



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL
DA COMARCA DE ITU - SP**

Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

Recuperação Judicial


AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **PANTERA ALIMENTOS LTDA.**, nos termos do artigo 22, inciso II, alínea “a”, primeira parte, e “c” da Lei nº 11.101/05, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, apresentar o **Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda** com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos ao mês de **setembro de 2022**, bem como informações relativas às atividades da devedora.


N mais, esta auxiliar coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e de sua z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 31 de outubro de 2022.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES



Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

1ª Vara Cível da Comarca de Itu-SP.

1

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) das empresas **PANTERA ALIMENTOS LTDA.**, compreende:

1. O **Cronograma processual** com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. A **posição do quadro de empregados** da Recuperanda;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**¹, com destaque para o mês de setembro de 2022, e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma:
 - 3.1 Análise do Ativo e suas contas, com gráficos e contextualizações;
 - 3.2 Análise do Passivo e suas contas, com gráficos e contextualizações;
 - 3.3 Demonstração do Resultado do Exercício;
 - 3.4 Índices representativos da saúde financeira da empresa;
 - 3.5 Considerações Finais;
4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda.**

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo esta última por sua conformidade e genuinidade.

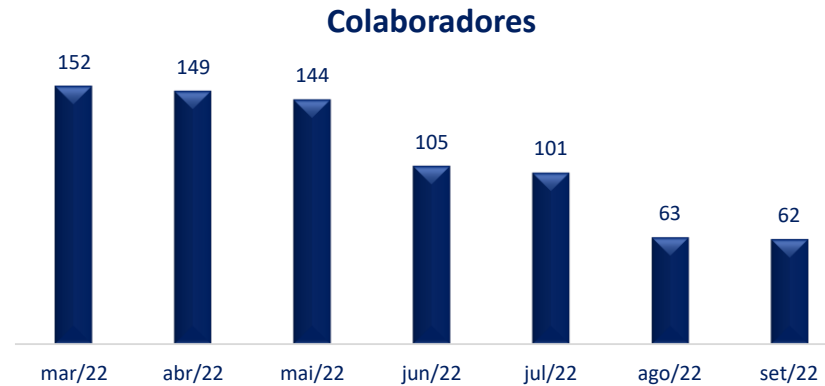
¹ Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PANTERA ALIMENTOS LTDA.		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/08/2022	Distribuição do pedido de RJ	-
12/08/2022	Deferimento do Processamento RJ (fls. 1020/1024)	Art. 52
17/08/2022	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
16/08/2022	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 1263)	Art. 33
01/09/2022	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE)	Art. 52 § 1º
16/09/2022	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
17/10/2022	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
31/10/2022	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
14/01/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
14/02/2023	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

2. ANÁLISE DO QUADRO DE COLABORADORES DA RECUPERANDA

Demonstra-se a seguir a composição do quadro de colaboradores da Recuperanda nos últimos 7 meses:



Da análise do gráfico evolutivo do quadro de colaboradores da Recuperanda observa-se que houve desligamentos recorrentes desde março de 2022. Em setembro, a Recuperanda contava com 62 empregados (CLT), sendo 57 deles ativos e 05 afastados (Férias, Auxílio-Doença, Licença Maternidade e Atestado).

No “Relatório Inicial”, elaborado com base nas informações de junho de 2022, esta auxiliar indicou, com base na relação apresentada pela devedora, a existência de 63 colaboradores ativos. Entretanto, ao analisar a folha de pagamento posteriormente apresentada, foi constatado que no mês de junho a Recuperanda contava, na verdade, com 105 colaboradores. Foi solicitado esclarecimento sobre a divergência mencionada, porém até o fechamento deste relatório não houve retorno.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) compreende análises dos demonstrativos contábeis elaborados e apresentados pela empresa.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Recuperanda na sua gestão, de acordo com as informações por ela prestada.

Eventuais apontamentos que sejam objetos de questionamentos à Recuperanda, mas que não tenham sido solucionados a tempo, serão tratados nos relatórios subsequentes, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda.

A partir dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda referente a competência de junho de 2022, ressaltamos que determinadas análises poderão ser modificadas ao longo dos próximos meses, especialmente em decorrência da contabilidade “indevida” de algumas contas, como “bancos” e “adiantamentos a fornecedores”, conforme sinalizado pela própria Recuperanda ao assistente financeiro desta Administradora Judicial. Considerando essas inconsistências, principalmente no que se refere a contabilização dos valores que transitaram em suas contas correntes bancárias, ressalvamos que as análises contidas neste relatório podem não tratar fidedignamente a realidade financeira da empresa.

Eventuais alterações ou esclarecimentos adicionais prestados pela Recuperanda serão apresentados nos relatórios futuros.

Destacamos, por fim, que os esclarecimentos solicitados quando da elaboração do RMA de agosto de 2022 não foram respondidos em tempo hábil para tratamento neste relatório e serão apresentados na(s) análise(s) subsequente(s).

3.1 ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância.

Balço Patrimonial - Ativo	jul/22	ago/22	set/22
Ativo Circulante	38.384.050	31.823.343	30.272.631
Disponível	2.543.230	3.765.111	6.318.886
Clientes	23.383.618	17.156.486	13.398.339
Estoque	4.405.657	7.245.022	6.935.096
Adiantamentos	6.849.508	2.395.595	2.308.368
Valores A Recuperar	764.480	773.004	771.166
Despesas Antecipadas	387.557	314.630	328.505
Contas Transitórias	-	123.495	162.270
Empréstimo A Receber Curto Prazo	50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante	35.475.366	39.845.300	39.767.925
Ativo Realizável A Longo Prazo	23.345.972	23.345.972	23.345.972
Investimentos	31.650	31.650	31.650
Valores A Recuperar	151.503	151.503	150.753
Imobilizado	11.943.940	16.313.874	16.237.249
Intangível	2.300	2.300	2.300
Total	73.859.416	71.668.642	70.040.557



➤ **Ativo Circulante:** No mês de setembro de 2022, foi contabilizado o valor de R\$ 30.2 milhões, demonstrando retração de 4,9% (R\$ 1.5 milhões) em comparação ao mês de agosto, com destaque para as variações nos grupos de contas “Clientes”, “Estoques” e “Adiantamentos”, além de evoluções significativas em “Disponíveis”.

➤ **Ativo Não Circulante:** Verifica-se que houve minoração de 0,2% (R\$ 77.3 mil) em comparação ao mês anterior, encerrando o mês de setembro com saldo de R\$ 39.7 milhões. A variação está atrelada principalmente à redução no grupo de contas “Imobilizado”, justificada pelas depreciações mensais.

As análises dos principais grupos de contas contábeis que apresentaram movimentações no período serão abordadas a seguir.

✓ **Disponibilidades:** A composição deste grupo está relacionada ao caixa, à conta corrente bancária e à respectiva aplicação financeira. No mês de setembro de 2022 foi constatada evolução de 67,8% (R\$ 2.5 milhões), encerrando o período com saldo contabilizado de R\$ 6.3 milhões. A seguir, serão detalhadas as variações e composições dessas contas:



Disponível	Jul/22	Ago/22	Set/22	Variação ago/22 x set/22	
Caixa Geral	3.533	3.997	2.961	-25,9%	(1.036)
Bancos Conta Movimento	943.178	1.943.323	3.830.959	97,1%	1.887.636
Aplicacoes Financeiras	104.506	106.107	104.556	-1,5%	(1.551)
Banco Conta Vinculada	1.467.013	1.686.684	2.355.410	39,6%	668.726
Titulos De Capitalização	25.000	25.000	25.000	0,0%	-
Total	2.543.230	3.765.111	6.318.886	67,8%	2.553.775

➤ **Caixa Geral:** Rateado em “Caixa Financeiro”, com saldo zero no mês de setembro de 2022 tendo a Recuperanda indicado “Ausência de movimentação financeira, sem pagamentos de despesas realizadas por este caixa”, e “Caixa Faturamento” com o valor de R\$ 2.9 mil, indicando regressão de R\$ 1 mil, quando comparado a agosto de 2022.

