

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Setembro 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	10

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.)	14
10.2	CONSIDERAÇÕES SOBRE AS VARIAÇÕES DOS SALDOS PATRIMONIAIS	15
10.3	CONSIDERAÇÕES SOBRE A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	19
10.4	FLUXO DAS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS	21
11.	DESEMPENHO	22
11.1	PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - SAFRA 2023/2024	22
11.2	11.2 FLUXO DE CAIXA PREVISTO v.s. REALIZADO - SAFRA 2023	24

11.3	ANÁLISE DO DESEMPENHO OPERACIONAL	24
11.4	CONSIDERAÇÕES SOBRE O DESEMPENHO OPERACIONAL	26
11.5	INDICADORES DE DESEMPENHO	27
12.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	28

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

Este relatório se propõe a constatar a 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**

Nenhuma movimentação processual relevante no mês de setembro de 2023.

#### 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 em depósito de terceiros e estoque de café em formação, em processo de beneficiamento, o mais recente saldo dos itens que compõem o estoque foi registrado no dia 30/09/2023. Nessa referida data, a empresa apresentou como valor total de estoque o montante de R\$221.918,71. Tal saldo corresponde à rubrica de estoque em formação, haja vista que o saldo de estoque de café em depósito de terceiros foi nulo ao final do mês de setembro. A Tabela 2 apresenta as variações da conta de estoque de café em depósito de terceiros durante o referido mês.

**Tabela 2** – Estoque de café beneficiado

DATA	NF NR	DEPÓSITO			RETIRADAS			SALDO		
		QUILOS	VR QUILO	VALOR	QUILOS	VR QUILO	VALOR	QUILOS	VR QUILO	VALOR
31/08/2023	40.432.444	30.000	13,33333	400.000,00				57.000	12,9386	737.500,00
01/09/2023	40.457.862				27.000	12,93860	349.342,11	30.000	12,9386	388.157,89
01/09/2023	40.457.950			-	30.000	12,93860	388.157,89	-	-	-



## 6. PRINCIPAIS CLIENTES

Durante o mês de setembro 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 DLJW Armazéns Gerais LTDA, cliente responsável por 46,21% das vendas. Seguido de Wismar Ferreira De Castro e Império Comércio de Café LTDA que representaram, respectivamente, 39,05% e 14,73% do valor total de vendas de grãos, que foi de R\$1.580.723,88.

## 7. PRINCIPAIS FORNECEDORES

**Tabela 3** – Principais fornecedores

FORNECEDORES
POSTO GALO BRANCO LTDA
MONTEPETRO DERIVADOS DE PETROLEO LTDA
TRATOPEL TRATORES PEÇAS LTDA
REGIONAL MOTORES LTDA
SOB MEDIDA EVENTOS E TRATORES LTDA

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

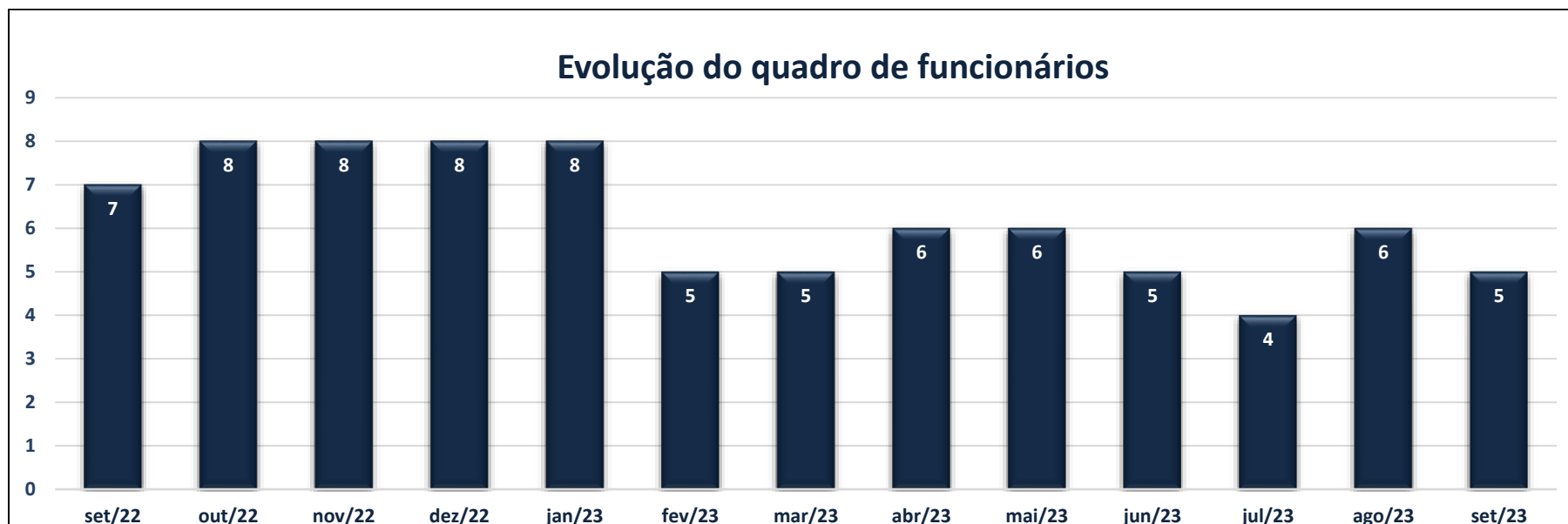
## 8. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

