



Número: **0805365-24.2022.8.19.0067**

Classe: **RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **2ª Vara Cível da Comarca de Queimados**

Última distribuição : **29/11/2022**

Valor da causa: **R\$ 74.414.625,60**

Assuntos: **Autofalência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Procurador/Terceiro vinculado
SANES BRASIL AGROINDUSTRIAL LTDA (AUTOR)	JULYANA IUNES PINHO (ADVOGADO) YAMBA SOUZA LANNA (ADVOGADO) CECILIA ALMEIDA COSTA BRAGA (ADVOGADO)
PRIME AGRO COMERCIAL LTDA (AUTOR)	JULYANA IUNES PINHO (ADVOGADO) YAMBA SOUZA LANNA (ADVOGADO) CECILIA ALMEIDA COSTA BRAGA (ADVOGADO)
HERGON CONSTRUÇOES E PARTICIPACOES LTDA (AUTOR)	JULYANA IUNES PINHO (ADVOGADO) YAMBA SOUZA LANNA (ADVOGADO) CECILIA ALMEIDA COSTA BRAGA (ADVOGADO)
VERSATIL PARTICIPACOES LTDA (RÉU)	CAMILLA SILVA AGUIAR (ADVOGADO)
BANCO SAFRA S A (INTERESSADO)	MATHEUS SILVEIRA NEVES (ADVOGADO) MARCELO LAMEGO CARPENTER FERREIRA (ADVOGADO)
ITAU UNIBANCO S.A (INTERESSADO)	PAULO ROBERTO JOAQUIM DOS REIS (ADVOGADO)
BANCO SANTANDER (INTERESSADO)	CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO)
FRUTICOLA IRMAOS FAISAO LTDA (INTERESSADO)	FABIO RICARDO SALLES DOS SANTOS (ADVOGADO) DIOGO MARCUS LEIBAO SALLES (ADVOGADO)
criswal inversiones y servicios s.a (INTERESSADO)	PLINIO LUIZ BONANCA (ADVOGADO)
MULTILOG BRASIL S.A. (INTERESSADO)	MARCUS VINICIUS MENDES MUGNAINI (ADVOGADO)
FEMILA COMERCIO DE CEREAIS LTDA (INTERESSADO)	RAPHAEL MEDEIROS ADADA (ADVOGADO) ALBERTO ISRAEL BARBOSA DE AMORIM GOLDENSTEIN (ADVOGADO) GIORDANO LUIGI PERINI MALUCELLI (ADVOGADO) GUSTAVO PORTUGAL HEINZE (ADVOGADO)
SIVIERO ALIMENTOS E SEMENTES LTDA (INTERESSADO)	GIORDANO LUIGI PERINI MALUCELLI (ADVOGADO) RAPHAEL MEDEIROS ADADA (ADVOGADO)
BANCO SOFISA S A (INTERESSADO)	RICARDO DE ABREU BIANCHI (ADVOGADO) BARBARA RENATA SOARES GOMES (ADVOGADO) FABRICIO ROCHA DA SILVA (ADVOGADO)
MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS (ADMINISTRADOR JUDICIAL)	JULIO MATUCH DE CARVALHO (ADVOGADO)

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
79888698	28/09/2023 17:25	Relatório de Atividades das Recuperandas - Abril a Junho de 2023	Petição

MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

RELATÓRIO DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Abril, Maio e Junho de 2023

GRUPO SANES

Processo nº 0805365-24.2022.8.19.0067



MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE QUEIMADOS – RIO DE JANEIRO

Processo nº 0805365-24.2022.8.19.0067

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial do **GRUPO SANES**, vem à Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atenção ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea c, da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, relativo aos meses de abril, maio e junho de 2023, na forma que segue.



De início, cumpre informar que essa Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial do **GRUPO SANES**, contratou a K2 Consultoria Econômica ("K2 Consultoria") para a prestação de serviços de consultoria econômica com a finalidade de elaborar o presente relatório.

Importa ressaltar que o Administrador Judicial não é o responsável pela elaboração dos números contábeis das empresas e não realizou trabalho de auditoria independente, de forma que as informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas.

Não obstante, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, essa Administração Judicial destaca que vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de uma acurácia nos números apresentados.

Diante do exposto, este relatório mensal tem o objetivo de informar sobre a atual posição financeira/econômica das Recuperandas por meio das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pelas próprias.



ÍNDICE

HISTÓRICO	6
ORGANOGRAMA	8
CREDORES – GRUPO SANES	9
SITUAÇÃO FISCAL	10
FUNCIONÁRIOS	13
GLOSSÁRIO	14
DESTAQUES – GRUPO SANES	15
APRESENTAÇÃO – GRUPO SANES	16
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – SANES	17
COMENTÁRIOS – SANES	27
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – HERGON	28
COMENTÁRIOS – HERGON	38



ÍNDICE

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – PRIME	39
COMENTÁRIOS – PRIME	49
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS E ÍNDICES ANALÍTICOS – VERSÁTIL	50
COMENTÁRIOS – VERSÁTIL	59
QUESTIONÁRIO	60



HISTÓRICO

O GRUPO SANES nasceu em fevereiro de 2000 diante de uma carência no mercado nacional com elevada demanda por importação de determinados produtos alimentícios, tais como alho, feijões, azeitonas, bacalhau, filés de peixes congelados, frutos secos natalinos, castanhas, entre outros.

Após o fortalecimento da marca no mercado, as Recuperandas construíram, no ano de 2004, um Centro de Distribuição (CD) para armazenagem e distribuição dos seus produtos, com uma área de cerca de 70.000m² na Rodovia Presidente Dutra, km 186, no Distrito Industrial de Queimados/RJ, sendo o investimento total de aproximadamente R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais).

Ainda dentro do Centro de Distribuição, foi construída uma indústria de fracionamento e empacotamento de última geração de diversos tipos de alimentos, valendo destacar que as Recuperandas também importam e distribuem diversos produtos alimentícios para as grandes redes de varejo e atacadistas do Rio de Janeiro e outros estados, respondendo por um *Market Share* de 21% para o Rio de Janeiro e 5% para os outros estados do Brasil.



HISTÓRICO

Como causas da crise, as Recuperandas suscitam que, até meados de 2017, possuíam alta performance financeira, mantendo o crescimento dos negócios de forma exponencial. Não obstante, alegam que, com a desaceleração da economia brasileira a partir de 2017 e o imediato impacto nas moedas estrangeiras e nos juros, houve uma repercussão negativa nos seus negócios.

