

RELATÓRIO MENSAL COMPLEMENTAR DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

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

 **INOCÊNCIA DE PAULA**
— administradora judicial —

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.

**JANEIRO A
ABRIL/2025**

| ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	3
ANÁLISE DOS FATOS.....	4
FATURAMENTO.....	5
QUADRO DE COLABORADORES.....	7
BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO JANEIRO A ABRIL 2025.....	8
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONSOLIDADO JANEIRO A ABRIL 2025.....	14
KAERPEN ALIMENTOS LTDA JANEIRO/2025.....	17
KAERPEN ALIMENTOS LTDA FEVEREIRO/2025.....	28
KAERPEN ALIMENTOS LTDA MARÇO/2025.....	39
KAERPEN ALIMENTOS LTDA ABRIL/2025.....	50
REQUERIMENTOS COMPLEMENTARES JANEIRO A ABRIL 2025.....	61
CONCLUSÃO.....	62

INTRODUÇÃO

Em atendimento à norma inserida nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Rogeston Inocência de Paula, auxiliado pelo Perito Contador, Dr. Victor Matheus Sudário Dias, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o **Relatório Mensal Complementar de Atividades** do Recuperando KAERPEN ALIMENTOS LTDA (CNPJ nº 34.786.740/0001-17), **relativo aos meses de janeiro a abril/2025**.

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,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Rogeston Inocência de Paula
OAB/MG 102.648



ANÁLISE DOS FATOS

As Recuperandas disponibilizaram, em 22/05/2025, os documentos contábeis referentes ao mês de abril de 2025 da Sagrados Corações Indústria e Comércio de Alimentos Ltda, Armazéns Gerais Três Corações Ltda e Anivaldo Moreira de Carvalho, com o intuito de subsidiar a elaboração do presente Relatório Mensal de Atividades (RMA). Embora tenha sido informado que a documentação da Recuperanda Kaerpen Alimentos Ltda iria ser disponibilizada em 31/03/2025, isso não ocorreu.

Apesar das reiteradas solicitações realizadas ao longo do primeiro semestre de 2025, os documentos da Kaerpen foram encaminhados apenas em 09/09/2025, abrangendo o primeiro quadrimestre do ano. Em razão desse atraso, o RMA anteriormente entregue não pôde ser apresentado de forma consolidada, restringindo-se às demonstrações contábeis individuais das empresas que encaminharam a documentação tempestivamente.

Portanto, este presente RMA tem como propósito apresentar o relatório mensal de atividades da Recuperanda Kaerpen Alimentos Ltda, bem como consolidar o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultados das demais Recuperandas que compõem o Grupo Sagrados, referentes ao primeiro quadrimestre de 2025.

FATURAMENTO

No mês de abril de 2025, o Grupo Sagrados registrou faturamento de R\$ 738 mil, representando um crescimento de 21% em relação ao mês anterior, cujo montante foi de R\$ 612 mil. Em fevereiro de 2025, o grupo alcançou o maior faturamento do quadrimestre, totalizando R\$ 1,9 milhões, enquanto em janeiro o valor foi de R\$ 1,5 milhões.

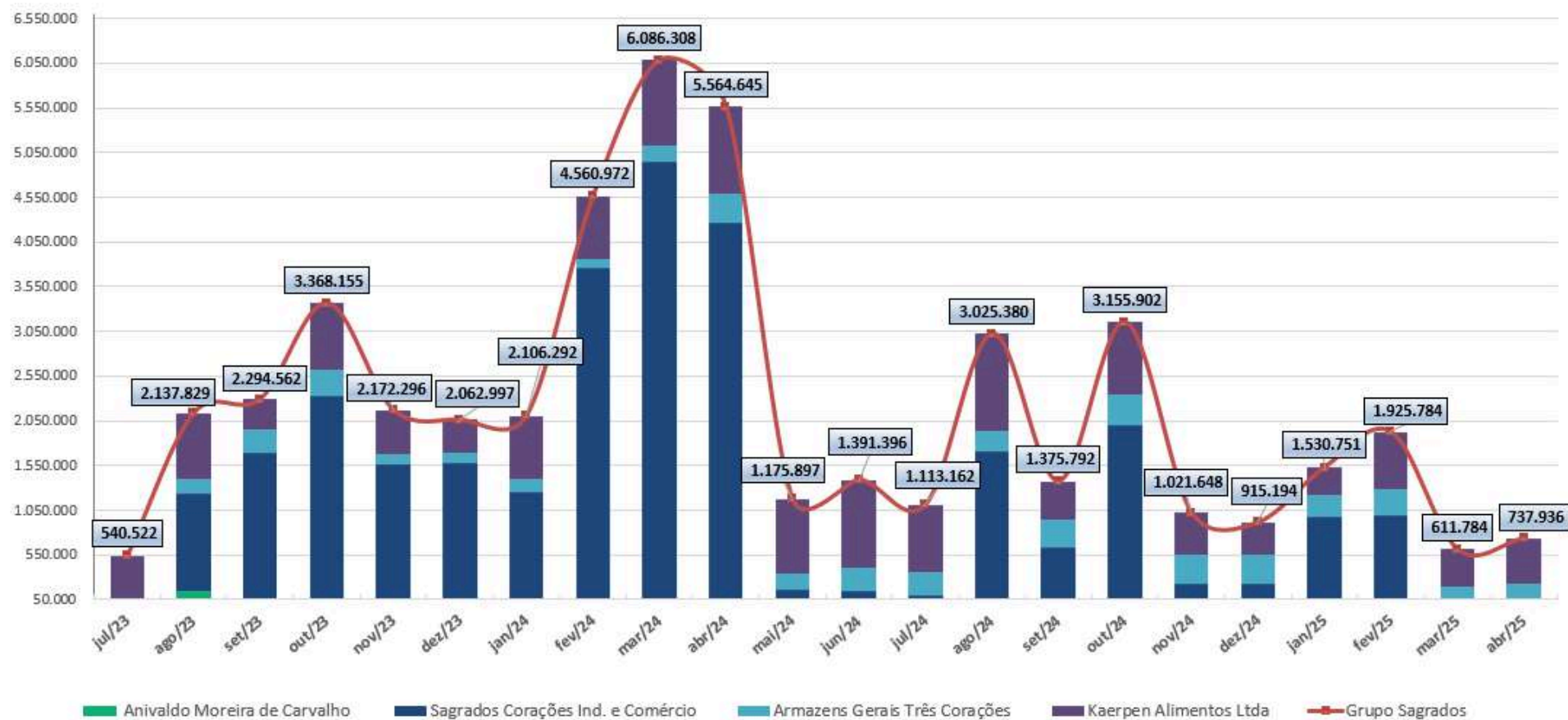
Ressalta-se que a Recuperanda Anivaldo Moreira de Carvalho não apresentou faturamento no período compreendido entre abril de 2024 e abril de 2025.

No que concerne à Kaerpen, o faturamento em abril totalizou R\$ 513 mil, registrando um aumento de 24% em relação ao mês anterior, cujo valor foi de R\$ 414 mil. Em fevereiro, o faturamento atingiu R\$ 640 mil, o maior resultado do ano até o momento, enquanto em janeiro foi de R\$ 305 mil.

Abaixo, segue a evolução do faturamento relativo aos últimos seis meses e o gráfico de evolução do faturamento desde o início do processo de recuperação judicial:

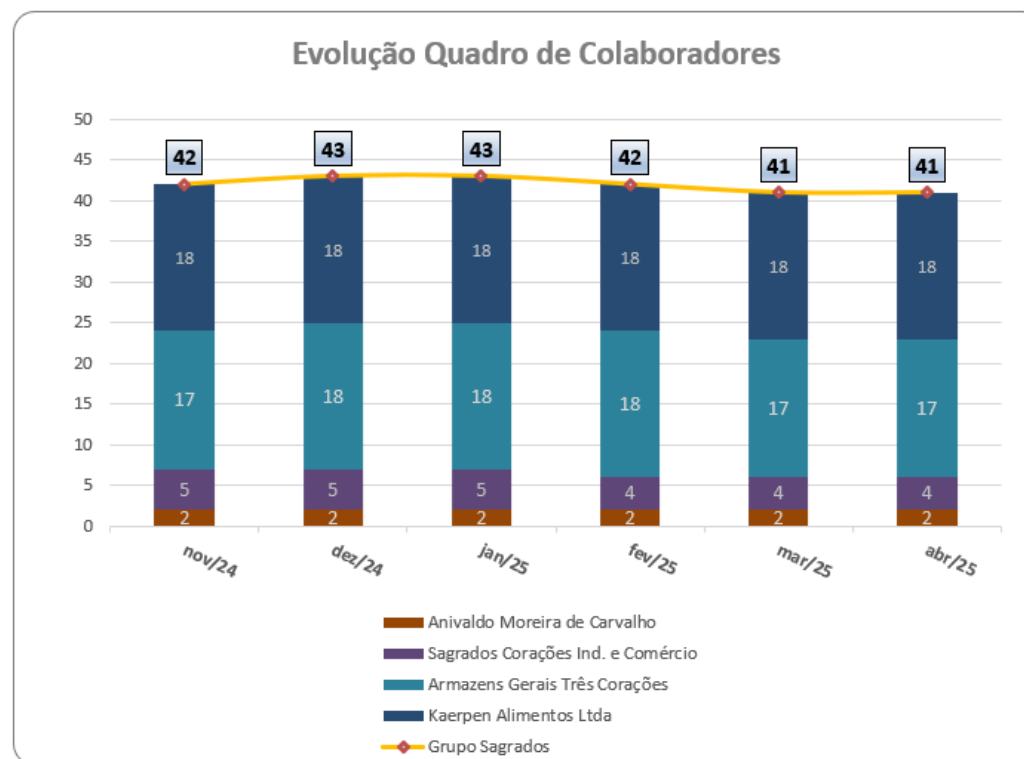
FATURAMENTO	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25
Anivaldo Moreira de Carvalho	-	-	-	-	-	-
Sagrados Corações Ind. e Comércio	223.000	235.000	972.500	995.632	-	28.000
Armazens Gerais Três Corações	328.954	311.370	253.231	290.236	197.576	197.238
Kaerpen Alimentos Ltda	469.695	368.824	305.020	639.916	414.208	512.698
Grupo Sagrados	1.021.648	915.194	1.530.751	1.925.784	611.784	737.936

Faturamento Mensal por Recuperanda - em R\$



QUADRO DE COLABORADORES

O Grupo Sagrados, não apresentou variação em seu quadro de pessoal no mês de abril de 2025, encerrando o período com 41 colaboradores ativos. Ressalta-se, ainda, que a Recuperanda Kaerpen manteve seu quadro de colaboradores inalterado entre janeiro e abril de 2025, totalizando 18 colaboradores.



BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO JANEIRO A ABRIL 2025

Apresenta-se a posição patrimonial do ativo e do passivo consolidado do Grupo Sagrados em **31/01/2025, 28/02/2025, 31/03/2025 e 30/04/2025**, compostos pelas empresas SAGRADOS CORAÇÕES INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA, ARMAZÉNS GERAIS TRÊS CORAÇÕES LTDA, KAERPEN ALIMENTOS LTDA e ANIVALDO MOREIRA DE CARVALHO, elaborado com base nos balancetes de verificação fornecidos pelas Recuperandas.

ATIVO - EM R\$												PASSIVO - EM R\$											
GRUPO PATRIMONIAL	abr-25	V%	mar-25	V%	H%	fev-25	V%	H%	jan-25	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	abr-25	V%	mar-25	V%	H%	fev-25	V%	H%	jan-25	V%	H%
Circulante	37.387.947	54%	39.487.523	55%	-5%	59.496.370	65%	-37%	67.526.660	68%	-45%	Circulante	20.494.695	29%	22.565.893	31%	-9%	42.335.744	46%	-52%	51.008.582	51%	-60%
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.093.115	2%	1.200.561	2%	-9%	1.078.225	1%	1%	1.220.313	1%	-10%	Empréstimos e Financiamentos	819.225	1%	728.311	1%	12%	783.660	1%	5%	1.029.381	1%	-20%
Clientes	2.654.781	4%	2.598.010	4%	2%	2.679.917	3%	-1%	2.736.874	3%	-3%	Fornecedores	1.368.492	2%	1.338.212	2%	2%	1.245.956	1%	10%	1.457.217	1%	-6%
Estoque	16.680.879	24%	18.798.743	26%	-11%	38.793.643	42%	-57%	46.777.547	47%	-64%	Obrigações Sociais e Trabalhistas	756.412	1%	749.898	1%	1%	662.388	1%	14%	570.208	1%	33%
Adiantamentos	8.296.064	12%	8.193.321	11%	1%	8.316.629	9%	0%	8.233.435	8%	1%	Obrigações Tributárias	614.946	1%	623.981	1%	-1%	608.835	1%	1%	559.452	1%	10%
Impostos a Recuperar	4.084.729	6%	4.094.284	6%	0%	4.107.078	4%	-1%	4.123.804	4%	-1%	Empréstimo de Sócios	26.874	0%	26.874	0%	0%	27.924	0%	-4%	27.924	0%	-4%
Despesas Antecipadas	998.709	1%	1.008.594	1%	-1%	899.577	1%	11%	903.708	1%	11%	Outras Contas a Pagar	16.908.747	24%	19.098.617	27%	-11%	39.006.980	42%	-57%	47.364.399	47%	-64%
Imovéis destinados a venda	1.560.000	2%	1.560.000	2%	0%	1.560.000	2%	0%	1.560.000	2%	0%	Não Circulante	232.542.278	333%	231.804.477	323%	0%	231.184.499	251%	1%	230.104.510	230%	1%
Outras Contas a Receber	2.019.669	3%	2.034.010	3%	-1%	2.061.302	2%	-2%	1.970.980	2%	2%	Funrural - Sob Judice	950.697	1%	950.697	1%	0%	950.697	1%	0%	950.697	1%	0%
Não Circulante	32.340.222	46%	32.344.708	45%	0%	32.500.937	35%	0%	32.479.174	32%	0%	Empréstimos e Financiamentos	224.996.983	323%	224.341.947	312%	0%	223.710.982	243%	1%	222.619.492	223%	1%
Depósitos Judiciais	2.822.673	4%	2.822.673	4%	0%	2.822.673	3%	0%	2.822.673	3%	0%	Fornecedores	551.551	1%	551.551	1%	0%	551.551	1%	0%	551.551	1%	0%
Outros Valores a Receber	2.385.408	3%	2.385.408	3%	0%	2.535.408	3%	-6%	2.385.408	2%	0%	Débitos com Terceiros	1.939.677	3%	1.939.677	3%	0%	1.939.677	2%	0%	1.939.677	2%	0%
Investimentos	10.436.927	15%	10.339.812	14%	1%	10.242.696	11%	2%	10.267.586	10%	2%	Parcelamentos Tributários	845.454	1%	756.789	1%	12%	761.877	1%	11%	767.478	1%	10%
Imobilizado	16.651.493	24%	16.750.934	23%	-1%	16.852.119	18%	-1%	16.953.306	17%	-2%	Receitas Exercícios Futuros	22.800	0%	28.700	0%	-21%	34.600	0%	-34%	40.500	0%	-44%
Intangível	43.721	0%	45.881	0%	-5%	48.041	0%	-9%	50.201	0%	-13%	Outras Contas a Pagar	3.235.115	5%	3.235.115	5%	0%	3.235.115	4%	0%	3.235.115	3%	0%
TOTAL DO ATIVO	69.728.170	100%	71.832.230	100%	-3%	91.997.308	100%	-24%	100.005.833	100%	-30%	Patrimônio Líquido	(183.308.803)	-263%	(182.538.140)	-254%	0%	(181.522.935)	-197%	1%	(181.107.259)	-181%	1%
												Capital Social	21.276.890	31%	21.276.890	30%	0%	21.276.890	23%	0%	21.276.890	21%	0%
												Cotas em Tesouraria	(3.940.390)	-6%	(3.940.390)	-5%	0%	(3.940.390)	-4%	0%	(3.940.390)	-4%	0%
												Ajuste de Avaliação Patrimonial	11.987.547	17%	11.987.547	17%	0%	11.987.547	13%	0%	11.987.547	12%	0%
												Resultados Acumulados	(209.494.135)	-300%	(209.494.135)	-292%	0%	(209.494.135)	-228%	0%	(209.494.135)	-209%	0%
												Resultado do Exercício	(3.138.716)	-5%	(2.368.052)	-3%	33%	(1.352.847)	-1%	132%	(937.171)	-1%	235%
TOTAL DO PASSIVO	69.728.170	100%	71.832.230	100%	-3%	91.997.308	100%	-24%	100.005.833	100%	-30%												

No comparativo dos meses que compõem o primeiro quadrimestre de 2025, observou-se que o **Ativo Circulante** do Grupo Sagrados apresentou redução progressiva ao longo do período, registrando queda de 5% em abril em relação a março, 37% em relação a fevereiro e 45% em comparação a janeiro. O saldo passou de R\$ 67,5 milhões em janeiro para R\$ 37,3 milhões em abril de 2025.

