



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUIZA DE DIREITO DA 1ª VARA
DA COMARCA DE TIETÊ – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo nº 0001895-25.2018.8.26.0629

Incidente de Contas Demonstrativas Mensais e Documentos

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do pedido de Recuperação Judicial de **AVÍCOLA DACAR LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em conformidade com o disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, requer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades** (RMA) da Recuperanda referente ao mês de março 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 abril/23 e maio/23, cujo prazo findaram-se respectivamente em 25/05/2023 e 25/06/2023.



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

Nestes termos,
Pede deferimento.

Campinas, 14 de julho 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.

Março/2023



Sumário

1. INTRODUÇÃO	4
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA	5
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL	5
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	8
3.1. DOS ESTABELECIMENTOS E ATIVIDADES DESENVOLVIDAS.....	8
3.2. DAS FILIAIS.....	9
3.3. DA COMPOSIÇÃO SOCIETÁRIA.....	9
3.4. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	9
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	10
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL.....	10
4.1.1. <i>Disponível</i>	10
4.1.2. <i>Contas a Receber</i>	11
4.1.2.1. Principais clientes.....	11
4.1.3. <i>Estoques</i>	12
4.1.4. <i>Investimentos</i>	12
4.1.5. <i>Imobilizado</i>	12
4.1.6. <i>Fornecedores</i>	13
4.1.6.1. Principais fornecedores.....	14
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i>	14
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i>	15
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i>	15
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	16
4.2.1. <i>Faturamento e Deduções de Vendas</i>	17
4.2.2. <i>Receita Líquida e Custo de Vendas</i>	18
4.2.3. <i>Margem de Contribuição e Despesas Operacionais</i>	19
4.2.4. <i>Resultado Operacional</i>	19
4.2.5. <i>Resultado Financeiro</i>	21
4.2.6. <i>Resultado Não Operacional</i>	21
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>	24
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i>	25
4.3.5.	<i>Retorno Operacional</i>	26
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i>	27
5.	PASSIVO CONCURSAL	27
6.	ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	29
7.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	29
8.	ANEXOS	30

Glossário

Dacar	Avícola Dacar Ltda.
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balço Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões etc.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
Resultado Financeiro	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como aluguéis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

Avícola Dacar Ltda.

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

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

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

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

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte da recuperanda, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pela Recuperanda, de modo que esta deve estar ciente de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

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

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de abril/2022 a março/2023.

2. Do cenário econômico e da situação da empresa

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

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 10/07/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 2,19% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa ficou em 1,28% nesta semana.

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

A previsão para o câmbio³ é de R\$ 5,00/US\$. Para o ano de 2024, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,06/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 passou de US\$ 63,76 bilhões para US\$ 64,00 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – passou de US\$ 55,65 bilhões para US\$ 57,85 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 12,00% ao ano e de 9,50% 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 passou de 4,98% para 4,95% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção manteve-se em 3,92%.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Visão geral da Recuperanda

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

3.1. Dos estabelecimentos e atividades desenvolvidas

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

Informações	Avícola Dacar
Tipo de Estabelecimento	Matriz
Nire	35200657975
Razão Social	Avícola Dacar Ltda.
Nome Fantasia	Avícola Dacar
Data de Abertura	01/01/1976
CNPJ	72.457.542/0001-07
Inscrição Estadual	692.003.327.116
Endereço	Rua Indalécio Costa, 104
Complemento	N/D
Bairro	Barra Funda
Cidade	Tietê
Estado	SP
CEP	18530-000
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada
CNAE Principal	10.12-1-01 - Abate de aves
CNAE Secundários	46.34-6-02 - Comércio atacadista de aves abatidas e derivados
Capital Social (R\$)	2.235.850,00

3.2. Das filiais

A Dacar não possui filiais.

3.3. Da composição societária

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

3.4. Da estrutura organizacional

A recuperanda possui a seguinte estrutura organizacional:

Período	Administrativo	Produção	Manutenção	Transporte	Apoio	Total	Varição
Abril-22	27	273	23	56	49	428	-2
Maio-22	23	261	25	55	48	412	-16
Junho-22	24	261	25	55	48	413	1
Julho-22	23	260	25	58	43	409	-4
Agosto-22	22	262	25	54	42	405	-4
Setembro-22	22	250	24	56	40	392	-13
Outubro-22	21	242	24	56	35	378	-14
Novembro-22	21	257	24	55	35	392	14
Dezembro-22	22	242	24	49	36	373	-19
Janeiro-23	21	235	23	52	38	369	-4
Fevereiro-23	20	235	21	52	39	367	-2
Março-23	19	231	22	52	42	366	-1

No mês de março/2023 houve diminuição de um posto de trabalho, finalizando assim o período com trezentos e sessenta e seis funcionários em seu quadro de colaboradores.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):

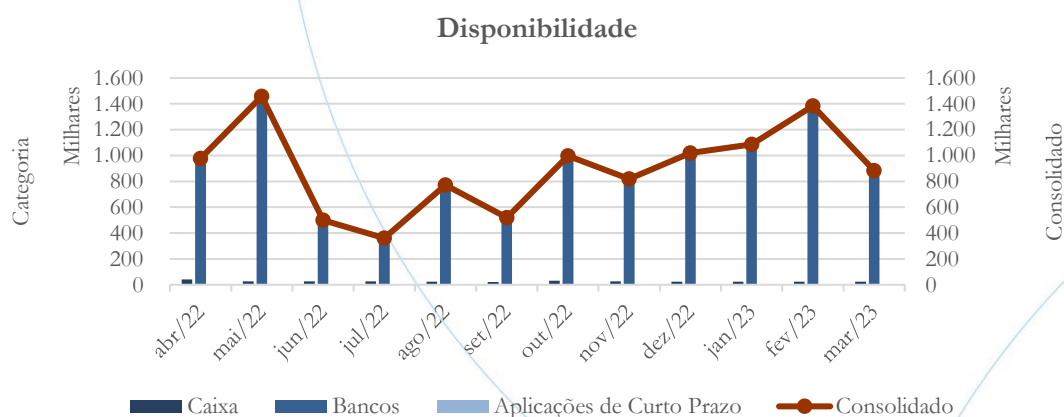
[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial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