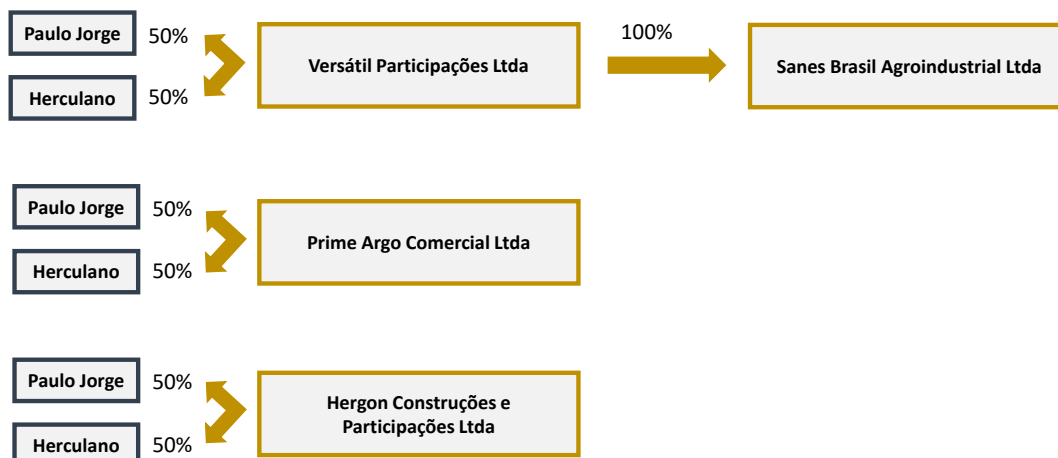
Não fosse isso, afirmam que, enquanto se recuperavam da crise enfrentada em 2017, foram surpreendidas com a pandemia do COVID-19 e a turbulência inflacionária que atingiram em cheio o setor alimentício e prejudicaram a normalidade e o contínuo crescimento das empresas, obrigando-as a buscar empréstimos bancários e financiamentos com terceiros para manter o fluxo dos seus negócios, gerando o atual e indesejado endividamento.

nda

7



ORGANOGRAMA



CREDORES

Grupo Sanes

A seguir, apresenta-se um quadro-resumo contendo o número de credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores das Recuperandas, de Ids. 56126048 e 56126049.

CLASSE	CREDORES	Nº DE CREDORES	VALOR
Classe III (em reais)	QUIROGRÁFIOS	32	R\$ 43.799.483,03
TOTAL		32	R\$ 43.799.483,03
Classe III (em dólares)	QUIROGRÁFIOS	7	US\$ 5.856.452,64
TOTAL		7	US\$ 5.856.452,64

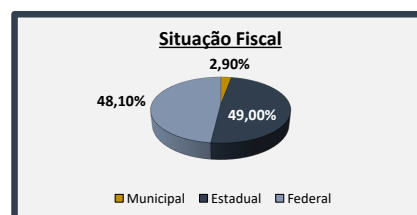


SITUAÇÃO FISCAL

Sanes Brasil

TIPO DE IMPOSTO	VALOR (R\$)
Municipal	R\$ 7.295,72
Estadual	R\$ 123.171,78
Federal	R\$ 120.913,46
TOTAL	R\$ 251.380,96

➤ Demonstração Gráfica:



SITUAÇÃO FISCAL

Prime

TIPO DE IMPOSTO	VALOR (R\$)
Municipal	-
Estadual	-
Federal	R\$ 5.304,58
TOTAL	R\$ 5.304,58

➤ Demonstração Gráfica:



SITUAÇÃO FISCAL

Hergon

QUADRO RESUMO – HERGON			
Obrigações Tributárias			
Descrição	PA	Vencimento	Valor (R\$)
IRPJ a Recolher	Junho/23	31/07/2023	R\$ 32.400,00
CSLL a Recolher	Junho/23	31/07/2023	R\$ 13.824,00
PIS	Junho/23	25/07/2023	R\$ 1.040,00
COFINS	Junho/23	25/07/2023	R\$ 4.800,00
TOTAL			R\$ 52.064,00
Encargos e Obrigações Previdenciárias			
Descrição	PA	Vencimento	Valor (R\$)
IRRF a pagar	Junho/23	07/07/2023	R\$ 1.923,90
INSS a pagar	Junho/23	20/07/2023	R\$ 4.654,66
TOTAL			R\$ 6.578,56

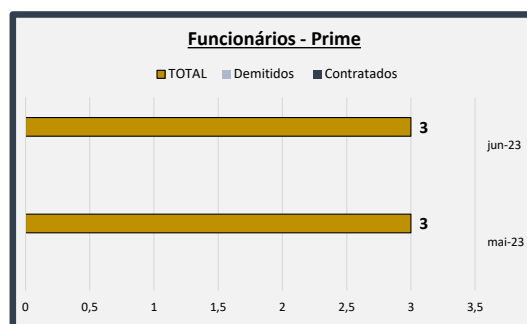
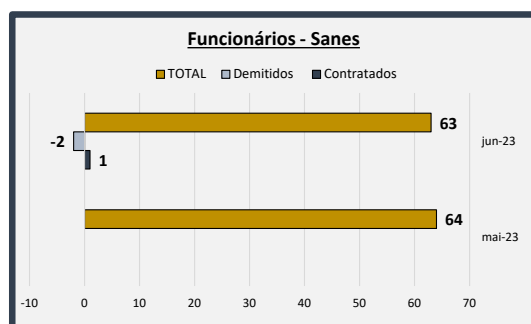
TIPO DE IMPOSTO	VALOR (R\$)
Municipal	-
Estadual	-
Federal	R\$ 58.642,56
TOTAL	R\$ 58.642,56

➤ Demonstração Gráfica:



FUNCIONÁRIOS

Segue, abaixo, o detalhamento da variação do número de funcionários no período analisado.



GLOSSÁRIO

Financeiro

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias. Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo.
Ativo Realizável a Longo Prazo	São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo <u>superior</u> a 360 dias. Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.
Ativo Permanente	É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro. Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).
Passivo Circulante	São as obrigações que são pagas com um prazo <u>inferior</u> a 360 dias. Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.
Passivo Exigível a Longo Prazo	São as obrigações que são pagas com um prazo <u>superior</u> a 360 dias. Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.



Destaques

Competência:

abril - maio - junho
2023

1

Grupo Sanes – Novas Estratégias

O grupo adotou novas medidas a fim de gerar novas receitas, como a utilização de um simulador de vendas e a criação de nova linha de serviço de paletização.

2

Sanes – Resultado Líquido

Ao contrário do mês de março de 2023, a Recuperanda apresentou prejuízos subsequentes no trimestre.

3

Hergon – Cálculo das Margens

Apresentou todas as margens positivas (BRUTA, EBIT, EBITDA e LÍQUIDA) ao longo os três meses analisados.

4

Versátil – Dados Financeiros

A empresa praticamente não apresentou movimentações no período, salvo lançamentos de Equivalência Patrimonial.



