



**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, requerer o quanto segue.

1. De prôemio, importante ressaltar que com base nos recentes acontecimentos que assolam o cotidiano nas variadas áreas profissionais, inclusive no Poder Judiciário, com relação a pandemia de Covid-19, este signatário informa que, por mais difícil que esteja a situação atual do país, os trabalhos como auxiliar deste D. Juízo estão sendo devidamente cumpridos.
2. Desta feita, esta administração judicial, no predicado de suas funções pugna pela juntada do anexo **Relatório Mensal de Atividades** (RMA), da Recuperanda atinente ao mês de dezembro de 2020, com supedâneo no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/05.

3. Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que o **Relatório Mensal de Atividades** (anexo-1) está de acordo com o Comunicado nº 786/2020 e que nele também constam informações a respeito do impacto que a Recuperanda vem sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

4. De outro lado, importante recapitular que esta administração judicial, às fls. 1072/1703, solicitou que Vossa Excelência intimasse a recuperanda para que lhe enviasse os documentos contábeis atinentes aos meses de dezembro/2020 e janeiro/2021 – os quais encontravam-se em atraso naquele momento.

5. *Ipsis litteris*, em r. decisão de fls. 1074, Vossa Excelência intimou a Recuperanda para que enviasse os documentos dos meses supracitados, conforme solicitados por esta administração judicial.

6. Acontece que nesse ínterim os documentos contábeis pertinentes ao mês de dezembro/2020 foram devidamente entregues, os quais fazem parte do presente relatório, porém, a documentação atinente ao mês de janeiro/2021 permanece em atraso, bem como, os do mês de fevereiro/2021, que teve o vencimento do prazo de entrega na data de 25.03.2021 sem o envio da documentação pela Recuperanda.

7. Considerando, então, a pendência de publicação da decisão proferida às fls. 1.074 e que os documentos de janeiro e fevereiro de 2021 encontram-se em atraso, visando efetivar a escorreita regularização da apresentação dos **Relatórios Mensais de Atividade**, esta administração opina por nova intimação da Recuperanda para que envie tais documentos.

8. Diante de todo o exposto, sempre sob censura de D. Juízo, requer esta Administradora Judicial:

- (i) A juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo ao mês de dezembro de 2020, bem como, os respectivos documentos contábeis, anexo à presente, com a precípua finalidade de salvaguardar os auspícios do artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2.005;

- (ii) A intimação da Recuperanda para que envie no **prazo de 10 dias** todos os documentos contábeis afetos aos **meses de janeiro e fevereiro de 2021.**

Nestes termos,
Pede deferimento.

Campinas, 26 de março de 2021.

R4C - Administração Judicial Ltda

Maurício Dellova de Campos

Sócio – Diretor

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

Avícola Dacar Ltda.

Dezembro/2020



Sumário

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



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

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

Avícola Dacar Ltda.

1. Introdução

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

Neste sentido, a presente análise inaugural sintetiza, observa e relata a capacidade financeira da empresa a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pela recuperanda, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

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

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.

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

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, entre os meses de janeiro/2020 a dezembro/2020

2. Impactos Covid-19

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

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

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

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade 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.

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 22/03/2021 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 3,22% neste ano. A previsão é menor que a da semana passada, quando o crescimento previsto era de 3,23%. Para o mercado financeiro a previsão para 2022 é de 2,39%.

Como esperado, no dia 3 de março, o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil referente a 2020, o qual apresentou queda de 4,1% quando comparado a 2019, fazendo com que essa fosse a menor taxa da série histórica iniciada em 1996.

O impacto da pandemia interrompeu o crescimento de três anos consecutivos – de 2017 a 2019 – quando o PIB acumulou alta de 4,6%.

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

Sob a ótica da oferta, apenas o setor do Agronegócio apresentou alta (2%) em 2020, enquanto a Indústria (-3,5%) e os Serviços (-4,5%) registraram queda.

Vale ressaltar que o setor mais prejudicado – Serviços – representa 70% do PIB, sendo que a categoria Outras atividades de serviços – que inclui restaurantes, alojamento, salão de beleza, academias, hotéis – foi aquele que maior tombo sofreu (-12,1%), seguido pela categoria Transporte de passageiros.

Interrompendo dois anos consecutivos de alta, a indústria³ registrou queda de 3,5% sendo que a construção civil foi a categoria que apresentou o pior desempenho (-7%), seguido pela indústria de transformação (-4,3%) e de eletricidade e gás, água, esgoto, atividades de gestão de resíduos (-0,4%).

Do lado da demanda, o consumo das famílias apresentou queda de 5,5%⁴, enquanto os investimentos encolheram 0,8%. Em relação aos gastos do governo, a queda (-4,7%) também foi recorde, a qual pode ser ilustrada pelo fechamento de escolas, parques, universidades e museus.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio manteve-se em R\$ 5,30/US\$. Para o ano de 2022, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,25/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

³ Resultado esse pressionado pela produção automotiva, de outros equipamentos de transporte, da metalurgia, de máquinas e equipamentos e de artigos de vestuário. Para compensar, as indústrias extrativas registraram aumento de 1,3% devido à alta na produção do petróleo e gás.

⁴ Devido ao impacto sob o mercado de trabalho e sobre os serviços prestados às famílias. Compensando a queda, os programas de apoio do governo às empresas e às famílias seguraram o tombo.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2021 manteve-se em US\$ 55,00 bilhões. Em relação ao ano de 2022, a expectativa – também de superávit – foi mantida em US\$ 50 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2021 manteve-se em 5,00% ao ano e de 6,00% ao ano no final de 2022, segundo especialistas.

A meta de inflação⁵ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2021 é de 3,75%, enquanto para 2022 é de 3,50%⁶.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2021 subiu de 4,60% para 4,71%, portanto, acima do centro da meta de 2021. Para 2022, a projeção é de 3,51%.

