

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Outubro 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 | 17 |
| 10.4 | FLUXO DAS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS | 19 |
| 11. | DESEMPENHO | 20 |
| 11.1 | PROJEÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - SAFRA 2023/2024 | 20 |
| 11.2 | FLUXO DE CAIXA PREVISTO v.s. REALIZADO - SAFRA 2023 | 22 |

| | | |
|------|--|----|
| 11.3 | ANÁLISE DO DESEMPENHO OPERACIONAL | 22 |
| 11.4 | CONSIDERAÇÕES SOBRE O DESEMPENHO OPERACIONAL | 24 |
| 11.5 | INDICADORES DE DESEMPENHO | 26 |
| 12. | CONSIDERAÇÕES FINAIS | 27 |

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.

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 Hawai | | Cícero | não | 50 | 13% | Arrendada | 500 | Plantio de café |
| Total | | | | 392 | 100% | | | |

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 31/10/2023. Nessa referida data, a empresa apresentou como valor total de estoque o montante de R\$307.411,22. O saldo corresponde à rubrica de estoque em formação foi de R\$180.137,72 e o estoque de café em depósito de terceiros foi de R\$127.273,50. 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 |
| 05/10/2023 | 40.973.735 | 24.540 | 5,186369 | 127.273,50 | | | | 24.540 | 5,186369 | 127.273,50 |

6. PRINCIPAIS CLIENTES

Durante o mês de outubro de 2023 as fontes de Receita Operacional da recuperanda foram provenientes da venda de grãos de café. O principal cliente no referido mês foi a empresa Londe e Ribeiro Agronegócios LTDA, cliente responsável por 100% das vendas realizadas no mês, que alcançaram o montante de R\$249.490,00.

7. PRINCIPAIS FORNECEDORES

Tabela 3 – Principais fornecedores

| FORNECEDORES |
|--|
| COOXUPE LTDA |
| BARBOSA E FERREIRA SERVIÇOS AGRÍCOLAS LTDA |
| MONTEPETRO DERIVADOS DE PETRÓLEO LTDA |
| CASA DE PEÇAS SÃO DOMINGOS LTDA |
| TRATOPEL TRATORES E PEÇAS LTDA |

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

8. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

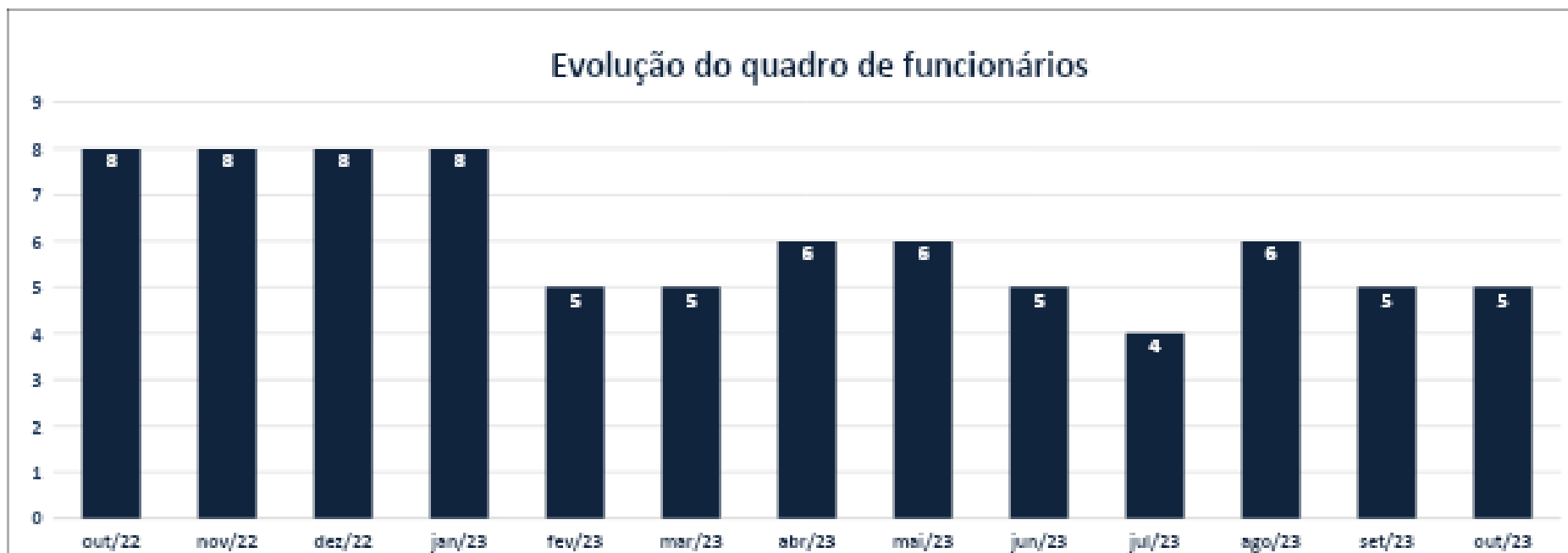
A Tabela 4, apresenta a evolução do quadro funcional das recuperandas durante os últimos doze meses.

