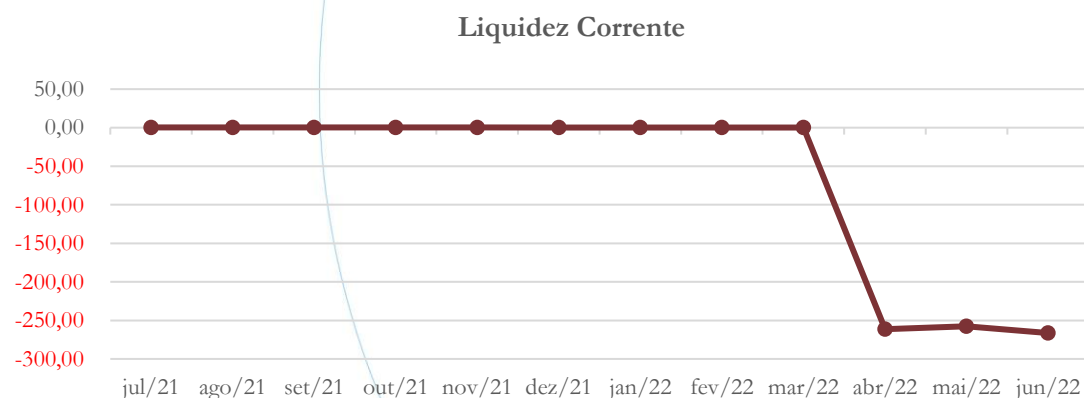
4.3. Índices e Indicadores

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 corrente¹¹ – 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 12



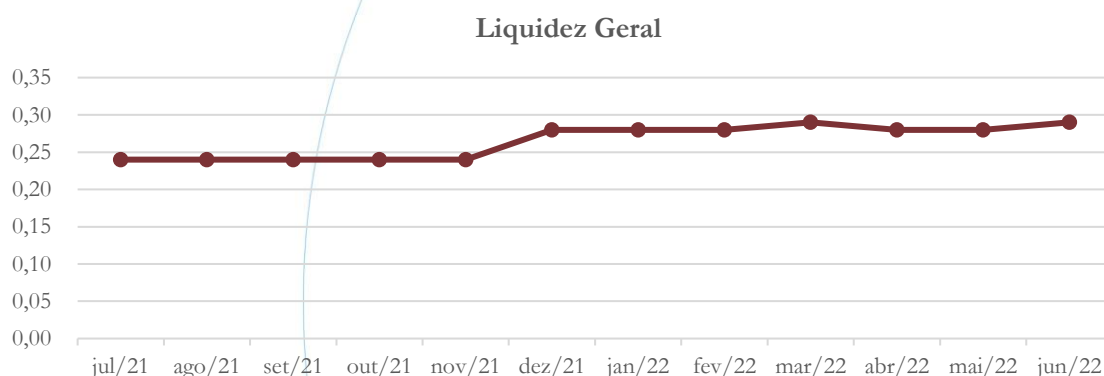
¹¹ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

Devido a contabilização inconsistente apresentada nas obrigações sociais e trabalhistas, a qual está sendo questionada por esta administradora, a análise deste índice se encontra prejudicada.

4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹². Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 13



No mês de junho/2022, a recuperanda possuía R\$ 0,29 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo. O índice foi beneficiado pelo aumento no saldo das disponibilidades.

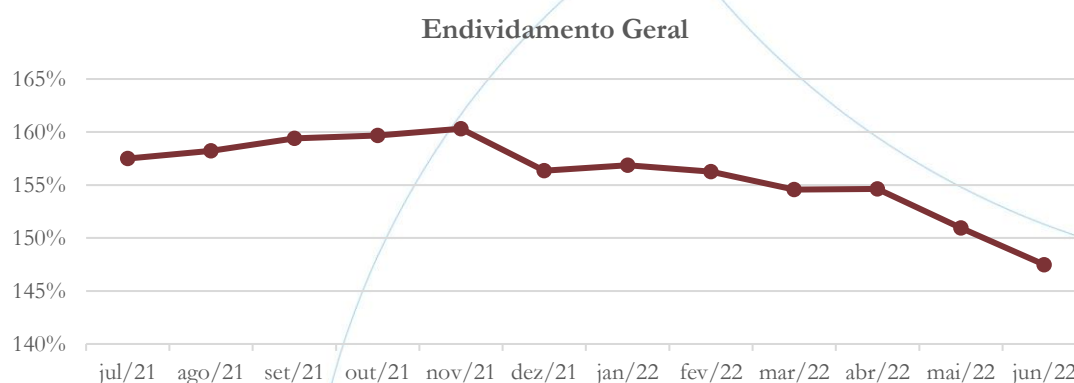
¹² Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.



