



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 novembro de 2022.

#### I. ATUALIZAÇÕES DO QGC

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, 31 de janeiro 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



**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 Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo**

**Competência: Novembro de 2022**



São Paulo, 31 de Janeiro de 2023

# ÍNDICE

04	INTRODUÇÃO
05	EVENTOS RELEVANTES
09	VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS
12	ENDIVIDAMENTO
17	FOLHA DE PAGAMENTO
19	INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS
37	PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
39	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 novembro de 2022, bem como visita à sede das Recuperandas em 13/01/2023.

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



**Não houve movimentações relevantes no último mês, seguem abaixo as últimas movimentações relevantes:**

- A Fazenda Nacional interpôs agravo de instrumento em face da r. decisão homologatória do PRJ, argumentando que das três Recuperandas, apenas uma delas realizou o parcelamento de seus débitos. Assim, entende ser incabível a concessão da Recuperação Judicial. Em sede de decisão monocrática, o TJSP negou o efeito suspensivo pleiteado, mas acenou à probabilidade de provimento do recurso.
- Em decisão de 04/10/22, o MM. Juízo acolheu os embargos declaratórios do Banco Bradesco (declarando ineficaz a cláusula 2.3 do PRJ – extinção de garantias sem autorização do credor titular) e rejeitou os embargos do Banco Santander (ratificando a decisão de fls. 632/642 que declarara inválida a cláusula 17.2 – supressão do período de supervisão e encerramento da RJ a mero requerimento das Recuperandas).
- Em manifestação de 15/12/22, as Recuperandas informaram que são representadas por novo patrono, dr. Filipe Augusto Sales Lima Bezerra.

### Próximos passos

- Apresentação de dados bancários e início dos pagamentos.
- 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](mailto:grupoartmassas@gmail.com)

### **A Administradora Judicial não recepiona dados bancários.**

## Visita às sedes das Recuperandas em 13/01/2023

Em 13/01/2023, 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.

## 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. 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 desta notícia, as Recuperandas informaram que apresentariam detalhamento e comprovantes de pagamento para a Administração Judicial em fevereiro próximo, o que será oportunamente reportado nos próximos RMAs.

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

### GD Alimentos

- Houve uma redução de 2,15 % da Receita Bruta no mês de novembro, quando comparado a outubro, apresentando um saldo de R\$ 323 mil.
- Foi gerado um lucro bruto de R\$ 101,9 mil, porém o resultado líquido do mês foi negativo em R\$ 125 mil, após os gastos da operação.
- No mês de novembro, a Recuperanda realizou gastos no montante de R\$ 2 mil com publicidade e propaganda, fato inovador nas despesas administrativas.
- Em setembro, a Recuperanda aumentou seu volume de estoque em 10,1 %, seguindo o prévio aumento de 9,5% entre julho e agosto. Entretanto, em outubro foi verificada uma redução de 4,15 %, seguida de outra redução de 31,5% em novembro, evidências de desaceleração da operação.
- Em novembro, a Recuperanda reduziu o saldo de suas disponibilidades em 6,3%, após o aumento de 12,23% verificado entre setembro e outubro.
- Também nota-se um aumento de 1,6% nas contas a serem recebidas de clientes, que aliado as reduções no passivo com fornecedores de 11,7% expõe uma situação na qual a Recuperanda está cedendo prazos para seus clientes enquanto está reduzindo o montante devido com seus fornecedores.

### 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 possui passivo trabalhista.

### 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 possui passivo trabalhista.



## VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS



## 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”. Empresa sem atividade.



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.



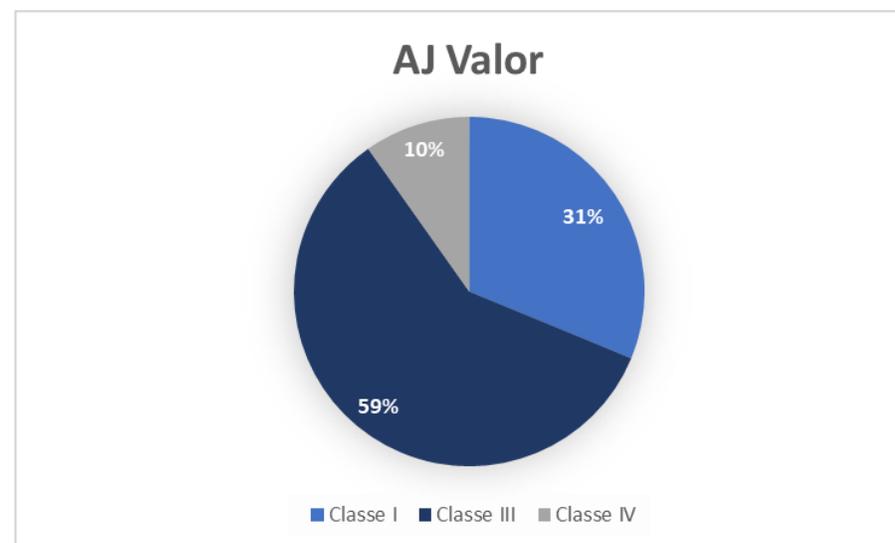
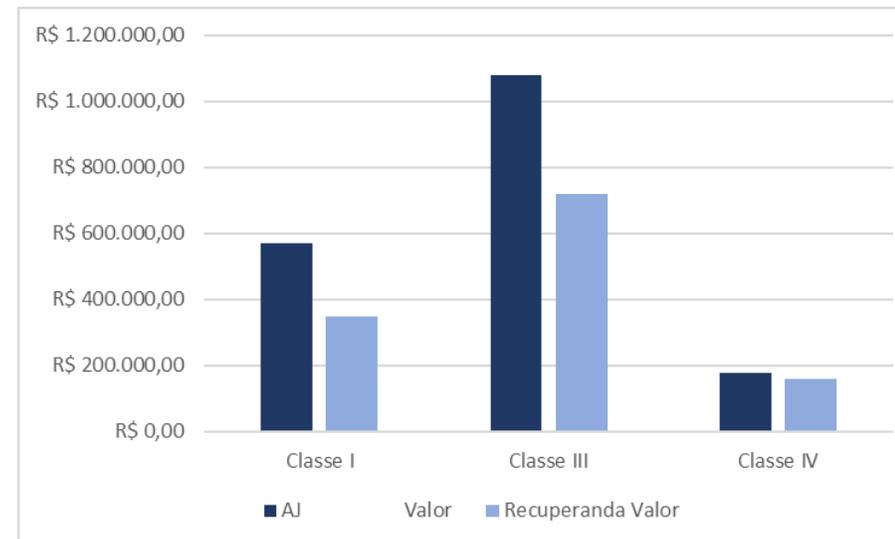
## ENDIVIDAMENTO



O grupo Art Massas possui créditos sujeitos à recuperação judicial no total de R\$ 1,8 milhão, divididos da seguinte maneira:

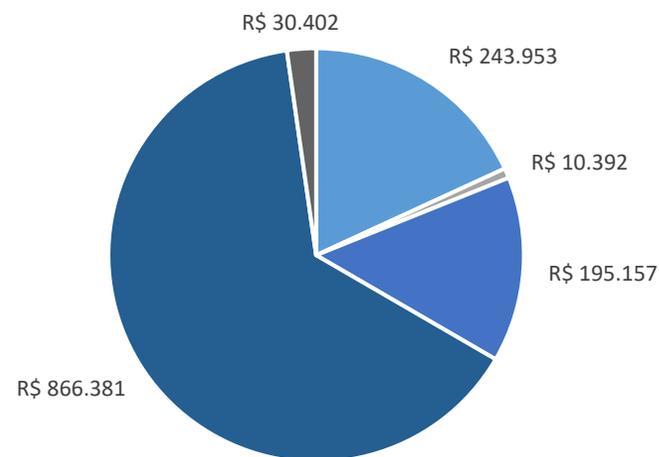
Resumo - consolidado		
Edital	Valor	Quantidade de credores
<b>AJ - total</b>	<b>R\$ 1.829.321,26</b>	<b>64</b>
Recuperandas - total	R\$ 1.226.114,30	62
<b>Diferença</b>	<b>R\$ 603.206,96</b>	<b>-2</b>

Resumo - consolidado				
Classe	AJ Valor	Recuperanda Valor	AJ Quantidade de credor	Recuperanda Quantidade de credor
Classe I	R\$ 571.610,75	R\$ 348.442,79	37	34
Classe III	R\$ 1.078.880,32	R\$ 719.666,59	11	12
Classe IV	R\$ 178.830,19	R\$ 158.004,92	16	16
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.829.321,26</b>	<b>R\$ 1.226.114,30</b>	<b>64</b>	<b>62</b>



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
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.896.474</b>	<b>346</b>



- 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 em questão, a Recuperanda não registrou nenhuma baixa em relação aos parcelamentos, evidenciando o inadimplemento destas obrigações.
- ❑ A diferença entre o "Total" e a soma dos Débitos expostos é referente aos débitos que não foram parcelados.