Tabela 4 – Evolução do quadro de colaboradores

| Mês de Referência | out/22 | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 | jul/23 | ago/23 | set/23 | out/23 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ativos | 8 | 8 | 8 | 8 | 5 | 5 | 6 | 6 | 5 | 4 | 6 | 5 | 5 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Desligados | 1 | 0 | 0 | 0 | 3 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Admitidos | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 2 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 |

Gráfico 1 – Evolução do quadro de colaboradores



No comparativo com o mês de setembro, em outubro de 2023 o número de funcionários ativos permaneceu inalterado com cinco funcionários atuando no setor produtivo.

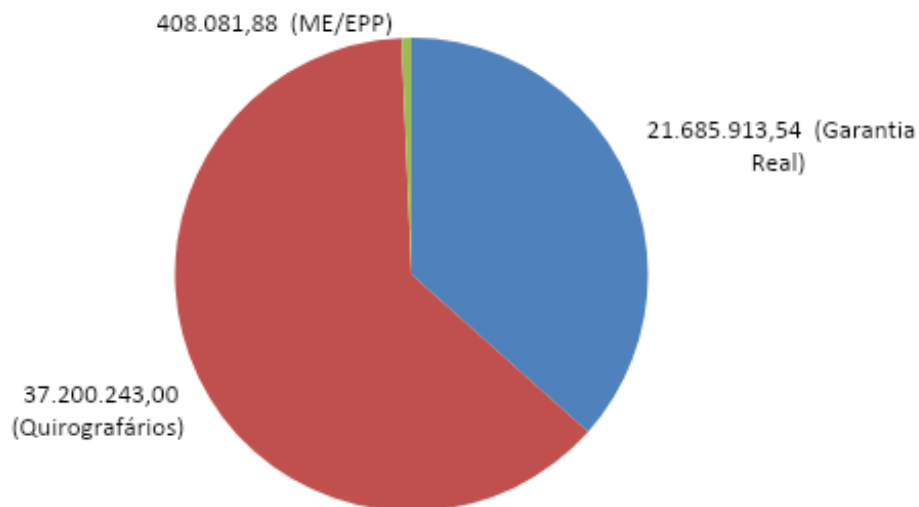
Em relação aos demais meses anteriores, ao analisar o gráfico 1, é possível constatar que o quadro de funcionários da recuperanda se manteve estável durante o último trimestre de 2022, teve queda expressiva durante o mês de fevereiro e se manteve relativamente estável entre fevereiro e outubro de 2023, apresentando apenas variações unitárias. Entre outubro de 2022 e outubro de 2023 o número total de funcionários ativos apresentou uma redução de 37,50%.

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 a 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) e a apropriação dos Créditos em recuperação judicial baseando-se no “Quadro Geral de Credores”, juntado ao processo de recuperação judicial, ID nº 3156876460.

