



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 CONSTRUCOES 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) RICARDO LORETTI HENRICI (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
122173215	03/06/2024 13:17	<a href="#">Relatório Mensal de Atividades Dezembro de 2023</a>	Petição

**MATUCH DE CARVALHO**

Advogados Associados



**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES  
DAS RECUPERANDAS**

**COMPETÊNCIA DE DEZEMBRO DE 2023**

**Processo nº 0805365-24.2022.8.19.0067**



**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 das sociedades empresárias **SANES BRASIL AGROINDUSTRIAL LTDA., PRIME AGRO COMERCIAL LTDA., HERGON CONSTRUÇÕES E PARTICIPAÇÕES LTDA. e VERSÁTIL PARTICIPAÇÕES LTDA.**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.



De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial das sociedades empresárias **SANES BRASIL AGROINDUSTRIAL LTDA.**, **PRIME AGRO COMERCIAL LTDA.**, **HERGON CONSTRUÇÕES E PARTICIPAÇÕES LTDA.** e **VERSÁTIL PARTICIPAÇÕES LTDA.**, contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados às Recuperandas, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.



# ÍNDICE

<b>HISTÓRICO</b>	<b>5</b>
<b>HISTÓRICO – CAUSAS DA CRISE</b>	<b>6</b>
<b>ORGANOGRAMA</b>	<b>7</b>
<b>FUNCIONÁRIOS</b>	<b>8</b>
<b>CREDORES</b>	<b>10</b>
<b>SITUAÇÃO FISCAL</b>	<b>11</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – SANES BRASIL</b>	<b>12</b>
<b>COMENTÁRIOS – SANES BRASIL</b>	<b>24</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – HERGON</b>	<b>25</b>
<b>COMENTÁRIOS – HERGON</b>	<b>37</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – PRIME</b>	<b>38</b>
<b>COMENTÁRIOS – PRIME</b>	<b>50</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – VERSÁTIL</b>	<b>51</b>
<b>COMENTÁRIOS – VERSÁTIL</b>	<b>58</b>
<b>QUESTIONÁRIO</b>	<b>59</b>
<b>CONSIDERAÇÕES FINAIS</b>	<b>64</b>



# 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 70.000 m<sup>2</sup> 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

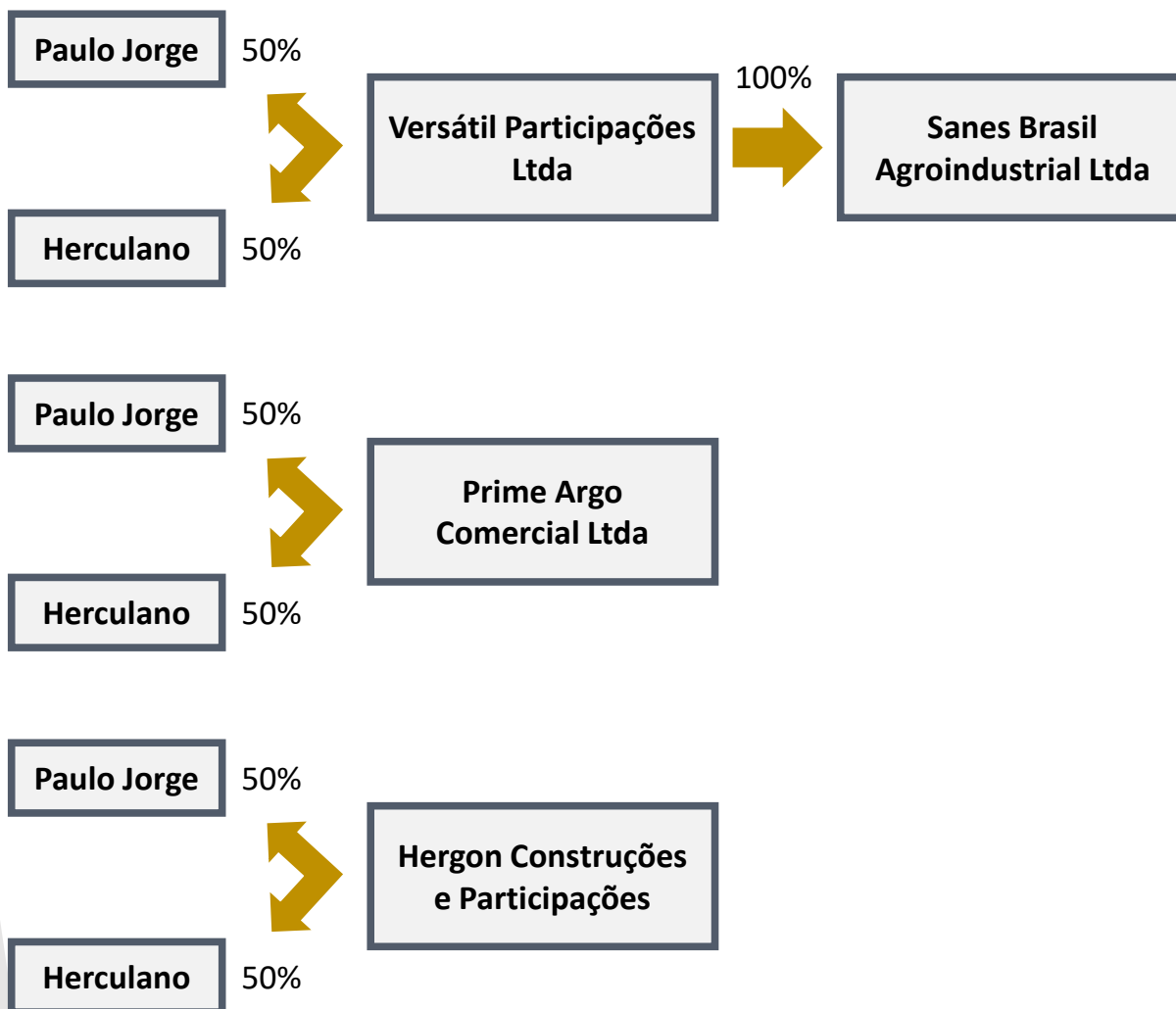
## CAUSAS DA CRISE

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.



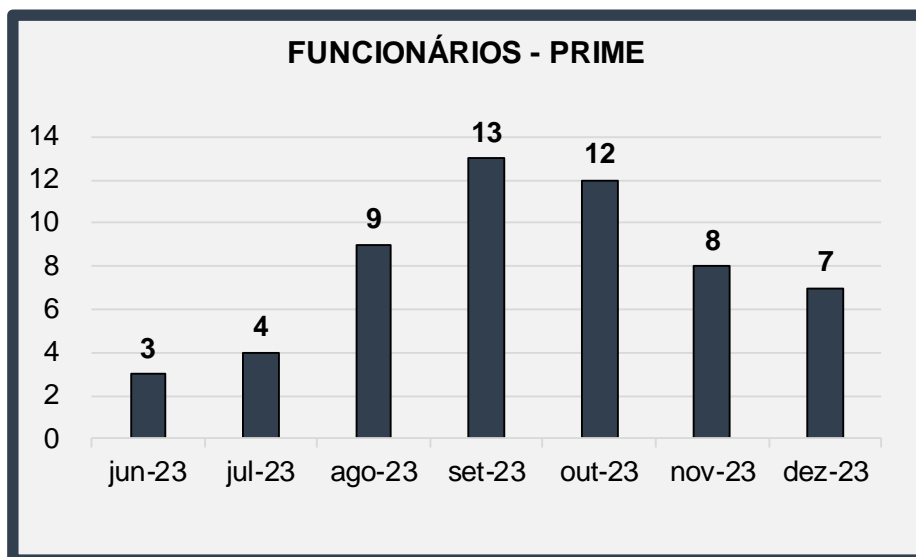
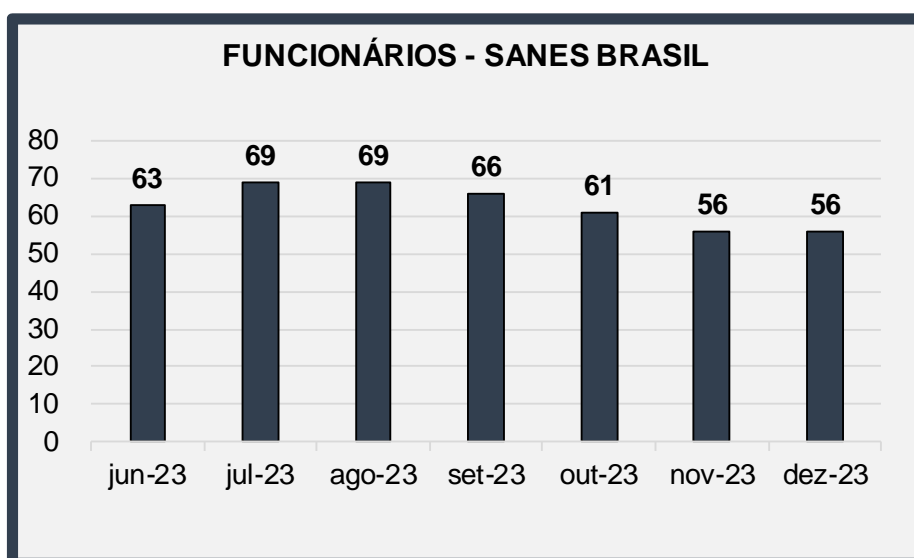
# ORGANOGRAMA





# FUNCIONÁRIOS

Abaixo, verifica-se tabelas com as evoluções mensais do número de funcionários das Recuperandas SANES BRASIL e PRIME, desde junho de 2023:



❖ As Recuperandas HERGON (somente pró-labore) e VERSÁTIL (não possui funcionários) não apresentam movimentação no seus respectivos quadros.