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

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

Especificamente, na avicultura brasileira, os impactos não são tão atuais assim, pois esta tem enfrentado grandes desafios desde o ano passado diante da alta nos custos

⁵ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,25% até 5,25%.

⁶ Com margem de 1,5 ponto (de 2,00% a 5,00%).

de produção⁷ e da greve dos caminhoneiros. Por outro lado, o baixo crescimento econômico no país somado a alta dos preços ao consumidor, acabou dificultando a expansão da demanda doméstica em 2019.

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

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

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

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

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

⁷ O aumento nos preços da carne de frango evoluiu acima dos custos da ração, os quais mantiveram-se em um patamar historicamente elevado.



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

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

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

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

Embora o preço da carne de frango continue aumentando nos meses de setembro e outubro, os motivos foram diferentes.

Enquanto no mês de setembro, o frango vivo foi cotado a R\$ 4,00/Kg, enquanto a carne de frango congelada foi de R\$ 5,63/Kg preço devido ao aquecimento das vendas tanto no mercado interno, quanto no externo, no mês de outubro na concorrência entre as proteínas – de frango, bovina e suína – a primeira acabou ganhando, mantendo assim boa liquidez nas vendas. Neste último mês, a cotação do frango vivo foi de R\$ 4,21/Kg, enquanto a carne de frango congelada ficou em R\$ 6,11/Kg.

O aumento nos preços no mês de outubro deve-se a intensa demanda doméstica, a qual acabou gerando o recuo nos embarques de frango. Ainda neste sentido e visando atender aos novos pedidos, muitas indústrias e frigoríficos acabaram demandando por novos lotes de frango vivo no mercado independente.

Até o mês de dezembro, a tendência estava mantida seja pelo lado da demanda, seja pelo lado da oferta.

Pelo lado da demanda, corroborando para essa situação, o menor poder de compra da população brasileira diante da pandemia gerou aumento no consumo de proteína mais baratas, como o frango, em detrimento das carnes bovinas e suínas. Outro fator corroborativo diz respeito ao auxílio emergencial do governo federal, o qual gerou aumento no consumo.

Pela ótica da oferta, o produtor amargou prejuízo ao longo do ano, pois embora os valores do frango vivo tenham registrado escalada nos preços, a alta doméstica acabou valorizando ainda mais os insumos da alimentação do setor avícola, tais como o milho e o farelo de soja pressionando o poder de compra da avicultura de corte neste ano de 2020. Segundo o Índice de Custos de Produção do Frango (ICP Frango), divulgado pela Embrapa Suínos e Aves, no mês de dezembro, o investimento com a nutrição das aves subiu 6,96% em comparação ao mês anterior – representando quase 70% do total dos custos de produção na atividade⁸. Ainda neste sentido e de acordo com os colaboradores do Cepea (Centro de Estudos Avançados em Economia Aplicada – Esalq/USP), além da alta nos preços dos insumos, estes estão encontrando dificuldades na compra desses insumos.

⁸ Vale ainda mencionar que, desde o começo do ano, a alimentação animal registrou alta de 14,59%.

2.2. Situação da recuperanda

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

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

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

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

3. Visão Geral da Recuperanda

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos

importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

3.1. Dos estabelecimentos e atividades desenvolvidas

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

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

3.2. Das filiais

A Dacar não possui filiais.

3.3. Da composição societária



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

3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Administrativo	Produção	Manutenção	Transporte	Apoio	Total
Janeiro-20	24	285	30	39	37	415
Fevereiro-20	24	288	27	38	41	418
Março-20	24	291	25	39	40	419
Abril-20	24	279	25	39	43	410
Maió-20	23	281	25	40	42	411
Junho-20	23	281	27	38	41	410
Julho-20	23	285	26	37	39	410
Agosto-20	24	285	27	37	43	416
Setembro-20	24	274	26	37	42	403
Outubro-20	23	276	26	37	41	403
Novembro-20	24	282	25	38	41	410
Dezembro-20	26	291	25	44	40	426

O quadro de funcionários apresentou aumento, registrando em dezembro/2020 um total de 426 funcionários em sua folha de pagamento.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

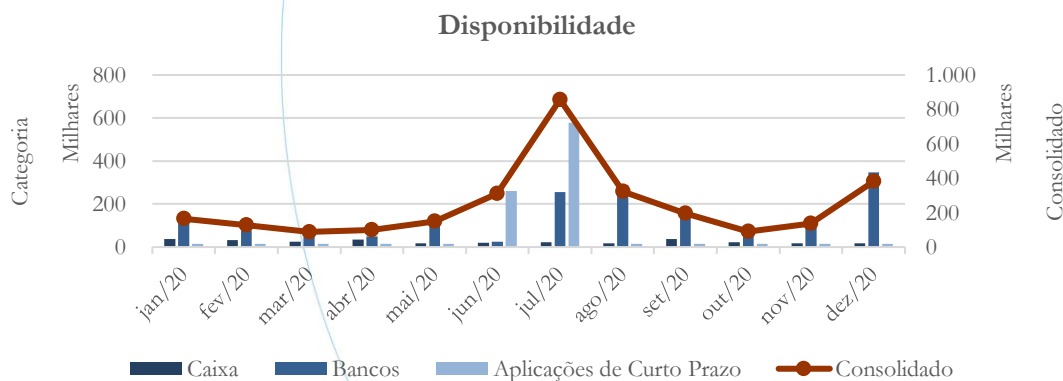
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