Abaixo são expressos os saldos fiscais devidos pela Recuperanda expostos em seus demonstrativos contábeis da competência de novembro de 2022.

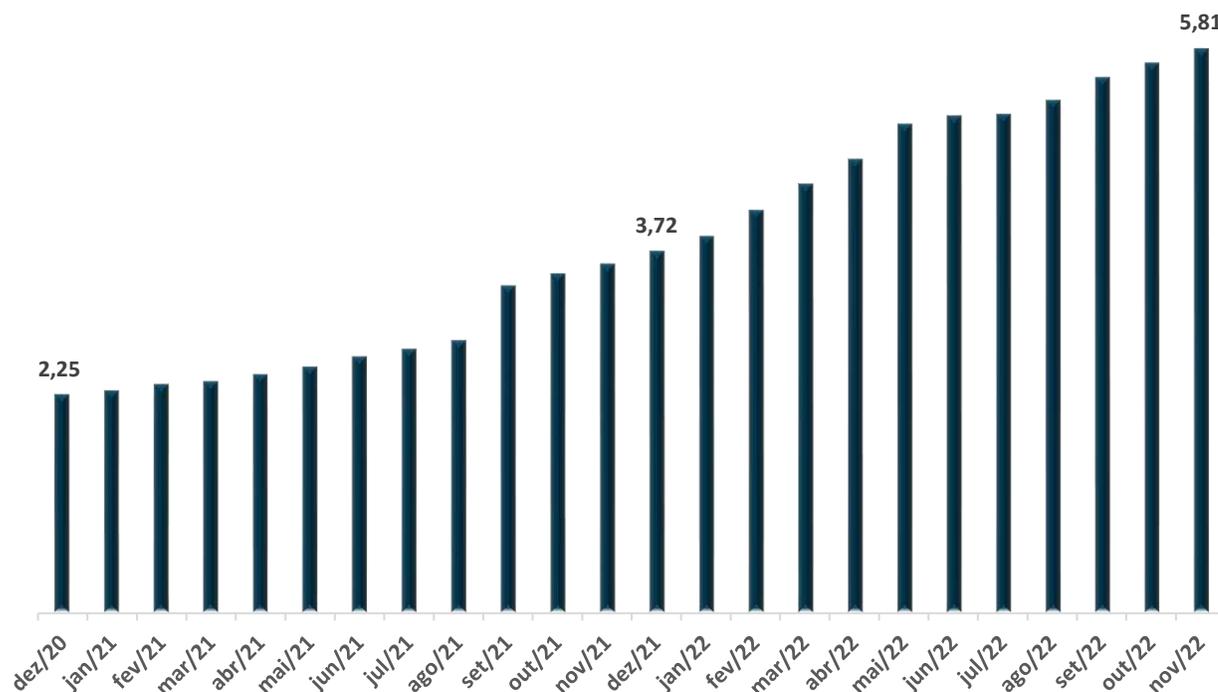
Fiscal	
Novembro-2022	Valor
ISS RETIDO TERC. A RECOLHER	R\$ 516,75
FGTS A RECOLHER	R\$ 370.453,23
GRRF A RECOLHER	R\$ 677,77
INSS S/SALARIOS A RECOLHER	R\$ 142.707,90
SIMPLES A RECOLHER	R\$ 661.496,43
IRRF A RECOLHER S/SALARIOS	R\$ 124.996,49
IRRF S/SERV TERC. A RECOLHER	R\$ 285,00
CONTRIB.RET.FONTE A RECOLHER	R\$ 883,50
CONTRIB. SINDICAL A RECOLHER	R\$ 1.127,16
PARC GFIP	R\$ 265.644,75
PARC SIMP NAC 1	R\$ 82.780,94
PARC SN EXCEP	R\$ 705.444,91
TAXAS DIVERSAS A RECOLHER	R\$ 1.509,52
<b>Total</b>	<b>R\$ 2.358.524,35</b>

- ❑ Dentre os passivos fiscais da Recuperanda, destaca-se o montante de R\$ 1,05 milhões em **Parcelamentos**. Pela análise dos demonstrativos contábeis, durante a competência de novembro, foi verificado que nenhum montante foi reduzido desses parcelamentos, indicando o inadimplemento da obrigação.
- ❑ Nota-se o montante de R\$ 661 mil devidos pelo **Simples Nacional**, sendo que na competência em questão o montante apresentou elevação de pouco mais de R\$ 42 mil, tendo em vista o registro de provisionamento deste tributo, o qual é calculado com base em seu faturamento.
- ❑ O passivo de **Imposto de Renda Retido** na Fonte sobre salários apresentou, em novembro de 2022, saldo de quase R\$ 125 mil. Sendo que houve aumento de R\$ 6,94 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.
- ❑ Também relevante o saldo de **FGTS** a recolher, que evidencia montante de R\$ 370,4 mil na competência. Sendo que foi identificado o pagamento no montante de R\$ 8.803 mil referente a diversas competências anteriores, evidenciando que a Recuperanda segue inadimplente com a obrigação. Em contra partida a Recuperanda Registrou a quantia de R\$ 7.392 mil, referente ao provisionamento desta obrigação, cujo vencimento ocorrerá no próximo mês.

**Em suma, na competência atual, a Recuperanda apresentou o saldo em aberto de R\$ 2,35 milhões em dívidas fiscais e sociais no mês de novembro/2022, sendo que registrou pagamentos parciais e de competências anteriores relativos apenas ao FGTS, e apropriação do valor total de R\$ 63.095 mil no mês de novembro/2022.**

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 de 2020 até a atual competência de novembro de 2022.

Passivo Total (Em R\$ Milhões)



**Insta consignar que, se trata da somatória dos passivos circulantes e não circulantes, sendo desconsiderado o Patrimônio Líquido.**

- ❑ 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 novembro de 2022, 2 anos após o deferimento da Recuperação Judicial, os passivos totais somavam R\$ 5,81 Milhões, evidenciando um aumento de 158% em comparação ao montante inicial.

