



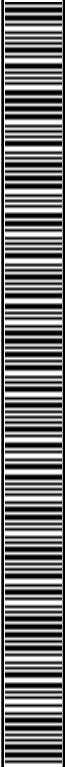
Administradora Judicial  
contato@valorconsultores.com.br

# 76º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

SETEMBRO/2023

Herbioeste Herbicidas Ltda

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0005106-04.2017.8.16.0170  
2ª VARA CÍVEL DE TOLEDO/PR



# SUMÁRIO

<b>1. GLOSSÁRIO .....</b>	<b>3</b>
<b>2. CRONOGRAMA PROCESSUAL.....</b>	<b>3</b>
<b>3. CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL .....</b>	<b>16</b>
<b>4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS.....</b>	<b>17</b>
<b>4.1. Funcionários.....</b>	<b>18</b>
<b>5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>20</b>
<b>5.1. Balanço Patrimonial .....</b>	<b>20</b>
5.1.1. Ativo .....	20
5.1.2. Passivo .....	24
<b>5.2. Indicadores Financeiros .....</b>	<b>26</b>
5.2.1. Índices De Liquidez .....	26
5.2.2. Índice de Liquidez Geral .....	27
5.2.3. Índices De Endividamento .....	27
5.2.4. Índices De Rentabilidade .....	28
5.2.5. Capital Circulante Líquido .....	30
<b>5.3. Demonstração Do Resultado Do Exercício .....</b>	<b>31</b>
5.3.1. Receitas .....	32
5.3.2. Lucro Bruto .....	33
5.3.3. Receitas x Despesas Operacionais.....	34
5.3.4. Evolução do Ebitda.....	35
5.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício .....	36
<b>5.4. Fluxo De Caixa .....</b>	<b>36</b>

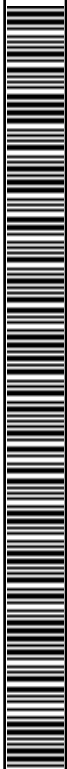


# 1. GLOSSÁRIO

AGC	Assembleia Geral de Credores
AJ	Administradora Judicial
BP	Balanço Patrimonial
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	Herbioeste Herbicidas LTDA.
RJ	Recuperação Judicial
RMA	Relatório Mensal de Atividades

# 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL

Seq.	Data	Evento
1	08/05/2017	Pedido de recuperação judicial
15	18/05/2017	Deferimento do processamento
20	19/05/2017	Concedido o Pedido
50	25/05/2017	Termo de Compromisso da AJ
-	02/06/2017	Veiculação do edital do art. 52§ 1º ("edital do devedor")
105	07/06/2017	Comprovante de envio das correspondências do art. 22, I, "a" da LRE
220	27/06/2017	Contas demonstrativas de maio/2017
-	28/06/2017	Fim do prazo para a apresentação de habilitação e/ou divergência de crédito à AJ
248	30/06/2017	1º RMA
444	28/07/2017	2º RMA
513	08/08/2017	Contas demonstrativas de junho/2017



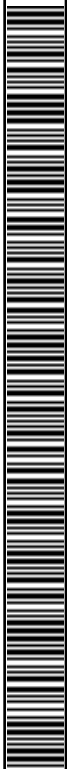
<b>756</b>	21/08/2017	Apresentação do PRJ
<b>859</b>	31/08/2017	3º RMA
<b>955</b>	06/09/2017	Apresentação da relação de credores confeccionada pela Administradora Judicial
<b>1127</b>	29/09/2017	4º RMA
	03/10/2017	Publicação do edital do art. 7º, § 2º ("edital do AJ")
	03/10/2017	Publicação do edital do art. 53, parágrafo único ("edital do plano")
	19/10/2017	Último dia do prazo para apresentação de impugnações de crédito ao juízo
<b>1256</b>	31/10/2017	5º RMA
	21/11/2017	Último dia do prazo para apresentar objeção ao plano
	28/11/2017	Publicação do edital do art. 36 ("edital da AGC")
<b>1368</b>	29/11/2017	6º RMA
<b>1464</b>	21/12/2017	7º RMA
<b>1551</b>	30/01/2018	8º RMA
	21/02/2018	AGC – 1ª convocação
<b>1611</b>	27/02/2018	9º RMA
	28/02/2018	AGC – 2ª convocação
<b>1615</b>	29/03/2018	10º RMA
	04/04/2018	Último dia do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> )
<b>1929</b>	30/04/2018	11º RMA
	02/05/2018	Continuação da AGC em 2ª convocação
<b>2309</b>	31/05/2018	12º RMA
<b>2710</b>	30/06/2018	13º RMA
<b>2754</b>	03/07/2018	Ata da Continuação da AGC em 2ª convocação
<b>2754</b>	02/08/2018	Último dia de prazo para apresentação de modificativo consolidado do PRJ
<b>2974</b>	24/07/2018	Pedido de prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º - <i>stay period</i> )
<b>2982</b>	31/07/2018	14º RMA
<b>2983</b>	02/08/2018	Apresentação de PRJ modificado e consolidado
<b>2988</b>	10/08/2018	Deferimento da prorrogação do prazo de suspensão das ações e execuções contra o devedor (art. 6º, § 4º, <i>stay period</i> )



<b>3127</b>	31/08/2018	15º RMA
<b>3200</b>	03/09/2018	Ata da Continuação da AGC em 2ª Convocação
	03/09/2018	Fim do stay period
<b>3564</b>	24/09/2018	16º RMA
<b>3688</b>	30/10/2018	17º RMA
<b>3690</b>	01/11/2018	Ata continuação AGC em 2ª Convocação
<b>3869</b>	29/11/2018	18º RMA
<b>3873</b>	03/12/2018	Ata da continuação da AGC em 2ª Convocação
<b>4029</b>	20/12/2018	19º RMA
<b>4054</b>	27/01/2019	20º RMA
<b>4059</b>	26/02/2019	Ata da continuação da AGC em 2ª Convocação
<b>4060</b>	27/02/2019	21º RMA
<b>4199</b>	18/03/2019	Apresentação de PRJ modificado e consolidado
<b>4207</b>	28/03/2019	22º RMA
<b>4256</b>	11/04/2019	Ata da continuação da AGC em 2ª Convocação
<b>4334</b>	03/05/2019	23º RMA
<b>4637</b>	05/06/2019	24º RMA
<b>4650</b>	06/06/2019	Ata da continuação da AGC em 2ª Convocação
<b>4784</b>	29/06/2019	25º RMA
<b>4820</b>	10/07/2019	Apresentação pela AJ do controle de legalidade realizado sobre o PRJ
<b>4836</b>	31/07/2019	26º RMA
<b>4842</b>	03/09/2019	27º RMA
<b>4843</b>	10/09/2019	Apresentação de CND's pela Recuperanda
<b>4847</b>	30/09/2019	28º RMA
<b>4851</b>	29/10/2019	29º RMA
<b>5013</b>	29/11/2019	30º RMA
<b>5043</b>	17/12/2019	31º RMA
<b>5044</b>	07/01/2020	Decisão de Homologação do Plano de Recuperação Judicial e concessão da RJ
<b>5361</b>	27/01/2020	32º RMA
<b>5389</b>	30/01/2020	Juntada pela Fazenda do Município de Cascavel de certidões negativas de débitos

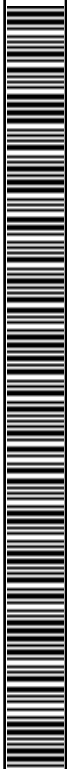


<b>5392</b>	30/01/2020	AJ pede pela certificação de que a decisão de homologação do PRJ teve sua publicidade a partir de 20/01/2020
<b>5596</b>	18/02/2020	Recuperanda informa a prorrogação de 15 (quinze) dias do prazo adesão dos credores à cláusula 6.4.1.5 do PRJ, referente aos credores colaborativos
<b>5597</b>	18/02/2020	AJ manifesta ciência e concordância quanto à extensão do prazo para fins de adesão de credores colaborativos nos termos do PRJ
<b>5599</b>	21/02/2020	33º RMA
<b>5602</b>	11/03/2020	Recuperanda informa a prorrogação por 20 (vinte) dias do prazo adesão aos credores à cláusula 6.4.1.5 do PRJ, referente aos credores colaborativos
<b>5603</b>	23/03/2020	Recuperanda requer autorização judicial para venda direta de imóvel de sua propriedade localizado na cidade de São João do Ivaí/PR, para levantamento de recursos a serem destinados ao cumprimento do PRJ.
<b>5604</b>	30/03/2020	34º RMA
<b>5605</b>	06/04/2020	Recuperanda informa a prorrogação até 30/04/2020, do prazo adesão dos credores ao PRJ
<b>5607</b>	09/04/2020	Recuperanda apresenta proposta formal de aquisição de imóvel de sua propriedade localizado na cidade de São João do Ivaí/PR
<b>5608</b>	13/04/2020	Parecer da AJ concordando com a venda do bem, mas pugnou por medidas prévias, como a publicidade da proposta recebida em jornal de grande circulação
<b>5609</b>	13/04/2020	Manifestação da AJ dando ciência e exarando concordância com as prorrogações operadas pela Recuperandas nos seqs. 5602 e 5605
<b>5610</b>	14/04/2020	Decisão rejeitando todos os embargos de declaração opostos em face da sentença que homologou o PRJ e concedeu a RJ, além de ter determinado outras providências de prosseguimento do feito
<b>5679</b>	15/04/2020	Certidão da Serventia de que embora a decisão de homologação do PRJ e concessão da RJ seja datada de 07/01/2020, as partes foram intimadas em 15/01/2020 e a contagem de prazo teve início aos 24/01/2020
<b>5711</b>	17/04/2020	35º RMA
<b>5712</b>	20/04/2020	Requerimento da Recuperanda, de suspensão do vencimento das parcelas referentes aos juros e correção previstas na cláusula 6.4.16 do PRJ, da qual o credor Banco do Brasil S/A é aderente, a partir de abril, por 06 (seis) meses