# CREDORES

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores, seus créditos e a visão consolidada pelo Grupo Econômico. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial de acordo com o art. 7, § 2º, a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando os comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

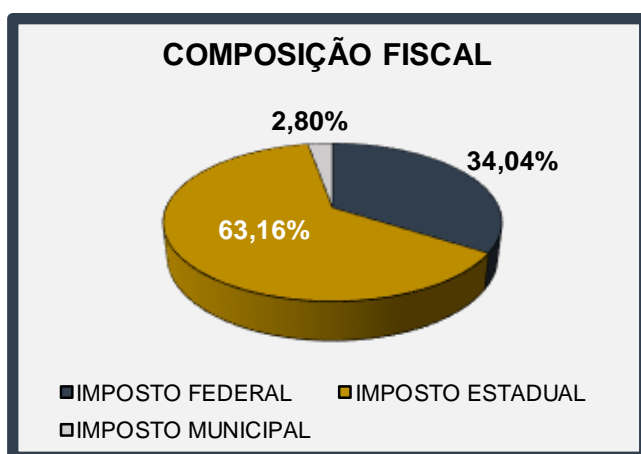
CLASSE	CREDORES	VALOR	Nº DE CREDORES
CLASSE III (EM REAIS)	QUIROGRAFÁRIOS	R\$ 43.799.483,03	32
CLASSE III (EM DÓLARES)	QUIROGRAFÁRIOS	US\$ 5.856.452,64	7
TOTAL			39



# SITUAÇÃO FISCAL

QUADRO RESUMO DAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS – GRUPO SANES	
TIPO DO DÉBITO	VALORES (R\$)
<b>IMPOSTO FEDERAL</b>	<b>R\$ 110.816,98</b>
PIS	R\$ 0,00
COFINS	R\$ 0,00
IR	R\$ 0,00
CSLL	R\$ 0,00
INSS	R\$ 68.740,21
IRRF RETIDO NA FOLHA	R\$ 9.478,35
FGTS	R\$ 20.837,85
OUTROS DÉBITOS RETIDOS	R\$ 11.760,57
<b>IMPOSTO ESTADUAL</b>	<b>R\$ 205.591,06</b>
ICMS	R\$ 163.275,93
FOT	R\$ 42.315,13
OUTROS	R\$ 0,00
<b>IMPOSTO MUNICIPAL</b>	<b>R\$ 9.115,89</b>
ISS	R\$ 9.115,89
IPVA	R\$ 0,00
OUTROS	R\$ 0,00
<b>TOTAL SALDO FISCAL</b>	<b>R\$ 325.523,93</b>

❖ Competência: dezembro de 2023.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – SANES BRASIL

ATIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO
	R\$ 36.046.343	R\$ 38.080.786	%
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 21.061.708	R\$ 23.111.800	9,73%
DISPONIBILIDADES	R\$ 3.383.971	R\$ 8.026.326	137,19%
CLIENTES	R\$ 4.126.028	R\$ 3.463.529	-16,06%
ADIANTAMENTOS	R\$ 234.471	R\$ 175.908	-24,98%
ESTOQUES	R\$ 7.453.003	R\$ 5.987.299	-19,67%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ 5.724.019	R\$ 5.351.314	-6,51%
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ 140.217	R\$ 107.424	-23,39%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 14.984.634	R\$ 14.968.986	-0,10%
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	R\$ 11.555.547	R\$ 11.555.547	0,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS	R\$ 33.180	R\$ 33.180	0,00%
OUTROS CRÉDITOS DIFERIDOS	R\$ 9.265.638	R\$ 9.265.638	0,00%
VERBAS INDENIZATÓRIAS	R\$ 2.256.729	R\$ 2.256.729	0,00%
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	R\$ 3.429.087	R\$ 3.413.440	-0,46%
IMOBILIZADO	R\$ 2.869.703	R\$ 2.839.077	-1,07%
INTANGÍVEL	R\$ 559.384	R\$ 574.362	2,68%

PASSIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO
	R\$ 36.046.343	R\$ 38.080.786	%
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 70.356.042	R\$ 72.876.053	3,58%
FORNECEDORES NACIONAIS	R\$ 20.216.171	R\$ 19.905.445	-1,54%
FORNECEDORES ESTRANGEIROS	R\$ 28.651.186	R\$ 28.453.561	-0,69%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 20.441.591	R\$ 23.792.440	16,39%
FRETEIROS	R\$ 30.989	R\$ 4.753	-84,66%
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	R\$ 780.862	R\$ 584.988	-25,08%
FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	R\$ 226.803	R\$ 126.252	-44,33%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	R\$ 8.440	R\$ 8.614	2,06%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	R\$ (34.309.699)	R\$ (34.795.267)	1,42%
CAPITAL SOCIAL	R\$ 12.417.054	R\$ 12.417.054	0,00%
RESERVAS DE INCENTIVOS FISCAIS	R\$ 827.025	R\$ 980.452	18,55%
PREJUÍZO ACUMULADO	R\$ (41.960.844)	R\$ (42.865.345)	2,16%
PREJUÍZO CORRENTE DO ANO	R\$ (5.592.934)	R\$ (5.327.427)	-4,75%

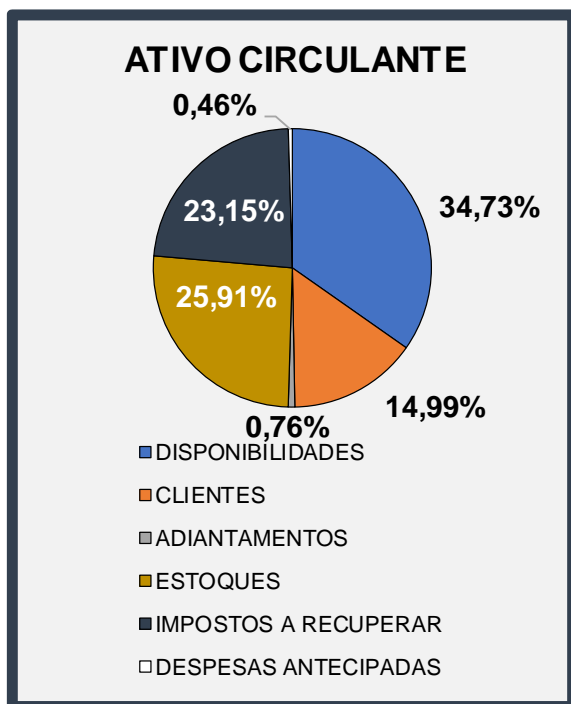
❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

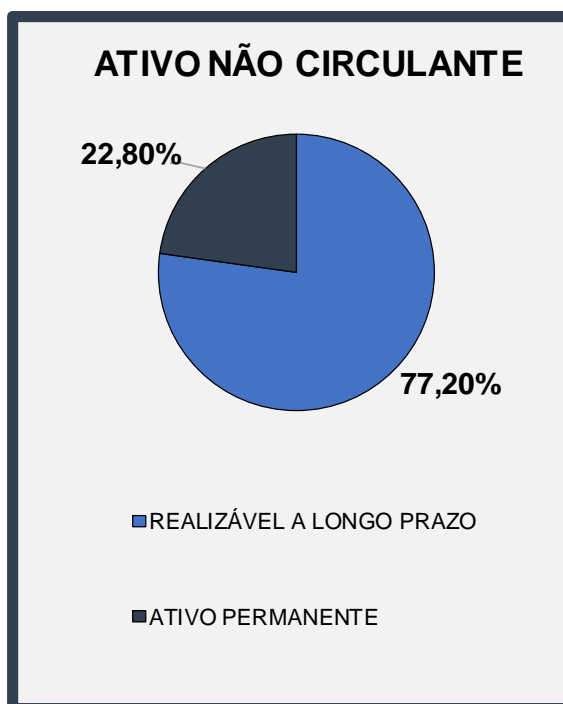
## BALANÇO PATRIMONIAL – SANES BRASIL

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Observa-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, um aumento significativo nas "Disponibilidades", ultrapassando em R\$ 4 milhões e totalizando R\$ 8.026.326,00, o que corresponde a 34,73% dos ativos de curto prazo. Paralelamente, os "Estoques" apresentaram uma redução de aproximadamente 20%, registrando o valor de R\$ 5.987.299,00.

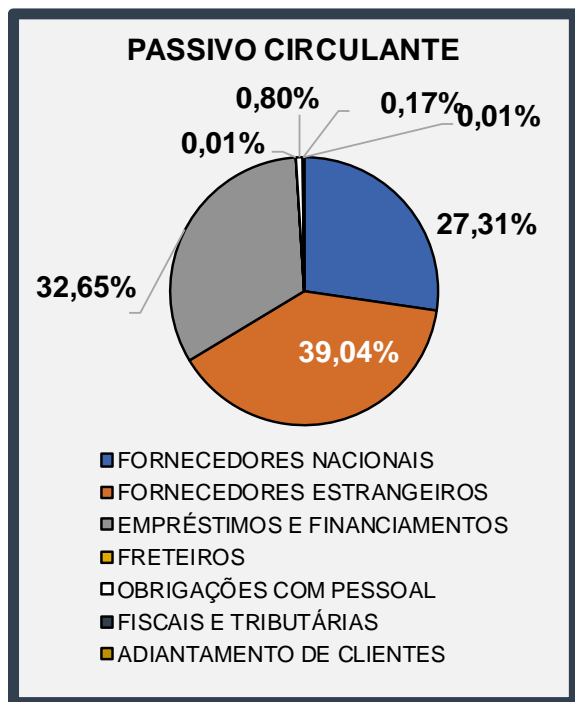
Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, o "Realizável a Longo Prazo", com 77,20% de todo o ativo de longo prazo. A maior parte do saldo apresentado no "Realizável a Longo Prazo" são os "Outros Créditos Diferidos", com R\$ 9.265.638,00, completado pelas rubricas "Depósitos Judiciais" e "Verbas Indenizatórias", com R\$ 33.180,00 e R\$ 2.256.729,00, respectivamente.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – SANES BRASIL

O gráfico apresentado abaixo demonstra a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, o aumento em aproximadamente R\$ 3 milhões nos “Empréstimos e Financiamentos”, registrando o valor de R\$ 23.792.440,00. Além disso, a rubrica “Fornecedores Estrangeiros” mantém sua suposição como a de maior representatividade, com R\$ 28.453.561,00, correspondendo a 39,04% do passivo de curto prazo.

