



VALOR CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA.

Administradora Judicial

CLEVERSON MARCEL COLOMBO

Sócio

✉ contato@valorconsultores.com.br

38º Relatório Mensal de Atividades

OUTUBRO DE 2022

GRUPO AVERAMA:

AVERAMA ALIMENTOS S.A.; AVERAMA

MATRIZEIROS S.A.; AVERAMA RAÇÕES S.A.; ABATEDOURO DE
AVES; RONDON LTDA; AVERAMA TRANSPORTES LTDA; AVERAMA
INCUBATÓRIO S.A. e CELIO BATISTA MARTINS FILHO - ME

Recuperação Judicial n. 0004264-78.2018.8.16.0173

1ª VARA CÍVEL DE UMUARAMA/PR





SUMÁRIO

1. Glossário.....	3
2. Considerações Iniciais	3
3. Informações Preliminares.....	4
4. Atividades Realizadas pela AJ.....	6
5. Informações Operacionais.....	6
6. Informações Financeiras.....	10
6.1 Balanço Patrimonial – Atividade Empresarial	10
6.1.1 Ativo.....	10
6.1.2 Passivo	12
6.2 Indicadores Financeiros	13
6.2.1 Índices de Liquidez.....	14
6.2.2 Índices de Endividamento.....	14
6.2.3 Índices de Rentabilidade.....	15
6.2.4 Capital Circulante Líquido	15
6.3 Demonstração do Resultado do Exercício.....	16
6.3.1 Grupo Averama – Atividade empresarial.....	16
6.3.2 Receitas.....	17
6.3.3 Lucro Bruto	18
6.3.4 Despesas operacionais.....	18
6.3.5 Evolução do Ebitda.....	19
6.3.6 Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício	19
6.4 Centralizado Celio Batista Martins Filho – Atividade Rural	20
7. Questionamentos a serem dirimidos pelas Recuperandas.....	21
8. Considerações Finais – ATIVIDADE EMPRESARIAL.....	21





1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
DRE	Demonstração do Resultado do Exercício
LRE	Lei 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
PL	Patrimônio Líquido
PRJ	Plano de Recuperação Judicial
RECUPERANDA	Grupo Averama
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

2. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O administrador judicial é órgão auxiliar da justiça e de confiança do juiz, que ao assumir as suas funções, compromete-se a bem e fielmente desempenhar o cargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever do administrador judicial na Recuperação Judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano, com a apresentação ao juiz, para juntada aos autos, de relatório mensal das atividades (RMA) do devedor.

O RMA reúne e sintetiza informações processuais, operacionais e financeiras da empresa, com o objetivo de trazer ao juiz, aos credores e aos demais interessados um relato transparente e objetivo dos principais fatos ocorridos no período analisado.

As informações apresentadas no RMA são baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais apresentadas pelas Recuperandas, sob as penas do art. 171 da LRE, as quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a AJ não pode garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pelas Recuperandas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Contudo, considerando o acompanhamento mensal de suas atividades, pode-se afirmar que estão dentro dos parâmetros do que vem sendo observado pela AJ em vistorias às instalações da empresa.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de outubro de 2022.

Os principais documentos e informações completas e atualizadas acerca da recuperação judicial podem ser consultados no endereço eletrônico da AJ em: <http://www.valorconsultores.com.br/processo/65/averama-alimentos-s-a-averama-matrizeiros-s-a-verama-racoes-s-a-abatedouro-aves-rondon-ltda-averama-transportes-ltda-averama-incubatorio-s-a-celio-batista-martins-filho-ndash-me>.





3. INFORMAÇÕES PRELIMINARES

3.1 SOBRE AS RECUPERANDAS

Na petição inicial consta de forma sintetizada: (1) que o GRUPO AVERAMA tem sua origem na década de 1960, tendo como principal atividade a agropecuária, com a criação de frangos e abate de aves em pequenas granjas, em regime de economia familiar, no município de Indianópolis – PR.

A planta agroindustrial de Rondon-PR, onde a empresa **Averama Alimentos** exerce suas atividades, é de propriedade da empresa **Abatedouro de Aves Rondon**, enquanto o frigorífico de Umuarama/PR, pertence à empresa **Averama Transportes**.

Já a **Averama Rações**, exerce suas atividades em imóveis do empresário **Celio Batista Martins Filho**, ao passo que a **Averama Matizeiros** está estabelecida em imóvel de propriedade da **Averama Alimentos**.

A **Averama Alimentos** também é proprietária dos caminhões utilizados pela **Averama Transportes** para distribuição e comercialização do produto final industrializado pela própria **Averama Alimentos**. Todas essas empresas participam da cadeia produtiva, constituindo o grupo empresarial que forma o polo ativo do pedido de Recuperação Judicial.

(2) Com relação ao empresário **Celio Batista Martins Filho ME**, há plena possibilidade de requerimento de recuperação judicial, haja vista que quando se tratar de produtor rural, como é o caso, basta que o mesmo exerça atividade empresarial há mais de 02 (dois) anos, ainda que sua inscrição como empresário no Registro Público de Empresas Mercantis tenha se realizado a menos tempo.

(3) Alegam também as Recuperandas que formam grupo econômico, pois, integram o mesmo grupo empresarial familiar, uma vez que possuem os mesmos sócios, administradores comuns, contabilidade conjunta e atuam no mesmo ramo de atividade empresarial, somando esforços para a consecução dos mesmos objetivos, inclusive através do oferecimento de garantias cruzadas para financiamento de suas atividades. Assim, é clara a interligação e interdependência econômica entre as Recuperandas o que autoriza a formação de litisconsórcio ativo.

A sinergia das empresas Recuperandas consiste na coordenação conjunta de todas as atividades que compõem o complexo avícola, quais sejam, produção de ovos férteis, pintinhos, ração, criação/engorda de aves, abate de aves, logística, venda e distribuição do produto final.

Há uma contabilidade conjunta entre as atividades, sendo que as obrigações financeiras de uma empresa estão intimamente ligadas com os recursos originados pela outra. A existência de garantias cruzadas entre as Recuperandas as torna devedoras solidárias umas das outras, o que não apenas impede a individualização das dívidas de cada uma, assim como de planos de recuperação distintos, mas também impõe a formação do litisconsórcio.

(4). Sobre a competência do foro da Comarca de Umuarama – PR para o processamento da recuperação judicial, argumentou-se que o principal estabelecimento do grupo empresarial é a planta industrial localizada naquela cidade, sendo o local onde funciona também a sede administrativa das





Recuperandas, onde são tomadas todas as decisões estratégicas, financeiras e operacionais, sendo, portanto, o mais importante estabelecimento do grupo empresarial.

A sede estatutária da **Averama Alimentos** está localizada em Rondon/PR, porque este frigorífico foi a primeira empresa do grupo registrada na Junta Comercial, razão pela qual seu CNPJ é o da matriz e o CNPJ do frigorífico de Umuarama/PR é de filial. Porém, o maior volume de negócios, de abate de aves e de número de funcionários é da unidade localizada na cidade de Umuarama/PR.

Logo, a competência para o processamento da recuperação judicial é funcional e, portanto, absoluta, cf. previsto no art. 3º da Lei 11.101/2005, segundo o qual o foro competente é o do local do principal estabelecimento do devedor, pelo que a competência do foro do local do principal estabelecimento do grupo Requerente, prevalecendo sobre o foro do local onde foi distribuída a falência da **Averama Alimentos** na ação falimentar nº 0002069-12.2016.8.16.0070, qual seja o da comarca de Cidade Gaúcha/PR.