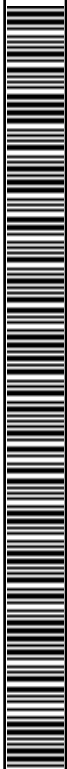




<b>5762</b>	30/04/2020	Apresentação pela Recuperanda, do comprovante de publicação da oferta de venda do imóvel em jornal de grande circulação
<b>5766</b>	06/05/2020	Banco Safra S/A noticia a interposição de recurso de Agravo de Instrumento, face a decisão que homologou o PRJ e concedeu RJ
<b>5767</b>	08/05/2020	Manifestação da AJ quanto às questões processuais pendentes
<b>5768</b>	11/05/2020	Embargos de Declaração interposto pelo credor BANCO BRADESCO S/A
<b>5770</b>	12/05/2020	Adama Brasil S/A noticia a interposição de recurso de Agravo de Instrumento, face a decisão que homologou o PRJ e concedeu RJ
<b>5771</b>	13/05/2020	Syngenta Seeds LTDA, atual denominação Nidera Seeds Brasil LTDA noticia interposição de recurso de Agravo de Instrumento face a decisão que homologou o PRJ e concedeu RJ
<b>5772</b>	14/05/2020	UPL do Brasil Indústria e Comércio de Insumos Agropecuários S/A noticia interposição de Agravo de Instrumento face a decisão que homologou o PRJ e concedeu RJ
<b>5848</b>	15/05/2020	36º RMA
<b>5856</b>	18/05/2020	INDAGRO S.A. noticia a interposição de Agravo de Instrumento face a decisão que homologou o PRJ e concedeu a RJ
<b>5947</b>	25/05/2020	Banco do Brasil S/A noticia a interposição de Agravo de Instrumento face a decisão que autorizou a venda direta do imóvel de propriedade da Recuperanda, objeto da matrícula 10.849 do CRI de Mandaguaçu-PR
<b>5960</b>	25/05/2020	Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE noticia a interposição de Agravo de Instrumento face a decisão que homologou o PRJ e concedeu a RJ
<b>5962</b>	25/05/2020	Recuperanda manifesta-se sobre os Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco S.A. face a decisão que homologou o PRJ e concedeu a RJ
<b>5963</b>	25/05/2020	Nortox S/A noticia a interposição de Agravo de Instrumento face a decisão que rejeitou os Embargos de Declaração opostos sobre a decisão que homologou o PRJ e concedeu a RJ
<b>6033</b>	26/05/2020	Comunicação quanto à atribuição de efeito suspensivo ao Agravo de Instrumento interposto em face da decisão que autorizou a venda direta do imóvel de propriedade da Recuperanda

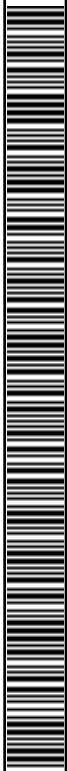


<b>6070</b>	28/05/2020	China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S/A, atual denominação do Banco Industrial e Comercial S.A comunica a interposição de Agravo de Instrumento face a decisão que homologou o PRJ e concedeu a RJ
<b>6296</b>	18/06/2020	AJ apresenta suas contrarrazões aos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco S/A face a decisão que homologou o PRJ e concedeu a RJ
<b>6333</b>	25/06/2020	37º RMA
<b>6374</b>	15/07/2020	Manifestação da Recuperanda pugnando pela prorrogação automática dos pagamentos dos juros e correção ao credor Banco do Brasil S/A, eis que este ao ser intimado sobre tal pedido, manteve-se silente
<b>6376</b>	24/07/2020	38º RMA
<b>6377</b>	31/07/2020	Decisão de rejeição dos Embargos de Declaração opostos pelo Banco Bradesco S/A
<b>6528</b>	19/08/2020	Banco Bradesco S/A comunica a interposição de Agravo de Instrumento, face as decisões dos seqs. 5044, 5610 e 6377
<b>6537</b>	21/08/2020	Recuperanda pugna pela autorização de venda de 06 (seis) veículos de sua propriedade, com o intuito de aplicar os recursos obtidos no capital de giro da empresa
<b>6545</b>	24/08/2020	Banco do Brasil S/A pede esclarecimentos de como será a suspensão do pagamento das parcelas, que foi deferida pelo Juízo
<b>6549</b>	25/08/2020	39º RMA
<b>6585</b>	24/09/2020	40º RMA
<b>6586</b>	01/10/2020	Manifestação da Recuperanda acerca do pedido de esclarecimento formulado pelo Banco do Brasil S/A quanto à suspensão dos pagamentos do PRJ
<b>6784</b>	09/10/2020	Manifestação da Administradora Judicial acerca do pedido de esclarecimento formulado pelo Banco do Brasil S/A quanto à suspensão dos pagamentos das parcelas do PRJ
<b>6902</b>	29/10/2020	41º RMA
<b>6917</b>	04/11/2020	Manifestação da Administradora Judicial acerca da possibilidade de prosseguimento do cumprimento de sentença nº 0003149-31.2018.8.16.0170, cujo pleito foi elencado no seq. 6650
<b>7072</b>	13/11/2020	Decisão deliberando quanto aos esclarecimentos formulados pelo Banco do Brasil S/A quanto à suspensão dos pagamentos das parcelas do PRJ e também sobre o pedido formulado no seq. 6650, além de deliberar sobre outras providências

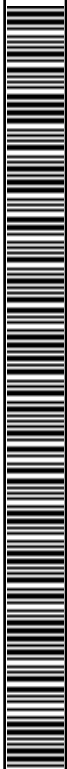




<b>7265</b>	30/11/2020	42º RMA
<b>7323</b>	16/12/2020	43º RMA
<b>7324</b>	19/12/2020	Manifestação da AJ pugnando pelo indeferimento do pedido de habilitação formulado via ofício pela União – Fazenda Nacional e, ainda, pela suspensão da ação de execução movidas em face dos coobrigados, em trâmite na 3ª Vara Cível de Toledo – PR (autos n. 0010738-45.2016.8.16.0170), durante o período que perdurar a recuperação judicial, além de requerer a manutenção do bem penhorado sob a titularidade da empresa devedora.
<b>7325</b>	18/12/2020	Parecer favorável do Ministério Público em relação à venda dos veículos arrolados em manifestação, seq. 6537.1, exceto o veículo VW/9.150 e Delivery, placas AUI-1466 constante de restrição alienação fiduciária, pugnando pela destinação dos recursos ao capital de giro da empresa em recuperação judicial, seguida da devida prestação de contas
<b>7354</b>	26/01/2021	44º RMA
<b>7355</b>	02/02/2021	Manifestação da Recuperanda requerendo a venda de dois bens móveis (reboques), a fim de aplicar o rendimento no capital de giro da empresa.
<b>7356</b>	09/02/2021	Decisão indeferindo o pedido de habilitação formulado via ofício, seq. 6531; determinando a suspensão da execução, autos n. 0010738-45.2016.8.16.0170, em trâmite perante a 3ª Vara Cível de Toledo. A decisão também deferiu o pedido de venda direta dos veículos, conforme manifestação favorável do Ministério Público e desta Administradora Judicial.
<b>7365</b>	26/02/2021	45º RMA
<b>7366</b>	01/03/2021	Juntada de Ofício enviado pela 3ª Vara Cível da comarca de Cascavel, originário dos autos de Carta Precatória, autos n. 0035959-55.2017.8.16.0021, reiterando o requerimento de informações sobre a essencialidade de bens imóveis integrantes do patrimônio da Recuperanda, solicitado no seq. 6.886.
<b>7371</b>	12/03/2021	Manifestação desta AJ opinando, primeiramente, pela concessão da autorização judicial para venda dos bens móveis, conforme requerido pela Recuperanda, seq. 7.355, mediante prévia oitiva do Ministério Público. Além disso, sobre o Ofício, seq. 7.366, reitera a decisão do juízo universal, seq. 7.356, a fim de que se suspenda os atos constritivos da Carta Precatória, em trâmite perante a 3ª



		Vara Cível de Cascavel, até ulterior julgamento da impugnação de crédito de objeto do crédito executado.
<b>7374</b>	17/03/2021	Manifestação do representante do Ministério Público apontando a existência de restrição de alienação fiduciária sobre os bens móveis objetos do pedido de alienação judicial pela Recuperanda, seq. 7.355.
<b>7376</b>	25/03/2021	Manifestação desta Administradora Judicial informando que as restrições de alienação fiduciária já estão devidamente quitadas e baixadas, conforme consulta pelo número de CHASSI dos veículos, porém aguarda esclarecimentos da Recuperanda.
<b>7378</b>	30/03/2021	46º RMA
<b>7379</b>	31/03/2021	Decisão determinando a intimação da Recuperanda para apresentar esclarecimentos sobre as restrições existentes nos veículos que pretende alienar, bem como, prestar esclarecimentos sobre a efetivação da alienação de veículos anteriormente autorizada nos autos.
<b>7383</b>	28/04/2021	47º RMA
<b>7384</b>	28/04/2021	Manifestação da Recuperanda informando a inexistência de restrições sobre os veículos objeto do pedido de alienação (seq. 7355), estando todas devidamente baixadas. Requerendo, ainda, a dilação de prazo para comprovar a situação dos bens, cuja venda foi previamente autorizada pelo d. juízo.
<b>7388</b>	14/05/2021	Parecer do Ministério Público favorável a venda dos veículos, diante da manifestação de esclarecimentos por parte da Recuperanda (seq. 7384), não se opondo a realização de alienação pela modalidade de venda direta, conforme os meios previstos no art. 142, da LRE, desde que respeitados os valores constantes das avaliações apresentadas. Ademais, pugna pela destinação dos recursos advindos das vendas ao capital de giro da empresa. Por fim, se manifesta favorável a concessão de prazo para a apresentação de manifestação da Recuperanda sobre os veículos objeto de pedido anterior de alienação judicial.
<b>7392</b>	25/05/2021	Decisão da MM. Juíza, Denise Terezinha Correa de Melo, declarando a sua suspeição para atuação no feito, com fulcro no art. 145, §1º, do CPC.
<b>7393</b>	26/05/2021	48º RMA
<b>7399</b>	17/06/2021	Manifestação da AJ quanto as questões pendentes nos autos.