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

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



No comparativo com o mês de agosto, em setembro de 2023 o número de funcionários ativos reduziu em 16,67%, devido à demissão de um colaborador do setor de produção durante o período.

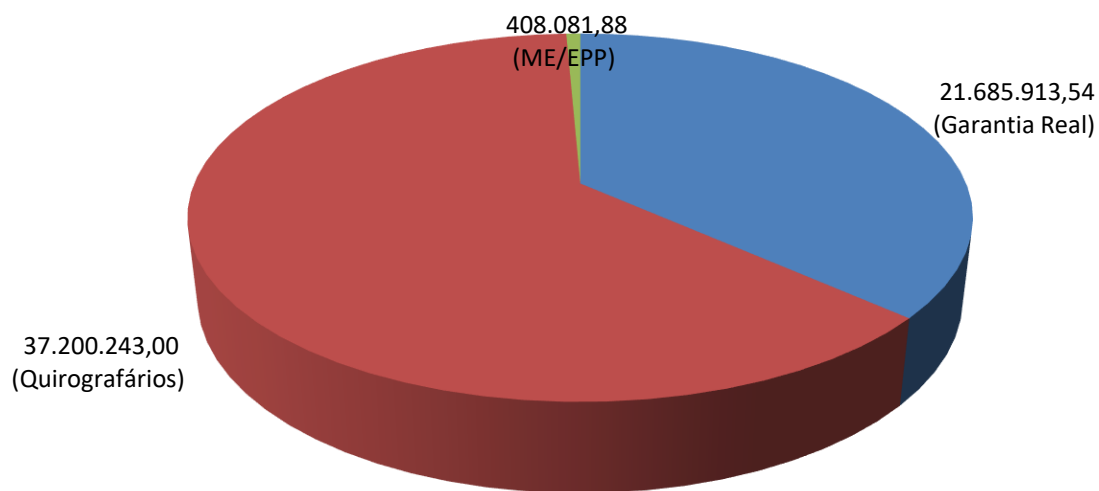
Em relação aos meses anteriores, ao analisar o gráfico 1, é possível constatar que o quadro de funcionários da recuperanda se manteve estável durante o último trimestre de 2022, apresentou queda expressiva durante o mês de fevereiro e se manteve relativamente estável entre fevereiro e setembro de 2023. Entre setembro de 2022 e setembro de 2023 o número total de funcionários ativos apresentou uma redução de 28,57%.

## **9. ENDIVIDAMENTO 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.

Com o intuito de promover melhoria no nível informacional e maior fidedignidade das informações contábil-financeiras. A empresa recuperanda realizou algumas retificações no reconhecimento e mensuração dos atos e fatos contábeis apresentados à esta Administradora Judicial, durante a prestação de contas mensal. Por meio de notas explicativas a recuperanda enfatizou que a prestação de contas realizada do início da Recuperação Judicial até o mês de agosto de 2023, consistia em reconhecimento de receitas nas datas de seu recebimento, e das despesas nas datas em que eram efetuados os pagamentos. Em síntese, a prestação de contas durante este período era realizada apenas em forma de livro caixa rudimentar, em que, tem previsão legal para os produtores rurais pessoas físicas, no Art. 3º da Lei 8.023/1990.

Por solicitação da Administradora Judicial, realizaram alterações na forma de prestação de contas, quais sejam na forma de reconhecimento dos valores dos estoques de café produzidos, na forma de apuração do custo do café, nos valores do imobilizado, depreciações e amortizações e no reconhecimento dos débitos da Recuperação Judicial. Adicionalmente, realizaram a exclusão de algumas contas a receber (Duplicatas a Receber) e contas a pagar (Fornecedores e Adiantamentos de Clientes) pois, não encontraram quaisquer documentos que lastreiem os valores a receber, e os valores a pagar foram concentrados nos Créditos em recuperação judicial baseando-se no “Quadro Geral de Credores”, juntado ao processo de recuperação judicial, ID nº 3156876460.