4.1. Balanço Patrimonial

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

4.1.1. Disponível

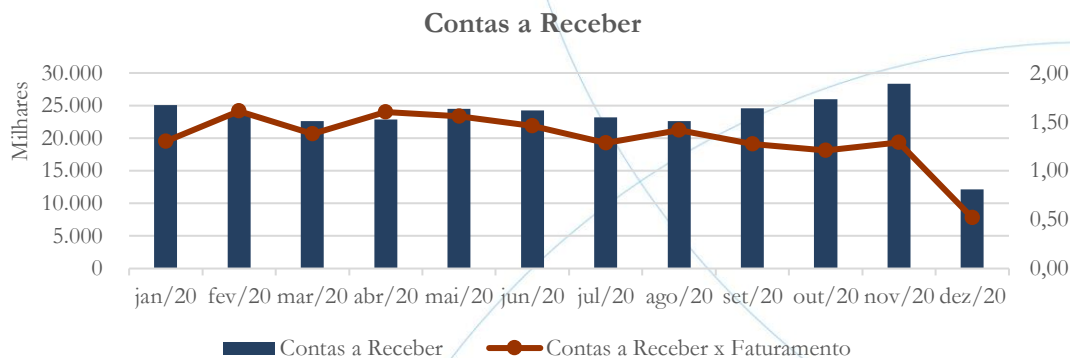
Gráfico 1



A conta disponível apresentou aumento de 176,4% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior – conforme gráfico acima.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



O contas a receber apresentou diminuição de 57,06% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020.

4.1.2.1. Principais clientes

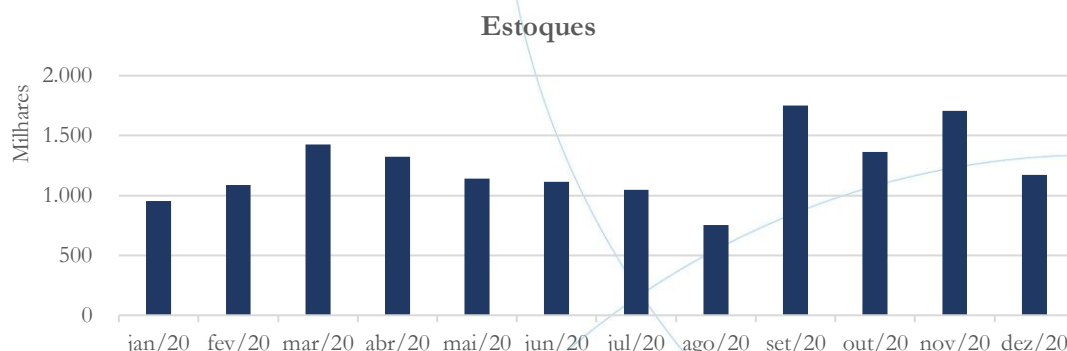
Cientes	Valor
MAKRO ATACADISTA S.A	1.270.325,71
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	694.120,35
TORIMAX INDUSTRIA E COMERCIO DE CARNES E	683.631,05
SUPERMERCADOS CAVICCHIOLLI LTDA.	573.625,52
LUIZ ANTONIO MEDEIROS	558.084,67

A tabela acima destaca os cinco principais clientes no mês de dezembro/2020 no montante de R\$ 22.044.006,80.

4.1.3. Estoques



Gráfico 3



A conta estoques apresentou diminuição no saldo referente ao mês de 31,28% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior.

4.1.4. Investimentos

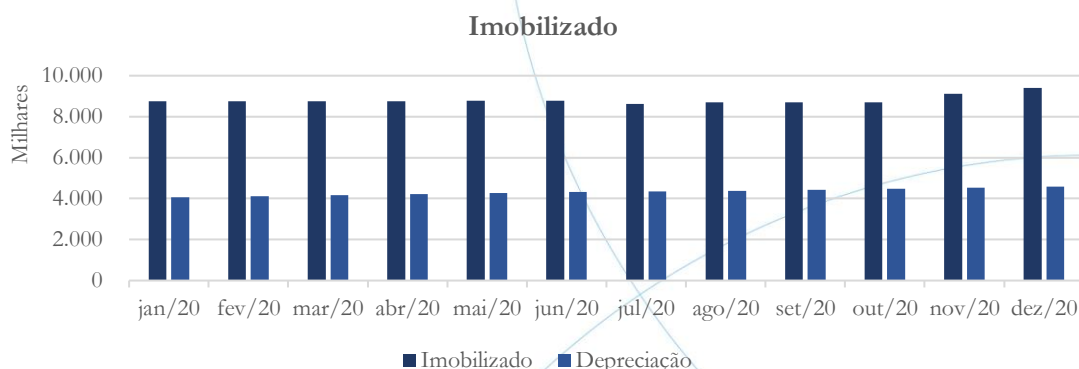
A Dacar não apresenta saldo referente a investimentos em seu Balanço Patrimonial

4.1.5. Imobilizado

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

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

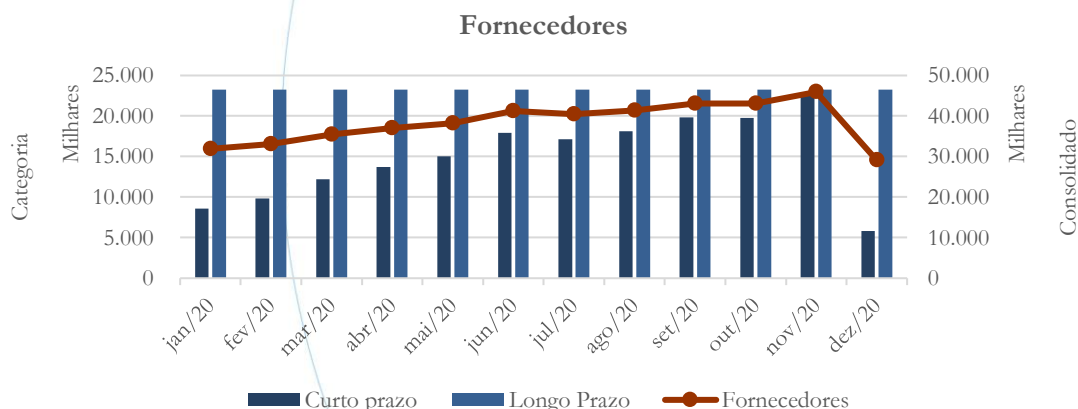
Gráfico 4



A conta imobilizado apresentou aumento de 2,94% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5



A conta fornecedores consolidada apresentou diminuição de 36,67% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020. A curto prazo, o saldo dos fornecedores registrou diminuição de 74,37%, enquanto a longo prazo esse manteve-se estável – conforme gráfico acima.