<b>7401</b>	30/06/2021	49º RMA
<b>7403</b>	27/07/2021	50º RMA
<b>7404</b>	11/08/2021	Recuperanda apresentou novo Plano de Recuperação Judicial, requerendo como tutela de urgência a paralisação do cumprimento do PRJ atual.
<b>7405</b>	19/08/2021	Decisão do d. juiz Sérgio Laurindo Filho declarando seu impedimento para atuação no feito.
<b>7409</b>	30/08/2021	51º RMA
<b>7410</b>	15/09/2021	Manifestação do AJ sobre a manifestação da Recuperanda, seq. 7404, opinando pela designação de data para AGC, a fim de deliberar sobre o novo PRJ apresentado pela Recuperanda, além de pugnar pelo indeferimento do pedido de suspensão dos pagamentos do PRJ homologado, uma vez que ausentes os requisitos da tutela de urgência pleiteada.
<b>7411</b>	29/09/2021	52º RMA
<b>7413</b>	29/10/2021	53º RMA
<b>7414</b>	11/11/2021	Decisão determinando a manifestação da AJ sobre o pedido de alienação de ativos realizado pela Recuperanda, seq. 6537, além de realizar algumas considerações sobre a suspensão do PRJ para o Banco do Brasil S.A.
<b>7422</b>	29/11/2021	Petição do Banco do Brasil S.A. requerendo a convocação da recuperação judicial em falência, devido ao inadimplemento do PRJ.
<b>7423</b>	30/11/2021	54º RMA
<b>7425</b>	06/12/2021	Manifestação da AJ em atenção a r. decisão, seq. 7414
<b>7427</b>	17/12/2021	55º RMA
<b>7429</b>	25/01/2022	Parecer do representante do Ministério Público
<b>7432</b>	31/01/2022	56º RMA
<b>7433</b>	04/02/2022	Ofício n. 115/2022 expedido pela 2ª Vara Cível da Comarca de Toledo.
<b>7434</b>	08/02/2022	Ofício n. 149/2022 expedido pela 2ª Vara Cível da Comarca de Toledo.
<b>7435</b>	23/02/2022	Manifestação saneadora da Administradora Judicial.
<b>7436</b>	25/02/2022	58º RMA
<b>7438</b>	18/03/2022	Decisão deferindo a autorização da convocação da Assembleia Geral de Credores para deliberação do modificativo do plano apresentado (mov. 7404), e indeferindo o pedido de suspensão dos pagamentos.



		Além disso, intimou a Recuperanda a apresentar a forma minudente do plano modificativo, para fins de diligências pelo Administrador Judicial.
<b>7440</b>	30/03/2022	58º RMA
<b>7443</b>	08/04/2022	Embargos de Declaração da Recuperanda alegando obscuridade na r. decisão para fins de concessão da liminar de suspensão das obrigações do PRJ homologado.
<b>7453</b>	19/04/2022	Manifestação da Recuperanda juntando o modificativo do PRJ.
<b>7470</b>	28/04/2022	Manifestação da AJ em cumprimento a r. decisão 7438, apresentando a Minuta do Edital do art. 36, da LRE, para fins de deliberação do modificativo do PRJ.
<b>7471</b>	28/04/2022	59º RMA
<b>7472</b>	29/04/2022	Contrarrazões de Embargos de Declaração.
<b>7480</b>	02/05/2022	Petição das Recuperandas requerendo a venda de bem imóvel inscrito na Matrícula n. 12.696
<b>7518</b>	23/05/2022	Expedição de Edital de Intimação (art. 36, LRE)
<b>7520</b>	25/05/2022	60º RMA
<b>7522</b>	30/05/2022	Petição de Afixação do Edital do art. 36, da LRE
<b>7523</b>	30/05/2022	Manifestação AJ sobre a venda do imóvel de Matrícula n.12.696
<b>7524</b>	07/06/2022	Juntada de Relação de Credores da AJ
<b>7528</b>	10/06/2022	Decisão determinando a intimação do Banco do Brasil para manifestar sobre os comprovantes de pagamento juntados pela Administradora em mov. 7440.8, bem como deferindo a alienação do imóvel de Matrícula n. 12.696, devendo a AJ se manifestar no prazo de 48 horas sobre a possível impugnação pelos credores da alienação dos bens.
<b>7541</b>	13/06/2022	AJ apresenta retificação na relação de credores
<b>7544</b>	15/06/2022	Juntada da Ata da 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – art. 36, da LRE.
<b>7557</b>	23/06/2022	Manifestação do Banco do Brasil informando que o PRJ permanece descumprido, requerendo para tanto a decretação de falência da empresa.
<b>7562</b>	29/06/2022	Juntada da Ata da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – art. 36, da LRE.
<b>7567</b>	30/06/2022	61º RMA
<b>7572</b>	05/07/2022	Manifestação do China Bank requerendo a liberação de valores para fins de pagamento do crédito arrolado em relação de credores.



<b>7596</b>	07/07/2022	Manifestação da Herbioeste requerendo pela deliberação do pedido de venda do imóvel de Matrícula n. 12.696
<b>7604</b>	08/07/2022	Manifestação da credora Keytrade requerendo esclarecimentos em relação ao valor do crédito arrolado em edital pela AJ.
<b>7648</b>	14/07/2022	Manifestação da AJ sobre o cumprimento do PRJ em relação ao credor Banco do Brasil S.A. e esclarecimentos solicitados pela Keytrade AG.
<b>7689</b>	22/07/2022	Parecer do MP requerendo a intimação da Recuperanda para que comprove o destino dos valores adquiridos na venda dos veículos ao capital de giro da empresa, opinando, por fim, pelo prosseguimento do feito mediante a Assembleia Geral de Credores.
<b>7692</b>	28/07/2022	Decisão postergando a análise das objeções de mov. 7560, 7572 e do pedido de convolação em falência da Recuperanda, após a realização da Assembleia Geral de Credores designada para o dia 29.08.2022. Ainda, deferindo a alienação dos veículos mencionados pelo MP em seu parecer, bem como determinando que a alienação do imóvel de Matrícula n. 12.696 fosse realizado mediante o procedimento de leilão, nos termos do art. 142, da LRE. Nomeando avaliador para tanto.
<b>7702</b>	29/07/2022	62º RMA
<b>7706</b>	01/08/2022	Manifestação do Avaliador nomeado pelo d. Juízo
<b>7726</b>	12/08/2022	Petição apresentando o Modificativo do PRJ, conforme consta da Assembleia Geral de Credores.
<b>7733</b>	15/08/2022	Interposição de Embargos de Declaração em face da r. decisão, seq. 7692, pela Recuperanda.
<b>7765</b>	18/08/2022	Manifestação da AJ sobre os embargos e a decisão, seq. 12.696.
<b>7784</b>	22/08/2022	Pedido da credora INDAGRO para a votação em AGC aos dias 29.08.2022
<b>7797</b>	24/08/2022	Contrarrazões de ED pelo Banco do Brasil S.A.
<b>7805</b>	25/08/2022	Decisão determinando a expedição de mandado de avaliação em favor do Sr. Leiloeiro, a retificação do quórum de votação para fins de constar o valor do dólar na data de véspera da AGC (26.08), o conhecimento dos embargos opostos em face da r. decisão, seq. 7692, contudo, no tocante ao seu mérito resta improvido.
<b>7848</b>	29/08/2022	Petição da Recuperanda demonstrando a utilização do produto da venda dos veículos mencionados em r. decisão, seq. 7692, no capital de giro da empresa.





<b>7881</b>	30/08/2022	Juntada da Ata da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores em Continuidade – art. 36, da LRE.
<b>7885</b>	31/08/2022	63º RMA
<b>7900</b>	02/09/2022	Contrarrrazões de ED pelo Banco Bradesco
<b>7947</b>	06/09/2022	Manifestação da AJ sobre a retificação do quadro geral de credores; apresentação do resultado da AGC ocorrida em 29/08/2022; e venda dos bens AMX-4251, AJF-7466, AUI1466, AMW-6068, AOB-2269 e AGL-4578 da Recuperanda
<b>7965</b>	09/09/2022	Petição do credor China Construction Bank e Banco Múltiplo s. a. em objeção ao 2º modificativo apresentado (seq. 7726.2)
<b>8051</b>	19/09/2022	Informação de penhora no rosto dos autos promovida pela 2ª Vara do Trabalho de Toledo em favor de ROSANGELA PAULINO DOS SANTOS, no valor de R\$ 3.668,29
<b>8066</b>	30/09/2022	Petição da Recuperanda reiterando o pedido de venda do imóvel de matrícula 12.696 com relação a decisão, seq. 7805, que rejeitou os embargos de declaração no prazo legal, seq. 7733
<b>8068</b>	30/09/2022	64º RMA
<b>8081</b>	04/10/2022	Juntada de ofício da 2ª Vara Cível de Toledo
<b>8105</b>	10/10/2022	Manifestação da AJ a respeito das retificações em relação a cessão do crédito do Banco Safra S.A. e Across Recuperação de Créditos Ltda já cedidos.
<b>8149</b>	14/10/2022	Petição de Carmen Marostica, impugnando ao pedido seq. 8066, requerido pela Recuperanda
<b>8151</b>	14/10/2022	Petição de Keytrade AG, impugnando ao pedido seq. 8066, requerido pela Recuperanda
<b>8155</b>	17/10/2022	Petição do Banco do Brasil S.A., impugnando ao pedido de seq. 8066, requerido pela Recuperanda
<b>8156</b>	17/10/2022	Petição Banco Bradesco S.A., impugnando ao pedido seq. 8066, requerido pela Recuperanda
<b>8165</b>	18/10/2022	Parecer do MP em que aguarda o julgamento do Agravo de Instrumento sobre a venda direta do bem imóvel de Matrícula nº 12.696 e a realização de AGC
<b>8168</b>	18/10/2022	Manifestação da AJ opinando por aguardar o julgamento do Agravo de Instrumento para apreciar o pedido de seq. 8066
<b>8193</b>	19/10/2022	Petição da Recuperanda apresentando o 3º modificativo ao PRJ.
<b>8194</b>	20/10/2022	Cessão de Crédito entre AIG Seguros S.A. e ALASKA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS LTDA.