A seguir serão apresentadas as análises das informações contábil-financeiras do Grupo Gimenez e suas principais alterações no mês de outubro 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 | out. 2023 | AV | AH set.-out. | Varição |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|-----------------|---------|
| ATIVO | 60.022.517,83 | 59.215.295,46 | 59.257.150,86 | 100,00% | 0,07% | |
| ATIVO CIRCULANTE | 1.122.512,48 | 333.772,17 | 455.452,58 | 0,77% | 36,46% | |
| DISPONIBILIDADES | 42.910,32 | 13.232,01 | 49.419,91 | 0,08% | 273,49% | |
| CAIXA | 11.369,19 | 11.369,19 | 11.369,19 | 0,02% | 0,00% | |
| BANCOS | 31.541,13 | 1.862,82 | 38.050,72 | 0,06% | 1942,64% | |
| BANCO DAYCOVAL S/A | 7,67 | 7,67 | 7,67 | 0,00% | 0,00% | |
| BANCO INTER | 31.533,46 | 1.855,15 | 38.043,05 | 0,06% | 1950,67% | |
| REALIZAVEL A CURTO PRAZO | 1.079.602,16 | 320.540,16 | 406.032,67 | 0,69% | 26,67% | |
| ESTOQUES | 680.759,00 | 221.918,71 | 307.411,22 | 0,52% | 38,52% | |
| ESTOQUE DO CAFE PRODUZIDO | 219.836,06 | 0,00 | 127.273,50 | 0,21% | - | |
| ESTOQUE DE CAFE EM FORMAÇÃO | 460.922,94 | 221.918,71 | 180.137,72 | 0,30% | -18,83% | |
| ADIANTAMENTO A FORNECEDORES | 5.000,00 | 5.000,00 | 5.000,00 | 0,01% | 0,00% | |
| CLIENTES | 965.415,01 | 93.621,45 | 93.621,45 | 0,16% | 0,00% | |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 58.900.005,35 | 58.881.523,29 | 58.801.698,28 | 99,23% | -0,14% | |
| IMOBILIZADO TANGÍVEIS | 58.900.005,35 | 58.881.523,29 | 58.801.698,28 | 99,23% | -0,14% | |
| IMOVEIS EM OPERAÇÃO | 61.404.031,20 | 61.404.031,20 | 61.454.031,20 | 103,71% | 0,08% | |
| IMOVEIS RURAIS | 40.112.828,00 | 40.112.828,00 | 40.112.828,00 | 67,69% | 0,00% | |
| MAQUINAS E IMPLEMENTOS AGRICOLAS | 9.264.000,00 | 9.314.000,00 | 9.314.000,00 | 15,72% | 0,00% | |
| VEICULOS AUTOMOTORES | 606.000,00 | 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 | 11.421.203,20 | 19,27% | 0,00% | |
| OUTROS BENS | 812.348,97 | 812.348,97 | 812.348,97 | 1,37% | 0,00% | |
| IMOVEIS URBANOS | 169.828,00 | 169.828,00 | 169.828,00 | 0,29% | 0,00% | |
| CONST. E BENF. EM IMOVEIS URBANOS | 642.520,97 | 642.520,97 | 642.520,97 | 1,08% | 0,00% | |
| (-)DEPRECIACAO, AMORTIZACAO E EXAUSTAO | 3.316.374,82 | 3.384.856,88 | 3.464.681,89 | 5,85% | 2,36% | |
| (-)MAQUINAS E IMPLBENTOS AGRICOLAS | 370.010,26 | 407.953,85 | 457.240,39 | 0,77% | 12,08% | |
| (-)VEICULOS AUTOMOTORES | 32.320,00 | 36.360,00 | 40.400,00 | 0,07% | 11,11% | |
| (-)CONSTRUCOES, INST. E BENF. EM IMOVEIS RURAIS | 2.722.981,52 | 2.749.479,99 | 2.775.978,46 | 4,68% | 0,96% | |
| (-)CONST. E BENF. EM IMOVEIS URBANOS | 191.063,04 | 191.063,04 | 191.063,04 | 0,32% | 0,00% | |

Tabela 6 - Balanço Patrimonial – Passivo e Patrimônio Líquido

| PASSIVO | ago. 2023 | set. 2023 | out. 2023 | AV | AH set.-out. | Varição |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|-----------------|---------|
| PASSIVO | 61.255.520,34 | 60.289.419,94 | 60.394.660,56 | 100,00% | 0,17% | |
| PASSIVO CIRCULANTE | 1.333.887,44 | 367.787,04 | 473.027,66 | 0,78% | 28,61% | |
| FINANCIAMENTOS A CURTO PRAZO | 980.750,00 | 8.460,00 | 8.460,00 | 0,01% | 0,00% | |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUICOES A RECOLHER | 24.038,46 | 24.259,51 | 24.489,07 | 0,04% | 0,95% | |
| SALARIOS A PAGAR | 8.720,32 | 14.176,08 | 13.005,21 | 0,02% | -8,26% | |
| ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR | 320.378,66 | 320.891,45 | 327.073,38 | 0,54% | 1,93% | |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 59.921.632,90 | 59.921.632,90 | 59.921.632,90 | 99,22% | 0,00% | |
| CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL | 59.921.632,90 | 59.921.632,90 | 59.921.632,90 | 99,22% | 0,00% | |
| CLASSE II - CREDORES COM GARANTIA REAL | 21.685.913,54 | 21.685.913,54 | 21.685.913,54 | 35,91% | 0,00% | |
| CLASSE III - CREDORES QUIROGRAFARIOS | 37.371.202,64 | 37.371.202,64 | 37.371.202,64 | 61,88% | 0,00% | |
| CLASSE IV - CREDORES MICRO E PEQUENAS EMPRESAS | 408.081,88 | 408.081,88 | 408.081,88 | 0,68% | 0,00% | |
| DEBITOS COM TRIBUTOS FEDERAIS | 456.434,84 | 456.434,84 | 456.434,84 | 0,76% | 0,00% | |
| PATRIMONIO LIQUIDO | -1.233.002,51 | -1.074.124,48 | -1.137.509,70 | | -5,90% | |
| LUCROS ACUMULADOS | 9.992.036,77 | 10.150.914,80 | 10.087.529,58 | | 0,62% | |
| PREJUZO DO EXERCICIO | -9.818.729,51 | -9.818.729,51 | -9.818.729,51 | | 0,00% | |
| AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES | -1.406.309,77 | -1.406.309,77 | -1.406.309,77 | | 0,00% | |
| PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 60.022.517,83 | 59.215.295,46 | 59.257.150,86 | | 0,07% | |