GRUPO SANES

EMPRESAS DO GRUPO:

- ✓ SANES
- ✓ HERGON
- ✓ PRIME
- ✓ VERSÁTIL





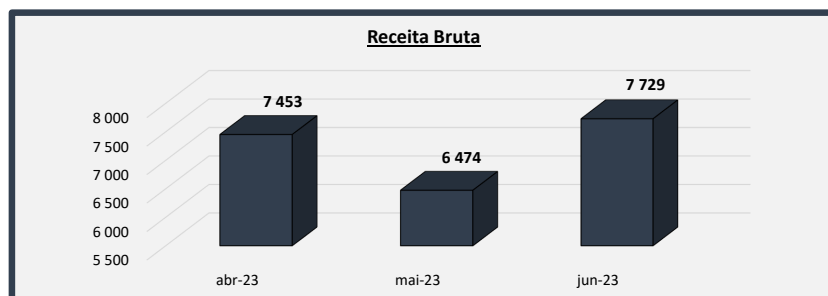
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – SANES BRASIL

COMPETÊNCIA: abril, maio e junho de 2023



SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

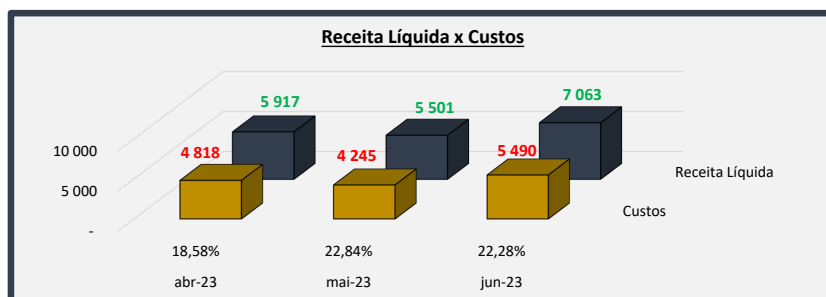
ros em Milhares de Reais

18



SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA X CUSTOS



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

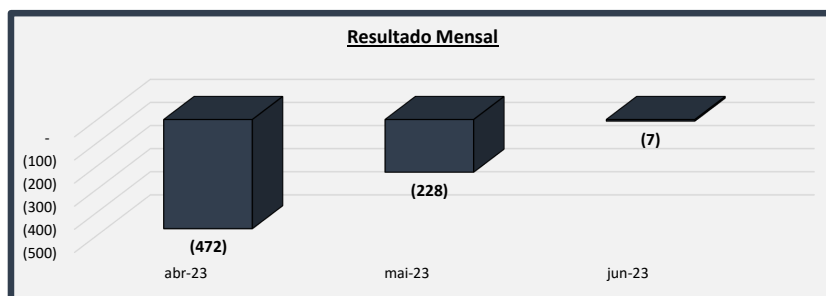
ros em Milhares de Reais

19



SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

ros em Milhares de Reais

20



SANES- ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	ABR 23	MAI 23	JUN 23
	38.583	37.881	38.493
CIRCULANTE	24.289	23.304	23.874
Caixa e Equiv. de Caixa	5.842	4.250	3.191
Clientes	5.092	5.276	5.627
Estoques	338	53	39
Adiantamentos	5.864	7.037	8.453
Impostos a Recuperar	6.784	6.352	6.261
Outros Ativos Circulantes	369	336	303
NÃO CIRCULANTE	14.293	14.577	14.620
Realizável a Longo Prazo	11.556	11.556	11.556
Depósitos Judiciais	33	33	33
Outros Créditos Diferidos	9.267	9.266	9.266
Verbas Indenizatórias	2.257	2.257	2.257
Ativo Permanente	2.738	3.022	3.065
Imobilizado	2.268	2.552	2.579
Intangível	470	469	486

PASSIVO	ABR 23	MAI 23	JUN 23
	38.583	37.881	38.493
CIRCULANTE	70.074	69.660	70.247
Fornecedores	50.167	50.120	50.602
Empréstimos e Financiamentos	19.237	18.858	18.936
Obrigações com Pessoal	450	496	553
Obrigações Fiscais e Tributárias	213	179	149
Outras Contas a Pagar	7	7	7
NÃO CIRCULANTE	-	-	-
Fornecedores Estrangeiros	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Arrendamento Mercantil	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(31.491)	(31.779)	(31.753)
Capital Social	12.417	12.417	12.417
Reserva de Incentivo Fiscal	148	195	252
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(41.982)	(42.089)	(42.114)
Resultado do Exercício	(2.074)	(2.302)	(2.309)

ros em Milhares de Reais

21

SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	ABR 2023	AV% - ABR 2023	MAI 2023	AV% - MAI 2023	JUN 2023	AV% - JUN 2023
	RECEITA BRUTA	7.453	-	6.474	-	7.729	-
	(-) Deduções	(1.535)	-	(973)	-	(666)	-
1	RECEITA LÍQUIDA	5.917	100,00%	5.501	100,00%	7.063	100,00%
	(-) Custos Bens e Serv.	(4.818)	-81,43%	(4.245)	-77,17%	(5.490)	-77,73%
	LUCRO BRUTO	1.099	18,57%	1.257	22,85%	1.574	22,29%
	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(1.606)	-27,14%	(1.412)	-25,67%	(1.617)	-22,89%
	(-) Despesas Comerciais	(626)	-10,58%	(358)	-6,51%	(452)	-6,40%
	(-) Despesas com Serv. Contrat	-	-	(662)	-12,03%	(183)	-2,59%
	(-) Despesas com Pessoal	(2.114)	-35,73%	1.389	25,25%	(418)	-5,92%
	(-) Despesas Gerais e Admin	1.133	19,15%	(1.781)	-32,38%	(563)	-7,97%
2	LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	(507)	-8,57%	(155)	-2,82%	(43)	-0,61%
	Resultado Líquido Financeiro	35	0,59%	(73)	-1,33%	37	0,52%
	RESULTADO ANTES IR E CSLL	(472)	-7,98%	(228)	-4,14%	(7)	-0,10%
	IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
1	RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO	(472)	-7,98%	(228)	-4,14%	(7)	-0,10%

AV%: o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

MARGENS	ABR 23	MAI 23	JUN 23
BRUTA	18,57%	22,85%	22,29%
EBIT	-8,57%	-2,82%	-0,61%
EBITDA	-8,57%	-2,82%	-0,61%
LÍQUIDA	-7,98%	-4,14%	-0,10%

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	ABR 23	MAI 23	JUN 23
(A) EBIT	(507)	(155)	(43)
(B) DEPREC./AMORT.	-	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(507)	(155)	(43)

ros em Milhares de Reais

22

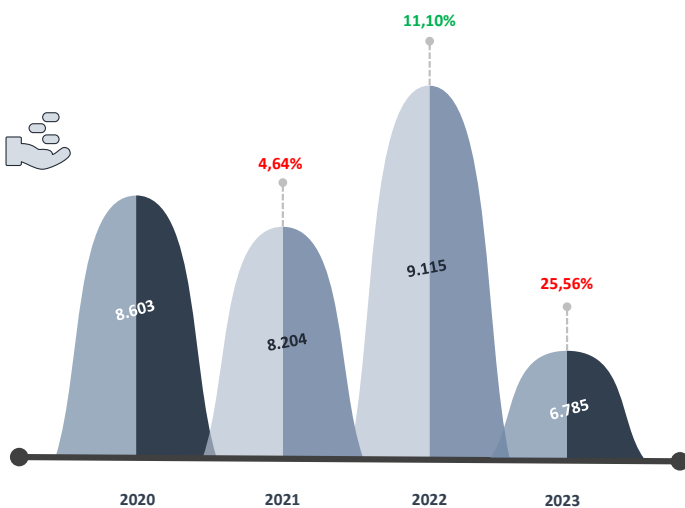
SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos 4 (quatro) anos, sendo 2023, a média apurada até junho.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



ros em Milhares de Reais

23



SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

3	Índices de Liquidez	ABR 23		MAI 23		JUN 23
	Liquidez Imediata	0,08	↓	0,06	↓	0,05
	Liquidez Corrente	0,35	↓	0,33	↑	0,34
	Liquidez Seca	0,26	↓	0,23	↓	0,22
	Liquidez Geral	0,51	↓	0,50	↔	0,50

 Aumento de Liquidez
  Redução da Liquidez
  Manutenção da Liquidez

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.



SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Abril de 2023	5.917	(472)	(31.491)	(507)	-7,98%
Maio de 2023	5.501	(228)	(31.779)	(155)	-4,14%
Junho de 2023	7.063	(7)	(31.753)	(43)	-0,10%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

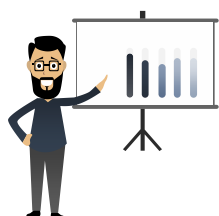
ros em Milhares de Reais

25



SANES – ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Abril de 2023	5.842	19.237	13.395	P
Maio de 2023	4.250	18.858	14.608	P
Junho de 2023	3.191	18.936	15.745	P

4

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

ros em Milhares de Reais

26



Assinado eletronicamente por: MICHELLE DA SILVA SAMPAIO - 28/09/2023 17:25:40
<https://tjrj.pje.jus.br:443/1g/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=23092817254005400000076035942>
 Número do documento: 23092817254005400000076035942

Num. 79888698 - Pág. 26

COMENTÁRIOS – SANES

RELEVANTES

➤ *Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.*

- 1** A Receita Líquida da Recuperanda no mês de junho de 2023 foi de R\$ 7.063.000,00. Dentre os três meses analisados, foi a maior registrada. Esse cenário refletiu no Resultado Líquido do Período, visto que as Despesas Operacionais e os Custos não apresentaram variações expressivas. Sendo assim, o mês de junho alcançou o menor prejuízo, de aproximadamente R\$ 7.000,00, entre os meses de abril, maio e junho de 2023.
- 2** Neste 2º trimestre de 2023, a Recuperanda apresentou Margem EBIT negativa nos três meses, sendo em abril a menor margem apresentada (-8,57%). A melhor margem se encontra em junho (-0,61%), que apresentou uma variação de 2.21 p.p. em relação a maio, e 7.96 p.p. no comparativo com abril de 2023.
- 3** Os Índices de Liquidez da empresa ainda estão abaixo de 1 (um), o que traduz um cenário no qual a Recuperanda não demonstra capacidade financeira suficiente para honrar seus compromissos de curto e longo prazo, se liquidada neste momento.
- 4** Sobre a “Análise do Endividamento” da empresa, nota-se que sua Dívida Líquida aumentou em R\$ 2.350.000,00 de abril para junho de 2023. Não há como mensurar a relação Dívida Líquida/Ebitda no trimestre, já que o Ebitda encontra-se negativo.





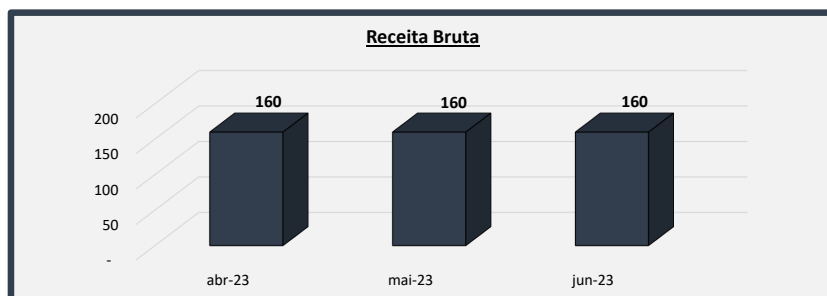
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – HERGON

COMPETÊNCIA: abril, maio e junho de 2023



HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

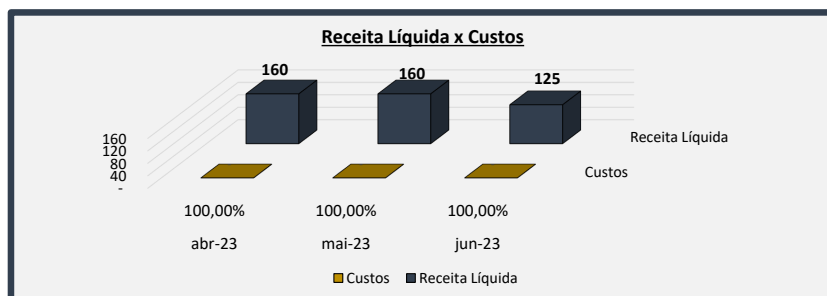
ros em Milhares de Reais

29



HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA X CUSTOS



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

ros em Milhares de Reais

30

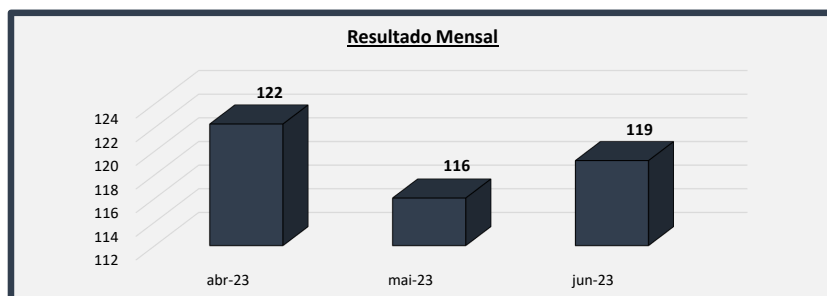


Assinado eletronicamente por: MICHELLE DA SILVA SAMPAIO - 28/09/2023 17:25:40
<https://tjrj.pje.jus.br:443/1g/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=23092817254005400000076035942>
 Número do documento: 23092817254005400000076035942

Num. 79888698 - Pág. 30

HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

ros em Milhares de Reais

31



HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

<u>ATIVO</u>	<u>ABR 23</u>	<u>MAI 23</u>	<u>JUN 23</u>
	<u>8.781</u>	<u>8.799</u>	<u>8.818</u>
CIRCULANTE	91	109	128
Caixa e Equiv. de Caixa	64	82	101
Clientes	26	26	26
Impostos a Recuperar	0,37	0,37	0,37
Ativos Circulantes	0,40	0,34	0,34
NÃO CIRCULANTE	8.690	8.690	8.690
Imobilizado	8.690	8.690	8.690

