



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1077387-70.2020.8.26.0100

EXCELIA CONSULTORIA LTDA. (“Excelia” ou “Administradora Judicial”), nova denominação de Excelia Consultoria e Negócios Ltda. conforme o Cadastro de Peritos do TJSP, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos autos da Recuperação Judicial de **GD ALIMENTOS LTDA. E OUTRAS** (“Grupo Art Massas” e “Recuperandas”) apresentar o incluso Relatório Mensal de Atividades (Doc. 01) de competência de fevereiro de 2023.

1. Em atenção à r. decisão de fls. 982/986, a Administradora Judicial informa que não recepcionou pedidos de habilitação de crédito neste mês.
2. Sendo o que lhe cumpria para o momento, a Administradora Judicial permanece à disposição deste MM. Juízo.

São Paulo, 30 de abril de 2023.

EXCELIA CONSULTORIA LTDA.
Administradora Judicial

Maria Isabel Fontana
OAB/SP 285.743

Rafael Valério Braga Martins
OAB/SP 369.320

Michelle Yukie Utsunomiya
OAB/SP 450.674
(assinatura eletrônica)



NOSSA MISSÃO
GERAR VALOR.

NOSSA VISÃO
CONHECER. TRANSFORMAR. RESOLVER.



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GD ALIMENTOS LTDA – EPP

OPEN FOODS ALIMENTOS LTDA – EPP

GAVAZZI E FERNANDES ROTISSERIE LTDA.

Recuperação Judicial nº 1077387-70.2020.8.26.0100

2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo

Competência: Fevereiro de 2023



São Paulo, 30 de abril de 2023



ÍNDICE

- 04 INTRODUÇÃO
- 05 EVENTOS RELEVANTES
- 09 VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
- 12 ENDIVIDAMENTO
- 19 FOLHA DE PAGAMENTO
- 21 INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
- 36 Anexos



INTRODUÇÃO – Relatório Mensal de Atividades

Trata-se de pedido de Recuperação Judicial distribuído por GD Alimentos Ltda – EPP, Open Foods Alimentos Ltda – EPP e Gavazzi e Fernandes Rotisserie Ltda. (“Grupo Art Massas” ou “Recuperandas”), em 25/08/2020, perante a 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo, sob o número 1070194-04.2020.8.26.0100.

Em decisão proferida em 30/11/2020 (fls. 262/267), foi deferido o processamento da Recuperação Judicial e nomeada a Excelia Consultoria e Negócios Ltda. (“Excelia”) como Administradora Judicial.

Em atenção ao art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c”, da Lei nº 11.101/05, o presente Relatório Mensal de Atividades “RMA” reproduz os atos de fiscalização das atividades das Recuperandas, consistente na análise dos documentos contábeis e financeiros enviados pelas Recuperandas referentes ao mês de **fevereiro de 2023**, bem como visita à sede das Recuperandas em 12/04/2023. Ademais, destaca-se que nos dias 06/04/2023 e 18/04/2023 a Administração Judicial teve reuniões virtuais com os representantes da Recuperanda (Gestão, Contadores, Sócios e Advogado), sendo assim, comentários que façam alusão a “reunião” estarão se referindo à essas ocorrências.

Em decisão proferida em 16/06/2021 (fls. 982/986), foi deferido o processamento sob consolidação substancial, sendo que algumas análises foram feitas de forma consolidada, dentre elas o endividamento do grupo. O Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 30/06/2022 (fls. 1792/1795).



EVENTOS RELEVANTES

Análise em conjunto das atividades do grupo



Últimas movimentações processuais relevantes:

- Em 29/03/2023 (fls. 2214/2217), a Administradora Judicial apresentou o **Quadro Geral de Credores** atualizado, considerando o julgamento de alguns incidentes de crédito e de habilitações administrativas recebidas por e-mail e reportadas nos autos.
- Além disso, solicitou a fixação de honorários de forma definitiva, considerando a continuidade dos trabalhos desenvolvidos até o momento. O presente Relatório já reflete, na seção de “Endividamento” a dívida sujeita atualizada por parte das Recuperandas.
- Em 04/05/2023 (fls. 2269/2291), a Administradora Judicial apresentou **Relatório de Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial**.
- Aguarda-se eventual deferimento pelo MM. Juízo.

Próximos passos

- Apresentação de dados bancários e início dos pagamentos, especialmente da Classe I.
- Julgamento do agravo de instrumento interposto pela Fazenda Nacional contra a decisão homologatória do PRJ.
- O cronograma atualizado do presente processo se encontra na seção Anexos do presente RMA, página 44.

Pedidos de habilitação de crédito recebidos pela AJ

Por força da r. decisão de fls. 982/986, a Administradora Judicial apresentará análise mensal das impugnações/habilitações trabalhistas oriundas de ofício trabalhista, ainda que protocoladas diretamente nos autos da Recuperação Judicial.

Envio de dados bancários

A teor do Plano de Recuperação Judicial homologado, deverão os credores enviar os seus dados bancários para pagamento diretamente ao e-mail das Recuperandas, criado especificamente para este fim: grupoartmassas@gmail.com

A Administradora Judicial não recebe dados bancários.

Visita às sedes das Recuperandas em 12/04/2023

Em 12/04/2023, a Administradora Judicial diligenciou presencialmente às sedes das Recuperandas para averiguar as atividades. As fotos seguem na seção “Anexos” deste RMA.

A Recuperanda GD Alimentos estava em operação, com a linha de produção empenhando boa parte dos funcionários, em continuidade ao que foi verificado na visita anterior.

Pagamentos da Classe I

A Administradora Judicial tomou ciência de que alguns pagamentos de créditos trabalhistas foram efetuados pelas devedoras no curso de dezembro/2022 e janeiro/23. Registra-se que o prazo de pagamento ainda não veio a termo, razão pela qual os credores devem aguardar o recebimento de seus pagamentos até julho/2023.

Diante do exposto acima, a Administradora Judicial recebeu comprovantes de transferências para credores trabalhista, ainda havendo prazo até 23/07 para quitação total dessa classe.



EVENTOS RELEVANTES

Principais eventos contábeis/financeiros

Análise global das informações fornecidas pelas Recuperandas com relação à GD Alimentos, Gavazzi e Fernandes e Open Foods.

GD Alimentos

- Houve um aumento de 11% da Receita Bruta no mês de fevereiro, quando comparado a janeiro, apresentando um saldo de R\$ 325 mil.
- Foi gerado um lucro bruto de R\$ 130 mil, porém o resultado líquido do mês foi negativo em R\$ 115 mil, após os gastos da operação.
- Os estoques encerraram o período apresentando uma alta de 34%, o que pode indicar maior faturamento para o começo da seguinte competência. Destaca-se que a Recuperanda informou que os custos de seus produtos sofreram inflação, sendo dado como natural os incrementos futuros tanto em faturamento quanto em custos dos produtos vendidos.
- Após duas competências seguidas com decréscimos nas disponibilidades, a competência de fevereiro expôs um montante final 38% maior do que detinha em janeiro.
- Houve continuidade de altas expressiva nos montantes a serem recebidos de clientes, que passou de R\$ 780 mil em dezembro/22 para R\$ 888 mil em janeiro/23 e encerrou fevereiro/23 em R\$ 1,13 milhão, montantes escriturados como “duplicatas a receber”.

Gavazzi e Fernandes

- Não possui atividade operacional atualmente. Integra o grupo Art Massas e é detentora da marca – segundo a Recuperanda, em 2014 foi acordada nova organização junto à GD Alimentos e as Recuperandas passaram a concentrar sua atividade nesta última.
- Embora inativa operacionalmente, a Recuperanda está passando por processos de estruturação dos demonstrativos contábeis, visando atualizar os passivos, que exibiam saldo imutável até a competência de novembro/22. Os ajustes possuem prazo estimado de completude até o final de abril/23.
- Entre as competências de janeiro/23 e fevereiro/23, o Balanço Patrimonial expôs alterações nos saldos de transferência entre matriz e filial do Ativo para o Passivo.

Open Foods

- Não possui atividade operacional atualmente. Integra o grupo Art Massas – segundo a Recuperanda, em 2014 foi acordada nova organização junto à GD Alimentos e as Recuperandas passaram a concentrar sua atividade nesta última.
- Embora inativa operacionalmente, a Recuperanda está passando por processos de estruturação dos demonstrativos contábeis, visando atualizar os passivos, que exibiam saldo imutável até a competência de novembro/22. Os ajustes possuem prazo estimado de completude até o final de abril/23.
- Entre as competências de janeiro/23 e fevereiro/23, o Balanço Patrimonial expôs alterações nos saldos de transferência entre matriz e filial do Ativo para o Passivo.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Histórico, atividades e instalações: nenhuma alteração desde o último RMA**Resumo do Grupo Art Massas**

O grupo Art Massas atua na produção e comercialização de produtos alimentícios congelados como salgados, mini pizzas, tortas, folhados e assados congelados. A frente de vendas atua tanto no mercado de varejo (através de sua loja de fábrica) quanto no de atacado, fornecendo produtos para lanchonetes, cantinas escolares, restaurantes, padarias, buffets, hotéis, hospitais, clubes e cafeterias.

O grupo iniciou suas atividades no final da década de 1990, originalmente trabalhando com comércio de laticínios, lanchonete e rotisseria e em 2010 começou a atuar na produção em linha industrial dos salgados. Em 2020, o grupo inaugurou sua loja de fábrica (foto abaixo), localizada no estabelecimento ao lado da produção dos salgados.

Grupos Art Massas

GD ALIMENTOS LTDA. EPP

Em recuperação judicial

Fabrica e comercializa os produtos alimentícios congelados, assados e fritos.

OPEN FOODS ALIMENTOS LTDA. EPP

Em recuperação judicial

Empresa sem atividade.

GAVAZZI E FERNANDES
ROTISSERIE LTDA UNIPESSOAL - ME

Em recuperação judicial

Detentora da marca "Art Massas", atualmente com registro extinto. Empresa sem atividade.



VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS

Razões da crise

As Recuperandas elencaram como os principais motivos de sua crise a (i) redução do consumo médio de seus clientes; (ii) a carga tributária e alta do dólar e (iii) as restrições impostas pela pandemia Covid-19.

MOTIVOS

Redução do consumo médio dos clientes

Carga tributária e alta do dólar

Crise do Covid-19

COMENTÁRIOS

De acordo com as Recuperandas, o poder aquisitivo de seus clientes têm diminuído ao longo dos anos, o que invariavelmente impactou no consumo médio de produtos por cliente todos os anos.

Ainda de acordo com as Recuperandas, a carga tributária sobre a matéria-prima e produto final tem se mostrado gravosa para a atividade empresarial. A alta do dólar também bateu recorde de cotação neste ano e teria influenciado a alta do preço da farinha de trigo, que é o principal insumo utilizado para sua produção de salgados.

As restrições impostas pela pandemia do coronavírus impactaram indiretamente seus negócios. Com o fechamento, ainda que temporário, de seus clientes (bares, cantinas escolares, faculdades, lanchonetes, hotéis, clubes e cafeterias, etc.), as Recuperandas viram seu faturamento despencar por falta de pedidos e se viram obrigados a dispensar parte de seu quadro de funcionários.



ENDIVIDAMENTO



ENDIVIDAMENTO

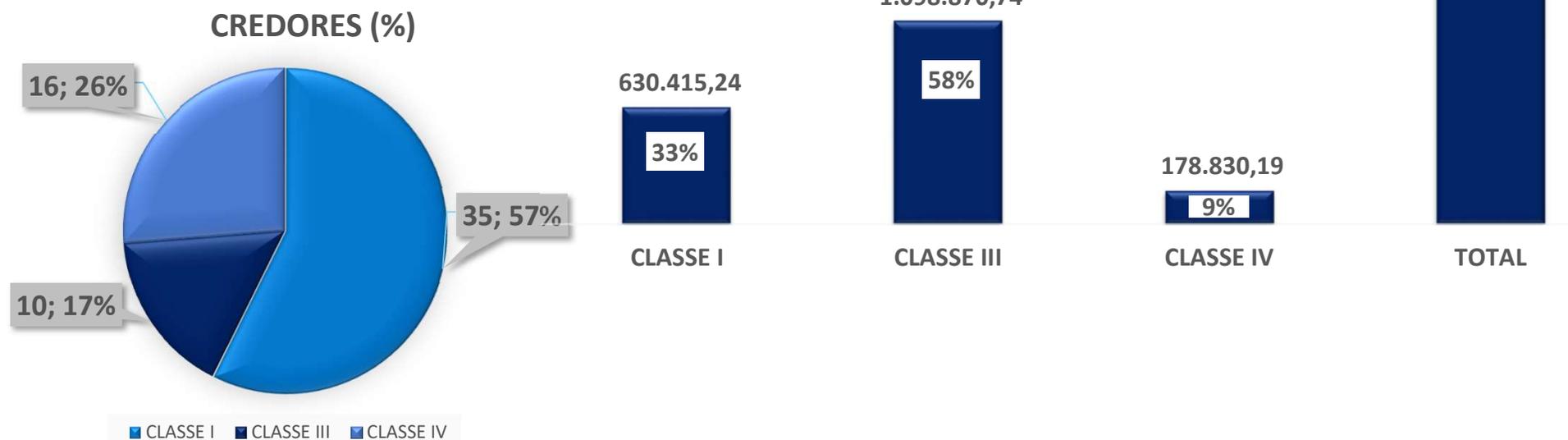
Créditos Sujeitos à Recuperação Judicial – Consolidado



O grupo Art Massas possui créditos sujeitos à recuperação judicial no total de R\$ 1,9 milhão, divididos da seguinte maneira:

CLASSIFICAÇÃO	Valor
Classe I	R\$ 630.415
Classe III	R\$ 1.098.871
Classe IV	R\$ 178.830
Total QGC	R\$ 1.908.116

CRÉDITOS



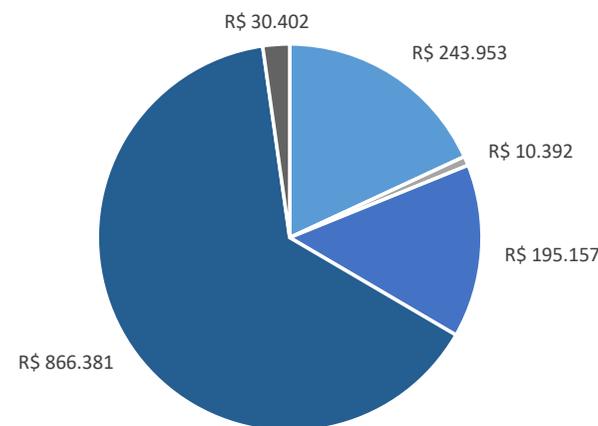


ENDIVIDAMENTO

Débitos tributários da GD Alimentos

De acordo com relatório de consulta de negociações da PGFN e recibo de adesão de parcelamento do simples nacional disponibilizados pela Recuperanda em **maio/2022**, a GD Alimentos possuía um total de R\$ 1,8 milhão em débitos tributários, dos quais 64% correspondem a Transação Excepcional do Simples Nacional e 18% se refere ao Parcelamento do Simples Nacional. Os débitos previdenciários representam 14%, não previdenciários 1% e o parcelamento simplificado 2%. As demais Recuperandas não apresentaram demonstrativos.

Débitos	Valor	Parcelas
Parc. Simples Nacional	R\$ 243.953	60
Parc. PGFN - Débitos não prev.	R\$ 10.392	21
Parc. PGFN - Débitos Previ.	R\$ 195.157	60
Transação Excepcional Simples Nacional	R\$ 866.381	145
Parc. Simplificado	R\$ 30.402	60
Total	R\$ 1.896.474	346



- Parc. Simples Nacional
- Parc. PGFN - Débitos não prev.
- Parc. PGFN - Débitos Previ.
- Transação Excepcional Simples Nacional
- Parc. Simplificado

IMPORTANTE MENCIONAR:

- ❑ Os valores apresentados no quadro supra, se referem ao mês de março/2022, devendo a Recuperanda disponibilizar os relatórios que demonstrem a posição, bem como os saldos atualizados dos parcelamentos.
- ❑ No mês de janeiro, a GD Alimentos apresentou pagamento de R\$ 8,8 mil referente ao parcelamento SRF e a Gavazzi efetuou pagamento de R\$ 3,5 mil referente ao parcelamento previdenciário. Fato verificado através das baixas registradas nas contas do balancete, sendo que os comprovantes não foram encaminhados.
- ❑ A diferença entre o "Total" e a soma dos Débitos expostos é referente aos débitos que não foram parcelados.

ENDIVIDAMENTO

Débitos tributários – Grupo Art Massas



A administração judicial recebeu documentos referentes aos parcelamentos das Recuperandas durante o mês de abril/2023. Os documentos foram solicitados para compreensão dos desdobramentos recentes de quebras e cancelamentos, bem como novos parcelamentos. Abaixo é exposta uma tabela resumo sobre os débitos contemplados nos documentos recebidos. Resta evidente que as Recuperandas deixaram de adimplir parcelamentos e transações, sendo necessárias informações adicionais para elucidação dos motivos que engendraram tal fato.

Tabela com informações extraídas dos documentos recebidos em 04/2023:

Recuperanda/Processo	Valor	Status	Qtd de parcelas pagas
Gavazzi e Fernandes			
Parcelamento Simplificado nº02110001200101019532373	R\$ 213.398,47	Ativo	1
Transação Extraordinária nº7331061	R\$ 229.785,35	Encerrado em 16/03/2023. Cancelamento por falta de pagamento de pedágio.	1
Transação Extraordinária nº7331105	R\$ 246.281,63	Encerrado em 11/03/2023. Cancelamento por falta de pagamento de pedágio.	1
Open Foods			
Parcelamento Convencional nº7331595	R\$ 13.057,79	Rescindido em 07/04/2023. Exclusão por rescisão, motivo: Inadimplência de parcelas sucessivas.	1
Transação Extraordinária nº7331340	R\$ 131.706,94	Encerrado em 11/03/2023. Cancelamento por falta de pagamento de pedágio.	1
GD Alimentos			
Parcelamento Previdenciário nº 642644020 RFB - Lei 10.522/2002 Simplificado	R\$ 32.579,64	Ativo (Em atraso)	10
Transação regularização Simples Nacional nº 7327653	R\$ 866.433,81	Deferida e Consolidada (data da situação 03/01/2023)	1
Transação excepcional de demais débitos nº 7307005	R\$ 8.060,01	Ativo	1
Parcelamento convencional Simples nacional nº 7327947	R\$ 176.183,89	Encerrado em 07/04/2023. Exclusão por rescisão, motivo: inadimplência de parcelas sucessivas	1
Transação Extraordinária débitos previdenciários nº 7327819	R\$ 292.411,72	Encerrado em 16/03/2023. Cancelamento por falta de pagamento de pedágio.	1

Destaca-se que a coluna “Status” expõe as informações passíveis de serem compreendidas através dos documentos, uma vez que datas posteriores aquela cuja qual os relatórios e documentos foram gerados podem expor mais encerramentos.

ENDIVIDAMENTO

Débitos tributários da GD Alimentos



A administração judicial recebeu documentos referentes aos parcelamentos das Recuperandas durante o mês de abril/2023. Os documentos foram solicitados para compreensão dos desdobramentos recentes de quebras e cancelamentos, bem como novos parcelamentos. Abaixo está exposta uma tabela com informações extraídas de um relatório da PGFN, enviado pelas Recuperandas. Destaca-se que são referentes apenas a GD Alimentos, apresentando saldos passíveis de parcelamento e saldos de novos parcelamentos, que tiveram sua consolidação em abril/23. A Administração Judicial não foi notificada da criação de novos parcelamentos anteriormente ao recebimento dos documentos, que também estavam em falta de explicação a respeito, portanto as Recuperandas deverão prestar esclarecimentos acerca dos fatos ocorridos.