10.2 CONSIDERAÇÕES SOBRE AS VARIAÇÕES DOS SALDOS PATRIMONIAIS

• **Composição do Ativo:** Comparando os saldos de outubro de 2023 com o mês anterior é possível constatar que houve uma discreta variação positiva de 0,07% no valor total do Ativo. Ao término do referido mês o montante total de Ativos foi de R\$59.257.150,86. Em relação à composição de liquidez, 0,77% dos ativos estão alocados no Ativo Circulante, enquanto a maior parte dos bens e direitos estão no Ativo não circulante, cerca de 99,23% do Ativo Total. As contas de Adiantamento de fornecedores e Clientes permaneceram inalteradas.

• **Disponibilidades:** O saldo da conta de disponibilidades ao final do mês de outubro foi de R\$49.419,91, 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\$38.043,05 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 um aumento de 273,49% no saldo da conta de caixa e equivalente de caixa (disponibilidades).

• **Imobilizado:** Ao término do mês de outubro, o saldo da conta de ativo imobilizado foi de R\$58.801.698,28, apresentando uma variação negativa de 0,14% 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 67,69% do Ativo total.

• **Composição do Passivo:** Ao analisar a evolução da composição do passivo entre setembro e outubro de 2023, é possível verificar que o valor total do passivo apresentou variação positiva de 0,17%, atingindo o montante de R\$60.394.660,56. A conta de salários a pagar foi a que apresentou variação percentual mais significativa, redução de 8,26% seguida da rubrica de encargos sociais a pagar com variação positiva de 1,93%. 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 99,22%. Enquanto apenas 0,78% 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 redução de 5,90% entre setembro e outubro de 2023. Tal variação foi acarretada pelo resultado negativo, prejuízo na ordem de R\$63.385,22, contabilizado durante o mês de outubro. Dessa forma, o Patrimônio Líquido que apresentava saldo de R\$-1.074.124,48 em setembro, registrou saldo de R\$-1.137.509,70 ao término do mês de outubro. 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 | out. 2023 | AV | AH set.-out. | Varição |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|-----------------|---------|
| RECBTA BRUTA OPERACIONAL | 1.177.282,01 | 1.580.723,88 | 249.490,00 | 100,00% | -84,22% | |
| RECBTA LIQUIDA OPERACIONAL | 1.166.198,18 | 1.580.243,88 | 249.490,00 | 100,00% | -84,21% | |
| Venda de Implementos Agrícolas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 0,00% | |
| Vendas de café e prestação serviços | 1.166.198,18 | 1.580.243,88 | 249.490,00 | 100,00% | -84,21% | |
| (-) CUSTOS OPERACIONAIS | -239.967,44 | -458.840,29 | -94.645,21 | -37,94% | -79,37% | |
| (=) LUCRO BRUTO OPERACIONAL | 926.230,74 | 1.121.403,59 | 154.844,79 | 62,06% | -86,19% | |
| (-) DESPESAS OPERACIONAIS | -653.089,88 | -969.724,57 | -218.230,01 | 100,00% | -77,50% | |
| (-) DESPESA COM PESSOAL | -80.250,18 | -74.924,41 | -37.895,93 | 17,37% | -49,42% | |
| (-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS | -543.405,52 | -121.801,84 | -67.395,30 | 30,88% | -44,67% | |
| (-) DESPESAS TRIBUTARIAS | 0,00 | -483,49 | -305,23 | 0,14% | - | |
| (-) DESPESAS GERAIS | -29.434,18 | -772.514,83 | -112.633,55 | 51,61% | -85,42% | |
| (-) DESPESAS FINANCEIRAS | -16,96 | -16.108,68 | -16.108,68 | 7,38% | 0,00% | |
| (=) RESULTADO OPERACIONAL | 273.123,90 | 135.570,34 | -63.385,22 | - | -146,75% | |
| RESULTADO NAO OPERACIONAL | 0,00 | 23.307,69 | 0,00 | - | - | |
| (=) RESULTADO DO EXERCÍCIO | 273.123,90 | 158.878,03 | -63.385,22 | - | -139,90% | |