<u>PASSIVO</u>	<u>ABR 23</u>	<u>MAI 23</u>	<u>JUN 23</u>
	<u>8.781</u>	<u>8.799</u>	<u>8.818</u>
CIRCULANTE	141	43	59
Fornecedores	-	-	-
Obrigações com Pessoal	7	7	7
Fiscais e Tributárias	18	37	52
Outras Contas a Pagar	116	-	-
NÃO CIRCULANTE	27	27	27
Obrigações a longo Prazo	27	27	27
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.613	8.729	8.733
Capital Social	7.391	7.391	7.391
Reservas	75	75	93
Lucros (Prejuízos) Acumulados	1.147	1.263	1.249

ros em Milhares de Reais

32

HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	ABR 2023	AV% - ABR 2023	MAI 2023	AV% - MAI 2023	JUN 2023	AV% - JUN 2023
	RECEITA BRUTA	160	-	160	-	160	-
	(-) Deduções	-	-	-	-	(35)	-
5	RECEITA LÍQUIDA	160	100,00%	160	100,00%	125	100,00%
	(-) Custos Bens e Serv.	-	-	-	-	-	-
	LUCRO BRUTO	160	100,00%	160	100,00%	125	100,00%
6	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(25)	-15,61%	(25)	-15,61%	10	8,07%
	(-) Despesas Comerciais	-	-	-	-	-	-
	(-) Despesas com Serv. Contrat	-	-	-	-	-	-
	(-) Despesas com Pessoal	(18)	-11,26%	(18)	-11,26%	(18)	-14,42%
	(-) Despesas Gerais e Admin	(7)	-4,35%	(7)	-4,35%	28	22,49%
	LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	135	84,39%	135	84,39%	135	108,07%
7	Resultado Líquido Financeiro	(0,5)	-0,29%	(0,5)	-0,30%	(0,5)	-0,36%
	RESULTADO ANTES IR E CSLL	135	84,11%	135	84,09%	135	107,71%
	IR e Contribuição Social	(12)	-7,68%	(19)	-11,58%	(15)	-12,33%
8	RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO	122	76,43%	116	72,51%	119	95,38%

AV%: o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

MARGENS	ABR 23	MAI 23	JUN 23
BRUTA	100,00%	100,00%	100,00%
EBIT	84,39%	84,39%	108,07%
EBITDA	84,39%	84,39%	108,07%
LÍQUIDA	76,43%	72,51%	95,38%

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	ABR 23	MAI 23	JUN 23
(A) EBIT	135	135	135
(B) DEPREC./AMORT.	-	-	-
(A) - (B) = EBITDA	135	135	135

ros em Milhares de Reais

33

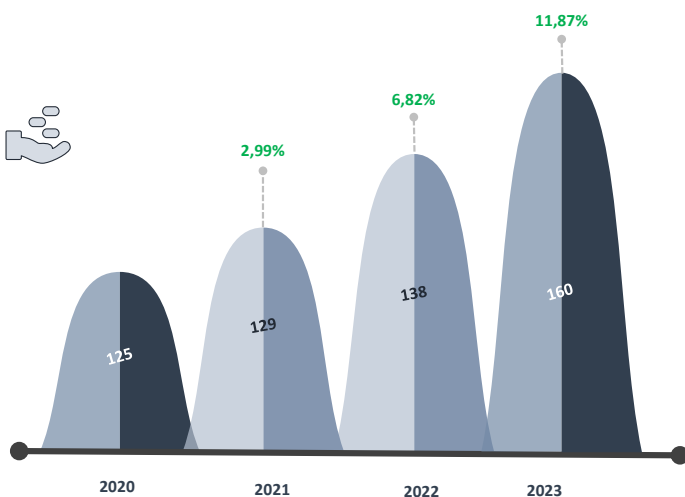
HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos, exceto 2023, que apresenta a média até junho.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



ros em Milhares de Reais

34



HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	ABR 23		MAI 23		JUN 23
Liquidez Imediata	0,45	↑	1,91	↓	1,72
Liquidez Corrente	0,64	↑	2,53	↓	2,18
Liquidez Seca	0,64	↑	2,53	↓	2,18
Liquidez Geral	0,54	↑	1,56	↓	1,50

↑ Aumento de Liquidez ↓ Redução da Liquidez ↔ Manutenção da Liquidez

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.



HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Abril de 2023	160	122	8.613	135	76,43%
Maio de 2023	160	116	8.729	135	72,51%
Junho de 2023	125	119	8.733	135	95,38%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

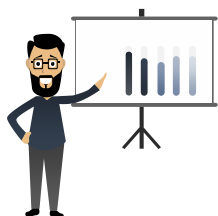
ros em Milhares de Reais

36



HERGON – ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Abril de 2023	64	-	(64)	-
Maio de 2023	82	-	(82)	-
Junho de 2023	101	-	(101)	-

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

ros em Milhares de Reais

37



COMENTÁRIOS – HERGON

RELEVANTES

➤ *Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.*

- 5** A Receita Operacional Líquida apresentada foi uniforme nos meses do 2º trimestre, R\$ 160.000,00, exceto no mês de junho, que apresentou uma Receita Líquida de R\$ 124.960,00. Não houve registro de Custos nos meses em análise, dessa forma, seu Resultado Operacional Bruto corresponde à Receita Líquida.
- 6** Com relação às Despesas Operacionais, a Recuperanda apresentou praticamente os mesmos valores nos meses de abril e maio de 2023, de aproximadamente R\$ 25.000,00. Já no mês de junho, a Recuperanda apresentou suas Despesas Operacionais com valores positivos, devido a um acerto ocorrido nas Despesas Tributárias, que gerou um saldo de aproximadamente R\$ 10.000,00. Considerando que as Despesas Operacionais não excederam o Lucro Bruto em nenhum dos meses, a empresa registrou Lucro com a operação. Desse modo, o Lucro Operacional (EBIT) foi praticamente o mesmo nos três meses, em torno de R\$ 135.000,00, com margens superiores a 84%.
- 7** O Resultado Líquido Financeiro não demonstrou nenhuma participação no resultado do exercício nos meses em análise, pela sua irrelevância.
- 8** A Empresa apresentou Lucro Líquido nos meses analisados, mantendo, assim como no Lucro Operacional, margens altas, acima de 70%.





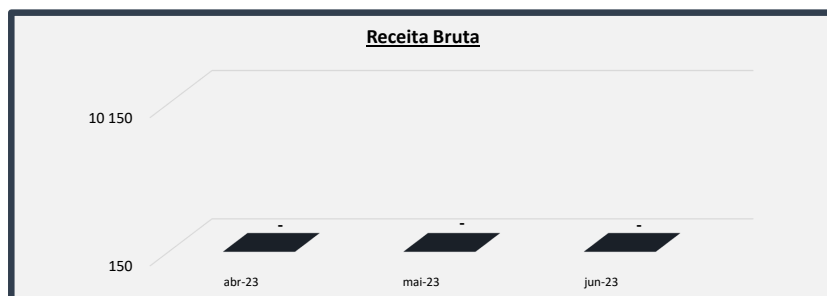
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – PRIME