No relatório anterior:

O saldo da conta fornecedores consolidada registrou diminuição de 0,18% entre os meses de setembro/2020 e outubro/2020, com posterior aumento de 6,66% entre os meses de outubro/2020 e novembro/2020. O saldo da conta fornecedores a curto prazo apresentou diminuição de 0,38% no primeiro período, com posterior aumento de 14,49% no segundo período, enquanto a longo prazo manteve-se estável. Solicitamos à recuperanda que encaminhe o *aging list* referente ao período.

Segundo a recuperanda:

*A variação da compra de matéria prima e o prazo de pagamento da mesma interfere no saldo do fornecedor. Em outubro o valor de compra de matéria prima foi menor comparado ao mês de setembro, refletindo na diminuição das obrigações da recuperanda. No segundo período a recuperanda aumentou compra de matéria prima, refletindo então no aumento de suas obrigações. Em relação a *aging list*, vou encaminhar o e-mail para financeiro da recuperanda.*

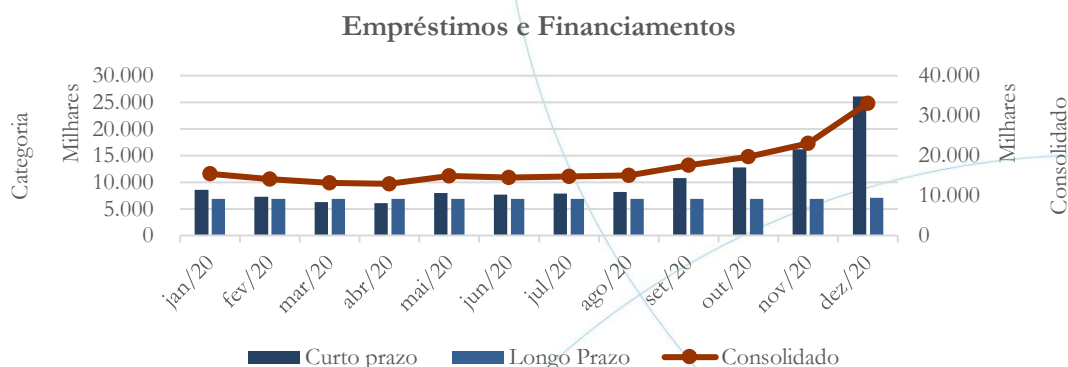
Não recebemos o *aging list* até o presente momento.

4.1.6.1. Principais fornecedores

A documentação também não permite identificar os principais fornecedores. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito.

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

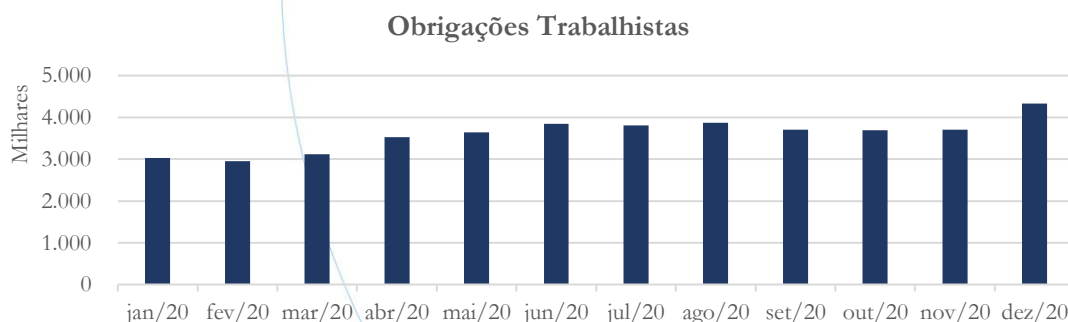
Gráfico 6



A conta empréstimos e financiamentos consolidada apresentou aumento de 43,56% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior. A curto prazo, o saldo dos empréstimos e financiamentos registrou alta de 60,97%, enquanto a longo prazo houve aumento de 2,57%.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

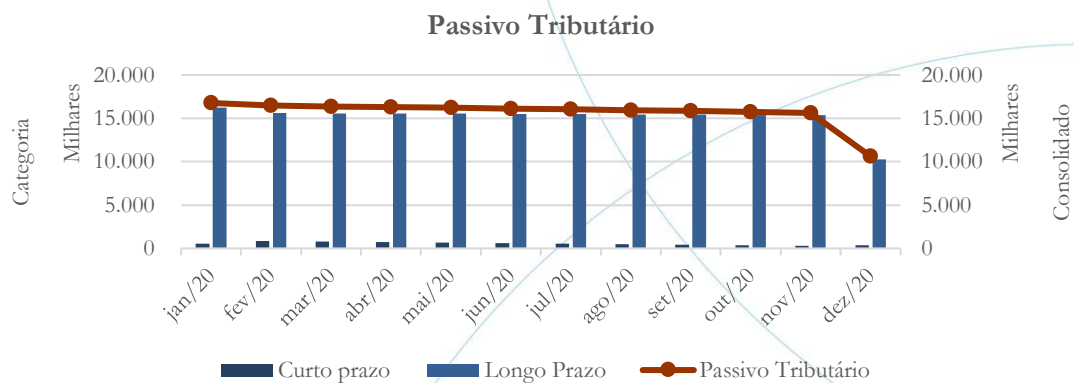
Gráfico 7



As obrigações tributárias registraram aumento de 16,90% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