**Importante evidenciar que, do saldo total do Passivo, 41% se refere ao passivo fiscal e social da Recuperanda.**



# FOLHA DE PAGAMENTO

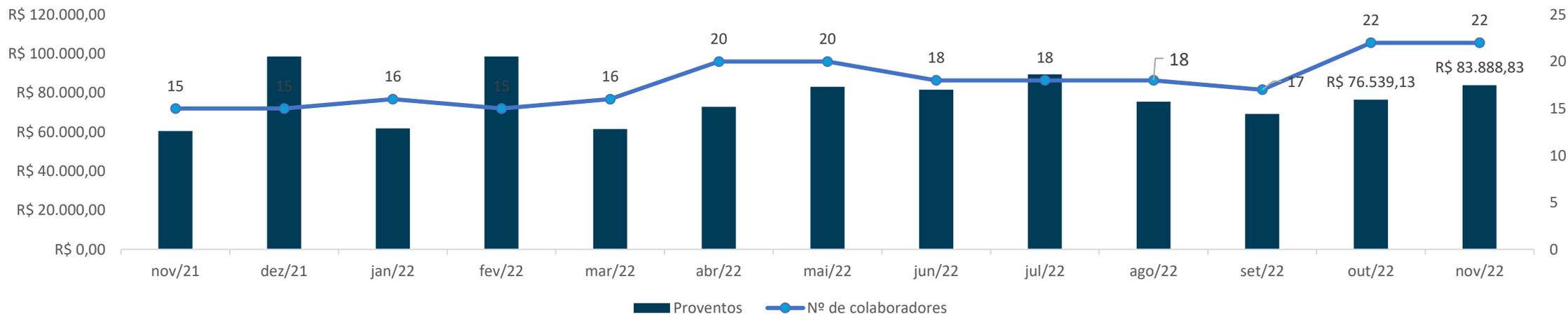
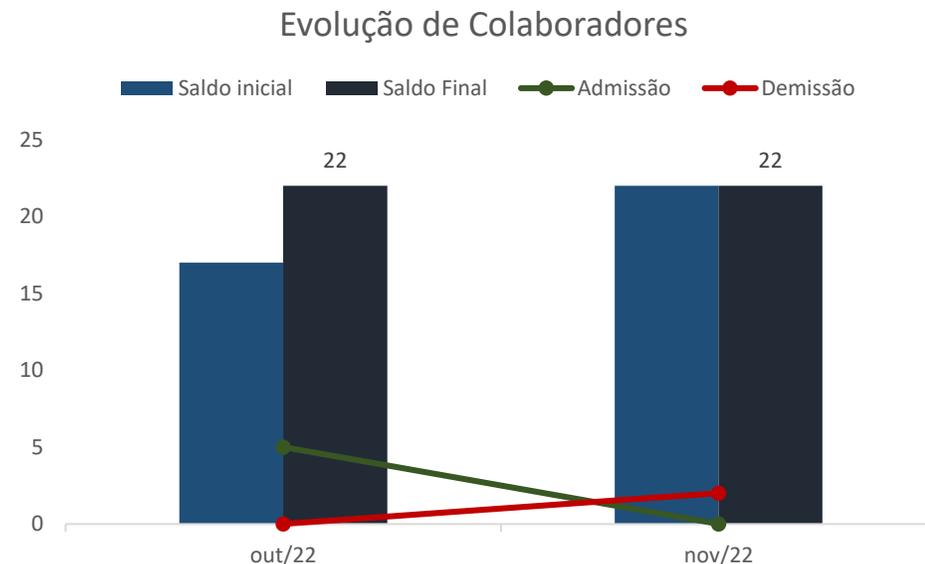
## GD Alimentos



A GD Alimentos apresentou 22 colaboradores no mês de novembro, mesmo montante que o apresentado em outubro. Entretanto, houve 2 casos de demissão sem justa causa no final do mês. Como os colaboradores demitidos estiveram em atividade durante o mês de novembro, suas baixas ocorrerão na competência seguinte. Válido notar a elevação de 9,6% nos proventos, que está atrelado ao aumento do quadro de colaboradores. As demais empresas do grupo, Open Foods e Gavazzi e Fernandes, não possuem colaboradores registrados.

Período	out/22	nov/22
<b>Saldo inicial</b>	<b>17</b>	<b>22</b>
Admissão	5	0
Demissão	0	2
<b>Saldo inicial</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

Foi possível verificar através do livro razão que a Recuperanda Registrou pagamentos nos dias: 08, 09, 11 e 14 de novembro, no total de R\$ 75.413 mil atinentes às despesas com a folha de pagamento, as quais se referem ao saldo de salário do mês de outubro, adiantamento de salários e adiantamento da primeira parcela do 13º salário.





## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – **GD ALIMENTOS**



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.

ATIVO	out/22	nov/22	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.080.360</b>	<b>1.108.167</b>	<b>27.808</b>	<b>3%</b>
Disponível	136.485	127.878 -	8.607	-6%
Clientes	772.676	785.392	12.716	2%
Estoques	44.680	30.608 -	14.072	-31%
Adiantamentos a fornecedores	400	3.765	3.365	841%
Outras contas a receber	126.119	160.525	34.405	27%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>180.170</b>	<b>175.232 -</b>	<b>4.938</b>	<b>-3%</b>
Bens Imóveis/Móveis	756.300	756.300	-	0%
(-) Depreciação	- 576.130 -	581.068 -	4.938	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.260.530</b>	<b>1.283.400</b>	<b>22.870</b>	<b>2%</b>

A maior parte dos recursos disponíveis da GD Alimentos está concentrada no ativo circulante. Com relação ao passivo, foi constatado que todas as obrigações com terceiros estão concentradas no passivo circulante, portanto, são exigíveis em curto prazo, o que demonstra 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 majoração de 2% e saldo final de R\$ 1.283.400,00, quando comparado ao mês de outubro/2022, justificado principalmente pelo aumento nas contas do “Ativo Circulante”, do qual representava 86% do ativo total. A seguir, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações, no período de outubro a novembro/2022, 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. Foi constatado uma **redução de 6%** das **disponibilidades** no mês de novembro, tendo em vista que os pagamentos na monta de R\$ 859.062 mil superarem as entradas na monta de R\$ 850.456 mil, que em sua maioria se referiu ao recebimento de clientes e duplicatas descontadas.
- ❑ **Clientes:** composto pelos valores de vendas a prazo, apresentou **aumento de 2%** no mês de novembro, considerando que os recebimentos na ordem de R\$ 310.924 mil, foram inferiores aos valores a receber, registrados no mês pelo total de R\$ 323.640 mil.
- ❑ **Estoques:** eram compostos por valores referentes aos insumos, materiais de consumo, matérias-primas e produtos acabados para comercialização. No período analisado, apresentaram uma **redução de 31%**, em razão do consumo de matéria-prima e venda de produtos em R\$ 44.680,00 mil, serem inferiores à aquisição de R\$ 30.608 mil em produtos, dando sequência à retração verificada no mês anterior.
- ❑ **Adiantamento a fornecedores:** encerrou o mês com o valor de R\$ 3.365 mil, com acréscimo em mais de 100%, quando comparado ao mês anterior, sendo que os valores desta conta, pela sua descrição contábil, deveriam corresponder aos adiantamentos efetuados pela Recuperanda aos seus fornecedores, contudo foi verificado que foram contabilizados valores relativos ao pró-labore, salários, 13º salário e horas extras, devendo a Recuperanda apresentar os devidos esclarecimentos.
- ❑ **Outras contas a receber:** este grupo de contas com o saldo total de R\$ 160.625 mil é composto pelas rubricas de adiantamento de salários, adiantamento de 13º salário e outras contas a receber. Sendo que as duas primeiras rubricas, corresponderam aos valores adiantados aos colaboradores no mês em análise, e a rubrica “outras contas a receber” apresentou movimentação de pagamentos aos sócios, sendo que a Recuperanda está sendo questionada, tendo em vista que a descrição da conta se refere aos valores a serem recebidos e seu saldo só aumenta.

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.

PASSIVO	out/22	nov/22	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.660.168</b>	<b>5.809.013</b>	<b>148.845</b>	<b>3%</b>
Fornecedores	72.511	64.041 -	8.470	-12%
Empréstimos	341.250	341.250	-	0%
Duplicatas descontadas	1.893.790	1.988.670	94.880	5%
Tributos municipais	517	517	-	0%
FGTS a recolher	371.864	371.131 -	733	0%
INSS sobre salários a recolher	136.916	142.708	5.792	4%
Outros tributos a recolher	1.794.998	1.844.169	49.171	3%
Salários a pagar	33.092	32.267 -	825	-2%
Provisões trabalhistas	348.443	348.443	-	0%
Outras contas a pagar	666.789	675.818	9.029	1%
<b>Passivo não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 3.247.244</b>	<b>- 3.247.244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Capital Social	120.000	120.000	-	-
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 2.914.403	- 2.914.403	-	-
Lucro/Prejuízo Exercício	- 452.842	- 452.842	-	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.412.924</b>	<b>2.561.769</b>	<b>148.845</b>	<b>6%</b>

O Passivo da Recuperanda no mês de novembro/2022, apresentou aumento de em torno de R\$ 148.845 mil e saldo final de R\$ 2.561.769 milhões, sendo que as rubricas que apresentaram maiores variações estão destacadas no quadro.