<b>8196</b>	24/10/2022	Juntada da Ata da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – art. 36, da LRE
<b>8197</b>	28/10/2022	65º RMA
<b>8198</b>	03/11/2022	Decisão indeferindo o pedido de reconsideração da r. decisão de seq. 8052.
<b>8205</b>	11/11/2022	Controle de legalidade do PRJ por parte da AJ
<b>8215</b>	22/11/2022	Objecção do 3º Modificativo do PRJ apresentada pelo credor CCB
<b>8217</b>	24/11/2022	Objecção ao 3º Modificativo do PRJ apresentada pelo credor Banco do Brasil
<b>8220</b>	29/11/2022	Objecção ao 3º Modificativo do PRJ apresentada pelo credor SUMITOMO CHEMICAL BRASIL INDÚSTRIA QUÍMICA S.A
<b>8222</b>	30/11/2022	66º RMA
<b>8235</b>	06/12/2022	Objecção ao 3º Modificativo do PRJ apresentada pelo credor ADAMA BRASIL S/A
<b>8250</b>	07/12/2022	Apresentação de ressalvada da credora UPL DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE INSUMOS AGROPECUÁRIOS S/A em relação à cláusula 4.1 do 3º Modificativo do PRJ
<b>8251</b>	07/12/2022	Objecção ao 3º Modificativo do PRJ apresentada pelo credor BANCO BRADESCO S/A
<b>8253</b>	07/12/2022	Objecção ao 3º Modificativo do PRJ apresentada pela credora CARMEN MAROSTICA
<b>8306</b>	12/12/2022	Oposição de Embargos Declaratórios pelo Banco do Brasil S/A em face da decisão de seq. 8225
<b>8317</b>	14/12/2022	67º RMA
<b>8330</b>	13/01/2023	Parecer da AJ a respeito: das manifestações da credora China Construction Bank (Brasil); das objeções ao PRJ aprovado e homologado em AGC; dos Embargos de Declaração do Banco do Brasil S.A. seq. 8306
<b>8367</b>	31/01/2023	68º RMA
<b>8369</b>	28/02/2023	69º RMA
<b>8371</b>	28/03/2023	Decisão determinando a intimação dos credores a fim de apresentar objeções ao PRJ aprovado em AGC, para ulterior parecer da AJ e do MP, e, assim, futuro controle de legalidade pelo d. Juízo.
<b>8374</b>	30/03/2023	70º RMA
<b>8377</b>	28/04/2023	71º RMA
<b>8378</b>	03/05/2023	Manifestação da AJ demonstrando que houve a certificação do trânsito em julgado da r. decisão de seq. 8371 e que poderia prosseguir com a homologação do modificativo do PRJ



<b>8385</b>	29/05/2023	Petição da Recuperanda requerendo a expedição de alvará autorizando a venda do imóvel de matrícula nº. 12.696, conforme a proposta acostada ao mov. 8066.2, em razão do julgamento do Agravo de Instrumento n. 0059491- 48.2022.8.16.0000
<b>8387</b>	29/05/2023	Manifestação do MP reiterando a necessidade de homologação do 3º modificativo do PRJ
<b>8393</b>	31/05/2023	72º RMA
<b>8395</b>	01/06/2023	Alvará autorizando a venda do lote de terras nº. 166, de matrícula nº 12.696, sendo que a venda deverá ser realizada nos termos da proposta de mov. 8066.2
<b>8430</b>	15/06/2023	Manifestação da AJ a respeito da venda do lote de terras nº. 166, de matrícula nº 12.696, bem como reiterou o controle de legalidade do 3º modificativo do PRJ (seq. 8205)
<b>8468</b>	30/06/2023	73º RMA
<b>8475</b>	25/07/2023	Petição da Recuperanda requerendo o cancelamento do bloqueio SISBAJUD realizado na conta da empresa
<b>8477</b>	26/07/2023	Decisão indeferindo o pedido de cancelamento da penhora online realizada.
<b>8480</b>	31/07/2023	74º RMA
<b>8497</b>	31/08/2023	75º RMA

### 3. CUMPRIMENTO DO PRJ

De acordo com a Ata da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores realizada em 21/10/2022, constante do seq. 8196 dos autos, o 3º Modificativo do Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pela maioria dos credores presentes e aptos a votar, conforme os termos do artigo 45 da Lei 11.101/2005, estando apenas pendente a sua homologação judicial para que possa surtir efeitos, na forma do artigo 58, *caput*, da LRE.



## 4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

As informações que subsidiam o presente relatório foram colhidas durante vistoria realizada pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, na fábrica Fertiflora, região rural de Toledo-PR, em 11/09/2023, situação em que a AJ fora acompanhada pelo gerente comercial da Recuperanda, Sr. Daniel Schroeder, responsável por prestar os esclarecimentos solicitados sobre a operação e as atribuições financeiras da empresa, bem como sobre perspectivas gerais da atividade.

Diante da visita na fábrica Fertiflora, a AJ elucidou a normalidade nas atividades operacionais da Recuperanda, com funcionários trabalhando tanto no escritório (área administrativa) como na parte fabril, conforme fotos anexadas, além de constatar as melhorias na estrutura.

O Sr. Daniel Schroeder salientou que o estoque no período chegou a R\$ 6.299.000,00 (seis milhões, duzentos e noventa e nove reais), seguindo com a discriminação dos componentes e suas respectivas quantidades em estoque: i) 220 (duzentos e vinte) toneladas de MAP; ii) 89 (oitenta e nove) toneladas de Cloreto de Potássio; iii) 17 (dezessete) toneladas de Carbonato de Cálcio e Magnésio, informando, por fim, que o estoque de granulado puro era de 4.926 (quatro mil, novecentos e vinte e seis) toneladas, armazenado unicamente na matriz.

Quanto aos preços das matérias primas, informou que se mantém estáveis, com exceção dos chamados Nitrogenados, que estão em alta.

Ato contínuo, inquirido acerca do faturamento em agosto/2023, informou alcançar a monta de R\$ 5.177.445,76 (cinco milhões, cento e setenta e sete mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais e setenta e seis centavos), sendo que o previsto para o



mês de setembro/2023 será superior a R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais), além disso o saldo em conta corrente no momento da vistoria era de R\$ 57.341,43 (cinquenta e sete mil, trezentos e quarenta e um reais e quarenta e três centavos).

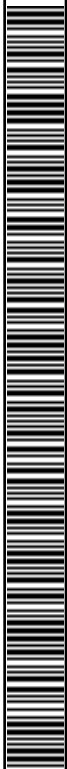
Em justificativa a cifra elevada no mês de agosto, destacou que o momento atual há intensa movimentação de produção e entrega de produto, em razão da proximidade do plantio da safra de soja (2023-2024). Informou que somente nesta semana estão programados o carregamento de 789 (setecentas e oitenta e nove) toneladas de adubo, e que este é o período de 'pico' e seguirá até meados de outubro/2023.

Informou ainda que a empresa está atuando na abertura de novos mercados, inclusive nos estados do Mato Grosso do Sul e Mato Grosso, estando com dois vendedores naquela região, os quais têm realizados vendas. Embora o mercado seja amplo e aquela região tenha potencial para alcançar maior volume de vendas, é tomado cuidado com análise de crédito e de risco, e atualmente a política da empresa é venda de 50% a vista e o restante para recebimento na safra.

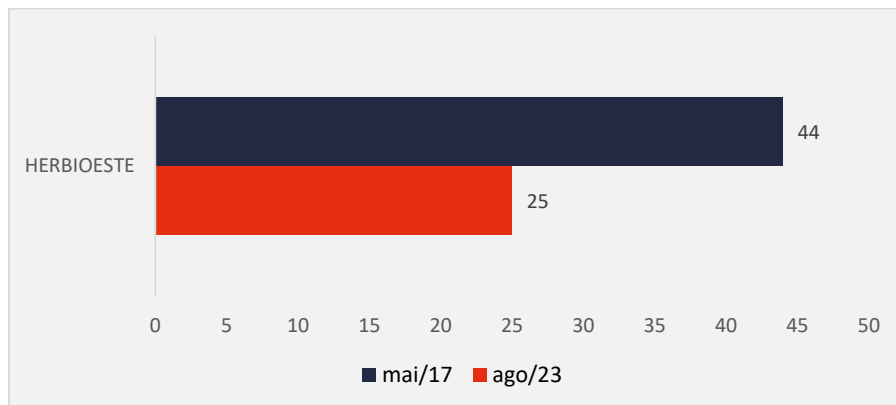
O representante complementou que continua recebendo o valor de R\$ 100.000,00 (cem mil reais) a título de aluguel pela locação das unidades de recebimento de grãos à Cooatol.

#### 4.1. Funcionários

No início do processo recuperacional (maio/2017), a empresa informou que contava com um quadro funcional composto por 44 (quarenta e quatro) colaboradores ao todo. Já no mês de agosto/2023, segundo indicado por seu representante, a empresa mantém 25 (vinte e cinco) funcionários, com salários e recolhimentos previdenciários pagos em dia.



O comparativo que demonstra a variação do quadro funcional ao longo tempo está estampado pelo gráfico abaixo:



## 5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

As informações apresentadas a seguir refletem as análises efetuadas pela AJ com base nos documentos fornecidos pelas Recuperandas, referente ao mês de julho de 2023.

### 5.1. Balanço Patrimonial

#### 5.1.1. 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. Para melhor entendimento da atual situação da Recuperanda "HERBIOESTE", apresentamos a seguir os dados da composição de seus Ativos, com as respectivas análises de maio de 2017 a julho de 2023.

Os dados da evolução da composição dos Balancetes demonstraram que os Ativos da empresa aumentaram 2,5%, ou seja, R\$ 1,7 milhão de junho a julho de 2023.