A fim de identificar as alterações patrimoniais da empresa recuperanda após as alterações realizadas, foi realizada uma análise temporal entre as demonstrações contábeis do mês de setembro de 2023 com o mês anterior. Haja vista que para garantir a comparabilidade, as demonstrações correspondentes ao mês de agosto também foram retificadas.

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

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

**Tabela 5 - Balanço Patrimonial - Ativo**

ATIVO	ago. 2023	set. 2023	AV	AH ago.-set.	Varição
<b>ATIVO</b>	<b>60.022.517,83</b>	<b>59.215.295,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,34%</b>	
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.122.512,48</b>	<b>333.772,17</b>	<b>0,56%</b>	<b>-70,27%</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>42.910,32</b>	<b>13.232,01</b>	<b>0,02%</b>	<b>-69,16%</b>	
<b>CAIXA</b>	<b>11.369,19</b>	<b>11.369,19</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>BANCOS</b>	<b>31.541,13</b>	<b>1.862,82</b>	<b>0,00%</b>	<b>-94,09%</b>	
BANCO DAYCOVAL S/A	7,67	7,67	0,00%	0,00%	
BANCO INTER	31.533,46	1.855,15	0,00%	-94,12%	
<b>REALIZAVEL A CURTO PRAZO</b>	<b>1.079.602,16</b>	<b>320.540,16</b>	<b>0,54%</b>	<b>-70,31%</b>	
<b>ESTOQUES</b>	<b>680.759,00</b>	<b>221.918,71</b>	<b>0,37%</b>	<b>-67,40%</b>	
ESTOQUE DO CAFE EM DEPOSITO TERCEIROS	219.836,06	0,00	0,00%	0,00%	
ESTOQUE DE CAFE EM FORMACAO	460.922,94	221.918,71	0,37%	-51,85%	
<b>ADIANTAMENTO A FORNECEDORES</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>CLIENTES</b>	<b>965.415,01</b>	<b>93.621,45</b>	<b>0,16%</b>	<b>-90,30%</b>	
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>58.900.005,35</b>	<b>58.881.523,29</b>	<b>99,44%</b>	<b>-0,03%</b>	
<b>IMOBILIZADO TANGIVELIS</b>	<b>58.900.005,35</b>	<b>58.881.523,29</b>	<b>99,44%</b>	<b>-0,03%</b>	
<b>IMOVEIS EM OPERACAO</b>	<b>61.404.031,20</b>	<b>61.404.031,20</b>	<b>103,70%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>IMOVEIS RURAIS</b>	<b>40.112.828,00</b>	<b>40.112.828,00</b>	<b>67,74%</b>	<b>0,00%</b>	
MAQUINAS E IMPLEMENTOS AGRICOLAS	9.264.000,00	9.314.000,00	15,73%	0,54%	
VEICULOS AUTOMOTORES	606.000,00	606.000,00	1,02%	0,00%	
CONSTRUCOES, INST. E BENF. EM IMOVEIS RURAIS	11.421.203,20	11.421.203,20	19,29%	0,00%	
<b>OUTROS BENS</b>	<b>812.348,97</b>	<b>812.348,97</b>	<b>1,37%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>IMOVEIS URBANOS</b>	<b>169.828,00</b>	<b>169.828,00</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,00%</b>	
CONST. E BENF. EM IMOVEIS URBANOS	642.520,97	642.520,97	1,09%	0,00%	
<b>(-)DEPRECIACAO, AMORTIZACAO E EXAUSTAO</b>	<b>3.316.374,82</b>	<b>3.384.856,88</b>	<b>5,72%</b>	<b>2,06%</b>	
(-)MAQUINAS E IMPLEMENTOS AGRICOLAS	370.010,26	407.953,85	0,69%	10,25%	
(-)VEICULOS AUTOMOTORES	32.320,00	36.360,00	0,06%	12,50%	
(-)CONSTRUCOES, INST. E BENF. EM IMOVEIS RURAIS	2.722.981,52	2.749.479,99	4,64%	0,97%	
(-)CONST. E BENF. EM IMOVEIS URBANOS	191.063,04	191.063,04	0,32%	0,00%	