(5) Oportunamente, requereram a concessão de tutela provisória de urgência de caráter incidental para manutenção, no estabelecimento das Requerentes, dos maquinários e equipamentos absolutamente imprescindíveis para o desenvolvimento das atividades empresariais

3.2 RAZÕES DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Na peça vestibular, o GRUPO AVERAMA apontou a crise geral do setor avícola dos últimos anos, dizendo-se que a mesma se iniciou em 2012 com a conhecida "crise do milho", vez que este é um dos principais componentes da ração do frango.

Apesar de um momentâneo alívio nos anos seguintes, o custo de produção do frango, no ano de 2016, bateu novo recorde, por conta de nova elevação do preço do milho, sem o correspondente repasse ao produto final, fazendo com que as empresas do setor apresentassem significativos prejuízos.

O aumento do custo de produção, o excesso de frango comercializado no mercado interno e a desvalorização do produto final afetaram integralmente a cadeia produtiva das Recuperandas, responsáveis pelo alojamento, engorda, abate e venda de frangos.

Nesse cenário adverso, os fornecedores do GRUPO, deixaram de realizar vendas a prazo, porque não sabiam como se comportaria o mercado no futuro, o que comprometeu o fluxo de caixa das Recuperandas, levando-as à inadimplência. De igual modo, bancos e instituições financeiras, responsáveis pela concessão de crédito, recusaram-se a refinanciar ou conceder novas linhas de crédito.

Como consequência disso, as Recuperandas foram obrigadas a fechar, temporariamente, as portas dos frigoríficos, encerrando provisoriamente as atividades agroindustriais, e logo em junho de 2016 encerraram as atividades do frigorífico de Umuarama/PR e, em agosto daquele ano, do frigorífico de Rondon-PR.

Contudo, com sinais de melhora na economia nacional no início de 2018, e no setor de avicultura, as atividades foram e estão sendo retomadas gradualmente. As Recuperandas já reativaram a fábrica de ração da **Averama Rações**, o que é fundamental para a reativação das demais empresas do grupo, pois,





a ração produzida servirá para alimentação das matrizes de recria. A retomada das atividades empresariais da **Averama Rações** e, posteriormente, da **Averama Alimentos** é a melhor, e única saída, para a satisfação dos créditos dos credores do grupo empresarial.

4.ATIVIDADES REALIZADAS PELA AJ

As atividades desenvolvidas pela AJ no período foram:

- Vistoria realizada em 17/10/2022, no complexo industrial das Recuperandas situado em Umuarama/PR, ocasião em que o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, foi acompanhado pelo sócio proprietário, Sr. Célio Batista Filho, e pelo gerente industrial, Sr. Antonio Moreira Freire, os quais forneceram as informações que amparam o presente relatório;
- Solicitação de informações atualizadas aos advogados das Recuperandas quanto ao faturamento dos arrendamentos em agosto/2022;
- Manifestações nos autos principais de Recuperação Judicial e nos incidentes de Habilitação e Impugnação de Crédito.

5.INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações operacionais no corrente mês foram obtidas através de vistoria realizada nos complexos industriais das empresas, localizados na cidade de Umuarama/PR, ocasião em que o representante da AJ recebeu relatórios detalhados sobre o funcionamento das unidades de atuação do grupo econômico e das empresas arrendatárias, assim como sobre a geração de empregos e perspectivas gerais e, quando foi possível constatar a dinâmica das unidades operacionais vistoriadas.

Neste mês, as informações operacionais foram prestadas pelo sócio proprietário, Sr. Célio, e pelo gerente industrial, Sr. Antônio, sendo já de ofício por eles garantido o regular funcionamento de todo o âmbito dos complexos industriais, com a constante geração de empregos e de receitas.

Considerando isso, por ele foi indicado como se deram no geral as atividades do grupo AVERAMA, as quais se ramificam nos seguintes segmentos: i) abatedouro de aves; ii) produção de ovos; iii) incubatórios de pintainhos; iv) matrizeiros; v) silos para armazenamento de grãos; vi) fábrica de ração; vii) frigoríficos, viii) aviários; ix) transportadora, com diversos caminhões no pátio; e finalmente, x) atividades rurais desenvolvidas pelo próprio produtor rural ou via arrendamento/parceria agrícola para produção de grãos.

Quando da coleta de informações via *e-mail*, foram detalhadamente relatadas as receitas de arrendamento obtidas por cada unidade de atuação do grupo econômico durante o período de agosto de 2022, conforme segue delineado na tabela ilustrativa abaixo:

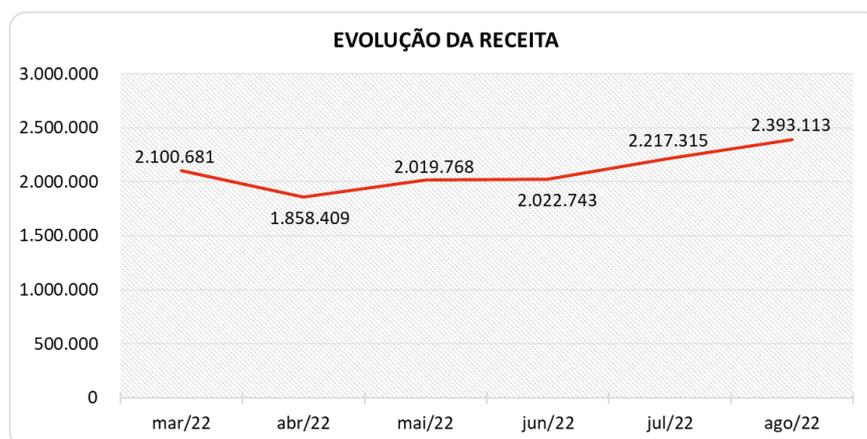




GRUPO AVERAMA			
ARRENDAMENTOS EM AGOSTO/2022			
SEGUIMENTOS	LOCALIZAÇÃO	ARRENDATÁRIA	RECEITA
ABATEDOURO	RONDON/PR	JAGUAFRANGOS	R\$ 645.731,00
INCUBATÓRIOS	NOVA OLÍMPIA/PR	PLUSVAL AGROAVÍCOLA LTDA	R\$ 215.000,00
MATRIZEIROS	RONCADOR/PR	PLUSVAL AGROAVÍCOLA LTDA	R\$ 142.885,42
TRANSPORTADORA AVERAMA	UMUARAMA/PR	OLICES / GOLDEN / BELLO	R\$ 277.013,00
GRÃOS-SILOS	UMUARAMA/PR	PLUSVAL AGROAVÍCOLA LTDA	R\$ 70.000,00
FÁBRICA DE RAÇÃO	UMUARAMA/PR	PLUSVAL AGROAVÍCOLA LTDA	R\$ 186.624,00
ABATEDOURO	UMUARAMA/PR	PLUSVAL AGROAVÍCOLA LTDA	R\$ 855.859,76
TOTAL			R\$ 2.393.113,18

A seguir, em cotejo à análise financeira realizada sobre o grupo, também se apresenta quadro de obtenção de receitas brutas dos últimos seis meses, em que pode-se constatar o faturamento realizado no período e o gráfico que demonstra as oscilações dos valores registrados no semestre:

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Vendas e Serviços - Averama Alimentos	2.100.681	1.858.409	2.019.768	2.022.743	2.217.315	2.393.113
Vendas e Serviços - Averama Transportes	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Averama Matriseiro	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Panorama Incubatorio	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Abatedouro de Aves Rondon	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Averama Rações	0	0	0	0	0	0
Total	2.100.681	1.858.409	2.019.768	2.022.743	2.217.315	2.393.113



Retornando à análise operacional, respectivamente, acerca do abatedouro localizado em Rondon/PR, foi lembrado que o estabelecimento ainda emprega cerca de 900 (novecentos) funcionários diretos, advindos tanto da cidade de Rondon/PR, quanto de outras próximas, não havendo, assim, mudanças substanciais em relação ao volume de produção ou outras questões correlatadas.