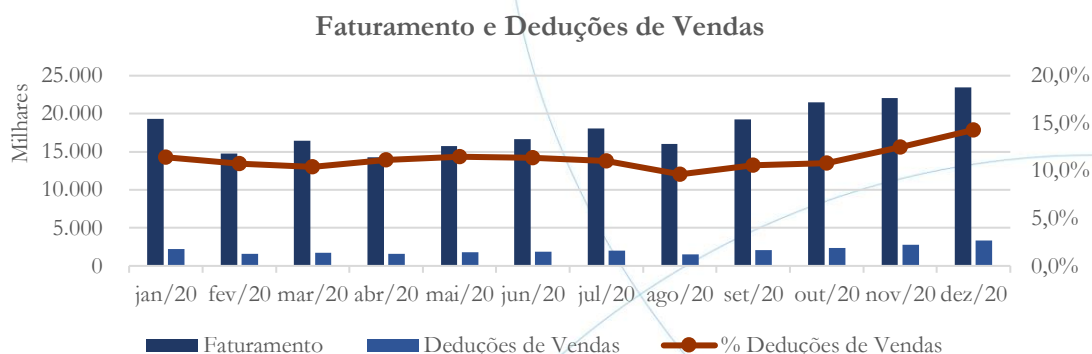
O passivo tributário total registrou diminuição de 32,07% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior. O passivo tributário a curto prazo contabilizou aumento de 27,44%, enquanto a longo prazo houve diminuição de 33,16%.

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

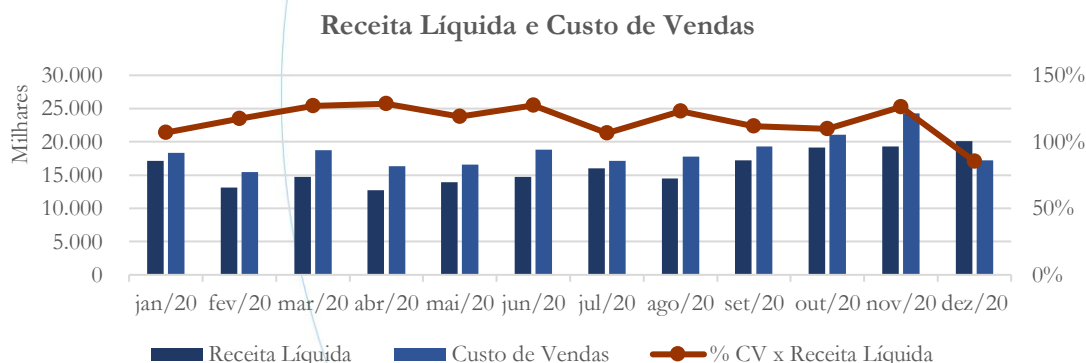
Gráfico 9



O faturamento apresentou aumento de 6,62% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020, enquanto nas deduções esse foi de 21,91% - conforme gráfico acima.

4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

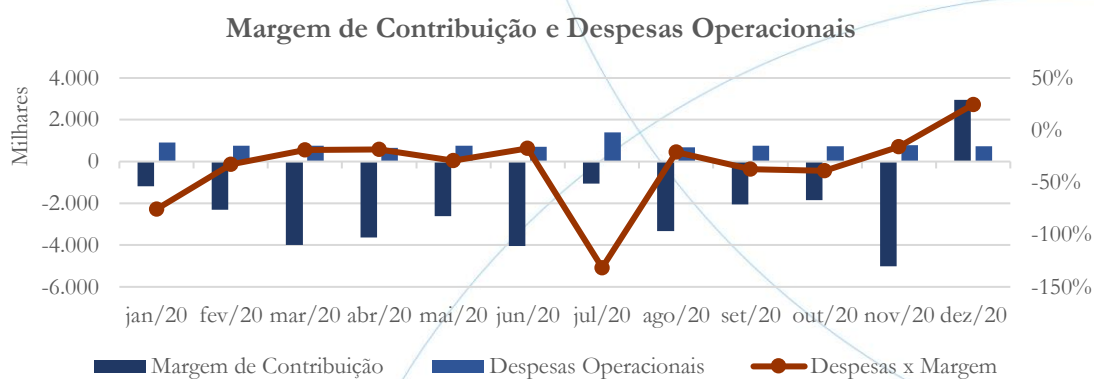
Gráfico 10



A receita líquida apresentou aumento de 4,43% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior, enquanto o custo de vendas registrou diminuição de 29,25%.

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

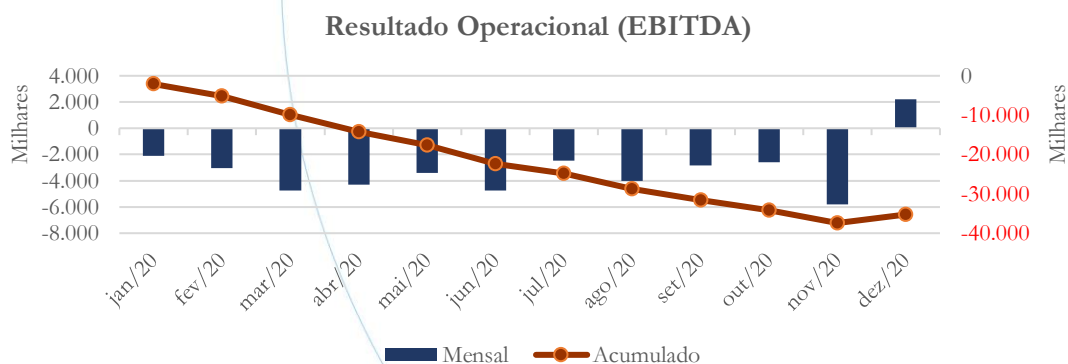
Gráfico 11



No mês de dezembro/2020, a margem de contribuição apresentou saldo positivo – conforme gráfico acima.

