

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Agosto de 2023

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO GIMENEZ

(Almir Adriano Gimenez, Carlos Ademir Gimenez, Mauricio Gimenez e Clarice Josefa Caporalini Gimenez, produtores rurais)

Processo n.º 5005644-13.2020.8.13.0481

1ª Vara Cível da Comarca de Patrocínio, MG

**Perito Contábil Auxiliar:**

Mateus Otoni Silva

CRC n.º MG121823/0-4



ABI-ACKEL  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

## OBJETIVO

O presente relatório está relacionado à ação de recuperação judicial ajuizada por Almir Adriano Gimenez, Carlos Ademir Gimenez, Mauricio Gimenez e Clarice Josefa Caporalini Gimenez, produtores rurais, em conjunto denominados “Grupo Gimenez”, “Grupo Recuperando” ou “Recuperandas”, autuado na 1ª Vara Cível da Comarca de Patrocínio (Estado de Minas Gerais) sob o n.º 5005644-13.2020.8.13.0481.

O propósito é auxiliar ao Juízo quanto aos movimentos processuais, jurídicos, econômicos e contábeis constatados originalmente quando do laudo inicial apresentado nos autos da recuperação judicial e em comparação com a evolução dos mesmos fatores ao longo do processo.

As informações foram extraídas dos autos do processo de recuperação judicial. Quanto às informações aqui prestadas têm origem em dados e documentos complementares prestados pelas recuperandas, será assim expressamente consignado como fonte extraprocessual.

A referência original é a constatação do exercício da função social da empresa nas instalações do Grupo Recuperando quando das visitas datadas de 04/03/2021 e 04/04/2021, bem como os documentos contábeis e financeiros fornecidos pelas recuperandas quando daquela oportunidade ou constantes de sua Petição Inicial, e objeto de laudo próprio protocolado nos autos do processo subsequentemente.

## Sumário

1.	EVOLUÇÃO DOS DADOS DAS RECUPERANDAS	06
2.	ORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA	06
3.	CRONOGRAMA DO PROCESSO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	06
4.	UNIDADES PRODUTIVAS	07
5.	ESTOQUE	08
6.	PRINCIPAIS CLIENTES	09
7.	PRINCIPAIS FORNECEDORES	09
8.	EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES	09

9.	ENDIVIDAMENTO SUJEITO	11
10.	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO GRUPO ECONÔMICO RECUPERANDO	12
10.1	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS – CONSOLIDADO DO GRUPO ECONÔMICO (BALANÇO PATRIMONIAL E D.R.E.)	13
10.2	CONSIDERAÇÕES SOBRE AS VARIAÇÕES DOS SALDOS PATRIMONIAIS	14
10.3	CONSIDERAÇÕES SOBRE A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	16
10.4	FLUXO DAS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS	18
11.	DESEMPENHO	19
11.1	PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - SAFRA 2023/2024	19
11.2	11.2 FLUXO DE CAIXA PREVISTO v.s. REALIZADO - SAFRA 2023	21

11.3	ANÁLISE DO DESEMPENHO OPERACIONAL	21
11.4	CONSIDERAÇÕES SOBRE O DESEMPENHO OPERACIONAL	23
11.5	INDICADORES DE DESEMPENHO	24
12.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	25

## **1. EVOLUÇÃO DOS DADOS DAS RECUPERANDAS**

Este relatório se propõe a constar da evolução dos dados originalmente prestados quando do laudo de constatação apresentado nos autos do processo e constante do site da administradora judicial em comparação aos mesmos dados conforme documentos apresentados pelas recuperandas ao longo do processamento da recuperação judicial.

Essa evolução é avaliada através de documentos que devem ser prestados mensalmente pelas recuperandas, conforme *checklist* apresentado pela administradora judicial na petição de ID n.º 2360996409 dos autos do processo da recuperação judicial, datada de 18/02/2021, e objeto da decisão judicial de ID n.º 2429721415 dos autos do processo da recuperação judicial, datada de 23/02/2021, que determinou ao Grupo Recuperando a apresentação inicial de documentos necessários a esta avaliação e outros de periodicidade mensal, em ambos casos mediante petição nos autos do processo, a fim de servir de substância aos relatórios a serem prestados pela administradora judicial.

## **2. ORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA**

O Grupo Recuperando é composto de 4 (quatro) produtores rurais, pessoas físicas, irmãos entre si, devidamente formalizados perante a Junta Comercial do Estado de Minas Gerais como Empresários Individuais.

Assim, não há estrutura societária formal no grupo econômico autor da recuperação judicial, mas tão somente a reunião dos irmãos no exercício da mesma atividade econômica sob gestão comum.

## **3. CRONOGRAMA DO PROCESSO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Os fatos relevantes no curso do mês de agosto são:

A Administração Judicial foi chamada a dar parecer quanto a impugnação (incidente processual) movido pelas Recuperandas contra o entendimento firmado na fase de verificação de crédito em relação a credora ALESSANDRA DA SILVEIRA RAMOS RAYMUNDO, no sentido de que a majoração de valores antes reconhecida não poderia prosperar por depender de perícia. Compreendemos que a avaliação feita à época exigia unicamente cálculos aritméticos, motivo pelo qual lícita a majoração de valores em benefício da credora, devendo ser julgada improcedente a impugnação.

#### **4. UNIDADES PRODUTIVAS**

A atividade produtiva do Grupo Recuperando é de plantio, beneficiamento e venda de café e exploração de eucalipto, com uso de maquinário, equipamentos e veículos para produção otimizada.

O laudo inicial protocolado nos autos do processo atestou extensa área produtiva, galpões, pátios de secagem e demais benfeitorias de aproveitamento da produção, tudo na fazenda sede das recuperandas (“Fazenda Valinhos”), servindo as demais unidades de área de plantio para remessa da produção à área de concentração das benfeitorias e equipamentos.

Fotografias acostadas no laudo de constatação inicial atestam igualmente áreas de preservação ambiental nas unidades.

A tabela 1, apresenta a atual composição das unidades produtivas e suas respectivas atividades econômicas.