A Recuperanda não apresenta valores no **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023 e, por isso, não há representação gráfica.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – SANES BRASIL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 6.522.406	R\$ 5.150.938	-21,03%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (1.132.341)	R\$ (464.346)	-58,99%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 5.390.064	R\$ 4.686.593	-13,05%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ (4.660.295)	R\$ (4.231.999)	-9,19%
RESULTADO BRUTO	R\$ 729.770	R\$ 454.594	-37,71%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.263.962)	R\$ (1.255.729)	-0,65%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ (478.924)	R\$ (429.583)	-10,30%
DESPESAS COM SERVIÇOS CONTRATADOS	R\$ (81.670)	R\$ (119.968)	46,89%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (344.710)	R\$ (341.513)	-0,93%
DESPESAS GERAIS / ADMINISTRATIVAS	R\$ (337.135)	R\$ (331.850)	-1,57%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (21.523)	R\$ (32.814)	52,46%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (534.192)	R\$ (801.135)	49,97%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (62.196)	R\$ 1.066.642	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (596.389)	R\$ 265.507	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (596.389)	R\$ 265.507	-

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	13,54%	9,70%
EBIT	-9,91%	-17,09%
EBITDA	-9,91%	-17,09%
LÍQUIDA	-11,06%	5,67%

EBITDA	NOV/23	DEZ/23
(A) EBIT	(534.192)	(801.135)
(B) DEPRECIÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(534.192)	(801.135)

**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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – SANES BRASIL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 80.163.601	R\$ 85.314.539	6,43%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (10.274.269)	R\$ (10.738.614)	4,52%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 69.889.332	R\$ 74.575.925	6,71%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ (58.890.500)	R\$ (63.122.499)	7,19%
RESULTADO BRUTO	R\$ 10.998.832	R\$ 11.453.426	4,13%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (15.787.801)	R\$ (17.043.530)	7,95%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ (5.034.298)	R\$ (5.463.881)	8,53%
DESPESAS COM SERVIÇOS CONTRATADOS	R\$ (1.486.334)	R\$ (1.606.303)	8,07%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (4.024.036)	R\$ (4.365.549)	8,49%
DESPESAS GERAIS / ADMINISTRATIVAS	R\$ (4.907.968)	R\$ (5.239.818)	6,76%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (335.164)	R\$ (367.979)	9,79%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (4.788.969)	R\$ (5.590.104)	16,73%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (803.965)	R\$ 262.677	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (5.592.934)	R\$ (5.327.427)	-4,75%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (5.592.934)	R\$ (5.327.427)	-4,75%

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	15,74%	15,36%
EBIT	-6,85%	-7,50%
EBITDA	-6,85%	-7,50%
LÍQUIDA	-8,00%	-7,14%

EBITDA	NOV/23	DEZ/23
(A) EBIT	(4.788.969)	(5.590.104)
(B) DEPRECIAÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(4.788.969)	(5.590.104)

**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.

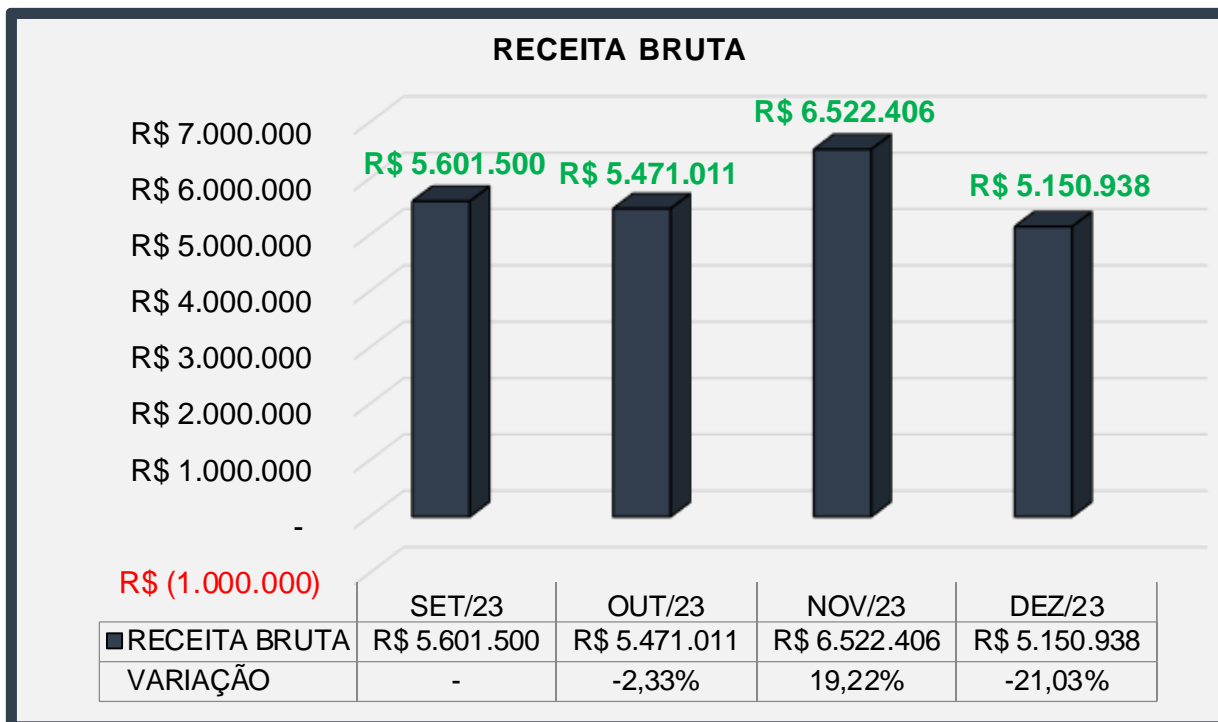
- ❖ A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – SANES BRASIL

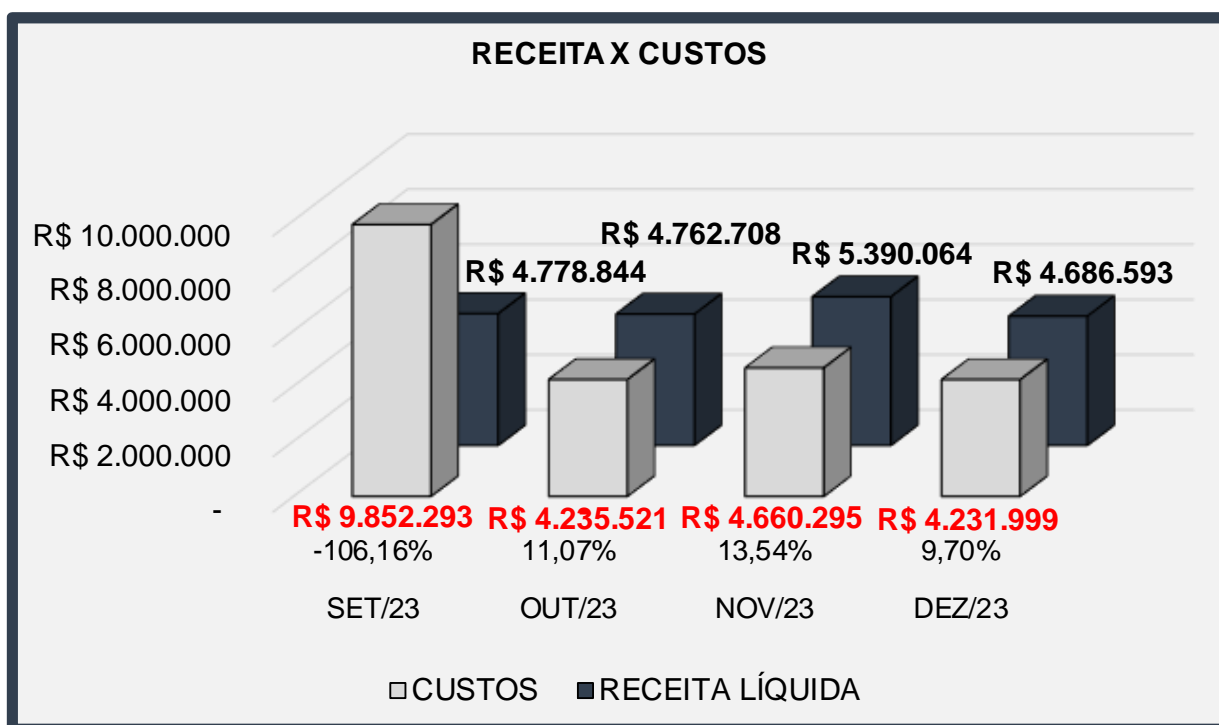


**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis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



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – SANES BRASIL

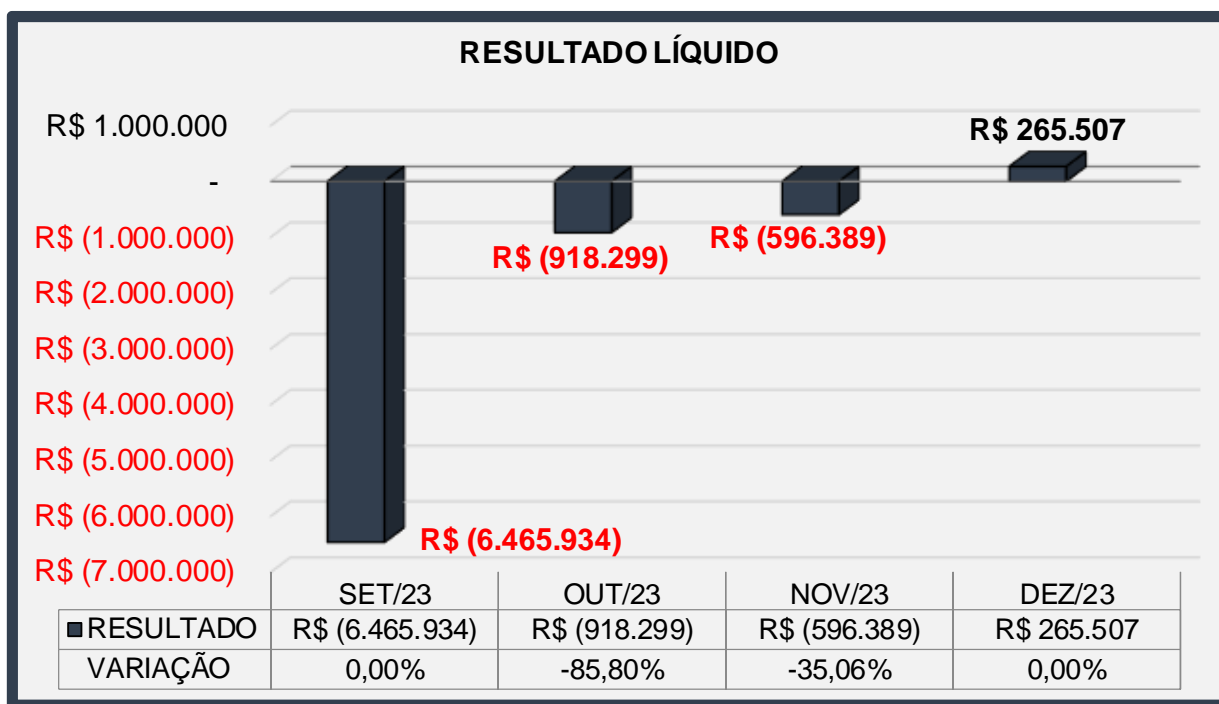


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – SANES BRASIL



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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – SANES BRASIL

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,048	0,048	0,110
LIQUIDEZ CORRENTE	0,299	0,299	0,317
LIQUIDEZ SECA	0,168	0,193	0,235
LIQUIDEZ GERAL	0,464	0,464	0,476

### LEGENDA:

- 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.