As principais movimentações operacionais e variações serão destacadas a seguir:





ATIVO	mai/17	jun/23	AV	jul/23	AV	AH		Variação	
						jul23/mai17	jul23/jun23	jul23/mai17	jul23/jun23
<b>Ativo Circulante</b>	<b>26.509.189</b>	<b>25.844.682</b>	<b>38,7%</b>	<b>27.341.962</b>	<b>39,9%</b>	<b>3,1%</b>	<b>5,8%</b>	<b>832.773</b>	<b>1.497.280</b>
Caixa e Equivalentes a Caixa	17.462	850.056	1,3%	2.356	0,0%	-86,5%	-99,7%	-15.106	-847.699
Créditos	6.726.251	14.484.238	21,7%	15.381.582	22,4%	128,7%	6,2%	8.655.331	897.343
Títulos a Receber	2.451.423	572.067	0,9%	573.146	0,8%	-76,6%	0,2%	-1.878.277	1.079
Adiantamentos	9.031.699	5.246.576	7,8%	4.579.822	6,7%	-49,3%	-12,7%	-4.451.877	-666.755
Transferência Interna	149.260	262.004	0,4%	262.004	0,4%	75,5%	0,0%	112.744	0
Tributos a Recuperar/Compensar	1.903.462	316.354	0,5%	304.023	0,4%	-84,0%	-3,9%	-1.599.438	-12.331
Estoques	5.774.616	3.666.600	5,5%	5.792.242	8,4%	0,3%	58,0%	17.627	2.125.642
Despesas Antecipadas	455.016	446.786	0,7%	446.786	0,7%	-1,8%	0,0%	-8.230	0
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>43.896.860</b>	<b>41.018.335</b>	<b>61,3%</b>	<b>41.222.529</b>	<b>60,1%</b>	<b>-6,1%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-2.674.332</b>	<b>204.194</b>
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>8.819.439</b>	<b>8.825.355</b>	<b>13,2%</b>	<b>9.045.647</b>	<b>13,2%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,5%</b>	<b>226.207</b>	<b>220.292</b>
Adiantamentos LP	100.000	100.000	0,1%	100.000	0,1%	0,0%	0,0%	0	0
Empréstimos LP	595.792	597.753	0,9%	597.753	0,9%	0,3%	0,0%	1.961	0
Depósitos Judiciais LP	182.022	185.976	0,3%	406.268	0,6%	123,2%	118,5%	224.246	220.292
Ativos Fiscais Diferidos LP	7.941.625	7.941.625	11,9%	7.941.625	11,6%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Ativo Permanente</b>	<b>35.077.421</b>	<b>32.192.980</b>	<b>48,1%</b>	<b>32.176.882</b>	<b>46,9%</b>	<b>-8,3%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-2.900.539</b>	<b>-16.098</b>
Investimentos	52.165	50.520	0,1%	50.520	0,1%	-3,2%	0,0%	-1.645	0
Imobilizado	34.941.311	32.058.516	47,9%	32.042.418	46,7%	-8,3%	-0,1%	-2.898.894	-16.098
Intangível	83.945	83.945	0,1%	83.945	0,1%	0,0%	0,0%	0	0
<b>Total do Ativo</b>	<b>70.406.049</b>	<b>66.863.016</b>	<b>100,0%</b>	<b>68.564.491</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-1.841.559</b>	<b>1.701.474</b>

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** Este 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 julho de 2023 as disponibilidades finalizaram com um saldo de R\$ 2 mil, apresentando uma redução de R\$ 847 mil em comparação com o mês de junho de 2023, onde R\$ 2 mil se encontram em Caixa e R\$ 27 estão na conta Bancos com Movimento. Nota-se que a maior parte do decréscimo do período ocorreu na conta Aplicações de Liquidez Imediata, a qual sozinha reduziu R\$ 850 mil.

**Créditos:** A conta Créditos é representada pelas Duplicatas a Receber em curto prazo e de acordo com as informações apresentadas no balancete de julho/2023, o grupo "Contas a Receber" apresentou um saldo em torno de R\$ 15,3 milhões, representando 22,4% do total do Ativo da Recuperanda. De junho a julho de 2023, houve uma alta de R\$ 897 mil, equivalente a 6,2%, de modo que o prazo médio de recebimento ficou em 154 dias. Destaca-se que foi provisionado em crédito de liquidação duvidosa o equivalente a 33,5% das duplicatas a receber.

**Títulos a Receber:** O grupo Títulos a Receber composto por “Previdência Privada”, “Outros Títulos a Receber”, “Cheques em Cobrança/Cheques Devolvidos” e “Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa”, sendo a última conta redutora do ativo. No mês de julho de 2023, apresentou um saldo final de R\$ 573 mil, apresentando um aumento de R\$ 1 mil na segunda conta citada.

**Adiantamentos:** Os Adiantamentos são compostos pelos “Adiantamentos a Funcionários”, “Adiantamentos a Terceiros” e “Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa”, sendo a última conta redutora do ativo. De junho a julho de 2023, a Recuperanda apresentou uma redução de R\$ 666 mil, onde a principal responsável pelo decréscimo foi a segunda conta citada. O grupo de forma geral, em julho de 2023, finalizou com um saldo de R\$ 4,5 milhões, representando 6,7% do total do Ativo.

**Tributos a Recuperar/Compensar:** Este grupo é constituído dos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pela Recuperanda. No período de junho a julho de 2023 houve uma redução de 3,9% nesse grupo, equivalente a R\$ 12 mil, onde, o mesmo, passou a demonstrar um saldo de R\$ 304 mil, ou seja, 0,4% do total do ativo de julho de 2023.

**Estoque de Produtos:** O saldo dos estoques é relativo ao valor constante de mercadorias disponíveis para comercialização e demonstram movimentação de acordo com as vendas e compras efetuadas no período. De acordo com o balancete de julho de 2023, enviado pela Recuperanda à AJ, os estoques aumentaram consideravelmente em R\$ 2,1 milhões no período de junho a julho de 2023. Percebe-se com a avaliação dos estoques, que a rubrica produção/comercialização têm a maior representatividade no grupo com 90,1% do total.



Destaca-se ainda, que a conta "Estoque de Recebimento Futuro" não apresenta movimentação desde o mês de dezembro de 2022, mantendo o saldo de R\$ 567 mil.

Segue abaixo, um quadro que demonstra a composição do estoque no semestre.

ESTOQUES	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Estoque de Produção/Comercialização	3.197.447	3.343.335	3.060.982	3.084.329	3.091.097	5.217.326
Estoque de Uso/Consumo	13.993	8.052	7.826	8.054	7.777	7.190
Estoque Transitório	0	0	0	0	0	0
Estoque de Recebimento Futuro	567.727	567.727	567.727	567.727	567.727	567.727
<b>Total</b>	<b>3.779.166</b>	<b>3.919.113</b>	<b>3.636.535</b>	<b>3.660.110</b>	<b>3.666.600</b>	<b>5.792.242</b>
<b>Variação %</b>	<b>-7,19%</b>	<b>3,70%</b>	<b>-7,21%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,18%</b>	<b>57,97%</b>

**Depósitos Judiciais LP:** Composto apenas pela própria conta, o grupo apresentou no período um aumento de R\$ 220 mil, equivalente a um acréscimo de 118,5%, dessa forma finalizando o mês de julho de 2023 com um saldo de R\$ 406 mil.

**Imobilizado e Intangível:** No final de julho de 2023, os imobilizados somavam R\$ 32 milhões, representando 46,7% do ativo total da Recuperanda. Nota-se no período a contabilização da parcela de depreciação do mês de julho de 2023 no valor de R\$ 16 mil.

Em relação ao intangível o saldo é de R\$ 83 mil e representa o investimento em Marcas e Patentes e direitos de uso e licenças de softwares. Destaca-se que este saldo não sofre movimentação desde maio de 2017.

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



IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Imobilizado Operacional	14.879.618	15.201.701	15.202.375	15.213.943	15.212.536	15.212.536
Reavaliação de Imob. Operac.	259.452	259.452	259.452	259.452	259.452	259.452
( - ) Depreciação Acumulada de Imob. Operac.	-6.936.294	-6.946.662	-6.956.287	-6.966.217	-6.974.424	-6.984.349
Imobilizado Transitório	0	0	0	0	0	0
Imobilizado Não Operacional	5.365.193	5.365.193	5.365.193	5.365.193	5.365.193	5.365.193
Reavaliação de Imob. Não Operac.	24.941.268	24.941.268	24.941.268	24.941.268	24.941.268	24.941.268
( - ) Depreciação Acumulada de Imob. Não Operac.	-6.721.213	-6.727.387	-6.733.361	-6.739.535	-6.745.509	-6.751.683
Imobilizado Intangível	83.945	83.945	83.945	83.945	83.945	83.945
( - ) Amortização Acumulada	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>31.871.969</b>	<b>32.177.510</b>	<b>32.162.584</b>	<b>32.158.048</b>	<b>32.142.460</b>	<b>32.126.362</b>
<b>Variação %</b>	<b>-0,04%</b>	<b>0,96%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>-0,05%</b>

## 5.1.2. 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 abaixo de forma comparativa de maio de 2017 a julho de 2023, com as variações que impactaram no aumento de R\$ 1,7 milhão de junho a julho de 2023, finalizando em R\$ 68,5 milhões.

PASSIVO	mai/17	jun/23	AV	jul/23	AV	AH jul23/mai17	AH jul23/jun23	Variação jul23/mai17	Variação jul23/jun23
<b>Passivo Circulante</b>	<b>79.871.730</b>	<b>96.786.668</b>	<b>144,8%</b>	<b>97.837.075</b>	<b>142,7%</b>	<b>22,5%</b>	<b>1,1%</b>	<b>17.965.344</b>	<b>1.050.407</b>
Empréstimos e Financiamentos	54.169.464	55.987.936	83,7%	56.431.031	82,3%	4,2%	0,8%	2.261.566	443.095
Fornecedores	21.879.987	22.051.124	33,0%	22.212.627	32,4%	1,5%	0,7%	332.640	161.503
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.012.899	348.199	0,5%	369.805	0,5%	-63,5%	6,2%	-643.094	21.606
Obrigações Tributárias	1.208.415	533.777	0,8%	575.606	0,8%	-52,4%	7,8%	-632.809	41.830
Outras Obrigações	1.004.039	16.019.476	24,0%	17.086.989	24,9%	1601,8%	6,7%	16.082.950	1.067.513
Faturamento a Cumprir	596.926	1.846.157	2,8%	1.161.017	1,7%	94,5%	-37,1%	564.091	-685.140
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>22.948.875</b>	<b>11.960.612</b>	<b>17,9%</b>	<b>11.960.612</b>	<b>17,4%</b>	<b>-47,9%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-10.988.263</b>	<b>0</b>
Débitos por Func. E Financiamentos	22.948.875	11.960.612	17,9%	11.960.612	17,4%	-47,9%	0,0%	-10.988.263	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-32.414.555</b>	<b>-41.884.263</b>	<b>-62,6%</b>	<b>-41.233.196</b>	<b>-60,1%</b>	<b>27,2%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-8.818.640</b>	<b>651.067</b>
Capital Social	2.200.000	2.200.000	3,3%	2.200.000	3,2%	0,0%	0,0%	0	0
Reservas	11.031.422	11.031.422	16,5%	11.031.422	16,1%	0,0%	0,0%	0	0
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-50.077.887	-50.077.088	-74,9%	-50.077.088	-73,0%	0,0%	0,0%	799	0
Lucros/Prejuízo do Exercício até 12/2022	-457.107	-6.456.079	-9,7%	-6.456.079	-9,4%	1312,4%	0,0%	-5.998.972	0
Lucros/Prejuízo do Exercício	-92.548	-752.650	-1,1%	-101.582	-0,1%	9,8%	-86,5%	-9.034	651.067
Ajustes de Avaliação Patrimonial	4.981.565	2.155.565	3,2%	2.155.565	3,1%	-56,7%	0,0%	-2.826.000	0
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	14.567	0,0%	14.567	0,0%	0,0%	0,0%	14.567	0
<b>Total do Passivo</b>	<b>70.406.049</b>	<b>66.863.016</b>	<b>100,0%</b>	<b>68.564.491</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-1.841.559</b>	<b>1.701.474</b>

**Empréstimos e Financiamentos:** Os Empréstimos e Financiamentos devidos a curto prazo apresentaram o montante de R\$ 56,4 milhões. De junho a julho de 2023, observou-se uma alta de 0,8%, equivalente a R\$ 443 mil, encerrando o mês de julho de 2023 representado 82,3% do passivo total da Recuperanda.