Quanto à composição do Ativo Circulante, destacam-se as variações nas contas *Caixa e Equivalentes de Caixa*, *Estoques* e *Despesas Antecipadas*, que apresentaram, respectivamente, redução de 10%, redução de 64% e aumento de 11% no saldo de abril em relação a janeiro. A rubrica *Estoques* registrou a variação mais expressiva, com queda de R\$ 46,7 milhões em janeiro para R\$ 16,6 milhões em abril de 2025.

No que se refere ao **Ativo Não Circulante**, não foram verificadas variações significativas no período analisado.

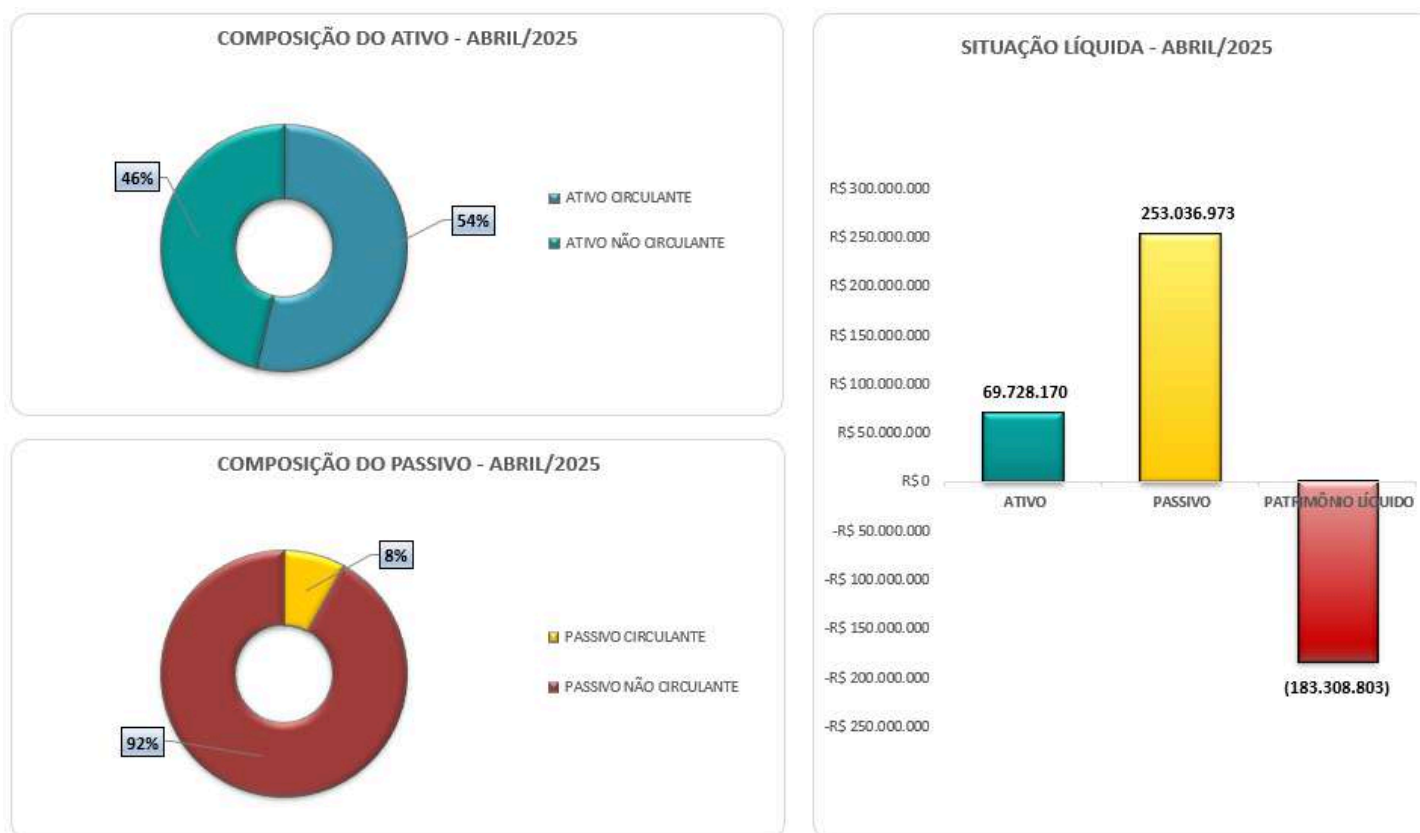
O **Passivo Circulante** também apresentou redução ao longo do primeiro quadrimestre de 2025, passando de R\$ 51 milhões em janeiro para R\$ 20,4 milhões em abril, o que representa uma queda de 60% no saldo. As principais variações ocorreram nas contas de *Empréstimos e Financiamentos*, *Obrigações Sociais e Trabalhistas*, e *Outras Contas a Pagar*, que registraram, respectivamente, redução de 20%, aumento de 33% e redução de 64% em abril em comparação a janeiro.

No que tange ao **Passivo Não Circulante**, não houve variações significativas em termo absoluto no período em análise.

O **Patrimônio Líquido**, por sua vez, permaneceu praticamente estável, passando de um saldo negativo de R\$ 181,1 em janeiro para R\$ 183,3 em abril de 2025, o que representa uma elevação de 1%.

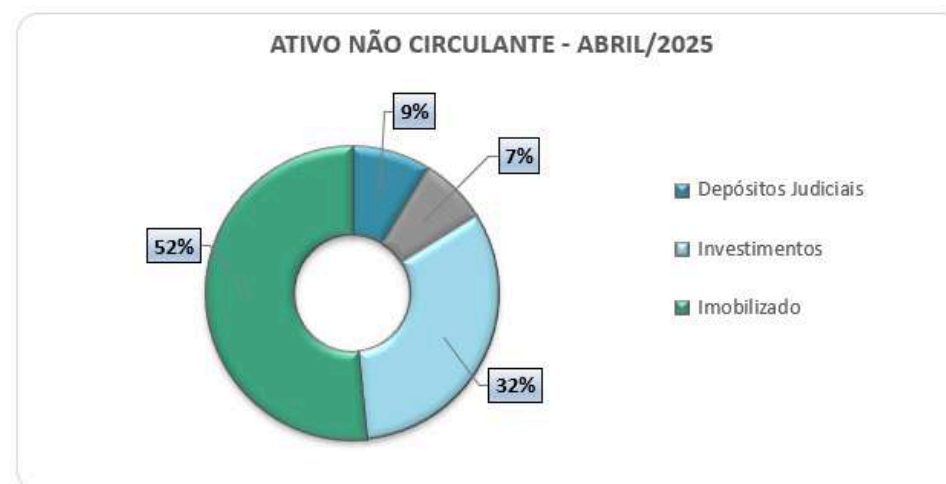
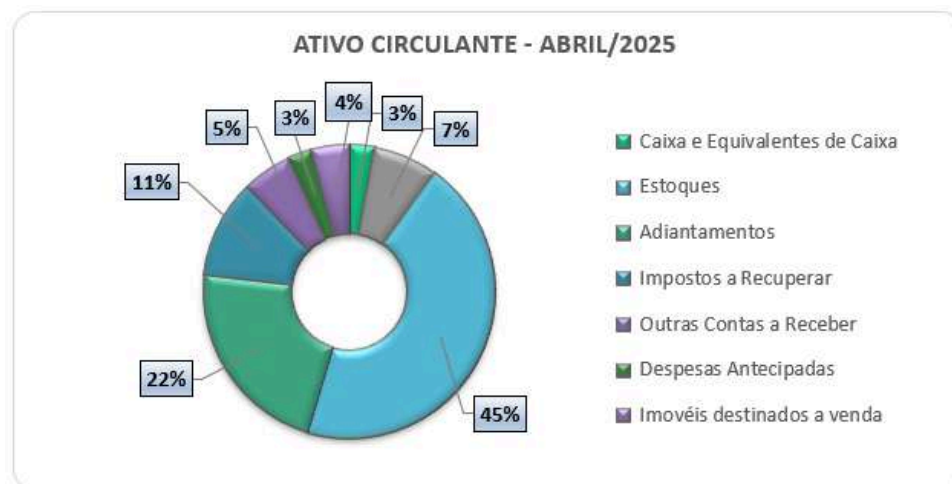
SITUAÇÃO PATRIMONIAL LÍQUIDA DO GRUPO SAGRADOS

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 abril de 2025, no total de R\$ 183,3 milhões:



ATIVOS DO GRUPO SAGRADOS

Em abril/2025, o Ativo do Grupo Sagrados perfaz a quantia de R\$ 69,7 milhões e possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 54% do Ativo total em R\$ 37,3 milhões, sendo composto principalmente por *Estoques* no valor de R\$ 16,6 milhões (45%) e *Adiantamentos* em R\$ 8,2 milhões (22%). Por sua vez, o Ativo Não Circulante perfaz o montante de R\$ 32,3 milhões e representa 46% do Ativo Total, tendo como principais componentes o *Imobilizado* no valor líquido de R\$ 16,6 milhões (52%) e *Investimentos* em R\$ 10,4 milhões (32%):



*O percentual é referente ao total do ativo circulante e não circulante, respectivamente.

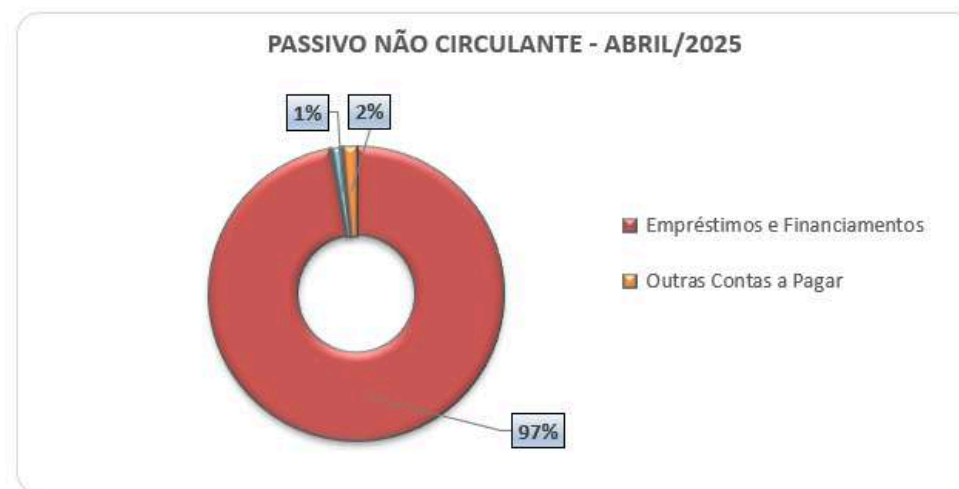
ENDIVIDAMENTO/PASSIVO DO GRUPO SAGRADOS

Em abril/2025, o endividamento total do Grupo Sagrados perfaz a quantia de R\$ 253 milhões, principalmente com *Empréstimos e Financiamentos* em R\$ 225,8 milhões (89%) e *Outras Contas a Pagar* em R\$ 20,1 milhões (8%):

Endividamento Total	Valor R\$	%
Empréstimos e Financiamentos	225.840.276	89%
Fornecedores	1.920.043	1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	756.412	0%
Obrigações Tributárias	2.387.029	1%
Empréstimo de Sócios	26.874	0%
Outras Contas a Pagar	20.143.862	8%
Débitos com Terceiros	1.939.677	1%
Receitas Exercícios Futuros	22.800	0%
TOTAL	253.036.973	100%



A estrutura do endividamento possui como principal componente o Passivo Não Circulante (endividamento de longo prazo) em R\$ 232,5 milhões e representa 92% do endividamento total, tendo como principais componentes o saldo de *Empréstimos e Financiamentos* no total de R\$ 224,9 milhões (97%). Por sua vez, o Passivo Circulante (endividamento de curto prazo) perfaz a quantia de R\$ 20,4 milhões e representa 8% do endividamento total, sendo composto principalmente por *Outras Contas a Pagar* em R\$ 16,9 milhões (82%):



*O percentual é referente ao total do passivo circulante e não circulante, respectivamente.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONSOLIDADO JANEIRO A ABRIL 2025

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) consolidada do Grupo Sagrados, foi elaborada com base nos balancetes mensais fornecidos pelos Recuperandos, para os meses de janeiro a abril de 2025:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	RESULTADO MENSAL											RESULTADO ACUMULADO			
	abr-25	V%	mar-25	V%	H%	fev-25	V%	H%	jan-25	V%	H%	abr-25	mar-25	fev-25	jan-25
01. Receita Bruta	737.936	118%	611.784	119%	21%	1.925.784	134%	-62%	1.530.751	135%	-52%	4.806.255	4.068.319	3.456.535	1.530.751
01.1. Receita de Venda de Café / Produção	540.698	86%	414.208	81%	31%	1.635.548	114%	-67%	1.277.520	112%	-58%	3.867.975	3.327.277	2.913.068	1.277.520
01.2. Receita de Serviço	197.238	31%	197.576	38%	0%	290.236	20%	-32%	253.231	22%	-22%	938.281	741.042	543.467	253.231
02. Dedução da Receita Bruta	(111.600)	-18%	(97.428)	-19%	15%	(487.838)	-34%	-77%	(394.586)	-35%	-72%	(1.091.453)	(979.852)	(882.424)	(394.586)
03. Receita Operacional Líquida	626.336	100%	514.356	100%	22%	1.437.947	100%	-56%	1.136.164	100%	-45%	3.714.802	3.088.467	2.574.111	1.136.164
04. Custos Operacionais	(337.450)	-54%	(403.503)	-78%	-16%	(833.369)	-58%	-60%	(904.675)	-80%	-63%	(2.478.997)	(2.141.547)	(1.738.043)	(904.675)
04.1. Custo da Produção	(324.939)	-52%	(401.659)	-78%	-19%	(334.785)	-23%	-3%	(568.699)	-50%	-43%	(1.630.082)	(1.305.143)	(903.484)	(568.699)
04.2. Custo do Café Vendido	(12.511)	-2%	-	0%	100%	(498.584)	-35%	-97%	(332.916)	-29%	-96%	(844.011)	(831.500)	(831.500)	(332.916)
04.3. Custo da Mercadoria Vendida	-	0%	(1.845)	0%	-100%	-	0%	0%	(3.059)	0%	-100%	(4.904)	(4.904)	(3.059)	(3.059)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	288.886	46%	110.852	22%	161%	604.578	42%	-52%	231.490	20%	25%	1.235.807	946.921	836.069	231.491
06. Despesas Operacionais	(611.323)	-98%	(623.811)	-121%	-2%	(613.571)	-43%	0%	(652.622)	-57%	-6%	(2.501.328)	(1.890.004)	(1.266.193)	(652.622)
06.1. Trabalhistas	(250.294)	-40%	(253.037)	-49%	-1%	(252.110)	-18%	-1%	(237.749)	-21%	5%	(993.191)	(742.896)	(489.859)	(237.749)
06.2. Gerais e Administrativas	(343.527)	-55%	(353.670)	-69%	-3%	(344.220)	-24%	0%	(387.816)	-34%	-11%	(1.429.233)	(1.085.705)	(732.036)	(387.816)
06.3. Tributárias	(17.502)	-3%	(17.104)	-3%	2%	(17.241)	-1%	2%	(27.057)	-2%	-35%	(78.904)	(61.402)	(44.298)	(27.057)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	85.939	14%	72.982	14%	18%	102.809	7%	-16%	80.111	7%	7%	341.842	255.903	182.920	80.111
07.1. Outras Receitas	85.939	14%	73.406	14%	17%	104.297	7%	-18%	85.901	8%	0%	349.543	263.604	190.198	85.901
07.2. Outras Despesas	-	0%	(423)	0%	-100%	(1.488)	0%	-100%	(5.790)	-1%	-100%	(7.701)	(7.701)	(7.278)	(5.790)
08. Resultado Operacional	(236.498)	-38%	(439.976)	-86%	-46%	93.816	7%	-352%	(341.021)	-30%	-31%	(923.680)	(687.182)	(247.205)	(341.021)
09. Depreciação / Amortização	80.573	13%	80.577	16%	0%	80.579	6%	0%	80.881	7%	0%	322.610	242.037	161.460	80.881
10. EBITDA	(138.423)	-22%	(342.295)	-67%	-60%	191.636	13%	-172%	(233.083)	-21%	-41%	(522.166)	(383.742)	(41.447)	(233.083)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(534.166)	-85%	(575.229)	-112%	-7%	(509.492)	-35%	5%	(596.150)	-52%	-10%	(2.215.036)	(1.680.870)	(1.105.642)	(596.150)
11.1. Receitas Financeiras	8.512	1%	8.919	2%	-5%	9.905	1%	-14%	9.196	1%	-7%	36.532	28.020	19.101	9.196
11.2. Despesas Financeiras	(542.678)	-87%	(584.147)	-114%	-7%	(519.397)	-36%	4%	(605.346)	-53%	-10%	(2.251.568)	(1.708.890)	(1.124.743)	(605.346)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(770.664)	-123%	(1.015.205)	-197%	-24%	(415.676)	-29%	85%	(937.171)	-82%	-18%	(3.138.716)	(2.368.052)	(1.352.847)	(937.171)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	0%	0%	-	-	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(770.664)	-123%	(1.015.205)	-197%	-24%	(415.676)	-29%	85%	(937.171)	-82%	-18%	(3.138.716)	(2.368.052)	(1.352.847)	(937.171)

ANÁLISE DO RESULTADO CONSOLIDADO

A receita bruta do Grupo Sagrados, composta pelas receitas de vendas e de serviços, totalizou R\$ 1,5 milhões em janeiro, R\$ 1,9 milhões em fevereiro, R\$ 612 mil em março e R\$ 738 mil em abril. A receita líquida correspondeu, respectivamente, a R\$ 1,1 milhões, R\$ 1,4 milhões, R\$ 514 mil e R\$ 626 mil. Observa-se que tanto a receita bruta quanto a receita líquida apresentaram redução expressiva em abril quando comparadas a janeiro (-52% e -45%) e fevereiro (-62% e -56%), ao passo que registraram um aumento em relação a março (21% e 22%). No acumulado de janeiro a abril de 2025, a receita bruta somou R\$ 4,8 milhões e a receita líquida totalizou R\$ 3,7 milhões.