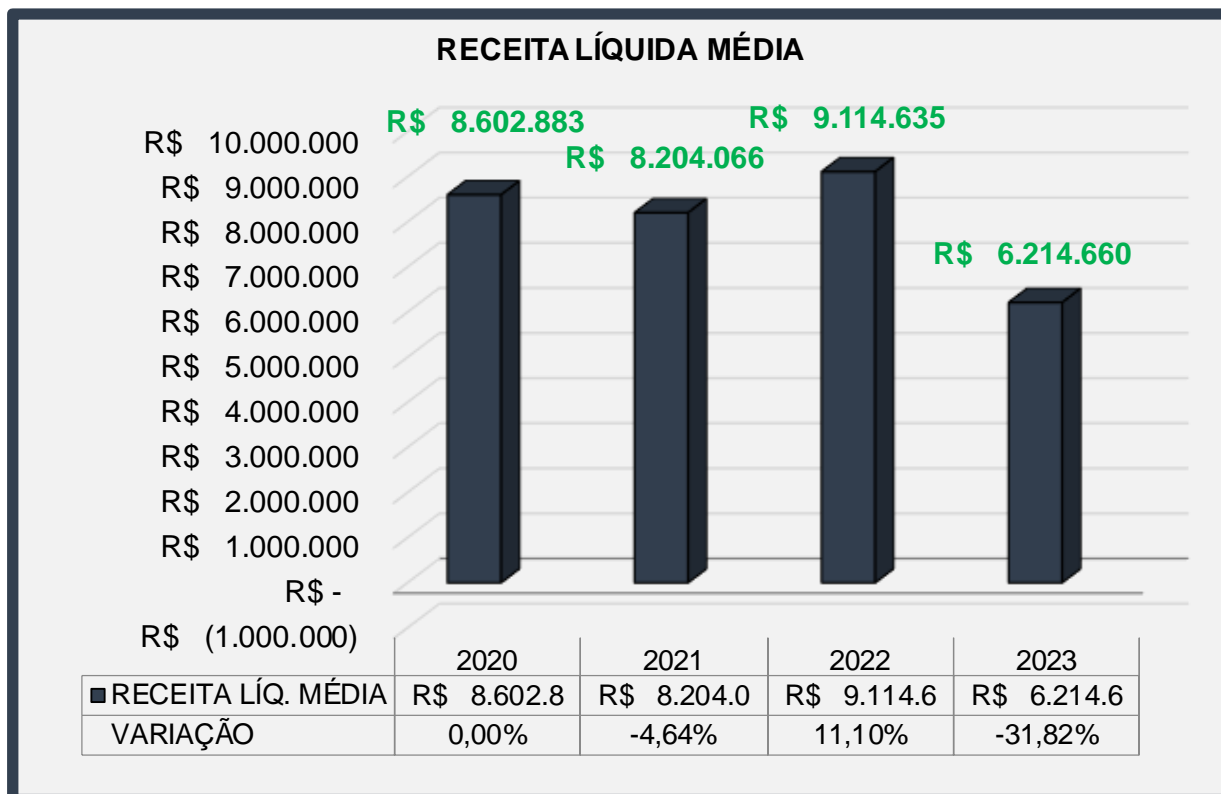
### Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL – SANES BRASIL



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – SANES BRASIL

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 4.762.708	R\$ 5.390.064	R\$ 4.686.593
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (918.299)	R\$ (596.389)	R\$ 265.507
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (34.069.259)	R\$ (34.309.699)	R\$ (34.795.267)
EBITDA	R\$ (810.688)	R\$ (534.192)	R\$ (801.135)
MARGEM LÍQUIDA	-19,28%	-11,06%	5,67%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

### LEGENDA:

- 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – SANES BRASIL

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 3.364.471	R\$ 3.383.971	R\$ 8.026.326
DÍVIDA BRUTA	R\$ 20.378.888	R\$ 20.441.591	R\$ 23.792.440
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 17.014.418	R\$ 17.057.620	R\$ 15.766.114
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	-

### LEGENDA:

- 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.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.



# COMENTÁRIOS

## RELEVANTES – SANES BRASIL

Em dezembro de 2023, a Recuperanda voltou a apresentar lucro no Resultado Líquido, de R\$ 265.507,00, após apresentar um prejuízo de R\$ 596.389,00 no mês passado. Embora a receita deste mês tenha sido inferior à de novembro, a Sanes Brasil registrou menores deduções da receita e custos, e principalmente, um Resultado Líquido financeiro positivo bastante expressivo, de R\$ 1.066.642,00, esse que compensou o prejuízo alcançado no EBIT da Recuperanda, que foi negativo em R\$ 801.135,00. No acumulado, a empresa fechou o ano de 2023 com um prejuízo de R\$ 5.327.427,00.

As margens bruta, EBIT, EBITDA e líquida refletem precisamente esse cenário, pois apenas as margens bruta e líquida demonstraram valores positivos. Os índices de liquidez da empresa aumentaram ligeiramente. No entanto, todas permanecem abaixo de 1, indicando dificuldades para a Recuperanda cumprir suas obrigações de curto e longo prazo, caso fosse liquidada neste momento.

Em relação à análise do endividamento da empresa, observa-se que a Dívida Líquida apresentou queda após sucessivos aumentos, atingindo o montante de R\$ 15.766.114,00 em dezembro de 2023.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – HERGON

ATIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIÇÃO %
	R\$ 8.738.829	R\$ 8.737.485	
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 48.919	R\$ 47.575	<b>-2,75%</b>
DISPONIBILIDADES	R\$ 48.232	R\$ 46.960	<b>-2,64%</b>
IMPOSTOS A RECUPERAR / OUTROS CRÉDITOS	R\$ 370	R\$ 370	<b>0,00%</b>
DESPEAS ANTECIPADAS	R\$ 317	R\$ 244	<b>-23,12%</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 8.689.910	R\$ 8.689.910	<b>0,00%</b>
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	<b>R\$ 8.689.910</b>	<b>R\$ 8.689.910</b>	<b>0,00%</b>
IMOBILIZADO	R\$ 8.689.910	R\$ 8.689.910	<b>0,00%</b>
PASSIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIÇÃO %
	R\$ 8.738.829	R\$ 8.737.485	
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 100	R\$ 209	<b>108,82%</b>
FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS	R\$ 100	R\$ -	<b>0,00%</b>
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	R\$ -	R\$ 209	<b>0,00%</b>
FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 540	R\$ 540	<b>0,00%</b>
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 540	R\$ 540	<b>0,00%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	R\$ 8.738.189	R\$ 8.736.736	<b>-0,02%</b>
CAPITAL SOCIAL	R\$ 7.391.160	R\$ 7.391.160	<b>0,00%</b>
RESERVAS	R\$ 92.830	R\$ 92.830	<b>0,00%</b>
LUCRO (PREJUÍZO ACUMULADO)	R\$ 188.166	R\$ 188.166	<b>0,00%</b>
PREJUÍZO CORRENTE DO ANO	R\$ 1.066.034	R\$ 1.064.580	<b>-0,14%</b>

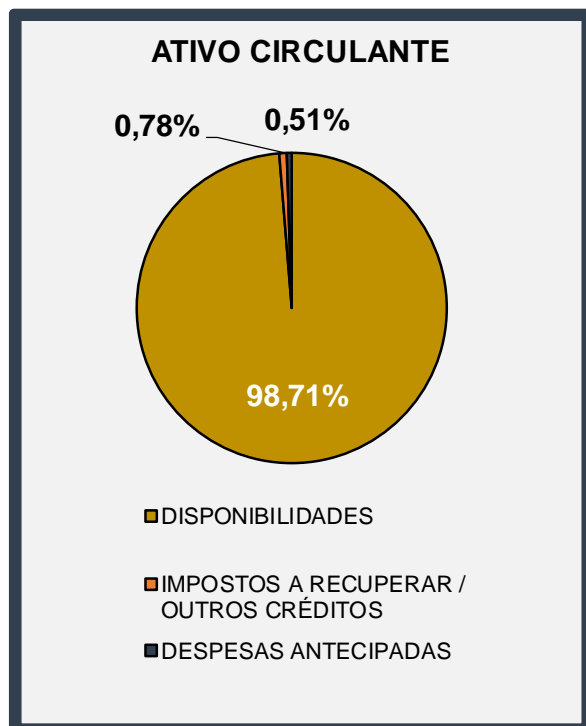
❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – HERGON

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, as “Disponibilidades” representando 98,71% do total, o que equivale a R\$ 46.960,00. Essencialmente, esse montante compreende quase a totalidade dos direitos de curto prazo. Os demais itens contábeis apresentam valores relativamente insignificantes em comparação com o montante total.

Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, a existência de somente uma rubrica, o “Ativo Permanente”, mais especificamente o “Imobilizado”, com R\$ 8.689.910,00, relacionado a imóveis para renda.

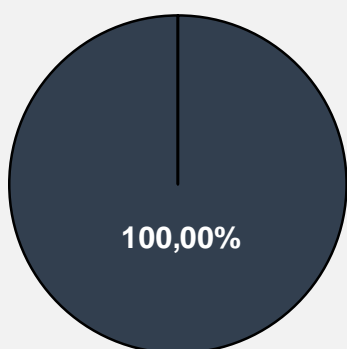


# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – HERGON

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.

### PASSIVO NÃO CIRCULANTE

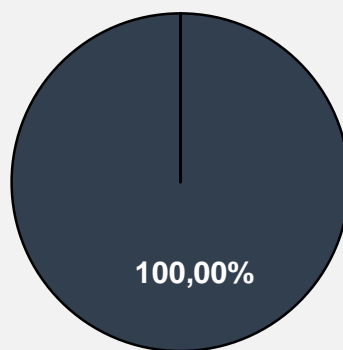


■ OUTRAS OBRIGAÇÕES

Destaca-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, a existência de somente uma rubrica, as “Obrigações com Pessoal”, no valor de R\$ 209,00.

Destaca-se nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** que, em dezembro de 2023, assim como no Ativo Circulante, só temos uma rubrica, formada pelas “Outras Obrigações”, que basicamente, são obrigações da Recuperanda com fornecedores no valor de R\$ 540,00. Esse valor permanece estável ao longo de vários meses subsequentes.

