



# RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

SAGRADOS CORAÇÕES INDUSTRIA E COM. DE ALIM. LTDA;  
ARMAZÉNS GERAIS TRES CORACOES LTDA;  
KAERPEN ALIMENTOS LTDA;  
ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO

PROCESSO Nº 5005360-43.2023.8.13.0693

EXMO. REGINALDO MIKIO NAKAJIMA  
3ª Vara Cível da Comarca de Três Corações/MG



Utilize o QrCode para acessar nossos portal.

**NOVEMBRO/2023**

# ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	03
PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO.....	04
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL.....	06
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	07
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	08
ORGANOGRAMA.....	11
BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO - GRUPO SAGRADOS.....	12
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONSOLIDADO.....	16
INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS.....	20
QUADRO DE FUNCIONÁRIOS.....	24
SAGRADOS CORAÇÕES INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA.....	25
ARMAZÉNS GERAIS TRÊS CORAÇÕES LTDA.....	34
KAERPEN ALIMENTOS LTDA.....	43
ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO.....	53
REQUERIMENTOS.....	54
CONCLUSÃO.....	56

# INTRODUÇÃO

Em atendimento à norma inserida nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocêncio de Paula, auxiliado pelo Perito Contador, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, **relativo ao mês de novembro/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas SAGRADOS CORAÇÕES INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA (CNPJ nº 65.123.804/0001-23), ARMAZENS GERAIS TRÊS CORAÇÕES LTDA (CNPJ nº 71.422.075/0001-09), KAERPEN ALIMENTOS LTDA (CNPJ nº 34.786.740/0001-17) e ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO (CNPJ nº 51.416.395/0001-49), juntamente denominadas de Grupo Sagrados ou “Recuperandos”.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão.

Informa-se que as Demonstrações Financeiras da Recuperanda não são auditadas por profissionais independentes, em consonância com o art. 3º da Lei nº 11.638/2007.

A Administradora Judicial se coloca à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Cordialmente, ROGESTON BORGES  
PEREIRA INOCENCIO DE PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por  
ROGESTON BORGES PEREIRA  
INOCENCIO DE PAULA:97146200663  
Dados: 2024.06.13 14:53:51 -03'00'

**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial  
Rogeston Inocêncio de Paula  
OAB/MG 102.648



## PRINCIPAIS ATOS DO PROCESSO

No dia 21 de julho de 2023 as empresas Sagrados Corações Indústria e Comércio de Alimentos Ltda (CNPJ 65.123.804/0001-23), Armazens Gerais Três Corações Ltda (CNPJ 71.422.075/0001-09), Kaerpen Alimentos Ltda (CNPJ 34.786.740/0001-17) e Anivaldo Moreira de Carvalho (CNPJ 51.416.395/0001-49), ajuizaram pedido de Recuperação Judicial, conforme se verifica do ID nº 9871457938.

O MM. Juiz proferiu decisão ao ID nº 9902793021, em 28/08/2023, deferindo o processamento da Recuperação Judicial dos Requerentes Sagrados Corações Indústria e Comércio de Alimentos Ltda (CNPJ 65.123.804/0001-23) e Armazens Gerais Três Corações Ltda (CNPJ 71.422.075/0001-09). Na ocasião entendeu por bem indeferir o pedido em relação aos Requerentes Kaerpen Alimentos Ltda (CNPJ 34.786.740/0001-17) e Anivaldo Moreira de Carvalho (CNPJ 51.416.395/0001-49).

Em nova decisão inserida ao ID nº 9909389021, o MM. Juiz proferiu decisão deferindo o processamento da Recuperação Judicial dos Requerentes Kaerpen Alimentos Ltda (CNPJ 34.786.740/0001-17) e Anivaldo Moreira de Carvalho (CNPJ 51.416.395/0001-49).

Em cumprimento à alínea “a”, inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, a Administração Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos.

O edital relativo ao §1º do art. 52, contendo a relação de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 05/10/2023 e publicado em 06/10/2023.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 25/10/2023, conforme se infere do ID nº 10099647792 a 10099651545.

O edital relativo ao art. 53, p. único e 55 da Lei 11.101/2005 informando aos credores o recebimento do Plano de Recuperação Judicial foi disponibilizado no DJE de 20/11/2023 e publicado em 21/11/2023.

A Administradora Judicial apresentou sua relação de credores, com as notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas pelos credores, nos termos do §2º art. 7º da Lei 11.101/05, conforme ID nº 10134200062 a 10134206398.

O edital relativo ao art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005 dando ciência aos credores acerca da apresentação da relação de credores foi disponibilizado no DJE de 22/03/2024 e publicado em 23/03/2024.

# RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL

Processo nº 5005360-43.2023.8.13.0693

21/07/2023



Distribuição da  
Recuperação  
Judicial.

28/08/2023



Deferimento do  
Processamento da  
Recuperação  
Judicial.

06/10/2023



Publicação edital  
Art. 52, §1º da  
LREF.

25/10/2023



Apresentação do  
Plano de  
Recuperação  
Judicial.

21/11/2023



Publicação edital  
Art. 53, único da  
LREF.

22/03/2024



Publicação edital  
Art. 7, §2º da  
LREF.

# HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

De acordo com a petição de Tutela Cautelar Antecedente (ID nº 9841386157) e Aditamento à Petição Inicial (ID nº 9871457938), o Grupo Sagrados, composto por Sagrados Corações Indústria e Comércio de Alimentos Ltda., Armazens Gerais Três Corações Ltda., Kaerpen Alimentos Ltda e Anivaldo Moreira de Carvalho (CNPJ 51.416.395/0001-49) iniciou suas atividades em 1991, na Comarca de Três Corações/MG, com foco na exportação de café, ostentando inúmeras certificações de qualidade, dentre as quais, 4C; Fair Trade; UTZ e Rainforest Alliance, que, em linhas gerais, garantem ao consumidor final a qualidade e origem do café, razão pela qual negocia café nos mercados dos EUA, Suíça, França, Holanda, Alemanha e do Japão, valendo-se de sua estrutura para transportar mais de 1 milhão de sacas de café por ano, que representa, aproximadamente, 10% (dez por cento) das exportações de café do país.

Sustenta que ao longo dos anos teve satisfatória jornada empresarial, contudo, no ano de 2019 em razão da inversão da balança entre oferta e demanda sofreu graves prejuízos financeiros. Ainda, em razão da alta do dólar no período, houve o aumento nos custos de produção, devido aos insumos refletirem em seus preços a alta do dólar, agravando, portanto, a crise. Aduz que há meses vinha negociando com seus credores, pois acreditava que poderia satisfazer seus credores com a reserva de parcela de seu caixa, contudo, a recente e iminente tentativa de levar a sede da Sagrados a leilão fez com que não restasse alternativa a não ser se socorrer aos benefícios concedidos pela Lei nº 11.101/2005.

Alega que a situação de sua crise financeira pode ser resumida na ausência de capital de giro próprio; retração do mercado econômico por extenso período; altas taxas de juros cobradas por instituições financeiras; necessidade de grande volume de capital para operar no segmento cafeeiro; intercorrências econômicas e os riscos a que ficam submetidas empresas que se expõe a operações de “Hedge”.

Por fim, argumenta que a única maneira para suportar a crise empresarial é o processamento da recuperação em conjunto, sendo imperiosa a integração de todas as empresas no pedido recuperacional, prevendo estratégia de reestruturação global.

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Verifica-se da 19ª alteração contratual da Recuperanda Sagrados Corações Indústria e Comércio de Alimentos Ltda., que seu capital social é de R\$ 17.000.000,00 (dezesete milhões de reais), dividido em 17.000.000 (dezesete milhões) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente integralizado, sendo as quotas distribuídas da seguinte maneira:

Sócios	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Anivaldo Moreira de Carvalho	10.200.000	R\$ 1,00	R\$ 10.200.000,00	60,00%
Gabriel Penha de Carvalho	1.700.000	R\$ 1,00	R\$ 1.700.000,00	10,00%
Gabriela da Silva Penha de Carvalho	1.700.000	R\$ 1,00	R\$ 1.700.000,00	10,00%
Cotas em Tesouraria	3.400.000	R\$ 1,00	R\$ 3.400.000,00	20,00%
<b>Total</b>	<b>17.000.000</b>	<b>R\$ 1,00</b>	<b>R\$ 17.000.000,00</b>	<b>100,00%</b>

De acordo com a 9ª alteração contratual da Armazéns Gerais Três Corações Ltda., o seu capital social é de R\$ 841.890,00 (oitocentos e quarenta e um mil oitocentos e noventa reais), dividido em 84.189 (oitenta e quatro mil cento e oitenta e nove) quotas, no valor nominal de R\$ 10,00 (dez reais) cada, sendo integralizadas 45.000 (quarenta e cinco mil) quotas no total de R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais), sendo as quotas distribuídas da seguinte maneira:



Sócios	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Anivaldo Moreira de Carvalho	19.350	R\$ 10,00	R\$ 193.500,00	22,98%
Elisa Maria de Carvalho	3.600	R\$ 10,00	R\$ 36.000,00	4,28%
Gabriel Penha de Carvalho	3.600	R\$ 10,00	R\$ 36.000,00	4,28%
Luciana Penha de Carvalho	3.600	R\$ 10,00	R\$ 36.000,00	4,28%
Cotas em Tesouraria	54.039	R\$ 10,00	R\$ 540.390,00	64,19%
<b>Total</b>	<b>84.189</b>	<b>R\$ 10,00</b>	<b>R\$ 841.890,00</b>	<b>100,00%</b>

No moldes da 4ª alteração contratual da Kaerpen Alimentos Ltda., o seu capital social é de R\$ 3.430.000,00 (três milhões e quatrocentos e trinta mil reais), dividido em 3.430.000 (três milhões e quatrocentos e trinta mil) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, totalmente integralizado, sendo as quotas distribuídas da seguinte maneira:

Sócios	Nº de Quotas	Valor Unitário	Valor Total	%
Elisa Maria de Carvalho	1.715.000	R\$ 1,00	R\$ 1.715.000,00	50,00%
Luciana Penha de Carvalho	1.715.000	R\$ 1,00	R\$ 1.715.000,00	50,00%
<b>Total</b>	<b>3.430.000</b>	<b>R\$ 1,00</b>	<b>R\$ 3.430.000,00</b>	<b>100,00%</b>

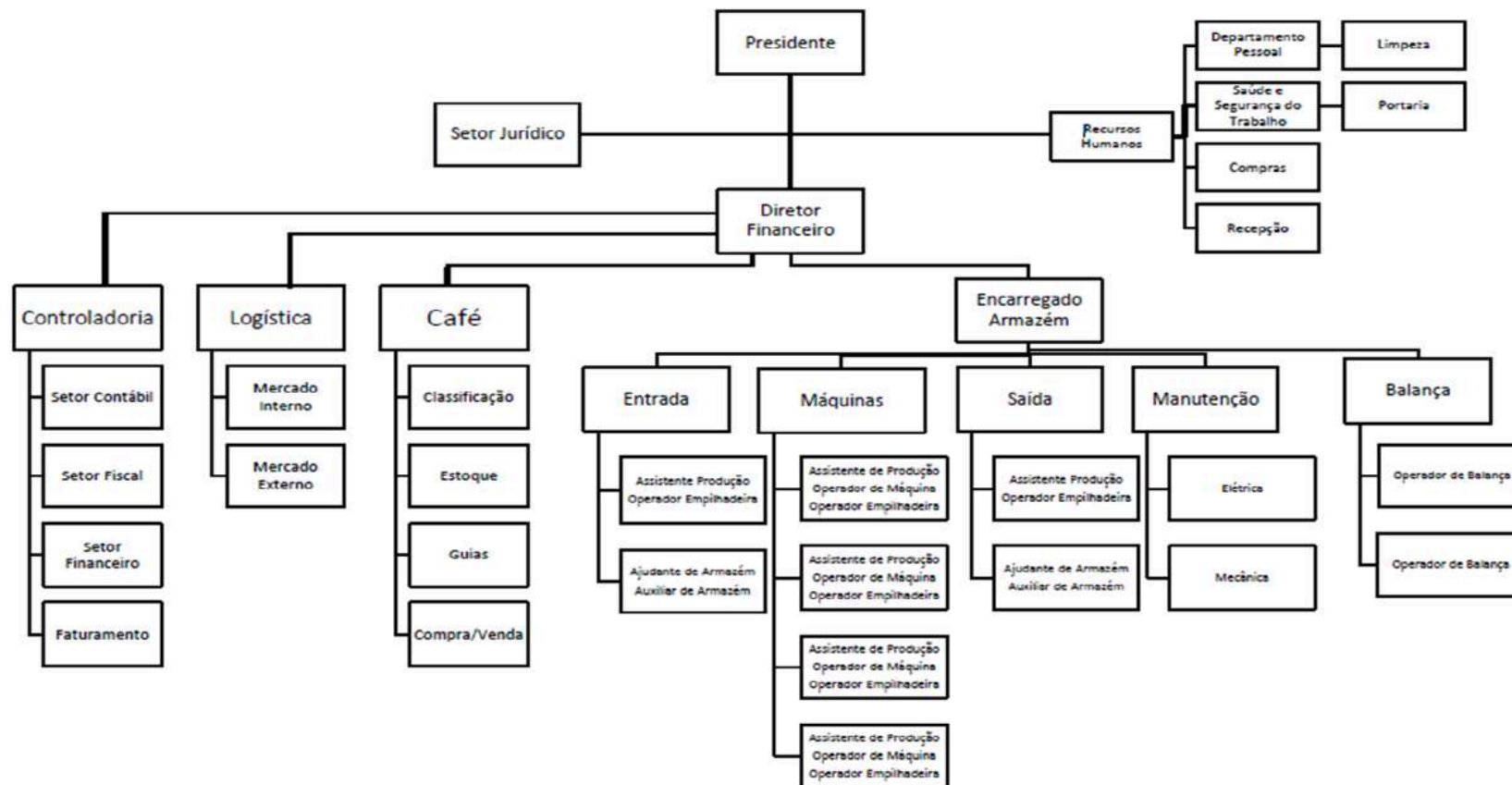
Finalmente, Anivaldo Moreira de Carvalho, produtor rural, inscrito no CPF nº 314.088.506-72 e registrado na Junta Comercial como Empresário Individual sob NIRE nº 31112674564 em 13/07/2023, tem o capital social de R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) integralizado pelo titular Anivaldo Moreira de