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

PASSIVO	ago. 2023	set. 2023	AV	AH ago.-set.	Varição
<b>PASSIVO</b>	<b>61.255.520,34</b>	<b>60.289.419,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,58%</b>	
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.333.887,44</b>	<b>367.787,04</b>	<b>0,61%</b>	<b>-72,43%</b>	
FINANCIAMENTOS A CURTO PRAZO	980.750,00	8.460,00	0,01%	-99,14%	
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUICOES A RECOLHER	24.038,46	24.259,51	0,04%	0,92%	
SALARIOS A PAGAR	8.720,32	14.176,08	0,02%	62,56%	
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	320.378,66	320.891,45	0,53%	0,16%	
<b>PASSIVO NAO CIRCULANTE</b>	<b>59.921.632,90</b>	<b>59.921.632,90</b>	<b>99,39%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>	<b>59.921.632,90</b>	<b>59.921.632,90</b>	<b>99,39%</b>	<b>0,00%</b>	
CLASSE II - CREDORES COM GARANTIA REAL	21.685.913,54	21.685.913,54	35,97%	0,00%	
CLASSE III - CREDORES QUIROGRAFARIOS	37.371.202,64	37.371.202,64	61,99%	0,00%	
CLASSE IV - CREDORES MICRO E PEQUENAS EMPRESAS	408.081,88	408.081,88	0,68%	0,00%	
<b>DEBITOS COM TRIBUTOS FEDERAIS</b>	<b>456.434,84</b>	<b>456.434,84</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,00%</b>	
<b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>	<b>-1.233.002,51</b>	<b>-1.074.124,48</b>		<b>12,89%</b>	
LUCROS ACUMULADOS	9.992.036,77	10.150.914,80		-1,59%	
PREJUIZO DO EXERCICIO	-9.818.729,51	-9.818.729,51		0,00%	
AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	-1.406.309,77	-1.406.309,77		0,00%	
<b>PASSIVO + PATRIMONIO LIQUIDO</b>	<b>60.022.517,83</b>	<b>59.215.295,46</b>		<b>-1,34%</b>	

## 10.2 CONSIDERAÇÕES SOBRE AS VARIAÇÕES DOS SALDOS PATRIMONIAIS

• **Composição do Ativo:** Comparando os saldos de setembro de 2023 com o mês anterior é possível constatar que houve uma variação negativa de 1,34% no valor total do Ativo. Ao término do referido mês o montante total de Ativos foi de R\$59.215.295,46. Em relação à composição de liquidez, 0,56% dos ativos estão alocados no Ativo Circulante, enquanto a maior parte dos bens e direitos estão no Ativo não circulante, cerca de 99,44% do Ativo Total.



• **Disponibilidades:** O saldo da conta de disponibilidades ao final do mês de setembro foi de R\$13.232,01, 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\$1.855,15 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 69,16% no saldo da conta de caixa e equivalente de caixa (disponibilidades).

• **Imobilizado:** Ao término do mês de setembro, o saldo da conta de ativo imobilizado foi de R\$58.881.523,29, apresentando uma variação negativa de 0,03% em relação ao mês anterior. Tal variação foi ocasionada pela conta redutora de depreciação, amortização e exaustão de imóveis em operação. O imobilizado é composto pelas rubricas de “Imóveis em operação” e “Outros bens”, a subconta de maior representatividade foi a de Imóveis rurais que representa cerca de 67,74% do Ativo total. Dentre as subcontas que compõem o imobilizado, a conta de Máquinas e implementos agrícolas foi a única que apresentou variação, aumento de 0,54% em comparação com o mês de agosto.

Por meio da nota explicativa de número 3, a recuperanda evidenciou os ajustes realizados no reconhecimento e mensuração das rubricas que compõe o ativo imobilizado, quais sejam:

“NOTA 3 – IMOBILIZADO.

3.1 – IMOVEIS RURAIS: Os saldos foram atualizados pelo valor de mercado da terra nua, embasado em laudo de avaliação elaborado pela empresa SETAPE em novembro de 2022. A terra Nua não é depreciada uma vez que não há redução da sua capacidade produtiva.

3.2 – MÁQUINAS E IMPLEMENTOS AGRÍCOLAS: Os saldos foram atualizados pelo valor de mercado, embasado em laudo de avaliação elaborado em novembro de 2022. A Depreciação é realizada pelo método linear, tomando o valor de avaliação deduzido do saldo remanescente, cuja vida útil em média é estimada em 13 anos, portanto a taxa de depreciação de 7,69% ao ano.

3.3 – VEÍCULOS AUTOMOTORES: Os saldos foram atualizados pelo valor de mercado, embasado em laudo de avaliação elaborado em novembro de 2022. A depreciação é realizada pelo método linear, tomando o valor de avaliação deduzido do saldo remanescente, cuja vida útil em média é estimada em 10 anos, portanto a taxa de depreciação de 10% ao ano.