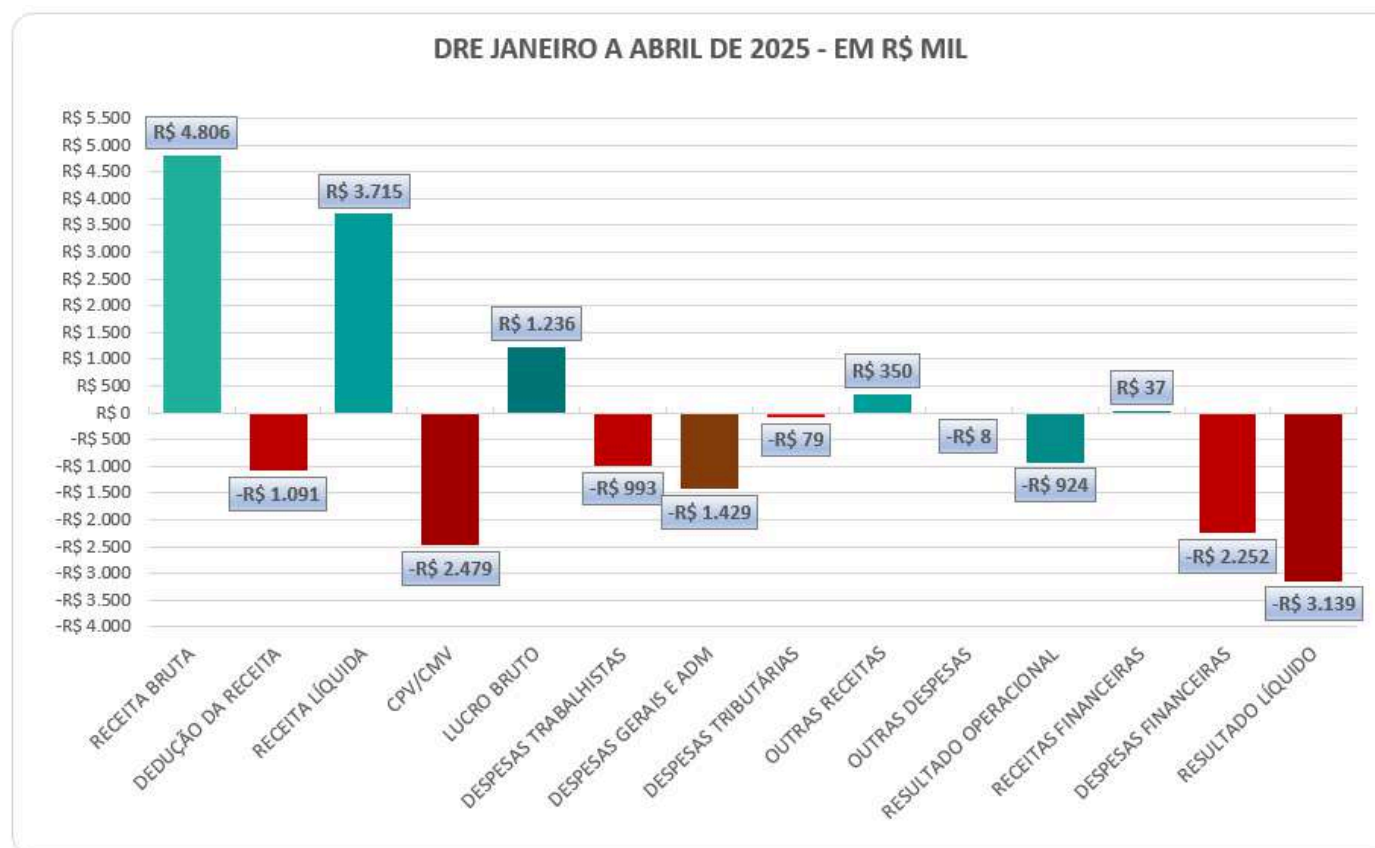
Os custos dos produtos, mercadorias vendidas e de produção totalizam R\$ 337 mil em abril, correspondendo a 54% da receita líquida e resultando em uma margem bruta de R\$ 289 mil. Os custos do mês de abril apresentaram redução em relação a janeiro e fevereiro em 63% e 60% respectivamente, acompanhando a queda das receitas. Já na comparação com março, os custos operacionais diminuíram 16%, mesmo com o aumento da receita. No acumulado do primeiro quadrimestre de 2025, os custos operacionais totalizaram R\$ 2,4 milhões, resultando em uma margem bruta acumulada de R\$ 1,2 milhões.

As despesas operacionais do Grupo Sagrados são compostas pelas despesas trabalhistas, despesas gerais e administrativas e despesas tributárias. Ao longo do primeiro quadrimestre de 2025, essas despesas mantiveram-se praticamente estáveis, totalizando R\$ 611 mil em abril, valor 6% menor ao de janeiro, que foi de R\$ 653 mil. Nos meses de fevereiro e março, os montantes foram de R\$ 614 mil e R\$ 624 mil, respectivamente. Em abril, do total de R\$ 611 mil, R\$ 250 mil referem-se a despesas trabalhistas, R\$ 343 mil as despesas gerais e administrativas e R\$ 17 mil as despesas tributárias. No acumulado de janeiro a abril de 2025, as despesas operacionais somaram R\$ 2,5 milhões.

O resultado financeiro líquido apresentou leve variação ao longo do período, mantendo-se negativo em todos os meses analisados. Em abril, o saldo foi de R\$ 534 mil, ante R\$ 575 em março, R\$ 509 mil em fevereiro e R\$ 596 mil em janeiro, sendo a maior parcela desse resultado decorrente das despesas financeiras.

No mês de abril/2025, o Grupo Sagrados registrou um prejuízo líquido de R\$ 771 mil, representando uma redução de 24% em relação ao mês de março/2025, quando o prejuízo foi de R\$ 1 milhão. Comparado a fevereiro, observa-se um aumento de 85% no resultado negativo, considerando que naquele mês o prejuízo havia sido de R\$ 416 mil. Já em relação a janeiro, quando o prejuízo foi de R\$ 937 mil, o saldo de abril apresentou uma redução de 18%. No acumulado do primeiro quadrimestre de 2025, apurou-se um prejuízo líquido de R\$ 3,1 milhões.

A evolução gráfica da demonstração do resultado consolidado para o período acumulado de janeiro a abril de 2025 está assim evidenciada:



KAERPEN ALIMENTOS LTDA JANEIRO/2025

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Kaerpen Alimentos em 31/01/2025, elaborado com base no balancete de verificação fornecido pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior. *(não auditado)*:

ATIVO - EM R\$						MODIFICADO	
GRUPO PATRIMONIAL	jan-25	V%	dez-24	V%	H%	dez-24	H%
Circulante	3.940.691	53%	4.618.870	57%	-15%	4.169.885	-5%
Caixa e Equivalentes de Caixa	119.958	2%	99.815	1%	20%	99.876	20%
Clientes	585.149	8%	749.307	9%	-22%	749.307	-22%
Estoques	870.571	12%	1.420.390	18%	-39%	971.344	-10%
Adiantamentos	200.629	3%	200.316	2%	0%	200.316	0%
Impostos a Recuperar	276.922	4%	264.732	3%	5%	264.732	5%
Despesas Antecipadas	277.369	4%	277.369	3%	0%	277.369	0%
Imóveis destinados à venda	1.560.000	21%	1.560.000	19%	0%	1.560.000	0%
Outras Contas a Receber	50.095	1%	46.941	1%	7%	46.941	7%
Não Circulante	3.425.775	47%	3.456.992	43%	-1%	3.456.992	-1%
Depósitos Judiciais	257.147	3%	257.147	3%	0%	257.147	0%
Outros Valores a Receber	521.214	7%	521.214	6%	0%	521.214	0%
Imobilizado	2.647.413	36%	2.678.616	33%	-1%	2.678.616	-1%
Intangível	-	0%	14	0%	-100%	14	-100%
TOTAL DO ATIVO	7.366.466	100%	8.075.862	100%	-9%	7.626.876	-3%

PASSIVO - EM R\$						MODIFICADO	
GRUPO PATRIMONIAL	jan-25	V%	dez-24	V%	H%	dez-24	H%
Circulante	2.273.677	31%	2.146.503	27%	6%	2.089.661	9%
Empréstimos e Financiamentos	20.660	0%	20.660	0%	0%	20.660	0%
Fornecedores	342.042	5%	219.581	3%	56%	219.581	56%
Obrigações Trabalhistas	171.124	2%	144.434	2%	18%	144.434	18%
Obrigações Tributárias	35.638	0%	48.768	1%	-27%	48.768	-27%
Outras Contas a Pagar	1.704.212	23%	1.713.059	21%	-1%	1.656.218	3%
Não Circulante	2.709.797	37%	2.720.784	34%	0%	2.720.784	0%
Fornecedores	551.551	7%	551.551	7%	0%	551.551	0%
Débitos com Terceiros	1.939.677	26%	1.939.677	24%	0%	1.939.677	0%
Parcelamentos Tributários	178.068	2%	183.156	2%	-3%	183.156	-3%
Receitas Exercícios Futuros	40.500	1%	46.400	1%	-13%	46.400	-13%
Patrimônio Líquido	2.382.993	32%	3.208.575	40%	-26%	2.816.431	-15%
Capital Social	3.430.000	47%	3.430.000	42%	0%	3.430.000	0%
Resultados Acumulados	(613.569)	-8%	(324.222)	-4%	89%	(324.222)	89%
Resultado do Exercício	(433.438)	-6%	102.797	1%	-522%	(289.347)	50%
TOTAL DO PASSIVO	7.366.466	100%	8.075.862	100%	-9%	7.626.876	-3%

Conforme balancete analisado de 01-2025, constatou-se que a Recuperanda promoveu alterações nos saldos dos grupos destacadas em vermelho para o período de 12-2024, ocasionando variações em comparação com os saldos apresentados no balanço do RMA do mês de dezembro/2024.

Solicita-se ainda, que a Recuperanda não promova modificações nos relatórios contábeis (Balancete, Balanço, DRE e Razão) após a entrega da documentação contábil para elaboração dos relatórios mensais das atividades.

Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** São representados pelos saldos em caixa e conta corrente. No mês de janeiro/2025, a Recuperanda apresentou elevação de 20% de caixa e equivalentes de caixa em relação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 120 mil.
- **Clientes:** Em janeiro de 2025, o saldo da conta Clientes totalizou R\$ 585 mil, representando 8% do ativo total. Houve redução de 22% no saldo comparado ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 749 mil. A variação observada no período decorre, principalmente, dos recebimentos de duplicatas creditadas na conta corrente mantida junto ao Edbank S/A.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de janeiro/2025. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de clientes, segmentação em três grupos: A (detém 80% do faturamento e representam 74% dos clientes), B (detém 15% do faturamento e representam 18% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 8% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Clientes			
PERÍODO: 01/01/2025 à 31/01/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	GERMANI ALIMENTOS LTDA - 90058082000118	73,89%	225.379,48
A - 80% Total		73,89%	225.379,48
B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	DIA BRASIL - 03476811021159	8,94%	27.280,59
	B A INDUSTRIAL LTDA - 26027193000168	8,89%	27.108,90
B - 15% Total		17,83%	54.389,49
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO - 47508411083264	6,76%	20.611,50
	SANTI INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 04659894000187	1,52%	4.639,46
C - 5% Total		8,28%	25.250,96
Total Geral ==>		100,00%	305.019,93

A Recuperanda não apresentou, para o mês de janeiro/2025 o relatório analítico do contas a receber do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 12% do total do Ativo, totalizando R\$ 871 mil. Esse montante é composto principalmente pelo estoque de material de embalagem, estoque de matéria prima e produtos acabados. No período em análise, houve redução de 39% no saldo em comparação ao período anterior. Todavia, verificou-se que o saldo de dezembro/2024 foi alterado pela Recuperanda no valor de R\$ 449 mil, impactando na variação do período em análise com o mês anterior, gerando efeitos no resultado do exercício, refletindo-se no Patrimônio Líquido.

A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 31/01/2025, no valor de R\$ 777 mil, correspondente exclusivamente à *Estoque - Fábrica de Alimentos*.

BALANCETE						
Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
38	1.1.03	ESTOQUES	971.344,28D	425.526,99	526.300,49	870.570,78D
39	1.1.03.01	ESTOQUE-FABRICA DE ALIMENTOS	878.095,87D	425.526,99	526.123,61	777.499,25D
40	1.1.03.01.0001	MATERIAL DE EMBALAGEM	498.041,89D	100.005,70	136.053,70	461.993,89D
41	1.1.03.01.0002	ESTOQUE DE MATERIA-PRIMA	138.092,14D	324.441,37	226.195,92	236.337,59D
43	1.1.03.01.0004	PRODUTOS INTERMEDIARIOS	14.191,26D	0,00	14.191,26	0,00
44	1.1.03.01.0005	PRODUTOS ACABADOS	184.474,25D	0,00	106.391,13	78.083,12D
45	1.1.03.01.0006	ESTOQUE MATERIAL DE CONSUMO	43.296,33D	1.079,92	43.291,60	1.084,65D
47	1.1.03.02	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	65.270,81D	0,00	176,88	65.093,93D
48	1.1.03.02.0001	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	65.270,81D	0,00	176,88	65.093,93D
518	1.1.03.03	ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D
505	1.1.03.03.0001	REMESSA PARA INDUSTRIALIZACAO	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D

- **Adiantamentos:** Compostos por adiantamento a fornecedores e adiantamento a funcionários, totalizam R\$ 201 mil. O grupo representa 3% do ativo total da Recuperanda e não apresentou variação no saldo em relação ao período anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no montante de R\$ 277 mil, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 138 mil) e Antecipação de IRPJ/CSLL (R\$ 134 mil). Houve um aumento de 5% no saldo em comparação ao período anterior.

- **Despesas Antecipadas:** Corresponde a despesas pagas antecipadamente para serem apropriadas no resultado contábil na medida de sua realização, totalizando R\$ 277 mil em janeiro/2025. Não apresentou variação no saldo do período em relação ao mês anterior.

- **Imóveis destinados à venda:** Representam 21% do ativo total da Recuperanda, totalizando R\$ 1,5 milhões. No período em análise, não houve variação em relação ao período anterior.