**Tabela 1 - Unidades produtivas e atividades econômicas**

Fazenda	Matrícula	Proprietário	Área Própria	Hectares Produtivos	%	Obs.	Sacas - média 2022	Atividades Econômicas
Valinhos	4812	Grupo Gimenez	sim	50	13%		500	Plantio de café e beneficiamento
Paraíso Verde	32022	Grupo Gimenez	sim	70	18%		700	Plantio de café
Fortaleza I e II	27589 e 11160	Grupo Gimenez	sim	0	0%		0	Arrendamento
Fazenda bonito de cima	15192	Grupo Gimenez	sim	0	0%		0	Plantio de café e beneficiamento
Fazenda Macaubas	58313	Grupo Gimenez	sim	28	7%		280	Plantio de café
Fazenda Caxambu	52221	Grupo Gimenez	sim	0	0%		0	Plantio de café
Fazenda Paraíso		Waldemar	não	18	5%	Arrendada	180	Plantio de café
Fazenda Fortaleza e Barreiras		Fernando	não	86	22%	Arrendada	400	Plantio de café
Fazenda Patos		Ismar	não	90	23%	Arrendada	400	Plantio de café
Fazenda Hawaii		Cícero	não	50	13%	Arrendada	500	Plantio de café
<b>Total</b>				<b>392</b>	<b>100%</b>			

## 5. ESTOQUE

O estoque da recuperanda é composto por sacas de café bem como defensivos, combustíveis e demais produtos utilizados na produção agrícola, o mais recente saldo dos itens que compõem o estoque foi registrado no dia 31/08/2023. Nessa referida data, a empresa apresentou como valor total de estoque o montante de R\$773.170,58. Tal saldo corresponde à rubrica de outras contas de estoque, composta por combustíveis, fertilizantes, inseticidas e demais insumos utilizados na atividade fim da recuperanda, com o saldo de R\$35.670,58. Além da conta de produtos em depósito que apresentou saldo de R\$737.500,00 ao final do mês. No comparativo com o mês anterior o saldo da conta de outros estoques, composto exclusivamente por insumos agrícolas, se manteve inalterado. Enquanto a conta de produtos em depósito apresentou variação, conforme consta na Tabela 2.

**Tabela 2 – Estoque de café beneficiado**

DATA	NF NR	DEPÓSITO			RETIRADAS			SALDO		
		QUILOS	VR QUILO	VALOR	QUILOS	VR QUILO	VALOR	QUILOS	VR QUILO	VALOR

<b>01/08/2023</b>	39.903.464	1.260	13,3333	16.800,00				10.560	13,3149	140.604,91		
<b>02/08/2023</b>	39.923.068	22.320	13,5000	301.320,00				32.880	13,4405	441.924,91		
<b>03/08/2023</b>	14.912						10.560	13,4405	141.932,09	22.320	13,4405	299.992,82
<b>03/08/2023</b>	14.920						22.320	13,4405	299.992,82	-		-
<b>25/08/2023</b>	40.337.576	21.420	14,0408	300.754,65						21.420	14,0408	300.754,65
<b>25/08/2023</b>	15.083						21.420	14,0408	300.754,65	-		-
<b>25/08/2023</b>	40.311.863	27.000	12,50000	337.500,00						27.000	12,50000	337.500,00
<b>31/08/2023</b>	40.432.444	30.000	13,33333	400.000,00						57.000	12,9386	737.500,00

## 6. PRINCIPAIS CLIENTES

Durante o mês de agosto de 2023 as fontes de Receita Operacional da recuperanda foram compostas pelas vendas de grãos de café. O principal cliente no referido mês foi a empresa Londe & Ribeiro Agronegócios LTDA, cliente responsável por 32,81% das vendas. Seguido de Império Comércio de Café LTDA e Global Coffee Exportação LTDA que representaram, respectivamente, 37,23% e 24,96% do valor total de vendas de grãos, que foi de R\$1.177.280,70

## 7. PRINCIPAIS FORNECEDORES

**Tabela 3** – Principais fornecedores

FORNECEDORES
CASA DO CAFE COMERCIO E REPRESENTACOES DE PRODUTOS AGRICOLAS LTDA
RENTAL LOCAÇÃO DE MÁQUINAS PESADAS E SERVICOS LTDA
TURBO DIESEL BOMBAS INJETORAS DE FRANCA EIRELI
PADIAL VIGILÂNCIA E SEGURANÇA LTDA
LUBRIMAX LUBRIFICANTES PATROCÍNIO LTDA
RIO BRANCO DERIVADOS DE PETROLEO LTDA

A Tabela 3, ao lado, apresenta os principais fornecedores do grupo recuperando durante o mês de agosto de 2023.

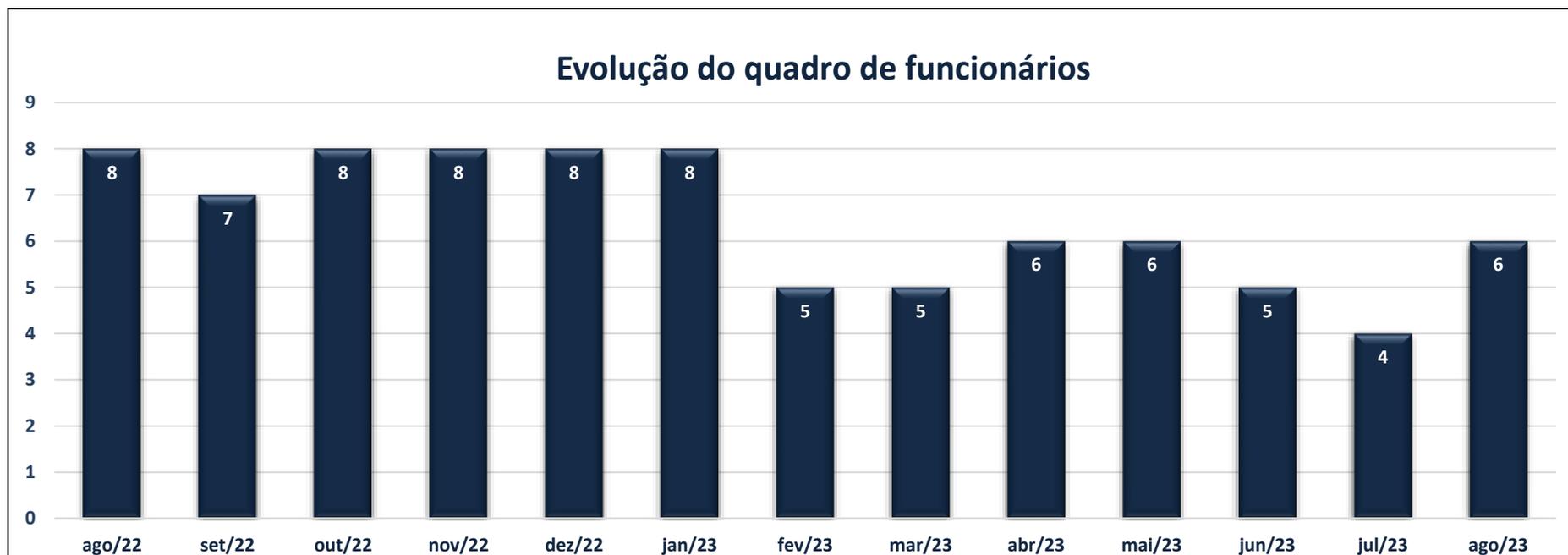
## 8. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

A Tabela 4, apresenta a evolução do quadro funcional das recuperandas durante os últimos doze meses.