Nota-se que houve entradas de R\$ 22 mil, decorrente das transferências bancárias, e saídas de R\$ 23 mil, justificada pela Recuperanda como “pagamento de descarga (o que será objeto de questionamento), pagamento de alimentação, adiantamentos a fornecedores, despesas manutenção e despesas com combustível e pedágios.

Caixa Geral	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Caixa - Financeiro	269	-	-	0,0%	-
Caixa - Faturamento	3.264	3.997	2.961	-25,9%	(1.036)
Total	3.533	3.997	2.961	-25,9%	(1.036)

➤ **Bancos Conta Movimento:** O grupo encerrou o mês de setembro de 2022 com saldo de 3.8 milhões. Se comparado a agosto de 2022, nota-se uma majoração de 97,1% (R\$ 1.8 milhões), derivada das movimentações nos bancos “BMP Money Plus- Losan” (decorrente do recebimento de duplicatas), “Banco UY3 Sociedade de Crédito”, “Banco Grafeno JP” e “Banco Bradesco”, além das retrações nas demais contas que compõem este grupo, como pode ser observado na tabela abaixo.

Ao ser questionada sobre os extratos de junho de 2022, que não conferem com os dados contabilizados, a Recuperanda informou que “Com as recorrentes mudanças na equipe financeira, principalmente demissões para redução do quadro de colaboradores, alguns processos foram diretamente prejudicados, principalmente aqueles relacionados às conciliações bancárias. Fizemos a reestruturação do setor e agora os processos tendem a ser devidamente executados”.

Salientamos que foram encaminhados os extratos bancários do mês de setembro de 2022, porém seguem não conferindo com os dados dos demonstrativos contábeis.

Bancos Conta Movimento	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Banco Bradesco Ag. 06549 - Conta 0019755	(166)	(166)	30.248	-18294,4%	30.414
Banco Santander - Ag. 4351 - Conta 130001606	10.028	16.536	16.588	0,3%	52
Banco Daycoval - Ag. 0019 - Conta 7304686	30	(746)	(1.022)	37,0%	(276)
Itau Unibanco S.A.	1	283	(251.607)	-88869,1%	(251.891)
Banco Abc Brasil - C/C - 0022153022	364	(2.061)	(2.081)	0,9%	(19)
Banco Pine - Conta Corrente - 4973-7	87	(303)	(303)	0,0%	-
Banco Sicredi	(8.765)	(9.739)	(10.000)	2,7%	(261)
Banco Luso Brasileiro - C/C 5281-9	(6)	(13)	(21)	58,6%	(8)
Banco Sofisa Conta 156370	(14.044)	(9.604)	(15.332)	59,6%	(5.728)
Banco Grafeno - Cta 08115426-2	11.362	823	252	-69,3%	(571)
Banco Bmp Money Plus - Premier	266	-	-	0,0%	-
Banco Bmp Money Plus - Iosan	943.414	1.947.928	3.768.560	93,5%	1.820.632
Banco Grafeno Solar Conta 8116906-2	606	317	-	-100,0%	(317)
Banco Grafeno Valecred Conta 8116899-9	-	21	48	130,6%	27
Banco Grafeno Jp - Conta 08198890-9	-	-	13.698	0,0%	13.698
Banco Uy3 Sociedade De Crédito - Conta 8309477	-	48	281.931	591322,2%	281.883
Total	943.178	1.943.323	3.830.959	97,1%	1.887.636

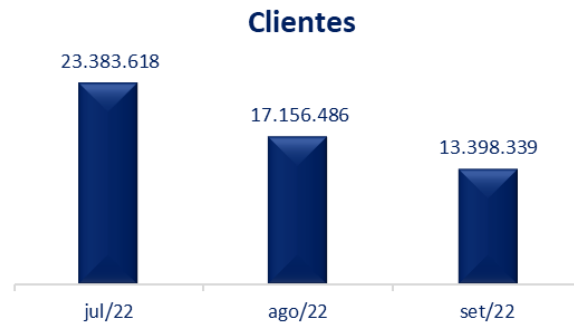
⇒ **Aplicações Financeiras:** Foi contabilizada involução de 1,5% (R\$ 1.5 mil) em comparação ao mês anterior, demonstrando que houve mais resgates do que aplicações financeiras em setembro/2022.

Aplicacoes Financeiras	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Aplicacao Banco Santander	(0)	1.600	49	-96,9%	(1.551)
Banco Abc Brasil - Conta Investimento	(139)	(139)	(139)	0,0%	-
Aplicação Banco Itaú - Cra Fortesec	104.646	104.646	104.646	0,0%	-
Total	104.506	106.107	104.556	-1,5%	(1.551)

⇒ **Banco Conta Vinculada:** Neste grupo são alocadas as contas utilizadas nas operações de descontos de duplicatas, segundo esclareceu a Recuperanda. Ao comparar agosto com setembro de 2022, foi evidenciado um aumento de 39,6% (R\$ 668.7 mil) no grupo, justificado especialmente pelos recebimentos de duplicatas relacionadas ao Banco Daycoval.

Banco Conta Vinculada	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Banco Daycoval - Ag. 0019 - Conta 8021777	(0)	629.303	1.296.687	106,1%	667.384
Banco Daycoval - Ag. 0019 - Conta 8011919	(10.021)	(10.021)	(8.679)	-13,4%	1.342
Banco Abc Brasil - Vinc. - 0022159098	75.975	-	-	0,0%	-
Banco Abc Brasil - Vinc. Creditorio - 0022159101	4.015	-	-	0,0%	-
Banco Santander - Vinculada - 290001375	266.771	266.771	266.771	0,0%	-
Banco Itaú - Fortesec Cra	164.895	164.895	164.895	0,0%	-
Fundo Redasset - Conta Vinculada	626.721	632.421	632.421	0,0%	-
Banco Sofisa Conta 156388	4.846	-	-	0,0%	-
Banco Itaú Vinculada - Conta 78959-9	333.811	3.316	3.316	0,0%	-
Total	1.467.013	1.686.684	2.355.410	39,6%	668.726

✓ **Cientes:** Composto pelos recebíveis da Recuperanda e Provisões de Devedores Duvidosos. No mês de setembro de 2022 foi contabilizado saldo de 13.3 milhões, o que indica uma retração de 21,9% (R\$ 3.7 milhões) em relação a ao mês anterior.



⇒ **Duplicatas a Receber:** Observa-se o saldo de R\$ 14.1 milhões, com uma regressão de 21,9% comparativamente a agosto.

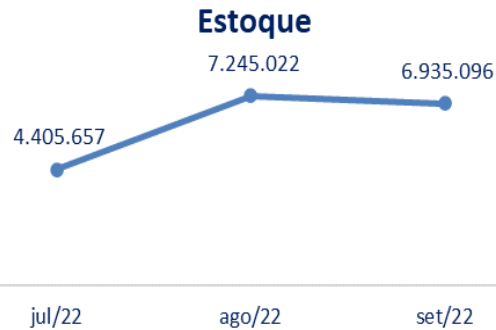
Ressalta-se que em setembro de 2022 realizou-se “Vendas” na ordem de R\$ 8.6 milhões, R\$ 12.1 milhões de “Recebimentos” e R\$ 210 mil como “Descontos de Contrato”, além de R\$ 14 mil referente a “Baixa de Adiantamento”.