- **Outras Contas a Receber:** Esse grupo é composto por outros valores a receber e empréstimos a sócios, perfazendo o montante valor de R\$ 50 mil. Houve um aumento de 7% no saldo em comparação com o mês anterior, devido principalmente ao registro contábil de R\$ 9 mil referente a empréstimo a receber do sócio e R\$ 6 mil relativos a recebimento de locação de imóvel.

- **Outros Valores a Receber:** No longo prazo, esse grupo totalizou R\$ 521 mil em janeiro de 2025, correspondendo a 7% do total do ativo da Recuperanda. O montante é composto pelas rubricas *Mútuo com Pessoa Jurídica*, no valor de R\$ 20 mil, e *Outros Valores a Receber*, no valor de R\$ 501 mil. Não houve variação no saldo em relação ao período anterior.

Foi solicitado à Recuperanda esclarecimentos a respeito da procedência do saldo residual de R\$ 501 mil, registrado na rubrica *Outros Valores a Receber* do Ativo Não Circulante. Em resposta, a Recuperanda informou que “o valor de R\$ 500 mil se refere à operação envolvendo a SPE Rabelo, pela qual a Kaerpen adquiriu o imóvel de matrícula nº 69.822, do Registro de Imóveis de Varginha, que foi alienado fiduciariamente em garantia ao DIP Financing, conforme ID. 10231553165, ID. 10240527944, ID. 10243068464 e ID. 10251396555. Com a prenotação da compra e venda na matrícula do imóvel (ID. 10243047849), o valor de R\$ 500 mil deveria ter sido baixado da conta de *Outros Valores a Receber*, o que será objeto de regularização contábil. Já o saldo de R\$ 1 mil, diz respeito à pequenos valores registrados a receber de Videojet, no valor total de R\$ 870,75.”

- **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 31/01/2025 - KAERPEN							
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	TOTAL
<u>Balancete</u>							
<u>31/12/2024</u>							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.278.109)	(36.804)	(195.000)	(7.864)	(9.300)	(2.527.077)
Valor residual	1.101.886	1.425.725	145.944	-	2.251	2.810	2.678.616
<u>Balancete</u>							
<u>31/01/2025</u>							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.307.622)	(38.327)	(195.000)	(7.913)	(9.418)	(2.558.280)
Valor residual	1.101.886	1.396.212	144.421	-	2.202	2.692	2.647.413
Variação Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-
Variação Depreciação	-	29.513	1.523	-	- 7.913	118	31.203
Composição Relatório Auxiliar	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694

- **Intangível:** O grupo, composto por *Sistemas Aplicativos (Software)*, apresentou redução integral do saldo em relação ao mês anterior, decorrente da amortização total registrada no valor de R\$ 14 reais. Assim, o ativo intangível encontra-se totalmente amortizado no período em análise.

Análise das principais contas do Passivo

- **Empréstimos e Financiamentos:** No curto prazo, o grupo totalizou R\$ 21 mil em janeiro de 2025, referentes a operações contratadas junto às instituições financeiras Banco Sicoob e Banco Daycoval, bem como a antecipações de recebíveis. Não houve variação no saldo em relação ao mês anterior.

- **Fornecedores:** Representam 18% do total do endividamento da Recuperanda, totalizando R\$ 894 mil, dos quais R\$ 342 mil estão classificados no curto prazo e R\$ 552 mil no longo prazo. No período analisado, verificou-se um aumento de 56% no saldo de curto prazo em relação ao mês anterior, decorrente de aquisição de mercadorias e serviços. Por sua vez, a conta de longo prazo permaneceu inalterada no período.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de janeiro/2025. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de fornecedores, segmentação em três grupos: A (detém 80% do volume de compra e representam 78% dos fornecedores), B (detém 15% do volume de compras e representam 17% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 5% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Fornecedores			
PERÍODO: 01/01/2025 à 31/01/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	CARGILL AGRICOLA S A - 60498706013054	19,42%	75.456,00
	FULLPACK EMBALAGENS LTDA - 11158271000196	18,37%	71.351,29
	EMPREENHIMENTO COMERCIAL INDUSTRIAL ECIL - 60955812000384	9,27%	36.014,36
	CIMSAL COM E IND MOAGEM REFIN S CECILIA - 08348609000168	8,43%	32.768,58
	NUTRI.COM - 03188226000156	8,11%	31.511,40
	PROAROMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 60739893000113	5,21%	20.221,00
	GRAFICA E EDITORA SAO LUIZ GONZAGA LTDA - 61583605000147	4,96%	19.264,88
	SETEMBRINO MOREIRA DA ROSA - 22046439000198	3,99%	15.500,00
A - 80% Total		77,76%	302.087,51
B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	TRUSTMILL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 11589244000178	3,48%	13.525,38
	PENINA ALIMENTOS LTDA - 61274288000268	3,10%	12.040,00
	DUAS RODAS INDUSTRIAL LTDA - 84430149000109	2,98%	11.589,80
	MAIOLINI SUPERMERCADOS LTDA - 17095852000102	1,99%	7.744,00
	TECPAPER SOLUCAO EM EMBALAGENS LTDA - 04879537000124	1,97%	7.664,53
	DAXIA DOCE AROMA IND E COM LTDA - 74581091000647	1,94%	7.552,01
	NOSSO AROMA PRODUTOS ALIMENTICIOS EIRELI - 26216466000112	1,85%	7.199,75
B - 15% Total		17,31%	67.315,47

C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	SAKAS INGREDIENTES ALIMENTARES LTDA - 23740560000188	1,30%	5.040,00
	AUTO POSTO PERO LTDA - 03544105000108	0,81%	3.139,10
	PAULO EDILBERTO COUTINHO PARTICIPACOES LTDA - 05730396000146	0,71%	2.769,00
	DISTRIBUIDORA DE EMBALAGENS FURLAN LTDA - 10291971000191	0,60%	2.341,80
	COMERCIAL TCL E SERVICOS LTDA - 22173779000180	0,36%	1.411,80
	G.V. TOALHAS INDUSTRIAIS EIRELLI - 14072879000191	0,31%	1.195,56
	SYSTEM JET COMERCIO E SERVICOS DE EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS L - 12533092000316	0,19%	735,31
	NOEL SUPERMERCADOS SANTA TEREZA LTDA - 48085687000131	0,12%	474,32
	NATUS FARMA COMERCIO DE MEDICAMENTOS LTDA FL 4 TC1 - 08698543000136	0,11%	439,28
	LOGOS PAPELARIA LTDA - 65095531000150	0,09%	336,25
	CRISTIANE A DE SOUZA - 36451913000171	0,08%	312,00
	IMPERIO DISTRIBUIDORA DE DESCARTAVEIS E LIMPEZA LTDA - 11833732000189	0,06%	251,94
	IND. E COM. D PANIFICACAO S M. LTDA IND. E COM. D PANI. SA - 23895311000161	0,06%	243,00
	BALCAO DOS PARAFUSOS E FERRAMENTAS LTDA - 08605233000120	0,05%	194,00
	ASSUNTA GORETTI MAIOLINI EPP - 03323743000190	0,04%	168,50
	ALINE ARANTES PEREIRA VILELA - 10843769000125	0,01%	33,60
C - 5% Total		4,90%	19.085,46
Total Geral ==>		99,97%	388.488,44

A Recuperanda não apresentou, para o mês de janeiro/2025 o relatório analítico do contas a pagar 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 janeiro/2025 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). Nesse grupo há também o reconhecimento contábil de provisões trabalhistas. Houve elevação de 18% no saldo em comparação ao mês anterior, atribuída principalmente aos provisionamentos realizados a título de férias e 13º salário.

- **Obrigações Tributárias:** Em janeiro de 2025, as obrigações tributárias totalizaram R\$ 214 mil, sendo R\$ 36 mil classificados no curto prazo e R\$ 178 mil no longo prazo, compostas principalmente por impostos federais. No período analisado, houve uma redução de 27% nas obrigações de curto prazo em relação ao mês anterior, decorrente, principalmente, dos pagamentos de tributos no montante de R\$ 15 mil. Por sua vez, as obrigações de longo prazo apresentaram redução de 3%, em razão da transferência de saldo do longo para o curto prazo, no total de R\$ 5 mil.

- **Outras Contas a Pagar:** Representam 34% do endividamento total da Recuperanda Kaerpen, totalizando R\$ 1,7 milhões. Esse grupo é composto principalmente pela rubrica *Débitos com Terceiros*, no valor de R\$ 1,3 milhões, classificada no curto prazo. Tal rubrica refere-se às operações intercompany realizadas entre as Recuperandas Sagrados e Kaerpen, envolvendo registros de débitos e créditos entre essas partes.

No período analisado, observou-se uma redução de 1% em relação ao período anterior. Contudo, verificou-se que o saldo de dezembro/2024 foi alterado pela Recuperanda em R\$ 57 mil, o que gerou uma elevação de 3% na variação comparativa do período em análise, impactando o resultado do exercício e, consequentemente, refletindo-se no Patrimônio Líquido.

- **Débitos com Terceiros:** Registrados no longo prazo, totalizam R\$ 1,9 milhões, correspondendo a 39% do endividamento total da Recuperanda. São compostos por saldos de obrigações relacionadas à venda de veículo do Sr. Anivaldo, venda SPE, venda de terreno da Sagrados para Kaerpen, bem como pelo saldo de operações com mútuo, no valor de 40 mil. Esse grupo não apresentou variação em relação ao mês anterior.

- **Receitas Exercícios Futuros:** Em janeiro de 2025, totaliza R\$ 40 mil, sendo compostas principalmente por receitas de locação de imóveis. No período, houve uma redução de 13% no saldo em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação de locação de imóvel no valor de R\$ 6 mil.

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/01/2025 registra saldo positivo de R\$ 2,3 milhões, foi impactado pelo prejuízo líquido do mês de R\$ 433 mil e por modificações no saldo do período de dezembro/2024 no montante de R\$ 392 mil. Observa-se que o resultado acumulado de dezembro/2024 foi alterado, passando de um lucro líquido anteriormente apresentado de R\$ 103 mil para um prejuízo líquido de R\$ 289 mil, em decorrência das modificações realizadas nas demonstrações contábeis referentes a esse período.

Solicita-se a Recuperanda as justificativas que levaram às alterações nas contas do Balanço Patrimonial referente ao mês de dezembro/2024, as quais impactaram no resultado do exercício acumulado de 2024 em R\$ 392 mil.

Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Kaerpen para o mês de **janeiro/2025**, 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	
	jan-25	V%	dez-24	V%	H%	jan-25	dez-24
01. Receita Bruta	305.020	125%	368.824	124%	-17%	305.020	9.102.612
01.1. Receita de Venda Produção	305.020	125%	368.824	124%	-17%	305.020	9.102.612
02. Dedução da Receita Bruta	(60.445)	-25%	(70.245)	-24%	-14%	(60.445)	(1.922.800)
03. Receita Operacional Líquida	244.575	100%	298.579	100%	-18%	244.575	7.179.811
04. Custos Operacionais	(568.699)	-233%	(222.417)	-74%	156%	(568.699)	(5.036.285)
04.1. Custos da Produção Venda	(568.699)	-233%	(222.417)	-74%	156%	(568.699)	(5.036.285)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	(324.125)	-133%	76.161	26%	-526%	(324.125)	2.143.527
06. Despesas Operacionais	(106.435)	-44%	(154.001)	-52%	-31%	(106.435)	(2.307.438)
06.1. Trabalhistas	(77.292)	-32%	(31.019)	-10%	149%	(77.292)	(563.728)
06.2. Gerais e Administrativas	(28.528)	-12%	(120.845)	-40%	-76%	(28.528)	(1.708.554)
06.3. Tributárias	(615)	0%	(2.138)	-1%	-71%	(615)	(35.156)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	110	0%	5.689	2%	-98%	110	96.931
07.1. Outras Receitas	5.900	2%	6.599	2%	-11%	5.900	107.657
07.2. Outras Despesas	(5.790)	-2%	(910)	0%	536%	(5.790)	(10.725)
08. Resultado Operacional	(430.449)	-176%	(72.151)	-24%	497%	(430.449)	(66.980)
09. Depreciação / Amortização	31.217	13%	51.841	17%	-40%	31.217	597.817
10. EBITDA	(398.617)	-163%	(18.172)	-6%	2094%	(398.617)	530.837
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(2.989)	-1%	(956)	0%	213%	(2.989)	169.650
11.1. Receitas Financeiras	480	0%	23.427	8%	-98%	480	405.750
11.2. Despesas Financeiras	(3.469)	-1%	(24.383)	-8%	-86%	(3.469)	(236.100)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(433.438)	-177%	(73.107)	-24%	493%	(433.438)	102.797
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(433.438)	-177%	(73.107)	-24%	493%	(433.438)	102.797

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 31/01/2025 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 433 mil, enquanto no mês anterior o prejuízo líquido foi de R\$ 73 mil.

Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de produção alimentícia. No mês em análise, houve redução de 17% na receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 305 mil**. Após as deduções da receita com tributos incidentes e eventuais devoluções de vendas, a receita líquida é de R\$ 245 mil.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Custos Operacionais

Os custos da produção vendida representam **233% da receita líquida do mês de janeiro/2025**, no montante de **R\$ 569 mil**. Houve elevação de 156% dos custos em comparação com o mês anterior, apesar da redução da receita de vendas.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas trabalhistas, despesas gerais e administrativas e despesas tributárias. Representam **44% da receita líquida** do mês de janeiro/2025, no montante de R\$ 106 mil. Houve redução de 31% no saldo do período analisado em comparação com o mês anterior, resultado principalmente da queda de R\$ 92 mil nas despesas gerais e administrativas, que apresentaram redução de 76%, passando de R\$ 121 mil para R\$ 28 mil. Por outro lado, as despesas trabalhistas registraram um aumento de R\$ 46 mil, o que representa uma elevação de 149%, passando de R\$ 31 mil para R\$ 77 mil no período em análise.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Esse grupo é composto principalmente por *Receita de Aluguéis* no montante de R\$ 6 mil, e por *Despesas Indedutíveis*, no valor aproximado de R\$ 6 mil, resultando em um saldo positivo de R\$ 110 reais. Apresentou uma redução de 98% no saldo em relação ao mês anterior, decorrente do aumento das outras despesas indedutíveis no período analisado.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Receitas (Despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda apresentou saldo negativo de R\$ 3 mil no período. Esse desencaixe financeiro está relacionado principalmente às despesas bancárias, no valor de R\$ 2 mil, e a outras despesas financeiras, que totalizaram R\$ 1 mil. Por outro lado, as receitas financeiras somaram R\$ 480 reais, provenientes de descontos obtidos. Houve um aumento de 213% no saldo do período analisado em comparação ao mês anterior, reflexo, sobretudo, da redução das receitas com créditos de incentivos fiscais, que no mês anterior totalizavam R\$ 20 mil, e da diminuição das despesas financeiras com descontos concedidos, também no montante de R\$ 20 mil no período anterior.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

KAERPEN ALIMENTOS LTDA FEVEREIRO/2025

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Kaerpen Alimentos em 28/02/2025, 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	fev-25	V%	jan-25	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	fev-25	V%	jan-25	V%	H%
Circulante	3.919.710	54%	3.940.691	53%	-1%	Circulante	2.186.136	30%	2.273.677	31%	-4%
Caixa e Equivalentes de Caixa	50.638	1%	119.958	2%	-58%	Empréstimos e Financiamentos	46.160	1%	20.660	0%	123%
Clientes	773.858	11%	585.149	8%	32%	Fornecedores	128.486	2%	342.042	5%	-62%
Estoques	738.489	10%	870.571	12%	-15%	Obrigações Trabalhistas	231.601	3%	171.124	2%	35%
Adiantamentos	200.494	3%	200.629	3%	0%	Obrigações Tributárias	83.299	1%	35.638	0%	134%
Impostos a Recuperar	272.664	4%	276.922	4%	-2%	Outras Contas a Pagar	1.696.590	23%	1.704.212	23%	0%
Despesas Antecipadas	277.369	4%	277.369	4%	0%						
Imóveis destinados à venda	1.560.000	21%	1.560.000	21%	0%	Não Circulante	2.698.809	37%	2.709.797	37%	0%
Outras Contas a Receber	46.198	1%	50.095	1%	-8%	Fornecedores - LP	551.551	8%	551.551	7%	0%
						Débitos com Terceiros	1.939.677	27%	1.939.677	26%	0%
Não Circulante	3.394.572	46%	3.425.775	47%	-1%	Parcelamentos Tributários	172.980	2%	178.068	2%	-3%
Depósitos Judiciais	257.147	4%	257.147	3%	0%	Receitas Exercícios Futuros	34.600	0%	40.500	1%	-15%
Outros Valores a Receber	521.214	7%	521.214	7%	0%						
Imobilizado	2.616.210	36%	2.647.413	36%	-1%	Patrimônio Líquido	2.429.336	33%	2.382.993	32%	2%
						Capital Social	3.430.000	47%	3.430.000	47%	0%
						Resultados Acumulados	(613.569)	-8%	(613.569)	-8%	0%
						Resultado do Exercício	(387.095)	-5%	(433.438)	-6%	-11%
TOTAL DO ATIVO	7.314.281	100%	7.366.466	100%	-1%	TOTAL DO PASSIVO	7.314.281	100%	7.366.466	100%	-1%

Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** São representados pelos saldos disponíveis em caixa e contas correntes. Em fevereiro/2025, a Recuperanda apresentou uma redução de 58% nesses saldos em relação ao mês anterior, finalizando o período com R\$ 51 mil, frente aos R\$ 120 mil registrados em janeiro.