**Tabela 4** – Evolução do quadro de colaboradores

Mês de Referência	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
<b>Ativos</b>	8	7	8	8	8	8	5	5	6	6	5	4	6
<b>Desligados</b>	2	1	1	0	0	0	3	1	1	2	1	1	1
<b>Admitidos</b>	0	0	2	0	0	0	0	1	1	2	0	0	3

**Gráfico 1** – Evolução do quadro de colaboradores



No comparativo com o mês de julho, em agosto de 2023 o número de funcionários ativos aumentou em 50%, devido à admissão de três colaboradores e demissão de um colaborador do setor de produção durante o período.

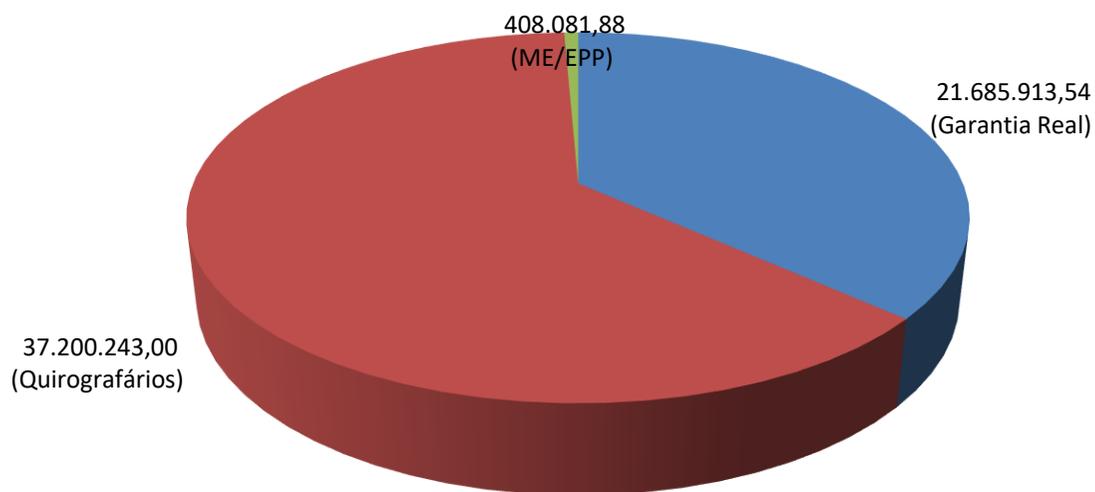
Em relação aos meses anteriores, ao analisar o gráfico 1, é possível constatar que o quadro de funcionários das recuperandas se manteve estável durante o último trimestre de 2022, apresentou queda mais expressiva durante o mês de fevereiro e se manteve relativamente estável entre fevereiro e agosto de 2023. Entre agosto de 2022 e agosto de 2023 o número total de funcionários ativos apresentou uma redução de 25%.

## **9. ENVIVAMENTO SUJEITO**

A fase de verificação de créditos do processo de recuperação judicial em que se apurou os créditos sujeitos à ação conforme habilitações e divergências apresentadas no prazo legal se encerrou com o relatório da fase administrativa datado de 14/04/2021, protocolado nos autos do processo e disponível no site da administradora judicial.

Por oportunidade do quadro geral de credores publicado em edital conforme o art. 7º, 2º, da Lei n.º 11.101/05, foi reconhecido como sujeito à recuperação judicial o valor total de R\$ R\$ 59.465.198,06, assim dividido:

**Gráfico 2** – Composição quadro de credores



No período apurado neste relatório, **não houve modificação** do endividamento sujeito à recuperação judicial.

## 10. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO GRUPO ECONÔMICO RECUPERANDO

Os documentos acostados à Petição Inicial dão conta de que as demonstrações financeiras individuais das empresas (empresários individuais) são realizadas de forma conjunta. Assim, a análise da evolução das demonstrações contábeis do Grupo Gimenez foi realizada com base nos demonstrativos consolidados do Grupo.

A fim de identificar as alterações patrimoniais da empresa recuperanda após as informações relatadas na Petição Inicial, foi realizada uma análise temporal entre as demonstrações contábeis do mês de agosto de 2023 com os meses anteriores.

Cabe ressaltar que as informações contidas no Balanço Patrimonial (BP) referentes a cada mês contemplam o saldo das contas até o término daquele referido mês. Assim, ao compará-las é possível identificar quais foram as alterações patrimoniais ocorridas no mês corrente. Neste RMA importa analisar as variações ocorridas no mês de agosto de 2023.

Em termos de Demonstração de Resultado do Exercício (DRE), para que fosse possível fazer uma análise temporal que contemplasse os resultados obtidos no mês de agosto de 2023, foi realizada a comparação entre a DRE do referido mês com os resultados mensais apurados nos cinco meses anteriores.

A seguir serão apresentadas as análises das informações contábil-financeiras do Grupo Gimenez e suas principais alterações no mês de agosto de 2023.