**Fornecedores:** Este grupo é composto de contas a pagar aos fornecedores que concederam crédito à Recuperanda, fornecendo os insumos para recebimento a prazo. No período de análise o grupo demonstrou um saldo de R\$ 22,2 milhões, onde foi observado um acréscimo de R\$ 161 mil. Esse aumento foi observado principalmente na conta "Fornecedores Internos", que passou a representar 84,37% do total do grupo. Por fim, o grupo representou 32,4% do total do passivo de julho de 2023.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Os passivos desse grupo se referem a toda obrigação vinculada a folha de pagamento. No período de junho a julho de 2023 ocorreu um aumento de 6,2% no grupo, respectivamente R\$ 21 mil, em razão dos acréscimos observados principalmente em Férias e 13º a Pagar. Ao final de julho de 2023, o grupo constava com um saldo de R\$ 369 mil, equivalente a 0,5% do passivo total.

**Obrigações Tributárias:** O grupo refere-se a toda obrigação que surge quando se consuma um fato imponible previsto na legislação tributária. No período de junho a julho de 2023 ocorreu um aumento de R\$ 41 mil no grupo. Ao final de julho de 2023, o grupo constava com um saldo de R\$ 575 mil, equivalente a 0,8% do passivo total.

**Outras Obrigações:** Compõe esse grupo as contas "Adiantamentos de Clientes", "Cheques a Liquidar" e "Outras Contas a Pagar", sendo que no período de junho a julho de 2023 houve uma alta de R\$ 1 milhão, finalizando o período com um saldo de R\$ 17 milhões, que representou 24,9% do total do passivo de julho de 2023, tendo



94,0% alocados na rubrica "Adiantamentos de Clientes". O aumento citado ocorreu principalmente na primeira rubrica mencionada.

**Faturamento a Cumprir:** Composto pela conta "Faturamento Antecipado", o grupo apresentou no mês de julho de 2023 uma redução de 37,1%, equivalente a R\$ 685 mil, finalizando o período com um saldo de R\$ 1,1 milhão, representando 1,7% do passivo total.

**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. A conta de Patrimônio Líquido apresentou saldo negativo de R\$ 41,2 milhões, tendo reduzido esse saldo desfavorável em 1,6%, por consequência do **lucro** apresentado no mês de julho de 2023, na ordem de R\$ 651 mil.

Outras avaliações serão realizadas a seguir nos tópicos de Demonstração do Resultado do Exercício.

## 5.2. 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 da Recuperanda e para melhor entendimento destacamos as interpretações relativa a cada um deles.

### 5.2.1. 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	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Corrente	0,27	0,26	0,25	0,25	0,27	0,28
Liquidez Geral	0,32	0,31	0,31	0,30	0,32	0,33
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
Liquidez Seca	0,23	0,22	0,22	0,21	0,23	0,22

### 5.2.2. Índice 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\$ 0,33**, 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\$ 0,33** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

### 5.2.3. Índices De Endividamento

Os índices de endividamento revelam o grau de endividamento da empresa e o seu prazo de composição. A interpretação é no sentido de que "quanto maior, pior", pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais



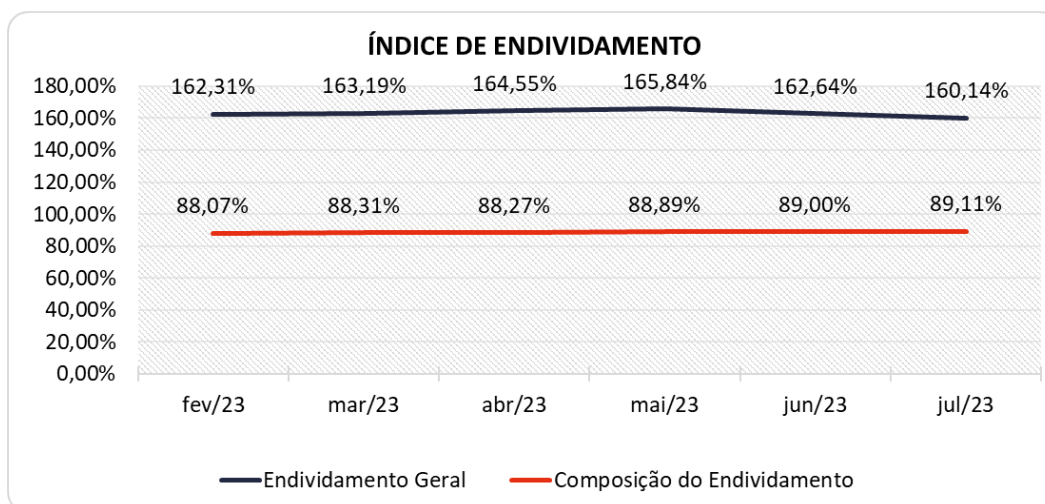
dívidas terá para pagar à Curto Prazo, logo maior será a pressão para a empresa gerar recursos para honrar seus compromissos.

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Endividamento Geral	162,31%	163,19%	164,55%	165,84%	162,64%	160,14%
Composição do Endividamento	88,07%	88,31%	88,27%	88,89%	89,00%	89,11%

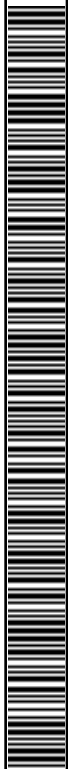
Em julho de 2023 a Recuperanda apresentou um endividamento de R\$ 109,7 milhões, apresentando 89,11% das suas obrigações, concentradas no curto prazo.

A melhor forma de interpretação poderá ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que durante o processo de RJ, a Recuperanda apresenta endividamento, entretanto não se espera que estes índices sofram pioras significativas.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação dos índices de endividamento no semestre:



#### 5.2.4. 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.

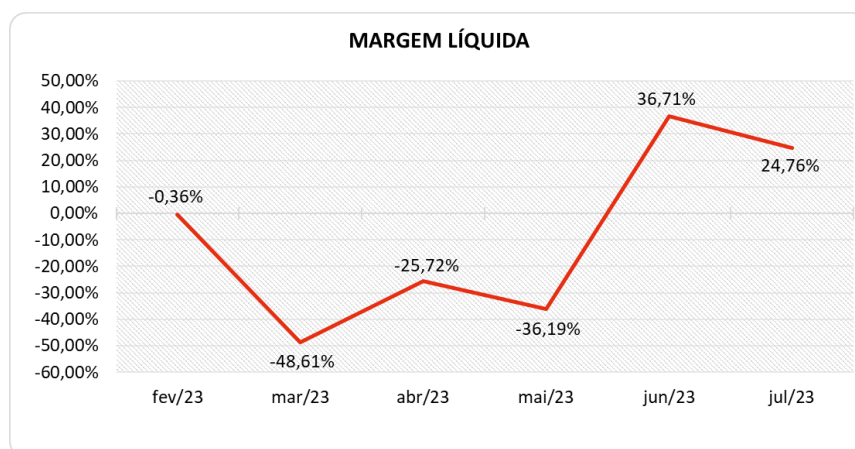
**Produtividade** é a relação que existe entre os resultados obtidos e os recursos empregados em um processo. Quanto menos recursos forem empregados e mais resultados forem alcançados, maior a produtividade. Este cálculo é obtido a partir da divisão da receita líquida pelo ativo total.

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Margem Líquida	-0,36%	-48,61%	-25,72%	-36,19%	36,71%	24,76%
Rentabilidade do Ativo	-0,02%	-0,77%	-0,46%	-1,22%	1,30%	0,95%
Produtividade	0,05	0,02	0,02	0,03	0,04	0,04

Percebe-se fortes oscilações no semestre, tendo a Recuperanda obtido margens desfavoráveis em quatro meses do período. No mês de análise, julho de 2023, tanto a rentabilidade como a margem líquida apresentaram-se **positivas**.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação da margem líquida no semestre:





### 5.2.5. Capital Circulante Líquido

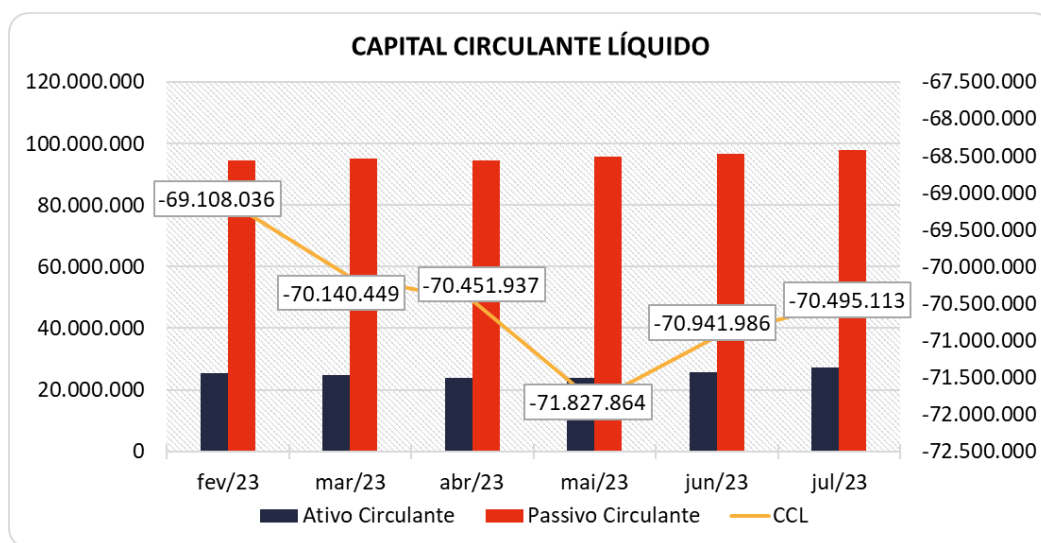
O capital circulante líquido apresenta o risco de insolvência da empresa, por isso, quanto maior for o CCL (Capital Circulante Líquido), menor será a probabilidade de insolvência técnica da empresa, uma vez que caso ela apresente alto volume de CCL **negativo** entende-se que terá dificuldade de honrar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