4.1. Balanço Patrimonial

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

4.1.1. Disponível

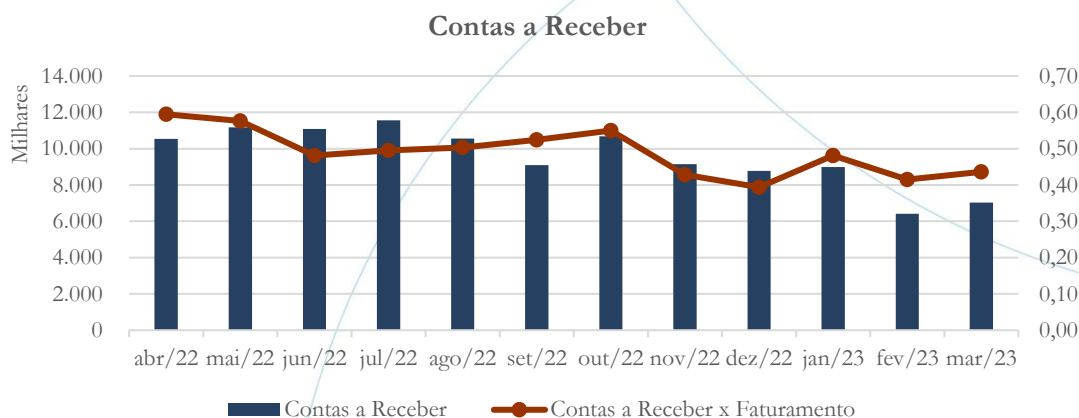
Gráfico 1



No mês de março/2023, o saldo consolidado das disponibilidades registrou diminuição de 36,14%, quando comparado ao mês anterior.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



Entre os meses de fevereiro/2023 e março/2023, o saldo do contas a receber registrou aumento de 9,52%.

4.1.2.1. Principais clientes

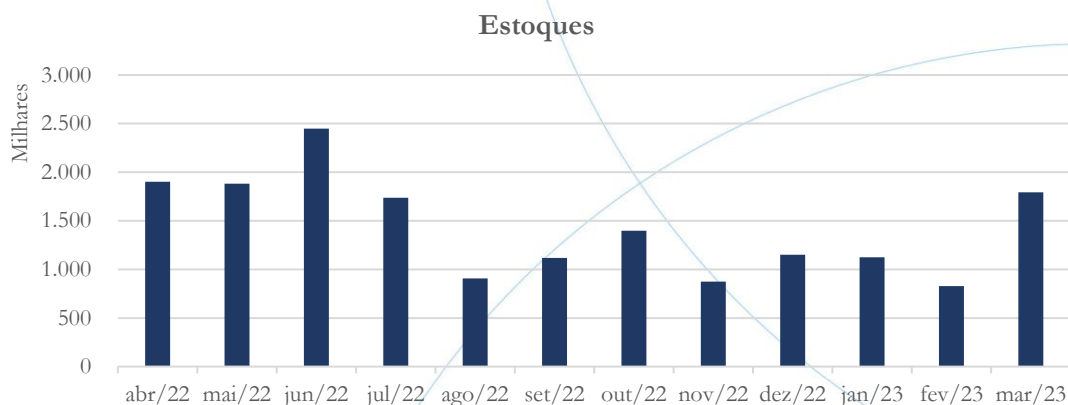
Conforme a recuperanda, no mês de março/2023 seus principais clientes foram:

Cientes	Valor
Ceu Azul Alimentos LTDA	726.478,86
Roldao Auto Servico Comercio de Aliemnto.	717.075,51
Carvalho Comercio Atacadista LTDA	688.241,19
Casa de Carnes Boi do Litoral LTDA	601.010,83
Mercadao de Carnes Novilhao LTDA	442.306,07
Total:	3.175.112,46



4.1.3. Estoques

Gráfico 3



O saldo de estoques passou de R\$ 828,9 mil no mês de fevereiro/2023 para R\$ 1,8 milhão em março/2023.

4.1.4. Investimentos

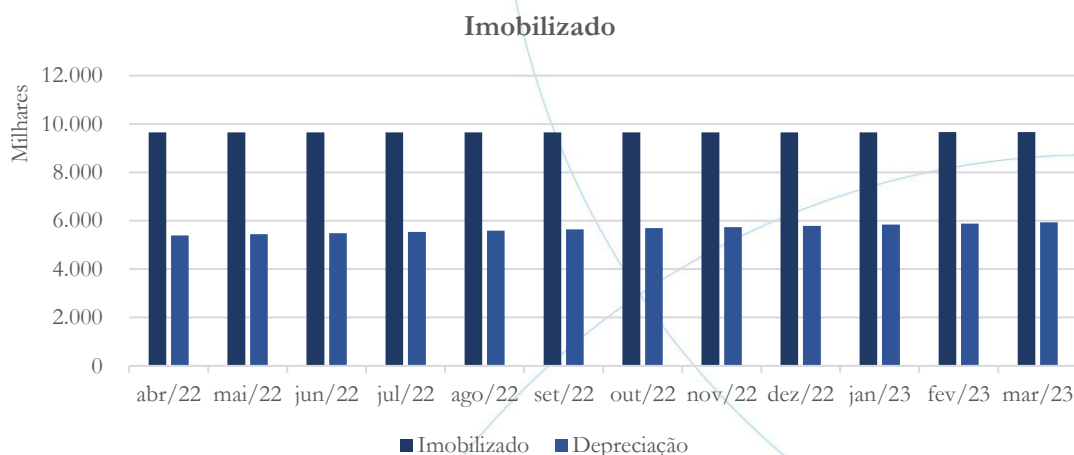
A Dacar não apresenta saldo referente a investimentos em seu Balanço Patrimonial

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.

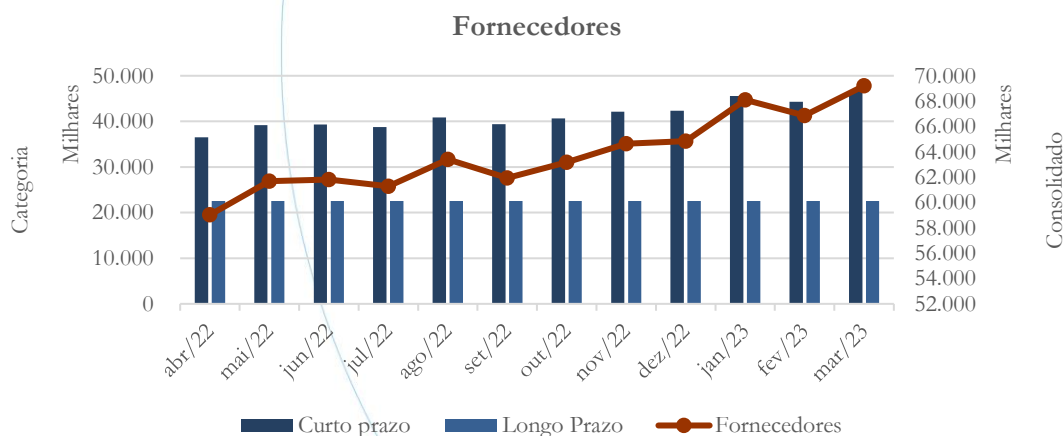
Gráfico 4



O imobilizado manteve-se estável no mês de março/2023, enquanto a depreciação apresentou aumento de 0,82% no mesmo período.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 5



No mês de março/2023, o saldo consolidado da conta fornecedores registrou aumento de 3,52%, quando comparado ao mês anterior. A curto prazo, o saldo apresentou aumento de 5,31%, mantendo-se estável a longo prazo.