### PASSIVO CIRCULANTE



■ OBRIGAÇÕES COM PESSOAL



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – HERGON

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA DE ALUGUEL	R\$ -	R\$ -	0,00%
IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS E SERVIÇOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEVOLUÇÕES E VENDAS CANCELADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (435)	R\$ (693)	59,26%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM SERVIÇOS CONTRATADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	-100,00%
DESPESAS GERAIS / ADMINISTRATIVAS	R\$ (400)	R\$ (658)	64,47%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (35)	R\$ (35)	0,09%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (435)	R\$ (693)	59,26%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (8)	R\$ (761)	8953,81%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (444)	R\$ (1.454)	227,66%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (444)	R\$ (1.454)	227,66%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23	EBITDA	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	-	-	(A) EBIT	(435)	(693)
EBIT	-	-	(B) DEPRECIÇÃO	-	-
EBITDA	-	-	(A) – (B) = EBITDA	(435)	(693)
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.

❖ Como a Recuperanda não possui Receita Líquida, não é possível calcular as margens.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – HERGON

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	NOV/23	DEZ/23	VARIÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 1.440.000	R\$ 1.440.000	0,00%
RECEITA DE ALUGUEL	R\$ 1.440.000	R\$ 1.440.000	0,00%
IMPOSTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS E SERVIÇOS	R\$ (52.560)	R\$ (52.560)	0,00%
DEVOLUÇÕES E VENDAS CANCELADAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.387.440	R\$ 1.387.440	0,00%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ 1.387.440	R\$ 1.387.440	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (178.087)	R\$ (178.780)	0,39%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM SERVIÇOS CONTRATADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (162.176)	R\$ (162.176)	0,00%
DESPESAS GERAIS / ADMINISTRATIVAS	R\$ (12.607)	R\$ (13.265)	5,22%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (3.303)	R\$ (3.338)	1,07%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ 1.209.353	R\$ 1.208.660	-0,06%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.647)	R\$ (5.408)	16,37%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ 1.204.706	R\$ 1.203.252	-0,12%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ (138.672)	R\$ (138.672)	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ 1.066.034	R\$ 1.064.580	-0,14%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23	EBITDA	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	100,00%	100,00%	(A) EBIT	1.209.353	1.208.660
EBIT	87,16%	87,11%	(B) DEPRECIÇÃO	-	-
EBITDA	87,16%	87,11%	(A) – (B) = EBITDA	1.209.353	1.208.660
LÍQUIDA	76,83%	76,73%			

**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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – HERGON



**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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – HERGON

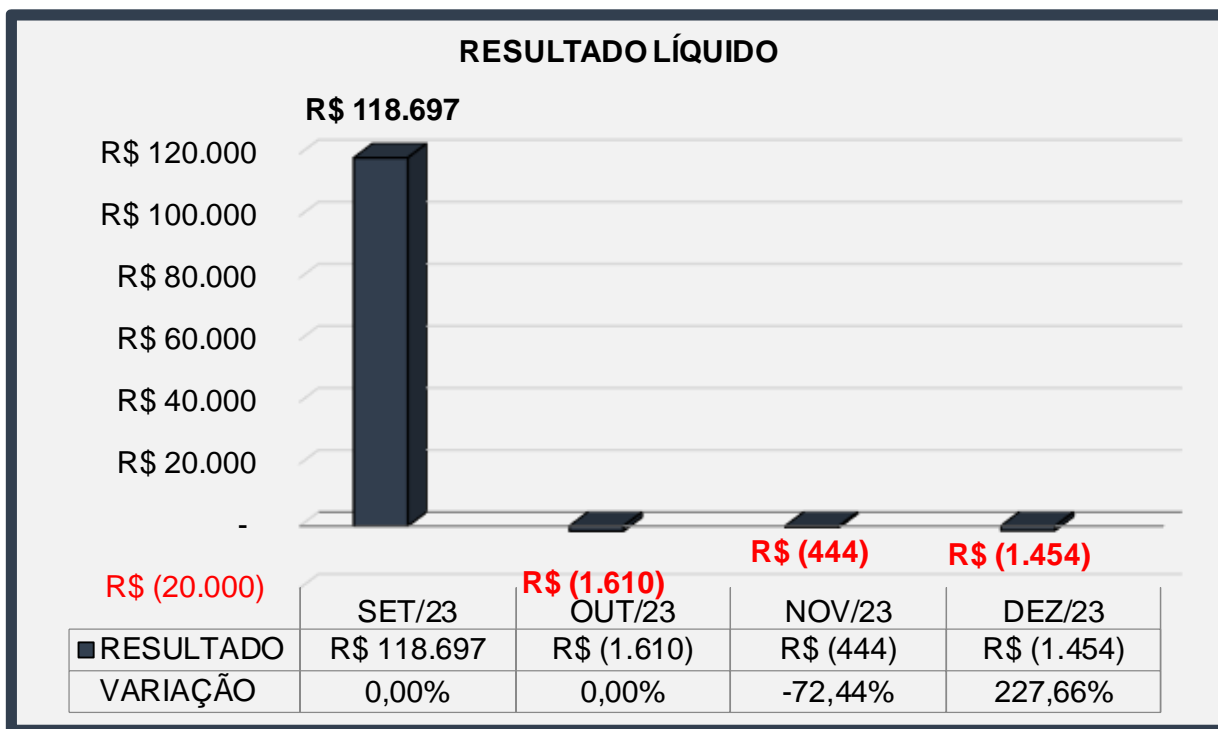


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – HERGON



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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – HERGON

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	-	482,320	224,885
LIQUIDEZ CORRENTE	-	489,195	227,826
LIQUIDEZ SECA	-	489,195	227,826
LIQUIDEZ GERAL	91,228	76,437	63,533

- ❖ Os índices de Liquidez Imediata, Corrente e Seca não foram calculados em outubro de 2023 devido ausência de valores no Passivo Circulante, o que impossibilita o cálculo.

### LEGENDA:

- 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.

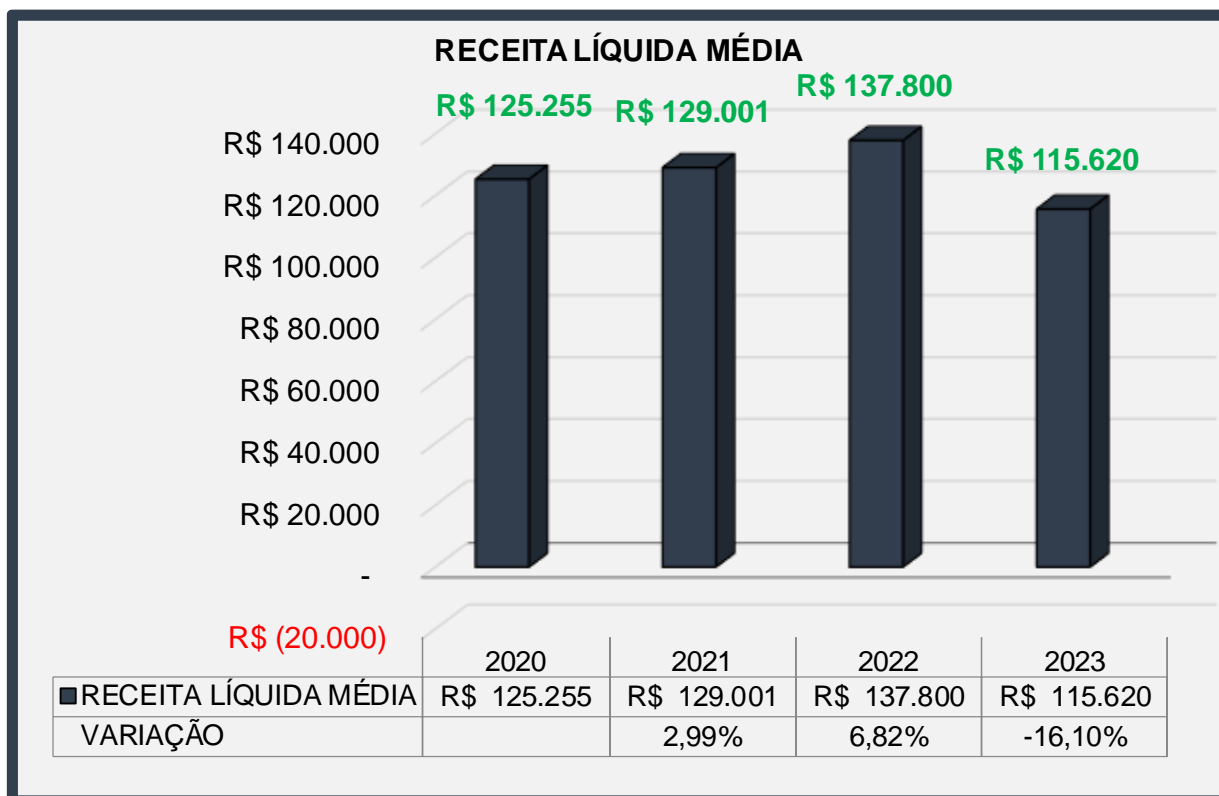
### Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL – HERGON



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – HERGON

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (1.610)	R\$ (444)	R\$ (1.454)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 8.738.633	R\$ 8.738.189	R\$ 8.736.736
EBITDA	R\$ (1.152)	R\$ (435)	R\$ (693)
MARGEM LÍQUIDA	-	-	-

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

### LEGENDA:

- 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – HERGON

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 48.540	R\$ 48.232	R\$ 46.960
DÍVIDA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ (48.540)	R\$ (48.232)	R\$ (46.960)
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	-

❖ A Dívida Líquida está registrando valores negativos devido ao saldo das Disponibilidades ser superior ao montante da Dívida Bruta.

### LEGENDA:

- 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.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.



# COMENTÁRIOS RELEVANTES – HERGON

No mês de encerramento do exercício de 2023, assim como nos meses anteriores, a Recuperanda não apresentou receita, registrando apenas Despesas Operacionais e um Resultado Financeiro negativo, desta vez de R\$ 761,00. Isso resultou no prejuízo de R\$ 1.454,00 no Resultado Líquido. Apesar disso, a Hergon finalizou o exercício de 2023 com um lucro de R\$ 1.064.580,00.