Carvalho. Na relação de contribuintes da Secretaria de Estado de Fazenda de Minas Gerais, verifica-se três inscrições estaduais vinculados ao CPF 314.088.506-72 sob os n.º 001183856.00-33 (Sítio Olho D'Água – Três Corações/MG), n.º 001183856.01-14 (Sítio Marmeleiro – Três Corações/MG) e n.º 001183856.02-97 (Fazenda Pinheral – Três Corações/MG):

Identificação						
CPF: 314.088.506-72 ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO						
Relação de Contribuintes						
UF	CPF	IE	Tipo IE	Situação IE	Situação CNPJ	UF Endereço
MG - 31	314.088.506-72	11838560297	IE de Produtor Rural	Habilitado	Sem restrição	MG
Contribuinte Histórico Mesmo CNPJ em todas as UF						
Mesmo CNPJ em todas as UF						
UF Cadastro	CPF	IE	Tipo IE	Situação IE	Situação CPF	UF Endereço
MG - 31	314.088.506-72	11838560033	IE de Produtor Rural	Habilitado	Sem restrição	MG
MG - 31	314.088.506-72	11838560114	IE de Produtor Rural	Habilitado	Sem restrição	MG
MG - 31	314.088.506-72	11838560297	IE de Produtor Rural	Habilitado	Sem restrição	MG

# ORGANOGRAMA

Conforme informações disponibilizadas pelas Recuperandas, a estrutura organizacional do Grupo Sagrados está evidenciada da seguinte forma:



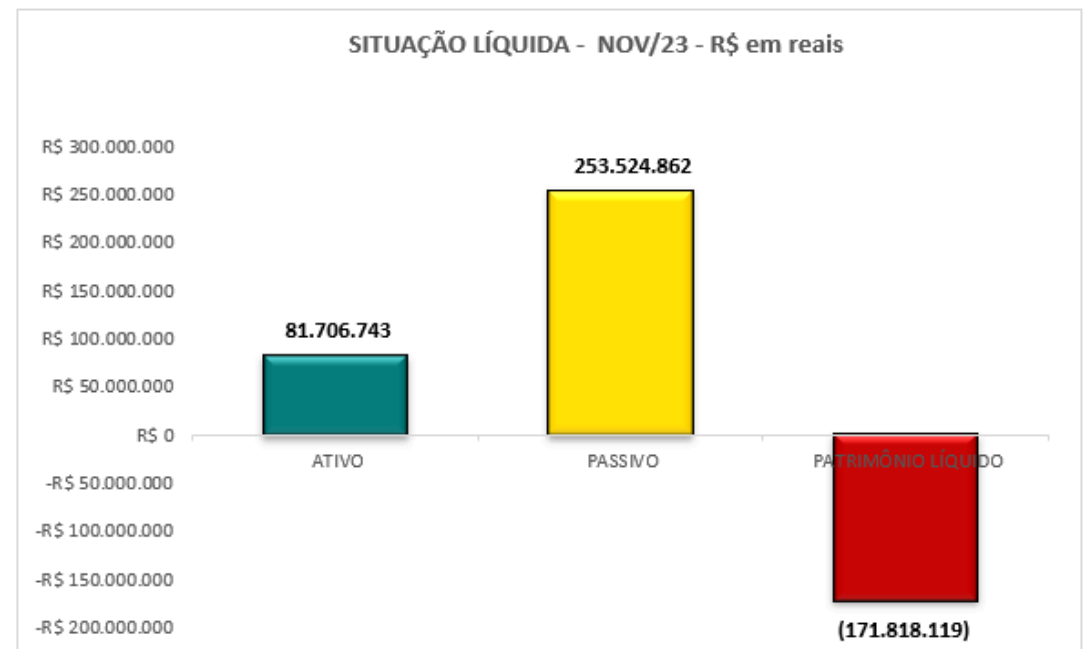
# BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo consolidado do Grupo Sagrados em **30/11/2023**, compostos pelas empresas SAGRADOS CORAÇÕES INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA, ARMAZÉNS GERAIS TRÊS CORAÇÕES LTDA e KAERPEN ALIMENTOS LTDA, elaborado com base nos balancetes de verificação fornecidos pelas Recuperandas:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
V%	nov-23	V%	out-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
	<b>49.822.677</b>	<b>61%</b>	<b>57.329.258</b>	<b>64%</b>	<b>-13%</b>		<b>33.965.182</b>	<b>42%</b>	<b>41.316.549</b>	<b>46%</b>	<b>-18%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.742.760	2%	1.177.964	1%	48%	Empréstimos e Financiamentos	25.597	0%	20.660	0%	24%
Clientes	3.547.833	4%	4.215.948	5%	-16%	Fornecedores	1.622.483	2%	1.687.041	2%	-4%
Estoques	28.027.331	34%	35.327.665	40%	-21%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	759.193	1%	712.248	1%	7%
Adiantamentos a Fornecedores	7.914.729	10%	7.962.299	9%	-1%	Obrigações Tributárias	554.359	1%	608.983	1%	-9%
Impostos a Recuperar	4.245.415	5%	4.317.928	5%	-2%	Outras Contas a Pagar	31.003.551	38%	38.287.617	43%	-19%
Outras Contas a Receber	1.960.779	2%	1.934.280	2%	1%	<b>Não Circulante</b>					
Despesas Antecipadas	823.829	1%	833.175	1%	-1%		<b>219.559.680</b>	<b>269%</b>	<b>218.977.783</b>	<b>245%</b>	<b>0%</b>
Imovéis destinados a venda	1.560.000	2%	1.560.000	2%	100%	Funrural - Sob Judice	950.697	1%	950.697	1%	0%
<b>Não Circulante</b>						Empréstimos e Financiamentos	215.192.162	263%	214.666.386	240%	0%
	<b>31.884.066</b>	<b>39%</b>	<b>31.992.198</b>	<b>36%</b>	<b>0%</b>	Fornecedores	990.018	1%	990.018	1%	0%
Depósitos Judiciais	2.822.673	3%	2.822.673	3%	0%	Débitos com Terceiros	1.945.412	2%	1.939.677	2%	0%
Outros Valores a Receber	2.390.793	3%	2.390.793	3%	0%	Obrigações Tributárias	481.392	1%	431.005	0%	12%
Investimento	8.199.400	10%	8.199.400	9%	0%	<b>Patrimônio Líquido</b>					
Imobilizado	18.390.451	23%	18.496.400	21%	-1%		<b>(171.818.119)</b>	<b>-210%</b>	<b>(170.972.876)</b>	<b>-191%</b>	<b>0%</b>
Intangível	80.749	0%	82.932	0%	-3%	Capital Social	21.271.890	26%	21.271.890	24%	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					
	<b>81.706.743</b>	<b>100%</b>	<b>89.321.456</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	Outras Contas a Receber	(3.940.390)	-5%	(3.940.390)	-4%	0%
						Ajuste de Avaliação Patrimonial	11.987.547	15%	11.987.547	13%	0%
						Resultados Acumulados	(201.137.166)	-246%	(200.291.923)	-224%	0%

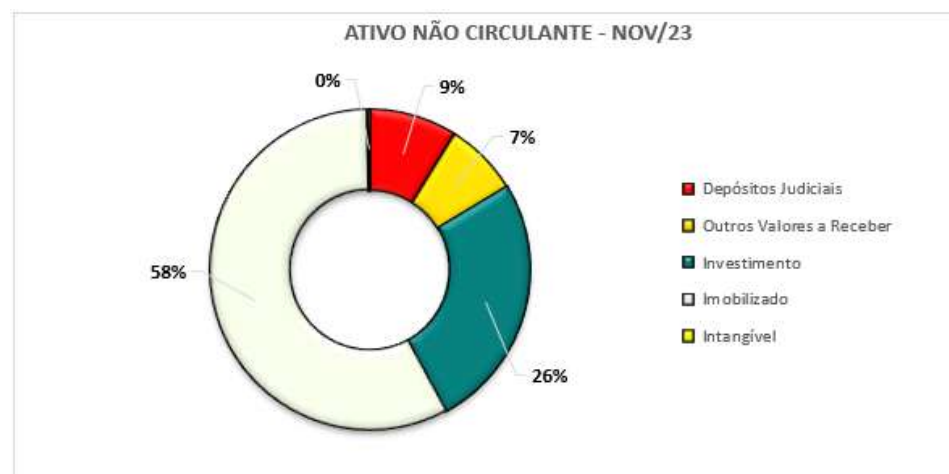
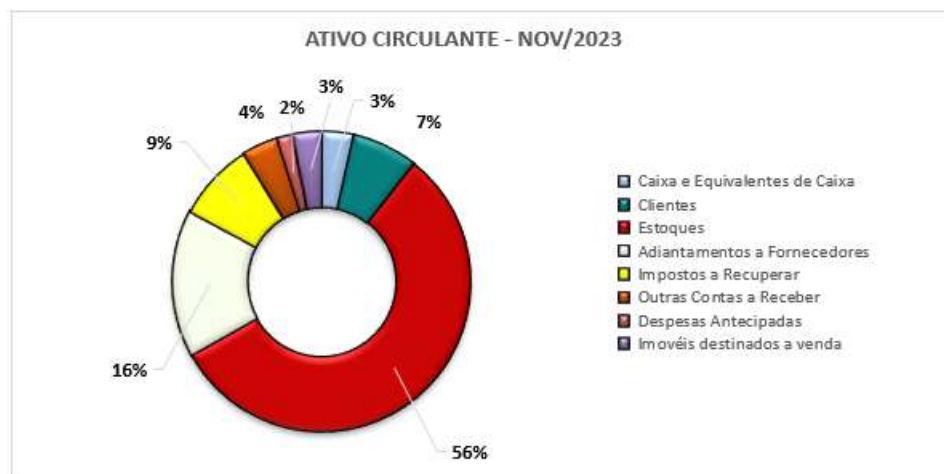
## SITUAÇÃO PATRIMONIAL LÍQUIDA DO GRUPO SAGRADOS

A partir da análise gráfica abaixo evidenciada, é possível verificar que os valores totais exigíveis a título de dívidas, de longo e curto prazo, são superiores ao total do ativo. Tal situação demonstra que o passivo está a descoberto, ou seja, os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo. Além disso, verificou-se que o saldo do patrimônio líquido consolidado está negativo, na situação patrimonial de 30 de novembro de 2023, no total de R\$ 171,8 milhões:



## ATIVOS DO GRUPO SAGRADOS

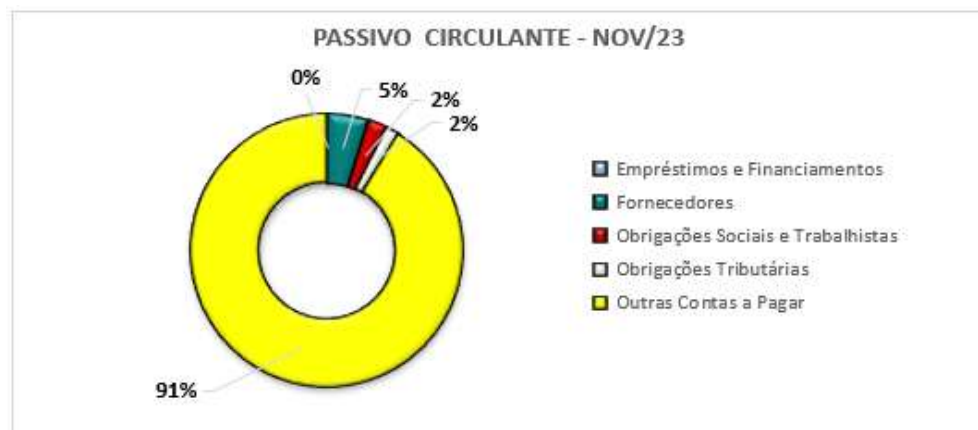
Em novembro/2023, o Ativo do Grupo Sagrados perfaz a quantia de R\$ 81,7 milhões e possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 61% do Ativo total em R\$ 49,8 milhões, sendo composto principalmente por Estoques no valor de R\$ 28 milhões (56%). Por sua vez, o Ativo Não Circulante perfaz o montante de R\$ 31,8 milhões e representa 39% do Ativo Total, tendo como principais componentes o Imobilizado no valor líquido de R\$ 18,3 milhões (58%) e Investimentos em R\$ 8,1 milhões (26%):



## ENDIVIDAMENTO/PASSIVO DO GRUPO SAGRADOS

Em novembro/2023, o endividamento total do Grupo Sagrados perfaz a quantia de R\$ 253,5 milhões, principalmente com Empréstimos e Financiamentos em R\$ 215,2 milhões (85%) e Outras Contas a Pagar em R\$ 31 milhões (12%):

A estrutura do endividamento possui como principal componente o Passivo Não Circulante (endividamento de longo prazo) em R\$ 219,5 milhões e representa 87% do endividamento total, tendo como principais componentes o saldo de Empréstimos e Financiamentos no total de R\$ 215,1 milhões (99%). Por sua vez, o Passivo Circulante (endividamento de curto prazo) perfaz a quantia de R\$ 33,9 milhões e representa 13% do total do total do endividamento, sendo composto principalmente por Outras Contas a Pagar em R\$ 31 milhões (91%):





# DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONSOLIDADO

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) consolidada do Grupo Sagrados, foi elaborada com base nos balancetes mensais fornecidos pelos Recuperandos, para o mês de novembro de 2023:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-23	V%	out-23	H%	V%	nov-23	out-23
<b>01. Receita Bruta</b>	<b>2.172.296</b>	<b>105%</b>	<b>3.368.155</b>	<b>-36%</b>	<b>112%</b>	<b>24.687.350</b>	<b>22.665.843</b>
01.1. Receita de Venda	2.051.857	100%	3.073.362	0%	102%	23.143.227	21.242.158
01.2. Receita de Serviço	120.438	6%	294.793	-59%	10%	1.544.123	1.423.685
02. Dedução da Receita Bruta	(111.106)	-5%	(351.319)	-68%	-12%	(3.113.030)	(3.002.107)
<b>03. Receita Operacional Líquida</b>	<b>2.061.190</b>	<b>100%</b>	<b>3.016.836</b>	<b>-32%</b>	<b>100%</b>	<b>21.574.320</b>	<b>19.663.736</b>
<b>04. Custo dos Produtos/Mercadorias Vendidas</b>	<b>(1.784.337)</b>	<b>-87%</b>	<b>(2.461.272)</b>	<b>0%</b>	<b>-82%</b>	<b>(18.315.385)</b>	<b>(16.531.048)</b>
04.1. Custos dos Produtos/Mercadorias Vendidas	(1.784.337)	-87%	(2.461.272)	0%	-82%	(18.315.385)	(16.531.048)
<b>05. Lucro (Prejuízo) Bruto</b>	<b>276.853</b>	<b>13%</b>	<b>555.564</b>	<b>-50%</b>	<b>18%</b>	<b>3.258.936</b>	<b>3.132.688</b>
<b>06. Despesas Operacionais</b>	<b>(631.149)</b>	<b>-31%</b>	<b>(720.254)</b>	<b>-12%</b>	<b>-24%</b>	<b>(7.718.254)</b>	<b>(7.088.644)</b>
06.1. Trabalhistas	(181.546)	-9%	(205.883)	-12%	-7%	(2.201.517)	(2.019.971)
06.1. Gerais e Administrativas	(441.187)	-21%	(494.809)	-11%	-16%	(5.308.629)	(4.868.982)
06.3. Tributárias	(8.416)	0%	(19.563)	-57%	-1%	(208.107)	(199.691)
<b>07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>35.952</b>	<b>2%</b>	<b>64.634</b>	<b>-44%</b>	<b>2%</b>	<b>1.362.304</b>	<b>1.326.352</b>
07.1. Outras Receitas	72.000	3%	77.966	-8%	3%	1.552.883	1.480.883
07.2. Outras Despesas	(36.048)	-2%	(13.332)	170%	0%	(190.579)	(154.531)
<b>08. Resultado Operacional</b>	<b>(318.344)</b>	<b>-15%</b>	<b>(100.056)</b>	<b>218%</b>	<b>-3%</b>	<b>(3.097.015)</b>	<b>(2.629.605)</b>
09. Depreciação / Amortização	108.132	5%	108.167	0%	4%	1.657.654	1.549.522
<b>10. EBITDA</b>	<b>(201.796)</b>	<b>-10%</b>	<b>27.673</b>	<b>-829%</b>	<b>1%</b>	<b>(1.231.254)</b>	<b>(880.392)</b>
<b>11. Receitas (Despesas) Financeiras</b>	<b>(526.899)</b>	<b>-26%</b>	<b>(511.219)</b>	<b>3%</b>	<b>-17%</b>	<b>(5.846.015)</b>	<b>(5.319.116)</b>
11.1. Receitas Financeiras	27.473	1%	61.539	-55%	2%	432.197	404.724
11.2. Despesas Financeiras	(554.372)	-27%	(572.757)	-3%	-19%	(6.278.212)	(5.723.840)
<b>12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(845.243)</b>	<b>-41%</b>	<b>(611.275)</b>	<b>38%</b>	<b>-20%</b>	<b>(8.943.030)</b>	<b>(7.948.721)</b>
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-		0%	-	-
<b>14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</b>	<b>(845.243)</b>	<b>-41%</b>	<b>(611.275)</b>	<b>38%</b>	<b>-20%</b>	<b>(8.943.030)</b>	<b>(7.948.721)</b>



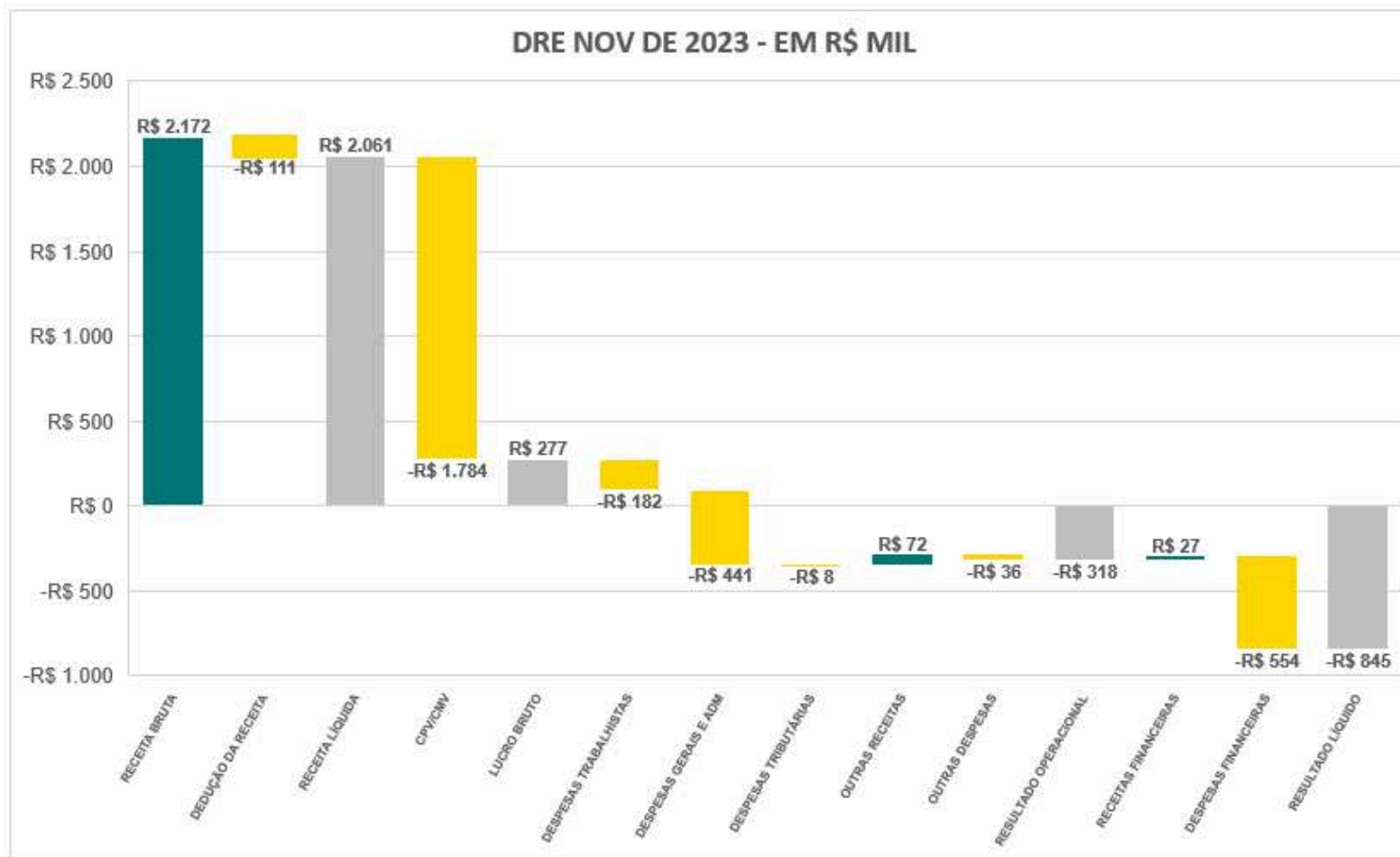
## ANÁLISE DO RESULTADO CONSOLIDADO

A Receita Bruta do Grupo Sagrados é composta pelas receitas de vendas e receita de serviços, totalizando no mês de novembro/2023 o montante de R\$ 2,1 milhões. A receita líquida perfaz o montante de R\$ 2 milhões. No acumulado de janeiro a novembro de 2023, a receita bruta é de R\$ 24,6 milhões e a receita líquida de R\$ 21,5 milhões.

Os custos dos produtos e mercadorias vendidas foram de R\$ 1,7 milhões e representam 87% da receita líquida, resultando na margem bruta de R\$ 277 mil. No acumulado de janeiro a novembro de 2023, os custos totalizaram R\$ 18,3 milhões. Após, as despesas operacionais no mês em análise foram de R\$ 631 mil, sendo R\$ 182 mil relativos a despesas trabalhistas, R\$ 441 mil referente às despesas gerais e administrativas e R\$ 8 mil com despesas tributárias. No acumulado do período, as despesas operacionais totalizaram R\$ 7,7 milhões.

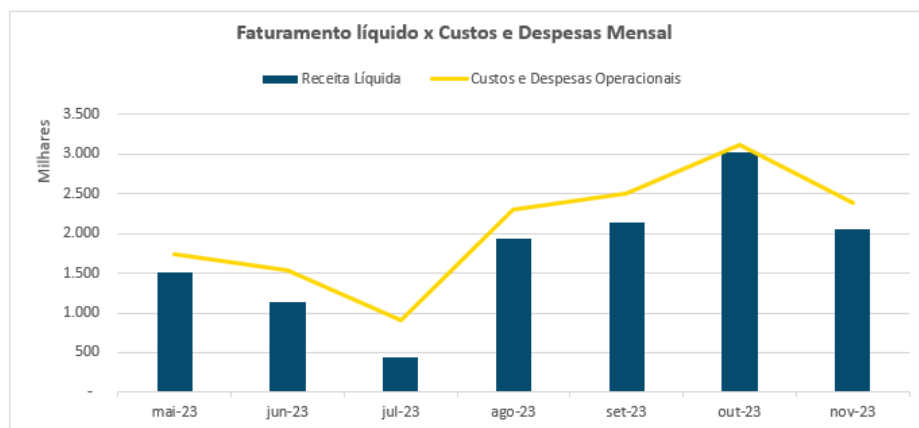
O resultado financeiro líquido apurado no mês ficou negativo em R\$ 527 mil, sendo R\$ 554 mil com despesas financeiras e R\$ 27 mil relativos a receitas financeiras. No acumulado, perfaz o montante negativo de R\$ 5,8 milhões.

No mês de novembro/2023, o Grupo Sagrados apresentou prejuízo de R\$ 845 mil, ocorrendo elevação de 38% em comparação ao período anterior onde o resultado líquido do prejuízo foi de R\$ 611 mil. No período acumulado de janeiro a novembro de 2023, o prejuízo apurado é de R\$ 8,9 milhões. A evolução gráfica da demonstração do resultado consolidada para o mês de novembro/2023 está assim evidenciada:



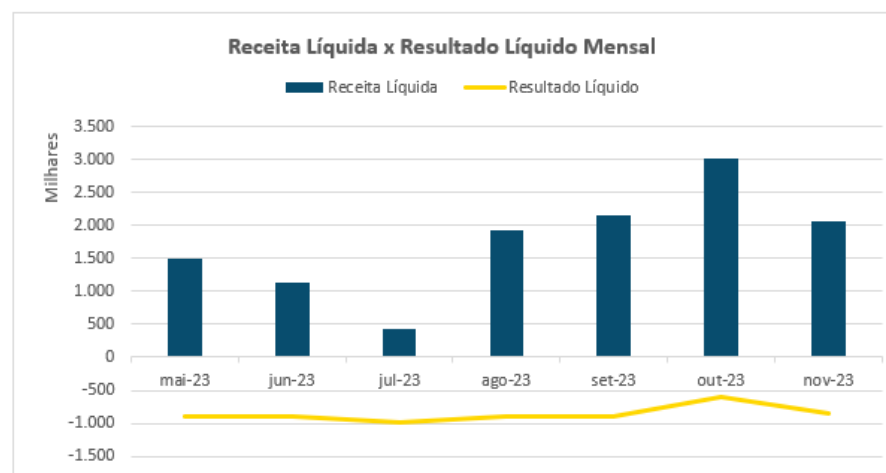
## RECEITAS X CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

A Receita Líquida e os Custos e Despesas Operacionais do período apresentaram redução em relação aos meses de setembro e outubro de 2023:



## RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO

O grupo Sagrados apresentou sucessivos prejuízos nos meses de maio/2023 a novembro/2023, sendo consumida a totalidade das receitas líquidas auferidas nesses períodos:



# INDICADORES FINANCEIROS E ECONÔMICOS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ

	INDICADORES FINANCEIROS	FÓRMULA	nov-23	out-23
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Ativo circulante + Realizável a Longo Prazo	0,22	0,24
		Passivo Circulante + Passivo Não circulante		
	Liquidez Corrente	Ativo Circulante	1,47	1,39
		Passivo Circulante		
	Liquidez Imediata	Ativo Disponível	0,05	0,03
		Passivo Circulante		

Liquidez Geral - Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerados os ativos fixos. Demonstra a “viabilidade” de médio e longo prazo dos pagamentos de compromissos já assumidos. O índice inferior a 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que, não possui recursos suficientes para liquidar suas obrigações.

Liquidez Corrente - Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice maior que 1,00, demonstra uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

Liquidez Imediata - Índice bastante conservador considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida.

## ÍNDICES DE ESTRUTURA DE CAPITAL

INDICADORES FINANCEIROS		FÓRMULA	nov-23	out-23
Estrutura de Capital	Participação de Capital Terceiros	Passivo circulante + Passivo Não Circulante	3,10	2,91
		Ativo Total		
	Garantia de Capital de Terceiros	Patrimônio Líquido	-0,68	-0,66
Passivo circulante + Passivo Não Circulante				
Endividamento de Curto Prazo	Passivo circulante	0,13	0,16	
	Passivo circulante + Passivo Não Circulante			

Participação de Capital de Terceiros - Indica qual a “dependência” dos negócios em relação a recursos de terceiros (bancos, fornecedores, recursos trabalhistas, tributários etc.). Uma participação próxima a 1,00 denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 0,6. Maior que 1 a empresa está insolvente, ou seja, estado de passivo a descoberto.

Garantia de Capital de Terceiros - Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros. Como o resultado está negativo, indica maior proporção de capital de terceiros, conseqüentemente menor segurança para os credores que emprestam capital para as empresas.

Endividamento de Curto Prazo - Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda. Evidência qual o nível de exigibilidade de curto prazo do endividamento. Não existe uma regra geral para determinar qual o ideal para este índice, mas quanto menor for o mesmo significa maior “folga” em relação às dívidas e compromissos existentes.

## ÍNDICES DE LUCRATIVIDADE

Os indicadores de lucratividade foram calculados considerando o resultado do período de **novembro de 2023**.

	<i>INDICADORES FINANCEIROS</i>	<i>FÓRMULA</i>	<i>nov-23</i>	<i>out-23</i>
Lucratividade	Margem Bruta	Lucro Bruto	13%	18%
		Receita Líquida		
	Margem Operacional	Resultado Operacional	-15%	-3%
		Receita Líquida		
	Margem Líquida	Lucro Líquido	-41%	-20%
		Receita Líquida		

Margem Bruta - Indica o quanto a empresa está ganhando como resultado direto de suas atividades operacionais. Quanto maior for a margem bruta, maior será a rentabilidade das vendas. A margem de lucro bruto identifica a rentabilidade das vendas, após a dedução das despesas sobre vendas, como impostos sobre vendas, devoluções, abatimentos, custo dos serviços prestados, entre outros. Para o mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou margem bruta positiva.