⇒ **Provisão para créditos de liquidação Duvidosa:** De acordo com a Recuperanda “*Tratamos como Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD), os títulos vencidos a mais de 180 dias e que se encontram em processo de cobrança*”.

Houve evolução de R\$ 8.9 mil, se comparado a agosto de 2022.

Cientes	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22
Duplicatas A Receber	24.100.523	17.877.327	14.128.132	-21,0% (3.749.195)
Cientes Mercado Interno	24.100.523	17.877.327	14.128.132	-21,0% (3.749.195)
(-) Provisão Para Créditos De Liquidação Duvidosa	(716.905)	(720.842)	(729.793)	1,2% (8.952)
(-) Provisão Para Créditos De Liquidação Duvidosa	(716.905)	(720.842)	(729.793)	1,2% (8.952)
Total	23.383.618	17.156.486	13.398.339	-21,9% (3.758.147)

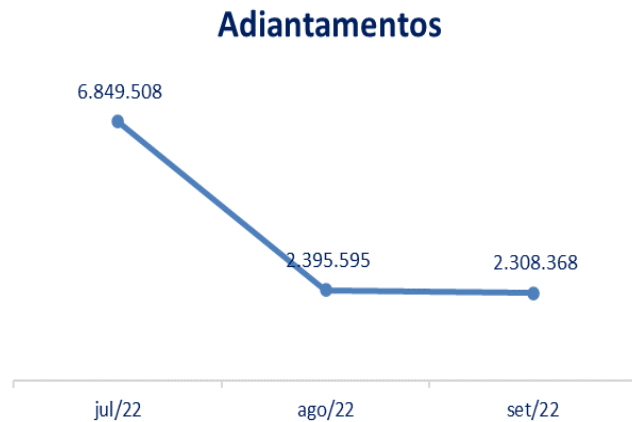
✓ **Estoques:** Observa-se que se comparado a agosto de 2022, houve retração de 4.3% (R\$ 309 mil), totalizando a monta de R\$ 6.9 milhões. Os detalhes da movimentação serão apresentados a seguir:



Estoque	Jul/22	Ago/22	Set/22	Varição ago/22 x set/22
Produtos Em Elaboração	4.319.842	7.173.172	6.782.203	-5,5% (390.969)
Produtos Semi Acabados	-	-	(1.846)	0,0% (1.846)
Produtos Acabados	-	-	39.162	0,0% 39.162
Combustível	38.447	24.483	68.210	178,6% 43.727
Ativo Imobilizado Para Revenda	47.367	47.367	47.367	0,0% -
Total	4.405.657	7.245.022	6.935.096	-4,3% (309.925)

- ⇒ **Produtos em Elaboração:** Segundo a Recuperanda “*nela são registradas as movimentações decorrentes de produtos em fabricação. Processo em fase de implementação que, com a instalação das balanças de fluxo que permitem a pesagem dos produtos durante o processo de fabricação, possibilitará a pesagem e controle dos volumes que ainda se encontram nesta etapa do processo*”. Ao compararmos setembro com o mês de agosto de 2022, foi evidenciada uma retração de 5,5% (R\$ 390.9 mil), encerrando o mês com saldo de R\$ 6.7 milhões, motivada pela conta “Gastos Gerais de Fabricação”.
- ⇒ **Produtos Semi Acabados:** No mês de setembro de 2022, houve a contabilização do valor de -R\$ 1.8 mil (diferente de sua natureza contábil), referente a rubrica “Semi Acabados – Feijão Carioca”, o que será objeto de questionamento à Recuperanda.
- ⇒ **Produtos Acabados:** Consta a contabilização na quantia de R\$ 39.1 mil. As principais variações ocorreram nas contas “Produtos Acabados – Feijão Carioca, Feijão Fradinho e Arroz Longo Fino”.
- ⇒ **Combustível:** Constata-se a incrementação superior a 100% (R\$ 43.7 mil) se comparado a agosto de 2022, em decorrência da compra de combustível ser maior que o consumo mensal.

✓ **Adiantamentos:** Consta-se que no mês de setembro de 2022 houve uma retração de 3,6% (R\$ 87.2 mil) se comparado a agosto de 2022, conforme detalhamento a seguir:



➔ **Adiantamentos a Empregados:** Constituído pelas rubricas “Adiantamento Venda de Mercadorias” e “Empréstimos a Empregados”, com o valor de R\$ 10.2 mil, demonstrando redução de 0,7% (69 reais) se comparado a agosto de 2022, indicando baixas de adiantamentos pela contabilização da folha de pagamento, conforme observado nos documentos contábeis auxiliares.

➔ **Adiantamentos a Fornecedores:** No mês de setembro de 2022 foi registrado o valor de R\$ 2.2 milhões, com retração de R\$ 93.9 mil se comparado ao mês de agosto de 2022. A variação se justifica pelas baixas significativas de adiantamentos por nota fiscal terem sido maiores do que os novos adiantamentos adquiridos.

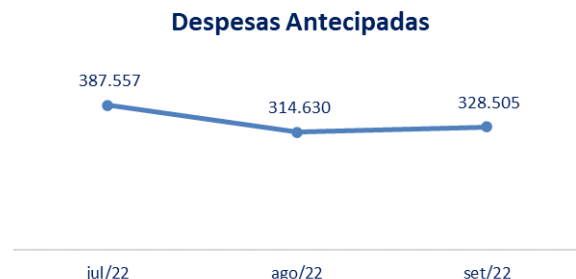
No RMA de junho/julho de 2022, foi apresentado questionamento sobre o motivo do acréscimo, tendo a Recuperanda esclarecido que: “*O mesmo problema apontado nas considerações encaminhadas para o grupo de contas “Bancos Contas Movimento”, também resultou em falhas nos registros de valores pagos à fornecedores da companhia. Em suma, invés de conciliar e alocar os pagamentos realizados contra os títulos contabilizados na rubrica fornecedores, eles foram indevidamente tratados como adiantamentos para posteriormente serem vinculados às respectivas notas fiscais no passivo da empresa. A empresa Barcelona Alimentos é responsável pelo fornecimento de matéria-prima (feijão carioca) e sua relação com a Pantera e estritamente comercial*” (sic).

Até o fechamento do presente relatório não foi apresentada estimativa de prazo para regularização dos saldos e o fluxo dessas baixas.

➔ **Devolução a Fornecedores:** No mês de setembro de 2022, houve a contabilização do valor de R\$ 6.6 mil, totalizando a monta de R\$ 11.5 mil.

Adiantamentos	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Adiantamento A Empregados	15.521	10.161	10.231	0,7%	69
Adiantamento Venda De Mercadoria	1.544	1.091	1.651	51,2%	559
Emprestimo A Empregados	13.977	9.070	8.580	-5,4%	(490)
Adiantamentos A Fornecedores	6.829.781	2.380.557	2.286.592	-3,9%	(93.966)
Adiantamento A Fornecedores Mercado Interno	6.829.781	2.380.557	2.286.592	-3,9%	(93.966)
Devoluções A Fornecedores	4.207	4.877	11.546	136,8%	6.669
Devoluções A Fornecedores Mercado Interno	4.207	4.877	11.546	136,8%	6.669
Total	6.849.508	2.395.595	2.308.368	-3,6%	(87.227)

✓ **Despesas Antecipadas:** Encerrou o mês de setembro de 2022 com saldo de R\$ 328.5 mil, sendo esse 4,4% (R\$ 13.8 mil) maior que o mês anterior.



➔ **Verbas de Introdução:** segundo informado pela Recuperanda são “*Investimentos realizados para abertura de novos clientes e canais de vendas*”. Verifica-se que houve evolução de 73,6% (R\$ 18.2 mil).