Tabela com informações advindas de relatório fornecido pelas Recuperandas:

Relatório dia 11/04/2023 às 17:09: GD Alimentos				
Nº de Inscrição	Valor	Situação		Data Consolidação
Passíveis de Parcelamento				
80620112698-24	R\$ 11.266,17	Ativa a ser ajuizada		07/04/2023
80422660168-89	R\$ 178.913,20	Ativa a ser ajuizada		07/04/2023
Inscrições parceladas no sistema de parcelamento				
80417074018-10	R\$ 8.777,01	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80419184581-03	R\$ 23.167,67	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80420048932-54	R\$ 302.690,91	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80421000270-40	R\$ 142.361,82	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80421000271-20	R\$ 752.840,94	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80421299600-62	R\$ 26.933,65	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80421385223-74	R\$ 56.810,17	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023
80422443171-85	R\$ 85.837,85	Ativa não ajuizável negociada no sispar		01/04/2023

ENDIVIDAMENTO Fiscal Atual



Abaixo são expressos os saldos fiscais devidos pelas Recuperandas, expostos em seus demonstrativos contábeis da competência de janeiro/23 e fevereiro/23 (i.e. Balanço Patrimonial), com o comparativo entre os meses.

Endividamento Fiscal	jan/23	fev/23
Impostos e Contribuições		
FGTS A RECOLHER	387.702	394.359
INSS S/SALARIOS A RECOLHER	254.112	260.237
GRRF A RECOLHER	678	678
Provisões de FGTS	-	1.303
Provisões de INSS	-	4.365
Encargos Sociais	642.492	660.941
ISS RETIDO TERC. A RECOLHER	517	517
ICMS A RECOLHER	27.449	76.571
ICMS ST A RECOLHER	-	14
PIS A RECOLHER	1.902	3.637
COFINS A RECOLHER	8.778	16.788
SIMPLES A RECOLHER	460.216	460.216
IRRF A RECOLHER S/SALARIOS	145.094	152.142
IRRF S/SERV TERC. A RECOLHER	300	300
CONTRIB. SINDICAL A RECOLHER	1.127	1.127
CONTRIB.RET.FONTE A RECOLHER	930	930
TAXAS DIVERSAS A RECOLHER	1.510	1.510
Demais Impostos a Recolher	647.823	713.751
SIMPL. 1	9.352	9.352
SIMPL. 2	69.309	69.309
PARC SIMP NAC 1	41.631	41.631
PARC SN EXCEP	-	-
PARCELAMENTO PREVIDENCIARIO	419.912	419.912
PARCELAMENTO SRF	1.099.239	1.099.239
Parcelamentos	1.639.443	1.639.443
Total do endividamento fiscal	2.929.758	3.014.135

Os **encargos sociais** somaram valores na ordem de R\$ 660 mil a pagar, sendo que aumentaram em 2,8%, se comparado ao mês anterior. Neste grupo, o maior encargo foi o FGTS, com R\$ 394 mil devidos, o qual representou 60% do total deste grupo. No mês em análise, foi identificado de maneira consolidada que as Recuperandas não efetuaram baixas. O saldo de INSS sobre salários a recolher evidenciou aumento na competência, expondo que não foram pagos os respectivos saldos, no montante agregado de R\$ 260 mil. Destaca-se que as Recuperandas iniciaram o provisionamento para FGTS e INSS, engendrados pela existência de férias e de 13º salário.

O passivo de **Imposto de Renda Retido** na Fonte sobre salários apresentou, em fevereiro de 2023, saldo de R\$ 152 mil. Sendo que houve aumento de R\$ 7 mil na competência, tendo em vista o desconto ocorrido na folha de pagamento, e que permanece sem pagamento, devendo a Recuperanda prestar esclarecimentos, tendo em vista que o inadimplemento de verbas sociais acarreta na apropriação indébita, conforme art. 168 do Código Penal.

Os **demais impostos a recolher**, somaram R\$ 713 mil, e registraram altas de R\$ 65 mil, frente ao mês anterior. Do saldo incremental, evidenciando o não pagamento dos impostos correntes, com uma branda compensação de pouco menos de R\$ 6 mil em fevereiro/23. se fizeram presentes saldos em aberto relacionados ao ICMS, PIS e COFINS, que agregaram R\$ 100,5 mil aos tributos a recolher.

Dentre os passivos fiscais da Recuperanda, destaca-se o montante total de R\$ 1,6 milhões em **Parcelamentos**. Os saldos não apresentaram reduções entre as competências. Indicando que a Recuperanda está inadimplente.

Em suma, as Recuperandas apresentaram o saldo em aberto de R\$ 3 milhões em dívidas fiscais e sociais ao final do mês de fevereiro/23.

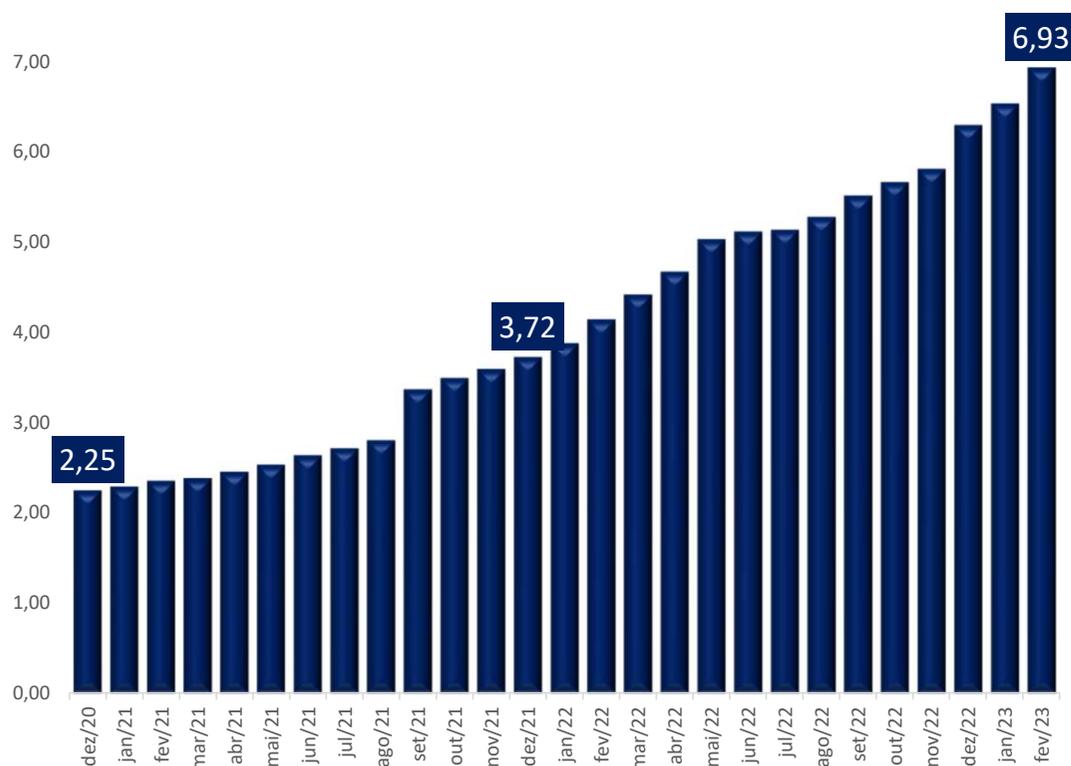
ENDIVIDAMENTO

Evolução Passivos Totais



Os passivos de uma empresa são as obrigações perante terceiros, sendo relevante avaliar como os passivos das Recuperandas evoluíram com o passar do tempo, desde dezembro/20 até a atual competência de fevereiro/23.

Passivo Total (Em R\$ Milhões)



Destaca-se que o “Passivo Total” é obtido pela somatória do Passivo de curto e de longo prazo, sendo desconsiderado o Patrimônio Líquido (que é negativo).

- ❑ O pedido de Recuperação foi deferido em novembro de 2020. Ao final do ano do pedido, as Recuperandas apresentavam passivos totais da ordem de R\$ 2,25 Milhões.
- ❑ Após um ano em Recuperação Judicial, os passivos representavam R\$ 3,72 Milhões, expondo um crescimento de 65,3% em comparação com o montante inicial.
- ❑ No final da competência de dezembro de 2022, 2 (dois) anos após o deferimento da Recuperação Judicial, os passivos totais somavam R\$ 6,29 Milhões, evidenciando um aumento de 180% em comparação ao montante inicial.
- ❑ Já em fevereiro/23, pode-se notar a elevação de pouco menos de R\$ 400 mil, em comparação com janeiro/23.

Importante evidenciar que, do saldo total do Passivo, 43,5% se refere ao passivo fiscal e social da Recuperanda.