10.3 CONSIDERAÇÕES SOBRE A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

Destaca-se que durante o mês de outubro de 2023 a recuperanda registrou prejuízo na ordem de R\$-63.385,22. 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\$249.490,00 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 79,37%, atingindo o valor de R\$94.645,21. As despesas operacionais também apresentaram redução, de 77,50%, totalizando R\$218.230,01. Em termos de resultado não operacional, não foi contabilizada nenhuma variação.

Cabe frisar que ao comparar períodos distintos, agosto até outubro 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 outubro 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 | outubro/2023 |
|---|-------------------|
| DESCRIÇÃO | R\$ |
| SALDO INICIAL | 13.232,01 |
| ENTRADAS | |
| VENDAS DE CAFÉ | 249.490,00 |
| ADIANTAMENTO DE CLIENTES | 100.000,00 |
| TOTAL DE ENTRADAS | 349.490,00 |
| SAÍDAS | |
| COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES | 1.552,97 |
| CONSERVAÇÃO E MANUTENÇÃO DE VEÍCULOS | 2.489,00 |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 120,00 |
| DESPESAS DIVERSAS | 961,13 |
| ESTOQUE DE CAFE EM FORMAÇÃO | 175.144,39 |
| HONORÁRIOS ADMINISTRADOR JUDICIAL | 40.000,00 |
| HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS | 27.395,30 |
| LANCHES E REFEIÇÕES | 864,44 |
| MANUTENÇÃO DE INSTALAÇÕES E CONSTRUÇÕES | 12.391,00 |
| OUTRAS DESPESAS DE CUSTEIO | 14.430,00 |
| REMUNERAÇÃO DIRETORIA | 23.472,56 |
| REMUNERAÇÕES A PAGAR | 14.176,08 |
| TAXAS DIVERSAS | 305,23 |
| TOTAL DE SAÍDAS | 313.302,10 |
| SALDO FINAL | 49.419,91 |

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 |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| FATURAMENTO PREVISTO - LYD | | -859.029,81 | 1.865.850,99 | 5.671.321,79 | 5.188.274,59 | 3.769.882,88 | 3.559.576,12 | 3.363.769,37 | 3.173.382,62 | 2.963.411,86 | 2.793.352,91 | 2.599.146,16 | 2.408.939,40 | 2.193.732,05 |
| RECEITAS BRUTAS PROJETADAS | 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 |
| T.D.C.F. | 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 |
| RECEITA LÍQUIDA | -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 | 8.904.259,39 |
| CUSTOS VARIÁVEIS | 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 |
| DESPESA COM VENDAS | 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 | 1.218.404,00 | 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 |
| MARGEM CONTRIBUIÇÃO | -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 |
| CUSTOS FIXOS | 318.139,20 | 335.129,20 | 274.529,20 | 1.304.643,20 | 229.146,53 | 210.306,75 | 195.806,75 | 190.306,75 | 189.970,75 | 190.058,95 | 194.206,75 | 190.206,75 | 215.206,75 | 4.029.737,56 |
| DESPESAS COM PESSOAL | 114.494,00 | 124.134,00 | 73.534,00 | 73.534,00 | 92.560,00 | 81.834,00 | 63.534,00 | 64.034,00 | 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 | 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 | 4.300,00 | 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 |
| 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 ADMISSIVO/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 |
| APRENDIMENTO | 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 | 8.350,00 | 63.500,00 | 63.500,00 | 28.100,00 | 19.083,33 | 18.883,33 | 18.683,33 | 18.783,33 | 18.847,33 | 18.955,53 | 19.083,33 | 19.083,33 | 19.083,33 | 333.896,20 |
| 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 | 6.350,00 | 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 | 15.222,86 |
| 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 | 2.582,86 |
| VEÍCULOS | 98.350,00 | 48.350,00 | 48.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 28.350,00 | 399.550,00 |
| 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 | 131.403,30 | 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 | 460.138,90 |
| OUTRAS | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 273.600,00 | 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 | 804.000,00 |
| 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 | 80.000,00 | 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 |
| IMPOSTOS | 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 |
| EBITDA I | -859.019,81 | 2.724.870,80 | 3.805.470,80 | -483.847,20 | -1.418.391,71 | -210.306,75 | -195.006,75 | -190.306,75 | -189.970,75 | -190.058,95 | -194.206,75 | -190.206,75 | -215.206,75 | 1.786.572,45 |