COMPETÊNCIA: abril, maio e junho de 2023



PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

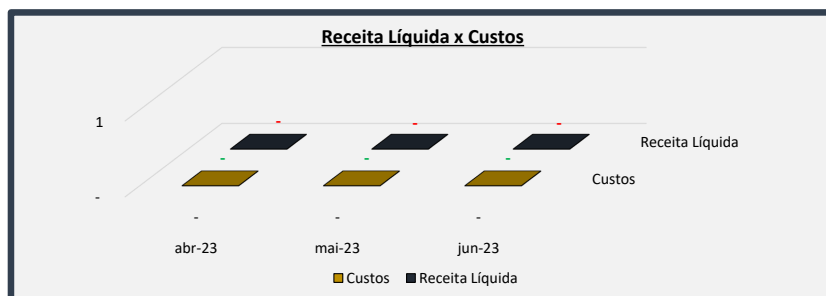
ros em Milhares de Reais

40



PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA X CUSTOS



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

ros em Milhares de Reais

41

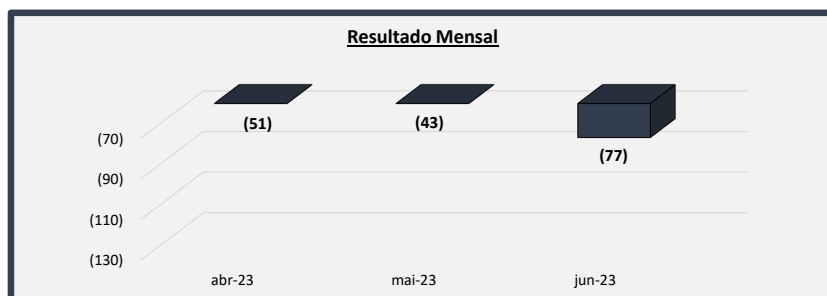


Assinado eletronicamente por: MICHELLE DA SILVA SAMPAIO - 28/09/2023 17:25:40
<https://tjrj.pje.jus.br:443/1g/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=23092817254005400000076035942>
Número do documento: 23092817254005400000076035942

Num. 79888698 - Pág. 41

PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

ros em Milhares de Reais



PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

<u>ATIVO</u>	<u>ABR 23</u>	<u>MAI 23</u>	<u>JUN 23</u>
	1.872	1.857	1.841
CIRCULANTE	1.869	1.854	1.839
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	10	3
Clientes	1.016	996	986
Adiantamentos	196	196	196
Impostos a Recuperar	653	653	653
Despesas Antecipadas	-	-	-
NÃO CIRCULANTE	3	3	3
Imobilizados	3	3	3
CONTA DE COMPENSAÇÃO	-	-	-

<u>PASSIVO</u>	<u>ABR 23</u>	<u>MAI 23</u>	<u>JUN 23</u>
	1.872	1.857	1.841
CIRCULANTE	1.689	1.718	1.779
Fornecedores	400	400	400
Empréstimos e Financiamentos	1.273	1.299	1.359
Obrigações com Pessoal	17	18	20
Fiscais e Tributárias	-	-	-
Arrendamento Mercantil	-	-	-
Outras Contas a Pagar	-	-	-
NÃO CIRCULANTE	-	-	-
Obrigações a longo Prazo	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	183	139	63
Capital Social	2.000	2.000	2.000
Capital Social a Integralizar	(1.000)	(1.000)	(1.000)
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(817)	(861)	(937)

ros em Milhares de Reais

43



Assinado eletronicamente por: MICHELLE DA SILVA SAMPAIO - 28/09/2023 17:25:40
<https://tjrj.pje.jus.br:443/1g/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=23092817254005400000076035942>
 Número do documento: 23092817254005400000076035942

Num. 79888698 - Pág. 43

PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	ABR 2023	AV% - ABR 2023	MAI 2023	AV% - MAI 2023	JUN 2023	AV% - JUN 2023
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-
(-) Custos Bens e Serv.	-	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (14)	-	-	(16)	-	(16)	-
(-) Despesas Admin	(5)	-	(4)	-	(4)	-
(-) Despesas Comerciais	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas com Serv. Contrat.	0,8	-	-	-	-	-
(-) Despesas com Pessoal	(9)	-	(12)	-	(10)	-
(-) Depreciações	0,01	-	-	-	(0,3)	-
(-) Despesas Tributárias	-	-	-	-	(0,3)	-
(-) Despesas com Transporte	-	-	-	-	(1,5)	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT) (14)	-	-	(16)	-	(16)	-
Resultado Líquido Financeiro	(37)	-	(27)	-	(60)	-
RESULTADO ANTES IR E CSLL (51)	-	-	(43)	-	(77)	-
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO (51)	-	-	(43)	-	(77)	-

AV%: o principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude ao efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.

ros em Milhares de Reais

MARGENS	ABR 23	MAI 23	JUN 23
BRUTA	-	-	-
EBIT	-	-	-
EBITDA	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	ABR 23	MAI 23	JUN 23
(A) EBIT	(14)	(16)	(16)
(B) DEPREC./AMORT.	0,01	-	(0,3)
(A) – (B) = EBITDA	(14)	(16)	(16)

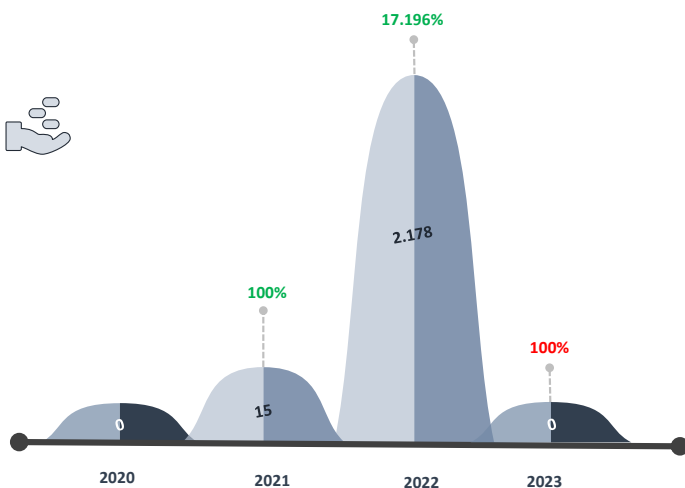
PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA MÉDIA

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 4 (quatro) anos, exceto 2023, que apresenta a média até junho.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



ros em Milhares de Reais

45



PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	ABR 23		MAI 23		JUN 23
Liquidez Imediata	0,0024	↑	0,01	↓	0,0016
Liquidez Corrente	1,11	↓	1,08	↓	1,03
Liquidez Seca	1,11	↓	1,08	↓	1,03
Liquidez Geral	1,11	↓	1,08	↓	1,04

↑ Aumento de Liquidez
↓ Redução da Liquidez
↔ Manutenção da Liquidez

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.



PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Abril de 2023	-	(50)	183	(14)	-
Maio de 2023	-	(43)	139	(16)	-
Junho de 2023	-	(77)	63	(16)	-

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

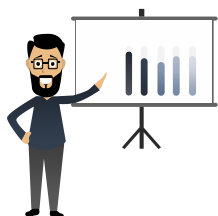
ros em Milhares de Reais

47



PRIME – ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Abril de 2023	4	1.359	1.355	P
Maio de 2023	10	1.299	1.289	P
Junho de 2023	3	1.273	1.270	P

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

ros em Milhares de Reais

48



COMENTÁRIOS – PRIME

RELEVANTES

➤ *Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.*

- 9 A Recuperanda iniciou suas atividades em julho de 2021. Assim como no relatório anterior, não houve Receita nos três meses analisados (abril, maio e junho de 2023). Dessa forma, o Resultado Líquido é composto basicamente pelas Despesas Operacionais e Financeiras, sendo apurado aproximadamente prejuízos de R\$ 51.000,00, R\$ 43.000,00 e R\$ 77.000,00 respectivamente.
- 10 Os **Índices de Liquidez** da empresa em 2023, de forma geral, em sua maioria, foram satisfatórios, com exceção da liquidez Imediata que, nesse ano, foi abaixo de 1. Assim, a empresa tem capacidade para honrar com seus compromissos de curto e longo prazo.