**10.1 INFORMAÇÕES CONTÁBEIS – CONSOLIDADO DO GRUPO ECONÔMICO (BALANÇO PATRIMONIAL E D.R.E.)**

**Tabela 5 - Balanço Patrimonial - Ativo**

ATIVO	mar. 2023	abr. 2023	mai. 2023	jun. 2023	jul. 2023	ago. 2023	AV	AH jul.-ago.	Variação
<b>ATIVO</b>	<b>1.306.061,57</b>	<b>1.132.364,49</b>	<b>1.029.399,89</b>	<b>719.431,69</b>	<b>1.016.740,12</b>	<b>2.029.454,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,60%</b>	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.306.061,57</b>	<b>1.132.364,49</b>	<b>1.029.399,89</b>	<b>719.431,69</b>	<b>1.016.740,12</b>	<b>1.786.495,91</b>	<b>88,03%</b>	<b>75,71%</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>590.902,49</b>	<b>418.537,01</b>	<b>323.481,61</b>	<b>13.513,41</b>	<b>184.950,31</b>	<b>42.910,32</b>	<b>2,11%</b>	<b>-76,80%</b>	
<b>CAIXA</b>	<b>11.369,19</b>	<b>11.369,19</b>	<b>11.369,19</b>	<b>11.369,19</b>	<b>11.369,19</b>	<b>11.369,19</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>BANCOS</b>	<b>579.533,30</b>	<b>407.167,82</b>	<b>312.112,42</b>	<b>2.144,22</b>	<b>173.581,12</b>	<b>31.541,13</b>	<b>1,55%</b>	<b>-81,83%</b>	
BANCO DAY COVAL S/A	7,67	7,67	7,67	7,67	7,67	7,67	0,00%	0,00%	
BANCO INTER	579.525,63	407.167,82	312.104,75	2.136,55	173.573,45	31.533,46	1,55%	-81,83%	
<b>ESTOQUES</b>	<b>44.911,58</b>	<b>43.579,98</b>	<b>35.670,78</b>	<b>35.670,78</b>	<b>35.670,78</b>	<b>773.170,58</b>	<b>38,10%</b>	<b>2067,52%</b>	
PRODUTOS EM DEPÓSITO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	737.500,00	36,34%	0,00%	
OUTRAS CONTAS DE ESTOQUE	44.911,58	43.579,98	35.670,78	35.670,78	35.670,78	35.670,58	1,76%	0,00%	
<b>ADIANTAMENTO A FORNECEDORES</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>CLIENTES</b>	<b>665.247,50</b>	<b>665.247,50</b>	<b>665.247,50</b>	<b>665.247,50</b>	<b>791.119,03</b>	<b>965.415,01</b>	<b>47,57%</b>	<b>22,03%</b>	
FATURAS A RECEBER	93.675,65	93.675,65	93.675,65	93.675,65	219.547,18	393.843,16	19,41%	79,39%	
DUPLICATAS A RECEBER	571.571,85	571.571,85	571.571,85	571.571,85	571.571,85	571.571,85	28,16%	0,00%	
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>242.958,33</b>	<b>11,97%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>IMOBILIZADO TANGÍVEIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>242.958,33</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>IMÓVEIS E CONSTRUÇÕES</b>	<b>24.795.000,00</b>	<b>24.795.000,00</b>	<b>24.795.000,00</b>	<b>24.795.000,00</b>	<b>24.795.000,00</b>	<b>24.795.000,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	
(-) DEPRECIAÇÃO A CUM. IMÓVEIS	-24.795.000,00	-24.795.000,00	-24.795.000,00	-24.795.000,00	-24.795.000,00	-24.795.000,00	0,00%	0,00%	
<b>EQUIP., MÁQ. E INST. INDUSTRI.</b>	<b>6.300.000,00</b>	<b>6.300.000,00</b>	<b>6.300.000,00</b>	<b>6.300.000,00</b>	<b>6.300.000,00</b>	<b>6.545.000,00</b>	<b>3,89%</b>	<b>0,00%</b>	
(-) DEPREC. A CUM. MÁQ. E EQUIP	-6.300.000,00	-6.300.000,00	-6.300.000,00	-6.300.000,00	-6.300.000,00	-6.302.041,67	0,03%	0,00%	
<b>VEÍCULOS</b>	<b>1.291.000,00</b>	<b>1.291.000,00</b>	<b>1.291.000,00</b>	<b>1.291.000,00</b>	<b>1.291.000,00</b>	<b>1.291.000,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	
(-) DEPRECIAÇÃO A CUM. VEÍCULOS	-1.291.000,00	-1.291.000,00	-1.291.000,00	-1.291.000,00	-1.291.000,00	-1.291.000,00	0,00%	0,00%	

**Tabela 6 - Balanço Patrimonial – Passivo e Patrimônio Líquido**

PASSIVO	mar. 2023	abr. 2023	mai. 2023	jun. 2023	jul. 2023	ago. 2023	AV	AH jul.-ago.	Varição
<b>PASSIVO</b>	<b>1.604.538,10</b>	<b>1.604.607,82</b>	<b>1.777.275,78</b>	<b>1.877.136,16</b>	<b>1.568.537,88</b>	<b>1.570.628,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,13%</b>	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.604.538,10</b>	<b>1.604.607,82</b>	<b>1.777.275,78</b>	<b>1.877.136,16</b>	<b>1.568.537,88</b>	<b>1.570.628,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,13%</b>	
FORNECEDORES	77.817,63	77.817,63	77.817,63	77.817,63	77.817,63	70.660,77	4,50%	-9,20%	
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	930.929,68	930.929,68	930.929,68	930.929,68	930.929,68	930.929,68	59,27%	0,00%	
FINANCIAMENTOS A CURTO PRAZO	215.900,21	215.900,21	375.900,21	475.900,21	215.900,21	215.900,21	13,75%	0,00%	
IMP., TAX. E CONTR. A RECOLHER	21.876,19	22.358,37	22.809,87	23.151,56	23.741,23	24.038,46	1,53%	1,25%	
SALARIOS E ENCARGOS A PAGAR	358.014,39	357.601,93	369.818,39	369.337,08	320.149,13	329.098,98	20,95%	2,80%	
SALARIOS A PAGAR	18.996,76	11.711,86	17.060,01	11.152,82	7.166,31	8.720,32	0,56%	21,68%	
FGTS A RECOLHER	46.984,58	48.265,75	49.310,33	50.322,75	629,32	2.029,12	0,13%	222,43%	
INSS S/ SALARIOS A RECOLHER	275.390,52	280.981,79	286.805,52	291.218,98	295.710,97	301.707,01	19,21%	2,03%	
CONTR. SINDICAIS A RECOLHER	16.642,53	16.642,53	16.642,53	16.642,53	16.642,53	16.642,53	1,06%	0,00%	
<b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>	<b>-298.476,53</b>	<b>-472.243,33</b>	<b>-747.875,89</b>	<b>-1.157.704,47</b>	<b>-551.797,76</b>	<b>458.826,14</b>		<b>183,15%</b>	
<b>PASSIVO + PATRIMONIO LIQUIDO</b>	<b>1.306.061,57</b>	<b>1.132.364,49</b>	<b>1.029.399,89</b>	<b>719.431,69</b>	<b>1.016.740,12</b>	<b>2.029.454,24</b>		<b>99,60%</b>	

## 10.2 CONSIDERAÇÕES SOBRE AS VARIAÇÕES DOS SALDOS PATRIMONIAIS

• **Composição do Ativo:** Comparando os saldos de agosto de 2023 com o mês anterior é possível constatar que houve uma variação positiva de 99,60% no valor total do Ativo. Ao término do referido mês o montante total de Ativos foi de R\$2.029.454,24. Assim como nos meses anteriores, a totalidade do Ativo permaneceu sendo composta por bens e direitos com elevada liquidez (Ativo Circulante).

• **Disponibilidades:** O saldo da conta de disponibilidades ao final do mês de agosto foi de R\$ 42.910,32, tal valor engloba caixa de R\$ 11.369,19, cuja a recuperanda atesta a veracidade do saldo, além das contas bancárias: Banco Inter com o valor de R\$ 31.533,46 e banco Daycoval o montante de R\$ 7,67, em que foi possível a checagem dos valores por meio dos extratos bancários. No comparativo com o mês anterior, houve uma redução de 81,83% no saldo da conta de caixa e equivalente de caixa (disponibilidades).

• **Imobilizado:** Ao término do mês de agosto, o saldo da conta de ativo imobilizado registrou valor de R\$242.958,33. Tal variação em relação ao mês anterior ocorreu devido a aquisição de três novos implementos agrícolas destinados à produção de café, que totalizaram R\$245.000,00. As demais subcontas pertencentes ao grupo de imobilizado (Imóveis/Construções e veículos) foram integralmente depreciadas. A recuperanda relata dificuldades técnicas e financeiras, para realizar a efetiva mensuração desses ativos e a reversão da perda de valor recuperável.