- **Clientes:** Em fevereiro de 2025, o saldo da conta Clientes totalizou R\$ 774 mil, representando 11% do ativo total. Houve elevação de 32% no saldo comparado ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 585 mil. A variação verificada no período deve-se, principalmente, às vendas de mercadorias realizadas a prazo.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de fevereiro/2025. 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 12% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 7% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Clientes			
PERÍODO: 01/02/2025 à 28/02/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	GERMANI ALIMENTOS LTDA - 90058082000118	41,84%	267.744,90
	ANCHIETA COMERCIO E SERVICOS DE DISTRIBUICAO SA - 19707195000132	19,88%	127.200,00
	MOINHO ARAPONGAS S A - 76125244000162	19,26%	123.230,00
	A - 80% Total	80,98%	518.174,90
B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	B A INDUSTRIAL LTDA - 26027193000168	8,29%	53.060,70
	CARREFOUR COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - 45543915007518	3,61%	23.130,59
B - 15% Total		11,90%	76.191,29
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO - 47508411083264	3,16%	20.221,60
	CARREFOUR COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - 45543915005574	1,14%	7.298,63
	CARREFOUR COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - 45543915056469	0,87%	5.537,61
	SANTI INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 04650894000187	0,79%	5.042,90
	CARREFOUR COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - 45543915027977	0,60%	3.823,95
	CARREFOUR COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - 45543915026733	0,57%	3.625,51
	C - 5% Total	7,13%	45.550,20
Total Geral ==>		100,01%	639.916,39

A Recuperanda não apresentou, para o mês de fevereiro/2025 o relatório analítico do contas a receber do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 10% do total do Ativo, totalizando R\$ 738 mil. Esse montante é composto principalmente pelo estoque de material de embalagem e estoque de matéria prima. No período em análise, verificou-se uma redução de 15% no saldo em relação ao período anterior, decorrente principalmente dos custos com matéria-prima, embalagens e mercadorias industrializadas (produtos acabados).

A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 28/02/2025, no valor aproximado de R\$ 646 mil, correspondente exclusivamente à *Estoque - Fábrica de Alimentos*.

BALANCETE						
Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
38	1.1.03	ESTOQUES	870.570,78D	125.539,99	257.621,98	738.488,79D
39	1.1.03.01	ESTOQUE-FABRICA DE ALIMENTOS	777.499,25D	125.539,99	257.429,78	645.609,46D
40	1.1.03.01.0001	MATERIAL DE EMBALAGEM	461.993,89D	32.436,45	70.552,55	423.877,79D
41	1.1.03.01.0002	ESTOQUE DE MATERIA-PRIMA	236.337,59D	92.083,54	156.826,57	171.594,56D
44	1.1.03.01.0005	PRODUTOS ACABADOS	78.083,12D	0,00	29.339,06	48.744,06D
45	1.1.03.01.0006	ESTOQUE MATERIAL DE CONSUMO	1.084,65D	1.020,00	711,60	1.393,05D
47	1.1.03.02	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	65.093,93D	0,00	192,20	64.901,73D
48	1.1.03.02.0001	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	65.093,93D	0,00	192,20	64.901,73D
518	1.1.03.03	ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D
505	1.1.03.03.0001	REMESSA PARA INDUSTRIALIZACAO	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D

- **Adiantamentos:** Compostos por adiantamento a fornecedores e adiantamento a funcionários, totalizam R\$ 200 mil. O grupo representa 3% do ativo total da Recuperanda e não apresentou variação significativa no saldo em relação ao período anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no montante de R\$ 273 mil, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 138 mil) e Antecipação de IRPJ/CSLL (R\$ 134 mil). Houve uma redução de 2% no saldo em comparação ao período anterior.

- **Despesas Antecipadas:** Corresponde a despesas pagas antecipadamente para serem apropriadas no resultado contábil na medida de sua realização, totalizando R\$ 277 mil em fevereiro/2025. Não apresentou variação no saldo do período em relação ao mês anterior.

- **Imóveis destinados à venda:** Representam 21% do ativo total da Recuperanda, totalizando R\$ 1,5 milhões. No período em análise, não houve variação em relação ao período anterior.

- **Outras Contas a Receber:** Esse grupo é composto por outros valores a receber e empréstimos a sócios, perfazendo o montante valor de R\$ 46 mil. Houve uma redução de 8% no saldo em comparação com o mês anterior, devido principalmente aos registros contábeis de R\$ 6 mil relativos a recebimento de locação de imóvel e R\$ 2 mil referentes a empréstimo a receber do sócio.

- **Outros Valores a Receber:** No longo prazo, esse grupo totalizou R\$ 521 mil em fevereiro de 2025, correspondendo a 7% do total do ativo da Recuperanda. O montante é composto pelas rubricas *Mútuo com Pessoa Jurídica*, no valor de R\$ 20 mil, e *Outros Valores a Receber*, no valor de R\$ 501 mil. Não houve variação no saldo em relação ao período anterior.

Foi solicitado à Recuperanda esclarecimentos a respeito da procedência do saldo residual de R\$ 501 mil, registrado na rubrica *Outros Valores a Receber* do Ativo Não Circulante. Em resposta, a Recuperanda informou que “o valor de R\$ 500 mil se refere à operação envolvendo a SPE Rabelo, pela qual a Kaerpen adquiriu o imóvel de matrícula nº 69.822, do Registro de Imóveis de Varginha, que foi alienado fiduciariamente em garantia ao DIP Financing, conforme ID. 10231553165, ID. 10240527944, ID. 10243068464 e ID. 10251396555. Com a prenotação da compra e venda na matrícula do imóvel (ID. 10243047849), o valor de R\$ 500 mil deveria ter sido baixado da conta de *Outros Valores a Receber*, o que será objeto de regularização contábil. Já o saldo de R\$ 1 mil, diz respeito à pequenos valores registrados a receber de Videojet, no valor total de R\$ 870,75.”

- **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 28/02/2025 - KAERPEN							
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	TOTAL
Balancete							
31/01/2025							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.307.622)	(38.327)	(195.000)	(7.913)	(9.418)	(2.558.280)
Valor residual	1.101.886	1.396.212	144.421	-	2.202	2.692	2.647.413
Balancete							
28/02/2025							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.337.135)	(39.850)	(195.000)	(7.962)	(9.536)	(2.589.483)
Valor residual	1.101.886	1.366.699	142.898	-	2.153	2.574	2.616.210
Variação Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-
Variação Depreciação	-	29.513	1.523	-	- 7.962	118	31.203
Composição Relatório Auxiliar	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694

Análise das principais contas do Passivo

- **Empréstimos e Financiamentos:** No curto prazo, o grupo totalizou R\$ 46 mil em fevereiro de 2025, referentes a operações contratadas junto às instituições financeiras Banco Sicoob e Banco Daycoval, bem como a antecipações de recebíveis. Houve uma elevação de 123% no saldo em relação ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 21 mil. Essa variação decorre, principalmente, do registro de R\$ 25 mil na rubrica 167- *Banco Sicoob*, referente à conta 10 - *Sicoob 138051-6*, a qual registrou saldo negativo ao final do período.

- **Fornecedores:** Representam 14% do total do endividamento da Recuperanda, totalizando R\$ 680 mil, dos quais R\$ 128 mil estão classificados no curto prazo e R\$ 552 mil no longo prazo. No período analisado, verificou-se uma redução de 62% no saldo de curto prazo em relação ao mês anterior, decorrente principalmente de pagamentos efetuados aos fornecedores. Por sua vez, a conta de longo prazo permaneceu inalterada no período.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de fevereiro/2025. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de fornecedores, segmentação em três grupos: A (detém 80% do volume de compra e representam 78% dos fornecedores), B (detém 15% do volume de compras e representam 17% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 5% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Fornecedores			
PERÍODO: 01/02/2025 à 28/02/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	GERMANI ALIMENTOS LTDA - 90058082000118	30,48%	69.159,48
	EMPREENDIMENTO COMERCIAL INDUSTRIAL ECIL - 60955812000384	14,88%	33.760,94
	GRAFICA E EDITORA SAO LUIZ GONZAGA LTDA - 61583605000147	9,55%	21.675,50
	PROAROMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 60739893000113	6,32%	14.336,00
	MAIOLINI SUPERMERCADOS LTDA - 17095852000102	4,30%	9.765,40
	MASTERSENSE INGREDIENTES ALIMENTICIOS LTDA - 03161388000109	4,29%	9.734,87
	SETEMBRINO MOREIRA DA ROSA - 22046439000198	4,19%	9.500,00
	VIASUL TRANSPORTES E LOGISTICAS LTDA - 38610948000131	3,80%	8.626,44
A - 80% Total		77,81%	176.558,63

B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	NUTRI.COM - 03188226000156	3,20%	7.259,00
	SAKAS INGREDIENTES ALIMENTARES LTDA - 23740560000188	2,96%	6.720,00
	TRUSTMILL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 11589244000178	2,71%	6.147,90
	FULLPACK EMBALAGENS LTDA - 11158271000196	2,47%	5.612,79
	TEMPERABEM COM.DE PROD.ALIMENT LTDA - 09209406000153	1,70%	3.867,50
	TECPAPER SOLUCAO EM EMBALAGENS LTDA - 04879537000124	1,70%	3.848,16
	VIPEL COMERCIO DE EMBALAGENS E MAQUINAS LTDA - 45576923000124	1,23%	2.790,00
	NOSSE AROMA PRODUTOS ALIMENTICIOS EIRELI - 26216466000112	1,21%	2.740,50
B - 15% Total		17,18%	38.985,85
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	DISTRIBUIDORA DE EMBALAGENS FURLAN LTDA - 10291971000191	1,14%	2.580,72
	PAULO EDILBERTO COUTINHO PARTICIPACOES LTDA - 05730396000146	1,05%	2.371,20
	TRANSPORTADORA BOM PRECO LTDA - 630732660002470	0,61%	1.386,84
	RAQUEL APARECIDA PALLETS LTDA - 32289231000153	0,40%	900,00
	SYSTEM JET COMERCIO E SERVICOS DE EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS L - 12533092000316	0,32%	735,31
	NATLIS FARMA COMERCIO DE MEDICAMENTOS LTDA - FL 4 - TC1 - 08698543000136	0,25%	574,66
	OXI QUIMICA LTDA - FABRICA CD - 65271868000171	0,25%	571,59
	HARPA CONVERTIDORA E COMERCIO DE PAPEIS LTDA - HARPA PAPEIS - 26263930000121	0,20%	459,00
	NOEL SUPERMERCADOS SANTA TEREZA LTDA - 48085687000131	0,20%	453,30
	IND. E COM. D PANIFICACAO S M. LTDA - IND. E COM. D PANI. SA - 23895311000161	0,14%	321,75
	NACLE E GADBEH LTDA. - 07457410000296	0,10%	220,00
	CRISTIANE A DE SOUZA - 36451913000171	0,09%	208,00
	BALCAO DOS PARAFUSOS E FERRAMENTAS LTDA - 08605233000120	0,07%	168,10
	IMPERIO DISTRIBUIDORA DE DESCARTAVEIS E LIMPEZA LTDA - 11633732000189	0,06%	137,80
	ANA PAULA SALGADOS LTDA. - 53594642000122	0,06%	135,00
	COMERCIAL TCL E SERVICOS LTDA - 22173779000180	0,04%	84,00
	ALINE ARANTES PEREIRA VILELA - 10843769000125	0,01%	33,60
	DUAS RODAS INDUSTRIAL LTDA - 84430149000109	0,00%	1,08
C - 5% Total		4,99%	11.341,95
Total Geral ==>		99,98%	226.886,43

A Recuperanda não apresentou, para o mês de fevereiro/2025 o relatório analítico do contas a pagar 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 fevereiro/2025 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto ao FGTS e Previdência Social (INSS). Nesse grupo há também o reconhecimento contábil de provisões trabalhistas. O saldo do grupo totalizou R\$ 232 mil, correspondendo a 5% do total do endividamento da Recuperanda. Houve uma elevação de 35% no saldo em relação ao mês anterior, decorrente principalmente dos provisionamentos realizados a título de encargos sociais, férias e 13º salário.

- **Obrigações Tributárias:** Em fevereiro de 2025, as obrigações tributárias totalizaram R\$ 256 mil, sendo R\$ 83 mil classificados no curto prazo e R\$ 173 mil no longo prazo, compostas principalmente por impostos federais. No período analisado, verificou-se uma elevação de 134% nas obrigações de curto prazo em relação ao mês anterior, decorrente principalmente dos provisionamentos de tributos, com destaque para PIS e COFINS. As obrigações de longo prazo, por sua vez, apresentaram redução de 3%, em razão da transferência de saldo do longo para o curto prazo, no montante de R\$ 5 mil.
- **Outras Contas a Pagar:** Representam 35% do endividamento total da Recuperanda Kaerpen, totalizando R\$ 1,6 milhões. Esse grupo é composto principalmente pela rubrica *Débitos com Terceiros*, no valor de R\$ 1,3 milhões, classificada no curto prazo. Tal rubrica refere-se às operações intercompany realizadas entre as Recuperandas Sagrados e Kaerpen, envolvendo registros de débitos e créditos entre essas partes. No período analisado, não houve variação significativa no saldo em relação ao período anterior.
- **Débitos com Terceiros:** Registrados no longo prazo, totalizam R\$ 1,9 milhões, correspondendo a 40% do endividamento total da Recuperanda. São compostos por saldos de obrigações relacionadas à venda de veículo do Sr. Anivaldo, venda SPE, venda de terreno da Sagrados para Kaerpen, bem como pelo saldo de operações com mútuo, no valor de 40 mil. Esse grupo não apresentou variação em relação ao mês anterior.
- **Receitas Exercícios Futuros:** Em fevereiro de 2025, totaliza R\$ 35 mil, sendo compostas principalmente por receitas de locação de imóveis. No período, houve uma redução de 15% no saldo em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação de locação de imóvel no valor de R\$ 6 mil.

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 28/02/2025 registra saldo positivo de R\$ 2,4 milhões, e foi impactado pelo lucro líquido do mês de R\$ 46 mil. No resultado acumulado de janeiro a fevereiro de 2025, o prejuízo incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 387 mil.



Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Kaerpen para o mês de **fevereiro/2025**, 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	
	fev-25	V%	jan-25	V%	H%	fev-25	jan-25
01. Receita Bruta	639.916	131%	305.020	125%	110%	944.936	305.020
01.1. Receita de Venda Produção	639.916	131%	305.020	125%	110%	944.936	305.020
02. Dedução da Receita Bruta	(150.185)	-31%	(60.445)	-25%	148%	(210.631)	(60.445)
03. Receita Operacional Líquida	489.731	100%	244.575	100%	100%	734.306	244.575
04. Custos Operacionais	(334.785)	-68%	(568.699)	-233%	-41%	(903.484)	(568.699)
04.1. Custos da Produção Vendida	(334.785)	-68%	(568.699)	-233%	-41%	(903.484)	(568.699)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	154.946	32%	(324.125)	-133%	-148%	(169.178)	(324.125)
06. Despesas Operacionais	(109.047)	-22%	(106.435)	-44%	2%	(215.482)	(106.435)
06.1. Trabalhistas	(72.663)	-15%	(77.292)	-32%	-6%	(149.954)	(77.292)
06.2. Gerais e Administrativas	(36.356)	-7%	(28.528)	-12%	27%	(64.884)	(28.528)
06.3. Tributárias	(28)	0%	(615)	0%	-95%	(643)	(615)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	4.413	1%	110	0%	3912%	4.523	110
07.1. Outras Receitas	5.901	1%	5.900	2%	0%	11.801	5.900
07.2. Outras Despesas	(1.488)	0%	(5.790)	-2%	-74%	(7.278)	(5.790)
08. Resultado Operacional	50.313	10%	(430.449)	-176%	-112%	(380.137)	(430.449)
09. Depreciação / Amortização	31.203	6%	31.217	13%	0%	62.420	31.217
10. EBITDA	81.544	17%	(398.617)	-163%	-120%	(317.074)	(398.617)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(3.969)	-1%	(2.989)	-1%	33%	(6.959)	(2.989)
11.1. Receitas Financeiras	589	0%	480	0%	23%	1.069	480
11.2. Despesas Financeiras	(4.559)	-1%	(3.469)	-1%	31%	(8.028)	(3.469)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	46.343	9%	(433.438)	-177%	-111%	(387.095)	(433.438)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	46.343	9%	(433.438)	-177%	-111%	(387.095)	(433.438)

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 28/02/2025 foi apurado lucro líquido mensal no valor de R\$ 46 mil, enquanto no mês anterior o prejuízo líquido foi de R\$ 433 mil. Já no acumulado de janeiro a fevereiro de 2025 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 387 mil.

Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de produção alimentícia. No mês em análise, houve elevação de 110% na receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 640 mil**. Após as deduções da receita com tributos incidentes e eventuais devoluções de vendas, a receita líquida é de R\$ 490 mil. No acumulado de janeiro a fevereiro de 2025, a receita bruta é de R\$ 945 mil e a receita líquida de R\$ 734 mil.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Custos Operacionais

Os custos da produção vendida representam **68% da receita líquida do mês de fevereiro/2025**, no montante de **R\$ 335 mil**. Houve redução de 41% dos custos em comparação com o mês anterior, apesar do aumento da receita de vendas. No acumulado de janeiro a fevereiro de 2025, os custos operacionais totalizaram R\$ 903 mil.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas trabalhistas, despesas gerais e administrativas e despesas tributárias. Representam **22% da receita líquida** do mês de fevereiro/2025, no montante de R\$ 109 mil. Houve um aumento de 2% no saldo do período analisado em relação ao mês anterior, resultado principalmente do acréscimo de R\$ 8 mil nas despesas gerais e administrativas, que registraram elevação de 27%, passando de R\$ 28 mil para R\$ 36 mil. Por outro lado, as despesas trabalhistas apresentaram redução de R\$ 5 mil, o que representa uma queda de 6%, passando de R\$ 77 mil para R\$ 73 mil no período analisado. No acumulado de janeiro a fevereiro de 2025, as despesas operacionais totalizaram R\$ 215 mil.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Esse grupo é composto principalmente por *Receita de Aluguéis* no montante de R\$ 6 mil, e por *Despesas Indedutíveis*, no valor aproximado de R\$ 1 mil, resultando em um saldo positivo de R\$ 4 mil. Apresentou uma elevação de 3912% no saldo em relação ao mês anterior, decorrente da redução das outras despesas indedutíveis no período analisado.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Receitas (Despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda apresentou saldo negativo de R\$ 4 mil no período. Esse desencaixe financeiro está relacionado principalmente às despesas bancárias, no valor de R\$ 2 mil, e a outras despesas financeiras, que totalizaram R\$ 1 mil. Por outro lado, as receitas financeiras somaram R\$ 590 reais, provenientes de juros recebidos. Houve um aumento de 33% no saldo do período analisado em comparação ao mês anterior, reflexo principalmente do crescimento das despesas financeiras.

KAERPEN ALIMENTOS LTDA MARÇO/2025

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Kaerpen Alimentos em 31/03/2025, 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	mar-25	V%	fev-25	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	mar-25	V%	fev-25	V%	H%
Circulante	3.997.057	54%	3.919.710	54%	2%	Circulante	2.437.846	33%	2.186.136	30%	12%
Caixa e Equivalentes de Caixa	98.448	1%	50.638	1%	94%	Empréstimos e Financiamentos	147.061	2%	46.160	1%	219%
Clientes	786.739	11%	773.858	11%	2%	Fornecedores	220.478	3%	128.486	2%	72%
Estoques	760.941	10%	738.489	10%	3%	Obrigações Trabalhistas	275.321	4%	231.601	3%	19%
Adiantamentos	200.494	3%	200.494	3%	0%	Obrigações Tributárias	82.961	1%	83.299	1%	0%
Impostos a Recuperar	272.769	4%	272.664	4%	0%	Outras Contas a Pagar	1.712.025	23%	1.696.590	23%	1%
Despesas Antecipadas	277.369	4%	277.369	4%	0%						
Imóveis destinados à venda	1.560.000	21%	1.560.000	21%	0%	Não Circulante	2.687.821	37%	2.698.809	37%	0%
Outras Contas a Receber	40.298	1%	46.198	1%	-13%	Fornecedores - LP	551.551	7%	551.551	8%	0%
						Débitos com Terceiros	1.939.677	26%	1.939.677	27%	0%
Não Circulante	3.363.369	46%	3.394.572	46%	-1%	Parcelamentos Tributários	167.893	2%	172.980	2%	-3%
Depósitos Judiciais	257.147	3%	257.147	4%	0%	Receitas Exercícios Futuros	28.700	0%	34.600	0%	-17%
Outros Valores a Receber	521.214	7%	521.214	7%	0%						
Imobilizado	2.585.008	35%	2.616.210	36%	-1%	Patrimônio Líquido	2.234.759	30%	2.429.336	33%	-8%
						Capital Social	3.430.000	47%	3.430.000	47%	0%
						Resultados Acumulados	(613.569)	-8%	(613.569)	-8%	0%
						Resultado do Exercício	(581.672)	-8%	(387.095)	-5%	50%
TOTAL DO ATIVO	7.360.426	100%	7.314.281	100%	1%	TOTAL DO PASSIVO	7.360.426	100%	7.314.281	100%	1%

Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** São representados pelos saldos disponíveis em caixa e contas correntes. Em março/2025, a Recuperanda apresentou uma elevação de 94% nesses saldos em relação ao mês anterior, finalizando o período com R\$ 98 mil, frente aos R\$ 51 mil registrados em fevereiro.

- **Clientes:** Em março de 2025, o saldo da conta Clientes totalizou R\$ 787 mil, representando 11% do ativo total. Houve elevação de 2% no saldo comparado ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 774 mil. A variação verificada no período deve-se, principalmente, às vendas de mercadorias realizadas a prazo.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de março/2025. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de clientes, segmentação em três grupos: A (detém 80% do faturamento e representam 70% dos clientes), B (detém 15% do faturamento e representam 14% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 16% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Clientes			
PERÍODO: 01/03/2025 à 31/03/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	GERMANI ALIMENTOS LTDA - 90058082000118	53,58%	221.950,00
	MOINHO ARAPONGAS S A - 76125244000162	16,23%	67.230,00
A - 80% Total		69,81%	289.180,00
B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	B A INDUSTRIAL LTDA - 26027193000168	13,76%	56.985,60
B - 15% Total		13,76%	56.985,60
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO - 47508411083264	13,60%	56.328,00
	DIA BRASIL - 03476811021159	2,83%	11.714,89
C - 5% Total		16,43%	68.042,89
Total Geral ==>		100,00%	414.208,49

A Recuperanda não apresentou, para o mês de março/2025 o relatório analítico do contas a receber do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 10% do total do Ativo, totalizando R\$ 761 mil. Esse montante é composto principalmente pelo estoque de material de embalagem, estoque de matéria prima e estoque de terceiros para industrialização. No período em análise, verificou-se uma elevação de 3% no saldo em relação ao período anterior, decorrente principalmente de material recebido para industrialização no montante de R\$ 26 mil e aquisição de matéria prima.

A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 31/03/2025, no valor aproximado de R\$ 642 mil, correspondente exclusivamente à *Estoque - Fábrica de Alimentos*.

BALANCETE						
Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
38	1.1.03	ESTOQUES	738.488,79D	366.163,79	343.711,36	760.941,22D
39	1.1.03.01	ESTOQUE-FABRICA DE ALIMENTOS	645.609,46D	340.166,97	343.711,36	642.065,07D
40	1.1.03.01.0001	MATERIAL DE EMBALAGEM	423.877,79D	96.262,87	114.240,55	405.900,11D
41	1.1.03.01.0002	ESTOQUE DE MATERIA-PRIMA	171.594,56D	242.515,63	224.338,47	189.771,72D
44	1.1.03.01.0005	PRODUTOS ACABADOS	48.744,06D	0,00	3.746,32	44.997,74D
45	1.1.03.01.0006	ESTOQUE MATERIAL DE CONSUMO	1.393,05D	1.388,47	1.386,02	1.395,50D
47	1.1.03.02	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	64.901,73D	25.996,82	0,00	90.898,55D
48	1.1.03.02.0001	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	64.901,73D	25.996,82	0,00	90.898,55D
518	1.1.03.03	ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D
505	1.1.03.03.0001	REMESSA PARA INDUSTRIALIZACAO	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D

- **Adiantamentos:** Compostos por adiantamento a fornecedores e adiantamento a funcionários, totalizam R\$ 200 mil. O grupo representa 3% do ativo total da Recuperanda e não apresentou variação no saldo em relação ao período anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no montante de R\$ 273 mil, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 138 mil) e Antecipação de IRPJ/CSLL (R\$ 134 mil). Não houve variação significativa no saldo em comparação ao período anterior.

- **Despesas Antecipadas:** Corresponde a despesas pagas antecipadamente para serem apropriadas no resultado contábil na medida de sua realização, totalizando R\$ 277 mil em março/2025. Não apresentou variação no saldo do período em relação ao mês anterior.

- **Imóveis destinados à venda:** Representam 21% do ativo total da Recuperanda, totalizando R\$ 1,5 milhões. No período em análise, não houve variação em relação ao período anterior.

- **Outras Contas a Receber:** Esse grupo é composto por outros valores a receber e empréstimos a sócios, perfazendo o montante valor de R\$ 40 mil. Houve uma redução de 13% no saldo em comparação com o mês anterior, devido principalmente aos registros contábeis de R\$ 6 mil relativos a recebimento de locação de imóvel.

- **Outros Valores a Receber:** No longo prazo, esse grupo totalizou R\$ 521 mil em março de 2025, correspondendo a 7% do total do ativo da Recuperanda. O montante é composto pelas rubricas *Mútuo com Pessoa Jurídica*, no valor de R\$ 20 mil, e *Outros Valores a Receber*, no valor de R\$ 501 mil. Não houve variação no saldo em relação ao período anterior.

Foi solicitado à Recuperanda esclarecimentos a respeito da procedência do saldo residual de R\$ 501 mil, registrado na rubrica *Outros Valores a Receber* do Ativo Não Circulante. Em resposta, a Recuperanda informou que “o valor de R\$ 500 mil se refere à operação envolvendo a SPE Rabelo, pela qual a Kaerpen adquiriu o imóvel de matrícula nº 69.822, do Registro de Imóveis de Varginha, que foi alienado fiduciariamente em garantia ao DIP Financing, conforme ID. 10231553165, ID. 10240527944, ID. 10243068464 e ID. 10251396555. Com a prenotação da compra e venda na matrícula do imóvel (ID. 10243047849), o valor de R\$ 500 mil deveria ter sido baixado da conta de *Outros Valores a Receber*, o que será objeto de regularização contábil. Já o saldo de R\$ 1 mil, diz respeito à pequenos valores registrados a receber de Videojet, no valor total de R\$ 870,75.”

- **Imobilizado:** É o grupo patrimonial que tem maior representatividade em relação ao ativo total (35%). 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 31/03/2025 - KAERPEN							
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	TOTAL
Balancete							
28/02/2025							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.337.135)	(39.850)	(195.000)	(7.962)	(9.536)	(2.589.483)
Valor residual	1.101.886	1.366.699	142.898	-	2.153	2.574	2.616.210
Balancete							
31/03/2025							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.366.647)	(41.373)	(195.000)	(8.011)	(9.655)	(2.620.686)
Valor residual	1.101.886	1.337.186	141.375	-	2.105	2.455	2.585.008
Variação Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-
Variação Depreciação	-	29.513	1.523	-	8.011	118	31.203
Composição Relatório Auxiliar	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694

Análise das principais contas do Passivo

- **Empréstimos e Financiamentos:** No curto prazo, o grupo totalizou R\$ 147 mil em março de 2025, referentes a operações contratadas junto às instituições financeiras Banco Sicoob e Banco Daycoval, bem como a antecipações de recebíveis. Houve um aumento de 219% no saldo em relação ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 46 mil. Essa variação deve-se principalmente à antecipação de duplicatas, totalizando R\$ 125 mil. Durante o período, foi realizado o pagamento de R\$ 25 mil referente à rubrica 167- *Banco Sicoob*, correspondente à conta 10 - *Sicoob 138051-6*, que havia apresentado saldo negativo no período anterior.

- **Fornecedores:** Representam 15% do total do endividamento da Recuperanda, totalizando R\$ 772 mil, dos quais R\$ 220 mil estão classificados no curto prazo e R\$ 552 mil no longo prazo. No período analisado, verificou-se uma elevação de 72% no saldo de curto prazo em relação ao mês anterior, decorrente principalmente de aquisição de materiais e serviços. Por sua vez, a conta de longo prazo permaneceu inalterada no período.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de março/2025. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de fornecedores, segmentação em três grupos: A (detém 80% do volume de compra e representam 77% dos fornecedores), B (detém 15% do volume de compras e representam 19% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 4% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Fornecedores			
PERÍODO: 01/03/2025 à 31/03/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	FULLPACK EMBALAGENS LTDA - 11158271000196	19,82%	80.535,11
	CARGILL AGRICOLA S A - 60498706013054	17,68%	71.827,19
	PROAROMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 60739893000113	12,84%	52.176,50
	NUTRI.COM - 03188226000156	7,69%	31.248,30
	CIMSAL COM E IND MOAGEM REFIN S CECILIA - 08348609000168	6,72%	27.307,15
	GRAFICA E EDITORA SAO LUIZ GONZAGA LTDA - 61583605000147	6,40%	25.996,82
	EMPREENHIMENTO COMERCIAL INDUSTRIAL ECIL - 60955812000384	5,42%	22.013,40
A - 80% Total		76,57%	311.104,47

B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	SETEMBRINO MOREIRA DA ROSA - 22046439000198	4,68%	19.000,00
	MASTERSENSE INGREDIENTES ALIMENTICIOS LTDA - 03161388000109	2,42%	9.812,33
	TECPAPER SOLUCAO EM EMBALAGENS LTDA - 04879537000124	2,38%	9.659,27
	PENINA ALIMENTOS LTDA - 61274288000268	2,22%	9.000,00
	TRUSTMILL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 11589244000178	2,20%	8.942,40
	VIASUL TRANSPORTES E LOGISTICAS LTDA - 38610946000131	1,97%	7.986,44
	MAIOLINI SUPERMERCADOS LTDA - 17095852000102	1,55%	6.300,50
	SAKAS INGREDIENTES ALIMENTARES LTDA - 23740560000188	0,97%	3.945,00
	VIPEL COMERCIO DE EMBALAGENS E MAQUINAS LTDA - 45576923000124	0,76%	3.100,00
B - 15% Total		19,15%	77.745,94
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	TEMPERABEM COM.DE PROD.ALIMENTLTDA - 09209406000153	0,69%	2.820,00
	NOSSO AROMA PRODUTOS ALIMENTICIOS EIRELI - 26216466000112	0,66%	2.697,00
	DISTRIBUIDORA DE EMBALAGENS FURLAN LTDA - 10291971000191	0,65%	2.642,80
	PAULO EDILBERTO COUTINHO PARTICIPACOES LTDA - 05730396000146	0,59%	2.401,50
	AUTO POSTO PERO LTDA - 03544105000108	0,55%	2.247,34
	SYSTEM JET COMERCIO E SERVICOS DE EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS L - 12533092000316	0,36%	1.470,62
	ALDO BRANDAO BELATO ME - 26134828000126	0,20%	793,00
	NATUS FARMA COMERCIO DE MEDICAMENTOS LTDA FL 4 TC1 - 08698543000136	0,17%	678,90
	NOEL SUPERMERCADOS SANTA TEREZA LTDA - 48085687000131	0,10%	407,49
	OXI QUIMICA LTDA FABRICA CD - 65271868000171	0,09%	385,20
	IND. E COM. D PANIFICACAO S M. LTDA IND. E COM. D PANI. SA - 23895311000161	0,08%	341,25
	BALCAO DOS PARAFUSOS E FERRAMENTAS LTDA - 08605233000120	0,05%	185,70
	LOGOS PAPELARIA LTDA - 65095531000150	0,03%	137,60
	ANA PAULA SALGADOS LTDA - 53594642000122	0,03%	135,00
	ALINE ARANTES PEREIRA VILELA - 10843769000125	0,02%	67,20
	PATRICIA MATERIAS ELETRICOS LTDA ME EPP - 10460987000180	0,01%	33,50
	MILHAO INDUSTRIA E COMERCIO DE INGREDIENTES E CEREAIS S.A - 08647384000221	0,00%	5,25
	DOREMUS ALIMENTOS LTDA - 54289830000100	0,00%	0,06
C - 5% Total		4,28%	17.449,41
Total Geral ==>		100,00%	406.299,82

A Recuperanda não apresentou, para o mês de março/2025 o relatório analítico do contas a pagar 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 março/2025 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto a Previdência Social (INSS), FGTS e Imposto de Renda (IRRF). Nesse grupo há também o reconhecimento contábil de provisões trabalhistas. O saldo do grupo totalizou R\$ 275 mil, correspondendo a 5% do total do endividamento da Recuperanda. Houve uma elevação de 19% no saldo em relação ao mês anterior, decorrente principalmente dos provisionamentos realizados a título de encargos sociais, férias e 13º salário.