4.2.4. Resultado Operacional

Gráfico 12

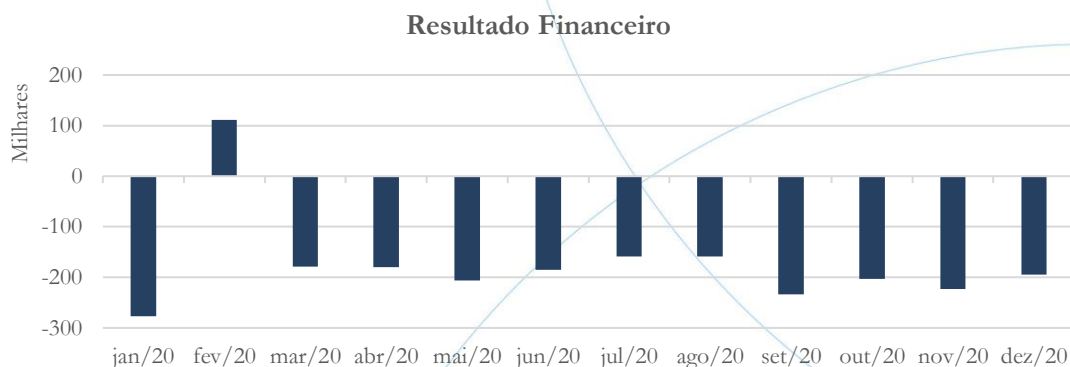


Conforme o gráfico acima, o resultado operacional também registrou melhora no mês de dezembro/2020.



4.2.5. Resultado Financeiro

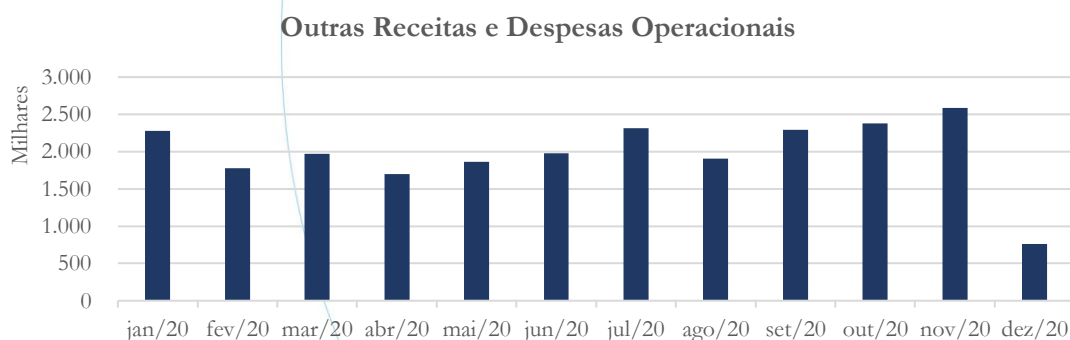
Gráfico 13



O resultado financeiro apresentou aumento de 12,65% no saldo negativo referente ao mês de dezembro/2020.

4.2.6. Resultado Não Operacional

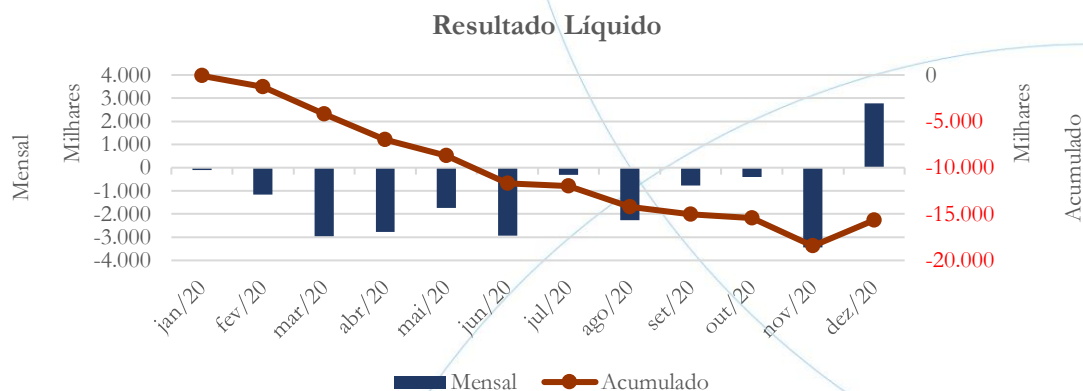
Gráfico 14



O resultado não operacional registrou redução de 70,68% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020.

4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 15



O resultado líquido também apresentou melhora no mês de dezembro/2020.

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.

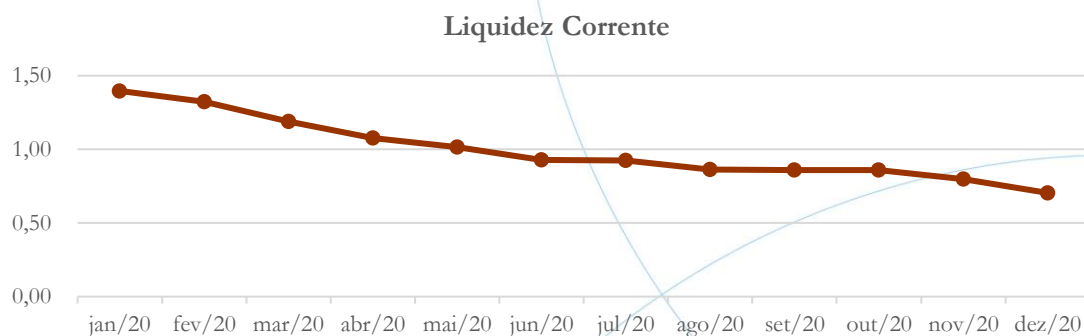
4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁹ – 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.