Consequentemente, no corrente mês foi novamente pontuado pelos representantes que a média de abate diário da referida unidade permanece ao patamar de 80 (oitenta) mil aves em dois turnos de





funcionamento, cujos frangos para abate continuam vindo majoritariamente da região de Jaguapitã/PR, onde a empresa arrendatária JAGUAFRANGOS está sediada.

Outrossim, informaram os representantes que já houve a instalação dos compressores que foram devolvidos pela empresa Maekawa no estabelecimento, mas que ainda não estão em operação em razão da pendência da devolução dos quadros elétricos.

Na sequência, em relação aos incubatórios de ovos localizados em Nova Olímpia/PR, para além da normalidade das atividades, foi lembrado que a empresa PLUSVAL exerce o arrendamento de ambos os aviários, gerando e repassando receitas mensais na ordem de R\$ 215 mil para as Recuperandas.

No que tange aos matrizeiros instalados em Roncador/PR, local onde estão alojadas galinhas e aves, foi declarado que a gestão de arrendamento mantém-se também pela empresa PLUSVAL.

Especificamente no que diz respeito ao complexo industrial sediado na cidade de Umuarama/PR, ao AJ foi comunicado que, em razão da implantação do 2º turno de abate de aves na unidade, atualmente a arrendatária PLUSVAL gera mais de dois mil empregos diretos na unidade. Estando, assim, em regular ritmo de operação, declararam os representantes que no mês de setembro/2022 houve normalização nos volumes de abate, atingindo a marca de 130 (centro e trinta) mil aves ao dia.

Enquanto isso, a transportadora, também sediada em Umuarama/PR, continua operando com serviços de fretes e transportes de aves para todas as unidades das Recuperandas que estão sob o arrendamento da PLUSVAL, bem como com arrendamento por caminhão com a empresa GOLDEN NUTRE, de modo que a receita obtida pelo segmento decorre exclusivamente do pagamento mensal das operações de arrendamento, os quais ocorrem com regularidade.

De mais a mais, ainda na oportunidade da reunião com os representantes do grupo econômico das Recuperandas, foram prestadas informações acerca do produtor rural Célio Batista Martins Filho – ME e suas propriedades, nas quais são desempenhadas ou arrendadas atividades agrárias, todos em regular atividade, voltadas a aviários, produção agrícola e pecuária.

Iniciando por comentar sobre os aviários, dispôs o sócio proprietário que as estruturas, situadas em Umuarama e Tapira/PR, continuam sob o arrendamento da PLUSVAL, assim como ocorre com os matrizeiros e granjas localizados em Roncador/PR.

Em relação à outra propriedade localizada em Umuarama/PR, conhecida como Fazenda Santa Rita, foi indicado o desenvolvimento de plantação de mandioca, também via arrendamento, ao mesmo tempo em que ocorrem várias obras no local, como 02 (dois) aviários cuja obra já está em fase mais avançada, e um terceiro ainda na fase de infraestrutura, retardada em razão do prolongado período de chuvas.

Relativamente à propriedade de Icaraíma/PR, chamada Fazenda Santa Filomena, na qual é feito plantio de arroz também via arrendamento, informou-se que a colheita do grão está prevista para ocorrer a partir do mês de janeiro de 2023.

Já com relação à propriedade de Altônia/PR, ao representante da AJ foi declarado que o plantio de soja já está ocorrendo em uma área de aproximadamente 1000 (um mil) hectares, com previsão de finalização para o dia 30/10/2022.

Semelhante cenário pode ser verificado na propriedade situada em Peixoto de Azevedo/MT, onde o plantio de soja também já começou, tendo sido semeada cerca de 75% (setenta e cinco por cento) da





área correspondente à aproximadamente 2000 (dois mil) hectares, o que representa o dobro do que foi plantado no ano passado. E de acordo com o Sr. Célio, a continuidade do plantio somente aguarda a ocorrência de mais uma chuva.

Questionado, outrossim, sobre os custeios/investimentos para plantios nas referidas áreas, declarou o produtor rural que todos os investimentos foram feitos com recursos próprios, provenientes das vendas de soja e arroz da safra anterior, bem como de vendas de gado, o que estaria devidamente espelhado na contabilidade.

Referido investimento, segundo declarado, corresponde à aproximadamente R\$ 10 milhões, desde a ampliação de área, calcário e do plantio propriamente dito, sendo que cerca de R\$ 5 milhões foram investidos na compra de equipamentos, como trator e plantadeira, os quais estão sendo utilizados no plantio da propriedade em Altônia/PR, onde a expectativa de colheita de soja é de 60 (sessenta) mil sacas.

Enquanto isso, dispôs o representante que no Estado do Mato Grosso espera-se uma colheita de cerca de 120 (cento e vinte) mil sacas, já que na propriedade lá estabelecida houve aumento do terreno, bem como terceirização dos serviços de plantio em uma parcela da área.

Por derradeiro, ressaltou o Sr. Célio que houve acordo na ordem de R\$ 2.2 milhões para pagamento do contrato de alienação fiduciária de equipamentos agrícolas junto ao John Deere, cujos recursos serão arcados pelas empresas PLUSVAL e JAGUAFRANGOS através de reajustes de correção monetária (IGPM) acumulados dos contratos de arrendamento.





6. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pela Recuperanda, referentes aos meses de julho e agosto de 2022.

6.1 BALANÇO PATRIMONIAL – ATIVIDADE EMPRESARIAL

6.1.1 ATIVO

O Ativo faz parte das Contas Patrimoniais e compreende o conjunto de Bens e Direitos da Recuperanda, possuindo valores econômicos. Estes valores são demonstrados através do Balanço Patrimonial, juntamente com os Passivos e o Capital Próprio, que somados resultam no total de Ativos da empresa. É possível considerar, ainda, que os ativos são convertíveis em meios monetários, com a venda de um maquinário da empresa, por exemplo.

A representação dos Ativos, no Balanço, é dividida entre aqueles ativos que são convertíveis mais rapidamente e aqueles que levam mais tempo, que são os ativos circulantes e não circulantes, respectivamente.

Os dados da evolução da composição dos Ativos das Recuperandas serão apresentados de forma comparativa de dezembro de 2018 a agosto de 2022, onde pode-se observar a ocorrência de um acréscimo de R\$ 25,4 milhões, em sua maior parte relacionado com o aumento de imobilizado, enquanto no período de junho a agosto de 2022 houve uma redução de R\$ 1,3 milhão.

Destaca-se ainda que há um ativo de R\$ 21,7 milhões na empresa Celio Batista Martins Filho - ME, a qual não foi incluída no somatório deste Balanço Patrimonial e será analisada em tópico em separado.