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 | out.2023 | Total |
|---------------------------------|-----------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| FATURAMENTO CAFÉ - PREVISTO | 0 | 3.060.000,00 | 4.080.000,00 | 2.040.000,00 | 680.340,00 | 0,00 | 9.860.340,00 |
| QUANTIDADES DE SACAS | 0 | 3.000 | 4.000 | 2.000 | 667 | 0 | 9.667 |
| PREÇO MÉDIO DE VENDA (SACA) | - | 1020 | 1.020,00 | 1.020,00 | 1.020,00 | - | 1.020,00 |
| Realizado | mai. 2023 | jun.2023 | jul.2023 | ago.2023 | set.2023 | out.2023 | Total |
| FATURAMENTO CAFÉ - REALIZADO | 0 | 0 | 1.665.199,53 | 1.166.198,18 | 1.595.923,89 | 249.490,00 | 4.676.811,60 |
| QUANTIDADES DE SACAS | 0 | 0 | 1.558 | 905 | 1.250 | 409 | 4.122 |
| PREÇO MÉDIO DE VENDA (SACA) | 0 | 0 | 1.068,81 | 1.288,62 | 1.276,74 | 610,00 | 1.134,60 |
| Δ % VARIAÇÃO FATURAMENTO | 0% | -100% | -45,58% | -71,42% | 134,58% | 100,00% | -52,57 |

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 entre os meses de agosto e outubro de 2023.

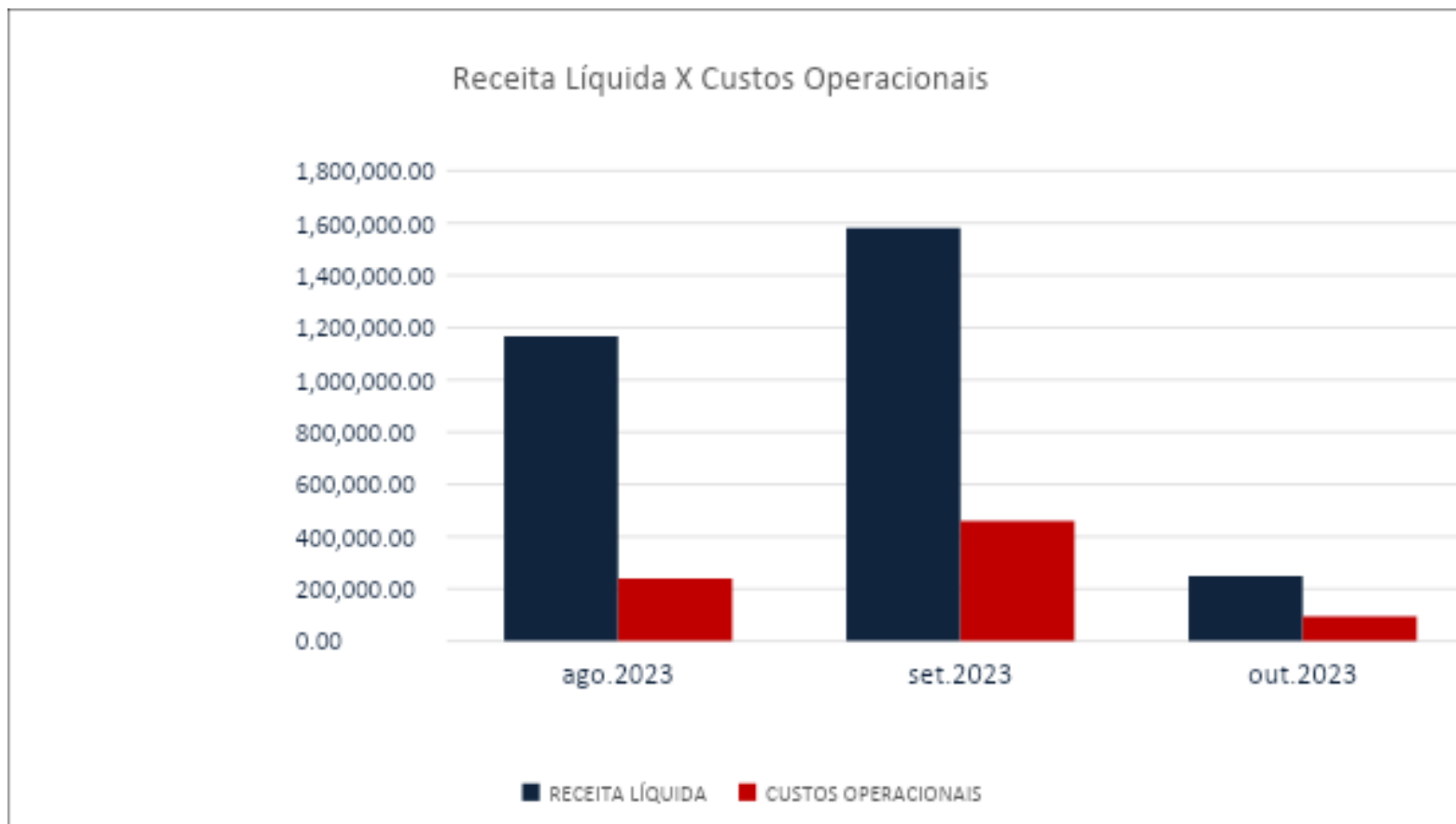
Tabela 11- Receita líquida x Custos operacionais