- **Obrigações Tributárias:** Em março de 2025, as obrigações tributárias totalizaram R\$ 251 mil, sendo R\$ 83 mil classificados no curto prazo e R\$ 168 mil no longo prazo, compostas principalmente por impostos federais. No período analisado, não houve variação significativa nas obrigações de curto prazo, enquanto as obrigações de longo prazo registraram redução de 3%, devido à transferência de R\$ 5 mil do saldo de longo para curto prazo.
- **Outras Contas a Pagar:** Representam 33% do endividamento total da Recuperanda Kaerpen, totalizando R\$ 1,7 milhões. Esse grupo é composto principalmente pela rubrica *Débitos com Terceiros*, no valor de R\$ 1,3 milhões, classificada no curto prazo. Tal rubrica refere-se às operações intercompany realizadas entre as Recuperandas Sagrados e Kaerpen, envolvendo registros de débitos e créditos entre essas partes. No período analisado, houve aumento de 1% no saldo em relação ao período anterior.
- **Débitos com Terceiros:** Registrados no longo prazo, totalizam R\$ 1,9 milhões, correspondendo a 38% do endividamento total da Recuperanda. São compostos por saldos de obrigações relacionadas à venda de veículo do Sr. Anivaldo, venda SPE, venda de terreno da Sagrados para Kaerpen, bem como pelo saldo de operações com mútuo, no valor de 40 mil. Esse grupo não apresentou variação em relação ao mês anterior.
- **Receitas Exercícios Futuros:** Em março de 2025, totaliza R\$ 29 mil, sendo compostas principalmente por receitas de locação de imóveis. No período, houve uma redução de 17% no saldo em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação de locação de imóvel no valor de R\$ 6 mil.

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 31/03/2025 registra saldo positivo de R\$ 2,2 milhões, e foi impactado pelo prejuízo líquido do mês de R\$ 195 mil. No resultado acumulado de janeiro a março de 2025, o prejuízo incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 582 mil.

Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Kaerpen para o mês de **março/2025**, 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	
	mar-25	V%	fev-25	V%	H%	mar-25	fev-25
01. Receita Bruta	414.208	123%	639.916	131%	-35%	1.359.145	944.936
01.1. Receita de Venda Produção	414.208	123%	639.916	131%	-35%	1.359.145	944.936
02. Dedução da Receita Bruta	(77.019)	-23%	(150.185)	-31%	-49%	(287.649)	(210.631)
03. Receita Operacional Líquida	337.190	100%	489.731	100%	-31%	1.071.495	734.306
04. Custos Operacionais	(400.190)	-119%	(334.785)	-68%	20%	(1.303.674)	(903.484)
04.1. Custos da Produção Vendida	(400.190)	-119%	(334.785)	-68%	20%	(1.303.674)	(903.484)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	(63.000)	-19%	154.946	32%	-141%	(232.178)	(169.178)
06. Despesas Operacionais	(127.353)	-38%	(109.047)	-22%	17%	(342.835)	(215.482)
06.1. Trabalhistas	(75.583)	-22%	(72.663)	-15%	4%	(225.538)	(149.954)
06.2. Gerais e Administrativas	(50.958)	-15%	(36.356)	-7%	40%	(115.842)	(64.884)
06.3. Tributárias	(812)	0%	(28)	0%	2781%	(1.455)	(643)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	5.905	2%	4.413	1%	34%	10.429	4.523
07.1. Outras Receitas	5.905	2%	5.901	1%	0%	17.706	11.801
07.2. Outras Despesas	-	0%	(1.488)	0%	0%	(7.278)	(7.278)
08. Resultado Operacional	(184.448)	-55%	50.313	10%	-467%	(564.584)	(380.137)
09. Depreciação / Amortização	31.203	9%	31.203	6%	0%	93.623	62.420
10. EBITDA	(152.433)	-45%	81.544	17%	-287%	(469.507)	(317.074)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(10.129)	-3%	(3.969)	-1%	155%	(17.088)	(6.959)
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	589	0%	-100%	1.069	1.069
11.2. Despesas Financeiras	(10.129)	-3%	(4.559)	-1%	122%	(18.157)	(8.028)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(194.577)	-58%	46.343	9%	-520%	(581.672)	(387.095)
13. Provisão para IRPJ e CSLL	-	0%	-	0%	0%	-	-
14. Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(194.577)	-58%	46.343	9%	-520%	(581.672)	(387.095)

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 31/03/2025 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 195 mil, enquanto no mês anterior o lucro líquido foi de R\$ 46 mil. Já no acumulado de janeiro a março de 2025 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 582 mil.

Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de produção alimentícia. No mês em análise, houve redução de 35% na receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 414 mil**. Após as deduções da receita com tributos incidentes e eventuais devoluções de vendas, a receita líquida é de R\$ 337 mil. No acumulado de janeiro a março de 2025, a receita bruta é de R\$ 1,3 milhões e a receita líquida de R\$ 1 milhão.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Custos Operacionais

Os custos da produção vendida representam **119% da receita líquida do mês de março/2025**, no montante de **R\$ 400 mil**. Houve um aumento de 20% dos custos em comparação com o mês anterior, apesar da redução da receita de vendas. No acumulado de janeiro a março de 2025, os custos operacionais totalizaram R\$ 1,3 milhões.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas trabalhistas, despesas gerais e administrativas e despesas tributárias. Representam **38% da receita líquida** do mês de março/2025, no montante de R\$ 127 mil. Houve um aumento de 17% no saldo do período analisado em relação ao mês anterior, resultado principalmente do acréscimo de R\$ 15 mil nas despesas gerais e administrativas, que registraram elevação de 40%, passando de R\$ 36 mil para R\$ 51 mil. No acumulado de janeiro a março de 2025, as despesas operacionais totalizaram R\$ 343 mil.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Esse grupo é composto por *Receita de Aluguéis* no montante de R\$ 6 mil. Apresentou uma elevação de 34% no saldo em relação ao mês anterior, decorrente da ausência de outras despesas indedutíveis no período analisado.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Receitas (Despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda apresentou saldo negativo de R\$ 10 mil no período. Esse desencaixe financeiro está relacionado principalmente aos juros e descontos, no valor aproximado de R\$ 7 mil, e às despesas bancárias, que totalizaram R\$ 2 mil. Houve um aumento de 155% no saldo do período analisado em comparação ao mês anterior, principalmente devido à ausência de receitas financeiras e ao crescimento das despesas financeiras relacionadas a juros.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

KAERPEN ALIMENTOS LTDA ABRIL/2025

Apresenta-se o Balanço Patrimonial individualizado da Kaerpen Alimentos em 30/04/2025, 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	abr-25	V%	mar-25	V%	H%	GRUPO PATRIMONIAL	abr-25	V%	mar-25	V%	H%
Circulante	4.038.116	55%	3.997.057	54%	1%	Circulante	2.405.856	33%	2.437.846	33%	-1%
Caixa e Equivalentes de Caixa	47.712	1%	98.448	1%	-52%	Empréstimos e Financiamentos	194.671	3%	147.061	2%	32%
Clientes	850.585	12%	786.739	11%	8%	Fornecedores	248.906	3%	220.478	3%	13%
Estoques	792.996	11%	760.941	10%	4%	Obrigações Trabalhistas	228.979	3%	275.321	4%	-17%
Adiantamentos	200.494	3%	200.494	3%	0%	Obrigações Tributárias	54.764	1%	82.961	1%	-34%
Impostos a Recuperar	274.562	4%	272.769	4%	1%	Outras Contas a Pagar	1.678.536	23%	1.712.025	23%	-2%
Despesas Antecipadas	277.369	4%	277.369	4%	0%						
Imóveis destinados à venda	1.560.000	21%	1.560.000	21%	0%	Não Circulante	2.771.100	38%	2.687.821	37%	3%
Outras Contas a Receber	34.398	0%	40.298	1%	-15%	Fornecedores - LP	551.551	7%	551.551	7%	0%
						Débitos com Terceiros	1.939.677	26%	1.939.677	26%	0%
Não Circulante	3.332.179	45%	3.363.369	46%	-1%	Parcelamentos Tributários	257.071	3%	167.893	2%	53%
Depósitos Judiciais	257.147	3%	257.147	3%	0%	Receitas Exercícios Futuros	22.800	0%	28.700	0%	-21%
Outros Valores a Receber	521.214	7%	521.214	7%	0%						
Imobilizado	2.553.817	35%	2.585.008	35%	-1%	Patrimônio Líquido	2.193.339	30%	2.234.759	30%	-2%
						Capital Social	3.430.000	47%	3.430.000	47%	0%
						Resultados Acumulados	(613.569)	-8%	(613.569)	-8%	0%
						Resultado do Exercício	(623.093)	-8%	(581.672)	-8%	7%
TOTAL DO ATIVO	7.370.294	100%	7.360.426	100%	0%	TOTAL DO PASSIVO	7.370.294	100%	7.360.426	100%	0%

Análise das principais contas do Ativo

- **Caixa e Equivalentes de caixa:** São representados pelos saldos disponíveis em caixa e contas correntes. Em abril/2025, a Recuperanda apresentou uma redução de 52% nesses saldos em relação ao mês anterior, finalizando o período com R\$ 48 mil, frente aos R\$ 98 mil registrados em março.

- **Clientes:** Em abril de 2025, o saldo da conta Clientes totalizou R\$ 851 mil, representando 12% do ativo total. Houve elevação de 8% no saldo comparado ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 787 mil. A variação verificada no período deve-se, principalmente, às vendas de mercadorias realizadas a prazo.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC de Clientes para o mês de abril/2025. Esse relatório evidencia, dentro da categoria de clientes, segmentação em três grupos: A (detém 80% do faturamento e representam 74% dos clientes), B (detém 15% do faturamento e representam 15% dos clientes) e C (detém 5% do faturamento e representam 11% dos clientes), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Clientes			
PERÍODO: 01/04/2025 à 30/04/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	GERMANI ALIMENTOS LTDA - 90058082000118	51,66%	264.875,00
	ANCHIETA COMERCIO E SERVICOS DE DISTRIBUICAO SA - 19707195000132	22,12%	113.400,00
A - 80% Total		73,78%	378.275,00
B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	H.L. DO BRASIL INDU E COMERCIO DE PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA - 00573184000502	15,60%	80.000,00
B - 15% Total		15,60%	80.000,00
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	MOINHO ARAPONGAS S A - 76125244000162	9,33%	47.835,00
	SANTI INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 04659894000187	1,28%	6.588,00
C - 5% Total		10,61%	54.423,00
Total Geral ==>		99,99%	512.698,00

A Recuperanda não apresentou, para o mês de abril/2025 o relatório analítico do contas a receber do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como não apresentou os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias.

- **Estoques:** Os estoques correspondem a 11% do total do Ativo, totalizando R\$ 793 mil. Esse montante é composto principalmente pelo estoque de material de embalagem, estoque de matéria prima e estoque de terceiros para industrialização. No período em análise, verificou-se uma elevação de 4% no saldo em relação ao período anterior, decorrente principalmente de aquisição de material de embalagem.

A Recuperanda apresentou o inventário do Estoque existente em 30/04/2025, no valor aproximado de R\$ 699 mil, correspondente exclusivamente à *Estoque - Fábrica de Alimentos*.

BALANCETE						
Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
38	1.1.03	ESTOQUES	760.941,22D	349.507,36	317.452,36	792.996,22D
39	1.1.03.01	ESTOQUE-FABRICA DE ALIMENTOS	642.065,07D	349.507,36	293.010,76	698.561,67D
40	1.1.03.01.0001	MATERIAL DE EMBALAGEM	405.900,11D	208.259,93	125.231,71	488.928,33D
41	1.1.03.01.0002	ESTOQUE DE MATERIA-PRIMA	189.771,72D	140.399,93	154.558,10	175.613,55D
44	1.1.03.01.0005	PRODUTOS ACABADOS	44.997,74D	0,00	12.373,27	32.624,47D
45	1.1.03.01.0006	ESTOQUE MATERIAL DE CONSUMO	1.395,50D	847,50	847,68	1.395,32D
47	1.1.03.02	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	90.898,55D	0,00	24.441,60	66.456,95D
48	1.1.03.02.0001	ESTOQUE DE TERCEIROS PARA INDUSTRIALIZACAO	90.898,55D	0,00	24.441,60	66.456,95D
518	1.1.03.03	ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D
505	1.1.03.03.0001	REMESSA PARA INDUSTRIALIZACAO	27.977,60D	0,00	0,00	27.977,60D

- **Adiantamentos:** Compostos por adiantamento a fornecedores e adiantamento a funcionários, totalizam R\$ 200 mil. O grupo representa 3% do ativo total da Recuperanda e não apresentou variação no saldo em relação ao período anterior.

- **Impostos a Recuperar:** São constituídos por créditos de impostos a serem compensados no montante de R\$ 275 mil, principalmente com ICMS a Recuperar (R\$ 138 mil) e Antecipação de IRPJ/CSLL (R\$ 134 mil). Houve um aumento de 1% no saldo em comparação ao período anterior.

- **Despesas Antecipadas:** Corresponde a despesas pagas antecipadamente para serem apropriadas no resultado contábil na medida de sua realização, totalizando R\$ 277 mil em abril/2025. Não apresentou variação no saldo do período em relação ao mês anterior.
- **Imóveis destinados à venda:** Representam 21% do ativo total da Recuperanda, totalizando R\$ 1,5 milhões. No período em análise, não houve variação em relação ao período anterior.
- **Outras Contas a Receber:** Esse grupo é composto por outros valores a receber e empréstimos a sócios, perfazendo o montante valor de R\$ 34 mil. Houve uma redução de 15% no saldo em comparação com o mês anterior, devido principalmente aos registros contábeis de R\$ 6 mil relativos a recebimento de locação de imóvel.
- **Outros Valores a Receber:** No longo prazo, esse grupo totalizou R\$ 521 mil em abril de 2025, correspondendo a 7% do total do ativo da Recuperanda. O montante é composto pelas rubricas *Mútuo com Pessoa Jurídica*, no valor de R\$ 20 mil, e *Outros Valores a Receber*, no valor de R\$ 501 mil. Não houve variação no saldo em relação ao período anterior.

Foi solicitado à Recuperanda esclarecimentos a respeito da procedência do saldo residual de R\$ 501 mil, registrado na rubrica *Outros Valores a Receber* do Ativo Não Circulante. Em resposta, a Recuperanda informou que “o valor de R\$ 500 mil se refere à operação envolvendo a SPE Rabelo, pela qual a Kaerpen adquiriu o imóvel de matrícula nº 69.822, do Registro de Imóveis de Varginha, que foi alienado fiduciariamente em garantia ao DIP Financing, conforme ID. 10231553165, ID. 10240527944, ID. 10243068464 e ID. 10251396555. Com a prenotação da compra e venda na matrícula do imóvel (ID. 10243047849), o valor de R\$ 500 mil deveria ter sido baixado da conta de *Outros Valores a Receber*, o que será objeto de regularização contábil. Já o saldo de R\$ 1 mil, diz respeito à pequenos valores registrados a receber de Videojet, no valor total de R\$ 870,75.”