- ➊ **Verbas de Aniversário:** Recuperanda esclareceu que são “Acordos comerciais realizados com clientes que prevê o pagamento de verbas ou bonificação de produtos na ocasião dos aniversários das lojas” (sic). No mês de setembro de 2022 houve evolução de 22,8% (R\$ 4.4 mil) no saldo em comparação ao mês anterior. Destacamos a necessidade de melhor entendimento da operação e dessa contabilização.

Despesas Antecipadas	jul/22	ago/22	set/22	Variação jun/22 x jul/22	
Ipva A Apropriar	2.860	1.720	580	-66,3%	(1.140)
Iptu A Apropriar	8.374	6.699	5.024	-25,0%	(1.675)
Seguros A Apropriar	267.936	261.918	255.900	-2,3%	(6.018)
Verbas De Introdução	42.737	24.801	43.059	73,6%	18.258
Verbas De Aniversário	65.651	19.493	23.943	22,8%	4.450
Total	387.557	314.630	328.505	4,4%	13.875

- ✓ **Contas Transitórias:** Verifica-se o registro de valor de R\$ 162.2 mil no mês de setembro de 2022, sendo segregado em “Conta Transitória – Movimentos Financeiros” (R\$ 171.9 mil) e “Valores em Trânsito” (-R\$ 9.6 mil). Questionaremos a Recuperanda sobre o motivo da conta transitória ter encerrado os meses de agosto e setembro com valores.

Contas Transitórias	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Conta Transitoria - Movimentos Financeiros	-	133.129	171.904	29,1%	38.775
Valores Em Trânsito	-	(9.634)	(9.634)	0,0%	-
Total	-	123.495	162.270	31,4%	38.775

- ➋ **Valores a Recuperar (não circulante):** Nota-se que encerrou o mês de setembro de 2022 com o saldo de R\$ 150.7 mil, conforme detalhado no quadro adiante.



Sobre o fato de a conta de “Adiantamentos a Fornecedores” estar com o mesmo valor de “provisão de perdas”, foi esclarecido pela Recuperanda se tratar da “*Rubrica utilizada para alocar valores pagos a um ex-diretor da companhia a título de remuneração, porém, sem a devida emissão das notas fiscais, já que se tratava de pessoa jurídica. As perdas foram provisionadas, caso as notas fiscais não sejam emitidas*”.

No mês de setembro de 2022 houve retração de 750 reais, referente à “Deposito Caução”, decorrente do “recebimento do estorno de caução de baixa de último mês de aluguel”, conforme analisado no razão contábil. Questionaremos a Recuperanda sobre a que se referem os ‘Bloqueios Judiciais’, bem como sua composição.

Valores A Recuperar	Jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Cauções E Depósitos	151.503	151.503	150.753	-0,5%	(750)
Depósitos Judiciais	130.753	130.753	130.753	0,0%	-
Bloqueio Judicial	20.000	20.000	20.000	0,0%	-
Deposito Caução	750	750	-	-100,0%	(750)
Adiantamento A Fornecedores Mercado Interno	1.035.676	1.035.676	1.035.676	0,0%	-
(-) Provisão De Perdas Com Adiantamentos	(1.035.676)	(1.035.676)	(1.035.676)	0,0%	-
Total	151.503	151.503	150.753	-0,5%	(750)

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.2 PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo*, com destaque para os pontos de maior relevância:

Balanco Patrimonial - Passivo	jul/22	ago/22	set/22
Passivo Circulante	93.545.215	93.620.643	90.466.719
Fornecedores	28.939.955	25.555.713	26.367.983
Contas A Pagar	464.092	502.165	543.464
Salarios E Encargos Sociais	2.996.065	3.439.982	3.666.925
Tributos E Contribuições A Recolher	4.782.368	4.790.190	3.150.411
Empréstimos, Mútuos E Financiamentos	55.643.368	58.602.743	56.110.259
Outras Contas - Passivo	704.347	714.830	612.656
Provisões Para Contingências	15.021	15.021	15.021
Passivo Não Circulante	32.182.917	32.182.917	33.930.209
Passivo Exigível A Longo Prazo	32.182.917	32.182.917	33.930.209
Patrimônio Líquido	(51.868.715)	(54.134.917)	(54.356.371)
Capital Social	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas	(41.045.739)	(41.045.739)	(41.045.739)
Resultado Do Exercício	(12.222.976)	(14.489.178)	(14.710.632)
Total	73.859.416	71.668.642	70.040.557



- **Passivo circulante:** Em setembro de 2022 foi contabilizada redução de 3,4% (R\$ 3.1 milhões), perfazendo o saldo de R\$ 90.4 milhões. Destaque para as variações nos grupos “Tributos e Contribuições a Recolher”, “Empréstimos, Mútuos e Financiamentos” e “Outras Contas – Passivo”.
- **Passivo não circulante:** Verifica-se a majoração de 5,4% (R\$ 1.7 milhões), decorrente da rubrica “Passivo Exigível a Longo Prazo”.

➤ O **Patrimônio Líquido** apresentou evolução do saldo negativo (*Passivo a descoberto*) em 0,4% (R\$ 221.4 mil), em decorrência do prejuízo apurado no período. Ademais, vale ressaltar o prejuízo acumulado do ano de 2022 no montante de R\$ 14.7 milhões e o patrimônio líquido em R\$ 54 milhões negativos.

Os detalhes e análises dos principais grupos de contas contábeis que apresentaram movimentações no período serão abordados a seguir.

✓ **Fornecedores:** No mês de setembro de 2022 foi contabilizado saldo de R\$ 26.3 milhões, segregado em “Insumos” e “Consumos e Serviços”, indicando uma evolução de 3,2% (R\$ 812 mil) quando comparado a agosto de 2022.



- **Fornecedores de Insumos:** Em setembro de 2022 foi registrado o valor de R\$ 23.8 milhões, com evolução de 2,5% (R\$ 572 mil) em relação a agosto de 2022, decorrente de novas “Compras” em R\$ 6.1 milhões, assim como “Pagamentos” de R\$ 3.9 milhões e “Baixas de Adiantamentos” em R\$ 1.6 milhões.

- **Fornecedores de Consumo e Serviços:** Houve aumento de 1,6% (R\$ 240.2 mil), resultante das “Compras” de R\$ 869.9 mil, “Conhecimento de Frete” de R\$ 63.4 mil e “Pagamentos” de R\$ 464.1 mil, além de “Baixa de Adiantamentos” em R\$ 228.9 mil.

Fornecedores	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Fornecedores Insumos	26.873.553	23.283.210	23.855.229	2,5%	572.019
Fornecedores Consumo E Serviços	2.066.401	2.272.502	2.512.753	10,6%	240.251
Total	28.939.955	25.555.713	26.367.983	3,2%	812.270

✓ **Contas a Pagar:** Encerrou o mês de setembro com saldo de R\$ 543 mil, sendo esse 8,2% (R\$ 41.2 mil) maior que o saldo de agosto de 2022.



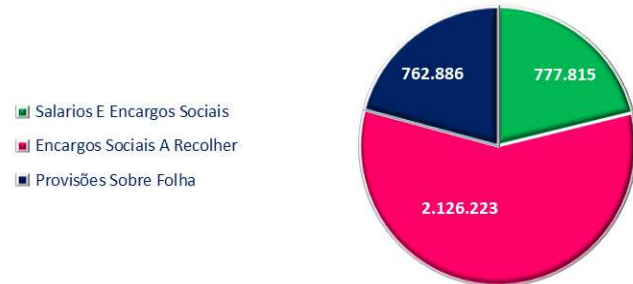
A evolução é decorrente da movimentação na rubrica “Outras Contas a Pagar” em R\$ 41.2 mil, onde verifica-se que as principais despesas são “GSI Brasil”, “Conectcar”, “Brasfrotas Locação” e “Panda”, o que será objeto de questionamento à Recuperanda. Ademais, a conta “Seguros a Pagar” demonstrou valor invertido (diferente de sua natureza contábil) em R\$ 11 mil, o que foi indagado a Recuperanda no relatório de agosto de 2022, porém sem retorno até o fechamento do presente.