- ❑ **Fornecedores:** apresentou **regresso** de **12%** no mês, demonstrando que os pagamentos de R\$ 159.522 mil aos fornecedores, foram superiores aos valores de aquisição dos produtos e serviços em R\$ 154.011 mil.
- ❑ **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 **5%** 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.
- ❑ **Salários a pagar:** com aumento de R\$ 825 reais e saldo final de R\$ 32.267 mil, corresponde às rubricas de salários a pagar e rescisões a pagar, sendo que registrou pagamentos dos salários na ordem de R\$ 27.400 mil e R\$ 7.646 referente ao pagamento de rescisão, em contrapartida ocorreu o reconhecimento de R\$ 91.911 mil, dos quais se referem às obrigações com vencimento no próximo mês.
- ❑ **Outras contas a pagar:** refere-se às contas de provisões de férias, 13º salário, pensão alimentícia e contas a pagar, sendo identificado o reconhecimento dos valores do provisionamento de férias e 13º salário, cujo vencimento ocorrerá no próprio exercício ou exercício subsequente. Além disso, em pensão alimentícia, foi identificado o pagamento no montante de R\$ 2.262 mil, e a conta de “contas a pagar” não apresentou movimentação no período, devendo a Recuperanda esclarecer o motivo do saldo inerte, bem como disponibilizar o relatório que compõe estes valores.

Destaca-se que, a diferença entre o total do Ativo de R\$ 1.283.400,00 e o total do Passivo de R\$ 2.561.769,00, refere-se ao prejuízo contábil de R\$ 1.278.369,00 acumulado na Demonstração do Resultado do exercício do período de janeiro/2022 a novembro/2022, mas que ainda não foram transferidos para o Patrimônio Líquido e que possivelmente ocorrerá no encerramento do exercício.

# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS

## Demonstração do Resultado do Exercício – GD Alimentos

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	out/22	nov/22	Variação (R\$)	Variação (%)
<b>Receita Bruta</b>	330.357	323.251	- 7.106	-2%
(-) Deduções	42.405	42.207	199	0%
<b>RECEITA LIQUIDA</b>	<b>288.163</b>	<b>281.044</b>	<b>- 7.119</b>	<b>-2%</b>
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	185.601	179.060	6.541	-4%
<b>(=) LUCRO BRUTO</b>	<b>102.562</b>	<b>101.984</b>	<b>- 578</b>	<b>-1%</b>
<i>Margem Bruta</i>	36%	36%	0	2%
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>214.893</b>	<b>208.513</b>	<b>6.380</b>	<b>-3%</b>
Despesas com pessoal	111.837	111.041	796	-1%
Despesas Administrativas	49.246	51.115	- 1.869	4%
Despesas gerais	53.810	46.357	7.453	-14%
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>112.331</b>	<b>106.529</b>	<b>5.802</b>	<b>-5%</b>
<i>Margem EBIT</i>	-39%	-38%	0	-3%
Despesas Tributárias	5.709	3.234	2.474	-43%
Depreciação	4.938	4.938	-	0%
(-) Despesas Financeiras	4.489	11.274	- 6.786	151%
(+) Receitas Financeiras	-	-	-	0%
Receitas/Despesas Não Operacionais	58	1	- 57	-99%
Receitas/Despesas Não Operacionais	58	1	- 57	-99%
<b>(=) RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>127.409</b>	<b>125.975</b>	<b>1.434</b>	<b>-1%</b>
IRPJ/CSLL	-	-	-	0%
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>127.409</b>	<b>125.975</b>	<b>1.434</b>	<b>-1%</b>
<i>Margem de Lucro</i>	-44%	-45%	-1%	1%

**A Recuperanda apurou o prejuízo pelo terceiro mês consecutivo, sendo que para o mês de novembro o montante apurado foi de R\$ 125 mil.**

- Receita Bruta:** foi observado uma redução de 2% da receita bruta no mês de novembro, quando comparado com o mês de outubro, evidenciando uma leve redução 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.
- Custo das Mercadorias Vendidas:** concomitantemente a redução da receita bruta, foi constatado uma redução de 4% dos custos das mercadorias vendidas no mês de novembro em comparação com outubro, representando 55% do faturamento bruto apurado no mês em análise.
- Despesas operacionais:** composta pelos grupos de “despesas com pessoal”, “despesas administrativas” e “despesas gerais”, apresentou redução de 3%, o qual é reflexo de menores gastos “despesas gerais”, cujas quais foram apuradas e representavam gastos com reembolso dos funcionários pela compra de insumos de produção (ex: ovos e legumes). A despesa com pessoal permaneceu praticamente estável, expondo redução de apenas 1%. Em contra partida, a elevação observada de 4% na conta de despesas administrativas teve como principal causa a introdução de gastos com publicidade, representando valores próximos de R\$ 2 mil dispendidos em novembro pela Recuperanda.

Ao analisar o resultado operacional da Recuperanda, têm-se que a Devedora apresentou prejuízo operacional de R\$ 106.529 mil, indicando que sua receita líquida não esta sendo suficiente para arcar com suas despesas inerentes à operação.

- Despesas após resultado operacional:** apresentou aumento de R\$ 4.312 mil, representadas pelas despesas tributárias, despesas com depreciação e despesas financeiras, sendo que a maior variação ocorreu na conta de despesas financeiras, pelo computo de juros sobre financiamentos.

Para melhor compreensão, a seguir são expressas as subcontas da DRE, dos gastos da Recuperanda.

**Despesas Gerais | Outras despesas operacionais**

Conta/mês	out/22	nov/22	A.H.
Água e esgoto	R\$ 4.212,90	R\$ 4.666,01	10,8%
Brindes	R\$ 137,98	R\$ -	-100,0%
Comissões	R\$ -	R\$ -	-
Despesas com embalagens	R\$ 2.194,13	R\$ 5.876,40	167,8%
Despesas com internet	R\$ 133,32	R\$ 211,12	58,4%
Despesas com limpeza	R\$ 780,00	R\$ 780,00	0,0%
Despesas diversas	R\$ 11.245,00	R\$ 60,90	-99,5%
Despesas médica	R\$ 2.304,00	R\$ 520,00	-77,4%
Despesas com informática	R\$ -	R\$ -	-
Energia elétrica	R\$ 15.114,14	R\$ 15.101,96	-0,1%
Lanches e refeições	R\$ -	R\$ -	-
Materiais p/escritório	R\$ 37,00	R\$ 191,60	417,8%
Uniformes e vestimentas	R\$ 256,47	R\$ 236,00	-8,0%
Fretes e carretas	R\$ 17.395,00	R\$ 18.605,00	7,0%
Manutenção e Conserto	R\$ -	R\$ 108,40	-
Despesas com cartórios	R\$ -	R\$ -	-
Pedágios/estacionamentos	R\$ -	R\$ -	-
<b>Total</b>	<b>R\$ 53.809,94</b>	<b>R\$ 46.357,39</b>	<b>-13,8%</b>

- As despesas gerais sofreram uma redução de 13,8% entre outubro e novembro.
- Sendo que em sua maioria, a variação ocorreu em gastos com “Despesas diversas”, que reduziu 99,5%.
- Destaca-se que o maior gasto operacional no mês em questão, foi referente ao uso de fretes e carretas.