<b>CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO</b>	<b>fev/23</b>	<b>mar/23</b>	<b>abr/23</b>	<b>mai/23</b>	<b>jun/23</b>	<b>jul/23</b>
Ativo Circulante	25.302.296	24.876.645	23.971.740	23.904.861	25.844.682	27.341.962
Passivo Circulante	94.410.332	95.017.094	94.423.677	95.732.725	96.786.668	97.837.075
<b>CCL</b>	<b>-69.108.036</b>	<b>-70.140.449</b>	<b>-70.451.937</b>	<b>-71.827.864</b>	<b>-70.941.986</b>	<b>-70.495.113</b>
<b>Variação %</b>	<b>0,47%</b>	<b>1,49%</b>	<b>0,44%</b>	<b>1,95%</b>	<b>-1,23%</b>	<b>-0,63%</b>

Percebe-se que a Recuperanda **reduziu** seu CCL **negativo** em 0,63% no mês de julho de 2023, passando um CCL de -R\$ 70,9 milhões para um CCL de -R\$ 70,4 milhões.

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





### 5.3. 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.

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de julho de 2023, período em que apresentou um resultado positivo de 21,7% sobre o faturamento, ou seja, um **lucro** de R\$ 651 mil.

As demais análises resultantes da DRE, serão apresentadas a seguir:



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	mai/23	jun/23	AV	jul/23	AV	Média jan22 a dez22	AV	Média jan23 a jul23	AV	AH jul23/jun23	Variação jul23/jun23
	Receitas Operacionais Brutas	2.229.166	2.494.219	100,0%	3.003.009	100,0%	2.234.555	100,0%	2.496.901	100,0%	20,4%
( - ) Deduções das Receitas	-48.540	-123.334	-4,9%	-373.548	-12,4%	-92.774	-4,2%	-127.592	-5,1%	202,9%	-250.214
( = ) Receita Operacional Líquida	2.180.626	2.370.885	95,1%	2.629.461	87,6%	2.141.781	95,8%	2.369.309	94,9%	10,9%	258.576
( - ) Custos da Mercadorias e Serviços	-2.302.012	-1.001.456	-40,2%	-1.367.179	-45,5%	-1.500.773	-67,2%	-1.627.432	-65,2%	36,5%	-365.723
( = ) Lucro Bruto	-121.387	1.369.429	54,90%	1.262.282	42,0%	641.009	28,7%	741.877	29,7%	-7,8%	-107.147
( - ) Despesas Operacionais	-589.308	-426.864	-17,1%	-494.531	-16,5%	-806.311	-36,1%	-701.911	-28,1%	15,9%	-67.668
( = ) Resultado Operacional (Ebitda)	-710.695	942.565	37,8%	767.751	25,6%	-165.303	-7,4%	39.966	1,6%	-18,5%	-174.814
( - ) Depreciação e Amortizações	-16.104	-15.588	-0,6%	-16.098	-0,5%	-32.341	-1,4%	-15.201	-0,6%	3,3%	-510
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-62.266	-81.687	-3,3%	-100.585	-3,3%	-29.667	-1,3%	-42.848	-1,7%	23,1%	-18.898
( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO	-789.065	845.290	33,9%	651.067	21,7%	-227.311	-10,2%	-18.083	-0,7%	-23,0%	-194.223
( +/ - ) Resultado Não Operacional	0	25.000	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.571	0,1%	-100,0%	-25.000
( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.	-789.065	870.290	34,9%	651.067	21,7%	-227.311	-10,2%	-14.512	-0,6%	-25,2%	-219.223
( - ) 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	-789.065	870.290	34,9%	651.067	21,7%	-227.311	-10,2%	-14.512	-0,6%	-25,2%	-219.223

### 5.3.1. Receitas

As receitas consistem na soma de todas as vendas, seja de produtos ou de serviços, realizadas em um determinado período. Elas demonstram a real capacidade da empresa e sua participação no mercado, ou seja, no fluxo de caixa da empresa, a receita constitui parte das entradas de dinheiro.

A seguir apresentamos o quadro de obtenção de receitas dos últimos seis meses, onde pode-se constatar as oscilações ocorridas no período.

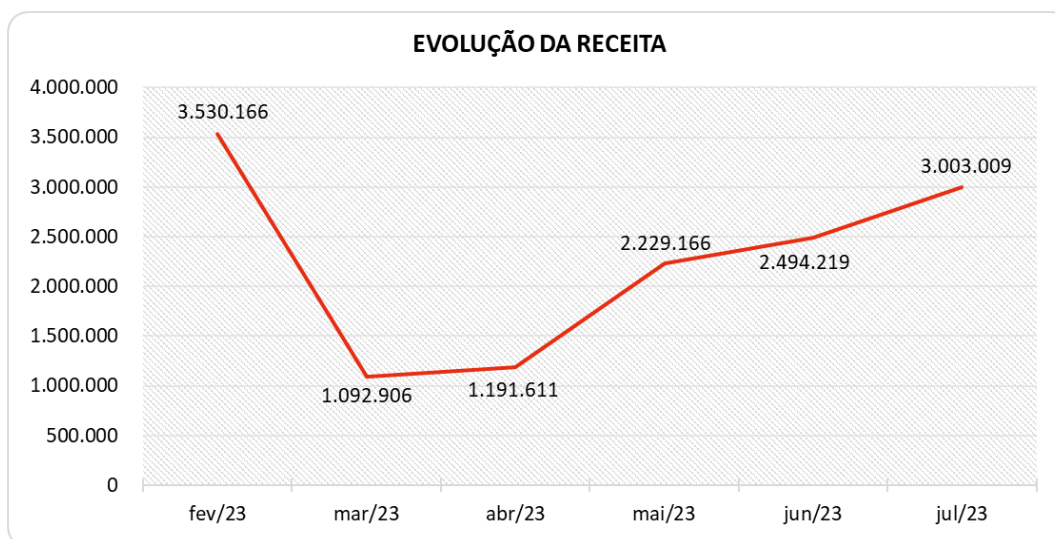
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Venda de Mercadorias	890	1.962	645	33.929	2.375	4.919
Venda de Produtos	3.429.276	963.444	1.090.966	2.095.237	1.319.268	2.891.528
Venda de Serviços	0	27.500	0	0	0	0
Outras Receitas	100.000	100.000	100.000	100.000	1.172.576	106.562
<b>Total</b>	<b>3.530.166</b>	<b>1.092.906</b>	<b>1.191.611</b>	<b>2.229.166</b>	<b>2.494.219</b>	<b>3.003.009</b>

No mês de julho de 2023, as receitas totalizaram R\$ 3 milhões e apresentaram um aumento de 11,7% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 508 mil. Comparativamente, um faturamento maior em relação ao mês de junho de 2023, que foi de R\$ 2,4 milhões. Destaca-se o lançamento de R\$ 100 mil referente a aluguéis recebidos. Dessa forma, o faturamento médio de 2023, apesar de ser somente sete meses, está em R\$ 2,4 milhões e encontra-se acima da média do ano 2022, onde alcançou a cifra de R\$ 2,2 milhões.





No acumulado de maio de 2017 a julho de 2023 as receitas estão distribuídas em:  
i) Venda de Produtos com 84,3%; ii) Outras Receitas com 11,0%; iii) Venda de Serviços com 2,3%; e iv) 2,4% em Venda de Mercadorias.



### 5.3.2. 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 (matérias-primas, mão de obra direta e outros custos decorrentes das mercadorias/produtos).

DEDUÇÕES E CUSTOS	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
( - ) Deduções das Receitas	-178.227	-41.871	-25.170	-48.540	-123.334	-373.548
<b>( = ) Receita Operacional Líquida</b>	<b>3.351.939</b>	<b>1.051.035</b>	<b>1.166.441</b>	<b>2.180.626</b>	<b>2.370.885</b>	<b>2.629.461</b>
( - ) Custos da Mercadorias e Serviços	-2.115.224	-1.010.537	-989.448	-2.302.012	-1.001.456	-1.367.179
<b>( = ) Lucro Bruto</b>	<b>1.236.715</b>	<b>40.498</b>	<b>176.993</b>	<b>-121.387</b>	<b>1.369.429</b>	<b>1.262.282</b>
<b>% Lucro Bruto</b>	<b>35,03%</b>	<b>3,71%</b>	<b>14,85%</b>	<b>-5,45%</b>	<b>54,90%</b>	<b>42,03%</b>

No mês de julho de 2023, as deduções da receita e os custos representaram ao todo 58,0% do faturamento realizado. Identifica-se um aumento percentual de 12,9% comparado ao mês anterior, observado principalmente nas “Deduções das



Receitas", rubrica que, em relação ao faturamento, passou de 4,9% em junho/23 para 12,4% em julho/23.