Outras contas do Grupo (“IPTU a pagar” e “IPVA a pagar”) não apresentam movimentação desde junho de 2022.

Contas A Pagar	Jul/22	Ago/22	Set/22	Variação ago/22 x set/22	
Seguros A Pagar	22	(11.088)	(11.088)	0,0%	-
Ipva A Pagar	20.374	20.374	20.374	0,0%	-
Iptu A Pagar	11.040	11.040	11.040	0,0%	-
Consortio Branco Do Brasil	43.132	43.132	43.132	0,0%	-
Outras Contas A Pagar	389.523	438.707	480.006	9,4%	41.299
Total	464.092	502.165	543.464	8,2%	41.299

- ✓ **Salários e Encargos Sociais:** Houve evolução de 21,7% (R\$ 613 mil), encerrando o mês com saldo de R\$ 3.4 milhões.

Salários e Encargos



- Salários e Encargos Sociais: Houve aumento de 11,3% (R\$ 78.9 mil), em decorrência principalmente da rubrica “Salários E Ordenados.”. Não foram identificados pagamentos no mês, sobre o que solicitaremos esclarecimentos, inclusive sobre o que está sendo contabilizado dentro da rubrica “Férias” e sua composição.
- Encargos Sociais a Recolher: Destaca-se a evolução do grupo em 5,3% (R\$ 107.1 mil), encerrando o mês de setembro de 2022 com saldo de R\$ 2.1 milhões, o que será tratado no tópico de “Dívida Tributária”.

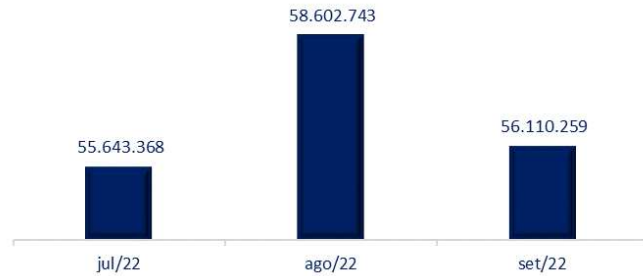
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

- Provisões sobre folha: Observam-se evoluções em provisões, findando o mês de setembro de 2022 com saldo de R\$ 762.8 mil, denotando aumento de 5,7% (R\$ 40.8 mil) em relação a agosto.

Salários E Encargos Sociais	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Salários E Encargos Sociais	316.005	698.888	777.815	11,3%	78.928
Honorarios Da Diretoria	10.786	-	2.156	0,0%	2.156
Salarios E Ordenados	64.894	144.223	235.495	63,3%	91.273
Quitacoes A Pagar	213.331	513.406	512.281	-0,2%	(1.126)
Ferias A Pagar	17.042	19.470	19.470	0,0%	-
Pensao Alimenticia	476	405	437	8,0%	32
Empréstimo Consignado A Colaborador	9.476	21.384	7.977	-62,7%	(13.407)
Encargos Sociais A Recolher	1.791.305	2.019.095	2.126.223	5,3%	107.129
Fgts A Recolher	389.290	504.047	520.066	3,2%	16.019
Inss A Recolher	1.317.626	1.418.143	1.496.601	5,5%	78.458
Irrf S/Folha A Recolher	81.734	94.250	106.901	13,4%	12.651
Contribuicao Sindical	2.655	2.655	2.655	0,0%	-
Provisões Sobre Folha	888.754	721.999	762.886	5,7%	40.887
Provisao De Ferias	394.287	302.350	317.897	5,1%	15.547
F.G.T.S. S/ Ferias	58.128	50.977	52.213	2,4%	1.235
F.G.T.S. S/13.Salario	12.403	10.145	11.290	11,3%	1.145
I.N.S.S. S/Ferias	199.091	171.952	176.541	2,7%	4.589
I.N.S.S. S/13.Salario	74.332	65.609	69.796	6,4%	4.187
Provisao 13° Salario	150.514	120.966	135.149	11,7%	14.183
Total	2.996.065	3.439.982	3.666.925	6,6%	226.944

- ✓ **Empréstimo, Mútuos e Financiamentos:** No mês de setembro de 2022 nota-se uma retração de 4,3% (R\$ 2.4 milhões), decorrente principalmente da movimentação em “Duplicatas Descontadas”.

Empréstimos, Mútuos E Financiamentos



Empréstimos, Mútuos E Financiamentos	Jul/22	Ago/22	Set/22	Variação ago/22 x set/22	
Banco Conta Garantida	1.755.099	1.588.390	1.641.915	3,4%	53.525
Banco Cheque Especial	100.000	104.175	104.308	0,1%	132
Emprestimos E Financiamentos	22.131.087	21.736.171	21.698.433	-0,2%	(37.739)
Emprestimo Com Terceiro	1.197.700	1.197.700	1.197.700	0,0%	-
Duplicata Descontada	30.459.482	33.976.306	31.467.904	-7,4%	(2.508.402)
Total	55.643.368	58.602.743	56.110.259	-4,3%	(2.492.484)

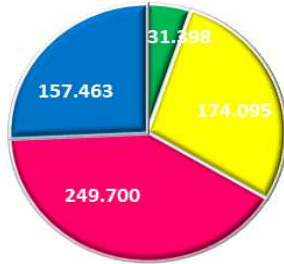
Foi constatada retração de 3,4% em “Bancos Conta Garantida” em decorrência do Banco Sofisa, justificado por IOF e Juros excedentes. Destaca-se que a retração do grupo é justificada pelas “Duplicatas Descontadas”, que obtiveram variação de -7,4% (R\$ 2.5 milhões).

✓ **Outras Contas do Passivo:** Constata-se a regressão de 14,3% (R\$ 102,1 mil), concluindo o mês de setembro de 2022 com a quantia de R\$ 612,6 mil.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Outras Contas - Passivo

- Adiantamento De Clientes
- Devolucao De Clientes
- Acordo Comercial A Pagar
- Comissões A Pagar



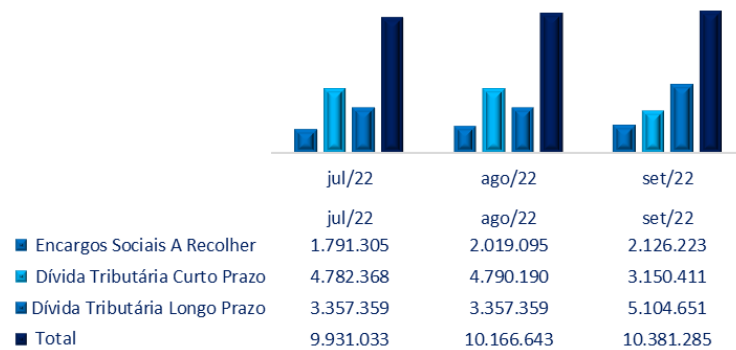
- Adiantamentos de Clientes: Ocorreu evolução de R\$ 8 mil, decorrente de novos adiantamentos de clientes em R\$ 25.6 mil, bem como baixas de adiantamentos por nota fiscal emitida em R\$ 17.5 mil.
- Devolução de Clientes: Houve retração de R\$ 155.7 mil, justificada pelo fato de os descontos e pagamentos de R\$ 31.6 mil terem sido inferiores que as devoluções de clientes e recusa de venda de R\$ 187.3 mil.
- Acordos Comerciais: Observa-se evolução de 43,8% (R\$ 76 mil), justificada pelos novos acordos em R\$ 93.3 mil, bem como baixas de acordos no valor de R\$ 17.3 mil. Solicitaremos à Recuperanda informações sobre os acordos comerciais ativos.