**Despesas com Pessoal**

Conta/mês	out/22	nov/22	A.H.
Salários e Ordenados	R\$ 75.577,88	R\$ 73.598,39	-2,6%
Quitação	R\$ -	R\$ 2.774,56	-
Aviso Prévio	R\$ -	R\$ -	-
Comissões	R\$ 6.315,46	R\$ 2.990,46	-52,6%
Outras Despesas	R\$ 242,40	R\$ 484,80	100,0%
Uniformes e Vestimentas	R\$ 240,00	R\$ 240,00	0,0%
Vale Transporte	R\$ 5.280,80	R\$ 4.204,20	-20,4%
FGTS	R\$ 6.065,52	R\$ 5.926,65	-2,3%
FGTS Rescisório	R\$ 1.343,37	R\$ 2.726,37	103,0%
Provisão Férias	R\$ 9.050,20	R\$ 8.569,53	-5,3%
Provisão 13° Salário	R\$ 6.479,15	R\$ 6.558,79	1,2%
Provisão FGTS s/Férias	R\$ 723,94	R\$ 438,22	-39,5%
Provisão FGTS s/13° Salário	R\$ 518,33	R\$ 524,66	1,2%
Indenizações Trabalhistas	R\$ -	R\$ -	-
Convênio - Assist. Médica	R\$ -	R\$ 2.004,00	-
<b>Total</b>	<b>R\$ 111.837,05</b>	<b>R\$ 111.040,63</b>	<b>-0,7%</b>

- Percebe-se que as despesas com pessoal permaneceram estáveis entre outubro e novembro, com destaque ao aumento do gasto em FGTS Rescisório, natural tendo em vista as demissões ocorridas na competência.
- A maior despesa com pessoal verificada para a competência, foram os salários e ordenados.

Abaixo são expressas as subcontas do DRE, para melhor entendimento dos gastos da empresa.

### Despesas Administrativas

Conta/Mês	out/22	nov/22	A.H.
Serviços Prestados PF	R\$ 8.100,11	R\$ 8.744,76	8,0%
Outros Serviços Prestados PJ	R\$ 3.075,00	R\$ 1.136,00	-63,1%
Honorários Assistência Contábil	R\$ 2.951,00	R\$ 2.093,38	-29,1%
Serviços Financeiros	R\$ 7.054,99	R\$ 10.311,01	46,2%
Manutenção e Conserto	R\$ 1.583,10	R\$ -12,00	-100,8%
Honorários advocatícios	R\$ 5.000,00	R\$ 5.000,00	0,0%
Alugueis de imóveis	R\$ 21.144,90	R\$ 21.181,70	0,2%
Combustível e Lubrificante	R\$ 280,00	R\$ 438,55	56,6%
Propaganda e Publicidade	R\$ -	R\$ 2.060,50	-
Bens duráveis de pequenos valores	R\$ 57,14	R\$ 161,14	182,0%
<b>Total</b>	<b>R\$ 49.246,24</b>	<b>R\$ 51.115,04</b>	<b>3,8%</b>

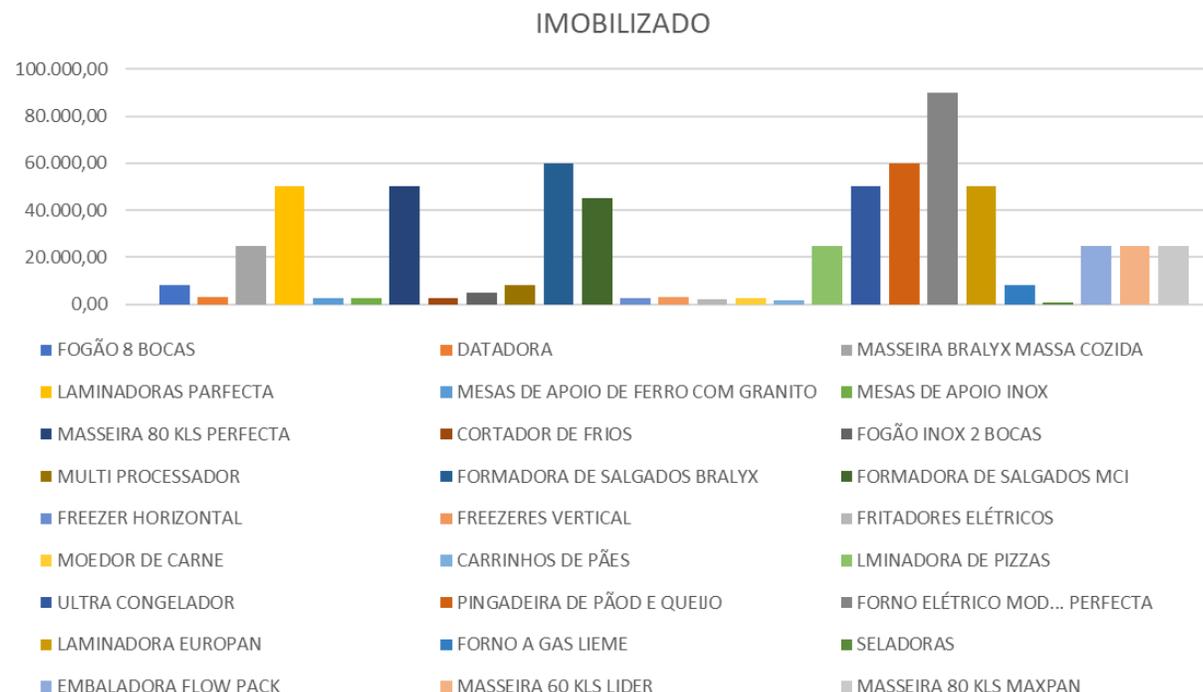
- As despesas administrativas cresceram 3,8% no período, muito por conta da implementação de gastos com Propaganda e Publicidade.
- Em novembro, os valores referentes a manutenção e conserto apresentaram saldo negativo de R\$ 12.
- A maior despesa administrativa da competência foi referente ao aluguel de imóveis.

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/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
(+) Lucro/(-) Prejuízo do período	- 101.265	- 93.986	- 126.557	- 138.819	- 124.344	- 121.428	- 83.440	- 127.348	- 107.177	- 127.408	- 125.975
<b>AJUSTES POR:</b>											
(+) Depreciação	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938	4.938
(=) Lucro/Prejuízo líquido ajustado	- 96.327	- 89.048	- 121.619	- 133.881	- 119.406	- 116.490	- 78.502	- 122.410	- 102.239	- 122.470	- 121.037
<b>1. VARIAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO</b>											
(-) Aumento / (+) Redução de Estoque	- 7.874	- 8.315	3.847	7.512	- 18.451	1.649	7.492	- 3.676	- 4.259	1.936	14.072
(+) Aumento / (-) Redução em Fornecedores	1.306	- 4.101	4.490	11.788	- 6.793	17.229	- 1.486	11.957	7.942	7.514	- 11.835
(-) Aumento / (+) Redução de Clientes	44.221	70.835	50.811	41.870	115.279	28.250	38.521	78.223	80.866	48.033	82.164
(+) Aumento / (-) Redução de Encargos com Pessoal	26.381	26.710	29.325	34.775	- 7.083	9.321	- 33.468	22.593	32.567	39.298	- 32.738
(+) Aumento / (-) Redução de Tributos a Pagar	23.738	31.865	17.289	36.181	43.630	46.715	30.009	42.311	42.997	42.405	42.207
(-) Aumento / (+) Redução de Outros Valores	1.000	8.817	2.699	- 2.687	6.831	13.280	12.385	12.834	- 7.375	1.846	18.561
Ajustes de Exercícios Anteriores (Provisão de Impostos e Despesas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa proveniente da Variação do Capital de Giro	88.772	125.811	108.461	129.439	133.413	116.444	53.453	114.859	152.738	137.341	112.430
<b>2. DOS INVESTIMENTOS</b>											
(-) Aquisição / (+) Alienação de Ativo Fixo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa usado nas Atividades de Investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. DOS FINANCIAMENTOS</b>											
(+) Aporte de Capital Social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Fluxo de Caixa usado nas Atividades de Financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>											
Caixa e equivalente de caixa no início do período	64.517	56.961	93.725	80.568	76.127	90.133	101.342	74.714	67.278	97.756	136.485
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	56.961	93.725	93.725	93.725	90.133	90.087	76.293	66.963	117.777	112.626	127.878
<b>RESUMO</b>											
Lucro Ajustado	- 96.327	- 89.048	- 121.618	- 133.881	- 119.406	- 116.490	- 78.502	- 122.410	- 102.239	- 122.470	- 121.037
Variação do Capital de Giro	88.771	125.811	108.462	129.439	133.413	116.444	53.453	114.659	152.738	137.341	112.430
Investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) Variação do Fluxo de Caixa	- 7.556	36.763	- 13.156	- 4.442	14.007	- 46	- 25.049	- 7.751	50.498	14.870	- 8.607

A GD Alimentos apresentou inventário de máquinas com valor total de R\$ 756,3 mil. Vale lembrar que a diferença entre o inventário e o demonstrado no balanço da GD Alimentos se justifica devido ao registro das depreciações contábeis apontadas no balanço patrimonial. 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.