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 14



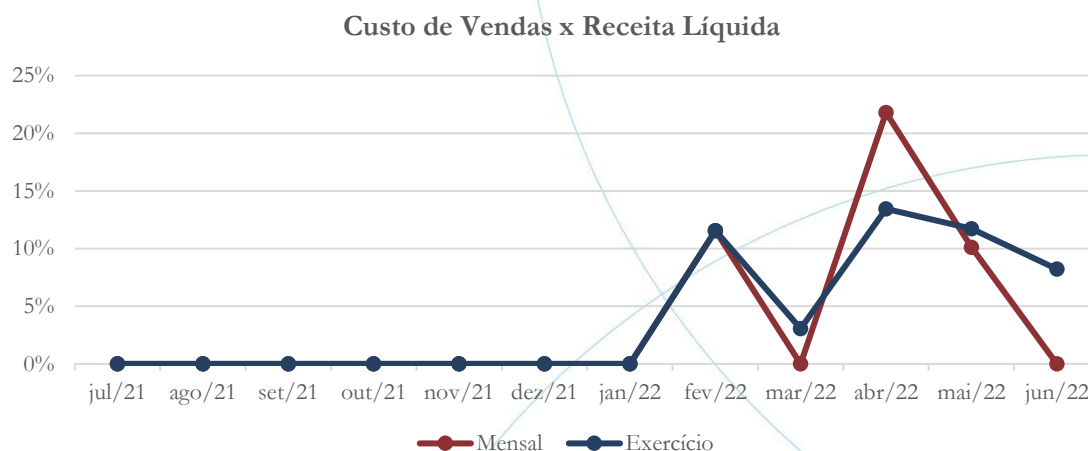
O endividamento geral foi de 147% no mês de junho/2022, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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



Gráfico 15



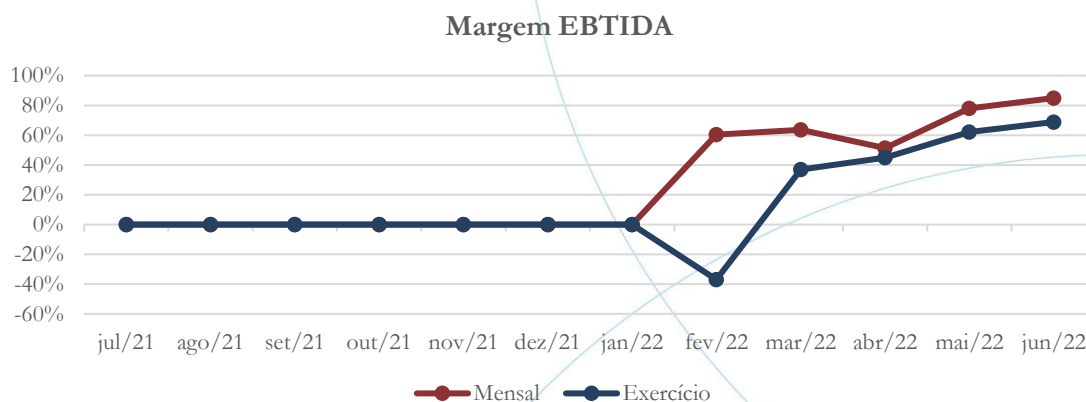
Devido ao fato da recuperanda não registrar custo de vendas no mês de junho/2022, a análise mensal deste indicador tornou-se prejudicada. Referente ao exercício 2022, verifica-se que o custo de vendas representou 8% da receita líquida auferida no mês de junho/2022.