| Descrição | ago.2023 | set.2023 | out.2023 | AH (set.- out.) |
|----------------------|--------------|--------------|------------|-----------------|
| RECEITA LÍQUIDA | 1.166.198,18 | 1.580.243,88 | 249.490,00 | -84,21% |
| CUSTOS OPERACIONAIS | 239.967,44 | 458.840,29 | 94.645,21 | -79,37% |
| CUSTOS OPERACIONAIS/ | 20,58% | 29,04% | 37,94% | 30,65% |

RECEITA LÍQUIDA

O Gráfico 3 apresenta os valores da Receita Líquida e dos Custos Operacionais da recuperanda entre os meses de agosto à outubro 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 outubro de 2023 o Grupo Gimenez registrou receita operacional proveniente da venda de sacas de café no valor de R\$249.490,00, representando uma variação negativa de -84,21% em relação ao mês anterior. Enquanto os custos operacionais abarcaram o montante de R\$94.645,21, o que representa uma redução de 79,37% em relação ao mês de setembro.

Ademais, é possível constatar que a recuperanda apresentou lucro operacional durante os meses de agosto à outubro de 2023, possível graças a obtenção de receitas provenientes da 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. Contudo, durante o mês de outubro, mesmo com a obtenção de receitas operacionais, os custos e despesas operacionais foram superiores, incorrendo em prejuízo operacional.

Ao analisar a Tabela 10 que compara o faturamento previsto com o realizado, observa-se que o faturamento realizado nos meses de junho, julho e agosto foi inferior ao previsto através do laudo agrônômico (ID 9806204401) apresentado em maio de 2023. Contudo, o faturamento realizado nos meses de setembro e outubro foi superior ao previsto. Ao comparar o somatório do faturamento previsto e realizado entre os meses de maio e outubro de 2023 (última coluna da tabela 10), observa-se uma variação negativa de -52,57%.

No que tange a projeção de faturamento para o período entre maio de 2023 e maio de 2024, considerando a capacidade produtiva cafeeira do Grupo Gimenez, a perspectiva de faturamento foi de aproximadamente R\$9.860.340,00 na safra de 2023, de acordo com o fluxo de caixa projetado, esse valor seria suficiente para o pagamento de suas obrigações ordinárias e custeio da safra 2024.

O cenário favorável de faturamento decorrente da atividade operacional, no qual demonstrava que a partir de julho de 2023 até o mês de setembro, em decorrência da venda da safra, contaria com um EBITDA de aproximadamente R\$ 1.786.572,65 milhões até a nova safra 2024, cálculo este envolvendo, os custos da recuperação judicial, tal como os honorários destinados à administração judicial, e custos operacionais e fixos do Grupo Gimenez para a continuidade do negócio, especialmente o custeio da safra 2024.

Entretanto, ao analisar o fluxo de caixa efetivamente realizado durante o período de safra, junho até outubro de 2023, observa-se uma discrepância significativa entre os valores projetados e os valores realizados. Apesar do valor médio das sacas de café comercializadas serem superiores aos valores previstos, o valor médio da saca de café estimado foi de R\$1.020,00, enquanto o valor médio comercializado foi de R\$1.134,60. O faturamento realizado foi 52,57% inferior ao valor projetado. Enquanto o laudo agrônômico previa faturamento de R\$9.860.340,00, o valor realizado foi de apenas R\$4.676.811,60.