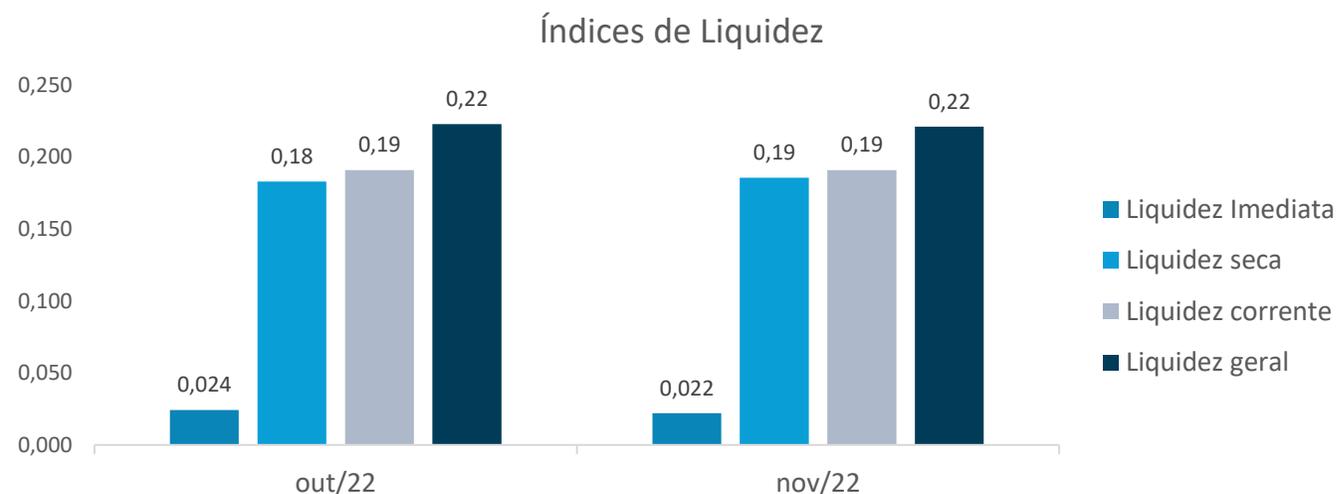
QUANT.	EQUIPAMENTO	CLASSIFICAÇÃO	VALOR UNITÁRIO	VALOR TOTAL
1	FOGÃO 8 BOCAS	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	8.000	8.000
1	DATADORA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	3.200	3.200
1	MASSEIRA BRALYX MASSA COZIDA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	25.000	25.000
1	LAMINADORAS PERFECTA	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	50.000	50.000
5	MESAS DE APOIO 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
<b>Total</b>			<b>632.000</b>	<b>756.300</b>



## Índices de liquidez

Os índices de liquidez mensuram a capacidade de pagamento da empresa frente às obrigações. No total, 4 índices foram 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 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. Contudo, em novembro, foi possível notar um pequeno aumento dos índices.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	out/22	nov/22	DESCRIÇÃO
Liquidez Imediata	0,024	0,022	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	0,18	0,19	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	0,19	0,19	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	0,22	0,22	Neste índice é considerado a situação da empresa no longo prazo.



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

Liquidez	Índices:	out/22	nov/22	Descrição
	Capital Circulante Líquido	-4.579.808	-4.700.846	Capacidade suas obrigações, indica o capital (para o período de um ano) que a empresa terá em excesso ou em déficit.
	Liquidez Corrente	0,1909	0,1908	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	0,1830	0,1855	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	0,0241	0,0220	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:	out/22	nov/22	Descrição
	Endividamento	1,9142	1,9961	Indica o percentual dos ativos que advém de passivos.
	Perfil da Dívida	2,3458	2,2676	Indica o percentual das obrigações da empresa que são de curto prazo, com relação ao total.
	Cobertura de Juros	27,3980	10,1736	Indica o percentual que o lucro operacional representa das obrigações financeiras.

Lucratividade	Índices:	out/22	nov/22	Descrição
	Margem Bruta	35,59%	36,29%	Indica o percentual de ganho com a atividade principal, com relação à receita líquida.
	Margem EBIT	-43%	-41%	Indica o percentual de ganho com a atividade operacional, com relação à receita líquida.
	Margem Líquida	-44%	-45%	Indica o percentual de ganho com toda a atividade, com relação à receita líquida.
	ROA	-0,1011	-0,0982	Mede a geração de lucro líquido pelos ativos, "quantos reais obtenho de lucro líquido pela quantidade de reais alocada em ativos".
	ROE	0,0392	0,0388	Mede a geração de lucro líquido pelo patrimônio Líquido. "Quantos reais obtenho de lucro líquido pela quantidade de reais investidos pelos sócios.
Alavancagem Financeira	-0,3882	-0,3952	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".	

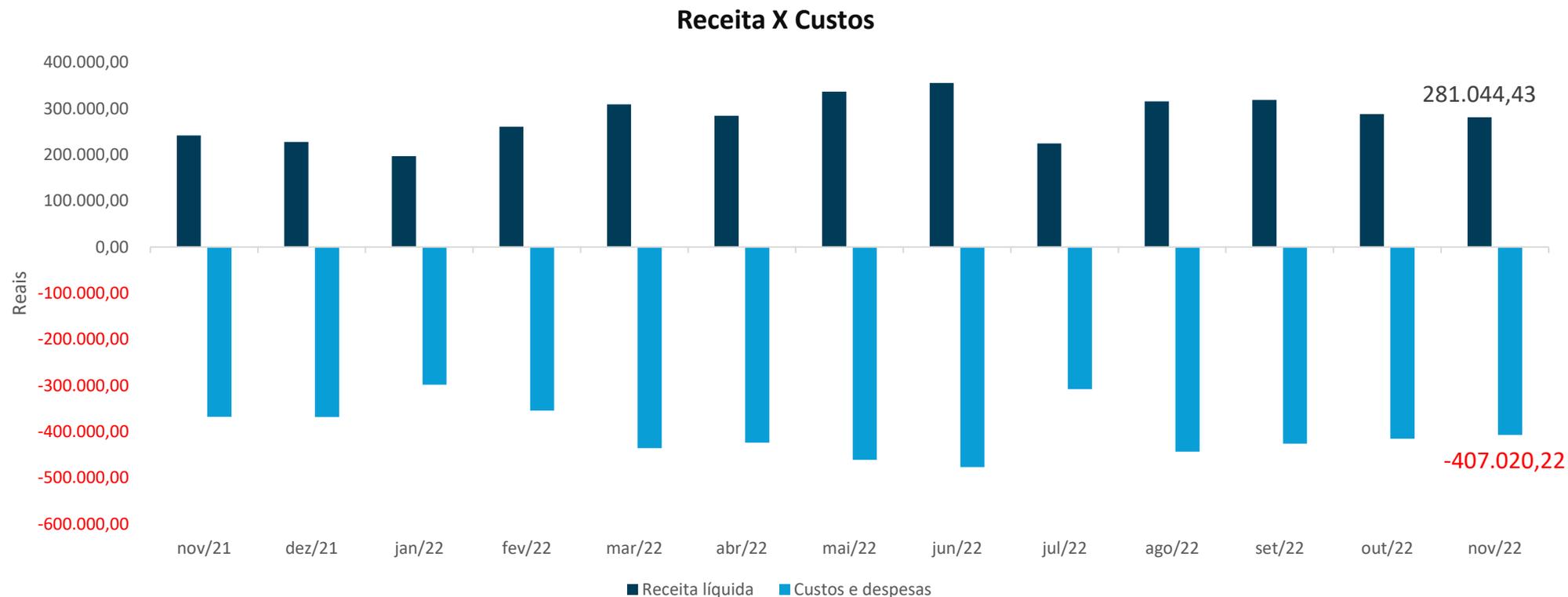
Além dos indicadores acima, a Administradora Judicial aponta indicadores adicionais.