4.3.5. Margem EBTIDA

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 16

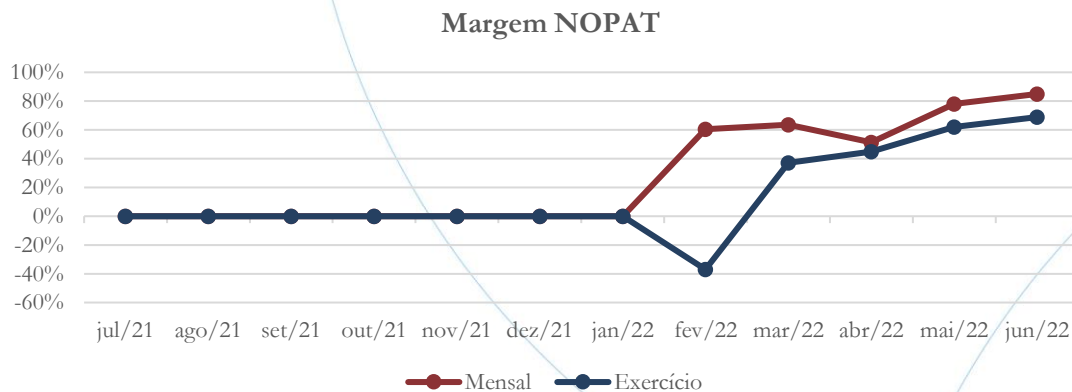


A margem EBTIDA registrou 85% no mês de junho/2022, enquanto no acumulado essa foi de 69%.

4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera 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 17



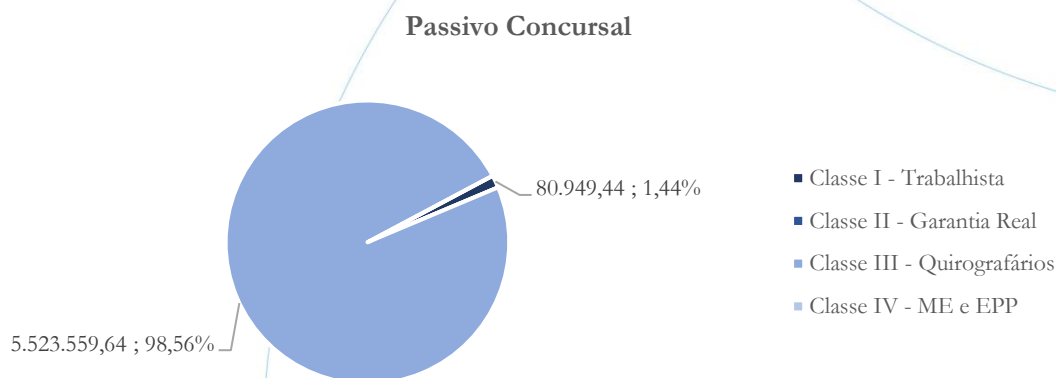


A margem NOPAT repete os índices do EBTIDA, com 85% no mês de junho/2022 e 69% no exercício corrente.

5. Passivo concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal¹³:

Gráfico 18



O passivo concursal possui saldo no valor de R\$ 5,6 milhões, conforme a tabela abaixo:

Classes de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	2	80.949,44	1,44%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	7	5.523.559,64	98,56%
Classe IV - ME e EPP	0	0,00	0,00%
Total	9	5.604.509,08	100,00%

¹³ Atualizado em junho/2022.



Verifica-se que há um total de 9 credores, sendo que 98,56% do crédito concursal encontra-se concentrado na Classe III – a qual possui 7 credores, enquanto na Classe I há 2 credores, representando 1,44% do crédito. Vale ainda observar que na Classe IV e II não há credores - conforme tabela acima.

6. Análise e considerações finais

Acumulando receita de vendas no valor de R\$ 648,9 mil no exercício de 2022, a recuperanda registra resultado operacional e líquido positivo no primeiro semestre, obtendo índice de retorno de 69% para ambos.

Cabe, no entanto, mencionar que as demonstrações contábeis apresentadas, como indicado neste relatório, apresentam pontos que devem ser revistos pela recuperanda e que podem vir a influenciar no resultado apresentado.

No mais, continuaremos acompanhando!