FOLHA DE PAGAMENTO

GD Alimentos



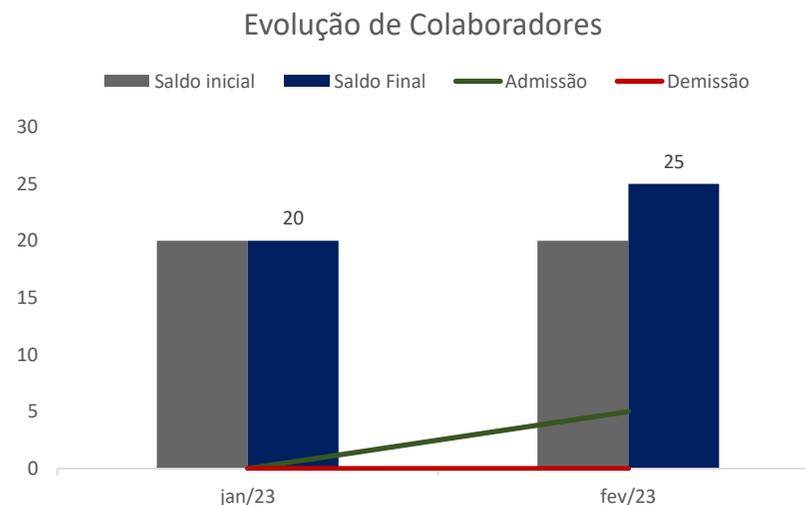
FOLHA DE PAGAMENTO

Relação de Empregados, Prestadores de Serviços e Sócios da GD Alimentos

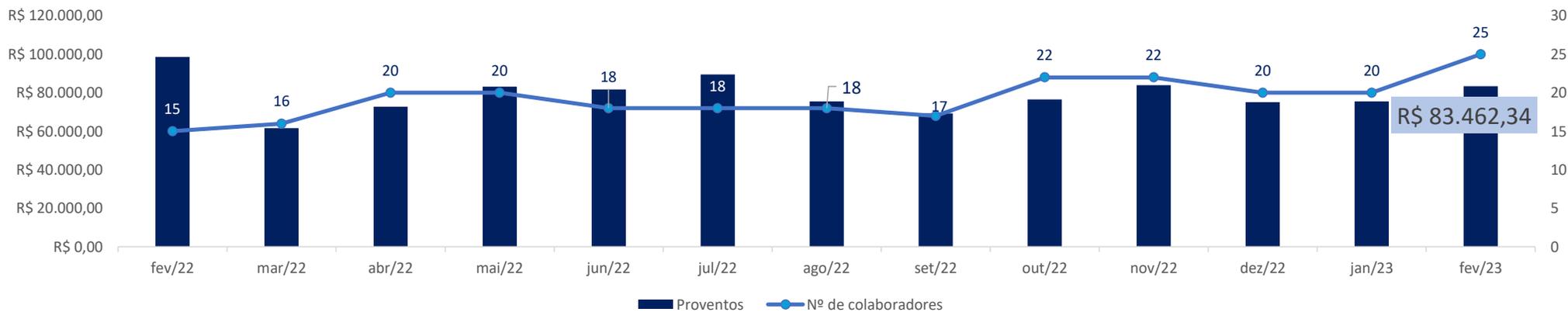


A GD Alimentos evidenciou expansão em seu quadro de colaboradores, apresentando 5 admissões durante fevereiro/23. Com relação aos proventos, verificou-se que a Recuperanda teve um aumento de 10,5% entre as competências, expondo o montante total de R\$ 83,4 mil para o mês em análise. Em comparação com o mesmo período do ano passado, a Recuperanda possui 10 colaboradores a mais, com R\$ 15,1 mil a menos em seus proventos.

Período	Jan/23	fev/23
Saldo inicial	20	20
Admissão	0	5
Demissão	0	0
Saldo Final	20	25



Foi possível verificar através do livro razão que a Recuperanda registrou pagamentos no dia 7 de fevereiro, no total de R\$ 19.132,00, e pagamentos/contabilizações no dia 28 de fevereiro, no total de R\$ 13.024. Agregados os montantes, a Recuperanda pagou o montante total de R\$ 32,1 mil, e encerrou fevereiro/23 com o saldo de R\$ 37,5 mil em salários a pagar, sendo esse o saldo a ser pago em março/23.





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – **GRUPO ART MASSAS**



Balço Patrimonial – Grupo Art Massas (Consolidado)

O balanço expõe os valores dos recursos e das origens de recursos que uma empresa detém.

De acordo com as normas técnicas contábeis (CPC 00), Ativo é um recurso econômico presente controlado pela entidade como resultado de eventos passados, do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

Balancete	jan/23	fev/23	Varição (%)
Ativo	1.295.376	1.576.275	21,7%
Circulante	1.130.020	1.409.907	24,8%
Disponibilidades	84.000	96.910	15,4%
Caixa	77.726	81.273	4,6%
Bancos	6.274	15.637	149,2%
Estoques	34.633	46.476	34,2%
Créditos	901.764	1.149.914	27,5%
Duplicatas a Receber	888.224	1.136.364	27,9%
Outros Créditos	109.623	116.607	6,4%
Não Circulante	165.356	166.368	0,6%
Imobilizado/Tangíveis	165.356	166.368	0,6%

A maior parte dos ativos do Grupo está concentrada no circulante (período menor do que 1 ano), bem como o passivo. Demonstrando que a Recuperanda tem dificuldades para honrar com suas obrigações, pois não possui recursos de curto prazo suficientes para pagar suas dívidas.

De modo geral, o Ativo da Recuperanda apresentou incremento de 21%, quando comparado ao mês de janeiro/23, com saldo final de **R\$ 1,57 milhão**, justificado, principalmente, pela alta nas contas do “Ativo Circulante”, o qual representa 89% do ativo total. A seguir, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações, no período de janeiro/23 até fevereiro/23, sendo que as rubricas que apresentaram maiores variações estão destacadas no quadro.

- ❑ **Disponibilidades:** representa os recursos financeiros disponíveis para pagamento de suas obrigações a curto prazo, o qual foi constatado um **aumento de 15,4%** no mês de fevereiro/23, tendo em vista que as entradas de R\$ 502 mil superaram as saídas de R\$ 489 mil. As contas que compõe o saldo representam o caixa e as contas bancárias (e.g. Banco Inter, PagueSeguro), destaca-se que 91,7% das movimentações bancárias ocorrem no Banco Inter.
- ❑ **Créditos:** composto pelos adiantamentos a fornecedores, saldo de clientes (duplicatas a receber) e impostos a compensar, apresentou **aumento de 27%** no mês de fevereiro/23, justificado principalmente pelo aumento em clientes, considerando que os recebimentos na ordem de R\$ 119 mil foram inferiores ao reconhecimento de novos recebíveis de R\$ 367 mil.
- ❑ **Estoques:** compostos por valores referentes aos insumos, materiais de consumo, matérias-primas e produtos acabados para comercialização. No período analisado, apresentaram **aumento de 34,2%** montante final de R\$ 46,5 mil. Em reunião com a gestão Recuperanda, esclareceu-se que o estoque estabelecido para suprir demanda de poucos dias, dada a natureza perecível dos produtos.
- ❑ **Adiantamento a fornecedores:** encerrou o mês com o valor de R\$ 13,5 mil, sendo que os valores dessa conta, pela sua descrição contábil, deveriam corresponder aos adiantamentos efetuados pela Recuperanda aos seus fornecedores, contudo **foi verificado em meses anteriores, que foram contabilizados valores relativos a salários, horas extras e “provisões RJ”, mas que no mês de fevereiro não ocorreu contabilização deste tipo, mantendo estabilidade no saldo desta conta.**
- ❑ **Outras contas a receber/créditos:** esse grupo de contas de saldo total de R\$ 116,6 mil (aumento de 6%) é composto pelas rubricas de outras contas a receber e transferências entre matriz e filial (que apresentaram montante de R\$ 7,5 mil). Destaca-se que o saldo de R\$ 109 mil classificado como “outras contas a receber” se refere aos valores dados como adiantamentos para os sócios, que apresentaram os maiores montantes em apropriações do que em pagamentos, explicando a queda de pouco mais de R\$ 500 no saldo. Sobre este ponto, a Recuperanda deve esclarecer qual a estratégia para adiantamento de lucros aos sócios, considerando que em fevereiro foi apurado prejuízo.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balço Patrimonial – Grupo Art Massas (Consolidado)

O balanço expõe os valores dos recursos e das origens de recursos que uma empresa detém.

De acordo com as normas técnicas contábeis (CPC 00), Passivo é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros.

Balancete	jan/23	fev/23	Variação (%)
Passivo	1.444.513	1.840.607	27,4%
Circulante	6.531.414	6.927.508	6,1%
Fornecedores	78.710	9.811	-87,5%
Financiamentos a Curto Prazo	2.551.151	2.904.479	13,8%
Banco Bradesco S/A	120.193	120.193	0,0%
Banco Santander S/A	220.757	220.757	0,0%
Outros Empréstimos	2.210.201	2.563.529	16,0%
Imp. Tax. E Contr. A Recolher	2.286.139	2.352.067	2,9%
Tributos Federais a Recolher	470.896	480.641	2,1%
Tributos Estaduais a Recolher	27.449	76.584	179,0%
Tributos Retidos a Recolher	146.841	153.889	4,8%
Parcelamento a Recolher	1.639.443	1.639.443	0,0%
Taxas diversas a Recolher	1.510	1.510	0,0%
Salários e Encargos a Pagar	788.009	828.781	5,2%
Salários a Pagar	32.291	38.328	18,7%
Enc. E Imp. S/Folha a Recolher	643.619	656.401	2,0%
Provisão Férias	103.710	116.337	12,2%
Provisão de 13º Salário	8.389	17.715	111,2%
Provisões Cíveis, Fiscais e Trabalhistas	282.895	280.345	-0,9%
Outras contas	544.511	552.026	1,4%
Patrimônio Líquido	-5.086.901	-5.086.901	0,0%
Prejuízos Acumulados	-5.206.901	-5.206.901	0,0%

- ❑ **Fornecedores:** apresentou **expressiva redução** de **87,5%** no mês, demonstrando que as baixas de R\$ 231 mil aos fornecedores, foram muito superiores aos valores de aquisição dos produtos e serviços de R\$ 162 mil.
- ❑ **Outros Empréstimos/Duplicatas descontadas:** o desconto de duplicatas consiste na antecipação do valor a receber, mediante o pagamento de juros à Instituição Financeira que realiza a operação. Assim, utilizando tal via para obtenção de recursos, a Empresa incorre em despesas financeiras e na redução do saldo a receber pelas vendas a prazo. O **aumento** de **16%** foi ocasionado pela necessidade de antecipação de capital de giro junto à instituições financeiras, no entanto a Devedora deverá apresentar os relatórios ao Administrador Judicial para verificação. Durante a presente competência, foram expostos montantes de **R\$ 353 mil** em novos descontos.
- ❑ **Salários e Encargos a pagar:** corresponde às rubricas de salários a pagar, encargos e impostos sobre a folha a pagar, provisões de férias e de 13º salário. O saldo ao final de fevereiro/23 foi de R\$ 828 mil, 5,2% maior do que o verificado ao final de janeiro/23. Foram verificados incrementos em todos os componentes da conta principal, evidenciando que o mês engendrou um aumento de R\$ 40,7 mil nesse conjunto de passivos.
- ❑ **Provisões Cíveis, Fiscais e Trabalhistas:** Apresentaram redução de 0,9%, referentes à 5 pagamentos de saldos do plano de recuperação judicial que ocorreram em fevereiro/23.
- ❑ **Outras contas a pagar:** R\$ 552 mil estão escriturados como “outras contas”, a Administradora Judicial questionou a Recuperanda sobre a natureza da conta, que informou que estão sendo realizados alinhamentos e conciliações entre o financeiro e o contábil das 3 Recuperandas, com previsão de providenciar as respostas necessárias até o fechamento de abril/23, com o saldo sendo referente ao conjunto de credores da Classe 3 e da Classe 4 das Recuperandas, porém em seu estado inicial, cabendo alterações.