As principais informações financeiras e operacionais serão destacadas a seguir:

ATIVO	dez/18	jun/22	AV	jul/22	AV	ago/22	AV	AH	AH	Variação	Variação
	ago22/dez18	ago22/jul22	ago22/dez18	ago22/jul22	ago22/dez18	ago22/jul22	ago22/jul22				
Ativo Circulante	64.018.096	72.574.721	27,1%	72.491.124	27,2%	72.858.115	27,3%	13,8%	0,5%	8.840.018	366.991
Caixa e Equivalentes a Caixa	0	14.191.087	5,3%	14.483.171	5,4%	15.596.414	5,9%	0,0%	7,7%	15.596.414	1.113.244
Créditos	15.535.969	21.174.313	7,9%	21.148.632	7,9%	21.402.379	8,0%	37,8%	1,2%	5.866.410	253.747
Adiantamentos	3.764.532	4.102.182	1,5%	4.102.182	1,5%	4.102.182	1,5%	9,0%	0,0%	337.650	0
Outros Créditos	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Tributos a Recuperar/Compensar/Restituir	44.717.595	33.757.140	12,6%	32.757.140	12,3%	31.757.140	11,9%	-29,0%	-3,1%	-12.960.456	-1.000.000
Estoques	0	-650.000	-0,2%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Ativo Não Circulante	176.905.304	195.226.064	72,9%	194.382.132	72,8%	193.543.898	72,7%	9,4%	-0,4%	16.638.594	-838.234
Ativo Realizável a Longo Prazo	13.548.967	14.609.691	5,5%	14.609.691	5,5%	14.609.691	5,5%	7,8%	0,0%	1.060.724	0
Créditos a LP	0	359.932	0,1%	359.932	0,1%	359.932	0,1%	0,0%	0,0%	359.932	0
Adiantamentos LP	13.548.967	13.548.967	5,1%	13.548.967	5,1%	13.548.967	5,1%	0,0%	0,0%	0	0
Depósitos Judiciais	0	700.792	0,3%	700.792	0,3%	700.792	0,3%	0,0%	0,0%	700.792	0
Ativo Permanente	163.356.337	180.616.373	67,4%	179.772.441	67,4%	178.934.207	67,2%	9,5%	-0,5%	15.577.869	-838.234
Investimentos	2.160.685	2.793.398	1,0%	2.793.398	1,0%	2.793.398	1,0%	29,3%	0,0%	632.713	0
Imobilizado	161.195.652	177.231.812	66,2%	176.401.340	66,1%	175.576.564	65,9%	8,9%	-0,5%	14.380.913	-824.775
Intangível	0	591.162	0,2%	577.703	0,2%	564.244	0,2%	0,0%	-2,3%	564.244	-13.459
Total do Ativo	240.923.400	267.800.785	100,0%	266.873.256	100,0%	266.402.012	100,0%	10,6%	-0,18%	25.478.612	-471.244

Caixa e Equivalentes a Caixa: O grupo representa os recursos financeiros disponíveis de forma imediata para pagamento das obrigações de curto prazo. Uma característica deste grupo são as mudanças constantes de valores, promovidas pelas operações diárias da empresa. Em agosto/2022 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 15,5 milhões, apresentando um aumento de 7,7% em



comparação com o mês anterior, acréscimo este referente principalmente ao aumento de outras disponibilidades da empresa Averama Alimentos, bem como um aumento de 2,1% de junho a julho. Em relação ao valor do grupo R\$ 561 mil encontram-se nas contas correntes e R\$ 15 milhões estão em outras disponibilidades. O grupo representou 5,9% do ativo total da Recuperanda. Destaca-se que de junho a julho/2022, houve um ajuste negativo de R\$ 650 mil na conta "Outras Disponibilidades", sendo sua contrapartida identificada no grupo Estoques, devido às diferenças entre os balancetes.

Créditos a Curto e Longo Prazo: O grupo Créditos é representado pelas Duplicatas e Dividendos a Receber e apresentou no curto prazo um acréscimo de 1,2%, equivalente a R\$ 253 mil de julho a agosto de 2022, diferente de junho a julho, no qual apresentou um decréscimo de 0,1%, respectivamente R\$ 25 mil. Atualmente o saldo encontra-se em R\$ 21,4 milhões, representando 8% do total do ativo. Já o grupo de longo prazo não demonstrou movimentações no período de análise, mantendo um saldo de R\$ 359 mil que representou 0,1% do total do ativo.

Tributos a Compensar: Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. O saldo registrado neste grupo no mês de agosto/2022 foi de R\$ 31,7 milhões, demonstrando uma queda de 3,1%, respectivamente R\$ 1 milhão em relação a julho/2022, bem como uma redução de R\$ 1 milhão de junho a julho de 2022. Por fim, os tributos recuperáveis representaram 11,9% do total do ativo.

Estoques: O grupo formado pelas contas "Estoque de Produtos Acabados" e "Estoque de Outros Produtos", demonstrou um lançamento positivo de R\$ 650 mil em julho de 2022, motivado pela segunda rubrica citada. A redução se trata de um ajuste, de junho a julho de 2022, diferença identificada pela AJ observada entre os balancetes do período.

Imobilizado: Este grupo é formado pelo conjunto de bens necessários à manutenção das atividades da empresa, caracterizados por apresentarem-se na forma tangível. Em agosto de 2022 o grupo de contas perfez um saldo de R\$ 175,5 milhões e representou 65,9% do Ativo total, podendo ser observado uma redução de 0,5% no mês de análise, equivalente a um decréscimo de R\$ 824 mil, assim como uma redução de R\$ 830 mil de junho a julho/2022. Os fatos que motivaram tais movimentações foram a contabilização das parcelas de depreciação nos valores de R\$ 834 mil em julho e agosto de 2022, bem como os aumentos de R\$ 4 mil e R\$ 9 mil na conta de "Prédios e Edificações", em julho e agosto de 2022.

Intangível: Ativo intangível é um ativo não monetário identificável sem substância física. Esta conta refere-se ao investimento em softwares e, no período de junho a agosto de 2022 apresentou um decréscimo de 2,3%, equivalente a R\$ 13 mil, devido à contabilização da amortização, sendo a mesma redução de R\$ 13 mil de junho a julho/2022, finalizando o mês de agosto/2022 com um saldo de R\$ 564 mil.

Apresenta-se abaixo um quadro com a composição demonstrativa geral do grupo:





IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Prédios e Edificações	57.946.553	57.946.553	57.946.553	57.946.553	57.950.648	57.960.473
Máquinas e Equipamentos	55.743.704	55.743.704	55.743.704	55.743.704	55.743.704	55.743.704
Máquinas e Equipamentos Agrícolas	418.000	418.000	418.000	418.000	418.000	418.000
Móveis e Utensílios	226.247	226.247	226.247	226.247	226.247	226.247
Ferramentas de Lg Durabilidade	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981	11.981
Instalações	17.320.356	17.320.356	17.320.356	17.320.356	17.320.356	17.320.356
Terrenos	75.927	75.927	75.927	75.927	75.927	75.927
Veículos	18.337.373	18.337.373	18.337.373	18.337.373	18.337.373	18.337.373
Carrocerias e Furgões	4.138.713	4.138.713	4.138.713	4.138.713	4.138.713	4.138.713
Imóveis e Benfeitorias	256.000	256.000	256.000	256.000	256.000	256.000
Imobilizado em Trânsito	0	0	0	0	0	0
Imobilizado a Realizar	754.241	754.241	754.241	754.241	754.241	754.241
Imobilizado Ajuste de Aval. Patrimonial	67.269.314	67.269.314	67.269.314	67.269.314	67.269.314	67.269.314
(-) Depreciação Acumulada	-42.762.937	-43.597.490	-44.432.044	-45.266.598	-46.101.165	-46.935.765
Ativo Intangível	807.551	807.551	807.551	807.551	807.551	807.551
(-) Amortização Acumulada	-176.012	-189.471	-202.930	-216.389	-229.848	-243.307
Total	180.367.013	179.519.000	178.670.987	177.822.974	176.979.043	176.140.808
Variação %	-0,47%	-0,47%	-0,47%	-0,47%	-0,47%	-0,47%

6.1.2 PASSIVO

O passivo é o conjunto de obrigações e dívidas feitas para o financiamento da atividade organizacional. Os valores dos passivos têm origem nas despesas, como contas a pagar aos fornecedores ou ao governo, por exemplo, sendo demonstrados através do Balanço Patrimonial.