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1001497-78.2015.8.26.0431

ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

17/11/2015	Petição inicial
24/03/2017	Deferimento Pedido de Homologação da RJ
29/05/2017	Plano de Recuperação Judicial
19/09/2018	Publicação Edital art. 52 e art. 53
05/03/2020	Edital do art. 7

Para verificação do andamento processual acesse o site: www.r4cempresarial.com.br

8. Anexos

BALANCETE VERIFICAÇÃO**PERIODO: 01/05/2022 A 31/05/2022****PÁGINA: 000001**

2154 FLAVIA CRISTINA PERAO - FAZENDA TRES IRMAOS

FAZENDA TRES IRMAOS - Bairro: ZONA RURAL - EST GARCA A RIO - CEP: 17400-000 Garca/SP

CNPJ: 17.199.129/0001-73

I.E. 315038650119

Orgão: JUCESP Registro Nº.

CONTA	SALDO ANTERIOR	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO ATUAL
1 ATIVO	5.127.429,54 D	625.772,85	832.087,80	4.921.114,59 D
1.1 ATIVO CIRCULANTE	624.920,32 D	625.772,85	832.087,80	418.605,37 D
1.1.01 DISPONIVEL	210.783,52 D	235.410,57	417.951,00	28.243,09 D
1.1.01.01 CAIXA GERAL	210.783,52 D	235.410,57	417.951,00	28.243,09 D
1 1101010001 CAIXA	210.783,52 D	235.410,57	417.951,00	28.243,09 D
1.1.07 ESTOQUES APURADOS	414.136,80 D	390.362,28	414.136,80	390.362,28 D
1.1.07.01 ESTOQUES	414.136,80 D	390.362,28	414.136,80	390.362,28 D
1053 1107010005 CAFE - 3.563 SACAS	414.136,80 D	390.362,28	414.136,80	390.362,28 D
1.2 ATIVO NAO CIRCULANTE	4.502.509,22 D	0,00	0,00	4.502.509,22 D
1.2.01 REALIZAVEL A LONGO PRAZO	1.698.409,22 D	0,00	0,00	1.698.409,22 D
1.2.01.06 EMPRESTIMOS	1.698.409,22 D	0,00	0,00	1.698.409,22 D
2649 1201060001 JOSE GUILHERME PERAO E OUTROS	594.932,04 D	0,00	0,00	594.932,04 D
2650 1201060002 NEUZA CIRILO PERAO	13.389,94 D	0,00	0,00	13.389,94 D
2651 1201060003 NEUZA CIRILO PERAO E OUTROS	747.122,28 D	0,00	0,00	747.122,28 D
2652 1201060004 ROMILDO PERAO E OUTROS	175.137,38 D	0,00	0,00	175.137,38 D
2653 1201060005 RONALDO PERAO E OUTROS	167.827,58 D	0,00	0,00	167.827,58 D
1.2.04 IMOBILIZADO	2.804.100,00 D	0,00	0,00	2.804.100,00 D
1.2.04.01 IMOBILIZADO	2.804.100,00 D	0,00	0,00	2.804.100,00 D
325 1204010016 BENFEITORIAS E MELHORAMENTOS	70.000,00 D	0,00	0,00	70.000,00 D
839 1204010034 CULTURAS DIVERSAS	300.000,00 D	0,00	0,00	300.000,00 D