Giro

Índices:	out/22	nov/22	Descrição
P.M. de Renovação de Estoque *	7,3784	6,3069	Quantos dias, em média, a empresa demora para vender seus estoques.
P.M. de Recebimento *	0,0961	1,8363	Quantos dias, em média, a empresa demora para receber pagamentos.
P.M. de Pagamento dos Fornecedores *	11,2304	12,4147	Quantos dias, em média, a empresa demora para pagar seus fornecedores.
Ciclo Operacional	7,4745	8,1432	Quantos dias a empresa demora para completar toda sua operação, desde obtenção de estoque até recebimento dos pagamentos.
Giro dos Ativos	0,2286	0,2190	Indica a velocidade com que os ativos se tornam receita. % dos ativos que a empresa converte em receita, no período.
Ciclo de Caixa	-3,75595	-4,27150	Quantos dias a empresa fica em hiato entre pagamento para fornecedores e recebimento de clientes.

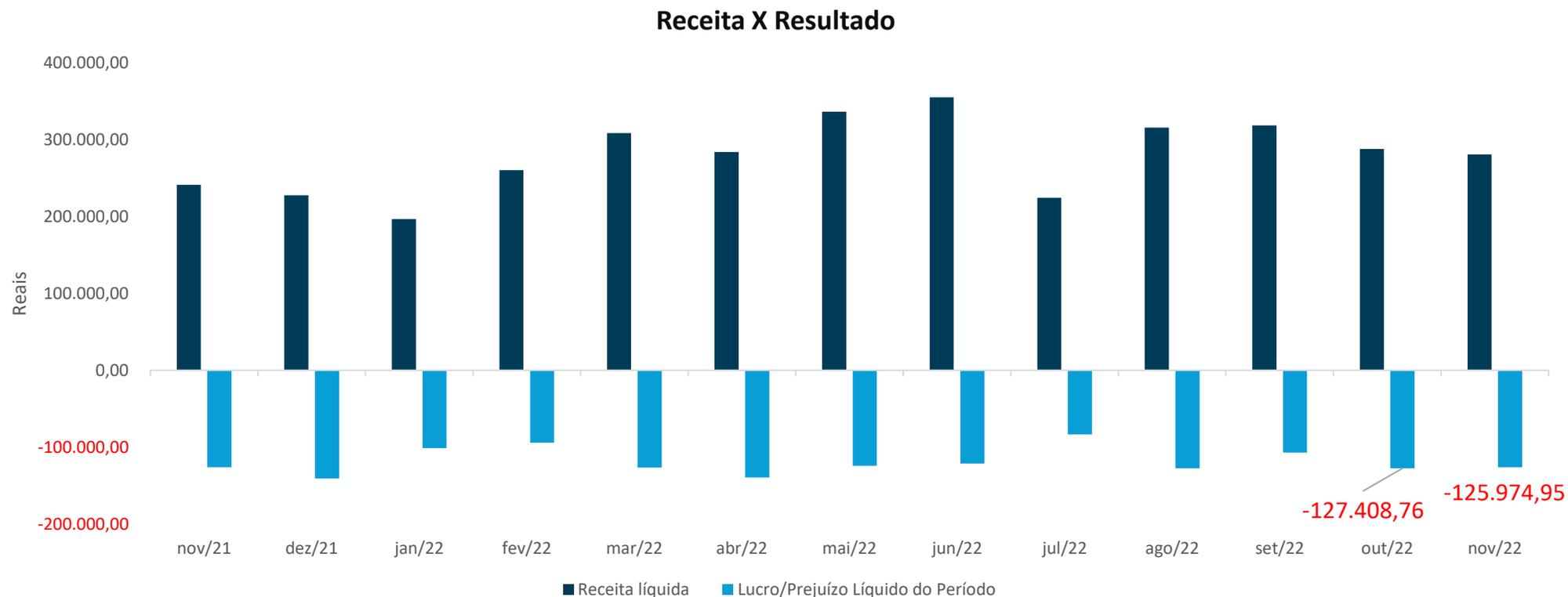
\* "P.M." – Prazo Médio

O mês de novembro apresentou uma redução de 2% da receita líquida em relação ao mês anterior. O total de gastos foi 44% 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 redução de receita sendo pouco maior do que a redução dos custos.

Ao analisar os períodos e os valores apresentados pela Recuperanda para o ano de 2022, verifica-se que em todos os meses ocorreu a apuração de prejuízo. Nota-se também que, no último período, houve uma retração de 1,1% do prejuízo em relação ao mês de outubro.



O prejuízo apresentado em novembro, se justificou pelo fato dos gastos superarem os valores de receitas. No acumulado do ano, a Recuperanda consolida um prejuízo de R\$1.27 Milhões.



## INFORMAÇÕES CONTÁBEIS E FINANCEIRAS – **OPEN FOODS**

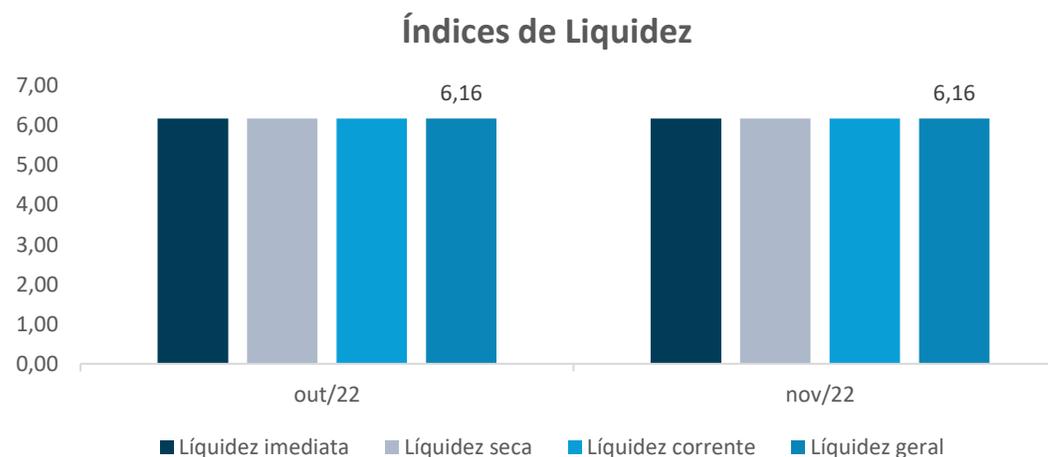


Analisando-se o balanço da Recuperanda Open Foods, resta claro que é uma sociedade não operante. Por meio do saldo demonstrado em caixa, é possível constatar que a Recuperanda Open Foods não transaciona valores desde a sua abertura, pois o valor ali demonstrado corresponde ao necessário para integralização de capital, e que não sofre variação desde 2017. Como se pode observar no demonstrativo abaixo, não foram constatadas variações tanto no ativo quanto no passivo entre os períodos analisados, evidenciando que se encontra inoperante.