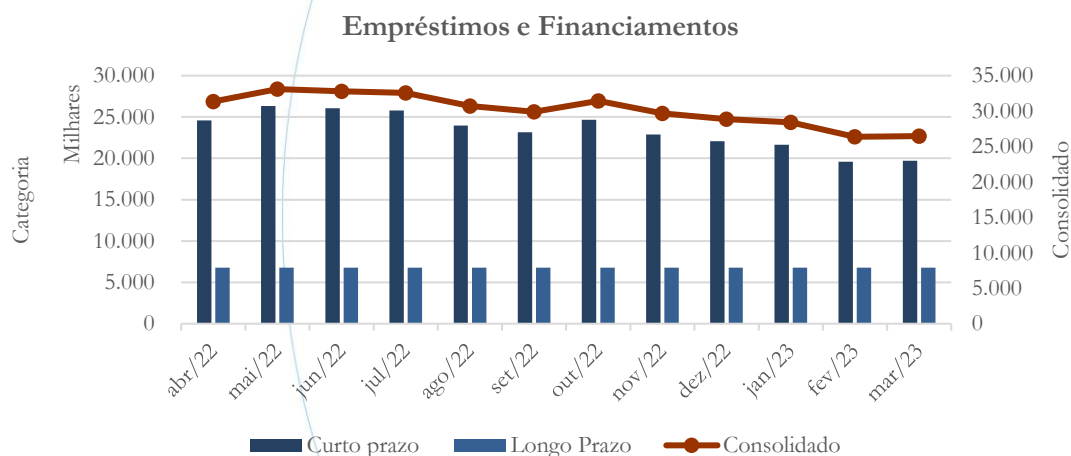
4.1.6.1. Principais fornecedores

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

Fornecedores	valor
CEU AZUL ALIMENTOS LTDA	44.222.372,47
ESCRITORIO TECNICO CONTABIL SAO BENEDITO	871.268,79
FRIGORIFICO ROSFRAN LTDA	319.973,00
ESB CONTABILIDADE S/S	301.570,55
LUIS EDUARDO VALERIO ELETRICIDADE LTDA	241.861,00
Total:	43.324.054,37

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

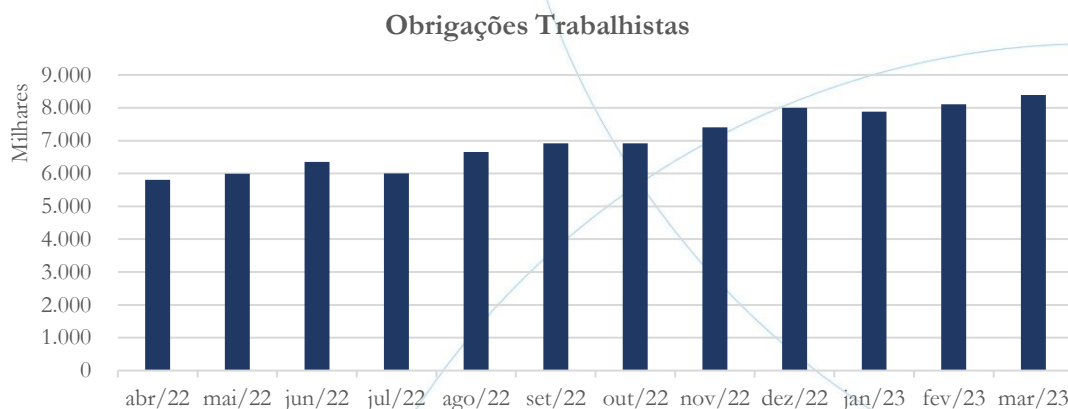
Gráfico 6



No mês de março/2023, os empréstimos e financiamento a curto prazo demonstraram aumento de 0,54%, 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 3,46% em março/2023, quando comparado ao mês anterior.

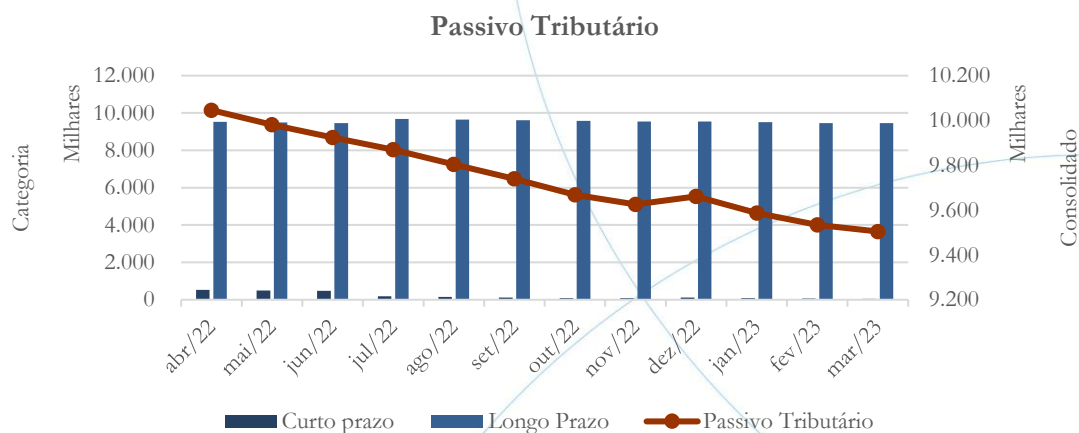
A tabela abaixo apresenta a composição do passivo trabalhista:

Passivo Trabalhista	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Salários e Ordenados	444.263,08	553.112,38	526.155,33	499.145,67	472.327,82	463.575,18
Rescisões	337.994,18	346.435,89	376.531,76	367.410,82	357.790,66	343.616,64
INSS	5.984.331,49	6.315.507,15	6.914.685,05	6.871.637,14	7.129.398,90	7.431.635,80
FGTS	72.969,73	105.591,30	105.442,61	66.684,94	68.166,40	69.492,02
Outros	81.144,33	81.242,98	81.245,50	81.246,50	81.224,34	81.185,68
Total:	6.920.702,81	7.401.889,70	8.004.060,25	7.886.125,07	8.108.908,12	8.389.505,32

No mês de março/2023, o INSS representou 88,58% do passivo trabalhista.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 8



No mês de março/2023, o saldo consolidado do passivo tributário apresentou diminuição de 0,31%, quando comparado ao mês anterior.