• **Clientes:** Os ativos da recuperanda permanecem alocados, majoritariamente, na conta de clientes. Ao término do mês de agosto tal rubrica representou 47,57% do valor total dos ativos. A referida conta contempla as rubricas faturas a receber no valor de R\$393.843,16 e duplicatas a receber com saldo de 571.571,85. A primeira com variação positiva de 79,39%, enquanto a segunda manteve o seu saldo inalterado.

• **Composição do Passivo:** Ao analisar a evolução da composição do passivo entre julho e agosto de 2023, é possível verificar que o valor total do passivo apresentou variação positiva de 0,13%. A conta de fornecedores foi a que apresentou variação percentual mais significativa, redução de 9,20% seguida da rubrica de salários e encargos a pagar com variação positiva de 2,80%. Ademais, assim como nos períodos anteriores, observa-se que a totalidade das obrigações foram contabilizadas no passivo circulante, ou seja, espera-se que seja liquidado no curto prazo, durante o ciclo operacional corrente da empresa.

• **Patrimônio Líquido:** O saldo do Patrimônio Líquido apresentou aumento de 183,15% entre julho e agosto de 2023. Tal variação foi acarretada pelo resultado positivo, lucro líquido na ordem de R\$273.123,90 contabilizado durante o mês de agosto. Além da conta de Ajustes de Exercícios Anteriores creditada em R\$737.500,00, atrelada ao reconhecimento e mensuração do estoque de produtos agrícolas. Dessa forma, o Patrimônio Líquido que apresentava saldo de R\$-551.797,76 em julho, registrou saldo de R\$458.826,14 ao término do mês de agosto.

**Tabela 7 – Demonstração de Resultado do Exercício -DRE (resultados mensais)**

DRE	mar. 2023	abr. 2023	mai. 2023	jun. 2023	jul. 2023	ago. 2023	AV	AH	Variação
<b>RECEITA BRUTA OPERACIONAL</b>	<b>1.016.668,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.665.199,53</b>	<b>1.177.282,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>-29,30%</b>	
<b>RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL</b>	<b>1.016.668,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.665.199,53</b>	<b>1.166.198,18</b>	<b>100,95%</b>	<b>-29,97%</b>	
Venda de Implementos Agrícolas	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00%	
Vendas de café e prestação serviços	16.668,00	0,00	0,00	0,00	1.665.199,53	1.166.198,18	100,95%	-29,97%	
<b>(-) CUSTOS OPERACIONAIS</b>	<b>-162.452,02</b>	<b>-105.553,66</b>	<b>-137.086,43</b>	<b>-142.436,71</b>	<b>-320.279,26</b>	<b>-239.967,44</b>	<b>-490,60%</b>	<b>-25,08%</b>	
<b>(=) LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>854.215,98</b>	<b>-105.553,66</b>	<b>-137.086,43</b>	<b>-142.436,71</b>	<b>1.318.268,15</b>	<b>926.230,74</b>	<b>127,10%</b>	<b>-29,74%</b>	
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>-201.534,45</b>	<b>-68.213,14</b>	<b>-136.236,48</b>	<b>-266.024,82</b>	<b>-700.914,60</b>	<b>-653.089,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>-6,82%</b>	
(-) DESPESA COM PESSOAL	-57.416,37	-39.758,94	-58.986,83	-40.985,35	-109.202,59	-80.250,18	12,29%	-26,51%	
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-134.884,55	-19.145,60	-47.784,08	-162.684,95	-511.652,86	-543.405,52	83,21%	6,21%	
(-) DESPESAS TRIBUTARIAS	0,00	-1.794,87	-13.471,36	-41.262,76	-501,83	0,00	0,00%	-100,00%	
(-) DESPESAS GERAIS	-9.233,53	-7.513,73	-15.994,21	-21.091,76	-79.557,32	-29.434,18	4,51%	-63,00%	
<b>(-) DESPESAS FINANCEIRAS</b>	<b>-7.462,94</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.309,65</b>	<b>-1.367,05</b>	<b>-11.446,84</b>	<b>-16,96</b>	<b>0,00%</b>	<b>-99,85%</b>	
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>645.218,59</b>	<b>-173.766,80</b>	<b>-275.632,56</b>	<b>-409.828,58</b>	<b>605.906,71</b>	<b>273.123,90</b>	<b>-</b>	<b>-54,92%</b>	
<b>(=) RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>645.218,59</b>	<b>-173.766,80</b>	<b>-275.632,56</b>	<b>-409.828,58</b>	<b>605.906,71</b>	<b>273.123,90</b>	<b>-</b>	<b>-54,92%</b>	

### 10.3 CONSIDERAÇÕES SOBRE A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

**Nota:** Foi realizada a retificação da Demonstração de Resultado Mensal referente ao mês de julho e analisada em RMA correspondente. A recuperanda relatou erro material ao apurar tais informações, que estavam em valores acumulados. A Tabela 8 apresenta a diferença entre os valores incorretos e os saldos retificados. Cabe ressaltar que o Balanço Patrimonial correspondente não foi impactado.

**Tabela 8** – DRE julho de 2023 retificada

DRE	ERRADO	CORRETO
	jul. 2023	jul. 2023
<b>RECEITA BRUTA OPERACIONAL</b>	<b>2.655.215,41</b>	<b>1.665.199,53</b>
<b>RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL</b>	<b>2.665.199,53</b>	1.665.199,53
Venda de Implementos Agrícolas	1.000.000,00	0,00
Vendas de café e prestação serviços	1.665.199,53	1.665.199,53
<b>(-) CUSTOS OPERACIONAIS</b>	<b>-897.862,86</b>	<b>-320.279,26</b>
<b>(=) LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>1.757.352,55</b>	<b>1.318.268,15</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>-1.466.126,80</b>	<b>-700.914,60</b>
(-) DESPESA COM PESSOAL	-373.560,55	-109.202,59
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-897.232,88	-511.652,86
(-) DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-57.652,92	-501,83
(-) DESPESAS GERAIS	-137.680,45	-79.557,32
<b>(-) DESPESAS FINANCEIRAS</b>	<b>-22.597,18</b>	<b>-11.446,84</b>
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>268.628,57</b>	<b>605.906,71</b>
<b>(=) RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>268.628,57</b>	<b>605.906,71</b>

Destaca-se que durante o mês de agosto de 2023 a recuperanda registrou lucro na ordem de R\$273.123,90. Durante o referido mês foi registrado faturamento proveniente da venda de sacas de café colhidos durante a safra. Tais vendas atingiram o montante de R\$ 1.166.198,18 em receitas líquidas, em que foi possível a checagem dos valores por meio das notas fiscais. Os custos operacionais apresentaram redução em comparação ao mês anterior, variação negativa de -25,08%, atingindo o valor de R\$239.967,44. As despesas operacionais também apresentaram redução, de 6,82%, totalizando R\$653.089,88.