Os dados da evolução da composição dos Passivos serão apresentados de forma comparativa de junho a agosto de 2022, sendo possível constatar uma redução de R\$ 1,3 milhão, equivalente a uma queda de 0,52%. As variações que impactaram nas contas serão demonstradas a seguir.

Vale lembrar que a Recuperanda Celio Batista Martins Filho - ME, não inclusa neste Balanço Patrimonial, possui um saldo no passivo de R\$ 21,7 milhões.

PASSIVO	dez/18	jun/22	AV	jul/22	AV	ago/22	AV	AH ago22/dez18	AH ago22/jul22	Variação ago22/dez18	Variação ago22/jul22
Passivo Circulante	429.878.722	420.262.268	156,9%	419.462.974	157,2%	419.184.778	157,4%	-2,5%	-0,1%	-10.693.943	-278.196
Empréstimos e Financiamentos	160.710.545	166.753.428	62,3%	166.208.428	62,3%	166.208.428	62,4%	3,4%	0,0%	5.497.884	0
Fornecedores	107.709.036	116.743.681	43,6%	116.743.681	43,7%	116.743.681	43,8%	8,4%	0,0%	9.034.645	0
Obrigações Sociais e Trabalhistas	798.419	798.419	0,3%	798.419	0,3%	798.419	0,3%	0,0%	0,0%	0	0
Obrigações Tributárias	74.071.758	19.070.956	7,1%	19.251.036	7,2%	19.400.770	7,3%	-73,8%	0,8%	-54.670.989	149.734
Provisão para Contingências	71.105.462	71.070.038	26,5%	71.070.038	26,6%	71.070.038	26,7%	0,0%	0,0%	-35.424	0
Adiantamentos de Clientes	15.483.502	15.483.502	5,8%	15.483.502	5,8%	15.483.502	5,8%	0,0%	0,0%	0	0
Outras Contas a Pagar	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0,0%	0	0
Adiantamento Arrendamentos	0	30.342.244	11,3%	29.907.871	11,2%	29.479.941	11,1%	0,0%	-1,4%	29.479.941	-427.930
Passivo Não Circulante	-188.955.321	-152.461.483	-56,9%	-152.589.718	-57,2%	-152.782.766	-57,4%	-19,1%	0,1%	36.172.555	-193.048
Passivo Exigível a Longo Prazo	21.098.632	59.588.705	22,3%	59.420.358	22,3%	59.290.285	22,3%	181,0%	-0,2%	38.191.653	-130.073
Empréstimos e Financiamentos LP	0	300.000	0,1%	300.000	0,1%	300.000	0,1%	0,0%	0,0%	300.000	0
Obrigações Tributárias LP	21.098.632	59.288.705	22,1%	59.120.358	22,2%	58.990.285	22,1%	179,6%	-0,2%	37.891.653	-130.073
Patrimônio Líquido	-210.053.954	-212.050.187	-79,2%	-212.010.077	-79,4%	-212.073.052	-79,6%	1,0%	0,0%	-2.019.098	-62.975
Capital Social	13.001.000	13.001.000	4,9%	13.001.000	4,9%	13.001.000	4,9%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Capital	3.383.352	3.383.352	1,3%	3.383.352	1,3%	3.383.352	1,3%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas de Lucros	7.625.703	7.625.703	2,8%	7.625.703	2,9%	7.625.703	2,9%	0,0%	0,0%	0	0
Ajustes de Avaliação Patrimonial	46.193.764	46.193.764	17,2%	46.193.764	17,3%	46.193.764	17,3%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-275.671.460	-272.912.244	-101,9%	-272.912.244	-102,3%	-272.912.244	-102,4%	-1,0%	0,0%	2.759.216	0
Lucros e/ou Prejuízos do Exercício	0	-896.028	-0,3%	-855.917	-0,3%	-918.892	-0,3%	0,0%	7,4%	-918.892	-62.975
Ajustes de Exercícios Anteriores	-4.586.314	-8.445.736	-3,2%	-8.445.736	-3,2%	-8.445.736	-3,2%	84,2%	0,0%	-3.859.422	0
Total do Passivo	240.923.400	267.800.785	100,0%	266.873.256	100,0%	266.402.012	100,0%	10,6%	-0,18%	25.478.612	-471.244



Empréstimos e Financiamentos de Curto e Longo Prazo: O grupo compõe 62,5% do Passivo total, possuindo um saldo total de R\$ 166,5 milhões em agosto de 2022. No período de junho a julho/2022, o grupo do passivo circulante apresentou uma redução de R\$ 545 mil, respectivamente 0,3% em relação ao mês anterior, não tendo demonstrado movimentações de julho a agosto de 2022. Já o grupo do longo prazo não apresentou movimentações.

Fornecedores: Este grupo representa as compras de mercadorias e serviços a prazo. No período de junho a agosto de 2022, não apresentou movimentações, mantendo um saldo de R\$ 116,7 milhões que representou 43,8% do total do passivo do mês de análise.

Adiantamentos Arrendamentos: Esta conta refere-se à contabilização dos adiantamentos realizados pela empresa Plusval Agroavícola destinados ao Abatedouro Umuarama. De julho a agosto de 2022, demonstrou uma redução de R\$ 427 mil que se refere a amortização da parcela do adiantamento em contrapartida à Receita de arrendamento do período, assim como um decréscimo de R\$ 434 mil de junho a julho de 2022. Por fim, com saldo de R\$ 29,4 milhões, esta conta representou 11,1% do total do passivo em agosto/2022.

Obrigações Tributárias a Curto e Longo Prazo: Em agosto/2022, este grupo apresentou saldo de R\$ 78,3 milhões e representou ao todo 29,4% do total do passivo. A conta no curto prazo, no período de julho a agosto/2022, demonstrou aumento de R\$ 149 mil, equivalente a uma alta de 0,8%, tendo também um aumento de R\$ 180 mil de junho a julho de 2022. Já no longo prazo houve uma redução de R\$ 130 mil, ou seja, 0,2% de julho a agosto/2022 e um decréscimo de R\$ 168 mil de junho a julho de 2022, respectivamente 0,3%.

Patrimônio líquido: É formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas e os Prejuízos Acumulados. O capital social, conta integrante deste grupo representa os valores recebidos pela **empresa**, em forma de subscrição ou por ela gerados. O Lucro/Prejuízo do Exercício de 2022 apresentou um montante negativo de R\$ 918 mil, tendo aumentado esse saldo desfavorável em razão do prejuízo auferido em agosto/2022, na ordem de R\$ 62 mil, embora tenha apresentado lucro de R\$ 40 mil em julho/2022.

6.2 INDICADORES FINANCEIROS

Os indicadores financeiros nada mais são do que métricas e mecanismos para coletar e gerar informações financeiras sobre uma determinada situação. No caso de um negócio, os indicadores financeiros servem para demonstrar quão saudável é um determinado empreendimento.

A seguir faremos a análise dos principais indicadores das Recuperandas e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.