⁹ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.



Gráfico 16

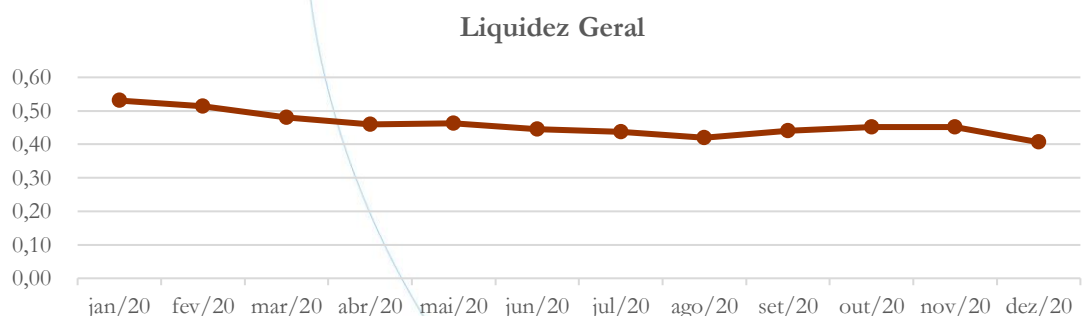


A liquidez corrente, no mês de dezembro/2020, indicou que a empresa possuía R\$ 0,70 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁰. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

Gráfico 16



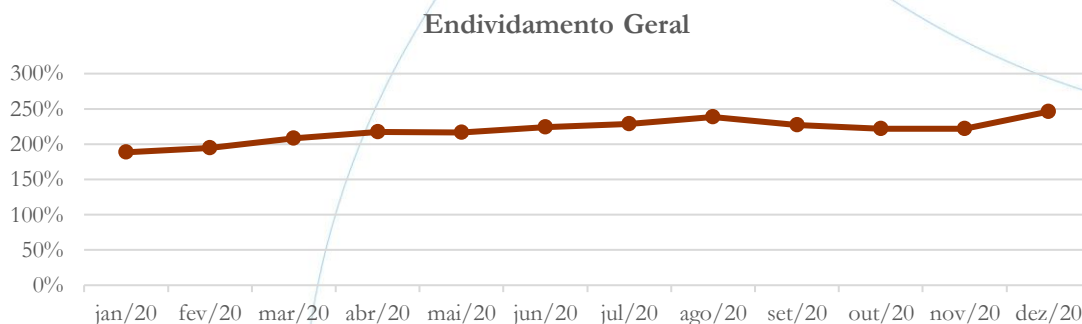
¹⁰ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

No mês de dezembro, a liquidez geral indicou que a empresa possuía R\$ 0,41 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida considerando o saldo a curto e a longo prazo.

4.3.3. Endividamento

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

Gráfico 17



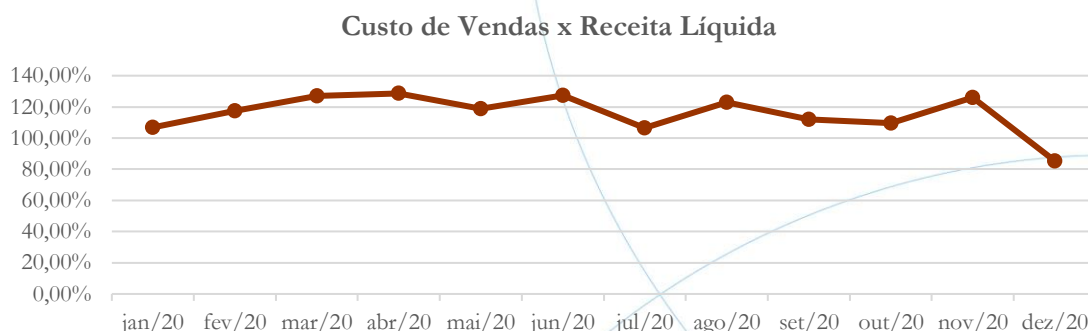
No mês de setembro, o endividamento demonstrou 246%, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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



Gráfico 18

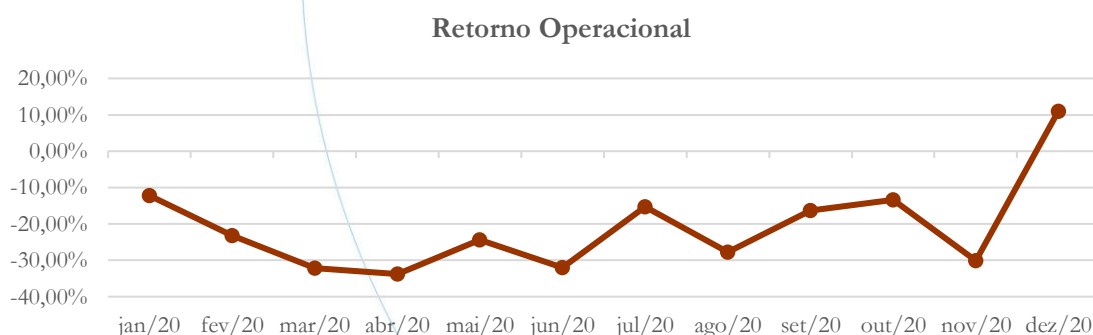


O custo de vendas representou 85,38% da receita líquida referente ao mês de dezembro/2020, conforme gráfico acima.