O Passivo da Recuperanda apresentou, em fevereiro/23, aumento de 27% e saldo final de R\$ 1,84 milhão, evidenciando maior endividamento. Como os resultados do ano de 2023 não foram incluídos em seu patrimônio líquido, o mesmo se manteve constante entre as competências.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Demonstração do Resultado do Exercício – Grupo Art Massas

A Demonstração do Resultado do Exercício é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar se a empresa obteve lucro ou prejuízo, após o confronto das receitas e despesas.

DRE	jan/23	fev/23	Variação (%)
Receita Bruta	292.855,74	325.104,27	11,01%
(-) Deduções	- 45.822,76	- 67.848,67	48,07%
RECEITA LIQUIDA	247.032,98	257.255,60	4,14%
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	- 151.831,15	- 126.930,41	-16,40%
(=) LUCRO BRUTO	95.201,83	130.325,19	36,89%
<i>Magem Bruta</i>	38,54%	50,66%	31,45%
Despesas Operacionais	- 235.900,39	- 238.447,14	1,08%
Despesas com pessoal	- 151.923,53	- 121.204,23	-20,22%
Despesas Administrativas	- 55.435,43	- 73.552,06	32,68%
Despesas gerais	- 28.541,43	- 43.690,85	53,08%
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	- 140.698,56	- 108.121,95	-23,15%
<i>Margem EBIT</i>	-56,96%	-42,03%	-26,21%
Despesas Tributárias	- 223,30	- 186,98	-16,27%
Depreciação	- 4.938,14	- 4.988,13	1,01%
(-) Despesas Financeiras	- 1.434,66	- 1.898,11	32,30%
(+) Receitas Financeiras	-	-	-
Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-
Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-
(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	- 147.294,66	- 115.195,17	-21,79%
IRPJ/CSLL	-	-	-
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	- 147.294,66	- 115.195,17	-21,79%

A Recuperanda perdura em engendrar prejuízos líquidos, sendo que no mês de janeiro/23 o prejuízo verificado foi de R\$ 147 mil, resultado pior do que todas as competências do ano anterior. Para a competência de fevereiro/23, o prejuízo foi de R\$ 115 mil.

- ❑ **Receita Bruta:** foi observada uma **elevação de 11%** da receita bruta no mês de fevereiro, quando comparado com o mês de janeiro, evidenciando aumento nas vendas, consequentemente na apuração do faturamento no período.
- ❑ **Deduções:** representa os valores correspondentes aos impostos sobre vendas, não havendo devoluções de mercadorias no período analisado, o qual apresentou **aumento de 48%**, mesmo com o faturamento tendo crescido apenas 11%. No ano anterior(2022), as deduções eram expressas como “simples nacional”, mas a partir de janeiro/23 as deduções passaram a ser ICMS sobre vendas, PIS, COFINS.
- ❑ **Custo das Mercadorias Vendidas:** na contramão do aumento da receita bruta, foi constatada uma **redução de 16,4%** nos custos das mercadorias vendidas no mês de fevereiro/23, em comparação com janeiro/23, representando **39% do faturamento bruto** apurado no mês em análise.
- ❑ **Despesas operacionais:** composta pelos grupos de “despesas com pessoal”, “despesas administrativas” e “despesas gerais”. Apresentou aumento de 1,08%, o qual foi reflexo de maiores gastos em “despesas administrativas” e com “despesas gerais”. Mesmo com a redução de 20% verificada nas despesas com pessoal.
- ❑ **Despesas financeiras:** apresentou **aumento de 32,3%** com relação ao mês de janeiro/23. Os valores dispendidos na competência de fevereiro foram referentes a juros passivos e despesas bancárias, no montante total de pouco menos que R\$ 1,9 mil.

Ao analisar o resultado operacional da Recuperanda, têm-se que a Devedora apresentou prejuízo operacional de R\$ 108 mil, indicando que sua receita líquida não está sendo suficiente para arcar com as despesas inerentes à operação.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Fluxo de Caixa - Grupo Art Massas



As movimentações do fluxo de caixa estão todas concentradas nas atividades operacionais, sendo as contas de clientes e a de tributos a pagar as principais para geração do caixa apresentado.

Rubrica	jan/23	fev/23
(+) Lucro/(-) Prejuízo do período	-149.137	-115.195
AJUSTES POR:		
(+) Depreciação	4.938	4.988
(=) Lucro/Prejuízo líquido ajustado	-144.199	-110.207
1. VARIAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO		
(-) Aumento / (+) Redução de Estoque	7.538	-11.843
(+) Aumento / (-) Redução em Fornecedores	-8.743	-68.900
(-) Aumento / (+) Redução de Clientes	27.923	105.189
(+) Aumento / (-) Redução de Encargos com Pessoal	72.859	45.268
(+) Aumento / (-) Redução de Tributos a Pagar	27.065	58.870
(-) Aumento / (+) Redução de Outros Valores	14.304	533
Ajustes de Exercícios Anteriores (Provisão de Impostos e Despesas)		
(=) Fluxo de Caixa proveniente da Variação do Capital de Giro	140.946	129.117
2. DOS INVESTIMENTOS		
(-) Aquisição / (+) Alienação de Ativo Fixo		-6.000
(=) Fluxo de Caixa usado nas Atividades de Investimento		-6.000
3. DOS FINANCIAMENTOS		
(+) Aporte de Capital Social		
(=) Fluxo de Caixa usado nas Atividades de Financiamento		
4. AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA		
Caixa e equivalente de caixa no início do período	87.252	84.000
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	84.000	96.910
RESUMO		
Lucro Ajustado	-144.199	-110.207
Variação do Capital de Giro	140.946	129.117
Investimento		-6.000
Financiamento		
(=) Variação do Fluxo de Caixa	-3.253	12.910

- Percebe-se, através do método indireto da demonstração do fluxo de caixa da Recuperanda, que os saldos evidenciam aumentos ou reduções que ocorrem no balanço patrimonial, porém seguidas as interpretações racionais dos impactos de caixa (e.g. uma queda no saldo de fornecedores no balanço patrimonial indica que as obrigações reduziram, portanto foram quitadas/pagas, representando uma saída de caixa).
- Destaca-se que, em reunião com a gestão da Recuperanda, foi esclarecido que o não pagamento de tributos decorre da priorização da atividade operacional, ou seja, os saldos que deixam de ser adimplidos decorrem da escassez de recursos para tal.
- Os saldos de encargos com pessoal e de tributos a pagar apresentaram incrementos para o fluxo de caixa em fevereiro/23, explicitando o fato de a Recuperanda não ter pago esses tributos operacionais. O saldo agregado chegou a R\$ 104 mil.
- Ademais, resta evidente que o saldo positivo verificado através da redução de clientes atingiu R\$ 105 mil. Valor expressivo para o caixa da Recuperanda, apresentando aumento de 376%, em comparação com janeiro/23.
- Por fim, a DFC apresentou variação positiva de R\$ 12,9 mil, indicando que os valores de saídas de caixa foram inferiores às entradas.

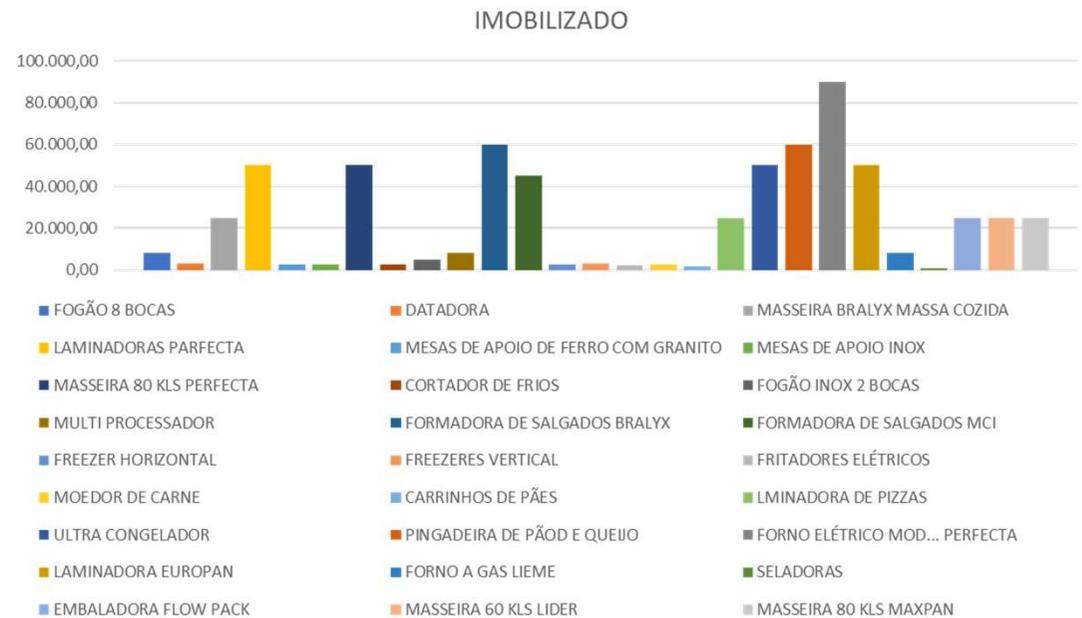
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Imobilizado



A GD Alimentos apresentou inventário de máquinas com valor total de R\$ 756,3 mil. Vale lembrar que há diferença entre o inventário e o demonstrado no balanço da GD Alimentos, devendo a Recuperanda disponibilizar a listagem atualizada. De acordo com o inventário apresentado, o bem com maior representatividade é 1 forno elétrico de R\$ 90 mil, que representa 12% do total do imobilizado.