- Comissões a Pagar: Constata-se redução de 3,6%, (R\$ 5.9 mil), o que se justifica pelo fato de “provisão de comissão” ser menor do que as “compras” do mês de setembro de 2022, conforme analisado no razão contábil.

Outras Contas - Passivo	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Adiantamento De Clientes	28.217	23.339	31.398	34,5%	8.059
Devolucao De Clientes	200.075	329.824	174.095	-47,2%	(155.729)
Acordo Comercial A Pagar	197.615	173.697	249.700	43,8%	76.003
Comissões A Pagar	253.865	163.394	157.463	-3,6%	(5.931)
Total	704.347	714.830	612.656	-14,3%	(102.174)

✓ **Dívida Tributária:** No mês de setembro de 2022 verifica-se um aumento de R\$ 2,1% (R\$ 214.6 mil), decorrente das evoluções de R\$ 107 mil em “encargos sociais”, R\$ 108 mil em “Dívida Tributária no Curto Prazo” e R\$ 1.7 milhões em “Dívida Tributária Longo Prazo”, esta justificada pela reclassificação do “Parcelamento Estadual” a curto prazo.

Dívida Tributária



Questionada se “encargos, impostos e tributos” estão sendo pagos mensalmente, a Recuperanda informou por e-mail que “*não está sendo pago nem impostos nem parcelamentos*” (sic).

Desta forma, conclui-se que a evolução informada equivale às provisões mensais.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Dívida Tributária	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Encargos Sociais A Recolher	1.791.305	2.019.095	2.126.223	5,3%	107.129
Fgts A Recolher	389.290	504.047	520.066	3,2%	16.019
Inss A Recolher	1.317.626	1.418.143	1.496.601	5,5%	78.458
Irrf S/Folha A Recolher	81.734	94.250	106.901	13,4%	12.651
Contribuição Sindical	2.655	2.655	2.655	0,0%	-
Dívida Tributária Curto Prazo	4.782.368	4.790.190	3.150.411	-34,2%	(1.639.779)
Impostos E Contribuições A Recolher	382.049	385.085	486.847	26,4%	101.762
Impostos Retidos Sobre Serviços De Pj	209.905	214.690	221.202	3,0%	6.512
Parcelamentos De Impostos	-	-	(761)	0,0%	(761)
Parcelamento Federal	2.007.343	2.007.343	2.007.343	0,0%	-
Parcelamento Federal Pgfñ	266.006	266.006	266.006	0,0%	-
Parcelamento Estadual Pfe	1.450.326	1.450.326	-	-100,0%	(1.450.326)
Parcelamento Estadual Dívida Ativa	466.740	466.740	169.774	-63,6%	(296.967)
Dívida Tributária Longo Prazo	3.357.359	3.357.359	5.104.651	52,0%	1.747.292
Parcelamentos De Impostos A Longo Prazo	-	-	-	0,0%	-
Parcelamento Federal Longo Prazo	846.983	719.151	719.151	0,0%	-
Parcelamento Federal Pgfñ Longo Prazo	1.683.424	1.683.424	1.683.424	0,0%	-
Parcelamento Estadual Pfe Longo Prazo	687.919	815.751	-	-100,0%	(815.751)
Parcelamento Estadual Dívida Ativa Longo Prazo	139.033	139.033	2.702.076	1843,5%	2.563.043
Total	9.931.033	10.166.643	10.381.285	2,1%	214.642

✓ **Passivo Exigível a Longo Prazo:** Verifica-se evolução de R\$ 1.7 milhões, tendo sido contabilizado saldo de R\$ 33.9 milhões, distribuído entre “Parcelamentos a Longo Prazo” (R\$ 28.8 milhões) e “Empréstimos e Financiamentos” (R\$ 5.1 milhões). Destaca-se que esse aumento é decorrente da reclassificação dos “Parcelamentos Estaduais no curto prazo e longo prazo” para a rubrica “Parcelamento Dívida Ativa Longo Prazo”.

Passivo Exigível a Longo Prazo



Passivo Exigível A Longo Prazo	jul/22	ago/22	set/22	Variação ago/22 x set/22	
Emprestimos E Financiamentos A Longo Prazo	21.741.784	21.741.784	21.741.784	0,0%	-
Emprestimos E Mútuos Com Terceiros	7.083.774	7.083.774	7.083.774	0,0%	-
Parcelamento Federal Longo Prazo	846.983	719.151	719.151	0,0%	-
Parcelamento Federal Pgn Longo Prazo	1.683.424	1.683.424	1.683.424	0,0%	-
Parcelamento Estadual Pfe Longo Prazo	687.919	815.751	-	-100,0%	(815.751)
Parcelamento Estadual Divida Ativa Longo Prazo	139.033	139.033	2.702.076	1843,5%	2.563.043
Total	32.182.917	32.182.917	33.930.209	5,4%	1.747.292

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.3 DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

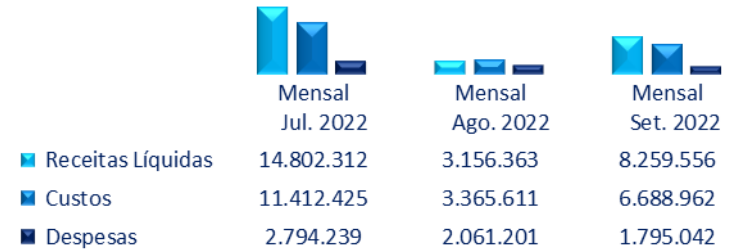
Demonstra-se a seguir a composição da *Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)*, com destaque para os pontos de maior relevância:

Demonstração dos Resultados dos Exercícios - DRE	Acumulado YTD Setembro 2021	Acumulado YTD Setembro 2022	Mensal Jul. 2022	Mensal Ago. 2022	Mensal Set. 2022
Receitas Sobre Vendas Mercado Interno	105.124.123	89.152.664	15.448.301	9.383.964	8.671.075
Receitas Sobre Serviços	-	3.600	-	-	-
(-) Deduções Sobre Vendas	(7.681.403)	(22.958.198)	(645.989)	(6.227.602)	(411.519)
Receitas Líquidas	97.442.721	66.198.066	14.802.312	3.156.363	8.259.556
Custos	(81.531.664)	(53.560.915)	(11.412.425)	(3.365.611)	(6.688.962)
Custo Dos Produtos Vendidos	(79.289.851)	(51.559.012)	(11.078.892)	(3.190.476)	(6.528.926)
Custo Industrial	(2.241.813)	(2.001.904)	(333.533)	(175.135)	(160.035)
(=) Lucro Bruto	15.911.057	12.637.151	3.389.887	(209.248)	1.570.594
Custos X Receita Líquida	-83,7%	-80,9%	-77,1%	-106,6%	-81,0%
Despesas	(28.012.753)	(28.105.501)	(2.794.239)	(2.061.201)	(1.795.042)
Despesas Operacionais E Administrativas	(16.705.240)	(14.645.860)	(1.336.255)	(1.505.644)	(1.282.213)
Outras Despesas Operacionais	(259.135)	(115.585)	(4.847)	(7.626)	(4.714)
Despesas Financeiras	(11.048.377)	(13.344.056)	(1.453.137)	(547.931)	(508.115)
Despesas X Receita Líquida	-28,7%	-42,5%	-18,9%	-65,3%	-21,7%
Receitas Financeiras	70.519	59.362	2.436	884	1.558
Receitas Financeiras	70.519	59.362	2.436	884	1.558
Outras Receitas Operacionais	417.494	698.357	91.972	3.363	1.436
Outras Receitas	417.494	698.357	91.972	3.363	1.436
Lucro Operacional	(11.613.684)	(14.710.632)	690.056	(2.266.202)	(221.454)
= Lucro Contábil Líquido Antes Da Contribuição Social	-	-	-	-	-
Provisão Para Contrib. Social S/Lucro	-	-	-	-	-
= Lucro Contábil Líquido Antes Do Imposto De Renda	-	-	-	-	-
Provisão Para Imposto De Renda - P.J.	-	-	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) Do Período	(11.613.684)	(14.710.632)	690.056	(2.266.202)	(221.454)
Margem Líquida	-11,9%	-22,2%	4,7%	-71,8%	-2,7%