4.3.5. Retorno Operacional

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

Gráfico 19

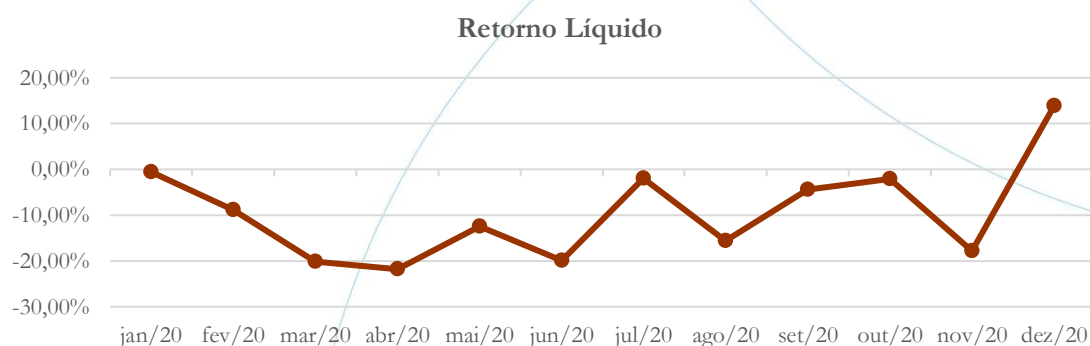


No mês de dezembro/2020, a taxa de retorno melhorou, registrando 11,02% e assim apresentando valor positivo.

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.

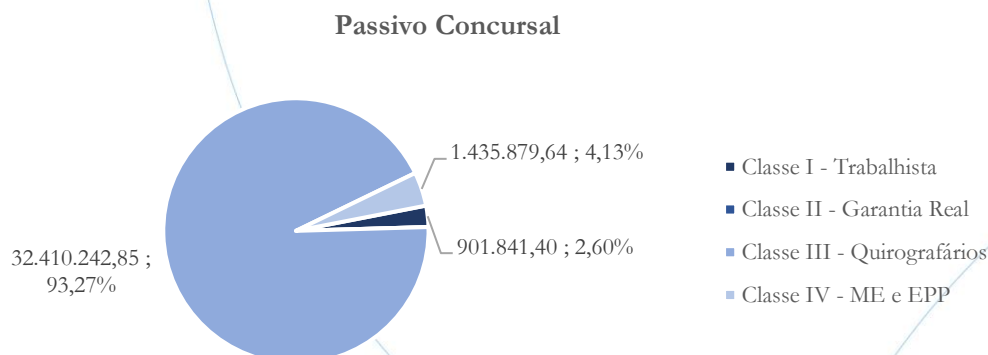
Gráfico 20



O retorno líquido também registrou melhora mês de dezembro/2020.

5. Passivo Concursal

Gráfico 21



O passivo concursal totaliza saldo no valor de R\$ 34,74 milhões¹¹ distribuídos conforme a tabela abaixo:

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

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

6. Análise e considerações finais

A Dacar está retomando seu faturamento, apresentando melhora no resultado operacional e líquido no mês de dezembro/2020

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

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000247-90.2018.8.26.0629

1ª Vara Cível de Tietê- SP

¹¹ Atualizado em 08/03/2021.

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
ATIVO	32.311.219,70
ATIVO CIRCULANTE	27.422.333,51
DISPONÍVEL	162.190,24
CAIXA	18.467,05
BANCOS CONTA MOVIMENTO	127.830,91
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	15.892,28
CLIENTES	11.592.189,25
DUPLICATAS A RECEBER	11.592.189,25
OUTROS CRÉDITOS	14.317.690,70
BANCOS CONTA VINCULADA	219.257,98
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	148.470,40
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	70.865,31
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	8.888.672,84
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	4.405.794,17
ESTOQUES	1.172.459,58
MATERIAL DE EMBALAGEM	426.995,70
PRODUTOS ACABADOS	745.463,88
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	177.803,74
DESPESAS DE MESES SEGUINTE	177.803,74
NÃO CIRCULANTE	4.888.886,19
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	4.807.450,17
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.609.888,75
(-)DEPRECIACÕES ACUMULADAS	(4.582.489,84)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
PASSIVO	32.311.219,70
PASSIVO CIRCULANTE	38.931.926,78
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	26.072.372,20
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	25.988.060,35
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	84.311,85
FORNECEDORES	5.803.251,26
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	5.803.251,26
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	41.214,73
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	41.214,73
OBRIG. TRABALHISTAS E PREVIDEN	4.334.506,50
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	897.670,81
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	3.436.835,69
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.101.074,82
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	13.273,01
CONTAS A PAGAR	770.692,57
PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ	317.109,24
PROVISÕES	1.579.507,27
OUTRAS PROVISÕES	1.579.507,27
NÃO CIRCULANTE	40.593.187,11
OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS	7.057.584,63
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.312.815,91
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	744.768,72
FORNECEDORES	23.276.956,71
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	23.276.956,71
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	10.258.645,77
PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO	7.206.325,48
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	3.052.320,29
PASSIVO A DESCOBERTO	(47.213.894,19)
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(53.474.336,46)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(37.427.228,84)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(16.047.107,62)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	4.024.592,27
ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	4.024.592,27

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/12/2020, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 32.311.219,70 (trinta e dois milhões trezentos e onze mil duzentos e dezenove reais e setenta centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO CFC Nº 1.374/2011.

TIETE, 31 de Dezembro de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/12/2020

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	23.489.381,88
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(3.358.383,69)
RECEITA LÍQUIDA	20.130.998,19
CPV/CMV	(17.187.423,52)
LUCRO BRUTO	2.943.574,67
DESPESAS OPERACIONAIS	(724.549,68)
DESPESAS COM VENDAS	(270.240,52)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(454.309,16)
RESULTADO FINANCEIRO	(194.791,87)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(7.142.815,74)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	7.901.011,41
RESULTADO OPERACIONAL	2.782.428,79
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	2.782.428,79
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2.782.428,79

Reconhecemos a exatidão da presente Demonstração do Resultado do Exercício.

TIETE, 31 de Dezembro de 2020

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

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