QUANT.	EQUIPAMENTO	CLASSIFICAÇÃO	VALOR UNITÁRIO	VALOR TOTAL
1	FOGÃO 8 BOCAS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.000	8.000
1	DATADORA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	3.200	3.200
1	MASSEIRA BRALYX MASSA COZIDA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.000	25.000
1	LAMINADORAS PERFECTA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	50.000	50.000
5	MESAS DE APOIO DE FERRO COM GRANITO	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.500	12.500
6	MESAS DE APOIO INOX	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.500	15.000
1	MASSEIRA 80 KLS PERFECTA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	50.000	50.000
1	CORTADOR DE FRIOS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.500	2.500
1	FOGÃO INOX 2 BOCAS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	5.000	5.000
1	MULTI PROCESSADOR	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.000	8.000
2	FORMADORA DE SALGADOS BRALYX	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	60.000	120.000
1	FORMADORA DE SALGADOS MCI	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	45.000	45.000
1	FREEZER HORIZONTAL	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.500	2.500
2	FREEZERES VERTICAL	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	3.200	6.400
2	FRITADORES ELÉTRICOS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.000	4.000
1	MOEDOR DE CARNE	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.500	2.500
25	CARRINHOS DE PÃES	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	1.500	37.500
1	LMINADORA DE PIZZAS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.000	25.000
1	ULTRA CONGELADOR	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	50.000	50.000
1	PINGADEIRA DE PÃO E QUEIJO	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	60.000	60.000
1	FORNO ELÉTRICO MOD... PERFECTA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	90.000	90.000
1	LAMINADORA EUROPAN	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	50.000	50.000
1	FORNO A GAS LIEME	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.000	8.000
2	SELADORAS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	600	1.200
1	EMBALADORA FLOW PACK	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.000	25.000
1	MASSEIRA 60 KLS LIDER	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.000	25.000
1	MASSEIRA 80 KLS MAXPAN	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.000	25.000
Total			632.000	756.300



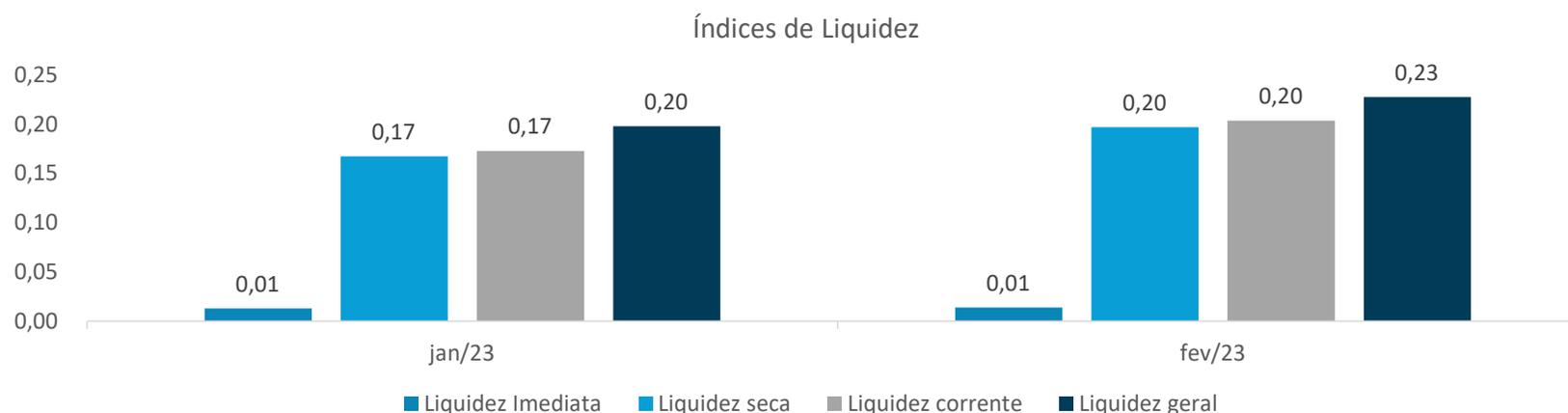
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Índices de liquidez



Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. O ideal é que os valores apresentados nos índices sejam iguais ou superiores a 1, situação essa que significa que para cada 1 real de dívida a GD Alimentos também possui a mesma quantia em recurso para arcar com essa dívida. Como se pode observar, em nenhum dos períodos e índices a GD Alimentos demonstrou capacidade de honrar suas obrigações, mostrando a disparidade entre bens, direitos e obrigações. Ademais, em fevereiro/23, foi possível notar um pequeno aumento dos índices, justificado pelo aumento do Ativo.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	jan/23	fev/23	DESCRIÇÃO
Liquidez Imediata	0,01	0,01	O índice de liquidez Imediata, analisa a situação de curto prazo das empresas, sendo um índice conservador que considera apenas o Disponível (Caixa, bancos, aplicações financeiras) para quitar as obrigações.
Liquidez seca	0,17	0,20	Este índice é similar com o de liquidez Corrente, entretanto, é subtraído o Estoque, sendo cauteloso nesse sentido, uma vez que os Estoques não apresenta o mesmo nível de liquidez que as demais contas desse grupo de ativos.
Liquidez corrente	0,17	0,20	Total de ativos de curto prazo para o total de passivo (obrigações) de curto prazo. Sem disponibilidade suficientes para quitar as obrigações no curto prazo.
Liquidez geral	0,20	0,23	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Índices de liquidez



Além dos indicadores acima, a Administradora Judicial aponta indicadores adicionais.

Liquidez	Índices:	Jan/23	fev/23	Descrição
	Capital Circulante Líquido	-5.401.394	-5.517.601	Capacidade suas obrigações, indica o capital (para o período de um ano) que a empresa terá em excesso ou em déficit.
	Liquidez Corrente	0,1730	0,2039	Capacidade de pagar suas obrigações, indica a porcentagem dos passivos circulantes que podem ser honrados com os ativos circulantes, para o período de 1 ano.
	Liquidez Seca	0,1677	0,1972	Capacidade de pagar suas obrigações, indica a porcentagem dos passivos que podem ser honrados com os ativos, exceto o estoque (Independente da performance da empresa), para o período de um ano.
	Liquidez Imediata	0,0129	0,0140	Capacidade de pagar suas obrigações, indica a porcentagem dos passivos com vencimento em até um ano que podem ser honrados de imediato com o caixa e equivalentes.

Alavancagem Financeira	Índices:	jan/23	fev/23	Descrição
	Endividamento	1,1151	1,1673	Indica o percentual dos ativos que advém de passivos.
	Perfil da Dívida	4,5215	3,7585	Indica o percentual das obrigações da empresa que são de curto prazo, com relação ao total.
	Cobertura de Juros	0	0	Indica o percentual que o lucro operacional representa das obrigações financeiras. (0, pois não há lucro)

Lucratividade	Índices:	jan/23	fev/23	Descrição
	Margem Bruta	38,54%	50,66%	Indica o percentual de ganho com a atividade principal, com relação à receita líquida.
	Margem EBIT	-57%	-42%	Indica o percentual de ganho com a atividade operacional, com relação à receita líquida.
	Margem Líquida	-60%	-45%	Indica o percentual de ganho com toda a atividade, com relação à receita líquida.
	ROA	-0,1137	-0,0729	Mede a geração de lucro líquido pelos ativos, "quantos reais obtenho de lucro líquido pela quantidade de reais alocada em ativos".
	ROE	0,0290	0,0226	Mede a geração de lucro líquido pelo patrimônio Líquido. "Quantos reais obtenho de lucro líquido pela quantidade de reais investidos pelos sócios.
Alavancagem Financeira	-0,2546	-0,3106	Indica o percentual que os ativos representam, com relação ao patrimônio líquido. "Quantos reais eu tenho de ativos para a quantidade de reais que tenho de pl".	

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
Índices de liquidez



Além dos indicadores acima, a Administradora Judicial aponta indicadores adicionais.

Giro

Índices:	jan/23	fev/23	Descrição
P.M. de Renovação de Estoque *	7,5878	9,5851	Quantos dias, em média, a empresa demora para vender seus estoques.
P.M. de Recebimento *	-0,8685	0,4072	Quantos dias, em média, a empresa demora para receber pagamentos.
P.M. de Pagamento dos Fornecedores *	15,8659	9,5682	Quantos dias, em média, a empresa demora para pagar seus fornecedores.
Ciclo Operacional	6,7192	9,9923	Quantos dias a empresa demora para completar toda sua operação, desde obtenção de estoque até recebimento dos pagamentos.
Giro dos Ativos	0,1907	0,1628	Indica a velocidade com que os ativos se tornam receita. % dos ativos que a empresa converte em receita, no período.
Ciclo de Caixa	-9,14667	0,42412	Quantos dias a empresa fica em hiato entre pagamento para fornecedores e recebimento de clientes.