6.2.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Os índices de liquidez avaliam a capacidade financeira de uma empresa satisfazer as obrigações assumidas com terceiros. As informações para o cálculo destes índices são retiradas unicamente do Balanço Patrimonial e devem responder se o volume de disponibilidade da empresa é suficiente para cobrir suas obrigações. Uma forma de interpretação é que estes índices estejam acima de 1, assim para cada R\$ 1,00 devido no curto prazo, pode-se dizer que a empresa possui este valor para quitar aquelas obrigações.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Liquidez Corrente	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Liquidez Geral	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18
Liquidez Imediata	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,04
Liquidez Seca	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17

6.2.1.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ GERAL

O cálculo deste indicador é efetuado por meio da divisão da "Disponibilidade Total" (ativo circulante, somado ao ativo não circulante, desconsiderando o ativo permanente) pelo "Total Exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

O índice de liquidez geral da Recuperanda se manteve estável entre os meses do último semestre, apresentando o valor de **R\$ 0,18**, portanto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,18** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

6.2.2 ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO

O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar a Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Endividamento Geral	178,63%	178,76%	178,95%	179,18%	179,44%	179,61%
Composição do Endividamento	87,27%	87,57%	87,56%	87,58%	87,59%	87,61%

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 478,4 milhões, sendo 87,61% registrado a curto prazo.



6.2.3 ÍNDICES DE RENTABILIDADE

Os índices de rentabilidade evidenciam o quanto renderam os investimentos efetuados pelas empresas, e pode ser entendida como o grau de remuneração de um negócio, por isso, “quanto maior, melhor”.

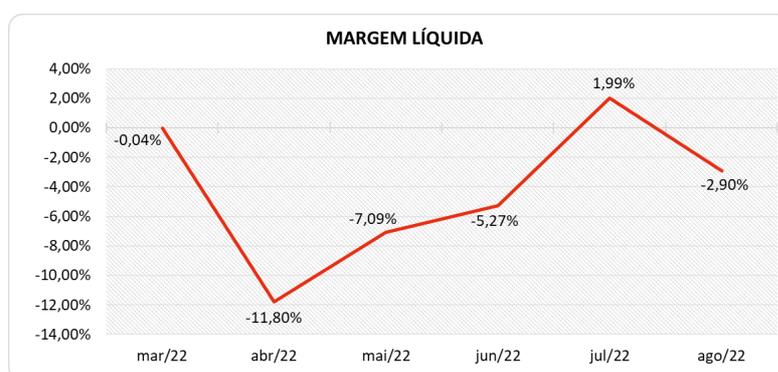
Margem líquida é o lucro alcançado pela empresa, obtido a partir da divisão do resultado líquido pela receita operacional.

Rentabilidade do Ativo é um indicador muito útil para acompanhamento da evolução ao longo do tempo da empresa. A porcentagem resultante mostra a eficiência da aplicação dos ativos e quanto lucro eles estão gerando, obtido a partir da divisão do resultado líquido pelo ativo total.

Produtividade é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Margem Líquida	-0,04%	-11,80%	-7,09%	-5,27%	1,99%	-2,90%
Rentabilidade do Ativo	0,00%	-0,07%	-0,05%	-0,04%	0,02%	-0,02%
Produtividade	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01

No mês de agosto de 2022 a Recuperanda apresentou Margem e Rentabilidade **negativas**, sendo um indicador diferente em relação ao mês anterior, que havia sido favorável. As oscilações na margem líquida podem ser observadas no gráfico a seguir.



6.2.4 CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

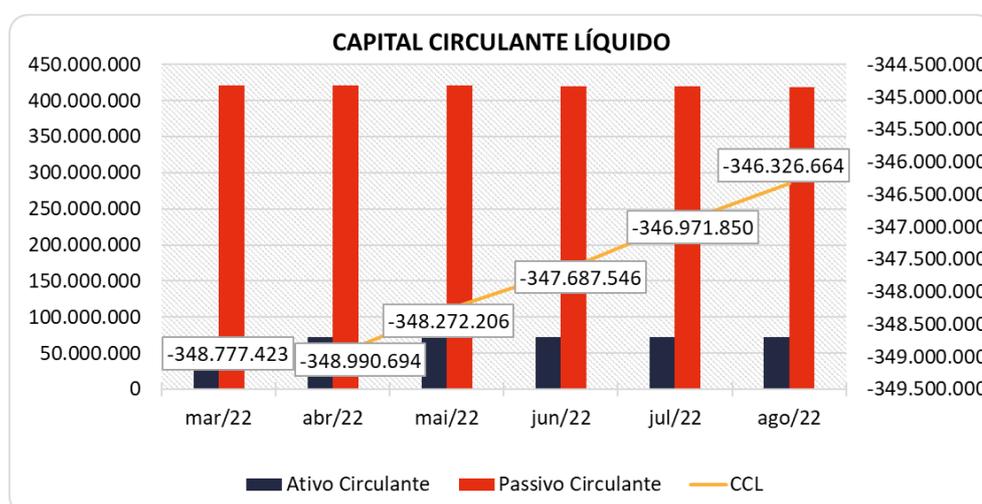
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante **positivo**), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar suas obrigações, pois, as dívidas de curto prazo serão superiores aos ativos de curto prazo.



CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Ativo Circulante	72.395.625	72.011.161	72.383.373	72.574.721	72.491.124	72.858.115
Passivo Circulante	421.173.048	421.001.855	420.655.579	420.262.268	419.462.974	419.184.778
CCL	-348.777.423	-348.990.694	-348.272.206	-347.687.546	-346.971.850	-346.326.664
Varição %	0,48%	0,06%	-0,21%	-0,17%	-0,21%	-0,19%

Verifica-se que a empresa apresentou uma melhora no período, tendo reduzido em 0,19% seu CCL negativo no mês de agosto/2022, onde passou de um CCL de - R\$ 346,9 milhões para - R\$ 346,3 milhões, em razão principalmente do acréscimo de R\$ 1,1 milhão observado no grupo "Caixa e Equivalentes de Caixa" do ativo circulante.

Para melhor entendimento, segue representada graficamente a evolução do saldo apurado no capital de giro líquido:



6.3 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A demonstração do resultado do exercício, ou DRE, é um relatório de demonstração contábilística dinâmica que se destina a evidenciar a formação do resultado líquido, através do confronto das receitas, custos e resultados, apurados em determinado período.

A DRE deve ser elaborada segundo o princípio contábil do regime de competência, onde as receitas e despesas devem ser simultaneamente incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram.

6.3.1 GRUPO AVERAMA – ATIVIDADE EMPRESARIAL

Os dados da evolução das receitas, custos e despesas serão apresentados a seguir de forma comparativa, referente ao último trimestre, com as principais variações que ocorreram nas contas e resultaram em um prejuízo de R\$ 62 mil no mês de agosto/2022.





DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/22	jul/22	AV	ago/22	AV	Média jan21 a dez21	AV	Média jan22 a ago22	AV	AH ago22/jul22	Varição ago22/jul22
	Receitas Operacionais Brutas	2.022.743	2.217.315	100,0%	2.393.113	100,0%	1.639.383	100,0%	2.043.387	100,0%	7,9%
(-) Deduções das Receitas	-187.104	-205.102	-9,2%	-221.363	-9,3%	-151.685	-9,3%	-189.665	-9,3%	7,9%	-16.261
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.835.639	2.012.213	90,8%	2.171.750	90,7%	1.487.698	90,7%	1.853.722	90,7%	7,9%	159.537
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Lucro Bruto	1.835.639	2.012.213	90,8%	2.171.750	90,7%	1.487.698	90,7%	1.853.722	90,7%	7,9%	159.537
(-) Despesas Operacionais	-1.161.197	-1.204.300	-54,3%	-1.225.614	-51,2%	-436.734	-26,6%	-1.170.314	-57,3%	1,8%	-21.315
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	674.442	807.913	36,4%	946.136	39,5%	1.050.963	64,1%	683.408	33,4%	17,1%	138.222
(-) Depreciação e Amortizações	-770.817	-769.584	-34,7%	-769.614	-32,2%	-943.313	-57,5%	-770.357	-37,7%	0,0%	-30
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-299	1.781	0,1%	10.503	0,4%	-8.753	-0,5%	3.337	0,2%	489,7%	8.722
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-96.673	40.110	1,8%	187.025	7,8%	98.897	6,0%	-83.612	-4,1%	366,3%	146.915
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	-250.000	-10,4%	14.567	0,9%	-31.250	-1,5%	0,0%	-250.000
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-96.673	40.110	1,8%	-62.975	-2,6%	113.464	6,9%	-114.862	-5,6%	-257,0%	-103.085
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-96.673	40.110	1,8%	-62.975	-2,6%	113.464	6,9%	-114.862	-5,6%	-257,0%	-103.085