Margem Operacional - Identifica o desempenho das operações de uma empresa antes do impacto das despesas com juros e imposto de renda, isto é, ela mede a eficiência operacional da companhia, identificando o quanto das receitas líquidas vieram das vendas e serviços de suas atividades operacionais. Para o mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou margem operacional negativa.

Margem Líquida - Indica o percentual de ganho da companhia sobre suas vendas, após a dedução de todas as despesas, inclusive despesas com juros e imposto de renda. Também chamado de margem de lucro sobre as vendas ou simplesmente margem líquida. Mede o percentual de lucro líquido que a empresa conseguiu obter em relação ao seu faturamento. Ela é demonstrada em percentual. Para o mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou margem líquida negativa.

## **EBITDA**

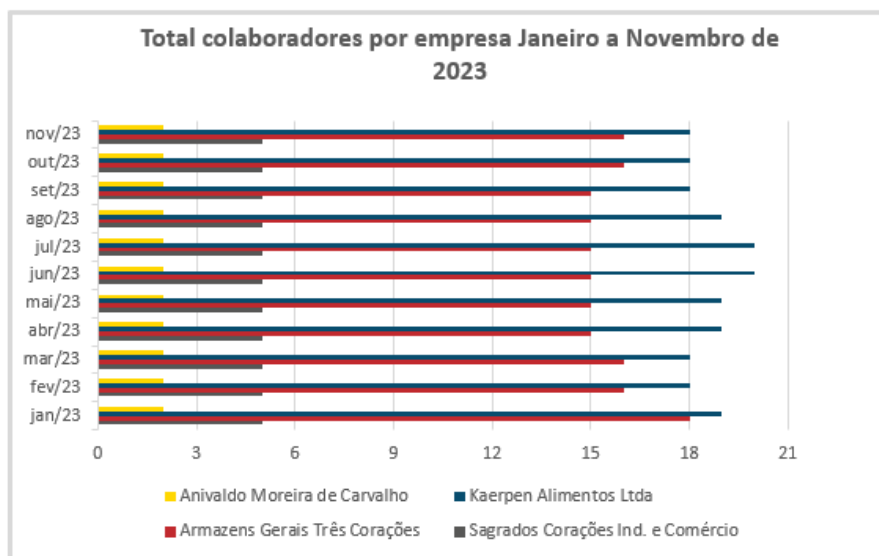
O *Ebitda* representa a geração operacional de caixa da empresa, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, impostos e depreciação. Vale dizer que esse indicador extraído da DRE mostra o potencial de geração de caixa do negócio, indicando quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Para o período de novembro/2023, o indicador para o Grupo Sagrados foi negativo em R\$ 202 mil, gerando redução do caixa nas suas atividades operacionais. Considerando o período acumulado de janeiro a novembro de 2023, verifica-se que esse indicador permanece negativo em R\$ 1,2 milhões.

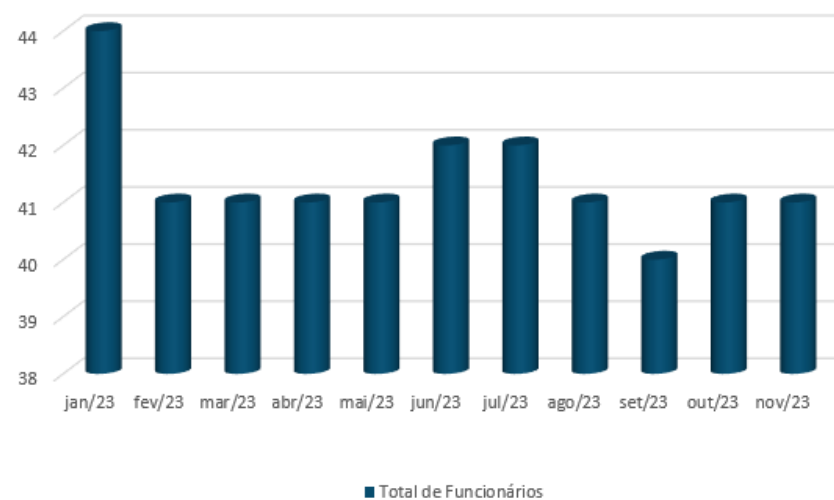
# QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

O grupo Sagrados apresentou variação no seu quadro de pessoal, finalizando o mês de novembro/2023 com 41 funcionários, dos quais todos estão ativos. No mês anterior, a Recuperanda possuía 41 funcionários.

FUNCIONÁRIOS	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Sagrados Corações Ind. e Comércio	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Armazens Gerais Três Corações	18	16	16	15	15	15	15	15	15	16	16
Kaerpen Alimentos Ltda	19	18	18	19	19	20	20	19	18	18	18
Anivaldo Moreira de Carvalho	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
<b>Total de Funcionários</b>	<b>44</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>41</b>	<b>40</b>	<b>41</b>	<b>41</b>



**Evolução quadro de colaboradores Janeiro a Novembro de 2023**





# SAGRADOS CORAÇÕES INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Sagrados Corações em 30/11/2023, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. (não auditado):

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%
<b>Circulante</b>	<b>15.919.371</b>	<b>39%</b>	<b>16.067.745</b>	<b>39%</b>	<b>-1%</b>	<b>Circulante</b>	<b>2.300.666</b>	<b>6%</b>	<b>2.336.368</b>	<b>6%</b>	<b>-2%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	996.365	2%	488.797	1%	104%	Empréstimos e Financiamentos	-	0%	-	0%	0%
Clientes	2.480.339	6%	3.106.488	7%	-20%	Fornecedores	809.617	2%	764.298	2%	6%
Estoques	1.515.936	4%	1.526.026	4%	-1%	Obrigações Trabalhistas	236.809	1%	224.493	1%	5%
Adiantamentos a Fornecedores	5.387.792	13%	5.413.948	13%	0%	Obrigações Tributárias	461.836	1%	461.011	1%	0%
Impostos a Recuperar	3.516.289	9%	3.538.241	9%	-1%	Outras Contas a Pagar	792.404	2%	886.567	2%	-11%
Outras Contas a Receber	1.457.325	4%	1.403.450	3%	4%	<b>Não Circulante</b>	<b>213.487.656</b>	<b>517%</b>	<b>212.961.880</b>	<b>513%</b>	<b>0%</b>
Despesas Antecipadas	565.324	1%	590.795	1%	-4%	Funrural - Sob Judice	950.697	2%	950.697	2%	0%
<b>Não Circulante</b>	<b>25.347.468</b>	<b>61%</b>	<b>25.421.134</b>	<b>61%</b>	<b>0%</b>	Empréstimos e Financiamentos	212.536.959	515%	212.011.183	511%	0%
Depósitos Judiciais	2.284.780	6%	2.284.780	6%	0%	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(174.521.483)</b>	<b>-423%</b>	<b>(173.809.369)</b>	<b>-419%</b>	<b>0%</b>
Outros Valores a Receber	1.836.092	4%	1.836.092	4%	0%	Capital Social	17.000.000	41%	17.000.000	41%	0%
Investimento	7.454.900	18%	7.454.900	18%	0%	Cotas em Tesouraria	(3.400.000)	-8%	(3.400.000)	-8%	0%
Imobilizado	13.691.782	33%	13.763.288	33%	-1%	Ajuste de Avaliação Patrimonial	11.987.547	29%	11.987.547	29%	0%
Intangível	79.913	0%	82.073	0%	-3%	Prejuízos Acumulados	(200.109.030)	-485%	(199.396.916)	-481%	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>41.266.839</b>	<b>100%</b>	<b>41.488.879</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>41.266.839</b>	<b>100%</b>	<b>41.488.879</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>

## Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** são representados pelos saldos em conta corrente, aplicação financeira e de caixa. No mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou elevação de 104% de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 996 mil.

- **Clientes:** o saldo de Clientes, em novembro/2023, é de R\$ 2,4 milhões, apresentando redução de 20% no saldo em comparação com o mês anterior.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de novembro/2023. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de clientes, segmentação em três grupos: A (detém 80% do faturamento e representam 79% dos clientes), B (detém 15% do faturamento e representam 15% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 5% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

CURVA ABC CLIENTES 12 ULTIMOS MESES - SAGRADOS CORAÇÕES - NOVEMBRO 2023			
REPRESENTAÇÃO	RAZAO SOCIAL	Valores	
		%	PRECO VD TOTAL
<b>A - 80% DO FATURAMENTO</b>	EISA - EMPRESA INTERAGRICOLA S/A	31,01%	5.636.898,00
	CAFÉ LEM COMERCIO EXPORTAÇÃO LTDA	18,86%	3.428.320,00
	CAFÉ UTAM S/A	7,22%	1.312.500,00
	G. DIAS EXPORTAÇÃO	6,24%	1.133.753,33
	UNICAFÉ COMPANHIA DE COMERCIO EXTERIOR	4,95%	900.000,00
	OURO MINAS ARMAZENS GERAIS E COM CAFÉ	4,07%	739.900,00
	GRANO TRADING EXPORTADORA E IMPORTADORA	3,87%	704.000,00
	CIA AGROPECUARIA MONTE ALEGRE	3,30%	600.000,00
<b>A - 80% DO FATURAMENTO Total</b>		<b>79,51%</b>	<b>14.455.371,33</b>
<b>B - 15% DO FATURAMENTO</b>	COMERCIO DE CAFÉ ESMERALDA LTDA	3,93%	714.800,00
	CAFE TIPUANA IND E COM LTDA	3,18%	577.340,00
	SOBESA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SANTIANENSE	2,75%	500.440,86
	CAFÉ CANECAO LTDA	2,68%	487.500,00
	AGRO FORTE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO DE CAFÉ LTDA	2,61%	475.000,00
<b>B - 15% DO FATURAMENTO Total</b>		<b>15,15%</b>	<b>2.755.080,86</b>
<b>C - 5% DO FATURAMENTO</b>		<b>5,34%</b>	<b>969.930,85</b>
<b>Total Geral</b>		<b>100,00%</b>	<b>18.180.383,04</b>

A Recuperanda apresentou, para o mês de novembro/2023 o relatório analítico do contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. A perícia técnica recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 4% do total do Ativo e é composto principalmente pelo estoque em poder de terceiro. A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 30/11/2023.

REGISTRO DE INVENTARIO					
ESTOQUES EXISTENTES EM: 30/11/2023					
CLASSE FISCAL	DISCRIMINACAO	UNIDADE	QUANTIDADE	UNITARIO	TOTAL
05400 0030	CAFE DE TERCEIROS EM NOSSO PODER	KG	5.700,00	16,82	95.846,75
	TOTAL DAS MERCADORIAS				95.846,75
05000 0031	CAFE - ESTOQUE PODER TERC	KG	121.121,04	11,59	1.403.664,69
	TOTAL DAS MERCADORIAS				1.403.664,69
00307 0585	BULK LINER	UN	38,00	128,47	4.881,81
00761 0585	PAPEL CORRUGADO PARA FORRACAO 20"	UN	16,00	102,52	1.640,27
00829 0585	PAPEL MIOLO PARA FORRACAO 20"	UN	92,00	25,29	2.326,80
00851 0585	PAPEL MIOLO PARA FORRACAO 40"	UN	165,00	45,91	7.575,23
	TOTAL DAS MERCADORIAS				16.424,11
	TOTAL GERAL DAS MERCADORIAS				1.515.935,55

- **Adiantamentos a Fornecedores:** Representa 13% do ativo total da Recuperanda em R\$ 5,3 milhões. Não houve variação significativa no saldo em comparação com o mês anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados ou restituídos no montante de R\$ 3,5 milhões, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 306 mil), IRPJ e CSLL a restituir (R\$ 1,7 milhões) e PIS e COFINS a restituir (R\$ 1,4 milhões). Representam 9% do total do ativo circulante. Não houve variação significativa no saldo em comparação com o mês anterior.

- **Investimento:** São representados principalmente pelos Fundos de Investimentos em DI, isto é, fundos de investimentos em títulos atrelados aos principais indexadores, CDI ou Selic no valor total de R\$ 7,4 milhões, representando 18% do ativo total. Esse grupo não apresentou variação no período em análise:

BALANCETE MENSAL						
CONTA	RES	DC	NOME	SALDO ANTERIOR	MOV.MENSAL	SALDO ATUAL
1.2.01.05	723	D	FUNDO DE INVESTIMENTOS EM DI	7.454.900,05	-	7.454.900,05
1.2.01.05.001	724	D	DARP JIVE - FUNDO DE INVEST.	4.800.000,04	-	4.800.000,04
1.2.01.05.002	726	D	ARO SERVICOS EMPRESARIAS	710.000,01	-	710.000,01
1.2.01.05.003	739	D	AF SERVICOS FINANCEIROS	815.000,00	-	815.000,00
1.2.01.05.005	766	D	OKNO CAPITAL	1.129.900,00	-	1.129.900,00

Solicita-se a Recuperanda que apresente os extratos financeiros dos fundos de investimentos conforme evidenciado nas contas contábeis.

- **Imobilizado:** É o grupo patrimonial que tem maior representatividade em relação ao ativo total (33%). É composto principalmente pelos saldos nos grupos patrimoniais de Imóveis (R\$ 14,5 milhões) e Máquinas e Equipamentos (R\$ 3,8 milhões). A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas. A Recuperanda apresentou o relatório auxiliar analítico com a individualização dos bens do ativo imobilizado, não havendo divergência entre os saldos contábeis e os saldos informados no relatório apresentado.