A tabela abaixo apresenta a composição do passivo tributário:

Esfera Fazendária	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Municipal	3.642,87	3.642,87	3.952,87	3.642,87	3.706,39	6.285,31
Estadual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Federal	23.684,52	44.877,10	59.774,26	49.385,25	40.533,62	36.500,26
Previdenciária	9.640.284,29	9.577.347,88	9.597.890,79	9.534.311,95	9.489.687,75	9.461.875,94
Total:	9.667.611,68	9.625.867,85	9.661.617,92	9.587.340,07	9.533.927,76	9.504.661,51

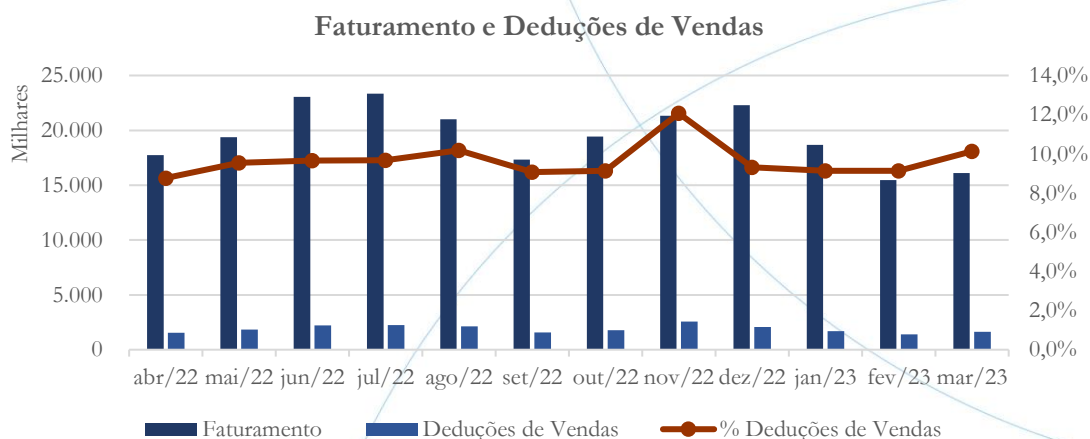
A esfera Previdenciária representou 99,55% do passivo tributário total referente ao mês de março/2023.

4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

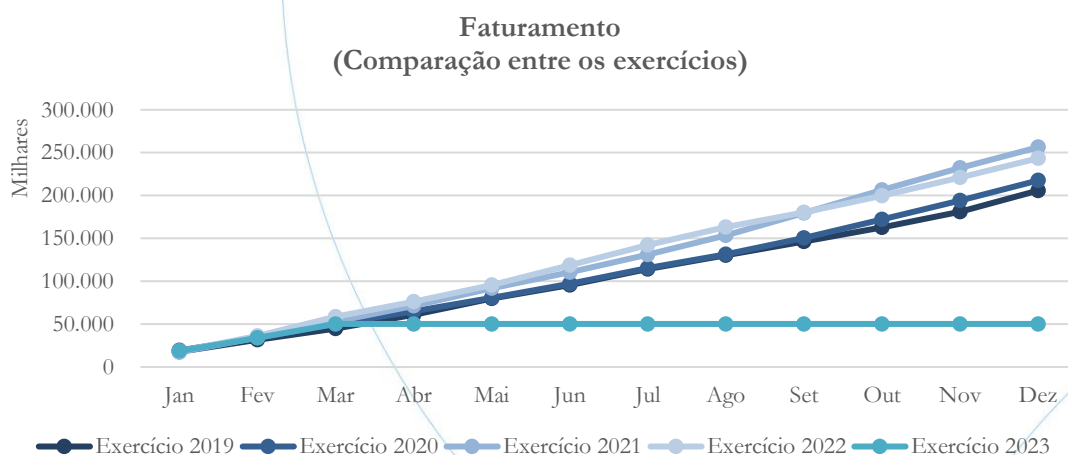
4.2.1. Faturamento e Deduções de Vendas

Gráfico 9



No mês de março/2023, o faturamento apresentou aumento de 4,10%, cujo saldo foi de R\$ 16,09 milhões, enquanto as deduções de vendas registraram aumento de 15,46%, quando comparadas ao mês anterior.

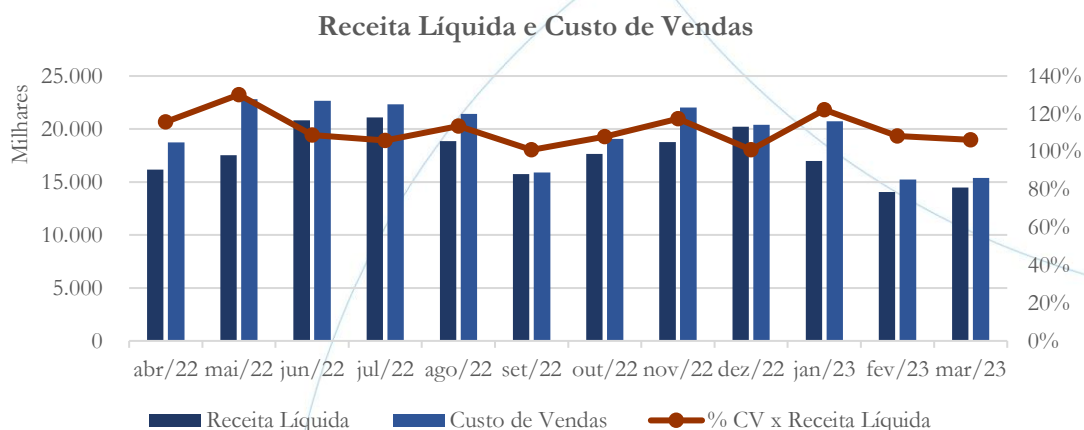
Gráfico 10



Comparando o período entre os meses de janeiro a março, verifica-se que o faturamento apresentou melhora passando de R\$ 44,9 milhões no exercício de 2019 para R\$ 50,22 milhões em 2023.

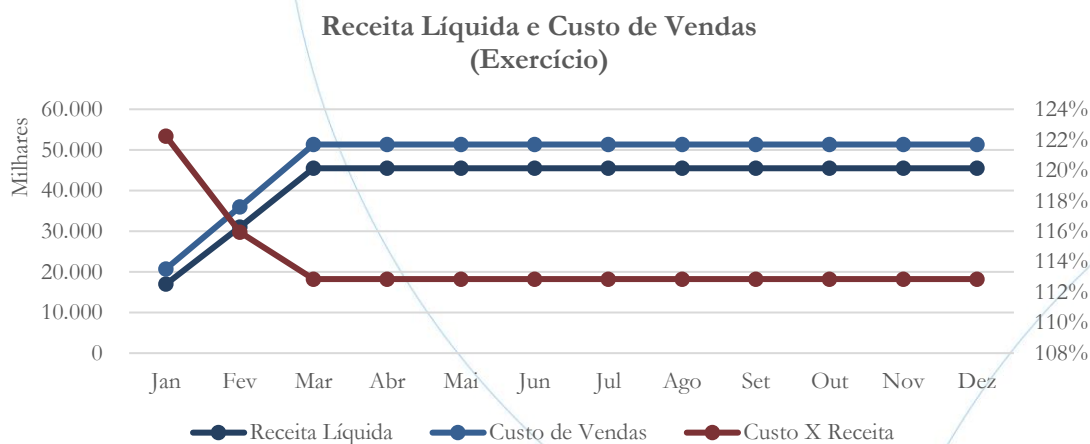
4.2.2. Receita Líquida e Custo de Vendas

Gráfico 11



A receita líquida apresentou aumento de 2,96% no mês de março/2023, enquanto o custo de vendas registrou aumento de 1,01% em março/2023.