Os Índices de Liquidez da empresa estão consideravelmente acima de 1, impulsionados pelo valor substancial presente no ativo circulante, principalmente em Disponibilidades, e no ativo não circulante, composto principalmente por ativos imobilizados, apesar de terem caído consideravelmente neste mês. Além disso, a Recuperanda tem poucos compromissos no seu passivo. Isso indica que a empresa é capaz de cumprir todas as suas obrigações e responsabilidades com uma margem considerável de segurança.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – PRIME

ATIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO
	R\$ 2.476.995	R\$ 3.058.462	%
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 2.474.847	R\$ 3.056.365	<b>23,50%</b>
DISPONIBILIDADES	R\$ 276.499	R\$ 1.190.938	<b>330,72%</b>
CLIENTES	R\$ 1.308.713	R\$ 1.018.075	<b>-22,21%</b>
ADIANTAMENTOS	R\$ 197.837	R\$ 195.510	<b>-1,18%</b>
ESTOQUES	R\$ 36.619	R\$ 205	<b>-99,44%</b>
IMPOSTOS A RECUPERAR / OUTROS CRÉDITOS	R\$ 655.179	R\$ 651.637	<b>-0,54%</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	R\$ 2.148	R\$ 2.097	<b>-2,38%</b>
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	<b>R\$ 2.148</b>	<b>R\$ 2.097</b>	<b>-2,38%</b>
IMOBILIZADO	R\$ 2.148	R\$ 2.097	<b>-2,38%</b>
PASSIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO
	R\$ 2.476.995	R\$ 3.058.462	%
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 2.928.404	R\$ 2.866.604	<b>-2,11%</b>
FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS	R\$ 1.191.035	R\$ 728.761	<b>-38,81%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ 1.700.287	R\$ 2.099.103	<b>23,46%</b>
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	R\$ 37.059	R\$ 28.384	<b>-23,41%</b>
FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	R\$ 24	R\$ 10.356	<b>43213,22%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	R\$ (451.409)	R\$ 191.858	<b>-</b>
CAPITAL SOCIAL	R\$ 2.000.000	R\$ 2.000.000	<b>0,00%</b>
CAPITAL SOCIAL A INTEGRALIZAR	R\$ (1.000.000)	R\$ (1.000.000)	<b>0,00%</b>
LUCRO OU PREJUÍZO ACUMULADO	R\$ (473.687)	R\$ (473.687)	<b>0,00%</b>
PREJUÍZO CORRENTE DO ANO	R\$ (977.722)	R\$ (334.455)	<b>-65,79%</b>

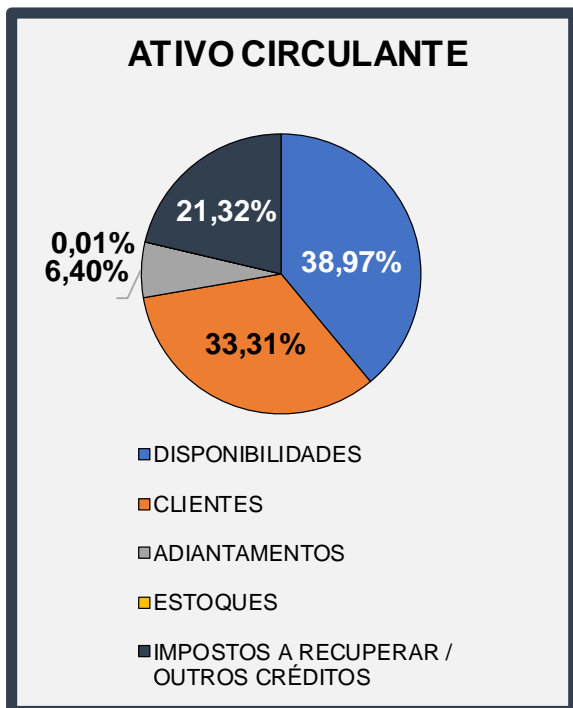
- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : O percentual não é apresentado, em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – PRIME

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, o aumento substancial das “Disponibilidades”, agora com R\$ 1.190.938,00, assumindo o posto de rubrica de maior representatividade do ativo de curto prazo. Além disso, temos a rubrica “Clientes” com o segundo maior valor, registrando R\$ 1.018.075,00.

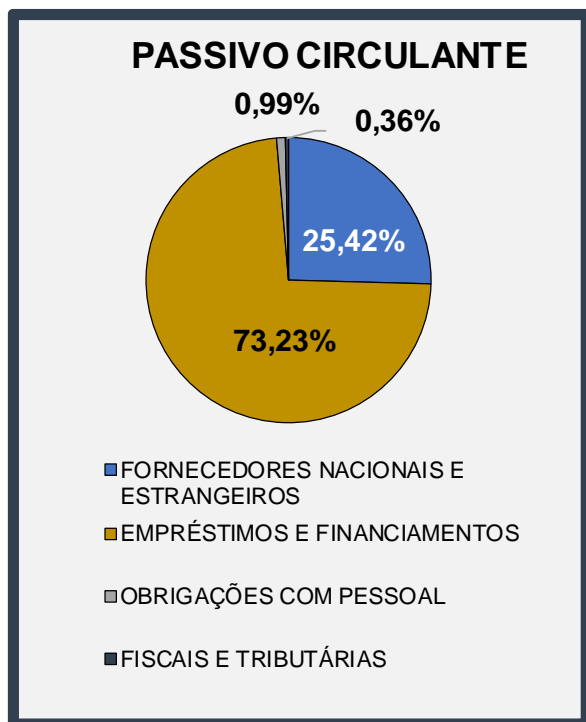
Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, a existência de somente uma rubrica, o “Ativo Permanente”, mais especificamente o “Imobilizado” que possui equipamentos de informática, com o valor de R\$ 2.097,00.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – PRIME

O gráfico apresentado abaixo demonstra a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, o aumento expressivo nos “Empréstimos e Financiamentos”, que registram R\$ 2.099.103,00, com 73,23% do total. Além disso, temos os “Fornecedores Nacionais e Estrangeiros” como segunda rubrica mais relevante, com 25,42%, equivalente a R\$ 728.761,00.

A Recuperanda não apresenta valores no **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em dezembro de 2023, e por isso, não há representação gráfica.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – PRIME

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 502.758	R\$ 242.968	-51,67%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (40.025)	R\$ (39.188)	-2,09%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 462.733	R\$ 203.780	-55,96%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ (423.301)	R\$ (155.214)	-63,33%
RESULTADO BRUTO	R\$ 39.433	R\$ 48.566	23,16%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (100.776)	R\$ (41.721)	-58,60%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (1.217)	R\$ (1.049)	-13,81%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ (1.913)	R\$ (6.231)	225,68%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (41.464)	R\$ (21.126)	-49,05%
DEPRECIações	R\$ (51)	R\$ (50)	-1,94%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (31.715)	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM TRANSPORTE	R\$ (24.416)	R\$ (13.265)	-45,67%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (61.344)	R\$ 6.845	-
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (75.806)	R\$ 636.422	-
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (137.149)	R\$ 643.268	-
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (137.149)	R\$ 643.268	-

- ❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.
- ❖ “-” : O percentual não é apresentado em virtude das diferentes bases numéricas, causando distorção na variação.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	8,52%	23,83%
EBIT	-13,26%	3,36%
EBITDA	-13,25%	3,38%
LÍQUIDA	-29,64%	315,67%

EBITDA	NOV/23	DEZ/23
(A) EBIT	(61.344)	6.845
(B) DEPRECIação	(51)	(50)
(A) – (B) = EBITDA	(61.293)	6.896

**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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – PRIME

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ 1.241.333	R\$ 1.484.302	19,57%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ (114.694)	R\$ (153.883)	34,17%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 1.126.639	R\$ 1.330.419	18,09%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ (1.036.060)	R\$ (1.191.273)	14,98%
RESULTADO BRUTO	R\$ 90.580	R\$ 139.146	53,62%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (363.398)	R\$ (405.119)	11,48%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (45.918)	R\$ (46.968)	2,29%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ (14.297)	R\$ (20.528)	43,58%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (223.418)	R\$ (244.544)	9,46%
DEPRECIACIONES	R\$ (849)	R\$ (899)	5,91%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (32.043)	R\$ (32.043)	0,00%
DESPESAS COM TRANSPORTE	R\$ (46.873)	R\$ (60.138)	28,30%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (272.818)	R\$ (265.973)	-2,51%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (704.904)	R\$ (68.482)	-90,28%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (977.722)	R\$ (334.454)	-65,79%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (977.722)	R\$ (334.454)	-65,79%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	8,04%	10,46%
EBIT	-24,22%	-19,99%
EBITDA	-24,14%	-19,92%
LÍQUIDA	-86,78%	-25,14%

EBITDA	NOV/23	DEZ/23
(A) EBIT	(272.818)	(265.973)
(B) DEPRECIÇÃO	(849)	(899)
(A) - (B) = EBITDA	(271.969)	(265.074)

**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.

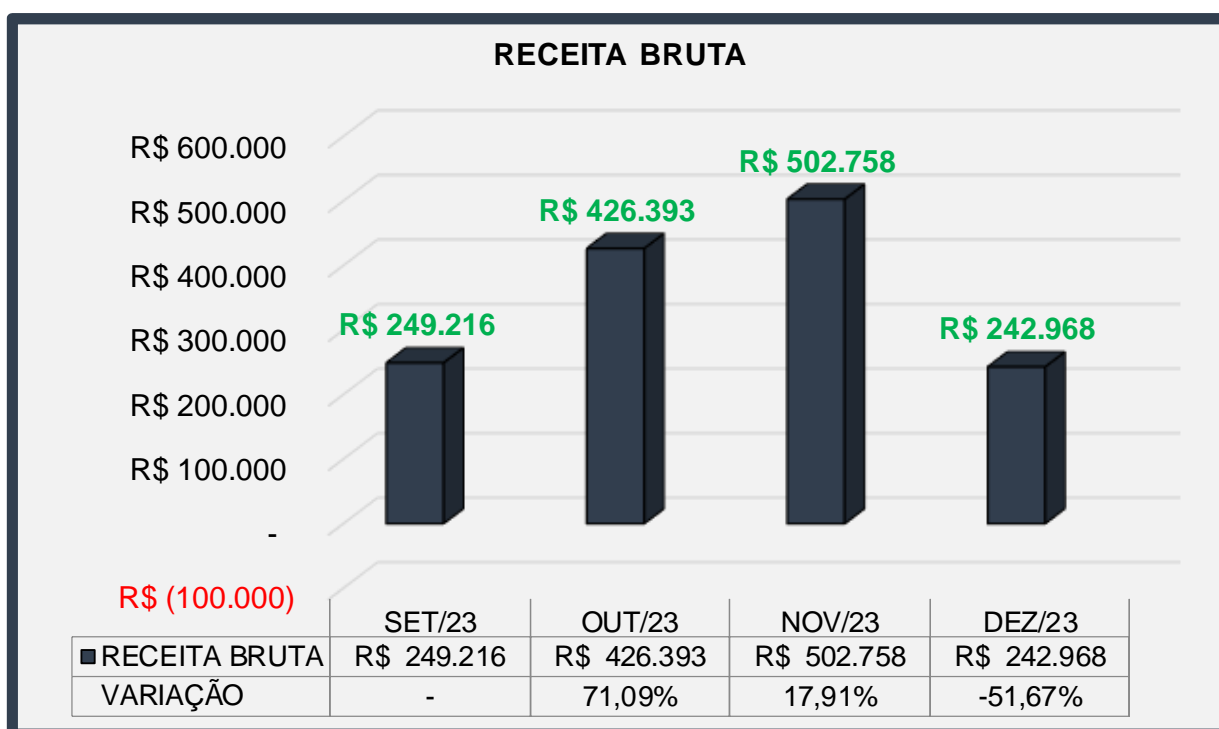
**Margem Líquida:** é calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida.