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 30/11/2023 - Sagrados

	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	Imobilizado em Andamento	TOTAL
<b>Balancete</b>								
<b>31/10/2023</b>								
Imobilizado	14.549.676	3.859.831	450.344	80.000	84.876	125.856	10.531	<b>19.161.113</b>
(-) Depreciação	(2.513.059)	(2.379.191)	(232.872)	(80.000)	(68.936)	(123.767)	-	<b>(5.397.825)</b>
<b>Valor residual</b>	<b>12.074.487</b>	<b>1.510.826</b>	<b>219.929</b>	<b>-</b>	<b>16.413</b>	<b>2.644</b>	<b>10.531</b>	<b>13.834.830</b>
<b>Balancete</b>								
<b>30/11/2023</b>								
Imobilizado	14.549.676	3.859.831	450.344	80.000	84.876	125.856	10.531	<b>19.161.113</b>
(-) Depreciação	(2.550.929)	(2.409.378)	(235.328)	(80.000)	(69.408)	(124.287)	-	<b>(5.469.331)</b>
<b>Valor residual</b>	<b>11.998.747</b>	<b>1.450.453</b>	<b>215.016</b>	<b>-</b>	<b>15.467</b>	<b>1.568</b>	<b>10.531</b>	<b>13.691.782</b>
<b>Variação Imobilizado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Variação Depreciação</b>	<b>37.870</b>	<b>30.187</b>	<b>2.457</b>	<b>-</b>	<b>473</b>	<b>520</b>	<b>-</b>	<b>71.506</b>
<b>Composição Relatório Auxiliar</b>	<b>14.549.676</b>	<b>3.859.831</b>	<b>450.344</b>	<b>80.000</b>	<b>84.876</b>	<b>125.856</b>	<b>10.531</b>	<b>19.161.113</b>
<b>Dif. Relatório Aux. X Balancete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Análise das principais contas do Passivo

- **Fornecedores** - Houve elevação de 6% no período em análise em comparação com o período anterior. A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de novembro/2023. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de fornecedores, segmentação em três grupos: A (detém 80% do volume de compra e representam 80% dos fornecedores), B (detém 15% do volume de compras e representam 14% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 4% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

CURVA ABC FORNECEDORES 12 ULTIMOS MESES - SAGRADOS CORAÇÕES - NOVEMBRO 2023				
REPRESENTAÇÃO	RAZAO SOCIAL	Valores		
		%	PREÇO COMPRA	TOTAL
<b>A - 80% DE FORNECEDORES</b>	COOP AGROINDUSTRIAL DE VARGINHA LTDA	83,71%	5.998.130,00	
	COOP CAFELCULTORES DA ZONA TRES PONTAS	15,24%	2.360.962,50	
	PRIMAVERA AGRONEGOCIOS LTDA	5,86%	908.498,17	
	CAFÉ LEM COMERCIO	5,68%	880.750,00	
	LEANDRO CAFÉ EPELI EPP	5,62%	868.000,00	
	IBANEZ CAFÉ LTDA	5,36%	831.250,00	
	MONTE SANTO COM E EXP DE CAFÉ	4,81%	667.128,98	
<b>A - 80% DE FORNECEDORES Total</b>		<b>80,68%</b>	<b>12.501.721,66</b>	
<b>B - 15% DE FORNECEDORES</b>	COOP MISTA AGRO PECUARIA PARAGUACU LTDA	3,83%	608.630,00	
	SUDEN DO BRASIL	2,96%	465.000,00	
	BRENO JUNQUEIRA	2,17%	338.999,78	
	CIA AGROPECUARIA MONTE ALEGRE	1,42%	220.350,00	
	RUBI COMERCIO DE CAFÉ LTDA	1,33%	208.646,64	
	UNICAFÉ COMPANHIA DE COMERCIO EXTERIOR	1,31%	208.350,00	
	ARMAZENS GERAIS TRES CORACOES LTDA	1,23%	190.107,20	
	ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO PINHEIRAL	1,18%	177.700,50	
<b>B - 15% DE FORNECEDORES Total</b>		<b>14,89%</b>	<b>2.306.684,07</b>	
<b>C - 5% DE FORNECEDORES</b>		<b>4,43%</b>	<b>686.613,52</b>	
<b>Total Geral</b>		<b>100,00%</b>	<b>15.495.019,25</b>	

A Recuperanda apresentou, para o mês de novembro/2023 o relatório analítico do contas a pagar acumulado do período com a abertura dos saldos de fornecedores em aberto, com data de vencimento e data do registro contábil.

- **Obrigações Trabalhistas:** são compostos pelos saldos de salários e pró labore a pagar relativo à folha de pagamento de novembro/2023 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). Nesse grupo também há o reconhecimento contábil de provisões de férias e 13º salário em R\$ 157 mil.

- **Obrigações Tributárias:** Em novembro/2023, as obrigações tributárias no curto prazo são compostas principalmente pelo IOF a pagar em R\$ 453 mil. Não houve variação significativa no período em análise.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Representa 98% do total do endividamento da Recuperanda Sagrados no total de R\$ 212,5 milhões, composto principalmente pelos valores registrados contabilmente oriundos de Adiantamento sobre Contrato de Câmbio - ACC e encargos como variação cambial e juros correspondentes. Não houve variação significativa no período em análise.

- **Outras Contas a Pagar:** Representa 2% do total do endividamento no total de R\$ 792 mil. É composto principalmente pelo saldo de empréstimos para assunção de dívida em R\$ 439 mil. Houve variação negativa de 11% neste grupo em comparação com o mês anterior, decorrente da amortização do empréstimo em R\$ 80 mil.

<b>2.1.08</b>	<b>1.001</b>	-		<b>C</b>	<b>OUTRAS CONTAS A PAGAR</b>	<b>725.389,31</b>
<b>2.1.08.01</b>	<b>119</b>	-		<b>C</b>	<b>CONTAS/TITULOS A PAGAR</b>	<b>725.389,31</b>
2.1.08.01.013	535	-	D-PAG	C	OUTRAS CONTAS A PAGAR	189.728,53
2.1.08.01.017	730	-		C	MERCADORIAS DE TERCEIROS	95.846,75
2.1.08.01.018	1.131	-		C	CONTAS TRANSITORIAS	-
2.1.08.01.023	1.080	-		C	ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	445,00
2.1.08.01.024	1.081	-	D-PAG	C	EMPREST. P/ ASSUNCAO DE DIVI	439.369,03
<b>2.1.11</b>	<b>1.064</b>	-		<b>C</b>	<b>OUTRAS PROVISOES</b>	<b>67.014,93</b>
<b>2.1.11.01</b>	<b>1.068</b>	-		<b>C</b>	<b>OUTRAS PROVISOES</b>	<b>67.014,93</b>
2.1.11.01.001	1.071	-	D-PAG	C	PROVISAO PARA COMISSOES	59.002,48
2.1.11.01.002	1.072	-		C	PROVISAO P/ DESPESAS INCORRI	8.012,45

**Recomenda-se a Recuperanda transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil.**

## **Análise do Patrimônio Líquido**

O Patrimônio Líquido em 30/11/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 174,5 milhões, impactado pelo prejuízo do mês de R\$ 712 mil. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2023, o prejuízo incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 7,7 milhões.



## Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Sagrados Corações para o mês de **novembro/2023**, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. (*não auditado*):

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-23	V%	out-23	H%	V%	nov-23	out-23
<b>01. Receita Bruta</b>	<b>1.557.799</b>	<b>100%</b>	<b>2.324.247</b>	<b>-33%</b>	<b>107%</b>	<b>15.795.163</b>	<b>14.237.364</b>
01.1. Receita de Venda	1.557.799	100%	2.324.247	-33%	107%	15.795.163	14.237.364
02. Dedução da Receita Bruta	(1.423)	0%	(156.423)	-99%	-7%	(1.350.048)	(1.348.624)
<b>03. Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.556.376</b>	<b>100%</b>	<b>2.167.824</b>	<b>-28%</b>	<b>100%</b>	<b>14.445.115</b>	<b>12.888.739</b>
<b>04. Custo das Mercadorias Vendidas</b>	<b>(1.518.991)</b>	<b>-98%</b>	<b>(2.027.229)</b>	<b>-25%</b>	<b>-94%</b>	<b>(13.993.135)</b>	<b>(12.474.145)</b>
04.1. Custos das Mercadorias Vendidas	(1.518.991)	-98%	(2.027.229)	-25%	-94%	(13.993.135)	(12.474.145)
<b>05. Lucro (Prejuízo) Bruto</b>	<b>37.385</b>	<b>2%</b>	<b>140.595</b>	<b>-73%</b>	<b>6%</b>	<b>451.981</b>	<b>414.595</b>
<b>06. Despesas Operacionais</b>	<b>(255.395)</b>	<b>-16%</b>	<b>(287.755)</b>	<b>-11%</b>	<b>-13%</b>	<b>(2.935.831)</b>	<b>(2.680.436)</b>
06.1. Trabalhistas	(66.424)	-4%	(66.300)	0%	-3%	(722.797)	(656.373)
06.1. Gerais e Administrativas	(182.478)	-12%	(204.942)	-11%	-9%	(2.083.787)	(1.901.310)
06.3. Tributárias	(6.493)	0%	(16.513)	-61%	-1%	(129.246)	(122.753)
<b>07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>36.680</b>	<b>2%</b>	<b>65.804</b>	<b>-44%</b>	<b>3%</b>	<b>632.166</b>	<b>595.485</b>
07.1. Outras Receitas	72.000	5%	77.966	-8%	4%	812.245	740.245
07.2. Outras Despesas	(35.320)	-2%	(12.162)	190%	-1%	(180.079)	(144.759)
<b>08. Resultado Operacional</b>	<b>(181.329)</b>	<b>-12%</b>	<b>(81.357)</b>	<b>123%</b>	<b>-4%</b>	<b>(1.851.685)</b>	<b>(1.670.356)</b>
09. Depreciação / Amortização	53.058	3%	53.093	0%	2%	592.334	539.276
<b>10. EBITDA</b>	<b>(128.271)</b>	<b>-8%</b>	<b>(28.264)</b>	<b>354%</b>	<b>-1%</b>	<b>(1.259.351)</b>	<b>(1.131.080)</b>
<b>11. Receitas (Despesas) Financeiras</b>	<b>(530.785)</b>	<b>-34%</b>	<b>(542.996)</b>	<b>-2%</b>	<b>-25%</b>	<b>(5.851.101)</b>	<b>(5.320.316)</b>
11.1. Receitas Financeiras	1.300	0%	15.759	-92%	1%	180.942	179.642
11.2. Despesas Financeiras	(532.085)	-34%	(558.755)	-5%	-26%	(6.032.042)	(5.499.958)
<b>12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(712.114)</b>	<b>-46%</b>	<b>(624.353)</b>	<b>14%</b>	<b>-29%</b>	<b>(7.702.786)</b>	<b>(6.990.672)</b>
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
<b>14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</b>	<b>(712.114)</b>	<b>-46%</b>	<b>(624.353)</b>	<b>14%</b>	<b>-29%</b>	<b>(7.702.786)</b>	<b>(6.990.672)</b>

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 30/11/2023 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 712 mil, enquanto no mês anterior foi apurado prejuízo líquido de R\$ 624 mil. Já no acumulado de janeiro/2023 a novembro/2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 7,7 milhões.



## Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de café. No mês em análise, houve redução da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 1,5 milhões**. Após as deduções da receita com tributos incidentes e eventuais devoluções de vendas, a receita líquida é de R\$ 1,5 milhões. No acumulado de janeiro a novembro de 2023, a receita bruta é de R\$ 15,7 milhões e a receita líquida de R\$ 14,4 milhões.

## Custos das Mercadorias/Produtos Vendidos

Os custos representam **98% da receita líquida do mês de novembro/2023**, no montante de **R\$ 1,5 milhões**. Houve redução dos custos em comparação com o mês anterior, acompanhando a redução das receitas.

## Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas trabalhistas, gerais e administrativas e tributárias. Representam **16% da receita líquida** do mês de novembro/2023, no montante de R\$ 255 mil. A principal variação em relação ao mês anterior ocorreu no grupo de despesas tributárias e ocorreu redução de 61%, totalizando R\$ 6 mil.

## Receitas (despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda ficou negativo em R\$ 531 mil. Esse desencaixe financeiro no mês está relacionado principalmente pelo reconhecimento contábil de despesas financeiras decorrente de juros em ACC na quantia de R\$ 526 mil.

# ARMAZÉNS GERAIS TRÊS CORAÇÕES LTDA

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Armazéns Gerais Três Corações em 30/11/2023, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. *(não auditado)*:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%
<b>Circulante</b>	<b>29.100.106</b>	<b>92%</b>	<b>36.532.520</b>	<b>93%</b>	<b>-20%</b>	<b>Circulante</b>	<b>28.904.073</b>	<b>91%</b>	<b>36.254.756</b>	<b>93%</b>	<b>-20%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	542.913	2%	453.651	1%	20%	Empréstimos e Financiamentos	-	0%	-	0%	0%
Clientes	223.441	1%	336.220	1%	-34%	Fornecedores	2.026	0%	2.026	0%	0%
Estoques	24.945.114	79%	32.285.279	82%	-23%	Obrigações Trabalhistas	268.182	1%	235.081	1%	14%
Adiantamentos a Fornecedores	2.348.310	7%	2.361.786	6%	-1%	Obrigações Tributárias	52.578	0%	68.161	0%	-23%
Impostos a Recuperar	494.051	2%	490.048	1%	1%	Outras Contas a Pagar	28.581.288	90%	35.949.488	92%	-20%
Outras Contas a Receber	465.719	1%	524.978	1%	-11%	<b>Não Circulante</b>	<b>3.330.854</b>	<b>10%</b>	<b>3.330.854</b>	<b>9%</b>	<b>0%</b>
Despesas Antecipadas	80.558	0%	80.558	0%	0%	Empréstimos e Financiamentos	2.655.203	8%	2.655.203	7%	0%
<b>Não Circulante</b>	<b>2.650.621</b>	<b>8%</b>	<b>2.650.678</b>	<b>7%</b>	<b>0%</b>	Fornecedores	438.466	1%	438.466	1%	0%
Depósitos Judiciais	280.745	1%	280.745	1%	0%	Obrigações Tributárias	237.184	1%	237.184	1%	0%
Outros Valores a Receber	28.102	0%	28.102	0%	0%	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(484.199)</b>	<b>-2%</b>	<b>(402.410)</b>	<b>-1%</b>	<b>20%</b>
Investimentos	744.499	2%	744.499	2%	0%	Capital Social	841.890	3%	841.890	2%	0%
Imobilizado	1.596.750	5%	1.596.807	4%	0%	Quotas em Tesouraria	(540.390)	-2%	(540.390)	-1%	0%
Intangível	525	0%	525	0%	0%	Resultados Acumulados	(785.699)	-2%	(703.910)	-2%	12%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>31.750.727</b>	<b>100%</b>	<b>39.183.199</b>	<b>100%</b>	<b>-19%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>31.750.727</b>	<b>100%</b>	<b>39.183.199</b>	<b>100%</b>	<b>-19%</b>

## Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** São representados pelos saldos em conta corrente e de caixa. No mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou elevação de 20% de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 543 mil.
- **Clientes:** O saldo de Clientes, em novembro/2023, é de R\$ 223 mil, apresentando variação negativa de 34% no saldo em comparação com o mês anterior. A redução reflete a diminuição do volume de prestação de serviço.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de novembro/2023. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de clientes, segmentação em três grupos: A (detém 80% do faturamento e representam 81% dos clientes), B (detém 15% do faturamento e representam 14% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 4% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

CURVA ABC CLIENTES 12 ULTIMOS MESES - AGTC - NOVEMBRO 2023			
REPRESENTAÇÃO	RAZAO SOCIAL	Valores	
		%	PREÇO VD TOTAL
A - 80% DO FATURAMENTO	COOPERATIVA DOS CAFEICULTORES DA ZONA DE TRES PONTAS LTDA	33,51%	600.127
	SAGRADOS CORACOES INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	18,47%	330.846
	CASA NORTE CAPIXABA LTDA	18,20%	325.851
	COMERCIO DE CAFE ESMERALDA LTDA	10,85%	194.324
<b>A - 80% DO FATURAMENTO Total</b>		<b>81,03%</b>	<b>1.451.148</b>
B - 15% DO FATURAMENTO	CIA AGROPECUARIA MONTE ALEGRE	7,56%	135.408
	7 GRAOS COMERCIO LTDA	4,00%	71.547
	AGUIA COMERCIO IMPORTACAO E EXPORTACAO DE CAFE LTDA	1,43%	25.650
	CAFE ESSENCIA DA RESERVA COMERCIO LTDA	0,87%	15.531
	Comercio de Café Brasil LTDA	0,86%	15.397
<b>B - 15% DO FATURAMENTO Total</b>		<b>14,72%</b>	<b>263.532</b>
C - 5% DO FATURAMENTO		4,25%	76.177
<b>Total Geral</b>		<b>100,00%</b>	<b>1.790.857</b>

A Recuperanda apresentou, para o mês de novembro/2023 o relatório analítico do contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. A perícia técnica recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 79% do total do Ativo, totalizando R\$ 24,9 milhões. Ocorreu redução de 23% em relação ao mês anterior, principalmente com estoque de terceiros em poder da Recuperanda no total de R\$ 24,7 milhões. A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 30/11/2023:

BALANCETE MENSAL					
CONTA	RES	DC	NOME	MOV.MENSAL	SALDO ATUAL
1.1.15	20	D	ESTOQUES	- 7.340.164,89	24.945.113,97
1.1.15.01	21	D	ESTOQUE - ARMAZEM	- 7.340.164,89	24.945.113,97
1.1.15.01.001	28	D	ESTOQUE DE CAFE	-	202.682,56
1.1.15.01.009	585	D	ESTOQUE MATERIAL PARA EMBALA	-	229,00
1.1.15.01.014	50	D	ESTOQUE DE TERCEIROS EM NOSS	- 7.340.164,89	24.742.202,41

REGISTRO DE INVENTARIO					
ESTOQUES EXISTENTES EM: 30/11/2023					
CLASSE FISCAL	DISCRIMINACAO	UNIDADE	QUANTIDADE	UNITARIO	TOTAL
00018 0028	CAFE	KG	10.976,27	18,47	202.682,56
	TOTAL DAS MERCADORIAS				202.682,56
30242 0050	ALPHA BAG - TERCEIROS	UN	104,00	111,54	11.600,20
04774 0050	BIG BAG MCC	UN	121,00	40,00	4.840,00
09000 0050	CAFE - COCATREL	KG	1.486.070,70	13,46	20.008.387,42
06000 0050	CAFE - SAGRADOS	KG	121.121,04	11,17	1.352.661,11
07000 0050	CAFE - TERCEIROS	KG	720,00	21,60	15.552,82
07037 0050	CAFE ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO - CNPJ	KG	9.000,00	14,17	127.500,00
07042 0050	CAFE AROMA CAFE TC	KG	19.775,80	8,85	175.090,90
07023 0050	CAFE CAFE LEM COM EXPORTACAO LTDA	KG	480,00	13,79	6.620,82
07010 0050	CAFE CIA MONTE ALEGRE	KG	79.167,20	14,02	1.109.542,69
07036 0050	CAFE COMERCIO DE CAFE BRASIL LTDA	KG	133,20	7,20	959,41
07014 0050	CAFE COMERCIO DE CAFE ESMERALDA	KG	12.331,61	11,63	143.380,01
07032 0050	CAFE COOP AGROPECUARIA CENTRO SERRANA	KG	930,00	11,77	10.947,89
07045 0050	CAFE DGF CAFE LTDA	KG	19.560,00	7,50	146.700,00
07038 0050	CAFE ESSENCIA DA RESERVA COMERCIO LTDA	KG	48.000,00	6,85	328.872,00
07004 0050	CAFE G DIAS	KG	193,70	18,83	3.648,01
07001 0050	CAFE ITAH	KG	12.540,00	14,81	185.766,69
07019 0050	CAFE JOSE ANTONIO DA LUZ	KG	1.680,05	20,83	35.001,04
07044 0050	CAFE JR COMERCIO E IMP EXP DE CAFE E CER	KG	45.780,00	12,99	594.475,00
07016 0050	CAFE PAULO MARSON	KG	14.480,40	15,28	221.328,05
07022 0050	CAFE SANDRA MARIA PEREIRA	KG	14.390,00	15,74	226.435,75
04760 0050	SACARIA DE JUTA MCC	UN	4.217,00	7,80	32.892,60
	TOTAL DAS MERCADORIAS				24.742.202,41
00732 0585	SACO DE JUTA PARA CAFE	UN	458,00	0,50	229,00
	TOTAL DAS MERCADORIAS				229,00
	TOTAL GERAL DAS MERCADORIAS				24.945.113,97

- **Adiantamentos a Fornecedores:** Representa 7% do ativo total da Recuperanda em R\$ 2,3 milhões. Houve pequena variação negativa de 1% no saldo em comparação com o mês anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados R\$ 494 mil, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 327 mil) e PIS e COFINS a Recuperar (R\$ 145 mil). Representam 2% do total do ativo. Não houve variação significativa no saldo em comparação com o mês anterior.

- **Outras contas a Receber:** Refere-se principalmente a crédito a receber junto a empresa Sagrados relativo a assunção de dívidas, totalizando R\$ 466 mil. Houve redução de 11% no saldo em comparação com o mês anterior devido ao recebimento da quantia de R\$ 80 mil.

- **Investimento:** Perfazem a quantia de R\$ 745 mil, representando 2% do ativo total. Esse grupo não apresentou variação no período em análise.

Solicita-se a Recuperanda que apresente a composição analítica desse grupo.

- **Imobilizado:** Representa 5% em relação ao ativo total, sendo composto principalmente pelo saldo no grupo patrimonial de Benfeitorias Imóveis de Terceiros em R\$ 1,4 milhão. A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas.

A Recuperanda apresentou o relatório auxiliar analítico com a individualização dos bens do ativo imobilizado, havendo divergência entre os saldos contábeis e os saldos contidos no relatório auxiliar nos grupos de Máquinas e Equipamentos, Instalações, Móveis e Utensílios, Equipamentos de Informática e Imobilizado em Andamento, no montante de R\$ 187 mil. Solicita-se a Recuperanda que proceda com as conciliações contábeis conforme os valores apresentados no relatório auxiliar.

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 30/11/2023 - AGTC

	Benfeitorias Imóveis Terceiros	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	Imobilizado em Andamento	TOTAL
<b>Balancete</b>								
<b>31/10/2023</b>								
Imobilizado	1.432.319	690.768	1.640	-	66.210	16.199	162.201	<b>2.369.336</b>
(-) Depreciação	-	(690.768)	(1.640)	-	(66.210)	(13.911)	-	<b>(772.529)</b>
<b>Valor residual</b>	<b>1.432.319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.345</b>	<b>162.201</b>	<b>1.596.865</b>
<b>Balancete</b>								
<b>30/11/2023</b>								
Imobilizado	1.432.319	690.768	1.640	-	66.210	16.199	162.201	<b>2.369.336</b>
(-) Depreciação	-	(690.768)	(1.640)	-	(66.210)	(13.969)	-	<b>(772.586)</b>
<b>Valor residual</b>	<b>1.432.319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.230</b>	<b>162.201</b>	<b>1.596.750</b>
<b>Varição Imobilizado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Varição Depreciação</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>58</b>
<b>Composição Relatório Auxiliar</b>	<b>1.432.319</b>	<b>566.897</b>			<b>16.849</b>	<b>3.450</b>	<b>162.201</b>	<b>2.181.715</b>
<b>Dif. Relatório Aux. X Balancete</b>	<b>-</b>	<b>123.871</b>	<b>1.640</b>	<b>-</b>	<b>49.361</b>	<b>12.749</b>	<b>-</b>	<b>187.621</b>

## Análise das principais contas do Passivo

- **Fornecedores:** Está registrado no curto prazo e no longo prazo. Esse grupo não apresentou variação no período em análise.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de novembro/2023. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de fornecedores, segmentação em três grupos: A (detém 80% do volume de compra e representam 95% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 5% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

CURVA ABC FORNECEDORES 12 ULTIMOS MESES - AGTC - NOVEMBRO 2023			
REPRESENTAÇÃO	RAZÃO SOCIAL	Valores	
		%	PREÇO COMPRA TOTAL
A - 80% DE FORNECEDORES	FARCOM COMERCIAL IMP E EXP LTDA	95%	212.203
A - 80% DE FORNECEDORES Total		95%	212.203
C - 5% DE FORNECEDORES	JOSE ANTONIO DA LUZ	5%	11.810
C - 5% DE FORNECEDORES Total		5%	11.810
Total Geral		100%	224.013

A Recuperanda apresentou, para o mês de novembro/2023 o relatório analítico do contas a pagar acumulado do período com a abertura dos saldos de fornecedores em aberto, com data de vencimento e data do registro contábil.

- **Obrigações Trabalhistas:** São compostos pelos saldos de salários e pró labore a pagar relativo à folha de pagamento de novembro/2023 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). Nesse grupo também há o reconhecimento contábil de provisões de férias e 13º salário em R\$ 145 mil. Houve elevação de 14% no saldo em comparação com o mês anterior, a variação no período é resultado de 13º salário, a pagar e provisões contabilizadas.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Representa 8% do total do endividamento da Recuperanda Armazéns no total de 2,6 milhões junto a Instituição financeira Banco Daycoval. Esse grupo não apresentou variação no período em análise.

- **Outras Contas a Pagar:** Representa 89% do total do endividamento no total de R\$ 28,5 milhões. É composto principalmente pelo saldo de mercadorias de terceiros em R\$ 24,7 milhões relativo ao estoque de terceiros em poder da Recuperanda, conforme registrado no Ativo. Há registrado nesse grupo o valor de R\$ 3,7 milhões a título de adiantamento de clientes. Houve variação negativa de 20% neste grupo em comparação com o mês anterior, decorrente da baixa contábil das mercadorias de terceiros.

**Recomenda-se a Recuperanda transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil.**

### **Análise do Patrimônio Líquido**

O Patrimônio Líquido em 30/11/2023 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 484 mil, e foi impactado pelo prejuízo líquido do período de R\$ 82 mil. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2023, o prejuízo incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 771 mil.



## Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Armazéns Gerais para o mês de **novembro/2023**, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. *(não auditado)*:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-23	V%	out-23	H%	V%	nov-23	out-23
<b>01. Receita Bruta</b>	<b>120.438</b>	<b>108%</b>	<b>294.793</b>	<b>-59%</b>	<b>112%</b>	<b>1.569.780</b>	<b>1.449.342</b>
01.1. Receita de Venda Café	-	0%	-	0%	0%	25.657	25.657
01.2. Receita de Serviço	120.438	108%	294.793	-59%	112%	1.544.123	1.423.685
02. Dedução da Receita Bruta	(9.181)	-8%	(31.448)	-71%	-12%	(125.771)	(116.590)
<b>03. Receita Operacional Líquida</b>	<b>111.258</b>	<b>100%</b>	<b>263.344</b>	<b>-58%</b>	<b>100%</b>	<b>1.444.010</b>	<b>1.332.752</b>
<b>04. Custo dos Produtos Vendidos</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>(67.177)</b>	<b>(67.177)</b>
04.1. Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	-	0%	0%	(67.177)	(67.177)
<b>05. Lucro (Prejuízo) Bruto</b>	<b>111.258</b>	<b>100%</b>	<b>263.344</b>	<b>-58%</b>	<b>100%</b>	<b>1.376.834</b>	<b>1.265.575</b>
<b>06. Despesas Operacionais</b>	<b>(190.650)</b>	<b>-171%</b>	<b>(203.457)</b>	<b>-6%</b>	<b>-77%</b>	<b>(2.083.028)</b>	<b>(1.892.379)</b>
06.1. Trabalhistas	(87.819)	-79%	(97.688)	-10%	-37%	(953.710)	(865.891)
06.1. Gerais e Administrativas	(102.831)	-92%	(105.753)	-3%	-40%	(1.085.159)	(982.329)
06.3. Tributárias	(0)	0%	(17)	-99%	0%	(44.159)	(44.159)
<b>07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>-100%</b>	<b>0%</b>	<b>1.259</b>	<b>1.259</b>
07.1. Outras Receitas	-	0%	0	-100%	0%	1.333	1.333
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	0%	0%	(74)	(74)
<b>08. Resultado Operacional</b>	<b>(79.392)</b>	<b>-71%</b>	<b>59.887</b>	<b>-233%</b>	<b>23%</b>	<b>(704.936)</b>	<b>(625.544)</b>
09. Depreciação / Amortização	58	0%	58	0%	0%	1.963	1.905
<b>10. EBITDA</b>	<b>(79.335)</b>	<b>-71%</b>	<b>59.945</b>	<b>-232%</b>	<b>23%</b>	<b>(702.974)</b>	<b>(623.639)</b>
<b>11. Receitas (Despesas) Financeiras</b>	<b>(2.397)</b>	<b>-2%</b>	<b>(2.469)</b>	<b>-3%</b>	<b>-1%</b>	<b>(66.502)</b>	<b>(64.105)</b>
11.1. Receitas Financeiras	3	0%	3	22%	0%	41	37
11.2. Despesas Financeiras	(2.400)	-2%	(2.472)	-3%	-1%	(66.543)	(64.143)
<b>12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(81.789)</b>	<b>-74%</b>	<b>57.418</b>	<b>-242%</b>	<b>22%</b>	<b>(771.439)</b>	<b>(689.650)</b>
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
<b>14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</b>	<b>(81.789)</b>	<b>-74%</b>	<b>57.418</b>	<b>-242%</b>	<b>22%</b>	<b>(771.439)</b>	<b>(689.650)</b>

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 30/11/2023 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 82 mil, enquanto no mês anterior foi apurado lucro líquido de R\$ 57 mil. Já no acumulado de janeiro a novembro de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 771 mil.

## Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de serviços. No mês em análise, houve redução de 59% da receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 120 mil**. Após as deduções da receita com tributos incidentes, a receita líquida é de R\$ 111 mil. No acumulado de janeiro a novembro de 2023, a receita bruta é de R\$ 1,4 milhões e a receita líquida de R\$ 1,4 milhões.

## Despesas Operacionais

São compostos principalmente pelas despesas trabalhistas, gerais e administrativas e tributárias. Representam **171% da receita líquida** do mês de novembro/2023, no montante de R\$ 191 mil. Não apresentou variação significativa no período em análise em termos absolutos.

## Receitas (despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda ficou negativo em R\$ 2 mil. Esse desencaixe financeiro no mês está relacionado principalmente com despesas bancárias na quantia de R\$ 2 mil.

# KAERPEN ALIMENTOS LTDA

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Kaerpen Alimentos em 30/11/2023, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. *(não auditado)*:

ATIVO - EM R\$						PASSIVO - EM R\$					
GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	nov-23	V%	out-23	V%	H%
<b>Circulante</b>	<b>4.803.199</b>	<b>55%</b>	<b>4.728.992</b>	<b>55%</b>	<b>2%</b>	<b>Circulante</b>	<b>2.760.443</b>	<b>32%</b>	<b>2.725.425</b>	<b>32%</b>	<b>1%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	203.483	2%	235.516	3%	-14%	Empréstimos e Financiamentos	25.597	0%	20.660	0%	24%
Clientes	844.052	10%	773.240	9%	9%	Fornecedores	810.840	9%	920.718	11%	-12%
Estoques	1.566.282	18%	1.516.360	18%	3%	Obrigações Trabalhistas	254.202	3%	252.673	3%	1%
Adiantamentos a Fornecedores	178.627	2%	186.564	2%	-4%	Obrigações Tributárias	39.945	0%	79.811	1%	-50%
Impostos a Recuperar	235.075	3%	289.639	3%	-19%	Outras Contas a Pagar	1.629.859	19%	1.451.563	17%	12%
Outras Contas a Receber	37.734	0%	5.851	0%	545%	<b>Não Circulante</b>	<b>2.741.171</b>	<b>32%</b>	<b>2.685.049</b>	<b>31%</b>	<b>2%</b>
Despesas Antecipadas	177.947	2%	161.822	2%	10%	Fornecedores - LP	551.551	6%	551.551	6%	0%
Imóveis destinados à venda	1.560.000	18%	1.560.000	18%	0%	Débitos com Terceiros	1.945.412	22%	1.939.677	22%	0%
<b>Não Circulante</b>	<b>3.885.977</b>	<b>45%</b>	<b>3.920.386</b>	<b>45%</b>	<b>-1%</b>	Obrigações Tributárias	244.207	3%	193.821	2%	26%
Depósitos Judiciais	257.147	3%	257.147	3%	0%	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>3.187.563</b>	<b>37%</b>	<b>3.238.903</b>	<b>37%</b>	<b>-2%</b>
Outros Valores a Receber	526.599	6%	526.599	6%	0%	Capital Social	3.430.000	39%	3.430.000	40%	0%
Imobilizado	3.101.919	36%	3.136.304	36%	-1%	Resultados Acumulados	(242.437)	-3%	(191.097)	-2%	27%
Intangível	311	0%	334	0%	-7%	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>8.689.177</b>	<b>100%</b>	<b>8.649.378</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.689.177</b>	<b>100%</b>	<b>8.649.378</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>						

## Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** São representados pelos saldos em conta corrente e de caixa. No mês de novembro/2023, a Recuperanda apresentou redução de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 203 mil.

- **Clientes:** O saldo de Clientes, em novembro/2023, é de R\$ 844 mil (10% do ativo total), apresentando elevação de 9% em comparação com o mês anterior.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de novembro/2023. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de clientes, segmentação em três grupos: A (detém 80% do faturamento e representam 82% dos clientes), B (detém 15% do faturamento e representam 15% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 2% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

CURVA ABC CLIENTES ULTIMOS 12 MESES - KAERPEN - NOVEMBRO 2023				
REPRESENTAÇÃO	RAZÃO SOCIAL	Valores		
		%	PREÇO VD TOTAL	
<b>A - 80% DE CLIENTES</b>	GERMANI ALIMENTOS LTDA	26,27%	2.029.541	
	HILEIA IND DE PRODUTOS ALIMENTICIOS S/A	22,52%	1.740.272	
	MOINHO ARAPONGAS S/A	14,67%	1.133.353	
	ANCHIETA COM. E SERV. DE DISTRIBUICAO SA	13,31%	1.028.754	
	BA INDUSTRIAL LTDA	5,99%	463.030	
<b>A - 80% DE CLIENTES Total</b>		<b>82,76%</b>	<b>6.394.950</b>	
<b>B - 15% DE CLIENTES</b>	DIA BRASIL SOCIEDADE LIMITADA	4,03%	311.399	
	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	3,93%	303.924	
	CARREFOUR COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	2,92%	225.655	
	H.L.DO BRASIL IND E COMPROD ALIM LTDA	2,19%	169.120	
	CAMIL ALIMENTOS S.A.	0,80%	62.055	
	WMS SUPERMERCADO DO BRASIL LTDA	0,76%	58.766	
	SUPERMERCADOS REX LTDA	0,47%	35.997	
<b>B - 15% DE CLIENTES Total</b>		<b>15,10%</b>	<b>1.166.917</b>	
<b>C - 5% DE CLIENTES</b>		2,13%	164.817	
<b>Total Geral</b>		<b>100,00%</b>	<b>7.726.685</b>	

A Recuperanda apresentou, para o mês de novembro/2023, o relatório analítico do contas a receber acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias. A perícia técnica recomenda que a Recuperanda calcule e contabilize as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 18% do total do Ativo, totalizando R\$ 1,5 milhão e é composto principalmente pelo estoque de material de embalagem, matéria prima e produtos intermediários. A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 30/11/2023 em consonância com os saldos registrados contabilmente:

1.1.15	20	-		D	ESTOQUES	1.566.281,55
1.1.15.02	27	-		D	ESTOQUE - FABRICA DE ALIMENT	1.566.281,55
1.1.15.02.002	29	-	D-COM	D	MATERIAL DE EMBALAGEM	443.759,44
1.1.15.02.003	30	-	D-COM	D	ESTOQUE TERCEIROS	147.999,11
1.1.15.02.004	31	-	D-COM	D	ESTOQUE EM PODER DE TERCEIRO	27.977,60
1.1.15.02.005	32	-	D-COM	D	ESTOQUE MATERIAL DE CONSUMO	27.725,92
1.1.15.02.007	559	-	D-COM	D	ESTOQUE DE MATERIA-PRIMA	320.409,94
1.1.15.02.009	567	-		D	PRODUTO EM ELABORACAO	-
1.1.15.02.010	569	-	D-COM	D	PRODUTO ACABADO	280.672,68
1.1.15.02.013	568	-	D-COM	D	PRODUTOS INTERMEDIARIOS	317.736,86

- **Adiantamentos a Fornecedores:** Representa 2% do ativo total da Recuperanda em R\$ 179 mil. Houve redução de 4% no período em análise em comparação com o período anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no montante de R\$ 235 mil, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 128 mil) e IRPJ e CSLL (R\$ 68 mil). Representam 3% do total do ativo. Houve variação negativa de 19% no saldo em comparação com o mês anterior, em decorrência da realização de antecipações de tributos (CSLL e IRPJ) no total de R\$ 123 mil.

- **Despesas Antecipadas:** Corresponde a despesas pagas antecipadamente para serem apropriadas no resultado contábil na medida de sua realização. Houve elevação de 10% no saldo em comparação com o mês anterior.

- **Imóveis destinados à venda:** Representa 18% do ativo total da Recuperanda em R\$ 1,5 milhões. Esse grupo não apresentou variação no período em análise.

- **Outros Valores a Receber:** Representa 6% do ativo total no valor de R\$ 527 mil. Não houve variação significativa no saldo em comparação com o mês anterior. Foi possível identificar a procedência do saldo de R\$ 500 mil por meio da conta contábil 1.2.05.01.001:

RAZAO ANALITICO										
CONTA: 0410-000-OUTROS VALORES A RECEBER SILOS - FILIAL										
DATA	PLANILHA	C. MOV.	D. PARTIDA	STO PA	UMEN	NR. LANC	HISTORICO	DEBITO	CREDITO	SALDO
15/09/2023	909	-	DIVERSOS	-		951	VR BAIXA/PAGTO DO TITULO D02 0190723/01 DEVEDOR: F 04444 THIAGO COSTA PEREIRA	-	50.000,00	2.071.000,00
18/09/2023	909	-	DIVERSOS	-		1.057	VR BAIXA/PAGTO DO TITULO D02 0190723/01 DEVEDOR: F 04444 THIAGO COSTA PEREIRA	-	11.000,00	2.060.000,00
20/09/2023	909	-	DIVERSOS	-		1.120	VR BAIXA/PAGTO DO TITULO D02 0140723/01 DEVEDOR: F 04468 EDMIL ADMINISTRACAO E PARTICIPACC	-	780.000,00	1.280.000,00
20/09/2023	909	-	DIVERSOS	-		1.121	VR BAIXA/PAGTO DO TITULO D02 0190723/01 DEVEDOR: F 04444 THIAGO COSTA PEREIRA	-	780.000,00	500.000,00

Solicita-se a Recuperanda que informe a procedência do saldo residual de R\$ 500 mil a receber registrado no não circulante.

- **Imobilizado:** É o grupo patrimonial que tem maior representatividade em relação ao ativo total (36%). É composto principalmente pelos saldos nos grupos patrimoniais de Imóveis (R\$ 1,1 milhões) e Máquinas e Equipamentos (R\$ 3,7 milhões). A variação no período é resultado das depreciações contabilizadas. A Recuperanda apresentou o relatório auxiliar analítico com a individualização dos bens do ativo imobilizado, não havendo divergência entre os saldos contábeis e os saldos informados no relatório apresentado.

POSIÇÃO ATIVO IMOBILIZADO 30/11/2023 - Kaerpen

	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	Imobilizado em Andamento	TOTAL
<b>Balancete</b>								
<b>31/10/2023</b>								
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	170.298	195.000	9.124	12.110	-	5.192.252
(-) Depreciação	-	(1.864.839)	(16.127)	(160.550)	(7.203)	(7.229)	-	(2.055.947)
<b>Valor residual</b>	<b>1.101.886</b>	<b>1.868.522</b>	<b>155.590</b>	<b>37.700</b>	<b>1.962</b>	<b>5.029</b>	<b>-</b>	<b>3.170.689</b>
<b>Balancete</b>								
<b>30/11/2023</b>								
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	170.298	195.000	9.124	12.110	-	5.192.252
(-) Depreciação	-	(1.894.366)	(17.546)	(163.800)	(7.243)	(7.377)	-	(2.090.332)
<b>Valor residual</b>	<b>1.101.886</b>	<b>1.809.468</b>	<b>152.752</b>	<b>31.200</b>	<b>1.880</b>	<b>4.733</b>	<b>-</b>	<b>3.101.919</b>
<b>Varição Imobilizado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Varição Depreciação</b>	<b>-</b>	<b>29.527</b>	<b>1.419</b>	<b>3.250</b>	<b>41</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>34.385</b>
<b>Composição Relatório Auxiliar</b>	<b>1.101.886</b>	<b>3.703.834</b>	<b>170.298</b>	<b>195.000</b>	<b>9.124</b>	<b>12.110</b>	<b>-</b>	<b>5.192.252</b>
<b>Dif. Relatório Aux. X Balancete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Análise das principais contas do Passivo

- **Fornecedores** - Houve variação negativa de 2% no saldo em comparação com o mês anterior e representou 25% do total do endividamento da Recuperanda no total de R\$ 1,3 milhões.

Apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de novembro/2023. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de fornecedores, segmentação em três grupos: A (detém 80% do volume de compra e representam 81% dos fornecedores), B (detém 15% do

volume de compras e representam 15% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 3% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

CURVA ABC FORNECEDORES ULTIMOS 12 MESES - KAERPEN - NOVEMBRO 2023			
REPRESENTAÇÃO	RAZAO SOCIAL	Valores	
		%	PRECO VD TOTAL
<b>A - 80% DE FORNECEDORES</b>	RIVA EMBALAGENS LTDA	15,93%	706.368
	PROAROMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	11,02%	488.471
	GRAFICA E EDITORA SAO LUIZ GONZAGA LTDA	7,10%	314.981
	DAXIA DOCE AROMA IND E COM LTDA	6,38%	282.767
	CARGILL AGRICOLA S A	5,97%	264.613
	AGROFOODS BRASIL ALIMENTOS S/A	5,75%	254.800
	INAPEL EMBALAGENS LTDA	5,40%	239.351
	CIMSAL COM E IND MOAGEM REFIN S CECILIA	5,37%	238.190
	EMPREENHIMENTO COMERCIAL INDUSTRIAL ECIL	4,67%	206.943
	TRADAL BRAZIL COMERCIO, IMP E EXP LTDA	4,05%	179.761
	DOREMUS ALIMENTOS LTDA	3,25%	144.289
	MAIOLINI SUPERMERCADOS LTDA	3,24%	143.683
	TRUSTIMILL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	3,07%	135.910
<b>A - 80% DE FORNECEDORES Total</b>		<b>81,19%</b>	<b>3.600.124</b>
<b>B - 15% DE FORNECEDORES</b>	TECPAPER SOLUCAO EM EMBALAGENS LTDA	3,03%	134.480
	BIO SPRINGER DO BRASIL IND ALIMENTOS S.A	2,94%	130.276
	NOSSO AROMA PRODUTOS ALIMENTICIOS EIRELI	2,46%	108.991
	SOLUCAO, INGREDIENTES INDUSTRIAIS LTDA	2,21%	98.041
	SAKAS INGREDIENTES ALIMENTARES LTDA	1,44%	63.885
	DUAS RODAS INDUSTRIAL LTDA	1,21%	53.492
	CARLOS CRAMER PROD AROM DO BRASIL LTDA	1,04%	46.110
	VIBELPLAST EMBALAGENS PLASTICAS LTDA	0,75%	33.316
<b>B - 15% DE FORNECEDORES Total</b>		<b>15,08%</b>	<b>668.590</b>
<b>C - 5% DE FORNECEDORES</b>		3,73%	165.469
<b>Total Geral</b>		<b>100,00%</b>	<b>4.434.183</b>

A Recuperanda apresentou, para o mês de novembro/2023, o relatório analítico das contas a pagar acumulado do período com a abertura dos saldos de fornecedores em aberto, com data de vencimento e data do registro contábil.