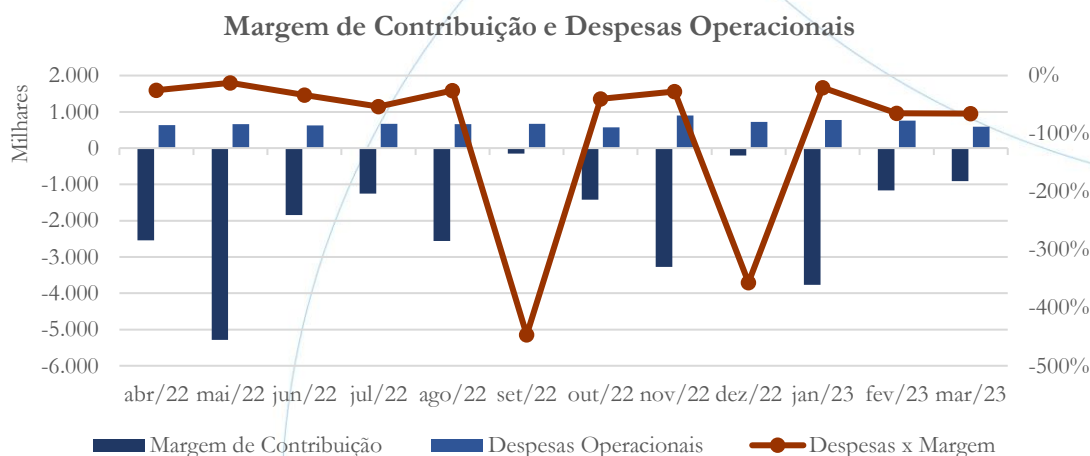
Gráfico 12



Embora o custo de vendas tenha apresentado tendência decrescente, observando sua representatividade junto a receita líquida verifica-se que ele encontra-se acima (112,86%).

4.2.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais

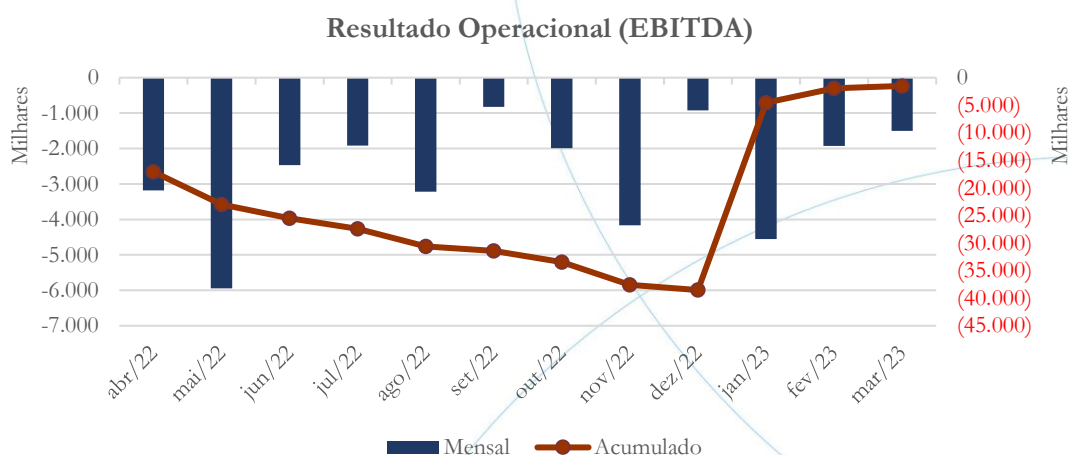
Gráfico 13



No mês de março/2023, a margem de contribuição negativa apresentou diminuição de 22,44%, enquanto nas despesas operacionais essa foi de 21,98% no mesmo período.

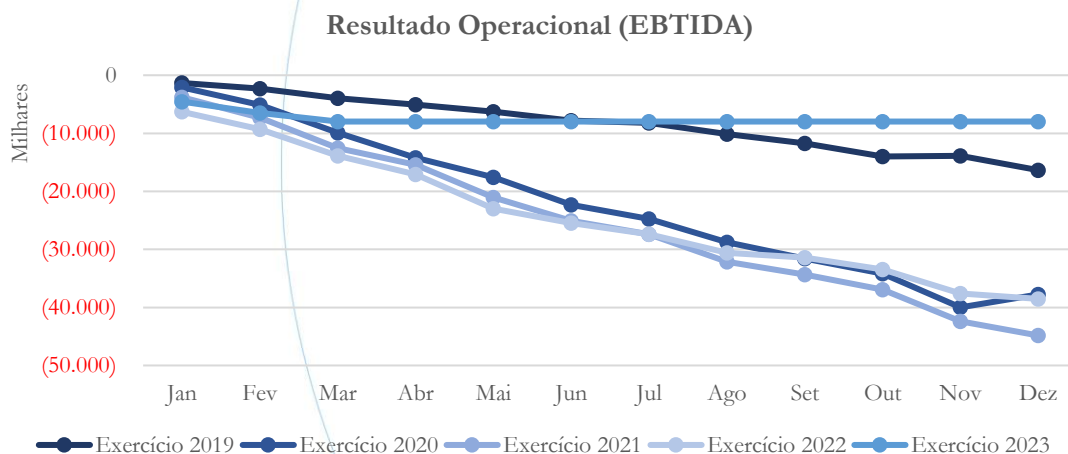
4.2.4. Resultado Operacional

Gráfico 14



Considerando os três primeiros meses de 2023, o prejuízo operacional foi de R\$ 1,49 milhão.

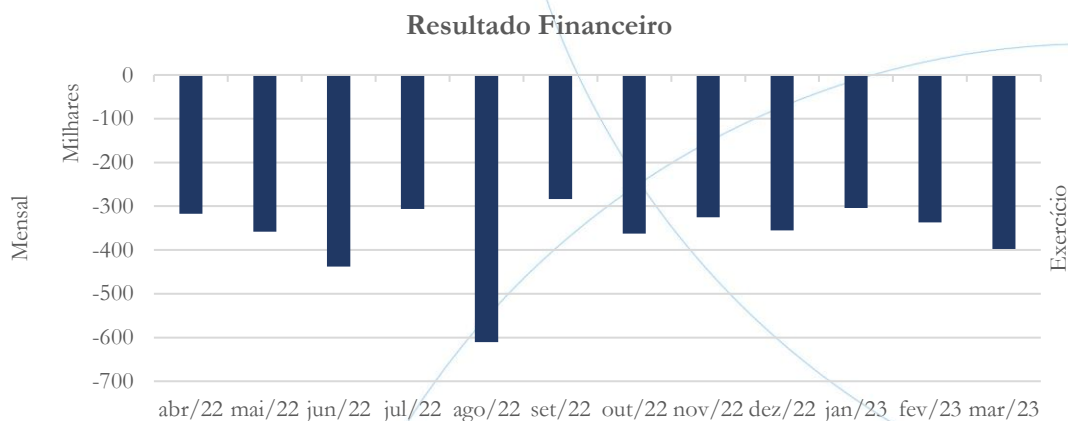
Gráfico 15



Observando o primeiro trimestre dos exercícios de 2019 a 2023, verifica-se que o resultado operacional (EBTIDA) negativo apresentou diminuição em 2023 quando comparado ao exercício anterior.

4.2.5. Resultado Financeiro

Gráfico 16



No exercício de 2023, as despesas financeiras foram de R\$ 1,03 milhão.

4.2.6. Resultado Não Operacional

Gráfico 17



O resultado não operacional positivo foi de R\$ 5,79 milhões no exercício de 2023.

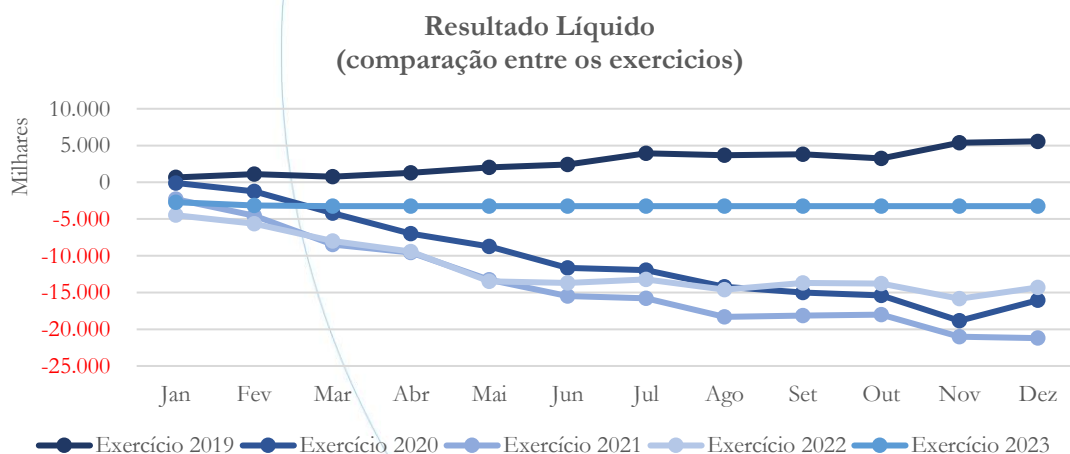
4.2.7. Resultado Líquido

Gráfico 18



No primeiro trimestre de 2023, a recuperanda apresentou prejuízo líquido de R\$ 3,25 milhões.

Gráfico 19



Comparando o primeiro trimestre de cada um dos exercícios do gráfico acima verifica-se que o prejuízo líquido em 2023 apresentou queda de 50% quando comparado ao exercício anterior.

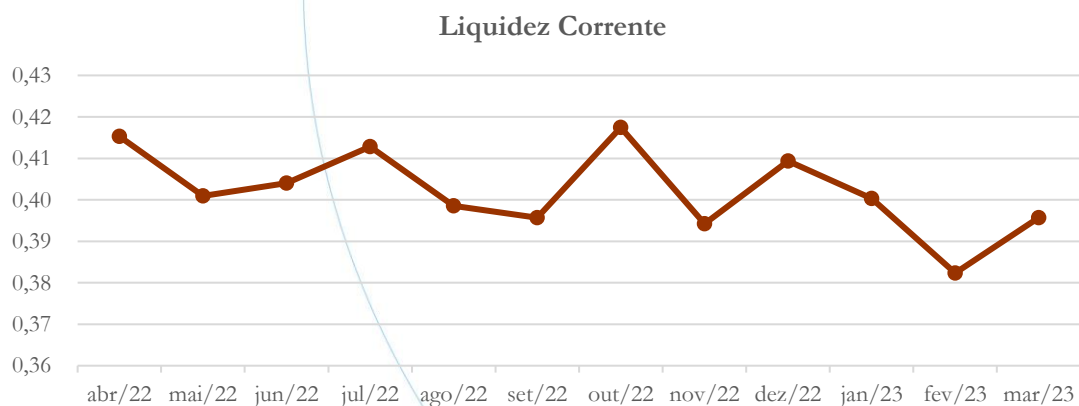
4.3. Índices e Indicadores

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

4.3.1. Liquidez Corrente

A liquidez corrente⁴ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 20



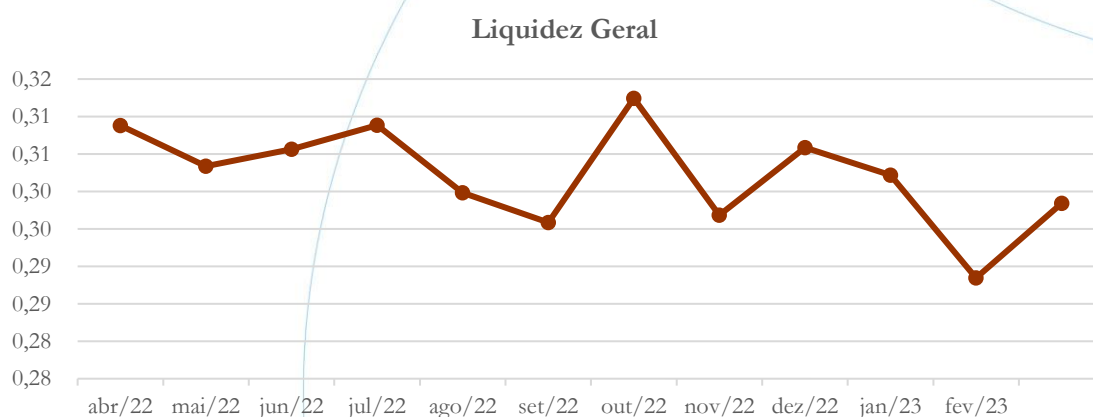
⁴ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

A liquidez corrente, no mês março/2023, indicou que a empresa possuía R\$ 0,40 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

4.3.2. Liquidez Geral

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

Gráfico 21



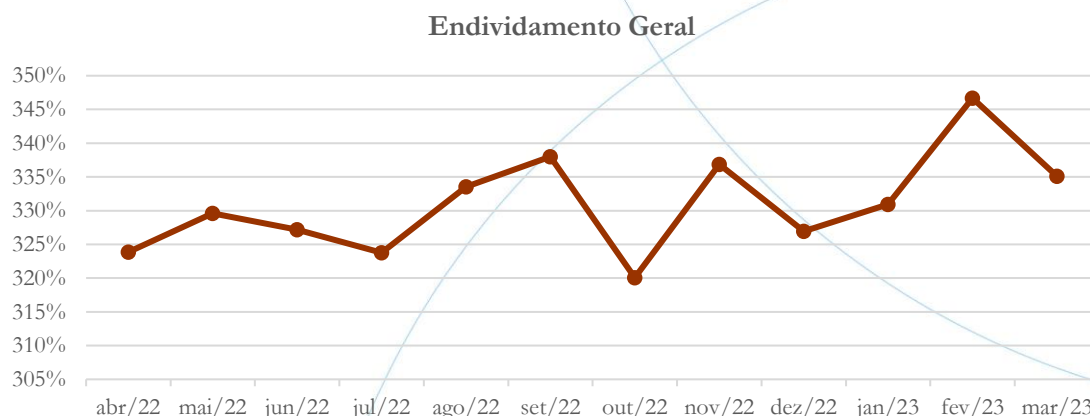
No mês de março/2023, a empresa possuía R\$ 0,30 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto e a longo prazo.

4.3.3. Endividamento

⁵ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

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

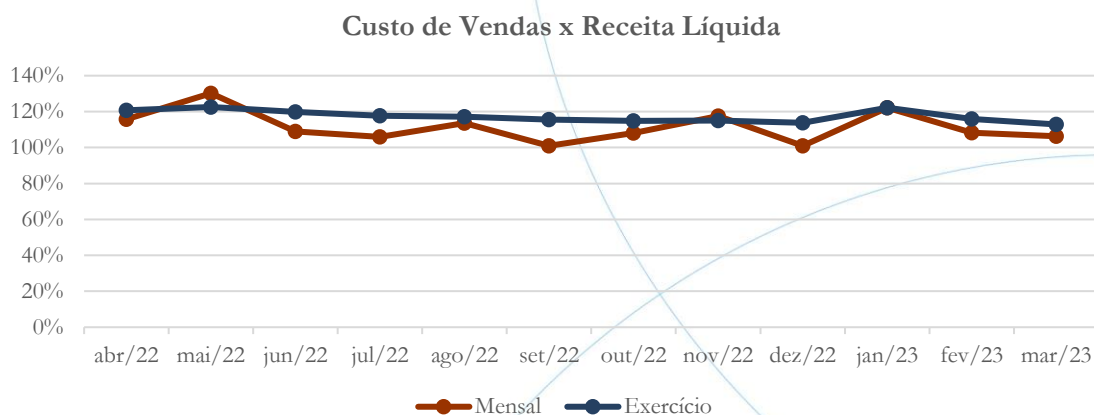


No mês de março/2023, o índice de endividamento foi de 335%, indicando alta dependência de capital de terceiros na operação.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

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

Gráfico 23

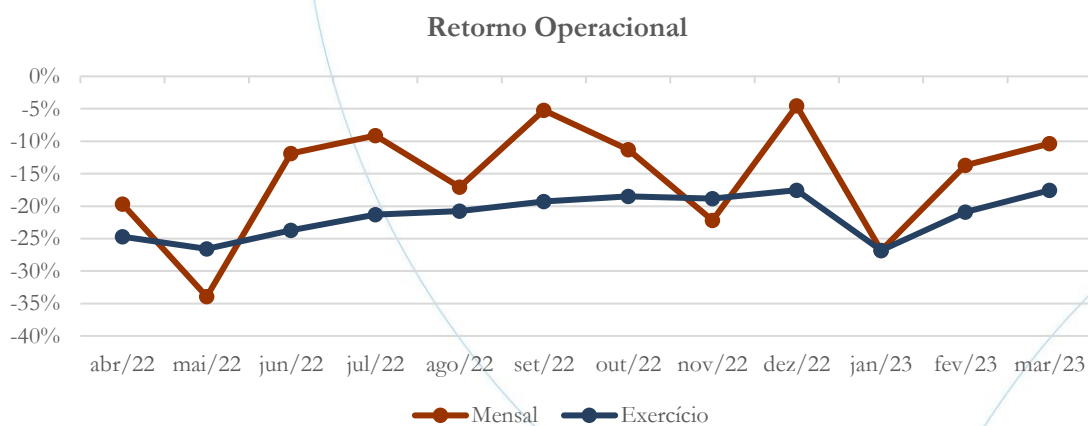


O custo de vendas representou 106,27% da receita líquida auferida no mês de março/2023, enquanto no exercício esse foi de 112,86%.

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

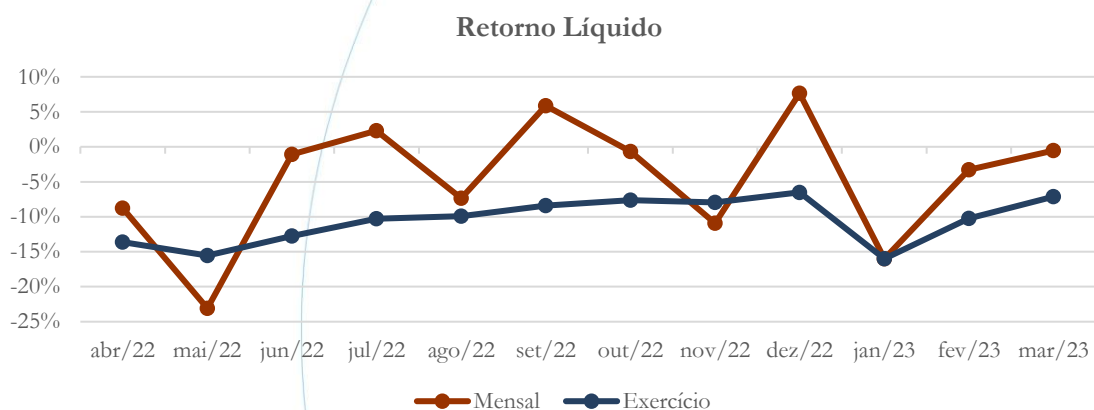


O retorno operacional manteve-se negativo em 10,37% no mês de março/2023, enquanto no exercício esse foi de 17,54%.

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

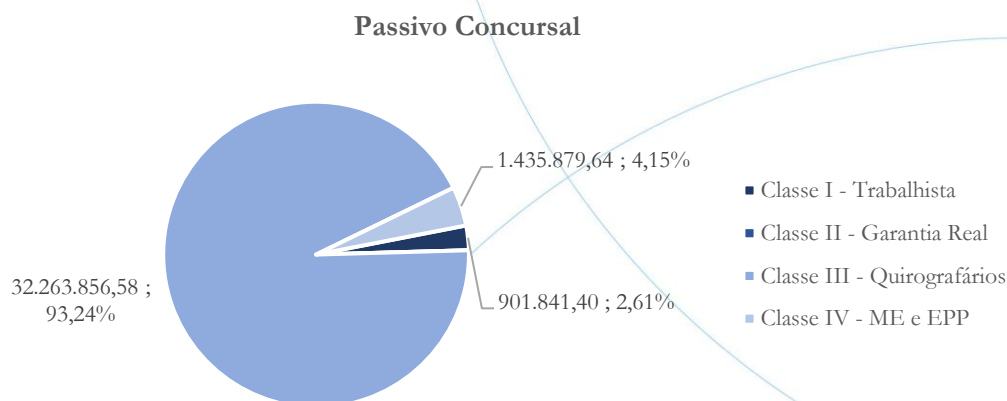


O retorno líquido, apresentou índice negativo de 0,52% no mês de março/2023 e de 7,15% no exercício de 2023.

5. Passivo Concursal

A recuperanda possui o seguinte passivo concursal⁶:

Gráfico 26



O passivo concursal totaliza saldo no valor de R\$ 34,60 milhões, distribuídos conforme a tabela abaixo:

Classes de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação da Classe
Classe I - Trabalhista	72	901.841,40	2,61%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	68	32.263.856,58	93,24%
Classe IV - ME e EPP	55	1.435.879,64	4,15%
Total	195	34.601.577,62	100,00%

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

⁶ Atualizado em março/2022.

6. Análise e considerações finais

Embora o faturamento tenha registrado aumento de 4,1% no mês de março/2023 quando comparado ao mês anterior – sendo 14% inferior ao registrado no primeiro trimestre de 2022 quando comparado ao mesmo período de 2023 – a recuperanda segue com prejuízo operacional e líquido. Ainda em relação ao último mês em análise, cabe ainda observar que o prejuízo líquido demonstrou diminuição, quando comparado ao mês anterior.

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

8. Anexos

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
ATIVO	35.392.733,59
ATIVO CIRCULANTE	31.585.025,58
DISPONÍVEL	500.366,45
CAIXA	22.855,35
BANCOS CONTA MOVIMENTO	476.635,64
APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA	875,46
CLIENTES	7.024.094,89
DUPLICATAS A RECEBER	7.024.094,89
OUTROS CRÉDITOS	22.269.312,65
BANCOS CONTA VINCULADA	383.077,86
TÍTULOS A RECEBER	584.630,00
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	161.097,98
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	173.760,26
TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL	8.032.731,58
TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL	12.934.014,97
ESTOQUES	1.791.251,59
MATERIAL DE EMBALAGEM	593.733,92
PRODUTOS ACABADOS	1.197.517,67
NÃO CIRCULANTE	3.807.708,01
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	59.657,21
DEPÓSITOS JUDICIAIS	59.657,21
IMOBILIZADO	3.726.271,99
BENS IMÓVEIS	2.780.051,26
BENS MÓVEIS	6.881.318,08
(-)DEPRECIACÕES ACUMULADAS	(5.935.097,35)
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81
BENS INTANGÍVEIS	21.778,81

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual
PASSIVO	35.392.733,59
PASSIVO CIRCULANTE	79.828.877,81
FINANCIAMENTOS NACIONAIS	19.702.763,46
FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO	19.698.128,76
FINANC. BENS ATIVO IMOBILIZADO	4.634,70
FORNECEDORES	46.673.360,25
FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN	46.673.360,25
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	42.785,57
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	42.785,57
OBRIG. TRABALHISTAS E PREVIDEN	8.389.505,32
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	807.191,82
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	7.582.313,50
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.876.527,30
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	569.699,79
CONTAS A PAGAR	2.306.827,51
PROVISÕES	2.143.935,91
OUTRAS PROVISÕES	2.143.935,91
NÃO CIRCULANTE	38.770.744,14
OUTROS EMPREST./ FINANCIAMENTOS	6.772.818,35
TITULOS A PAGAR - QUIROGRAFÁRIOS	6.042.582,52
CONTR. ONEROSO DE MUTUO - QUIROGRAFÁRIO	730.235,83
FORNECEDORES	22.536.049,85
FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS	22.536.049,85
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	9.461.875,94
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	9.461.875,94
PASSIVO A DESCOBERTO	(83.206.888,36)
CAPITAL SOCIAL	2.235.850,00
CAPITAL SUBSCRITO	2.235.850,00
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(91.888.410,55)
LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS	(88.637.495,56)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(3.250.914,99)
RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT	6.445.672,19
ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL	6.445.672,19

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/03/2023, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 35.392.733,59 (trinta e cinco milhões trezentos e noventa e dois mil setecentos e trinta e três reais e cinquenta e nove centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO 2019/NBCTGEC.

TIETE, 31 de Março de 2023

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844

Assinado de forma digital por JOSE VALMOR BRUNHERA:10731637844
Dados: 2023.05.11 17:06:27 -03'00'

JOSE VALMOR BRUNHERA
SOCIO GERENTE
CPF: 107.316.378-44

DIEGO MARCOS HIDALGO
BARBIERI:29329053840
53840

Assinado de forma digital por DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI:29329053840
Dados: 2023.05.11 17:06:02 -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 31/03/2023

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	16.094.367,66
R.B.VENDA PRODUTOS/MERCADORIAS	16.094.367,66
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.630.204,00)
(-)CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	(430.324,69)
(-)IMP. S/VENDAS E SERVIÇOS	(1.199.879,31)
RECEITA LÍQUIDA	14.464.163,66
CPV	(15.370.992,70)
CONTAS DE RESULTADO - CUSTOS	(15.370.992,70)
LUCRO BRUTO	(906.829,04)
DESPESAS OPERACIONAIS	(601.007,80)
DESPESAS COM VENDAS	(157.955,35)
DESPESAS COM VENDAS	(157.955,35)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(443.052,45)
DESPESAS COM PESSOAL	(168.637,88)
ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS	(620,86)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(14.834,49)
DESPESAS GERAIS	(258.959,22)
RESULTADO FINANCEIRO	(397.778,68)
DESPESAS FINANCEIRAS	(399.702,83)
RECEITAS FINANCEIRAS	1.924,15
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.830.026,41
RECEITAS DIVERSAS	1.830.026,41
RESULTADO OPERACIONAL	(75.589,11)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(75.589,11)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(75.589,11)

TIETE, 31 de Março de 2023

JOSE VALMOR
BRUNHERA:10731637844

Assinado de forma digital por JOSE VALMOR BRUNHERA:10731637844
Dados: 2023.05.11 17:06:46 -03'00'

DIEGO MARCOS HIDALGO
BARBIERI:29329053840

Assinado de forma digital por DIEGO MARCOS HIDALGO BARBIERI:29329053840
Dados: 2023.05.11 17:05:21 -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