6.3.2 RECEITAS

As receitas consistem, no caso das Recuperandas, na soma de todos os valores referente aos arrendamentos das estruturas da empresa.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar o faturamento realizado no período e o gráfico que demonstra as oscilações dos valores registrados no semestre:

RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
Vendas e Serviços - Averama Alimentos	2.100.681	1.858.409	2.019.768	2.022.743	2.217.315	2.393.113
Vendas e Serviços - Averama Transportes	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Averama Matrizeiro	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Panorama Incubatorio	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Abatedouro de Aves Rondon	0	0	0	0	0	0
Vendas e Serviços - Averama Rações	0	0	0	0	0	0
Total	2.100.681	1.858.409	2.019.768	2.022.743	2.217.315	2.393.113





Segue também abaixo o quadro com os respectivos arrendamentos responsáveis pela receita auferida no mês de agosto de 2022.

Receitas de Arrendamento - Agosto/2022	
Arrendamento Abatedouro Aves-Umuarama-PLUSVAL	855.859,76
Arrendamento Matrizeiros-Roncador-PLUSVAL	142.885,42
Arrendamento Incubatório 1 e 2 - N.Olimpia-PLUSVAL	215.000,00
Arrendamento Fabrica de Ração Umuarama-PLUSVAL	186.624,00
Arrendamentos Silos/Recepção Cereais-Umuarama-PLUSVAL	70.000,00
Arrendamento Abatedouro Aves-Rondon-JAGUAFRANGOS	645.731,00
Arrendamentos Veículos (Golden-Bello-Olices)	277.013,00
Total	2.393.113,18

6.3.3 LUCRO BRUTO

O **Lucro Bruto** é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar as despesas operacionais (e ter lucro), após o reconhecimento das deduções das receitas (impostos e devoluções sobre vendas) e do pagamento dos custos (matéria-prima e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos), inexistente no caso das Recuperandas.

DEDUÇÕES E CUSTOS	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
(-) Deduções das Receitas	-194.128	-171.903	-192.272	-187.104	-205.102	-221.363
(=) Receitas Operacionais Líquidas	1.906.553	1.686.506	1.827.497	1.835.639	2.012.213	2.171.750
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	0	0	0	0	0
(=) Lucro Bruto	1.906.553	1.686.506	1.827.497	1.835.639	2.012.213	2.171.750
% Lucro Bruto	90,76%	90,75%	90,48%	90,75%	90,75%	90,75%

No mês de agosto de 2022, as deduções das receitas juntamente aos custos da Recuperanda representaram 9,3% do total da receita bruta auferida, tendo finalizado o período de análise com um lucro bruto positivo em 90,75%, equivalente a um montante de R\$ 2,1 milhões.

6.3.4 DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais da Recuperanda apresentaram saldo de R\$ 1,2 milhão e aumentaram na ordem de 1,8%, ou seja, R\$ 21 mil de julho a agosto de 2022.

A maior motivadora do acréscimo observado no período de análise foi a conta "Serviços Prestados por Terceiros", que sozinha aumentou em R\$ 23 mil em comparação com julho/2022. Destaca-se ainda que a rubrica "Despesas Tributárias", demonstrou uma saída de R\$ 1 milhão.

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir um comparativo com as despesas do semestre.

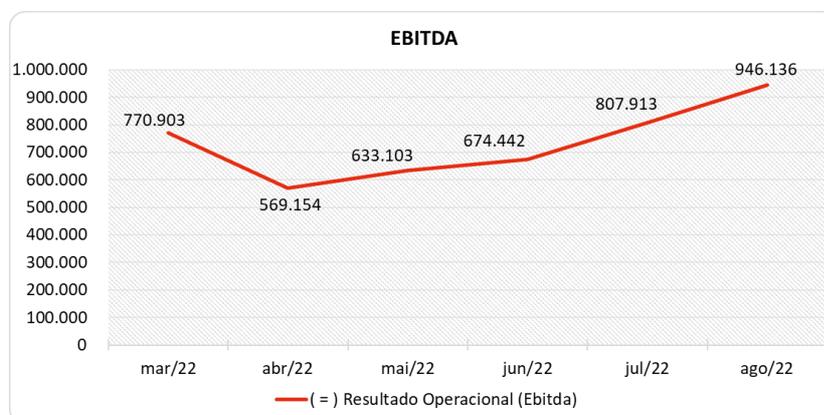


DESPESAS OPERACIONAIS	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	% Acumulado
Despesas Tributárias	-1.000.000	-1.001.252	-1.000.000	-1.001.276	-1.001.289	-1.011.544	46,33%
Despesas Comerciais	0	0	0	0	0	0	67,62%
Outras Despesas Administrativas	-69.527	-58.165	-69.560	-82.039	-116.558	-110.056	86,59%
Serviços Prestados por Terceiros	-66.123	-57.678	-124.834	-77.257	-80.074	-103.681	99,52%
Despesas com Pessoal	0	0	0	0	0	0	99,94%
Utilidades e Serviços	0	-258	0	-625	-6.378	-333	100,00%
Outras Despesas Operacionais	0	0	0	0	0	0	100,00%
(-) Outras Receitas Operacionais	0	0	0	0	0	0	100,00%
Total	-1.135.650	-1.117.352	-1.194.394	-1.161.197	-1.204.300	-1.225.614	

6.3.5 EVOLUÇÃO DO EBITDA

Em inglês Ebitda é a sigla para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização" (também conhecida como Lajida).

O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações. Portanto, o EBITDA revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, desta forma está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito das Recuperandas, segue abaixo:



No mês de agosto de 2022, com o Lucro Bruto positivo, houve recursos suficientes para cobrir as despesas operacionais, de modo que a Recuperanda encerrou o período com um resultado operacional (Ebitda) favorável de 39,5% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 946 mil, sendo um resultado maior que o auferido no mês anterior, que havia sido positivo em R\$ 807 mil, consequência direta do volume de receita maior demonstrada no período.

6.3.6 RESULTADO OPERACIONAL X RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registrados pela Recuperanda no último semestre.





Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	770.903	569.154	633.103	674.442	807.913	946.136
(-) Depreciação e Amortizações	-770.817	-770.817	-770.817	-770.817	-769.584	-769.614
(-) Encargos Financeiros Líquidos	-895	2.660	8.188	-299	1.781	10.503
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	-808	-199.003	-129.525	-96.673	40.110	187.025
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	0	-250.000
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-808	-199.003	-129.525	-96.673	40.110	-62.975
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	-808	-199.003	-129.525	-96.673	40.110	-62.975

Neste mês, o Resultado Líquido fechou negativo em R\$ 62 mil. Este valor representa -2,6% sobre o faturamento de agosto de 2022, sendo um resultado diferente que o auferido no mês anterior, que havia sido favorável em R\$ 40 mil.

Destaca-se que os Encargos Financeiros apresentaram o montante favorável de R\$ 10 mil e houve no período a contabilização das depreciações e amortizações, que totalizaram R\$ 769 mil.