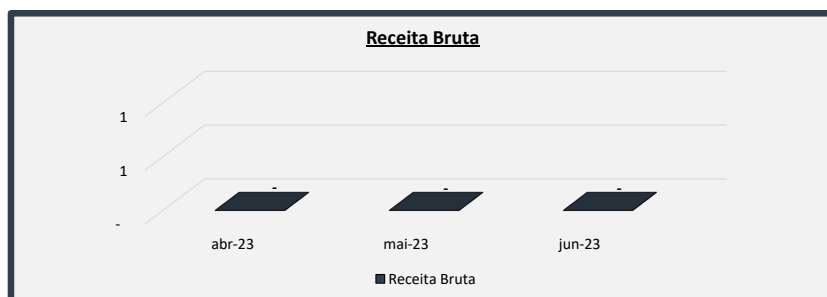
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – VERSÁTIL

COMPETÊNCIA: abril, maio e junho de 2023



VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA



RECEITA: representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

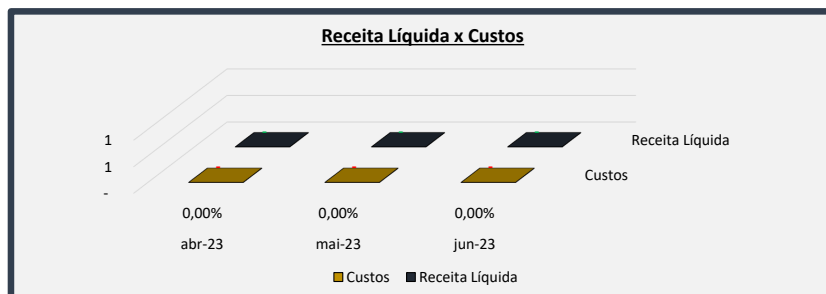
ros em Milhares de Reais

51



VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA LÍQUIDA X CUSTOS



RECEITA X CUSTO: o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

ros em Milhares de Reais

52

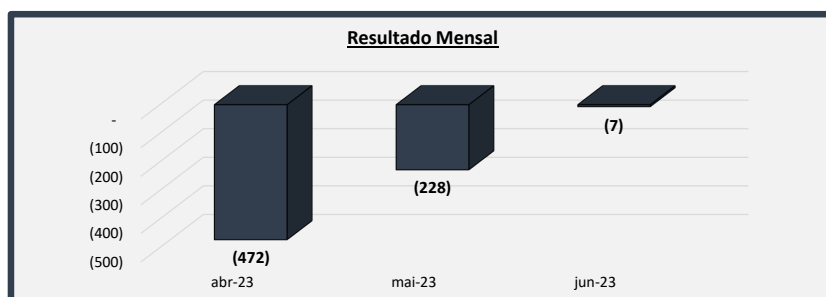


Assinado eletronicamente por: MICHELLE DA SILVA SAMPAIO - 28/09/2023 17:25:40
<https://tjrj.pje.jus.br:443/1g/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam?x=23092817254005400000076035942>
Número do documento: 23092817254005400000076035942

Num. 79888698 - Pág. 52

VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



OBSERVAÇÃO: o Resultado apurado pela Empresa, corresponde a Equivalência Patrimonial com a Controlada SANES.

RESULTADO: é o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

ros em Milhares de Reais

53



VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

<u>ATIVO</u>	<u>ABR 23</u>	<u>MAI 23</u>	<u>JUN 23</u>
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
CIRCULANTE	2	2	2
Caixa e Equiv de Caixa	2	2	2
Clientes	-	-	-
Adiantamentos	-	-	-
NÃO CIRCULANTE	-	-	-
Realizável a Longo Prazo	-	-	-
Imobilizado	-	-	-
Investimentos	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-

<u>PASSIVO</u>	<u>ABR 23</u>	<u>MAI 23</u>	<u>JUN 23</u>
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
CIRCULANTE	25.273	25.501	25.507
Fornecedores	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Obrigações com Pessoal	-	-	-
Ficaís e Tributárias	-	-	-
Obrigações Por Compra de Participações	25.267	25.494	25.501
Outras Contas a Pagar	7	7	7
NÃO CIRCULANTE	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	-	-	-
Outros Passivos Não Circulantes	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(25.272)	(25.499)	(25.506)
Capital Social	5.347	5.347	5.347
(-) Capital a Integralizar	-	-	-
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(30.619)	(30.847)	(30.853)
Resultado do Exercício	-	-	-

ros em Milhares de Reais

VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	ABR 2023	AV% - ABR 2023	MAI 2023	AV% - MAI 2023	JUN 2023	AV% - JUN 2023
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções	-	-	-	-	-	-
RECEITA LÍQUIDA	-	-	-	-	-	-
(-) Custos Bens e Serv.	-	-	-	-	-	-
LUCRO BRUTO	-	-	-	-	-	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Comerciais	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Admin	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas com Serv. Contrat.	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas com Pessoal	-	-	-	-	-	-
(-) Depreciações	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Tributárias	-	-	-	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido Financeiro	-	-	-	-	-	-
RESULT. ANTES DA EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-
Equivalência Patrimonial	(472)	-	(228)	-	(7)	-
RESULTADO ANTES IR E CSLL	(472)	-	(228)	-	(7)	-
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO	(472)	-	(228)	-	(7)	-

AV%: o principal objetivo da Análise Vertical é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. Vertical pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na razão do Resultado do Exercício.

MARGENS	ABR 23	MAI 23	JUN 23
BRUTA	-	-	-
EBIT	-	-	-
EBITDA	-	-	-
LÍQUIDA	-	-	-

Margem BRUTA: é calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida

Margem EBIT: é calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida

Margem EBITDA: é calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida

Margem Líquida: é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	ABR 23	MAI 23	JUN 23
(A) EBIT	-	-	-
(B) DEPREC./AMORT.	-	-	-
(A) - (B) = EBITDA	-	-	-

- Números em Milhares de Reais



VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	ABR 23		MAI 23		JUN 23
Liquidez Imediata	0,00007	↔	0,00007	↔	0,00007
Liquidez Corrente	0,00007	↔	0,00007	↔	0,00007
Liquidez Seca	0,00007	↔	0,00007	↔	0,00007
Liquidez Geral	0,00007	↔	0,00007	↔	0,00007

Aumento de Liquidez
 Redução da Liquidez
 Manutenção da Liquidez

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.



VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO



Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
Abril de 2023	-	(472.310)	(25.272)	-	-
Maio de 2023	-	(227.795)	(25.499)	-	-
Junho de 2023	-	(6.672)	(25.506)	-	-

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de “*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

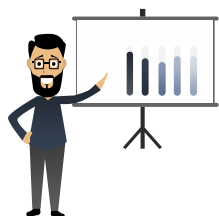
ros em Milhares de Reais

57



VERSÁTIL – ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO



Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
Abril de 2023	2	-	-	P
Maio de 2023	2	-	-	P
Junho de 2023	2	-	-	P

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

ros em Milhares de Reais

58



COMENTÁRIOS – VERSÁTIL

RELEVANTES

➤ *Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório.*

11 A Recuperanda não teve nenhuma movimentação de Receita Operacional/Líquida.

12 Resultado apurado pela Empresa, corresponde à Equivalência Patrimonial com a empresa SANES.



QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

a) Descreva a atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural / etc.):

R: O Grupo Sanes atua na atividade empresarial de Agronegócio, atuando diretamente no beneficiamento dos produtos como Feijão e Azeitona e no processo de revenda do produto Alho, Ameixa, Uva e Frutas Natalinas. Após isso, seus produtos são vendidos diretamente a grandes mercados no estado do Rio de Janeiro como Casas Guanabara, Assai Atacadista, Atacadão S.A entre outros.

No mês de fevereiro/23 o Grupo Sanes deu início a prestação de serviço de Paletização (processo logístico que consiste em agrupar a mercadoria em cima de um palete com a finalidade de unificar uma carga para ser mais fácil transportá-la).

b) A Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração):

R: Detalhado no slide “Organograma”.

c) Indique todos os estabelecimentos:

R: Sala Comercial no bairro da Penha (Rua do Arroz nº 90) para atuação comercial e Indústria no bairro de Queimados (Av. Rio de Janeiro sem número - quadra 10 – lote 3) para atuação nas suas devidas linhas de produção.

d) Houve alteração da atividade empresarial?

R: Não.



QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

e) Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?

R: Não.

f) Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos? Se positivo, quais?

R: Não. O cenário continua inalterado.

g) Número de pessoas jurídicas:

R: O grupo Sanes não consta com colaboradores no modelo PJ.

h) Dívida pós ajuizamento da RJ:

R: Sem aquisição de dívidas pós RJ.

i) A Recuperanda contratou ou demitiu pessoal nos últimos 60 (sessenta) dias? Quantas contratações ou demissões ocorreram no período? Qual o número de empregados atuais da Recuperanda?

R: Sim. No mês de Junho/23 a Sanes encerrou com 63 colaboradores, tendo 01 contratações, 01 demitidos e 02 afastados.

Para a empresa Prime em Junho/23 tivemos o total de 3 funcionários e sem movimentações entre contratações e demissões.



QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

j) A Recuperanda pagou dividendos ou distribuiu lucro aos seus sócios/acionistas/diretores/executivos nos últimos 60 dias? Houve algum tipo de retirada a título de pró-labore pelos sócios/diretores/executivos nos últimos 60 dias? Em caso positivo, queiram detalhar a remuneração percebida por seus sócios/diretores/executivos.

R: As empresas não realizaram distribuição de lucro no período.

k) Nos últimos 60 dias, a Recuperanda alienou ou deu em garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R: Não.

l) A Recuperanda obteve empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 60 dias para operar as suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados? O cumprimento do plano de recuperação judicial, quando já apresentado nos autos, sofrerá algum reflexo por conta desta medida?

R: Não.



QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

m) Detalhar (descrição e valor) as receitas nos últimos 60 dias.

R:

Soma de VALOR	Anos 2023	Meses	EMISSAO					Total Geral
	jan	fev	mar	abr	mai			
Classificação								
ALHO	3.840.145	2.928.225	5.908.497	5.218.775	3.801.576		21.697.218	
FEIJÃO	3.081.637	2.591.984	4.872.667	1.687.168	2.177.280		14.410.736	
AZEITONA	229.569	93.230	193.748	181.571	221.183		919.300	
BANDINHA	52.656		82.499	86.988			222.143	
AMEIXA	79.200	29.160	73.590	1.080	170.005		353.035	
FRUTAS CRISTALINAS			25.530	332.486	38.364		396.380	
BATATA			42.600				42.600	
PALETIZAÇÃO	12.359		92.905	31.617	65.797		202.678	
Total Geral	7.295.565	5.642.599	11.292.036	7.539.684	6.474.205		38.244.089	

n) A Recuperanda implementou, nos últimos 60 dias, alguma política de redução de custos e despesas e de receita de modo a compatibilizar o cumprimento das obrigações que foram ou que virão a ser assumidas no Plano de Recuperação Judicial com o regular desenvolvimento de suas atividades? Quais os números aproximados de eventual aproveitamento obtido?

R: Continuação das ações de controle de Fluxo de Caixa nos últimos 60 (sessenta) dias de forma a futuramente suportar novas obrigações financeiras oriundas do Plano de Recuperação Judicial.



QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO

Além de aumentar seu foco na em ações de aumento de margem de contribuição por produto e novas receitas. A área comercial passa a utilizar um simulador de vendas para cálculo de margens positivas por produto e cliente. No âmbito de aumento de receita foram iniciadas novas ações como a criação de nova linha de serviço paletização (com impacto mensal de +- R\$80 mil), abertura de negociação com novos clientes para armazenamento em câmara fria, retomada de negociação com fornecedores para implementação do produto batata frita (expectativa de novas receitas em R\$ 5 MM mês).

o) A Recuperanda passou a utilizar os serviços de alguma instituição financeira nova nos últimos 60 dias? Caso positivo, indicar o nome da instituição financeira?

R: Não, sem utilização de serviços de instituições financeiras.

p) Houve algum saque em espécie maior que R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), nos últimos 60 dias?

R: Não.

q) Resumo das operações da Recuperanda nos últimos 60 dias:

R: Sem operações realizadas nos últimos 60 dias.

r) Favor informar o saldo das dívidas fiscais e previdenciárias da Recuperanda, detalhando o saldo que compõe cada imposto:

R: Detalhado nos slides "Situação Fiscal".



QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

s) Favor enviar o Balancete e as informações contábeis dos últimos 60 dias, e a partir desse momento, favor enviar essas mesmas informações a cada 30 dias, para a apresentação dos RMAs (relatórios mensais de atividades) nos autos do feito recuperacional:

R: Enviadas por anexo.

t) Favor informar quais as filias / lojas / PDVs que foram encerradas nos últimos 60 e quais as que se mantém presentemente abertas, informando endereços e funcionários responsáveis?

R: A Sanes não conta com filiais, lojas ou pontos de vendas. Toda a força de vendas é interna ou através de representantes de vendas e este cenário se mantém inalterado.

u) Favor informar o que mais se fizer necessário:

R: Sem considerações adicionais.



MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

K2consultoria
econômica

Diante das informações prestadas, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

João Ricardo Uchôa Viana
CORECON/RJ 17.382

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Rua da Assembleia, 40 – 5º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ –Brasil
CEP 20011-000 PABX (55 21) 2544 0989 www.mcaa.adv.br

contato@k2consultoria.com
Rua Primeiro de Março, 23 - 14º andar. Centro, Rio de Janeiro - RJ
Tel.: (21) 2242-1313 ou (21) 3553-3239
www.k2consultoria.com