Cabe frisar que ao comparar períodos distintos, março a agosto de 2023, alguns fatores podem tornar a análise enviesada. A sazonalidade, elemento fortemente presente no ramo de negócio da recuperanda, é um desses fatores. Visto que ao longo dos doze meses do ano existem períodos em que tanto a produção como a demanda por grãos certamente oscilarão, devido a fatores climáticos e de mercado.

#### 10.4 FLUXO DAS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS

Em relação ao fluxo das movimentações financeiras, a Tabela 9 apresenta o resumo mensal das operações realizadas no mês de agosto de 2023, incluindo a classificação dos tipos de entradas e saídas ocorridas nesse período.

**Tabela 9 – Movimentações de caixa e equivalente de caixa**

MOVIMENTAÇÕES DE CAIXA / EQUIVALENTE DE CAIXA	agosto/2023
DESCRIÇÃO	R\$
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>184.950,31</b>
<b>ENTRADAS</b>	
LONDE & RIBEIRO AGRONEGOCIOS LTDA	144.320,00
GLOBAL COFFEE EXPORTACAO LTDA	293.847,20
IMPERIO COMERCIO DE CAFE LTDA	438.358,90
LONDE & RIBEIRO AGRONEGOCIOS LTDA	300.754,60
LONDE & RIBEIRO AGRONEGOCIOS LTDA	144.320,00
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>	<b>1.177.280,70</b>
<b>SAÍDAS</b>	
COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES	65.325,17
COMPRAS DE INSUMOS	18.669,03
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	1.714,00
DESPESAS DE MEDICINA E SEGURANCA DO TRABALHO	482,00
DESPESAS DIVERSAS	5.528,74
FGTS	17.293,66
FORNECEDORES NACIONAIS	7.156,86
FRETES E CARRETOS	4.338,00
HONORARIOS ADMINISTRADOR JUDICIAL	130.000,00
HONORARIOS ADVOCATICIOS	322.274,51
HONORARIOS CONTABEIS	4.590,00
INTERNET	2.232,40
LANCHES E REFEICOES	5.832,14
MANUTENCAO E CONserto MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	110.904,30
MANUTENCAO E CONSERVACOES DE INSTALACOES E CONSTRUCOES	11.535,30
MANUTENCAO E REPARO DE VEICULOS	8.282,77
MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	245.000,00
OUTROS CUSTOS DE MERCADORIAS	34.744,30
OUTROS SERVICOS PRESTADOS POR PESSOA JURIDICA	18.688,89
REMUNERACAO DIRETORIA	29.789,31
REMUNERACOES A PAGAR	23.940,89
SERVICOS PRESTADOS POR PESSOA FISICA	59.339,72
TELEFONE	6.280,00
<b>TOTAL DE SAÍDAS</b>	<b>1.133.941,99</b>

SALDO FINAL	42.910,32
-------------	-----------

## 11. DESEMPENHO

### 11.1 PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - SAFRA 2023/2024

Tabela 10 - projeção de fluxo de caixa

	MAIO 2023	JUNHO 2023	JULHO 2023	AGOSTO 2023	SETEMBRO 2023	OUTUBRO 2023	NOVEMBRO 2023	DEZEMBRO 2023	JANERO 2024	FEVEREIRO 2024	MARÇO 2024	ABRIL 2024	MAIO 2024	TOTAL
<b>FATURAMENTO PREVISTO - LVD</b>		-859.039,81	1.865.850,99	5.671.321,79	5.388.274,59	3.769.002,00	3.559.576,12	3.363.769,37	3.173.302,62	2.903.411,06	2.793.62,91	2.599.146,16	2.408.939,40	2.193.732,05
<b>RECEITAS BRUTAS PROJETADAS</b>	407.160,00	3.068.000,00	4.088.000,00	2.840.000,00	688.340,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.860.340,00
FATURAMENTO - CAFÉ	0,00	3.068.000,00	4.088.000,00	2.840.000,00	688.340,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.860.340,00
<b>T.D.C.F.</b>	956.040,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	956.040,61
INADIMPLÊNCIA	956.040,61													956.040,61
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	-548.880,61	3.068.000,00	4.088.000,00	2.840.000,00	688.340,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.904.299,39
<b>CUSTOS VARIÁVEIS</b>	0,00	0,00	0,00	1.218.404,00	1.869.585,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.087.989,18
<b>DESPESA COM VENDAS</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CPV/CMV	0,00	0,00	0,00	1.218.404,00	1.869.585,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.087.989,18
ADUBO	0,00	0,00	0,00	1.238.404,00	1.003.121,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.241.525,50
DEFENSIVO	0,00	0,00	0,00	0,00	866.463,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	866.463,68
<b>MARGEM CONTRIBUIÇÃO</b>	-548.880,61	3.068.000,00	4.088.000,00	821.596,00	-1.189.245,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.816.310,21
<b>CUSTOS FIXOS</b>	318.139,20	335.129,20	274.529,20	1.304.643,20	229.146,53	210.306,75	195.806,75	198.306,75	189.970,75	190.850,95	194.206,75	198.206,75	215.206,75	4.829.737,56
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	114.494,00	124.134,00	73.534,00	73.534,00	92.500,00	84.834,00	63.534,00	64.834,00	63.534,00	63.534,00	67.534,00	63.534,00	63.534,00	1.011.536,00
SALÁRIOS	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	24.034,00	312.442,00
HORA EXTRA	0,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35.000,00
13º SALÁRIO	0,00	0,00	0,00	0,00	24.034,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.034,00
FÉRIAS	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	35.100,00
ALIMENTAÇÃO	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	65.000,00
INSS	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	4.700,00	55.900,00
FGTS	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	26.000,00
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ ODONTOLÓGICA	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	52.000,00
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00
MÃO DE OBRA EVENTUAL	50.600,00	50.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101.200,00
UNIFORME / EPI	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	19.500,00
FESTAS E confraternizações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
EXAME ADMISSINAL/PERIÓDICO	860,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	860,00
RESCISÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000,00
PRO LABORE	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	260.000,00

(Continua)

Tabela 10 - projeção de fluxo de caixa

(Continuação)

	MAIO 2023	JUNHO 2023	JULHO 2023	AGOSTO 2023	SETEMBRO 2023	OUTUBRO 2023	NOVEMBRO 2023	DEZEMBRO 2023	JANEIRO 2024	FEVEREIRO 2024	MARÇO 2024	ABRIL 2024	MAIO 2024	TOTAL
OCUPAÇÃO	0,00	0,00	0,00	773.160,00	0,00	0,00	6.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	779.160,00
ARRENDAMENTO	0,00	0,00	0,00	773.160,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	773.160,00
IPFU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000,00
ITR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000,00
UTILIDADES	8.150,00	63.500,00	63.500,00	28.100,00	19.083,33	18.683,33	18.683,33	18.763,33	18.817,33	18.935,53	19.083,33	19.083,33	19.083,33	333.416,20
ENERGIA ELÉTRICA	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	1.600,00	1.600,00	1.600,00	1.764,00	1.852,20	2.000,00	2.000,00	2.000,00	24.496,20
COMBUSTÍVEL	6.150,00	61.500,00	61.500,00	24.600,00	17.083,33	17.083,33	17.083,33	17.083,33	17.083,33	17.083,33	17.083,33	17.083,33	17.083,33	307.500,00
ANÁLISE DE ÁGUA	0,00	0,00	0,00	1.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500,00
COMUNICAÇÃO	1.189,90	1.189,90	1.189,90	1.189,90	1.189,90	1.204,12	1.204,12	1.204,12	1.204,12	1.204,12	1.204,12	1.204,12	1.204,12	16.222,46
TELEFONES MÓVEIS	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	13.640,00
INTERNET	189,90	189,90	189,90	189,90	189,90	204,12	204,12	204,12	204,12	204,12	204,12	204,12	204,12	2.582,46
VEÍCULOS	90.350,00	40.350,00	40.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	20.350,00	399.950,00
RASTREADOR	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00	4.550,00
IPVA	40.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.000,00	65.000,00
MANUTENÇÃO DE EQUIPAMENTOS	50.000,00	40.000,00	40.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	330.000,00
SERVIÇOS	45.655,30	45.655,30	45.655,30	131.409,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	45.655,30	681.272,90
ASSESSORIA CONTÁBIL	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	4.300,00	55.900,00
CONSULTORIA	3.960,00	3.960,00	3.960,00	41.714,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	3.960,00	89.234,00
LOCAÇÃO MAQ/EQUIP	0,00	0,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
SEGURANÇA DO TRABALHO	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00	26.000,00
SERVIÇOS DE ADVOCACIA	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	35.395,30	460.130,90
OUTRAS	50.000,00	60.000,00	50.000,00	274.600,00	50.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	804.600,00
AMPLIAÇÃO/INSTALAÇÕES	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00
AJ	40.000,00	40.000,00	40.000,00	0,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	560.000,00
LICENÇAS DIVERSAS	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00
PARCEIRO COMERCIAL	0,00	0,00	0,00	184.600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	184.600,00
MATERIAIS	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	3.900,00
MATERIAL DE LIMPEZA	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.950,00
MATERIAL/EQUIP DE INFORMÁTICA	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	1.950,00
<b>EBITDA I</b>	<b>-853.019,81</b>	<b>2.724.670,00</b>	<b>3.805.470,00</b>	<b>-403.847,20</b>	<b>-1.418.391,71</b>	<b>-210.306,75</b>	<b>-195.006,75</b>	<b>-130.386,75</b>	<b>-189.970,75</b>	<b>-130.058,95</b>	<b>-194.206,75</b>	<b>-130.206,75</b>	<b>-215.206,75</b>	<b>1.706.572,45</b>

## 11.2 FLUXO DE CAIXA PREVISTO v.s. REALIZADO - SAFRA 2023

A tabela 11 apresenta o comparativo entre a projeção de faturamento da Safra de 2023, realizada a partir do laudo agrônômico Id 9806205251 e os valores realizados.

**Tabela 11** – Faturamento previsto v.s. Realizado

<b>Previsto</b>	<b>mai. 2023</b>	<b>jun.2023</b>	<b>jul.2023</b>	<b>ago.2023</b>
FATURAMENTO CAFÉ - PREVISTO	0,00	0,00	3.060.000,00	4.080.000,00
QUANTIDADES DE SACAS	0,00	0,00	3.000	4.000
PREÇO MÉDIO DE VENDA (SACA)			1.020,00	1.020,00
<b>Realizado</b>	<b>mai. 2023</b>	<b>jun.2023</b>	<b>jul.2023</b>	<b>ago.2023</b>
FATURAMENTO CAFÉ - PREVISTO	0,00	0,00	1.665.199,53	1.166.198,18
QUANTIDADES DE SACAS	0	0	1.558	905
PREÇO MÉDIO DE VENDA (SACA)	0,00	0,00	1.068,81	1.288,62
<b>Δ % VARIAÇÃO FATURAMENTO</b>	0%	0%	-45,58%	-71,42%

## 11.3 ANÁLISE DO DESEMPENHO OPERACIONAL

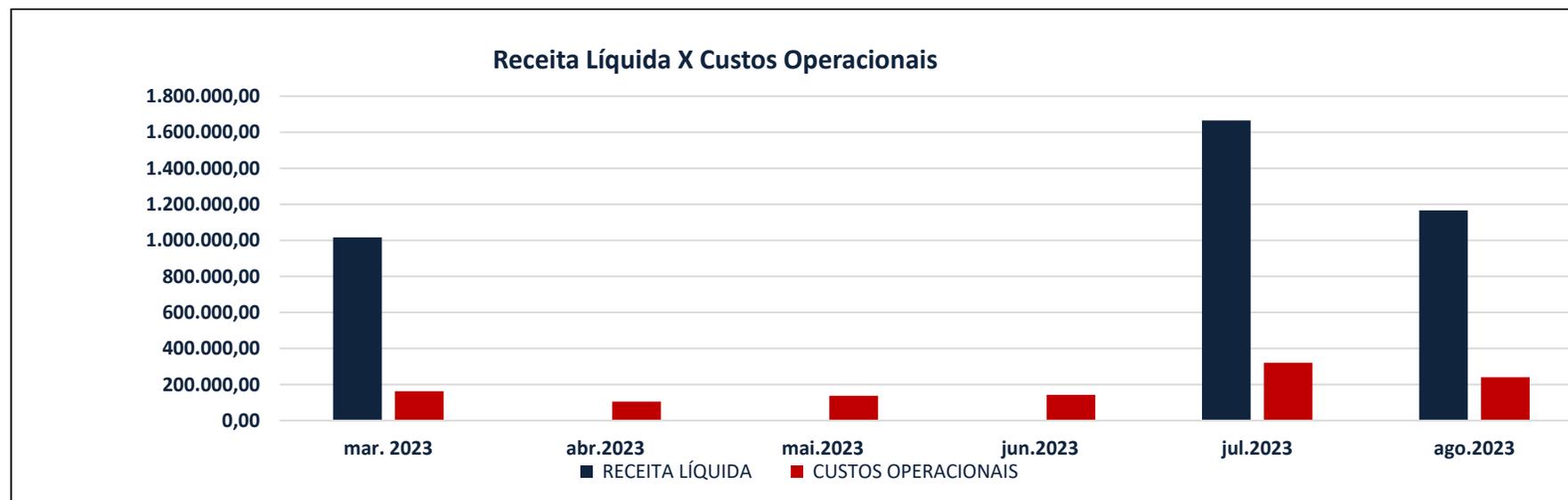
A Tabela 12 apresenta os valores de Receita Líquida e os Custos Operacionais da empresa recuperanda, bem como o percentual dos Custos Operacionais que compõem a Receita Líquida dos meses de março a agosto de 2023.

**Tabela 12-** Receita líquida x Custos operacionais

Descrição	mar. 2023	abr.2023	mai.2023	jun.2023	jul.2023	Ago.2023	AH (jul.-ago.)
RECEITA LÍQUIDA	1.016.668,00	0,00	0,00	0,00	1.665.199,53	1.166.198,18	-29,97%
CUSTOS OPERACIONAIS	162.452,02	105.553,66	137.086,43	142.436,71	320.279,26	239.967,44	-25,08%
CUSTOS OPERACIONAIS/ RECEITA LÍQUIDA	15,98%	-	-	-	33,82%	20,58%	-13,24%

O Gráfico 3 apresenta os valores da Receita Líquida e dos Custos Operacionais da recuperanda nos meses de março a agosto de 2023.

**Gráfico 3-** Receita líquida x Custos operacionais



#### **11.4 CONSIDERAÇÕES SOBRE O DESEMPENHO OPERACIONAL**

Conforme consta no Gráfico 3 e Tabela 9, é possível verificar que em agosto de 2023 o Grupo Gimenez registrou receita operacional proveniente da venda de sacas de café e de implementos agrícolas no valor de R\$ 1.166.198,18. Enquanto os custos operacionais abarcaram o montante de R\$239.967,44, o que representa uma redução de -25,08% em relação ao mês de julho. O faturamento registrado no mês de março, conforme relatado no RMA correspondente, destoa dos demais meses apresentados devido a receita auferida no referido mês com a venda de maquinários considerados dispensáveis à operação.

É possível verificar que a recuperanda apresentou lucro operacional durante os meses de julho e agosto 2023, possível graças a obtenção de receitas provenientes da safra projetada. Indicando entrada de recursos financeiros derivados de sua atividade fim após um período de registros nulos, tal como nos meses do primeiro semestre do exercício. Contudo, ao analisar a Tabela 11 que compara o faturamento previsto com o realizado, observa-se que o faturamento realizado nos dois meses foi inferior ao previsto através do laudo agrônômico apresentado em maio de 2023.

## 11.5 INDICADORES DE DESEMPENHO

**Tabela 10-** Indicadores de desempenho

Liquidez		Agosto/2023	INDICAÇÃO
Geral	$\frac{\text{AT CIRC + REAL L PRAZO}}{\text{PAS.CIRC + E.L.P.}}$	1,29	Medir a capacidade da empresa em saldar seus compromissos a curto e longo prazo (mais de 360 dias) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Corrente	$\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}$	1,14	Medir a capacidade da empresa em saldar seus débitos a curto prazo (até 360 dias) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Seca	$\frac{\text{ATIVO CIRC [-]ESTOQUE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}$	0,65	Medir a capacidade da empresa em saldar seus débitos a curto prazo (até 360 dias) sem realizar os estoques existentes Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Endividamento		Agosto/2023	INDICAÇÃO
Total	$\frac{\text{PASS CIRC + EX LP}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$	3,42	Medir o grau de dependência da empresa em relação ao seu capital próprio (curto e longo prazo) Quanto menor este índice melhor será a situação da empresa.
Curto Prazo	$\frac{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$	3,42	Medir o grau de dependência da empresa em relação ao seu capital próprio (curto prazo) Quanto menor este índice melhor será a situação da empresa.
Longo Prazo	$\frac{\text{EX. L PRAZO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$	-	Medir o grau de dependência da empresa em relação ao seu capital próprio (longo prazo) Quanto menor este índice melhor será a situação da empresa.
Rentabilidade		Agosto/2023	INDICAÇÃO
Bruta	$\frac{\text{LUCRO BRUTO}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$	0,79	Medir o retorno sobre a operação (base o lucro bruto) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Operacional	$\frac{\text{LUCRO OPERACIONAL}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$	0,23	Medir o retorno sobre a operação (base o lucro operacional) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Líquida	$\frac{\text{LUCRO LÍQUIDO}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$	0,23	Medir o retorno sobre a operação (base o lucro líquido) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.

## 12. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Em que pese às limitações, seja pela não apresentação de documentos ou ainda pela ausência de detalhamento de algumas informações. Através das informações disponibilizadas pela recuperanda, é possível constatar que durante o mês de agosto de 2023 a empresa apresentou lucro na ordem de R\$ 273.123,90.

Entre os meses de julho e agosto de 2023 a empresa recuperanda apresentou alterações patrimoniais significativas, no que tange a composição total do Ativo houve uma variação positiva de 99,60%, acarretada pelo aumento nas contas de estoque de café beneficiado e clientes a receber. Enquanto o valor total do Passivo aumentou em 0,13%. A proporção de liquidez do grupo de passivos, assim como nos meses anteriores, permaneceu alocada em sua totalidade no passivo circulante. Enquanto os ativos circulantes representaram 88,03% do total de ativos, devido a aquisição de três implementos agrícolas destinados a produção de café que montaram o valor de R\$ 245.000,00.

No que tange às fontes de receita, o grupo recuperando registrou o ingresso de R\$ 1.166.198,18 em receita operacional líquida proveniente da venda de sacas de café. Os dispêndios financeiros incorridos no mês abarcaram o valor de R\$ 893.074,28. Ao comparar o faturamento realizado no mês de agosto com a projeção de faturamento da Safra de 2023, Id 9806205251, o valor faturado no mês foi inferior ao previsto em -71,42%.

Ademais, foi possível constatar que o Grupo Gimenez permanece com atividade operacional ativa. Além disso, mantém a geração de empregos diretos e indiretos, contribuindo com a economia regional, sendo condizente com os fins econômicos, sociais e jurídicos do instituto da Recuperação Judicial.

Cabe ressaltar que as análises apresentadas neste relatório são limitadas, baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais, no que diz respeito à atividade econômica da recuperanda, fornecidas a esta Administradora Judicial até o dia 28 de setembro de 2023, correspondentes aos eventos contabilizados no mês de agosto de 2023. Ademais, a recuperanda assume a veracidade e lisura dos documentos apresentados e analisados pela Administradora, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/2005.

Sendo o que cabia para o momento, a Administradora Judicial permanece à disposição deste juízo, credores e demais interessados para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários e oportunos.

Belo Horizonte, 02 de outubro de 2023.

ABI-ACKEL ADVOGADOS ASSOCIADOS

Administradora Judicial

(Filipe Augusto Sales Lima Bezerra, OAB/MG n.º 117.008)

(Mateus Otoni Silva, CRC/MG n.º MG121823/0-4)