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



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – PRIME

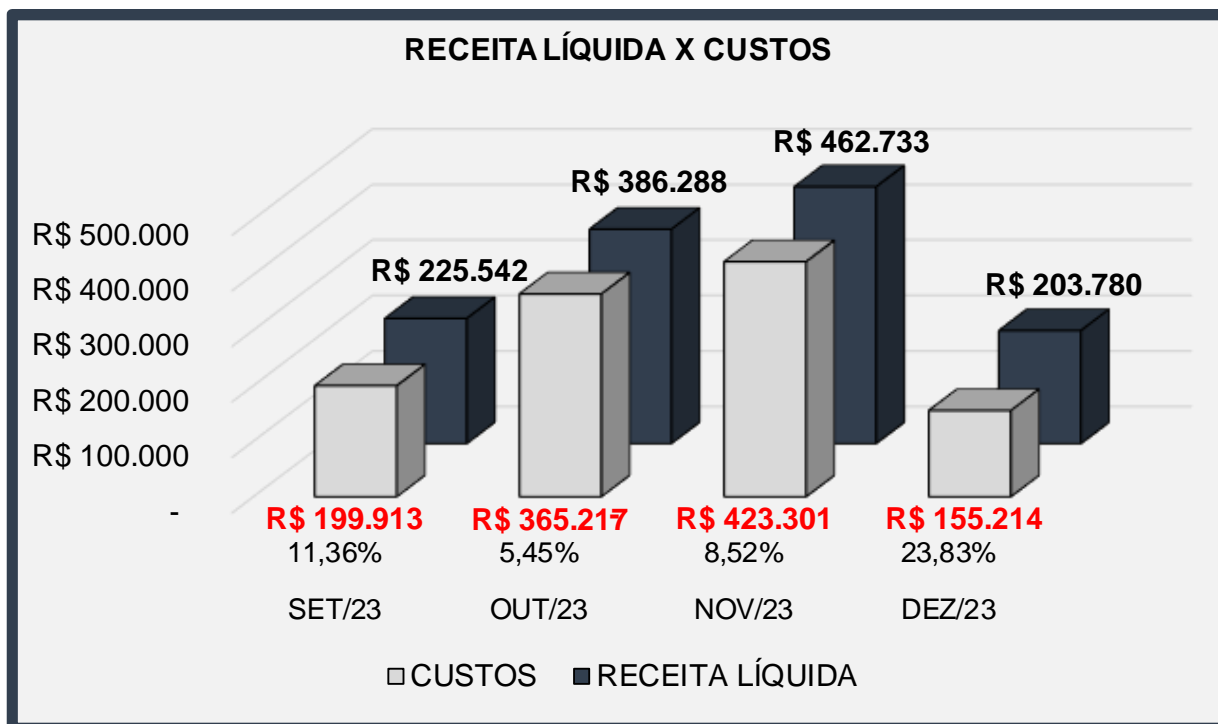


**RECEITA:** representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Uma das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis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



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – PRIME

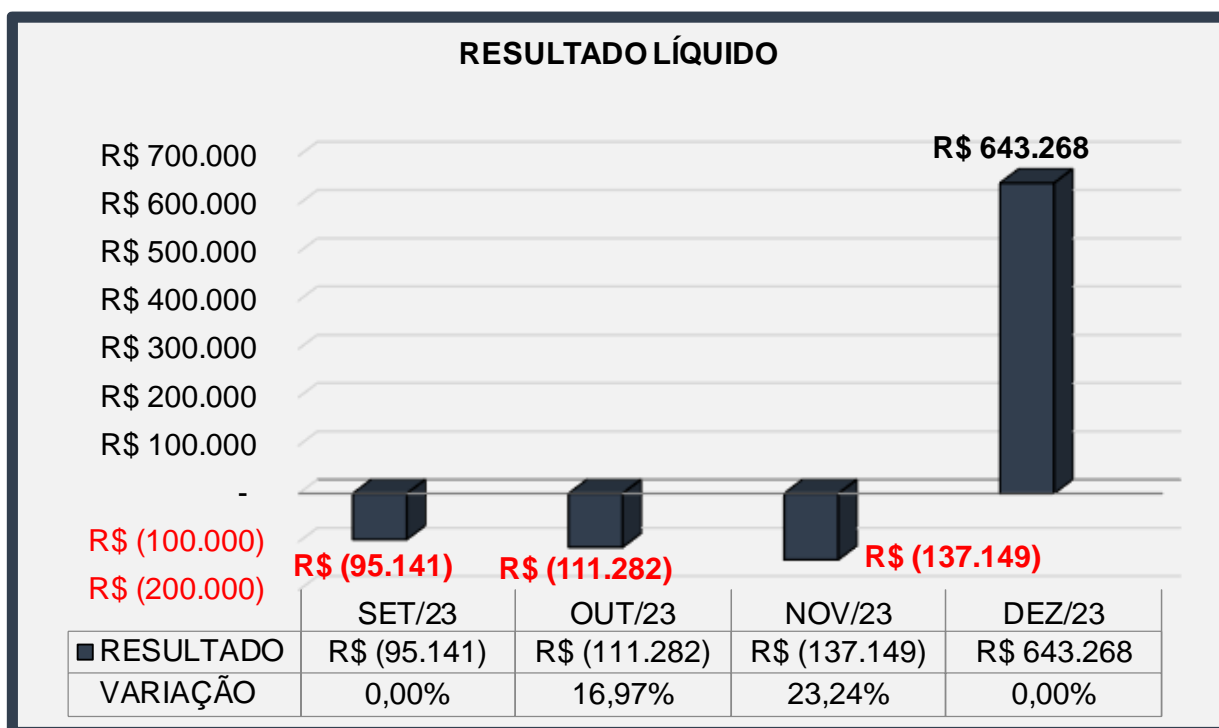


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – PRIME



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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – PRIME

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,002	0,094	0,415
LIQUIDEZ CORRENTE	0,873	0,845	1,066
LIQUIDEZ SECA	0,869	0,833	1,066
LIQUIDEZ GERAL	0,873	0,845	1,066

### LEGENDA:

- 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.

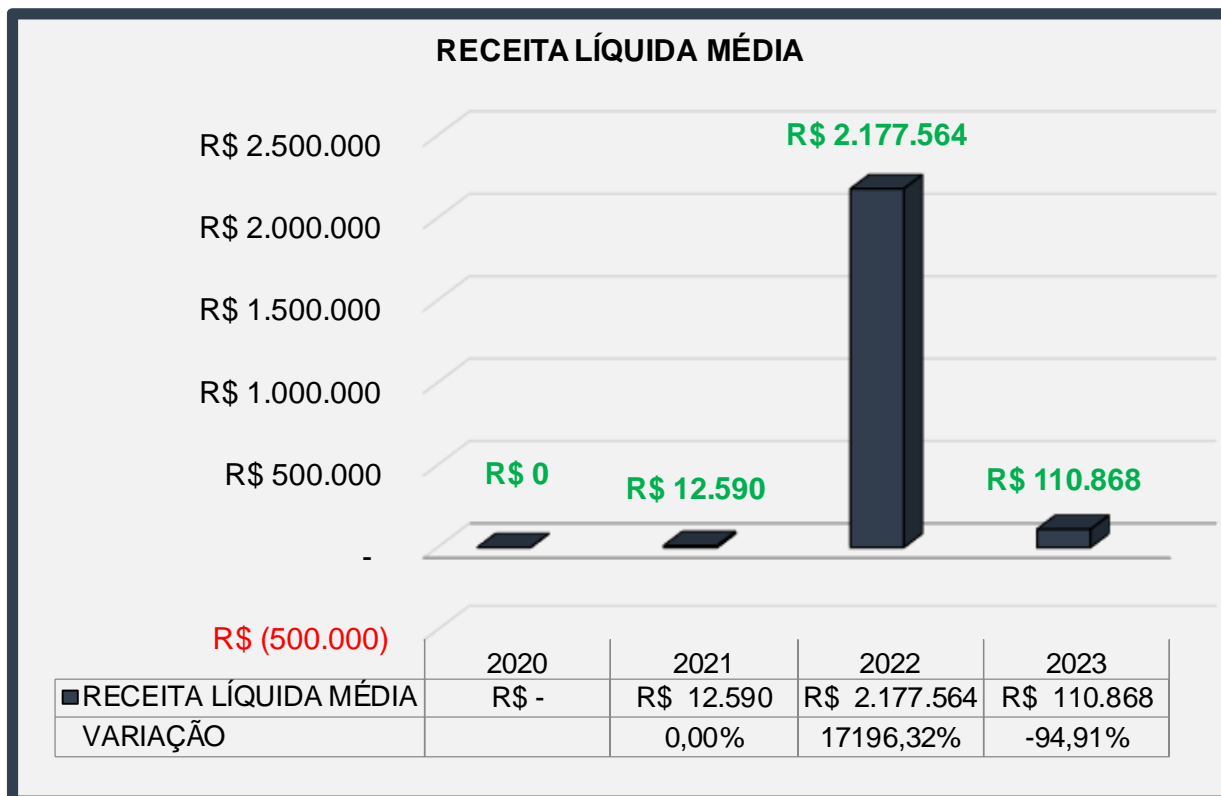
### Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL – PRIME



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – PRIME

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 386.288	R\$ 462.733	R\$ 203.780
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (111.282)	R\$ (137.149)	R\$ 643.268
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (314.260)	R\$ (451.409)	R\$ 191.858
EBITDA	R\$ (40.962)	R\$ (61.293)	R\$ 6.896
MARGEM LÍQUIDA	-28,81%	-29,64%	315,67%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

### LEGENDA:

- 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.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – PRIME

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 3.950	R\$ 276.499	R\$ 1.190.938
DÍVIDA BRUTA	R\$ 1.624.912	R\$ 1.700.287	R\$ 2.099.103
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ 1.620.962	R\$ 1.423.788	R\$ 908.165
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	131,702

### LEGENDA:

- 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.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.