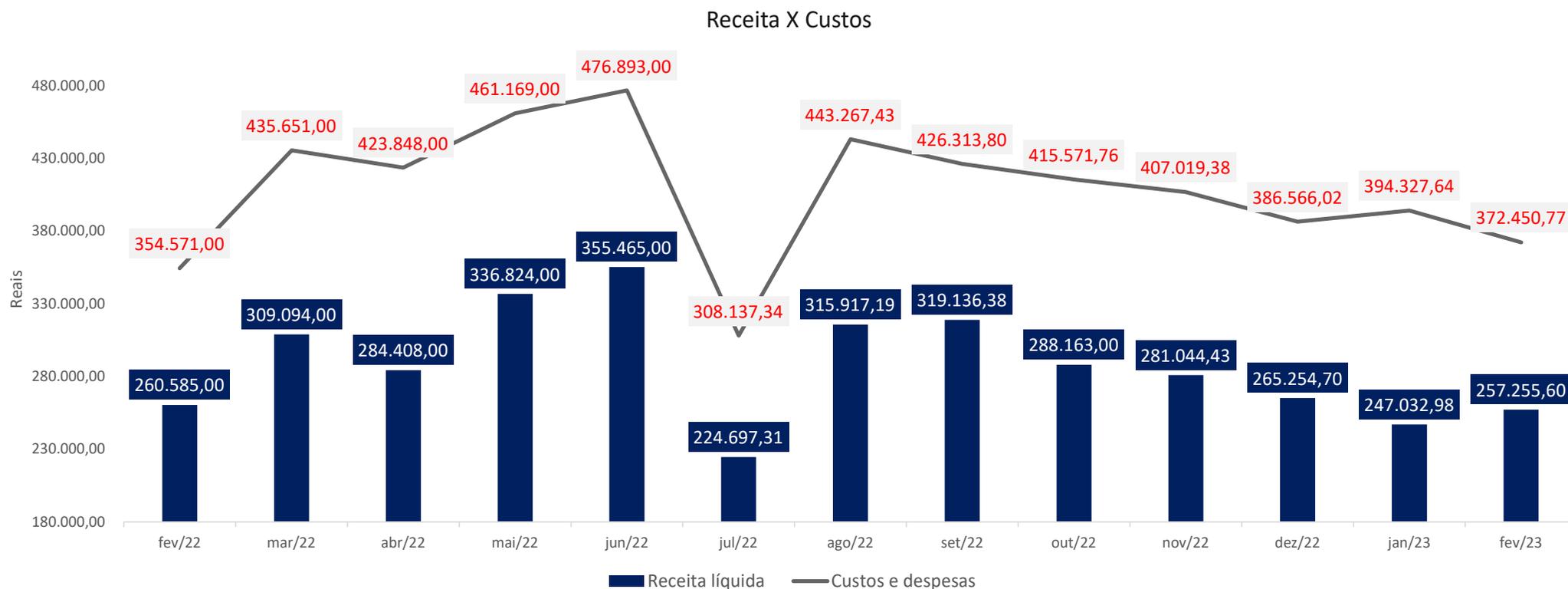
* "P.M." – Prazo Médio

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Receitas x Custos e Despesas - Grupo Art Massas



O mês de fevereiro/23 apresentou um aumento de 4,1% da receita líquida em relação ao mês anterior. O total de gastos foi 44,8% superior à receita líquida no período analisado, sendo o montante obtido como receita líquida capaz de arcar com 69% dos gastos verificados na competência.

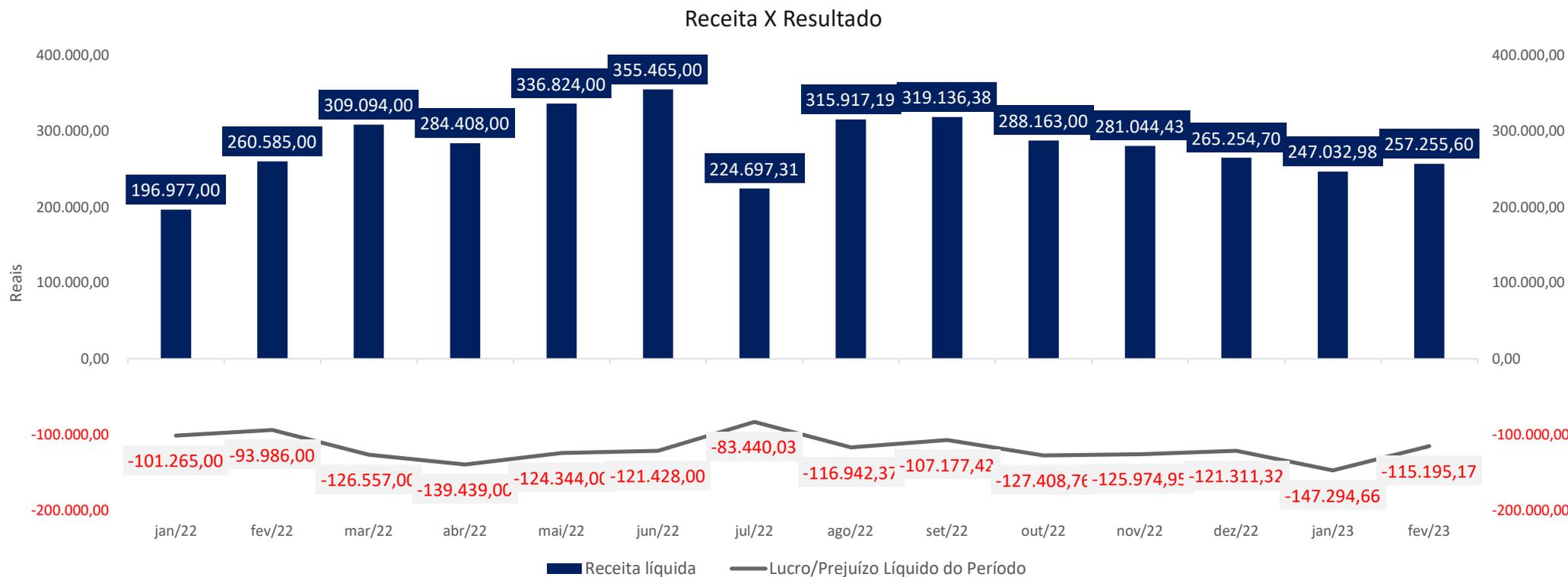


Entende-se que os valores observados no mês em questão evidenciam continuidade dos resultados negativos (prejuízo), com brando aumento de receita concomitantemente a uma redução nos gastos. Porém, ainda aquém dos resultados necessários para engendrar lucros.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
Receitas x Resultado – Grupo Art Massas



Ao analisar os períodos e os valores apresentados pelas Recuperandas para o ano de 2022, verifica-se que em todos os meses ocorreu a apuração de prejuízo, com o resultado de janeiro/23 sendo pior do que todas as competências de 2022. Nota-se que o resultado de fevereiro/23 se mostrou mais similar ao patamar médio dos prejuízos do ano passado, que ficou em R\$ 115,8 mil .



O prejuízo apresentado em todos os meses se justificou pelo fato dos gastos da Recuperanda superarem os valores de suas receitas. No acumulado do ano de 2022, a Recuperanda consolidou um prejuízo de R\$ 1.38 Milhões. O início de 2023 não divergiu, apresentando prejuízo líquido de R\$147 mil em janeiro/23 e R\$ 115 mil em fevereiro/23.



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – **OPEN FOODS**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balço Patrimonial – Open Foods



Em atenção as necessidades de atualização dos demonstrativos contábeis da Recuperanda Open Foods, cuja qual evidenciava o mesmo balanço patrimonial desde 2018, com valores e nomenclaturas idênticas. Como já mencionado anteriormente, as Recuperandas estão em processo de correção dos demonstrativos contábeis, estabelecendo maior comunicação entre o financeiro e o contábil. Com o encerramento do ano fiscal de 2022, foram realizadas alterações no Balço Patrimonial das 3 Recuperandas, almejando apresentar fielmente os valores atuais. Abaixo está o Balço Patrimonial da Open Foods para as competências de janeiro/23 e fevereiro/23.

	jan/23	fev/23
Ativo	49.343	50.000
Circulante	49.343	50.000
Disponibilidades	50.000	50.000
Caixa	50.000	50.000
Caixa	50.000	50.000
Outros Créditos	-657	0
Transf. Matriz e Filial	-657	0
Passivo	49.343	50.000
Circulante	69.037	69.694
Obrigações a Curto Prazo	69.037	69.694
Contrib. Previdenciária a Recolher	0	0
INSS sobre salários a Recolher	0	0
Parcelamento a Recolher	69.037	69.037
Parcelamento SRF	56.104	56.104
Parcelamento Previdenciaio	12.933	12.933
Outras Contas	0	657
Transf. Matriz e Filial	0	657
Patrimônio Líquido	-19.694	-19.693
Capital Realizado	50.000	50.000
Capital Subs de Domic/Res Pais	50.000	50.000
Outras Contas	-69.694	-69.694
Lucros Acumulados		
(-)Prejuízos Acumulados	-69.694	-69.694

- O demonstrativo de resultado expôs saldo zerado em todas as contas.
- O Passivo total, sem inclusão do patrimônio líquido (que está negativo), fica em R\$ 69.694.
- A mudança decorrida em fevereiro/23 foi o saldo de transferência entre matriz e filial, que deixou de ser um “ativo negativo” para compor o passivo da Recuperanda.