848 1204010037 IMOVEL - TERRA NUA	2.010.000,00 D	0,00	0,00	2.010.000,00 D
328 1204010018 IMPLEMENTOS AGRICOLAS	102.100,00 D	0,00	0,00	102.100,00 D
327 1204010017 MAQUINAS AGRICOLAS	322.000,00 D	0,00	0,00	322.000,00 D
2 PASSIVO	5.028.359,49 C	390.000,00	0,00	4.638.359,49 C
2.1 PASSIVO CIRCULANTE	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
2.1.02 DEBITOS FISCAIS E SOCIAIS	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
2.1.02.01 DEBITOS SOCIAIS	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
134 2102010003 FGTS A RECOLHER	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
2.2 PASSIVO NAO CIRCULANTE	7.376.689,88 C	390.000,00	0,00	6.986.689,88 C
2.2.01 EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.076.544,26 C	390.000,00	0,00	1.686.544,26 C
2.2.01.03 EMPRESTIMOS DIVERSOS	2.076.544,26 C	390.000,00	0,00	1.686.544,26 C
2505 2201030008 GUILHERME HENRIQUE PERAO	576.544,26 C	390.000,00	0,00	186.544,26 C
2525 2201030009 JOSE GUILHERME PERAO	500.000,00 C	0,00	0,00	500.000,00 C
2526 2201030010 ROMILDO PERAO	500.000,00 C	0,00	0,00	500.000,00 C
2527 2201030011 RONALDO PERAO	500.000,00 C	0,00	0,00	500.000,00 C
2.2.02 FORNECEDORES	5.300.145,62 C	0,00	0,00	5.300.145,62 C
2.2.02.01 FORNECEDORES	5.300.145,62 C	0,00	0,00	5.300.145,62 C
2654 2202010005 CIMOAGRO COMERCIO E REP	1.396.878,29 C	0,00	0,00	1.396.878,29 C
2659 2202010010 CLAUDIO ANTONIOL FILHO	684.744,00 C	0,00	0,00	684.744,00 C
2655 2202010006 EMBRAFOS INDUSTRIA E COMERCIO	2.985.180,00 C	0,00	0,00	2.985.180,00 C
2658 2202010009 MINERACAO GOBBO LTDA	104.053,95 C	0,00	0,00	104.053,95 C
2657 2202010008 TRANSPORTADORA GOBBO LTDA	55.311,48 C	0,00	0,00	55.311,48 C
2656 2202010007 UNIPETRO MARILIA DISTRIBUIDORA	73.977,90 C	0,00	0,00	73.977,90 C
2.3 RESULTADO EXERCICIOS FUTUROS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
2.3.01 RESULTADO EXERCICIOS FUTUROS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
2.3.01.02 (-) CUSTO DE EXERCICIOS FUTURS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
458 2301020001 (-) CUSTO DE EXERCICIOS FUTURS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
2.4 PATRIMONIO LIQUIDO	2.790.456,33 D	0,00	0,00	2.790.456,33 D