# COMENTÁRIOS RELEVANTES – PRIME

A Recuperanda apresentou uma queda considerável na sua receita no comparativo com o mês de novembro, de 51,67%, registrando uma receita de R\$ 242.968,00 este mês. Apesar disso, foi encontrado Lucro Líquido de R\$ 643.268,00, contrastando com o prejuízo alcançado no mês anterior, de R\$ 137.149,00. Isso é devido à queda nos valores de custos e despesas operacionais, mas também principalmente pelo Resultado Líquido Financeiro positivo de R\$ 636.422,00. No fechamento do ano de 2023, foi apurado um prejuízo acumulado de R\$ 334.454,00.

Em relação aos índices de liquidez, todos (liquidez imediata, corrente, seca e geral) apresentaram melhora, e a maioria ultrapassou o valor de 1, exceto a liquidez imediata. Isso demonstra que a empresa possui capacidade praticamente suficiente para cumprir com seus compromissos de curto e longo prazo. No entanto, é importante observar que podem existir algumas distorções nas contabilizações que afetam os índices, portanto, não devemos avaliá-los de forma isolada, mas sim utilizá-los como um guia, buscando uma compreensão ampla das informações da empresa.

Quanto à "Análise do Endividamento" da empresa, observa-se que a Dívida Líquida diminuiu consideravelmente, alcançando o valor de R\$ 908.165,00. Tal cenário deve-se ao aumento ocorrido das "Disponibilidades" em quase R\$ 1 milhão, que contrabalançou o aumento da Dívida Bruta.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – VERSÁTIL

ATIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO
	R\$ 638	R\$ 238	%
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 638	R\$ 238	<b>-62,74%</b>
DISPONIBILIDADES	R\$ 638	R\$ 238	<b>-62,74%</b>
CLIENTES	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
ADIANTAMENTOS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
ESTOQUES	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
IMPOSTOS A RECUPERAR / OUTROS CRÉDITOS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
DESPESAS ANTECIPADAS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
PASSIVO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO
	R\$ 638	R\$ 238	%
<b>CIRCULANTE</b>	R\$ 34.320.506	R\$ 34.806.074	<b>1,41%</b>
FORNECEDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
FISCAIS E TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
ARRENDAMENTO MERCANTIL	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
OBRIGAÇÕES POR COMPRA DE PARTICIPAÇÕES	R\$ 34.309.699	R\$ 34.795.267	<b>1,42%</b>
OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ 10.807	R\$ 10.807	<b>0,00%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	R\$ (34.319.869)	R\$ (34.805.836)	<b>1,42%</b>
CAPITAL SOCIAL SUBSCRITO	R\$ 5.347.108	R\$ 5.347.108	<b>0,00%</b>
CAPITAL SOCIAL A INTEGRALIZAR	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
RESERVAS	R\$ -	R\$ -	<b>0,00%</b>
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADO	R\$ (34.866.851)	R\$ (34.866.851)	<b>0,00%</b>
PREJUÍZO CORRENTE DO ANO	R\$ (4.800.126)	R\$ (5.286.093)	<b>10,12%</b>

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – VERSÁTIL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM SERVIÇOS CONTRATADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (362)	R\$ (400)	10,62%
RESULTADO ANTES DA EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	R\$ (362)	R\$ (400)	10,62%
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	R\$ (240.441)	R\$ (485.568)	101,95%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (240.802)	R\$ (485.968)	101,81%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (240.802)	R\$ (485.968)	101,81%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	NOV/23	DEZ/23
(A) EBIT	-	-
(B) DEPRECIÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	-	-

**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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – VERSÁTIL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO ACUMULADA	NOV/23	DEZ/23	VARIAÇÃO %
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) CUSTOS DOS PRODUTOS E MERCADORIAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	R\$ (1.001)	R\$ (1.001)	0,00%
DESPESAS COMERCIAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (851)	R\$ (851)	0,00%
DESPESAS COM SERVIÇOS CONTRATADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS COM PESSOAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIACIONES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (150)	R\$ (150)	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (1.001)	R\$ (1.001)	0,00%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (4.191)	R\$ (4.591)	9,54%
RESULTADO ANTES DA EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	R\$ (5.192)	R\$ (5.592)	7,70%
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	R\$ (4.794.933)	R\$ (5.280.501)	10,13%
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	R\$ (4.800.126)	R\$ (5.286.093)	10,12%
IR E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (4.800.126)	R\$ (5.286.093)	10,12%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	NOV/23	DEZ/23
BRUTA	-	-
EBIT	-	-
EBITDA	-	-
LÍQUIDA	-	-

EBITDA	NOV/23	DEZ/23
(A) EBIT	(1.001)	(1.001)
(B) DEPRECIÇÃO	-	-
(A) – (B) = EBITDA	(1.001)	(1.001)

**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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – VERSÁTIL



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



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – VERSÁTIL

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,000	0,000	0,000
LIQUIDEZ CORRENTE	0,000	0,000	0,000
LIQUIDEZ SECA	0,000	0,000	0,000
LIQUIDEZ GERAL	0,000	0,000	0,000

- ❖ Os índices de Liquidez não foram calculados em outubro, novembro e dezembro de 2023 graças à ausência de valores no Ativo Não Circulante e Passivo Não Circulante, o que impossibilita o cálculo.

### LEGENDA:

- 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – VERSÁTIL

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ (687.588)	R\$ (240.802)	R\$ (485.968)
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (34.079.066)	R\$ (34.319.869)	R\$ (34.805.836)
EBITDA	R\$ (150)	R\$ -	R\$ -
MARGEM LÍQUIDA	-	-	-

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

### LEGENDA:

- 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.





# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – VERSÁTIL

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

COMPETÊNCIA	OUT/23	NOV/23	DEZ/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 999	R\$ 638	R\$ 238
DÍVIDA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ (999)	R\$ (638)	R\$ (238)
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	-	-	-

### LEGENDA:

- 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.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.



# COMENTÁRIOS RELEVANTES – VERSÁTIL

Assim como vem ocorrendo, a Recuperanda não apresenta nenhum tipo de receita. O resultado apurado pela Empresa corresponde à Equivalência Patrimonial somada às Despesas Financeiras com a empresa Sanes Brasil. A Recuperanda não apresenta nenhuma Despesa Operacional, apenas Resultado Financeiro negativo. Dessa forma, encontramos no Resultado Acumulado do exercício de 2023, até dezembro, um prejuízo de R\$ 5.286.093,00.

Além disso, é fundamental observar que os Índices de Liquidez estão registrando valores zerados ou irrelevantes devido à ausência de valores no Ativo Não Circulante e no Passivo Não Circulante por parte da Recuperanda.



# QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

a) 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: Sanes – Admitido 2 / Demitidos 2 Total de Funcionários 56 ; Prime – Demitido 1 / Total de Funcionários 7 ; Hergon – Sem movimentação ; Versátil – Sem movimentação (Não tem funcionários).**

b) 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: Não.**

c) 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, sem movimentação nos últimos 60 dias.**

d) 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

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

**R:**

Soma de VALOR		
Rótulos de Linha	nov	dez
ALHO	2.450.315	1.177.116
AMEIXA	1.084.886	6.750
AZEITONA	374.604	220.615
BANDINHYA		
BATATA	14.324	111.452
DAMASCO	198.750	
FEIJÃO	844.829	2.550.243
FRETE	77.153	212.990
SERVIÇOS	126.815	103.338
UVA	230.363	94.366
NOZES	866.245	73.371
ARMAZENAGEM	58.503	116.003
FIGO	87.370	
TAMARA	12.250	
AVELA	96.000	44.640
AMENDOIA		229.140
FIGO		5.414
CASTANHA		205.500
<b>Total Geral</b>	<b>6.522.406</b>	<b>5.150.938</b>

f) 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.**

**Além de aumentar seu foco em ações de aumento de margem de contribuição por produto e novas receitas.**

**A Sanes conseguiu aumentar a prestação de serviços, utilizando parte da capacidade física que estaria ociosa.**



# QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

*Iniciou a produção de empacotamento da batata pré-frita, devidos aos testes de equipamentos serem possíveis apenas após a chegada de matéria prima, o volume de produção foi pequeno, devido aos ajustes de equipamentos, porém nos meses subsequentes haverá aumento da escala d e produção.*

*A Sanes está utilizando os créditos de impostos através de Perd Comp para compensar os impostos e encargos, deixando de fazer desembolsos financeiros, que totalizam R\$ 87.142,31.*

g) 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.**

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

**R: Não.**

i) Resumo das operações da Recuperanda nos últimos 60 dias.

**R: Sem Operações realizadas nos últimos 60 dias.**



# QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO

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

**R:**

Obrigações Tributárias			
Descrição	PA	Vencimento	Valor
ICMS a Recolher	Novembro	10/12/2023	163.275,93
FOT - ICMS	Novembro	20/12/2023	42.315,13
ISS/QN	Novembro	15/12/2023	9.115,89
IRRF Retido na Fonte	Novembro	20/12/2023	6286,81
PIS/COFINS/CSLL Retido	Novembro	20/12/2023	5.473,76
PIS Retido na fonte	Novembro	15/12/2023	95,73
INSS Retido na fonte	Novembro	20/12/2023	470,28
			<b>227.033,53</b>
Encargos e obrigações Previdenciárias			
Descrições	PA	Vencimento	Valor
FGTS a pagar	Novembro	06/12/2023	20.837,75
INSS a pagar	Novembro	20/12/2023	68.740,21
IRRF a pagar	Novembro	20/12/2023	9.478,35
			<b>99.056,31</b>

l) 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: Enviado.**

m) Favor informar quais as filiais / 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.**

n) Favor informar o que mais se fizer necessário.

**R: Sem considerações adicionais.**



# CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana  
CORECON/RJ 27.036

Murilo Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa  
CRC/RJ 129.518

Johan Trindade  
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil  
CRC/RJ 077.626

Michelle Sampaio  
OAB/RJ 201.825

**MATUCH DE CARVALHO**

Advogados Associados

[www.mcaa.adv.br](http://www.mcaa.adv.br)

Rua da Assembleia, 40, 5º andar

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20011-000 / PABX: (21) 2544 0989

**K2** consultoria  
econômica

**K2 CONSULTORIA ECONÔMICA**

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ