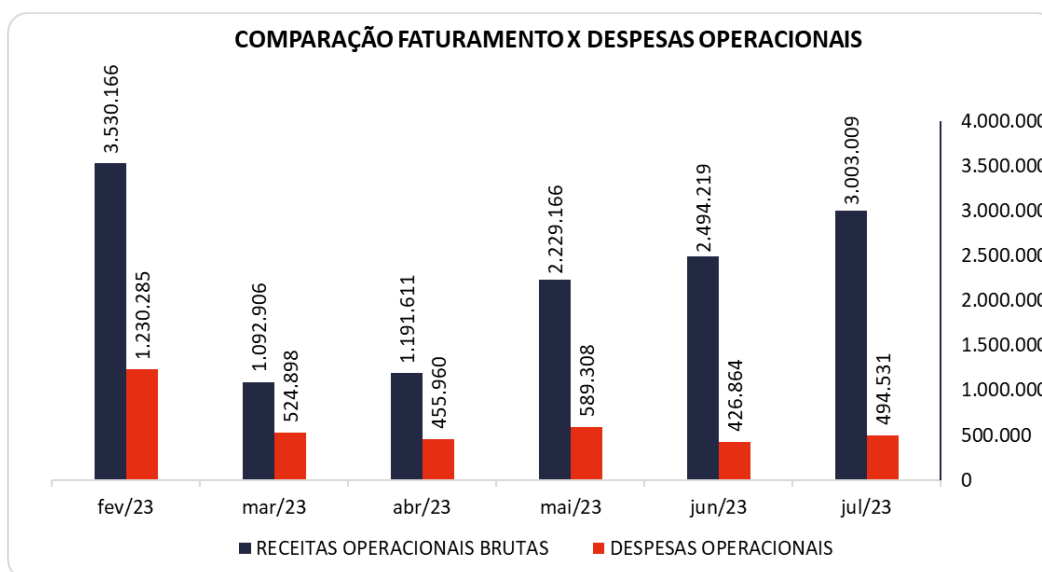
Por fim, o Resultado Bruto encerrou o período com saldo positivo de R\$ 1,2 milhão, sendo menor que o auferido no mês anterior, onde havia sido positivo em R\$ 1,3 milhão, equivalente a 54,90% do faturamento de junho de 2023. Acumulando no corrente ano uma média positiva de 29,7%. Esse resultado está levemente acima do percentual médio obtido no ano de 2022, que havia sido de 28,7%.

### 5.3.3. Receitas x Despesas Operacionais

As despesas operacionais da Recuperanda totalizaram R\$ 494 mil, ou seja, 16,5% do faturamento no mês de julho de 2023, demonstrando um aumento de 15,9%, equivalente a R\$ 67 mil, comparado aos valores gastos no mês anterior.

Observa-se que o principal acréscimo ocorreu principalmente na rubrica "Honorários Profissionais", que sozinha aumentou R\$ 89 mil.

Por fim, observa-se nos balancetes fornecidos pela Recuperanda que 07 (sete) contas perfazem 103,65% do acumulado em todo período de análise.

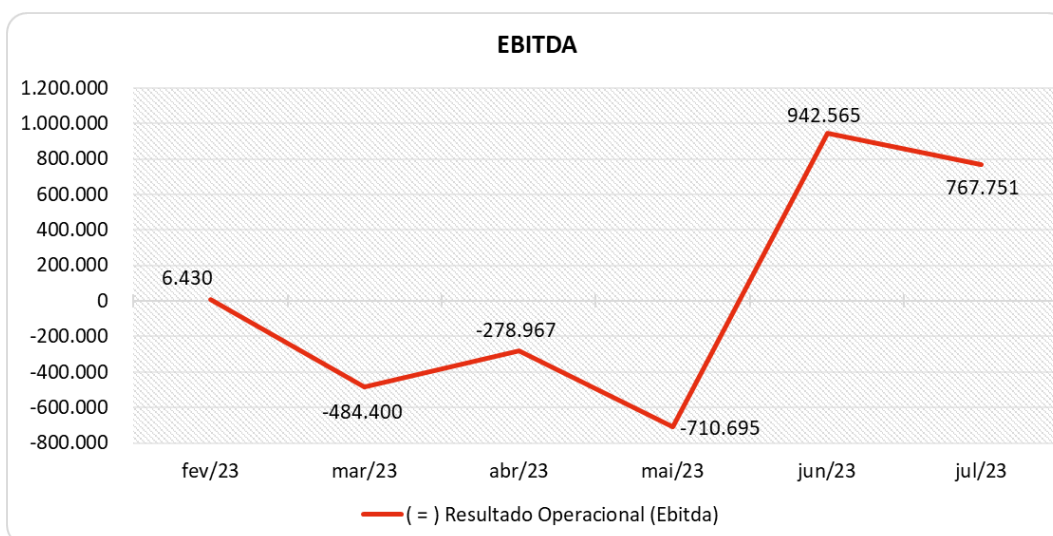


### 5.3.4. Evolução do Ebitda

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

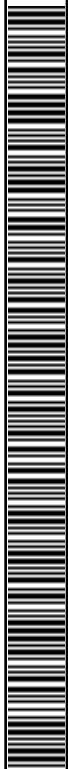
O Ebitda representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros e das depreciações.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, por isso está denominado na análise da DRE como Resultado Operacional, cuja evolução a respeito da Recuperanda, segue abaixo:



Com o Lucro Bruto positivo no mês de julho de 2023, a Recuperanda conseguiu cobrir as Despesas Operacionais, que ficaram no patamar de R\$ 494 mil.

Assim, o Ebitda auferido ficou **positivo** em R\$ 767 mil, respectivamente 25,6% sobre o faturamento do mês, resultado menor que o auferido no mês anterior, onde havia



sido positivo em R\$ 942 mil, acumulando no corrente ano uma média/mês positiva de R\$ 39 mil, melhor comparativamente a 2022 onde apresentou um Ebitda desfavorável em R\$ 165 mil média/mês.

### 5.3.5. Resultado Operacional x Resultado Líquido do Exercício

A tabela abaixo se refere à evolução do Ebitda em confrontação com o Resultado Líquido do Exercício registradas pela Recuperanda até julho de 2023. Nesta análise, incorpora-se as depreciações, amortizações e resultados não operacionais consumando-se com o resultado líquido.

CONTAS	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
<b>( = ) Resultado Operacional (Ebitda)</b>	<b>6.430</b>	<b>-484.400</b>	<b>-278.967</b>	<b>-710.695</b>	<b>942.565</b>	<b>767.751</b>
( - ) Depreciação e Amortizações	-12.491	-16.542	-15.599	-16.104	-15.588	-16.098
( - ) Encargos Financeiros Líquidos	-5.948	-9.962	-5.483	-62.266	-81.687	-100.585
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes do RNO</b>	<b>-12.009</b>	<b>-510.904</b>	<b>-300.050</b>	<b>-789.065</b>	<b>845.290</b>	<b>651.067</b>
( +/- ) Resultado Não Operacional	0	0	0	0	25.000	0
<b>( = ) Result. do Exerc. Antes das Prov.</b>	<b>-12.009</b>	<b>-510.904</b>	<b>-300.050</b>	<b>-789.065</b>	<b>870.290</b>	<b>651.067</b>
( - ) Provisões de IRPJ e CSLL	0	0	0	0	0	0
<b>( = ) Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>-12.009</b>	<b>-510.904</b>	<b>-300.050</b>	<b>-789.065</b>	<b>870.290</b>	<b>651.067</b>

De acordo com o balancete apresentado pela Recuperanda, os encargos financeiros foram negativos em R\$ 100 mil em julho de 2023, motivado pelo montante de Despesas Financeiras serem maiores que as Receitas Financeiras, relacionadas principalmente a "Despesas Bancárias". No período também foi lançado o valor de R\$ 16 mil referente a depreciação.

Por fim, a Recuperanda finalizou o mês com um **lucro** de R\$ 651 mil, equivalente a 21,7% do faturamento.

### 5.4. Fluxo De Caixa

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, efetuado pelo método direto, referente ao último semestre.



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
<b>Atividades operacionais</b>						
Movimentação de clientes a receber	1.565.465	2.486.298	1.770.102	1.544.116	2.030.796	1.827.379
Movimentação de outros créditos a receber	678.090	-830.007	534.373	740.738	-1.119.931	678.006
Movimentação de ativo realizável a longo prazo	0	0	0	0	0	-220.292
( - ) Movimentação de fornecedores	-1.784.151	-1.039.156	-1.010.802	-1.734.737	-713.090	-3.331.318
( - ) Movimentação de tributos	-138.431	-88.105	-21.436	-29.123	-138.944	-53.431
( - ) Movimentação de despesas	-1.227.106	-515.720	-448.373	-626.162	-479.130	-573.511
( - ) Movimentação de outras obrigações	670.615	1.166.721	-170.373	-35.683	132.484	382.373
( - ) Movimentação de outras obrigações a longo prazo	-326.581	-215.968	-24.689	-591.398	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>	<b>-562.099</b>	<b>964.063</b>	<b>628.801</b>	<b>-732.249</b>	<b>-287.816</b>	<b>-1.290.794</b>
<b>Atividades de investimentos</b>						
Movimentação de investimentos permanentes	0	0	0	0	0	0
Movimentação de imobilizado e intangíveis	0	-322.083	-674	-11.568	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>-322.083</b>	<b>-674</b>	<b>-11.568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades de financiamentos</b>						
Movimentação de empréstimos e financiamentos	560.854	-644.194	-126.540	743.818	637.792	443.095
Movimentação de empréstimos e financiamentos LP	0	0	0	0	0	0
Movimentação de outras atividades de financiamentos	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	<b>560.854</b>	<b>-644.194</b>	<b>-126.540</b>	<b>743.818</b>	<b>637.792</b>	<b>443.095</b>
<b>Atividades do PRJ</b>						
Movimentação do PRJ	0	0	0	0	0	0
<b>Fluxo de caixa das atividades do PRJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Atividades do PL</b>						
Movimentação do PL	0	0	-1.674	0	0	0
<b>Fluxo de caixa de ajustes do BP</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.674</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-1.245</b>	<b>-2.214</b>	<b>499.913</b>	<b>1</b>	<b>349.977</b>	<b>-847.699</b>
Caixa e equivalentes de caixa do início do período	3.625	2.380	165	500.078	500.079	850.056
Caixa e equivalentes de caixa do final do período	2.380	165	500.078	500.079	850.056	2.356
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-1.245</b>	<b>-2.214</b>	<b>499.913</b>	<b>1</b>	<b>349.977</b>	<b>-847.699</b>

O Caixa Operacional Líquido no mês de julho de 2023 foi desfavorável em R\$ 1,2 milhão, ocasionado por recebimentos menores do que pagamento de despesas e fornecedores.

Destaca-se a contratação de empréstimos na ordem de R\$ 443 mil.

Não havendo outras movimentações significativas, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda, foi **negativa** em R\$ 847 mil, finalizando com caixa e equivalentes de R\$ 2 mil.



# VALOR CONSULTORES

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87.020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
14º Andar, Conjunto 1407  
Centro Cívico - CEP 87020-025

**+55 41 3122-2060**

## SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**