No que se refere ao Resultado Não Operacional, ocorreu um lançamento negativo de R\$ 250 mil, tratando-se de alienação de equipamentos, no qual solicitaremos a Recuperanda os esclarecimentos, com vistas a reportarmos em próximos RMA's.

6.4 CENTRALIZADO CELIO BATISTA MARTINS FILHO – ATIVIDADE RURAL

Os dados da evolução das receitas, custos e despesas do Celio Batista Martins Filho pessoa física e jurídica serão apresentados a seguir, referente ao último trimestre, com as principais variações que ocorreram nas contas e contribuiram para o lucro de R\$ 2,1 milhões no mês de agosto/2022.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	jun/22	jul/22	AV	ago/22	AV	Média jan21 a dez21	AV	Média jan22 a ago22	AV	AH ago22/jul22	Varição ago22/jul22
Receitas Operacionais Brutas	0	2.068.397	100,0%	8.172.878	100,0%	199.075	100,0%	3.679.324	100,0%	295,1%	6.104.480
(-) Deduções das Receitas	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Receitas Operacionais Líquidas	0	2.068.397	100,0%	8.172.878	100,0%	199.075	100,0%	3.679.324	100,0%	295,1%	6.104.480
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	-5.057.003	-244,5%	-5.992.004	-73,3%	-1.175.755	-590,6%	-3.736.772	-101,6%	18,5%	-935.001
(=) Lucro Bruto	0	-2.988.606	-144,5%	2.180.874	26,7%	-976.680	-490,6%	-57.448	-1,6%	-173,0%	5.169.480
(-) Despesas Operacionais	0	-66.769	-3,2%	-51.008	-0,6%	-26.774	-13,4%	-120.366	-3,3%	-23,6%	15.761
(=) Resultado Operacional (Ebitda)	0	-3.055.374	-147,7%	2.129.866	26,1%	-1.003.454	-504,1%	-177.814	-4,8%	-169,7%	5.185.241
(-) Depreciação e Amortizações	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(-) Encargos Financeiros Líquidos	0	0	0,0%	0	0,0%	-309	-0,2%	-3.567	-0,1%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes do RNO	0	-3.055.374	-147,7%	2.129.866	26,1%	-1.003.763	-504,2%	-181.381	-4,9%	-169,7%	5.185.241
(+/-) Resultado Não Operacional	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Result. do Exerc. Antes das Prov.	0	-3.055.374	-147,7%	2.129.866	26,1%	-1.003.763	-504,2%	-181.381	-4,9%	-169,7%	5.185.241
(-) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
(=) Resultado Líquido do Exercício	0	-3.055.374	-147,7%	2.129.866	26,1%	-1.003.763	-504,2%	-181.381	-4,9%	-169,7%	5.185.241



Observa-se uma receita de R\$ 8,1 milhões advinda majoritariamente de receita com "Fazenda Santa Emilia". Em sequência tem-se os custos dos produtos vendidos e as despesas operacionais, que totalizaram respectivamente um gasto de R\$ 5,9 milhões e R\$ 51 mil.

Por fim, a Recuperanda auferiu um resultado líquido positivo de R\$ 161 mil, ou seja, um lucro de 26,1% sobre a receita bruta, sendo um resultado diferente em relação ao mês anterior, que foi um prejuízo de R\$ 3 milhões.

Sobre os documentos entregues, cabe mencionar que não houve movimentações no período de junho a agosto, mantendo um saldo de R\$ 21,7 milhões. Todavia apresentou um ajuste positivo de R\$ 875 mil e um negativo de R\$ 909 na rubrica "Adiantamento Arrendamentos", de junho a julho/2022 e julho a agosto/2022, respectivamente.

7. QUESTIONAMENTOS A SEREM DIRIMIDOS PELAS RECUPERANDAS

Após as análises dos documentos fornecidos pelas Recuperandas, restaram dúvidas conforme descrito abaixo, no qual a AJ solicita os esclarecimentos.

Esclarecer os fatos que, em dezembro/2021, motivaram as reduções nas seguintes contas do grupo Imobilizado: "Máquinas e Equipamentos" no valor de R\$ 451 mil, "Instalações" de R\$ 221 mil, "Veículos" na ordem de R\$ 79 mil e "Imobilizado a Realizar" em R\$ 199 mil.	Em aberto.
Esclarecer os fatos que motivaram a redução de R\$ 306 mil na conta "Veículos" do grupo Imobilizado no mês de janeiro/2022.	Em aberto.
Esclarecer o valor negativo de R\$ 250 mil, informado como alienação de imobilizado.	Em aberto.

8. CONSIDERAÇÕES FINAIS – ATIVIDADE EMPRESARIAL

Após analisarmos os relatórios contábeis, enviados pelas Recuperandas, que visam demonstrar de forma concreta os fatos ocorridos na movimentação operacional e financeira no mês de agosto de 2022, destacaremos abaixo algumas informações extraídas desses documentos que nos ajudam a interpretar a sua atual situação econômico-financeira:

Faturamento: Registramos que foi identificado na contabilidade um faturamento de R\$ 2,3 milhões, tendo como origem os arrendamentos das unidades produtivas das empresas do grupo, conforme





elencado no tópico de análise das receitas, realizado no corpo deste RMA. Percebe-se que no ano 2022, as Recuperandas demonstraram uma receita média/mês de R\$ 2 milhões, 24,6% acima do valor apresentado no ano anterior. Mesmo demonstrando crescimento, tal receita não tem sido suficiente para cobrir a média dos custos e despesas, apresentando ao fim do período um prejuízo, devido ao valor negativo informado como uma alienação de equipamentos no Resultado Não Operacional.

Lucro Bruto – É o resultado das vendas subtraído as deduções da receita e os custos das mercadorias/produtos, servindo essa sobra para cobrir os demais gastos da operação, e gerar o lucro que se espera. Em agosto de 2022, as empresas registraram um lucro bruto positivo de 90,75% sobre o faturamento, acumulando no corrente ano uma média de 90,7%, mesmo percentual demonstrado no ano anterior.

Resultado Operacional (Ebitda) – É o ganho que a empresa obteve na sua operação, antes de deduzir possíveis encargos financeiros e/ou outros gastos que, apesar de existirem, não estão necessariamente atrelados à operação normal da empresa. Em agosto de 2022, as Recuperandas apuraram um Ebitda positivo de 39,5% sobre o faturamento, ou seja, R\$ 946 mil, sendo um resultado suficiente para cobrir os valores com depreciações e amortizações.

Resultado Líquido do Exercício – É o resultado que a empresa apurou deduzindo das suas receitas brutas todos os custos operacionais e não operacionais do período analisado. Esse resultado é o valor que será incorporado ao Patrimônio Líquido da empresa. Em agosto de 2022, as Recuperandas auferiram um prejuízo de R\$ 62 mil. Quando incorporado ao patrimônio da empresa, esse prejuízo aumentou seu saldo negativo, atualmente acumulado em -R\$ 212 milhões.

Capital Circulante Líquido – O capital circulante líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante da empresa. De acordo com as informações obtidas no Balancete do mês de agosto de 2022, para uma dívida a curto prazo de R\$ 419,1 milhões, as Recuperandas possuem no ativo circulante o valor de R\$ 72,8 milhões que se transformados em recursos disponíveis, seria suficiente para pagar apenas 17% das dívidas de curto prazo.

Endividamento Geral – Observa-se que o endividamento geral sofreu oscilação durante o semestre mantendo-se no período em 179% em relação ao seu ativo total. Isto significa que, no caso de uma liquidação, as empresas não conseguirão com os recursos do ativo pagar todos os seus credores.