Dessa forma, é possível identificar que o elevado distanciamento entre faturamento previsto e realizado foi decorrente do volume de colheita da safra. Visto que a projeção apresentada no laudo agrônômico estimava colheita e venda de 9.667 sacas de café para a safra de 2023. Porém a quantidade vendida até o mês de outubro foi de apenas 4.122 sacas.

Ao solicitar informações sobre a composição do estoque e sobre o volume da colheita, a recuperanda apenas apresentou as informações contidas na tabela 2 do item 5 deste relatório. A referida tabela demonstra saldo de estoque de 24.540kg (aproximadamente 409 sacas) de café beneficiado ao final do mês de outubro, além da rubrica de estoque em formação com saldo de R\$180.137,72. Ou seja, o estoque presente no ativo, ainda não comercializado, representa um valor irrisório ante a diferença entre a quantidade de sacas de café previstas e as efetivamente faturadas, que é de aproximadamente 5.545 sacas de café beneficiado.

11.5 INDICADORES DE DESEMPENHO

Tabela 12- Indicadores de desempenho

| Liquidez | | Outubro/2023 | INDICAÇÃO |
|---------------|---|--------------|--|
| Geral | $\frac{\text{AT CIRC + REAL L PRAZO}}{\text{PAS.CIRC + E.L.P.}}$ | 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 | $\frac{\text{ATIVO CIRCULANTE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}$ | 0,96 | 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 | $\frac{\text{ATIVO CIRC (-) ESTOQUE}}{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}$ | 0,31 | 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 | | Outubro/2023 | INDICAÇÃO |
| Total | $\frac{\text{PASS CIRC + EX LP}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$ | -53,09 | 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 | $\frac{\text{PASSIVO CIRCULANTE}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$ | -0,42 | 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 | $\frac{\text{EX. L PRAZO}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$ | -52,68 | 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 | | Outubro/2023 | INDICAÇÃO |
| Bruta | $\frac{\text{LUCRO BRUTO}}{\text{RECEITAS LIQUIDAS}}$ | 0,62 | Medir o retorno sobre a operação (base o lucro bruto) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa. |
| Operacional | $\frac{\text{LUCRO OPERACIONAL}}{\text{RECEITAS LÍQUIDAS}}$ | -0,25 | Medir o retorno sobre a operação (base o lucro operacional) Quanto maior este índice melhor será a situação da empresa. |
| Líquida | $\frac{\text{LUCRO LÍQUIDO}}{\text{RECEITAS LÍQUIDAS}}$ | -0,25 | 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 outubro de 2023 a empresa apresentou prejuízo na ordem de R\$63.385,22.

Entre os meses de setembro e outubro de 2023 a empresa recuperanda não apresentou alterações patrimoniais significativas, no que se refere a composição total do Ativo houve uma variação positiva de 0,07%. Enquanto o valor total do Passivo aumentou em 0,17%. A proporção de liquidez do grupo de Ativo esteve majoritariamente concentrada em Ativos não circulantes, 99,23% do total de ativos. Enquanto os passivos não circulantes representaram 99,22% do passivo total. No que tange às fontes de receita, o grupo recuperando registrou o ingresso de R\$249.490,00 em receita operacional líquida proveniente da venda de sacas de café. Os dispêndios financeiros incorridos no mês abarcaram o valor de R\$312.875,22.

Entretanto, ao analisar o fluxo de caixa efetivamente realizado durante o período de safra, junho até outubro de 2023, observa-se uma discrepância significativa entre os valores projetados e os valores realizados. Apesar do valor médio das sacas de café comercializadas serem superiores aos valores previstos, o faturamento realizado foi 52,57% inferior ao valor projetado, uma diferença de R\$5.183.528,40 que certamente impossibilita a realização do Fluxo de caixa projetado para o período entre maio de 2023 até maio de 2024.

O elevado distanciamento entre o faturamento previsto e realizado foi decorrente do volume da colheita da safra, uma diferença de aproximadamente 5.545 sacas de café. Após solicitação de esclarecimento, a recuperanda apenas encaminhou demonstrativo de estoque constando 24.540kg (aproximadamente 409 sacas) de café beneficiado ao final do mês de outubro, além da rubrica de estoque em formação

com saldo de R\$180.137,72, valor irrisório diante da discrepância. Assim, evidencia-se que os valores projetados no laudo agrônômico (ID9806204401), aparentemente, foram muito superestimados.

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 27 de novembro de 2023, correspondentes aos eventos contabilizados no mês de outubro 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, 05 de dezembro 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)