- **Obrigações Trabalhistas:** São compostos principalmente pelos saldos de salários e pró labore a pagar relativo à folha de pagamento de novembro/2023 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). Nesse grupo também há o reconhecimento contábil de provisões de férias e 13º em R\$ 170 mil.

- **Obrigações Tributárias:** Em novembro/2023, as obrigações tributárias no curto e longo prazo totalizaram R\$ 284 mil e são compostas principalmente por impostos federais. No período em análise, houve transferência de saldos de PIS e COFINS do curto prazo para o longo prazo em R\$ 50 mil.

- **Empréstimos e Financiamentos:** Representa 0,4% do total do endividamento da Recuperanda Kaerpen no total de R\$ 26 mil, composto principalmente por banco conta financiamentos registrado no período em análise na quantia de R\$ 15 mil.

- **Outras Contas a Pagar:** Representa 30% do total do endividamento da Recuperanda Kaerpen no total de R\$ 1,6 milhões, composto principalmente por Contas a Pagar (R\$ 149 mil), Adiantamento de clientes (R\$ 152 mil) e Débitos com Terceiros (R\$ 1,1 milhões). A conta Débitos com Terceiros, agrupada nesse grupo do Balanço, no curto prazo, registra as Operação intercompany (Sagados x Kaerpen), débitos e créditos entre essas empresas.

BALANCETE MENSAL				
CONTA	RES	DC	NOME	SALDO ATUAL
2.1.08	1.001	C	OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.629.858,82
2.1.08.01	119	C	CONTAS/TITULOS A PAGAR	1.629.858,82
2.1.08.01.013	535	C	OUTRAS CONTAS A PAGAR	148.729,95
2.1.08.01.017	730	C	MERCADORIAS DE TERCEIROS	147.999,11
2.1.08.01.018	1.131	C	CONTAS TRANSITORIAS	- 23.728,00
2.1.08.01.022	1.133	C	IMPOSTOS A PAGAR-CURTO PRAZO	39.812,43
2.1.08.01.023	1.080	C	ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	152.422,15
2.1.08.01.024	1.030	C	DEBITOS COM TERCEIROS	1.164.623,18

- **Débitos com Terceiros:** Por sua vez, os saldos estão registrados no passivo não circulante (longo prazo) e agrupam obrigações que totalizam R\$ 1,9 milhões (35% do endividamento total), tais como: venda de carro do Sr. Anivaldo, Venda SPE e venda terreno pela Sagrados para Kaerpen.

**Recomenda-se a Recuperanda transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil.**

## **Análise do Patrimônio Líquido**

O Patrimônio Líquido em 30/11/2023 registra saldo positivo de R\$ 3,1 milhões e foi impactado pelo prejuízo do mês de R\$ 51 mil. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2023, o prejuízo incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 469 mil.

## Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Kaerpen para o mês de **novembro/2023**, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. *(não auditado)*:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL					RESULTADO ACUMULADO	
	nov-23	V%	out-23	H%	V%	nov-23	out-23
<b>01. Receita Bruta</b>	<b>494.058</b>	<b>126%</b>	<b>749.116</b>	<b>-34%</b>	<b>128%</b>	<b>7.322.406</b>	<b>6.828.349</b>
01.1. Receita de Venda	494.058	126%	749.116	-34%	128%	7.322.406	6.828.349
02. Dedução da Receita Bruta	(100.502)	-26%	(163.448)	-39%	-28%	(1.637.212)	(1.536.710)
<b>03. Receita Operacional Líquida</b>	<b>393.556</b>	<b>100%</b>	<b>585.668</b>	<b>-33%</b>	<b>100%</b>	<b>5.685.195</b>	<b>5.291.639</b>
<b>04. Custo dos Produtos Vendidos</b>	<b>(265.346)</b>	<b>-67%</b>	<b>(434.043)</b>	<b>-39%</b>	<b>-74%</b>	<b>(4.255.073)</b>	<b>(3.989.727)</b>
04.1. Custos dos Produtos Vendidos	(265.346)	-67%	(434.043)	-39%	-74%	(4.255.073)	(3.989.727)
<b>05. Lucro (Prejuízo) Bruto</b>	<b>128.210</b>	<b>33%</b>	<b>151.625</b>	<b>-15%</b>	<b>26%</b>	<b>1.430.122</b>	<b>1.301.912</b>
<b>06. Despesas Operacionais</b>	<b>(185.105)</b>	<b>-47%</b>	<b>(229.042)</b>	<b>-19%</b>	<b>-39%</b>	<b>(2.699.394)</b>	<b>(2.514.290)</b>
06.1. Trabalhistas	(27.303)	-7%	(41.895)	-35%	-7%	(525.010)	(497.707)
06.1. Gerais e Administrativas	(155.878)	-40%	(184.114)	-15%	-31%	(2.139.682)	(1.983.804)
06.3. Tributárias	(1.923)	0%	(3.033)	-37%	-1%	(34.702)	(32.779)
<b>07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>(728)</b>	<b>0%</b>	<b>(1.169)</b>	<b>-38%</b>	<b>0%</b>	<b>728.879</b>	<b>729.607</b>
07.1. Outras Receitas	-	0%	-	0%	0%	739.305	739.305
07.2. Outras Despesas	(728)	0%	(1.169)	-38%	0%	(10.426)	(9.698)
<b>08. Resultado Operacional</b>	<b>(57.623)</b>	<b>-15%</b>	<b>(78.587)</b>	<b>-27%</b>	<b>-13%</b>	<b>(540.393)</b>	<b>(482.770)</b>
09. Depreciação / Amortização	55.016	14%	55.016	0%	9%	1.063.357	1.008.341
<b>10. EBITDA</b>	<b>(2.607)</b>	<b>-1%</b>	<b>(23.570)</b>	<b>-89%</b>	<b>-4%</b>	<b>522.964</b>	<b>525.571</b>
<b>11. Receitas (Despesas) Financeiras</b>	<b>6.283</b>	<b>2%</b>	<b>34.247</b>	<b>-82%</b>	<b>6%</b>	<b>71.588</b>	<b>65.305</b>
11.1. Receitas Financeiras	26.170	7%	45.777	-43%	8%	251.215	225.045
11.2. Despesas Financeiras	(19.887)	-5%	(11.530)	72%	-2%	(179.627)	(159.739)
<b>12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(51.340)</b>	<b>-13%</b>	<b>(44.340)</b>	<b>16%</b>	<b>-8%</b>	<b>(468.806)</b>	<b>(417.465)</b>
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
<b>14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</b>	<b>(51.340)</b>	<b>-13%</b>	<b>(44.340)</b>	<b>16%</b>	<b>-8%</b>	<b>(468.806)</b>	<b>(417.465)</b>

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 30/11/2023 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 51 mil, enquanto no mês anterior o prejuízo líquido foi de R\$ 44 mil. Já no acumulado de janeiro a novembro de 2023 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 469 mil.

## Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de produção alimentícia. No mês em análise, houve redução de 34% na receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 494 mil**. Após as deduções da receita com tributos incidentes e eventuais devoluções de vendas, a receita líquida é de R\$ 394 mil. No acumulado de janeiro a novembro de 2023, a receita bruta é de R\$ 7,3 milhões e a receita líquida de R\$ 5,6 milhões.

## Custos dos Produtos Vendidos

Os custos representam **67% da receita líquida do mês de novembro/2023**, no montante de **R\$ 265 mil**. Houve redução de 39% dos custos em comparação com o mês anterior, acompanhando a redução das receitas. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

## Despesas Operacionais

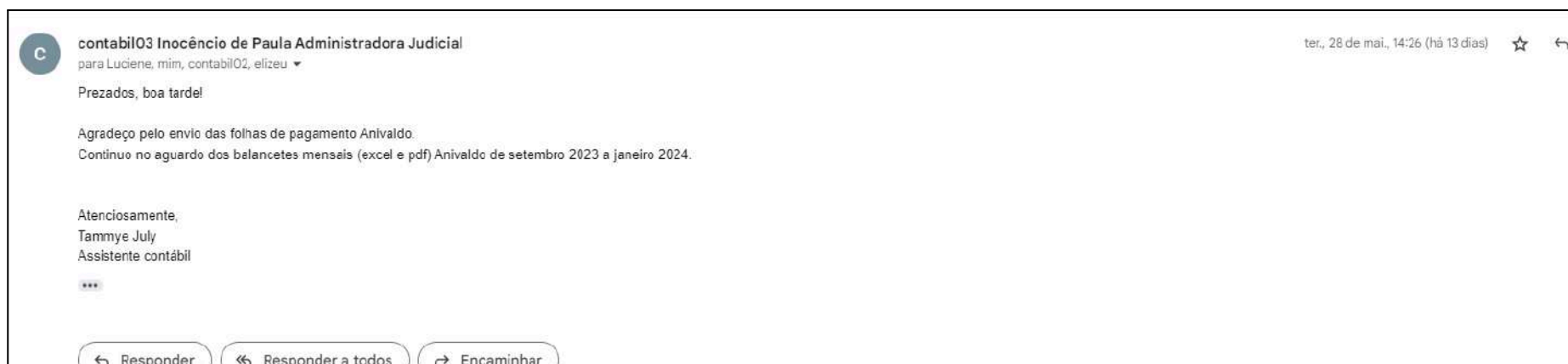
São compostos principalmente pelas despesas trabalhistas, gerais e administrativas e tributárias. Representam **47% da receita líquida** do mês de novembro/2023, no montante de R\$ 185 mil. A principal variação em relação ao mês anterior ocorreu no grupo de despesas trabalhistas e despesas administrativas, ocorrendo redução de 35% e 15%, respectivamente. A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

## Receitas (despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda ficou positivo em R\$ 6 mil. Esse encaixe financeiro no mês está relacionado principalmente pelo reconhecimento contábil da receita de créditos com incentivos fiscais quantia de R\$ 26 mil, enquanto que as despesas financeiras ficaram em R\$ 20 mil.

# ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO

A Recuperanda não apresentou o balancete contábil analítico do mês de 11-2023 para elaboração do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado de Anivaldo Moreira de Carvalho.



# REQUERIMENTOS

Tendo em vista todo o evidenciado, pugna para que as Recuperandas:

## **SAGRADOS CORAÇÕES INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA:**

- 1) Calcular e contabilizar as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.
- 2) Apresentar os extratos financeiros dos fundos de investimentos conforme evidenciado nas contas contábeis no grupo de Investimentos.
- 3) Transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil.

## **ARMAZÉNS GERAIS TRÊS CORAÇÕES LTDA:**

- 1) Calcular e contabilizar as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.
- 2) Apresentar a composição analítica do grupo de Investimentos.
- 3) Realizar as conciliações contábeis conforme os valores apresentados no relatório auxiliar do Imobilizado.

4) Transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil.

**KAERPEN ALIMENTOS LTDA:**

- 1) Calcular e contabilizar as Perdas Estimadas em Crédito de Liquidação Duvidosa – PECLD para os saldos dos clientes vencidos há mais de 180 dias.
- 2) Informar a procedência do saldo residual de R\$ 500 mil na conta de Outros Valores a Receber no ativo não circulante.
- 3) Transferir os passivos de curto e longo prazo para o grupo próprio de passivo em Recuperação Judicial, conforme o saldo da relação de credores, em atendimento ao Artigo 7º, §§ 1º e 2º da Lei nº 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil.

**ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO**

- 1) Apresentar o balancete contábil analítico e o relatório razão contábil do mês de novembro de 2023.

# CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis consolidados foi verificado prejuízo líquido para o mês de novembro/2023 de R\$ 845 mil. No resultado acumulado de janeiro a novembro de 2023, o prejuízo é de R\$ 8,9 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 30/11/2023, o Patrimônio Líquido consolidado do grupo registra o saldo negativo de R\$ 171,8 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Pelo exposto, a Administradora Judicial, em conjunto com a perícia contábil, apresenta o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda relativo ao mês de novembro/2023 e se coloca à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

Termos em que pede deferimento.

Belo Horizonte/MG, 13 de junho de 2024.

ROGESTON BORGES  
PEREIRA INOCENCIO DE  
PAULA:97146200663  
**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**  
ROGESTON INOCÊNCIO DE PAULA  
OAB/MG 102.648

Assinado de forma digital por  
ROGESTON BORGES PEREIRA  
INOCENCIO DE PAULA:97146200663  
Dados: 2024.06.13 14:54:14 -03'00'

VICTOR MATHEUS SUDARIO  
DIAS:09290203676  
**RELEVANTE CONSULTORIA CONTÁBIL & EMPRESARIAL**  
VICTOR MATHEUS SUDÁRIO DIAS  
CRC MG 111.601/O-2  
CNPJ 7501

Assinado de forma digital por VICTOR  
MATHEUS SUDARIO DIAS:09290203676  
Dados: 2024.06.13 14:30:05 -03'00'





[informacao@inocenciodepaulaadogados.com.br](mailto:informacao@inocenciodepaulaadogados.com.br)



(31) 2555-3174



[www.inocenciodepaulaadogados.com.br](http://www.inocenciodepaulaadogados.com.br)



Rua Tomé de Souza, nº 830, conj. 401, Bairro Savassi,  
Belo Horizonte - MG