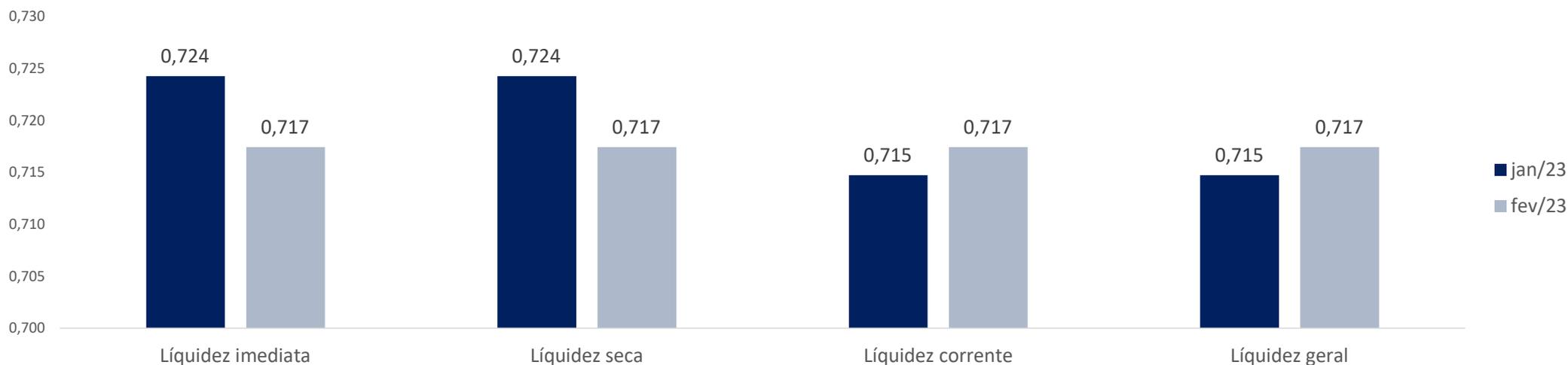
INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Índices de liquidez



Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial. O ideal é que os valores apresentados nos índices sejam iguais ou superiores a 1, situação essa que significa que para cada 1 real de dívida a Recuperanda também possui a mesma quantia em recurso para arcar com essa dívida. Considerando as alterações nos demonstrativos contábeis, ocorreram alterações nos indicadores de liquidez, sendo que alguns apresentaram aumento e outros queda. De forma prática, a mudança é muito branda e não há expectativa de mudança para o futuro, uma vez que a empresa não está operante e entende-se que eventuais passivos serão arcados pelo grupo.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	Jan/23	Fev/23	DESCRIÇÃO
Líquidez imediata	0,72	0,72	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos com vencimento em até um ano que podem ser honrados de imediato com o caixa e equivalentes, para o período de um ano.
Líquidez seca	0,72	0,72	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos que podem ser honrados com os ativos, sendo desconsiderados os estoques (Independente da performance da empresa), para o período de um ano.
Líquidez corrente	0,71	0,72	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos circulantes que podem ser honrados com os ativos circulantes, para o período de um ano.
Líquidez geral	0,71	0,72	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos que podem ser honrados com os ativos, sem restrição do horizonte temporal.





INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E
FINANCEIRAS – **GAVAZZI & FERNANDES**



INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Balço Patrimonial – Gavazzi e Fernandes



Assim como as demais Recuperanda, a Gavazzi e Fernandes verificou alterações substanciais em seu balanço patrimonial. Abaixo está exposto o Balço Patrimonial para o período de janeiro/23 até fevereiro/23.

	jan/23	fev/23
Ativo	-6.806	54
Circulante	-6.806	54
Disponibilidades	54	54
Caixa	54	54
caixa	54	54
Outros Créditos	-6.860	0
transf. Matriz e Filial	-6.860	0
Passivo	-4.963	1.896
Circulante	301.588	308.449
Obrigações a curto prazo	301.588	308.449
Financiamentos a Curto Prazo	300	300
Demais Empréstimos	300	300
Empréstimo Sócios	300	300
Outros Tributos a Recolher	301.288	301.288
IRRF a Recolher sobre salários	0	0
Parcelamento SRF	72.661	72.661
Parcelamento Previdenciário	227.627	227.627
Taxas diversas a Recolher	1.000	1.000
Outras Contas	0	6.860
Transf. Matriz e Filial	0	6.860
Patrimônio Líquido	-306.552	-306.552
Capital Realizado	10.000	10.000
Capital Subs de Domic/res Pais	10.000	10.000
Outras Contas	-316.552	-316.552
Lucros Acumulados	0	0
(-)Prejuízos Acumulados	-316.552	-316.552

- ❑ Após as alterações contábeis realizadas entre dezembro/22 e janeiro/23, o Ativo e o Passivo da Recuperanda estavam apresentando saldos negativos. Tal fato decorria de transferências entre as participantes do grupo Art Massas, especificamente transações da GD Alimentos, no montante de R\$ 6,8 mil, indicadas como recurso destinado para o pagamento de despesas com ICMS.
- ❑ Entre a competência de janeiro/23 e a atual, nota-se que a diferença reside justamente no saldo de transferência entre o grupo, sendo que agora o saldo está contabilizado como um passivo e não mais como uma conta redutora do ativo. Tal mudança engendra em valores positivos para o Ativo e para o Passivo da Recuperanda, respeitando as naturezas contábeis.
- ❑ Destaca-se que, entre as competências, não houve redução em nenhum dos saldos passivos pré-existentes, dos quais os parcelamentos são parte integrante.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

Índices de liquidez

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. São no total de 4 índices extraídos do Balanço patrimonial. O ideal é que os valores apresentados nos índices sejam iguais ou superiores a 1, situação essa que significa que para cada 1 real de dívida a Gavazzi e Fernandes também possui a mesma quantia em recurso para arcar com essa dívida. Como se pode notar, em nenhum dos períodos apresentados a Gavazzi e Fernandes possuía capacidade de honrar com suas dívidas. Com as alterações expostas durante a competência de dezembro de 2022, alguns dos indicadores assumiram valores negativos, o que não tem explicação conceitual, cabendo a inferência de que todos os indicadores estão indicando para a mesma conclusão, de que não há como utilizar o ativo para liquidar o passivo. Os índices para janeiro/23 foram ainda mais negativos, mantendo a mesma retórica para interpretação. Após as mudanças verificadas em fevereiro/23, os indicadores obtiveram valores zerados.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	jan/23	fev/23	DESCRIÇÃO
Líquidez imediata	0,00	0,00	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos com vencimento em até um ano que podem ser honrados de imediato com o caixa e equivalentes, para o período de um ano.
Líquidez seca	-0,02	0,00	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos que podem ser honrados com os ativos, sendo desconsiderados os estoques (Independente da performance da empresa), para o período de um ano.
Líquidez corrente	-0,02	0,00	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos circulantes que podem ser honrados com os ativos circulantes, para o período de um ano.
Líquidez geral	-0,02	0,00	Mede a capacidade da empresa em pagar suas obrigações. Indica a porcentagem dos passivos que podem ser honrados com os ativos, sem restrição do horizonte temporal.



ANEXOS



ANEXOS

Fotos: Visita realizada em 12/04/2023



ANEXOS

Fotos: Visita realizada em 12/04/2023



Pendências ou Inconsistências na Documentação – Fevereiro-2023



Após análise de todos os dados disponibilizados à esta Administradora Judicial até o presente momento, as informações e providências relacionadas abaixo seguem pendentes de esclarecimentos pela Art Massas. Em sendo assim, esta Administradora Judicial requer a intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados neste RMA, bem como apresente os documentos pendentes, no prazo sugerido de 10 (dez) dias.

- Reiterando os comentários já expressos ao longo do relatório, a Recuperanda foi indagada sobre a situação de seus parcelamentos novos e dos que foram rompidos, sendo solicitados os documentos comprobatórios de tais eventos. Pendência atendida, porém que engendrou em maiores necessidades de esclarecimentos, para reconhecer fielmente a atual situação das Recuperandas.
- Demais esclarecimentos pendentes relacionados aos pagamentos do plano de recuperação judicial, haja em vista o prazo final para quitação dos credores da Classe I em julho de 2023.
- Disponibilizar a listagem atualizada dos ativos imobilizados.

ANEXOS

Remuneração da Administradora Judicial



Em manifestação protocolada em 15/01/2021 (fls. 342/356), a **Administradora Judicial** apresentou sua **proposta de trabalho e remuneração**, devidos desde a juntada do termo de compromisso até a aprovação do Plano de Recuperação Judicial, incluídas custas, tributos, diligências e outras despesas em virtude dos trabalhos realizados.

Em decisão de 11/03/2021 (fls. 632/642), o **MM. Juízo** fixou os honorários provisórios da Administradora Judicial em 27 parcelas de R\$ 1.000,00 (hum mil reais) mensais, devidos desde a data do processamento da Recuperação Judicial e correspondentes à 2% (dois por cento) do passivo sujeito (conforme apurado na petição inicial). As três parcelas vencidas foram pagas em até 90 dias da decisão e englobadas nas primeiras três parcelas de 2021.

Em manifestação de fls. 2214/2217, a Administradora Judicial solicitou a fixação definitiva de seus honorários, em vistas da atualização do Quadro Geral de Credores e da continuidade dos trabalhos desenvolvidos até agora. Aguarda-se prolação de decisão pelo MM. Juízo.

QUESTÕES PROCESSUAIS

Cronograma processual



Data	Evento	Lei 11.101/05
25/08/2020	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	
30/11/2020	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º
03/12/2020	Publicação do deferimento no D.O.	
08/01/2021	Comprovação de protocolo de ofício às Fazendas e Juntas Comerciais (10 dias após a publicação de deferimento da RJ)	
22/01/2021	Publicação do 1º Edital pelas devedoras	art. 52, §1º
18/12/2020	Apresentação do Relatório inicial (15 dias)	
09/02/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
01/02/2021	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53
18/03/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § único
19/04/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ)	art. 53, § único e art. 55, § único
26/03/2021	Disponibilização dos pareceres de análise de divergências e habilitações pela AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º
20/05/2021	Publicação do 2º Edital no D.O.	art. 7º, §2º
31/05/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º
19/10/2021	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36
04/11/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
11/11/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
16/12/2021	Continuação da 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores – votação do PRJ	
28/11/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra as devedoras (180 dias após o deferimento da RJ) (*)	art. 6º, §4º
30/06/2022	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58
	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ	art. 61

Eventos Ocorridos

Datas Estimadas



Contato

Maria Isabel Fontana

isabel.fontana@excelia.com.br



www.excelia-aj.com.br

rj.artmassas@excelia.com.br



[/excelia-consultoria](https://www.linkedin.com/company/excelia-consultoria)