3.4 – CONSTRUÇÕES, INSTALAÇÕES E BENFEITORIAS EM IMÓVEIS RURAL: Os saldos foram atualizados pelo valor de mercado da terra nua, embasado em laudo de avaliação elaborado pela empresa SETAPE em novembro de 2022. O laudo de avaliação estimou a vida útil destes bens e também estimou a vida útil remanescente. A depreciação é calculada tomando-se como base o valor de avaliação e a taxa aplicada depende a vida útil destes bens. Não foram considerados valores remanescentes uma vez que este tipo de bem quando chega ao fim a sua vida útil não tem mercado para venda.

3.5 – IMOVEIS URBANOS: Os saldos foram atualizados pelo valor de mercado do bem imóvel, embasado em laudo de avaliação elaborado pela empresa SETAPE em novembro de 2022. A terra Nua não é depreciada uma vez que não há redução da sua capacidade produtiva.

3.4 – CONSTRUÇÕES E BENFEITORIAS EM IMÓVEIS URBANOS: Os saldos foram atualizados pelo valor de mercado da terra nua, embasado em laudo de avaliação elaborado pela empresa SETAPE em novembro de 2022. O laudo de avaliação estimou a vida útil destes bens e também estimou a vida útil remanescente. A depreciação é calculada tomando-se como base o valor de avaliação e a taxa aplicada depende a vida útil destes bens. Não foram considerados valores remanescentes uma vez que este tipo de bem quando chega ao fim a sua vida útil não tem mercado para venda.

OBSERVAÇÃO: Todos os valores de ajustes da Nota 3, foram realizadas em contrapartida da conta “Ajuste de Exercícios Anteriores”, com a finalidade de não influir em resultados apuradas a partir do mês de setembro de 2023. ”

•**Cientes:** Ao término do mês de setembro a rubrica de clientes representou 0,16% do valor total dos ativos. Em comparação com mês anterior, apresentou variação negativa de 90,30%, atingindo o montante de 93.621,45. Por meio da nota explicativa de número 2 a recuperanda evidenciou que o saldo da conta “Duplicatas a Receber” foi baixado em contrapartida da conta “Ajuste de Exercícios Anteriores”, pois, não foram identificados quaisquer documentos que comprovem estes créditos.

• **Composição do Passivo:** Ao analisar a evolução da composição do passivo entre agosto e setembro de 2023, é possível verificar que o valor total do passivo apresentou variação negativa de 1,58%, atingindo o montante de R\$58.881.523,29. A conta de financiamentos a curto prazo foi a que apresentou variação percentual mais significativa, redução de 99,14% seguida da rubrica de salários e encargos a pagar com variação positiva de 62,56%. Ademais, observa-se que a maior parte das obrigações foram contabilizadas no passivo não circulante em rubrica correspondente aos créditos em recuperação judicial, cerca de 99,39%. Enquanto apenas 0,61% das obrigações estão alocadas no passivo circulante, ao qual 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 12,89% entre agosto e setembro de 2023. Tal variação foi acarretada pelo resultado positivo, lucro líquido na ordem de R\$158.878,03, contabilizado durante o mês de setembro. Dessa forma, o Patrimônio Líquido que apresentava saldo de R\$-1.233.002,51 em agosto, registrou saldo de R\$-1.074.124,48 ao término do mês de setembro. Além das rubricas de lucros acumulados e prejuízos do exercício, compõe o Patrimônio Líquido da recuperanda a conta de Ajustes de Exercícios Anteriores debitada em R\$1.406.309,77, em lançamento correspondente aos ajustes realizados a partir do mês de agosto.

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

DRE	ago. 2023	set. 2023	AV	AH ago.-set.	Variação
<b>RECEITA BRUTA OPERACIONAL</b>	<b>1.177.282,01</b>	<b>1.580.723,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>34,27%</b>	
<b>RECEITA LIQUIDA OPERACIONAL</b>	<b>1.166.198,18</b>	<b>1.580.243,88</b>	<b>99,97%</b>	<b>35,50%</b>	
Venda de Implementos Agrícolas	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
Vendas de café e prestação serviços	1.166.198,18	1.580.243,88	99,97%	35,50%	
<b>(-) CUSTOS OPERACIONAIS</b>	<b>-239.967,44</b>	<b>-458.840,29</b>	<b>-29,03%</b>	<b>91,21%</b>	
<b>(=) LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>926.230,74</b>	<b>1.121.403,59</b>	<b>70,94%</b>	<b>21,07%</b>	
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>-653.089,88</b>	<b>-969.724,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>48,48%</b>	
(-) DESPESA COM PESSOAL	-80.250,18	-74.924,41	7,73%	-6,64%	
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-543.405,52	-121.801,84	12,56%	-77,59%	
(-) DESPESAS TRIBUTARIAS	0,00	-483,49	0,05%	-	
(-) DESPESAS GERAIS	-29.434,18	-772.514,83	79,66%	2524,55%	
<b>(-) DESPESAS FINANCEIRAS</b>	<b>-16,96</b>	<b>-16.108,68</b>	<b>1,66%</b>	<b>94880,42%</b>	
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>273.123,90</b>	<b>135.570,34</b>	<b>-</b>	<b>-50,36%</b>	
<b>RESULTADO NAO OPERACIONAL</b>	<b>0,00</b>	<b>23.307,69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>(=) RESULTADO DO EXERCICIO</b>	<b>273.123,90</b>	<b>158.878,03</b>	<b>-</b>	<b>-41,83%</b>	

### 10.3 CONSIDERAÇÕES SOBRE A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

Através da nota explicativa de número 1, a recuperanda apresentou os ajustes efetuados nas contas de resultado, quais sejam: Criação da conta de “Estoque de café em formação”, com a finalidade de apurar o custo do café produzido nas propriedades. Nesta conta foram transferidos todos os saldos acumulados até o dia 31/05/2023 das seguintes contas de resultado:

- 4.1.01.001.0001 ESTOQUE INICIAL;

- 4.1.01.001.0002M COMPRAS DE INSUMOS;
- 4.1.01.001.0003 MANUTENCAO E CONserto MAQUINAS E EQUIPAMENTOS;
- 4.1.01.001.0005EPMANUTENCAO E REPARO DE VEICULOS;
- 4.1.01.001.0006 COMBUSTIVEIS E LUBRIFICANTES; -4.1.01.001.0007DEOUTROS CUSTOS DE MERCADORIAS;
- 4.1.01.001.9999 ( - ) ESTOQUE FINAL.

Em sequência, os saldos do período de 01/06/2023 até 31/08/2023 das contas relacionadas acima, foram mantidos em contas de resultado, porém foram transferidos para contas inseridas no grupo Despesas Operacionais. Para apurar e reconhecer os custos do café vendido, foram utilizados o saldo da Conta “Estoque de café em Formação” dividido pela estimativa da produção de café para o ano de 2023. Os custos do café vendido apurado nos meses de junho/2023 até agosto/2023, foram baixados da conta “Estoque de café em formação” tendo como contrapartida da conta “Ajuste de Exercícios Anteriores”, com a finalidade de não influir em resultados apuradas a partir do mês de setembro de 2023.

Destaca-se que durante o mês de setembro de 2023 a recuperanda registrou lucro na ordem de R\$158.878,03. 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\$1.580.243,88 em receitas líquidas, em que foi possível a checagem dos valores por meio das notas fiscais. Os custos operacionais apresentaram aumento em comparação ao mês anterior, variação positiva de 91,21%, atingindo o valor de R\$458.840,29. As despesas operacionais também apresentaram aumento, de 70,94%, totalizando R\$1.121.403,59. Além disso, registrou resultado não operacional de 23.307,69 proveniente ao reconhecimento da venda de implementos agrícolas.

Cabe frisar que ao comparar períodos distintos, agosto e setembro 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 8 apresenta o resumo mensal das operações realizadas no mês de setembro de 2023, incluindo a classificação dos tipos de entradas e saídas ocorridas nesse período.

**Tabela 8 – Movimentações de caixa e equivalente de caixa**

MOVIMENTAÇÕES DE CAIXA / EQUIVALENTE DE CAIXA	setembro/2023
DESCRIÇÃO	R\$
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>42.910,32</b>
<b>ENTRADAS</b>	
FATURAS A RECEBER	289.066,66
OUTROS EMPRÉSTIMOS	35.000,00
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>	<b>324.066,66</b>
<b>SAÍDAS</b>	
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES	41.851,84
CONSERVAÇÃO E MANUTENÇÃO DE VEÍCULOS	13.760,72
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	600,00
DESPESAS DIVERSAS	2.751,90
ENERGIA ELÉTRICA	3.868,28
FGTS	2.300,03
FORNECEDORES NACIONAIS	35.000,00
FRETES E CARRETOS	4.475,00
HONORÁRIOS ADMINISTRADOR JUDICIAL	80.000,00
INSS	6.094,93
IRRF S/ SALÁRIOS	298,81
ITR	483,49
JUROS PASSIVOS	44,69
LANCHES E REFEIÇÕES	1.975,85
MANUTENÇÃO E CONS. MÁQUINAS E IMPLEMENTOS AGRÍCOLAS	23.366,29
MANUTENÇÃO E CONS. DE INSTALAÇÕES E CONSTRUÇÕES	3.719,00
OUTROS EMPRÉSTIMOS	35.000,00
REMUNERAÇÃO DIRETORIA	45.771,86
REMUNERAÇÕES A PAGAR	14.448,72
SERVIÇOS PRESTADOS POR PESSOA FÍSICA	36.523,30
TELEFONE	1.410,26
<b>TOTAL DE SAÍDAS</b>	<b>353.744,97</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>13.232,01</b>

## 11. DESEMPENHO

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

Tabela 9 - projeção de fluxo de caixa

	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
<b>FATURAMENTO PREVISTO - LVD</b>		<b>-89.019,81</b>	<b>1.065.850,99</b>	<b>5.671.321,79</b>	<b>5.388.274,59</b>	<b>3.769.002,00</b>	<b>3.559.576,12</b>	<b>3.363.769,37</b>	<b>3.173.302,62</b>	<b>2.903.411,06</b>	<b>2.793.62,91</b>	<b>2.599.146,16</b>	<b>2.408.939,40</b>	<b>2.193.732,05</b>
<b>RECEITAS BRUTAS PROJETADAS</b>	<b>407.160,00</b>	<b>3.068.000,00</b>	<b>4.088.000,00</b>	<b>2.840.000,00</b>	<b>688.340,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.860.340,00</b>
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>	<b>956.040,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>956.040,61</b>
INADIMPLÊNCIA	956.040,61													956.040,61
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>-548.880,61</b>	<b>3.068.000,00</b>	<b>4.088.000,00</b>	<b>2.840.000,00</b>	<b>688.340,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.904.299,39</b>
<b>CUSTOS VARIÁVEIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.218.404,00</b>	<b>1.869.585,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.087.989,18</b>
<b>DESPESA COM VENDAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	1.218.404,00	1.003.121,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.221.525,50
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>	<b>-548.880,61</b>	<b>3.068.000,00</b>	<b>4.088.000,00</b>	<b>821.596,00</b>	<b>-1.189.245,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.816.310,21</b>
<b>CUSTOS FIXOS</b>	<b>318.139,20</b>	<b>335.129,20</b>	<b>274.529,20</b>	<b>1.304.643,20</b>	<b>229.146,53</b>	<b>210.306,75</b>	<b>195.806,75</b>	<b>198.306,75</b>	<b>189.970,75</b>	<b>190.858,95</b>	<b>194.206,75</b>	<b>198.206,75</b>	<b>215.206,75</b>	<b>4.029.737,56</b>
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>114.494,00</b>	<b>124.134,00</b>	<b>73.534,00</b>	<b>73.534,00</b>	<b>92.500,00</b>	<b>84.834,00</b>	<b>63.534,00</b>	<b>64.834,00</b>	<b>63.534,00</b>	<b>63.534,00</b>	<b>67.534,00</b>	<b>63.534,00</b>	<b>63.534,00</b>	<b>1.011.536,00</b>
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	10.000,00	10.000,00	10.000,00	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 ADMISSÃO/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 9 - 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	1.680,00	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	307.920,00
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	16.222,96
TELEFONES MÓVEIS	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	1.080,00	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	2.582,96
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	0,000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	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 10 apresenta o comparativo entre a projeção de faturamento da Safra de 2023, laudo agrônomo Id 9806205251, e os valores realizados.

**Tabela 10** – Faturamento previsto v.s. Realizado

Previsto	mai. 2023	jun.2023	jul.2023	ago.2023	set.2023
FATURAMENTO CAFÉ - PREVISTO	0,00	0,00	3.060.000,00	4.080.000,00	680.340,00
QUANTIDADES DE SACAS	0,00	0,00	3.000	4.000	667
PREÇO MÉDIO DE VENDA (SACA)			1.020,00	1.020,00	1.020,00
Realizado	mai. 2023	jun.2023	jul.2023	ago.2023	set.2023
FATURAMENTO CAFÉ - PREVISTO	0,00	0,00	1.665.199,53	1.166.198,18	1.595.923,89
QUANTIDADES DE SACAS	0	0	1.558	905	1.250,00
PREÇO MÉDIO DE VENDA (SACA)	0,00	0,00	1.068,81	1.288,62	1.276,74
<b>Δ % VARIAÇÃO FATURAMENTO</b>	0%	0%	-45,58%	-71,42%	+134,58%

### 11.3 ANÁLISE DO DESEMPENHO OPERACIONAL

A Tabela 11 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 agosto e setembro de 2023.

**Tabela 11-** Receita líquida x Custos operacionais

Descrição	ago.2023	set.2023	AH (ago.-set.)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	1.166.198,18	1.580.243,88	35,50%
<b>CUSTOS OPERACIONAIS</b>	239.967,44	458.840,29	91,21%
<b>CUSTOS OPERACIONAIS/ RECEITA LÍQUIDA</b>	20,58%	29,04%	41,11%

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

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



#### 11.4 CONSIDERAÇÕES SOBRE O DESEMPENHO OPERACIONAL

Conforme consta no Gráfico 3 e Tabela 11, é possível verificar que em setembro de 2023 o Grupo Gimenez registrou receita operacional proveniente da venda de sacas de café no valor de R\$1.580.243,88, representando um aumento de 35,50% em relação ao mês anterior. Enquanto os custos operacionais abarcaram o montante de R\$458.840,29, o que representa um aumento de 91,21% em relação ao mês de agosto.

É possível verificar que a recuperanda apresentou lucro operacional durante os meses de agosto e setembro 2023, possível graças a obtenção de receitas provenientes comercialização da safra de 2023. 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. Ao analisar a Tabela 10 que compara o faturamento previsto

com o realizado, observa-se que o faturamento realizado nos meses de julho e agosto foi inferior ao previsto através do laudo agrônômico apresentado em maio de 2023. Contudo, o faturamento realizado em setembro foi superior ao previsto, em 134,58%.

## 11.5 INDICADORES DE DESEMPENHO

**Tabela 12-** Indicadores de desempenho

Liquidez		Setembro/2023	INDICAÇÃO
Geral	$\frac{\text{AT CIRC} + \text{REAL L PRAZO}}{\text{PAS.CIRC} + \text{E.L.P.}}$	0,98	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	$\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}$	0,91	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	$\frac{\text{ATIVO CIRC (-) JESTOQUE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}$	0,30	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		Setembro/2023	INDICAÇÃO
Total	$\frac{\text{PASS CIRC} + \text{EX LP}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$	-56,13	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	$\frac{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$	-0,34	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	$\frac{\text{EX. L PRAZO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$	-55,79	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		Setembro/2023	INDICAÇÃO
Bruta	$\frac{\text{LUCRO BRUTO}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$	0,71	Medir o retorno sobre a operação (base o lucro bruto) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Operacional	$\frac{\text{LUCRO OPERACIONAL}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$	0,09	Medir o retorno sobre a operação (base o lucro operacional) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.
Líquida	$\frac{\text{LUCRO LÍQUIDO}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$	0,10	Medir o retorno sobre a operação (base o lucro líquido) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa.

## 12. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Durante a elaboração das demonstrações contábil-financeiras correspondentes ao mês de setembro de 2023 a recuperanda realizou algumas retificações no reconhecimento e mensuração dos atos e fatos contábeis apresentados à esta Administradora Judicial. Por meio de notas explicativas evidenciou os ajustes realizados, quais sejam no reconhecimento dos valores dos estoques de café produzidos, na forma de apuração do custo do café, nos valores do imobilizado, depreciações e amortizações e no reconhecimento dos débitos da Recuperação Judicial. Adicionalmente realizou a exclusão de algumas contas a receber (Duplicatas a Receber) e contas a pagar (Fornecedores e Adiantamentos de Clientes) pois, não foram identificados quaisquer documentos que lastreiem os valores a receber, e os valores a pagar foram apropriados à conta de Credores da recuperação judicial. Os ajustes foram realizados a partir do mês de agosto de 2023, a fim de possibilitar a comparabilidade das alterações patrimoniais ocorridas no mês de setembro.

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 setembro de 2023 a empresa apresentou lucro na ordem de R\$158.878,03.

Entre os meses de agosto e setembro de 2023 a empresa recuperanda não apresentou alterações patrimoniais significativas, no que tange a composição total do Ativo houve uma variação negativa de 1,34%. Enquanto o valor total do Passivo reduziu em 1,58%. A proporção de liquidez do grupo de Ativo esteve majoritariamente concentrada em Ativos não circulantes, 99,44% do total de ativos. Enquanto os passivos não circulantes representaram 88,03% do total de passivos.

No que tange às fontes de receita, o grupo recuperando registrou o ingresso de R\$1.580.243,88 em receita operacional líquida proveniente da venda de sacas de café. Os dispêndios financeiros incorridos no mês abarcaram o valor de R\$1.428.564,86. Diferentemente do ocorrido nos

meses de julho e agosto, ao comparar o faturamento realizado no mês de setembro com a projeção de faturamento da Safra de 2023, Id 9806205251, o valor faturado no mês foi superior ao previsto em 134,58%.

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 25 de outubro de 2023, correspondentes aos eventos contabilizados no mês de setembro 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, 01 de novembro 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)