- **Imobilizado:** É o grupo patrimonial que tem maior representatividade em relação ao ativo total (35%). 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 30/04/2025 - KAERPEN							
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamentos Informática	TOTAL
Balancete							
31/03/2025							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.366.647)	(41.373)	(195.000)	(8.011)	(9.655)	(2.620.686)
Valor residual	1.101.886	1.337.186	141.375	-	2.105	2.455	2.585.008
Balancete							
30/04/2025							
Imobilizado	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694
(-) Depreciação	-	(2.396.160)	(42.896)	(195.000)	(8.047)	(9.773)	(2.651.876)
Valor residual	1.101.886	1.307.674	139.852	-	2.068	2.337	2.553.817
Variação Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-
Variação Depreciação	-	29.513	1.523	-	8.047	118	31.191
Composição Relatório Auxiliar	1.101.886	3.703.834	182.748	195.000	10.116	12.110	5.205.694

Análise das principais contas do Passivo

- **Empréstimos e Financiamentos:** No curto prazo, o grupo totalizou R\$ 195 mil em abril de 2025, referentes a operações contratadas junto às instituições financeiras Banco Sicoob e Banco Daycoval, além de antecipações de recebíveis. Houve um aumento de 32% no saldo em relação ao mês anterior, cujo montante era de R\$ 147 mil. Essa variação decorre principalmente da antecipação de duplicatas, no montante de R\$ 48 mil.

- **Fornecedores:** Representam 15% do total do endividamento da Recuperanda, totalizando R\$ 800 mil, dos quais R\$ 249 mil estão classificados no curto prazo e R\$ 552 mil no longo prazo. No período analisado, verificou-se uma elevação de 13% no saldo de curto prazo em relação ao mês anterior, decorrente principalmente de aquisição de materiais e serviços. Por sua vez, a conta de longo prazo permaneceu inalterada no período.

A Recuperanda apresentou o relatório gerencial contendo a Curva ABC dos Fornecedores para o mês de abril/2025. 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 16% dos fornecedores) e C (detém 5% do volume de compras e representam 4% dos fornecedores), conforme evidenciado abaixo:

Curva ABC de Fornecedores			
PERÍODO: 01/04/2025 à 30/04/2025			
A - 80%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	FULLPACK EMBALAGENS LTDA - 11158271000196	21,96%	96.755,80
	INAPEL EMBALAGENS LTDA - 43063858000299	15,13%	66.661,78
	GRAFICA E EDITORA SAO LUIZ GONZAGA LTDA - 61583605000147	14,06%	61.968,85
	CIMSAL COM E IND MOAGEM REFIN S CECILIA - 08348609000168	6,20%	27.307,15
	EMPREENHIMENTO COMERCIAL INDUSTRIAL ECIL - 60955812000384	5,63%	24.831,07
	TEMPERABEM COM DE PROD ALIMENT LTDA - 09209406000153	5,11%	22.500,00
	PROAROMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 60739893000113	5,07%	22.358,61
	SETEMBRINO MOREIRA DA ROSA - 22046439000198	4,31%	19.000,00
	DUAS RODAS INDUSTRIAL LTDA - 84430149000109	2,79%	12.275,00
A - 80% Total		80,26%	353.658,26

B - 15%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	PENINA ALIMENTOS LTDA - 61274288000268	2,73%	12.040,00
	DAXIA DOCE AROMA IND E COM LTDA - 74581091000647	2,65%	11.677,46
	MASTERSENSE INGREDIENTES ALIMENTICIOS LTDA - 03161388000109	2,25%	9.914,89
	TECPAPER SOLUCAO EM EMBALAGENS LTDA - 04879537000124	2,18%	9.620,20
	TRUSTMILL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - 11589244000178	1,88%	8.271,72
	VIASUL TRANSPORTES E LOGISTICAS LTDA - 38610948000131	1,36%	6.000,00
	MAIOLINI SUPERMERCADOS LTDA - 17095852000102	1,32%	5.807,80
	SAKAS INGREDIENTES ALIMENTARES LTDA - 23740560000188	1,17%	5.154,00
B - 15% Total		15,54%	68.486,07
C - 5%	Razão Social - CNPJ	Percentual%	Valor total
	NOSSO AROMA PRODUTOS ALIMENTICIOS EIRELI - 26216466000112	0,88%	3.894,00
	DISTRIBUIDORA DE EMBALAGENS FURLAN LTDA - 10291971000191	0,73%	3.200,88
	AUTO POSTO PERO LTDA - 03544105000108	0,60%	2.622,22
	PAULO EDILBERTO COUTINHO PARTICIPACOES LTDA - 05730396000146	0,57%	2.496,00
	COMERCIAL TCL E SERVICOS LTDA - 22173779000180	0,30%	1.320,00
	SYSTEM JET COMERCIO E SERVICOS DE EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS L - 12533092000316	0,17%	735,31
	NEDER E REIS COMERCIAL LTDA TECSUL MANGUEIRAS E LUBRIFICANT - 02686645000155	0,15%	674,25
	NOEL SUPERMERCADOS SANTA TEREZA LTDA - 48085687000131	0,15%	644,09
	LABEL MINAS COMERCIO E SERVICOS GRAFICOS LTDA EPP - 07696085000133	0,12%	540,00
	RN TINTAS E FERRAMENTAS LTDA - 25271628000314	0,11%	499,02
	HARPA CONVERTEDORA E COMERCIO DE PAPEIS LTDA HARPA PAPEIS - 26263930000121	0,10%	459,00
	NATUS FARMA COMERCIO DE MEDICAMENTOS LTDA FL 4 TC1 - 08698543000136	0,10%	429,90
	IND. E COM. D. PANIFICACAO S M. LTDA IND. E COM. D. PANI. SA - 23895311000161	0,07%	321,75
	CRISTIANE A DE SOUZA - 36451913000171	0,07%	312,00
	BALCAO DIOS PARAFUSOS E FERRAMENTAS LTDA - 08605233000120	0,04%	173,40
	ANA PAULA SALGADOS LTDA. - 53594642000122	0,03%	135,00
	ALINE ARANTES PEREIRA VILELA - 10843769000125	0,01%	50,40
	IMPERIO DISTRIBUIDORA DE DESCARTAVEIS E LIMPEZA LTDA - 11833732000189	0,01%	47,44
C - 5% Total		4,21%	18.554,66
Total Geral ==>		100,01%	440.698,99

A Recuperanda não apresentou, para o mês de abril/2025 o relatório analítico do contas a pagar 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 abril/2025 a serem pagos no mês subsequente. Os encargos sociais representam, principalmente, dívidas junto a Previdência Social (INSS), FGTS e Imposto de Renda (IRRF). Nesse grupo há também o reconhecimento contábil de provisões trabalhistas. O saldo do grupo totalizou R\$ 229 mil, correspondendo a 4% do total do endividamento da Recuperanda. Houve uma redução de 17% no saldo em relação ao mês anterior, principalmente em razão dos pagamentos de INSS e IRRF referentes ao mês de março, bem como do parcelamento dos valores relativos aos meses de janeiro e fevereiro de 2025.

- **Obrigações Tributárias:** Em abril de 2025, as obrigações tributárias totalizaram R\$ 312 mil, sendo R\$ 55 mil classificados no curto prazo e R\$ 257 mil no longo prazo, compostas principalmente por impostos federais. No período analisado, as obrigações de curto prazo registraram redução de 34%, principalmente devido à transferência de valores para longo prazo em função do parcelamento de COFINS. Já as obrigações de longo prazo apresentaram aumento de 53%, em decorrência dos parcelamentos de impostos federais realizados no período.

- **Outras Contas a Pagar:** Representam 32% do endividamento total da Recuperanda Kaerpen, totalizando R\$ 1,6 milhões. Esse grupo é composto principalmente pela rubrica *Débitos com Terceiros*, no valor de R\$ 1,3 milhões, classificada no curto prazo. Tal rubrica refere-se às operações intercompany realizadas entre as Recuperandas Sagrados e Kaerpen, envolvendo registros de débitos e créditos entre essas partes. No período analisado, houve redução de 2% no saldo em relação ao período anterior.

- **Débitos com Terceiros:** Registrados no longo prazo, totalizam R\$ 1,9 milhões, correspondendo a 37% do endividamento total da Recuperanda. São compostos por saldos de obrigações relacionadas à venda de veículo do Sr. Anivaldo, venda SPE, venda de terreno da Sagrados para Kaerpen, bem como pelo saldo de operações com mútuo, no valor de 40 mil. Esse grupo não apresentou variação em relação ao mês anterior.

- **Receitas Exercícios Futuros:** Em abril de 2025, totaliza R\$ 23 mil, sendo compostas principalmente por receitas de locação de imóveis. No período, houve uma redução de 21% no saldo em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação de locação de imóvel no valor de R\$ 6 mil.

Análise do Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em 30/04/2025 registra saldo positivo de R\$ 2,1 milhões, e foi impactado pelo prejuízo líquido do mês de R\$ 41 mil. No resultado acumulado de janeiro a abril de 2025, o prejuízo incorporado no patrimônio líquido é de R\$ 623 mil.

Análise do Resultado do Período

Apresenta-se a Demonstração de Resultado individualizado da Kaerpen para o mês de **abril/2025**, 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	
	abr-25	V%	mar-25	V%	H%	abr-25	mar-25
01. Receita Bruta	512.698	121%	414.208	123%	24%	1.871.843	1.359.145
01.1. Receita de Venda Produção	512.698	121%	414.208	123%	24%	1.871.843	1.359.145
02. Dedução da Receita Bruta	(89.865)	-21%	(77.019)	-23%	17%	(377.514)	(287.649)
03. Receita Operacional Líquida	422.833	100%	337.190	100%	25%	1.494.329	1.071.495
04. Custos Operacionais	(324.939)	-77%	(400.190)	-119%	-19%	(1.628.613)	(1.303.674)
04.1. Custos da Produção Vendida	(324.939)	-77%	(400.190)	-119%	-19%	(1.628.613)	(1.303.674)
05. Lucro (Prejuízo) Bruto	97.895	23%	(63.000)	-19%	-255%	(134.284)	(232.178)
06. Despesas Operacionais	(138.546)	-33%	(127.353)	-38%	9%	(481.381)	(342.835)
06.1. Trabalhistas	(77.415)	-18%	(75.583)	-22%	2%	(302.953)	(225.538)
06.2. Gerais e Administrativas	(57.540)	-14%	(50.958)	-15%	13%	(173.382)	(115.842)
06.3. Tributárias	(3.591)	-1%	(812)	0%	342%	(5.046)	(1.455)
07. Outras Receitas (Despesas) Operacionais	5.938	1%	5.905	2%	1%	16.366	10.429
07.1. Outras Receitas	5.938	1%	5.905	2%	1%	23.644	17.706
07.2. Outras Despesas	-	0%	-	0%	0%	(7.278)	(7.278)
08. Resultado Operacional	(34.714)	-8%	(184.448)	-55%	-81%	(599.298)	(564.584)
09. Depreciação / Amortização	31.191	7%	31.203	9%	0%	124.813	93.623
10. EBITDA	68	0%	(152.433)	-45%	-100%	(469.439)	(469.507)
11. Receitas (Despesas) Financeiras	(6.706)	-2%	(10.129)	-3%	-34%	(23.794)	(17.088)
11.1. Receitas Financeiras	-	0%	-	0%	0%	1.069	1.069
11.2. Despesas Financeiras	(6.706)	-2%	(10.129)	-3%	-34%	(24.864)	(18.157)
12. Lucro (Prejuízo) Antes do IRPJ e CSLL	(41.420)	-10%	(194.577)	-58%	-79%	(623.093)	(581.672)

Ao analisar o resultado do exercício observa-se que em 30/04/2025 foi apurado prejuízo líquido mensal no valor de R\$ 41 mil, enquanto no mês anterior o prejuízo líquido foi de R\$ 195 mil. Já no acumulado de janeiro a abril de 2025 foi apurado prejuízo líquido de R\$ 623 mil.

Receita Bruta Operacional

A Receita operacional é composta pelas receitas de vendas de produção alimentícia. No mês em análise, houve um aumento de 24% na receita bruta em comparação com o mês anterior, totalizando **R\$ 513 mil**. Após as deduções da receita com tributos incidentes e eventuais devoluções de vendas, a receita líquida é de R\$ 423 mil. No acumulado de janeiro a abril de 2025, a receita bruta é de R\$ 1,8 milhões e a receita líquida de R\$ 1,4 milhões.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Custos Operacionais

Os custos da produção vendida representam **77% da receita líquida do mês de abril/2025**, no montante de **R\$ 325 mil**. Houve uma redução de 19% dos custos em comparação com o mês anterior, apesar do aumento da receita de vendas. No acumulado de janeiro a abril de 2025, os custos operacionais totalizaram R\$ 1,6 milhões.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

Despesas Operacionais

São compostas principalmente pelas despesas trabalhistas, despesas gerais e administrativas e despesas tributárias. Representam **33% da receita líquida** do mês de abril/2025, no montante de R\$ 138 mil. Houve um aumento de 9% no saldo do período analisado em relação ao mês anterior, resultado principalmente do acréscimo de R\$ 6 mil nas despesas gerais e administrativas, que registraram elevação de 13%, passando de R\$ 51 mil para R\$ 57 mil. No acumulado de janeiro a abril de 2025, as despesas operacionais totalizaram R\$ 481 mil.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Esse grupo é composto por *Receita de Aluguéis* no montante de R\$ 6 mil. Apresentou uma elevação de 1% no saldo em relação ao mês anterior.

Receitas (Despesas) Financeiras

O resultado financeiro da Recuperanda apresentou saldo negativo de R\$ 7 mil no período. Esse desencaixe financeiro está relacionado principalmente aos juros e descontos, no valor aproximado de R\$ 3 mil, e às despesas bancárias, que totalizaram R\$ 2 mil. Houve uma redução de 34% no saldo do período analisado em comparação ao mês anterior, principalmente em razão da diminuição das despesas financeiras relacionadas a juros.

A Recuperanda não apresentou a justificativa da variação ocorrida nesse grupo da DRE.

REQUERIMENTOS COMPLEMENTARES JANEIRO A ABRIL 2025

Tendo em vista todo o evidenciado, pugna pela intimação da Recuperanda para:

KAERPEN ALIMENTOS LTDA

- 1) Apresentar mensalmente, para os meses de janeiro a abril de 2025, os relatórios analíticos das contas a receber de clientes acumulado do período, com data de vencimento e data do registro contábil, bem como os saldos vencidos a receber há mais de 180 dias;
- 2) Apresentar mensalmente, para os meses de de janeiro a abril de 2025, os relatórios analíticos 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;
- 3) Apresentar as justificativas que levaram às alterações nas contas do Balanço Patrimonial referente ao mês de dezembro/2024, as quais impactaram no resultado do exercício acumulado de 2024 em R\$ 392 mil.

CONCLUSÃO

Das análises dos registros contábeis consolidados foi verificado prejuízo líquido nos meses de janeiro a abril de 2025, conforme detalhado a seguir: R\$ 937 mil em janeiro, R\$ 416 mil em fevereiro, R\$ 1 milhão em março e R\$ 771 mil em abril. No acumulado do primeiro quadrimestre de 2025, apurou-se um prejuízo líquido para o Grupo Sagrados de R\$ 3,1 milhões. Em que pese o resultado negativo, observa-se que a empresa está em atividade e mantém seu quadro de funcionários.

Em 30/04/2025, o Patrimônio Líquido consolidado do grupo registra o saldo negativo de R\$ 183,3 milhões, ocasionando o passivo a descoberto, ou seja, quando os 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 Complementar da Recuperanda Kaerpen e Consolidado relativo aos meses de janeiro a abril de 2025, colocando-se à disposição do Juízo, credores e Ministério Público para os esclarecimentos necessários.

Termos em que pede deferimento.

ROGESTON BORGES
PEREIRA INOCENCIO DE
PAULA:97146200663

Assinado de forma digital por
ROGESTON BORGES PEREIRA
INOCENCIO DE
PAULA:97146200663
Dados: 2025.10.27 11:44:45 -03'00'

Nova Lima/MG, 27 de outubro de 2025.

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ROGESTON INOCÊNCIO DE PAULA
OAB/MG 102.648

VICTOR MATHEUS SUDARIO
DIAS:09290203676

Assinado de forma digital por VICTOR
MATHEUS SUDARIO DIAS:09290203676
Dados: 2025.10.24 18:46:03 -03'00'

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



informacao@inocenciodepaulaadogados.com.br



(31) 2555-3174



www.inocenciodepaulaadogados.com.br



Alameda Oscar Niemeyer, 288, 8º andar
Vale do Sereno, Nova Lima - MG, CEP 34006-049