<b>ATIVO</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
Caixa	50.000	50.000
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>8.113</b>	<b>8.113</b>
INSS sobre Salários a Recolher	8.113	8.113
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>41.887</b>	<b>41.887</b>
Capital Social	50.000	50.000
Resultado do Exercício	-8.113	-8.113
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>

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. Como se pode observar, a Open Foods obteve índices superiores a 1, o qual demonstra que seus ativos são suficientes para arcar com obrigações tanto de forma imediata quanto no curto e longo prazo. É possível notar também que não houve alteração dos valores apresentados entre outubro e novembro de 2022, devido à falta de operação nos meses em questão.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	out/22	nov/22	DESCRIÇÃO
<b>Líquidez imediata</b>	6,16	6,16	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.
<b>Líquidez seca</b>	6,16	6,16	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.
<b>Líquidez corrente</b>	6,16	6,16	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.
<b>Líquidez geral</b>	6,16	6,16	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**

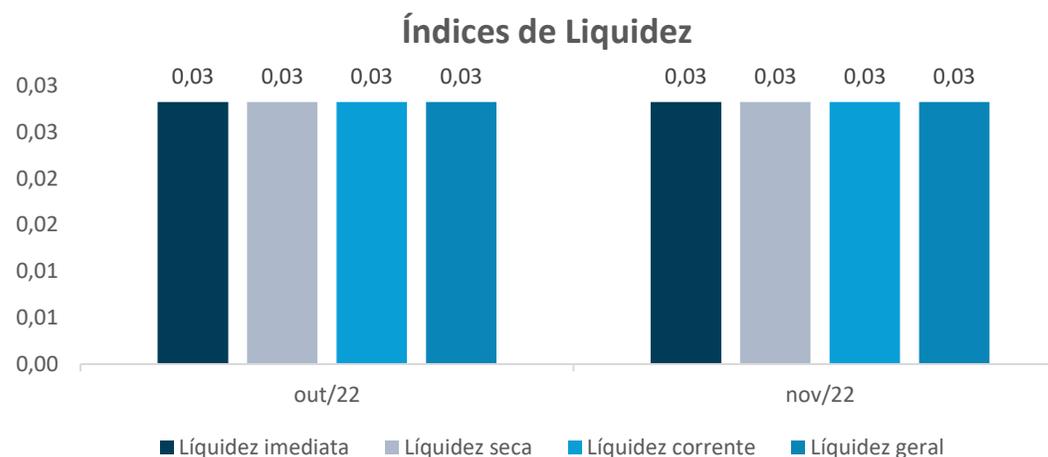


Analisando-se o balanço da Recuperanda Gavazzi e Fernandes, resta claro que esta também é uma sociedade não operante. Não foram constatadas variações no caixa desde o ano de 2018. Como se pode observar, não houve variação entre outubro e novembro de 2022 nas contas de ativo e de passivo, evidência de que não houve operação entre esses períodos.

<b>ATIVO</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
Caixa	54	54
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.920</b>	<b>1.920</b>
Empréstimos	300	300
Outros Tributos a Recolher	1.620	1.620
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>-1.866</b>	<b>-1.866</b>
Capital Social	10.000	10.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	-11.866	-11.866
Resultado do Exercício	0	0
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>54</b>	<b>54</b>

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. Devido à falta de variações nas contas nos grupos de Ativo não circulante e passivo não circulante todos os índices permaneceram inalterados.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ	out/22	nov/22	DESCRIÇÃO
Líquidez imediata	0,03	0,03	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	0,03	0,03	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	0,03	0,03	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	0,03	0,03	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.





## PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



O Plano de Recuperação Judicial foi homologado pelo MM. Juízo em 30/06/2022 mediante **cram down**, tendo sido realizado o controle de legalidade de algumas cláusulas previstas no PRJ. A decisão homologatória foi objeto de recurso por diversos credores, em que pese não haver a concessão de efeito suspensivo até o momento.

### Condições gerais para todas as classes

**Data base para cálculo de prazos:** data da publicação da decisão homologatória do Plano de Recuperação Judicial (05/07/2022).

**Meio de pagamento:** transferência bancária (TED ou DOC) ou PIX.

### Credores Colaboradores Financeiros

**Qualificação:** credores quirografários que abram conta corrente em nome da Recuperanda ou reativem contas já existentes para livre movimentação e cumpram demais requisitos previstos no PRJ.

**Forma de pagamento:** deságio de 30%, carência de juros e principal de 12 meses, amortização em 60 parcelas mensais e sucessivas. Aplicação de TR + 1% a.m. a partir do 13º mês contado da homologação. Início dos pagamentos previsto para 05/07/2023.

### Forma de pagamento

**Classe I:** deságio de 65% e pagamento em até 12 meses após a Homologação. Aplicação de TR + 1% a.m., acumulados durante o período de carência e incidência de juros compostos. Prazo limite para pagamentos em 05/07/2023.

**Classe III:** deságio de 80%, carência de 22 meses, amortização do saldo em 26 parcelas semestrais, iguais e sucessivas. Aplicação de TR + 1% a.a., acumulados durante o período de carência e incidência de juros compostos. Início dos pagamentos previsto para 05/05/2024.

**Classe IV:** sem deságio, carência de 22 meses, amortização do saldo em 8 parcelas semestrais, iguais e sucessivas. Aplicação de TR + 1% a.a., acumulados durante o período de carência e incidência de juros compostos. Início dos pagamentos previsto para 05/05/2024.

**A Recuperanda afirmou que teria realizado pagamentos isolados para credores classe I, cujos comprovantes foram exigidos e o respectivo controle será apresentado no próximo RMA.**



ANEXOS





- Com relação ao plano de recuperação judicial, a Recuperanda foi questionada acerca da data de pagamentos dos credores trabalhistas, que possui prazo máximo a data 05/07/2023, mas ainda não informou sobre quando realizará os pagamentos. Ademais, a Recuperanda foi questionada se algum credor havia escolhido a classe especial para pagamentos do PRJ (Credores Colaboradores Financeiros), entretanto não houve posicionamento da Recuperanda sobre a questão.
- Foram solicitados registros gerenciais do passivo fiscal, adjunto de acompanhamentos gerenciais de parcelamentos fiscais e de certidões negativas de débito em todas as esferas governamentais. Até o fechamento desse relatório, a Administradora Judicial não obteve resposta.
- Até o encerramento deste Relatório mensal de atividades (RMA), os seguintes documentos não haviam sido apresentados:
  - Relatório de contas a pagar de 2020 e de janeiro até dezembro de 2021.
  - Relatório de fornecedores de 2020 e de janeiro até dezembro de 2021, janeiro a novembro de 2022.
  - Relatório de contas a receber de 2020, 2021 e de janeiro até novembro de 2022.
  - Relação dos principais clientes 2020, 2021, janeiro a novembro de 2022.
  - Relação dos principais fornecedores 2020, 2021, janeiro a novembro de 2022.
  - Créditos alienação fiduciária.
- Créditos fiscais.
- Créditos garantia coobrigados.
- Relação de contas bancárias para acompanhamento de pagamento de credores.
- Resta pendente o envio dos demonstrativos assinados.
- Esclarecer o motivo de a Recuperanda não estar cumprindo com as verbas que são descontadas na fonte (IRRF e INSS).
- Cientes:**
  - Encaminhar as composições, inclusive dos clientes inadimplentes;
  - O saldo apresentado se refere ao que a Recuperanda realmente tem a receber?
- Adiantamentos a fornecedores:** esclarecer por qual motivo há valores de pró-labore, horas extras nesta conta?
- Outras contas a receber:** esclarecer por qual motivo está sendo contabilizado valores a receber dos sócios (pró-labore) nesta conta?
- Fornecedores:** esclarecer por qual motivo há valores de assistência médica contabilizados nesta conta?
- Duplicatas descontadas:** Do que se tratam? Esclarecer por qual motivo está sendo contabilizado no passivo.
  - Disponibilizar os relatórios das duplicatas descontadas com os detalhes.

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.

Atualmente, todos os pagamentos de honorários estão em dia e foram devidamente quitados.

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.com.br](http://www.excelia.com.br)

[www.excelia-aj.com.br](http://www.excelia-aj.com.br)

[rj.artmassas@excelia.com.br](mailto:rj.artmassas@excelia.com.br)



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