BALANCETE VERIFICAÇÃO**PERIODO: 01/05/2022 A 31/05/2022****PÁGINA: 000002**

2154 FLAVIA CRISTINA PERAO - FAZENDA TRES IRMAOS

FAZENDA TRES IRMAOS - Bairro: ZONA RURAL - EST GARCA A RIO - CEP: 17400-000 Garca/SP

CNPJ: 17.199.129/0001-73

I.E. 315038650119

Orgão: JUCESP Registro Nº.

CONTA	SALDO ANTERIOR	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO ATUAL
2.4.03 LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.790.456,33 D	0,00	0,00	2.790.456,33 D
2.4.03.01 LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.790.456,33 D	0,00	0,00	2.790.456,33 D
80 2403010004 -/PREJUÍZOS ACUMULADOS	498.345,30 D	0,00	0,00	498.345,30 D
166 2403010005 LUCROS A DISTRIBUIR	2.293.000,00 D	0,00	0,00	2.293.000,00 D
170 2403010001 LUCROS ACUMULADOS	888,97 C	0,00	0,00	888,97 C
3 RECEITAS	220.235,65 C	0,00	235.410,57	455.646,22 C
3.1 RECEITAS OPERACIONAIS	220.235,65 C	0,00	235.410,57	455.646,22 C
3.1.01 RECEITA BRUTA VENDA E SERVIÇO	220.235,65 C	0,00	235.410,57	455.646,22 C
3.1.01.02 VENDA PRODUTOS AGRICOLAS	220.235,65 C	0,00	235.410,57	455.646,22 C
435 3101020004 VENDA DE CAFÉ	220.235,65 C	0,00	235.410,57	455.646,22 C
4 CUSTO	29.613,62 D	414.136,80	390.362,28	53.388,14 D
4.1 CUSTOS	29.613,62 D	414.136,80	390.362,28	53.388,14 D
4.1.01 CUSTO DAS VENDAS E SERVIÇOS	29.613,62 D	414.136,80	390.362,28	53.388,14 D
4.1.01.02 CUSTO S/ VENDAS - CAFÉ	29.613,62 D	414.136,80	390.362,28	53.388,14 D
478 4101020001 (+) ESTOQUE INICIAL - CAFÉ	1.328.260,72 D	414.136,80	0,00	1.742.397,52 D
486 4101020007 (-) ESTOQUE FINAL - CAFÉ	1.298.647,10 C	0,00	390.362,28	1.689.009,38 C
5 DESPESAS	91.551,98 D	27.951,00	0,00	119.502,98 D
5.1 DESPESAS OPERACIONAIS	91.551,98 D	27.951,00	0,00	119.502,98 D
5.1.02 DESPESAS ADMINISTRATIVAS	91.551,98 D	27.951,00	0,00	119.502,98 D
5.1.02.01 DESPESAS ADMINISTRATIVAS	6.675,80 D	5.650,00	0,00	12.325,80 D
1833 5102010010 HONORARIOS ADVOCACIOS	0,00	4.000,00	0,00	4.000,00 D
524 5102010023 MANUT E REPAROS INSTALACOES	6.021,80 D	1.350,00	0,00	7.371,80 D
308 5102010024 MANUT E REPAROS VEICULOS	654,00 D	300,00	0,00	954,00 D
5.1.02.05 DESPESAS COM PESSOAL - ADMINIS	84.876,18 D	22.301,00	0,00	107.177,18 D
391 5102050003 FGTS	5.729,30 D	1.338,45	0,00	7.067,75 D
389 5102050001 INSS	8.356,68 D	2.022,64	0,00	10.379,32 D
392 5102050004 ORDENADOS E SALARIOS	56.514,20 D	15.578,75	0,00	72.032,95 D
399 5102050011 RESCISAO CONTRATO TRABALHO	14.276,00 D	3.421,16	0,00	17.697,16 D

LUCRO 282.755,10**TOTAL****1.457.860,65****1.457.860,65**

Flávia Cristina Peralo
 CPF: 401.541.158-78
 PRODUTORA RURAL

Luiz Donizete Galvão
 CPF: 015.190.478-27
 Contabilista
 CRC: 157821/O-0/SP

BALANCETE VERIFICAÇÃO**PERIODO: 01/06/2022 A 30/06/2022****PÁGINA: 000001**

2154 FLAVIA CRISTINA PERAO - FAZENDA TRES IRMAOS

FAZENDA TRES IRMAOS - Bairro: ZONA RURAL - EST GARCA A RIO - CEP: 17400-000 GARCA/SP

CNPJ: 17.199.129/0001-73

I.E. 315038650119

Órgão: JUCESP Registro Nº.

CONTA	SALDO ANTERIOR	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO ATUAL
1 ATIVO	4.921.114,59 D	193.225,26	179.064,82	4.935.275,03 D
1.1 ATIVO CIRCULANTE	418.605,37 D	193.225,26	179.064,82	432.765,81 D
1.1.01 DISPONIVEL	28.243,09 D	193.225,26	179.064,82	42.403,53 D
1.1.01.01 CAIXA GERAL	28.243,09 D	193.225,26	179.064,82	42.403,53 D
1101010001 CAIXA	28.243,09 D	193.225,26	179.064,82	42.403,53 D
1.1.07 ESTOQUES APURADOS	390.362,28 D	0,00	0,00	390.362,28 D
1.1.07.01 ESTOQUES	390.362,28 D	0,00	0,00	390.362,28 D
1053 1107010005 CAFE - 3.395 SACAS	390.362,28 D	0,00	0,00	390.362,28 D
1.2 ATIVO NAO CIRCULANTE	4.502.509,22 D	0,00	0,00	4.502.509,22 D
1.2.01 REALIZAVEL A LONGO PRAZO	1.698.409,22 D	0,00	0,00	1.698.409,22 D
1.2.01.06 EMPRESTIMOS	1.698.409,22 D	0,00	0,00	1.698.409,22 D
2649 1201060001 JOSE GUILHERME PERAO E OUTROS	594.932,04 D	0,00	0,00	594.932,04 D
2650 1201060002 NEUZA CIRILO PERAO	13.389,94 D	0,00	0,00	13.389,94 D
2651 1201060003 NEUZA CIRILO PERAO E OUTROS	747.122,28 D	0,00	0,00	747.122,28 D
2652 1201060004 ROMILDO PERAO E OUTROS	175.137,38 D	0,00	0,00	175.137,38 D
2653 1201060005 RONALDO PERAO E OUTROS	167.827,58 D	0,00	0,00	167.827,58 D
1.2.04 IMOBILIZADO	2.804.100,00 D	0,00	0,00	2.804.100,00 D
1.2.04.01 IMOBILIZADO	2.804.100,00 D	0,00	0,00	2.804.100,00 D
325 1204010016 BENFEITORIAS E MELHORAMENTOS	70.000,00 D	0,00	0,00	70.000,00 D
839 1204010034 CULTURAS DIVERSAS	300.000,00 D	0,00	0,00	300.000,00 D
848 1204010037 IMOVEL - TERRA NUA	2.010.000,00 D	0,00	0,00	2.010.000,00 D
328 1204010018 IMPLEMENTOS AGRICOLAS	102.100,00 D	0,00	0,00	102.100,00 D
327 1204010017 MAQUINAS AGRICOLAS	322.000,00 D	0,00	0,00	322.000,00 D
2 PASSIVO	4.638.359,49 C	150.000,00	0,00	4.488.359,49 C
2.1 PASSIVO CIRCULANTE	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
2.1.02 DEBITOS FISCAIS E SOCIAIS	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
2.1.02.01 DEBITOS SOCIAIS	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
134 2102010003 FGTS A RECOLHER	1.624,48 D	0,00	0,00	1.624,48 D
2.2 PASSIVO NAO CIRCULANTE	6.986.689,88 C	150.000,00	0,00	6.836.689,88 C
2.2.01 EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.686.544,26 C	150.000,00	0,00	1.536.544,26 C
2.2.01.03 EMPRESTIMOS DIVERSOS	1.686.544,26 C	150.000,00	0,00	1.536.544,26 C
2505 2201030008 GUILHERME HENRIQUE PERAO	186.544,26 C	150.000,00	0,00	36.544,26 C
2525 2201030009 JOSE GUILHERME PERAO	500.000,00 C	0,00	0,00	500.000,00 C
2526 2201030010 ROMILDO PERAO	500.000,00 C	0,00	0,00	500.000,00 C
2527 2201030011 RONALDO PERAO	500.000,00 C	0,00	0,00	500.000,00 C
2.2.02 FORNECEDORES	5.300.145,62 C	0,00	0,00	5.300.145,62 C
2.2.02.01 FORNECEDORES	5.300.145,62 C	0,00	0,00	5.300.145,62 C
2654 2202010005 CIMOAGRO COMERCIO E REP	1.396.878,29 C	0,00	0,00	1.396.878,29 C
2659 2202010010 CLAUDIO ANTONIOL FILHO	684.744,00 C	0,00	0,00	684.744,00 C
2655 2202010006 EMBRAFOS INDUSTRIA E COMERCIO	2.985.180,00 C	0,00	0,00	2.985.180,00 C
2658 2202010009 MINERACAO GOBBO LTDA	104.053,95 C	0,00	0,00	104.053,95 C
2657 2202010008 TRANSPORTADORA GOBBO LTDA	55.311,48 C	0,00	0,00	55.311,48 C
2656 2202010007 UNIPETRO MARILIA DISTRIBUIDORA	73.977,90 C	0,00	0,00	73.977,90 C
2.3 RESULTADO EXERCICIOS FUTUROS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
2.3.01 RESULTADO EXERCICIOS FUTUROS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
2.3.01.02 (-) CUSTO DE EXERCICIOS FUTURS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
458 2301020001 (-) CUSTO DE EXERCICIOS FUTURS	443.750,42 C	0,00	0,00	443.750,42 C
2.4 PATRIMONIO LIQUIDO	2.790.456,33 D	0,00	0,00	2.790.456,33 D

ESCRITORIO FISCOTABIL DE GARCA LTDA

21/07/2022 10:20:05 AM

BALANCETE VERIFICAÇÃO

PERIODO: 01/06/2022 A 30/06/2022

fls. 2963

PÁGINA: 000002

2154 FLAVIA CRISTINA PERAO - FAZENDA TRES IRMAOS

FAZENDA TRES IRMAOS - Bairro: ZONA RURAL - EST GARCA A RIO - CEP: 17400-000 GARCA/SP

CNPJ: 17.199.129/0001-73

I.E. 315038650119

Orgão: JUCESP Registro N°.

CONTA	SALDO ANTERIOR	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO ATUAL
2.4.03 LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.790.456,33 D	0,00	0,00	2.790.456,33 D
2.4.03.01 LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	2.790.456,33 D	0,00	0,00	2.790.456,33 D
80 2403010004 /-PREJUÍZOS ACUMULADOS	498.345,30 D	0,00	0,00	498.345,30 D
166 2403010005 LUCROS A DISTRIBUIR	2.293.000,00 D	0,00	0,00	2.293.000,00 D
170 2403010001 LUCROS ACUMULADOS	888,97 C	0,00	0,00	888,97 C
3 RECEITAS	455.646,22 C	0,00	193.225,26	648.871,48 C
3.1 RECEITAS OPERACIONAIS	455.646,22 C	0,00	193.225,26	648.871,48 C
3.1.01 RECEITA BRUTA VENDA E SERVIÇO	455.646,22 C	0,00	193.225,26	648.871,48 C
3.1.01.02 VENDA PRODUTOS AGRICOLAS	455.646,22 C	0,00	193.225,26	648.871,48 C
435 3101020004 VENDA DE CAFÉ	455.646,22 C	0,00	193.225,26	648.871,48 C
4 CUSTO	53.388,14 D	0,00	0,00	53.388,14 D
4.1 CUSTOS	53.388,14 D	0,00	0,00	53.388,14 D
4.1.01 CUSTO DAS VENDAS E SERVICOS	53.388,14 D	0,00	0,00	53.388,14 D
4.1.01.02 CUSTO SI/ VENDAS - CAFÉ	53.388,14 D	0,00	0,00	53.388,14 D
478 4101020001 (+) ESTOQUE INICIAL - CAFÉ	1.742.397,52 D	0,00	0,00	1.742.397,52 D
486 4101020007 (-) ESTOQUE FINAL - CAFÉ	1.689.009,38 C	0,00	0,00	1.689.009,38 C
5 DESPESAS	119.502,98 D	29.064,82	0,00	148.567,80 D
5.1 DESPESAS OPERACIONAIS	119.502,98 D	29.064,82	0,00	148.567,80 D
5.1.02 DESPESAS ADMINISTRATIVAS	119.502,98 D	29.064,82	0,00	148.567,80 D
5.1.02.01 DESPESAS ADMINISTRATIVAS	12.325,80 D	5.534,45	0,00	17.860,25 D
1833 5102010010 HONORARIOS ADVOCACIOS	4.000,00 D	0,00	0,00	4.000,00 D
524 5102010023 MANUT E REPAROS INSTALACOES	7.371,80 D	5.534,45	0,00	12.906,25 D
308 5102010024 MANUT E REPAROS VEICULOS	954,00 D	0,00	0,00	954,00 D
5.1.02.05 DESPESAS COM PESSOAL - ADMINIS	107.177,18 D	23.530,37	0,00	130.707,55 D
391 5102050003 FGTS	7.067,75 D	1.290,49	0,00	8.358,24 D
389 5102050001 INSS	10.379,32 D	1.727,23	0,00	12.106,55 D
392 5102050004 ORDENADOS E SALARIOS	72.032,95 D	13.738,40	0,00	85.771,35 D
399 5102050011 RESCISAO CONTRATO TRABALHO	17.697,16 D	6.774,25	0,00	24.471,41 D
LUCRO	446.915,54	TOTAL	372.290,08	372.290,08

FLAVIA CRISTINA PERAO
CPF: 401.541.158-78
PRODUTORA RURAL

LUÍZ DONIZETE GALVÃO
CPF: 015.190.478-27
Contabilista
CRC: 157821/O-0/SP