Análise Acumulada Receitas Líquidas X Custos X Despesas



Análise Mensal Receita Líquida X Custos X Despesas



- **Receita Líquida Operacional:** No acumulado, verifica-se que houve, entre setembro 2021 e setembro de 2022, redução de 32,1% (R\$ 31.2 milhões), tendo sido apurado o montante de R\$ 66.1 milhões. Na análise mensal, houve elevação de valor em relação ao mês anterior, sendo registrado R\$ 8.2 milhões em setembro de 2022.
- ✓ **Outras Receitas:** Na comparação entre setembro de 2021 e setembro de 2022 verifica-se redução de 55,3% (R\$ 269.7 mil), tendo sido registrado o valor mensal de R\$ 2.9 mil.

Outras Receitas	Mensal Jul. 2022	Mensal Ago. 2022	Mensal Set. 2022	Variação ago/22 x set/22	
Receitas Financeiras	2.436	884	1.558	76,1%	673
Receitas Financeiras	2.436	884	1.558	76,1%	673
Juros Recebidos De Clientes	1.177	561	1.193	112,9%	633
Descontos Obtidos	1.243	324	364	12,5%	41
Multas Recebidas De Clientes	16	-	-	0,0%	-
Outras Receitas Operacionais	91.972	3.363	1.436	-57,3%	(1.927)
Outras Receitas	91.972	3.363	1.436	-57,3%	(1.927)
Receita Fopag - Multa De Transito	772	286	-	-100,0%	(286)
Receita Fopag - Assistencia Medica	9.320	2.461	1.292	-47,5%	(1.169)
Receita Fopag - Farmacia	282	-	-	0,0%	-
Outras Receitas Indedutíveis	81.597	615	144	-76,6%	(471)
Total	94.407	4.247	2.994	-29,5%	(1.253)

- Receitas Financeiras: Verifica-se uma elevação de 76,1% (673 reais), em virtude da rubrica “Juros recebidos”.
 - Outras Receitas Operacionais: Segundo a Recuperanda são “Descontos realizados em folha de pagamento”. No mês de setembro de 2022 foi contabilizada regressão de 57,3% (R\$ 1.9 mil) em consequência da rubrica “Assistência Médica”, justificado pelo menor desconto em folha de pagamento. Solicitaremos esclarecimentos à Recuperanda sobre o motivo de “Desconto de Folha” estar sendo contabilizado em “Receitas”.
- **Custos:** Na análise dos custos acumulados, houve decréscimo de 34,3% (R\$ 27.9 milhões) no saldo acumulado até o momento, totalizando o montante de R\$ 53.5 milhões, o que representa 80,9% da Receita Líquida Acumulada até setembro de 2022. Já na análise mensal, houve uma evolução de 98,7% (R\$ 3.3 milhões), se comparado a agosto de 2022, o que representa 81% da Receita Líquida.



Custos	Mensal	Mensal	Mensal	Variação ago/22 x set/22	
	Jul. 2022	Ago. 2022	Set. 2022		
Custo Dos Produtos Vendidos	11.078.892	3.190.476	6.528.926	104,6%	3.338.450
Custo Dos Produtos Vendidos	11.078.892	3.190.476	6.528.926	104,6%	3.338.450
Custo Industrial	333.533	175.135	160.035	-8,6%	(15.099)
Custo Com Pessoal	101.256	81.166	69.484	-14,4%	(11.682)
Custo Com Ocupação	29.659	32.453	31.223	-3,8%	(1.230)
Custos Gerais	2.377	14.391	2.654	-81,6%	(11.737)
Custos Com Serviços De Terceiros	4.855	1.085	8.882	719,0%	7.797
Custos Com Depreciação E Amortização	46.369	46.369	46.345	0,0%	(23)
Custos Com Viagens E Estadias	232	-	1.676	0,0%	1.676
Outros Custos	150.379	-	-	0,0%	-
Outras Receitas	(1.594)	(329)	(228)	-30,6%	100
Total	11.412.425	3.365.611	6.688.962	98,7%	3.323.351

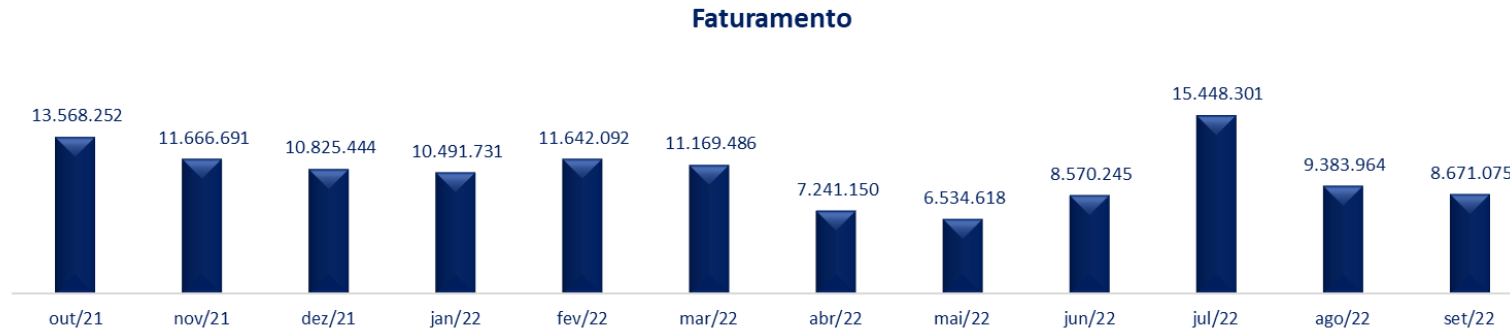
- ✓ Custos dos Produtos Vendidos: O aumento apresentado em setembro de 2022 é decorrente da “*variação do volume de devoluções de vendas ocorridas no período*”. Solicitaremos esclarecimentos acerca do motivo do aumento constante das devoluções de mercadorias.
- ✓ Custo Industrial: Houve redução de R\$ 15 mil, justificada pela regressão de praticamente todas as contas que compõem o grupo. Vale destacar o grupo de contas “Custos Gerais”, justificada pela rubrica “Materiais Auxiliares De Produção”
- **Despesas:** No acumulado de 2022, houve aumento de 0,3% (R\$ 92.7 mil) em comparação ao acumulado de setembro de 2021, representando 42,5% da Receita Líquida Acumulada. Dos valores mensais, o saldo de “Despesas” totalizou R\$ 1.7 milhões no mês de setembro de 2022, o que denota uma involução de 12,9% (R\$ 266 mil) em relação ao mês de agosto. Verifica-se ainda que houve retrações em praticamente todos os subgrupos.

Despesas	Mensal Jul. 2022	Mensal Ago. 2022	Mensal Set. 2022	Variação ago/22 x set/22	
Despesas Operacionais E Administrativas	1.336.255	1.505.644	1.282.213	-14,8%	(223.431)
Despesas Com Pessoal	730.766	689.125	609.683	-11,5%	(79.441)
Despesas Comerciais	226.369	230.301	199.570	-13,3%	(30.731)
Despesas Com Viagens E Estadias	29.627	31.483	29.581	-6,0%	(1.902)
Despesas Com Ocupação	18.509	21.368	20.143	-5,7%	(1.225)
Despesas Gerais	113.925	239.109	85.722	-64,1%	(153.388)
Despesas Com Serviços De Terceiros	154.844	234.460	279.104	19,0%	44.644
Despesas Com Depreciação E Amortização	32.394	32.394	32.419	0,1%	25
Despesas Tributarias E Legais	22.508	23.467	17.040	-27,4%	(6.428)
Despesas Com Provisões	7.313	3.936	8.952	127,4%	5.015
Outras Despesas Operacionais	4.847	7.626	4.714	-38,2%	(2.912)
Outras Despesas	4.847	7.626	4.714	-38,2%	(2.912)
Despesas Financeiras	1.453.137	547.931	508.115	-7,3%	(39.816)
Despesas Gerais E Bancarias	1.453.136	547.931	508.115	-7,3%	(39.816)
Descontos Concedidos	1	1	1	8,2%	0
Total	2.794.239	2.061.201	1.795.042	-12,9%	(266.159)

Das variações observadas acima, destacam-se:

- “Despesas Gerais” com involução de R\$ 153 mil, justificada pelas rubricas “Combustível” e “Despesas com processos judiciais”.
- “Despesas com Pessoal” com redução de R\$ 79 mil, decorrente das rubricas “INSS”, “FGTS”, “Provisão de Férias e 13º Salário” e “Assistência Médica”.

➤ **Faturamento:** Demonstra-se abaixo gráfico evolutivo dos últimos 12 meses.



Em relação ao faturamento, verifica-se que em setembro de 2022 foi contabilizado o montante de R\$ 8.6 milhões, sendo esse 7,6% (R\$ 712 mil) menor do que o registrado no mês anterior. O volume de vendas de “feijão carioca” representou 83,6% do faturamento.

Vale destacar que o faturamento acumulado de 2022 é de R\$ 89.1 milhões.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

➤ **Resultado do Exercício:** Demonstra-se abaixo gráfico mensal evolutivo dos últimos 12 meses.



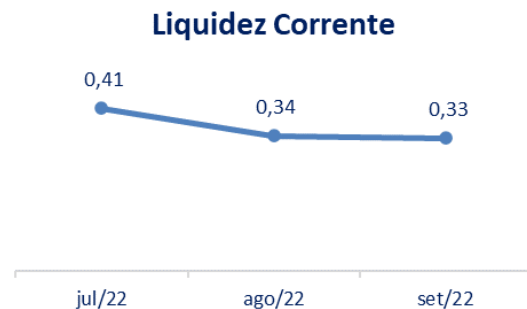
Em setembro de 2022 foi contabilizado um prejuízo contábil de R\$ 221.4 mil, sendo 90,2% (R\$ 2 milhões) menor que o prejuízo apurado no mês de agosto de 2022, em virtude da regressão do faturamento e majoração dos custos. Nota-se um prejuízo acumulado em 2022 de R\$ 14.7 milhões, com uma média mensal parcial de R\$ 1.6 milhão.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.4 ÍNDICES DE LIQUIDEZ²:

Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa e são apurados a partir da comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades.

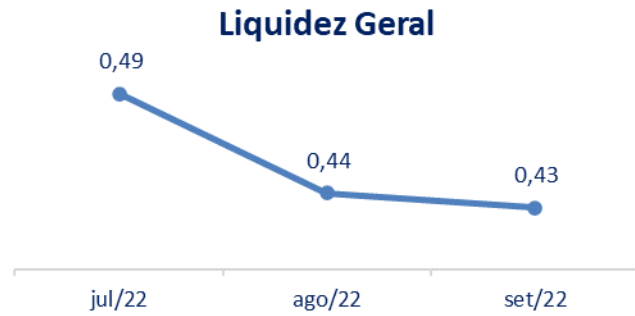
Ponto de atenção: conforme ponderado em relação ao saldo dos “Bancos” sem conciliação, a base utilizada para apuração dos índices pode não representar a realidade operacional da Recuperanda.



➤ **Liquidez Corrente** da empresa apresentou involução no índice de 0,01, encerrando setembro de 2022 em 0,33. Esse percentual indica que para cada um real de obrigações a curto prazo, a empresa detinha R\$ 0,33 de Ativos Circulantes.

O valor da Liquidez Corrente é resultado da redução dos saldos do Ativo Circulante em 4,9% (R\$ 1.5 milhão), bem como da involução de 3,4 % (R\$ 3.1 milhões) no Passivo Circulante.

² Para melhor entendimento dessas análises, destacamos que:
Resultado > 1: bom grau de liquidez;
Resultado = 1: recursos se igualam ao valor dos pagamentos;
Resultado < 1: não possui como quitar suas dívidas no momento.



✓ **Liquidez Geral:** demonstrou involução de 0,1, resultando no índice de 0,43. A regressão ocorreu em decorrência da variação no Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo em 2,8% (R\$ 1.5 milhão), enquanto o Passivo Circulante + Passivo não Circulante reduziu 1,1% (R\$ 1.4 milhões)

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.5 CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Conforme mencionado inicialmente, algumas análises podem não representar fidedignamente as transações e composição de saldos contábeis uma vez que há problemas nos registros contábeis dos extratos bancários, conforme reconhecido pela própria Recuperanda.

- **Ativo:** Apresentou redução de 2,3%, equivalente a R\$ 1.6 milhões, encerrando o mês de setembro 2022 com saldo de R\$ 70 milhão. A variação é justificada pela involução do “Ativo Circulante” em R\$ 1.5 milhões bem como pela retração de R\$ 77 mil no “Ativo Não Circulante”.
- **Passivo:** Houve redução no “Passivo Circulante” de R\$ 3.1 milhões justificado principalmente pelas variações em tributos e empréstimos a curto prazo. Já no “Passivo Não Circulante” houve evolução de R\$ 1.7 milhões, decorrente da transferência dos tributos do curto para o longo prazo. Vale ressaltar que houve pagamentos parciais de fornecedores, entretanto não constam pagamentos de encargos e impostos, conforme informado pela Recuperanda.
- **Patrimônio Líquido:** Encerrou com saldo negativo (passivo a descoberto) de R\$ 54.3 milhões, com evolução de 0,4% (R\$ 221 mil) em decorrência do prejuízo apurado no mês corrente.
- **Dívida Tributária e Encargos Sociais:** Observa-se que não ocorreu pagamento dos impostos/tributos no mês em análise. Ademais, foram contabilizadas provisões mensais, encerrando o mês de setembro de 2022 com um montante de R\$ 10.3 milhões em dívidas tributárias.
- **Faturamento:** Foi apurado em setembro de 2022 a quantia R\$ 8.6 milhões, totalizando R\$ 89.1 milhões no acumulado de 2022, com uma média mensal de R\$ 9.9 milhões.

- **Demonstração do Resultado do Exercício:** Observa-se prejuízo contábil de R\$ 221 mil no mês de setembro de 2022, com redução de 90,2% (R\$ 2 milhões) em relação ao prejuízo apurado no mês de agosto de 2022. O resultado acumulado de 2022 é um prejuízo de R\$ 14.7 milhões, com uma média mensal de -R\$ 1.6 milhões.
- **Índice de Liquidez Corrente e Índice de Liquidez Geral:** ambos apresentam um nível insatisfatório (abaixo de 1) para o cumprimento de obrigações de curto e longo prazo.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

4. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 20 de outubro de 2022, o preposto da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, esteve no único estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rodovia Waldomiro Correa de Camargo S/Nº, Km 60, Vila Martins, Itu/SP, e onde estão concentradas as atividades de produção, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:



