

PROCESSO Nº 5138753-10.2018.8.13.0024

RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – FEVEREIRO/2023



**MANGABEIRAS
ALIMENTOS LTDA.**

**FRIGOGEL COMÉRCIO E
INDÚSTRIA LTDA.**



**GEOSO
PARTICIPAÇÕES LTDA.**



IIP
INOCÊNCIA DE PAULA
advogados

Belo Horizonte/MG, 28 de agosto de 2023

MM. Juíza da 1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG,

Em atendimento à norma inserta 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. Dídimio Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Luzmarina Batista e Almeida, vem, à presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades, **relativo ao mês de Fevereiro/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Recuperandas **MANGABEIRAS ALIMENTOS LTDA, FRIGOGEL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA e GELOSO PARTICIPAÇÕES LTDA.**

É necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade das Recuperandas, que responde pela sua veracidade e exatidão. **As informações relativas às Demonstrações Financeiras contidas neste Parecer Técnico foram apresentadas pelas Recuperandas e não estão auditadas.**

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

Cordialmente,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial

Dídimio Inocência de Paula

OAB/MG 26.226

ÍNDICE

I – Considerações Iniciais

1.1 – Do processo de Recuperação Judicial

1.2 – Resumo da evolução processual

II – Das Recuperandas

2.1 – Atividade Empresarial

2.2 – Estrutura Societária

2.3 – Estabelecimentos

2.4 – Indicadores Operacionais

III – Análise dos Dados Contábeis e Informações Financeiras

3.1 – Ativo

3.1.1 – Relatório do Artigo 52, IV da Lei 11.101/05

3.2 – Passivo

3.3 – Patrimônio Líquido

3.4 – Índices Financeiros – Liquidez/Endividamento

IV – Demonstração e Evolução dos Resultados das Recuperandas

4.1– Receitas, Custos e Despesas

4.2 – Índices Financeiros – Rentabilidade/Giro do Ativo

V – Movimentação dos Saldos no Pedido de Recuperação**VI – Diligências nos Estabelecimentos das Recuperandas****VII – Conclusão por Recuperanda****VIII – Anexo - Balancetes**

I – CONSIDERAÇÕES INICIAIS

I.1 – DO PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

No dia 01/10/2018 as empresas Mangabeiras Alimentos Ltda. (CNPJ 08.288.7 86/0001-04), Geloso Participações Ltda. (CNPJ 42.963.165/0001-09) e Frigogel Comércio e Indústria Ltda. (CNPJ 16.670.291/0001-65), ajuizaram pedido de Recuperação Judicial, distribuído sob o nº 5138753-10.2018.8.13.0024, o qual foi deferido pelo Juízo da 1ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG, em decisão disponibilizada no PJe sob o ID nº 56064645 em 2018.

O edital relativo ao §1º do art. 52 da Lei nº 11.101/05, contendo a lista de credores apresentada pelas Recuperandas foi disponibilizado no DJE de 26/11/2018.

No dia 11/01/2019, as Recuperandas apresentaram Plano de Recuperação Judicial, conforme se infere do ID nº 59390696.

A Administradora Judicial apresentou Relação Provisória de Credores inserida no ID nº 60842972, no dia 01/02/2019.

O edital relativo ao §2º do art. 7º da LREF, contendo a Relação de Credores provisória apresentada pela Administradora Judicial foi disponibilizado no DJE de 18/02/2019 e publicado no dia 19/02/2019.

O edital relativo ao art. 53, p. único, c/c art. 55, p. único, foi disponibilizado no DJE de 18/02/2019 e publicado no dia 19/02/2019.

No dia 11/07/2019, a Administradora Judicial apresentou a Relação de Credores nos termos do §2º art. 7º da LREF, a qual foi inserida no ID nº 75718356, acompanhada de notas explicativas acerca das divergências/habilitações apresentadas.

O edital relativo ao §2º do art. 7º da LREF, contendo a relação de credores apresentada pela Administradora Judicial (ID nº 75718356), foi disponibilizado no DJE de 07/10/2019 e publicado no dia 08/10/2019.

Foi disponibilizado no DJE de 05/08/2020 e publicado em 06/08/2020, o edital de convocação da Assembleia Geral de Credores Virtual, agendada para os dias 28/08/2020 (em primeira convocação) e 04/09/2020 (em segunda convocação).

Em 04/09/2020, foi realizada Assembleia Geral de Credores Virtual das Recuperandas, em segunda convocação, por meio da plataforma *Zoom*, na qual foi apresentado aditivo ao PRJ modificativo, que restou aprovado no conclave.

Em 23/09/2020, a MM. Juíza homologou o PRJ apresentado pelas Recuperandas, concedendo a Recuperação Judicial à Mangabeiras Alimentos Ltda., Frigogel Comercio E Indústria Ltda.– EPP e Geloso Participações Ltda.

Em 09/07/2021, houve o julgamento do Agravo de Instrumento nº 1.0000.20.575561-4/000, interposto pelo Ministério Público, no qual a 4ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça de Minas Gerais revogou a decisão que homologou o PRJ (ID nº 751568198).

Em 08/09/2021, a MM. Juíza proferiu decisão de ID nº 5617898037, em que determinou a intimação das Recuperandas para apresentarem novo Plano de Recuperação Judicial, nos termos do acórdão do Agravo de Instrumento de nº 1.0000.20.575561-4/000, no prazo de 15 (quinze) dias.

As Recuperandas, em cumprimento ao despacho de ID nº 5617898037, apresentaram Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, acostado aos IDs nº 6191823027 a 6191823039.

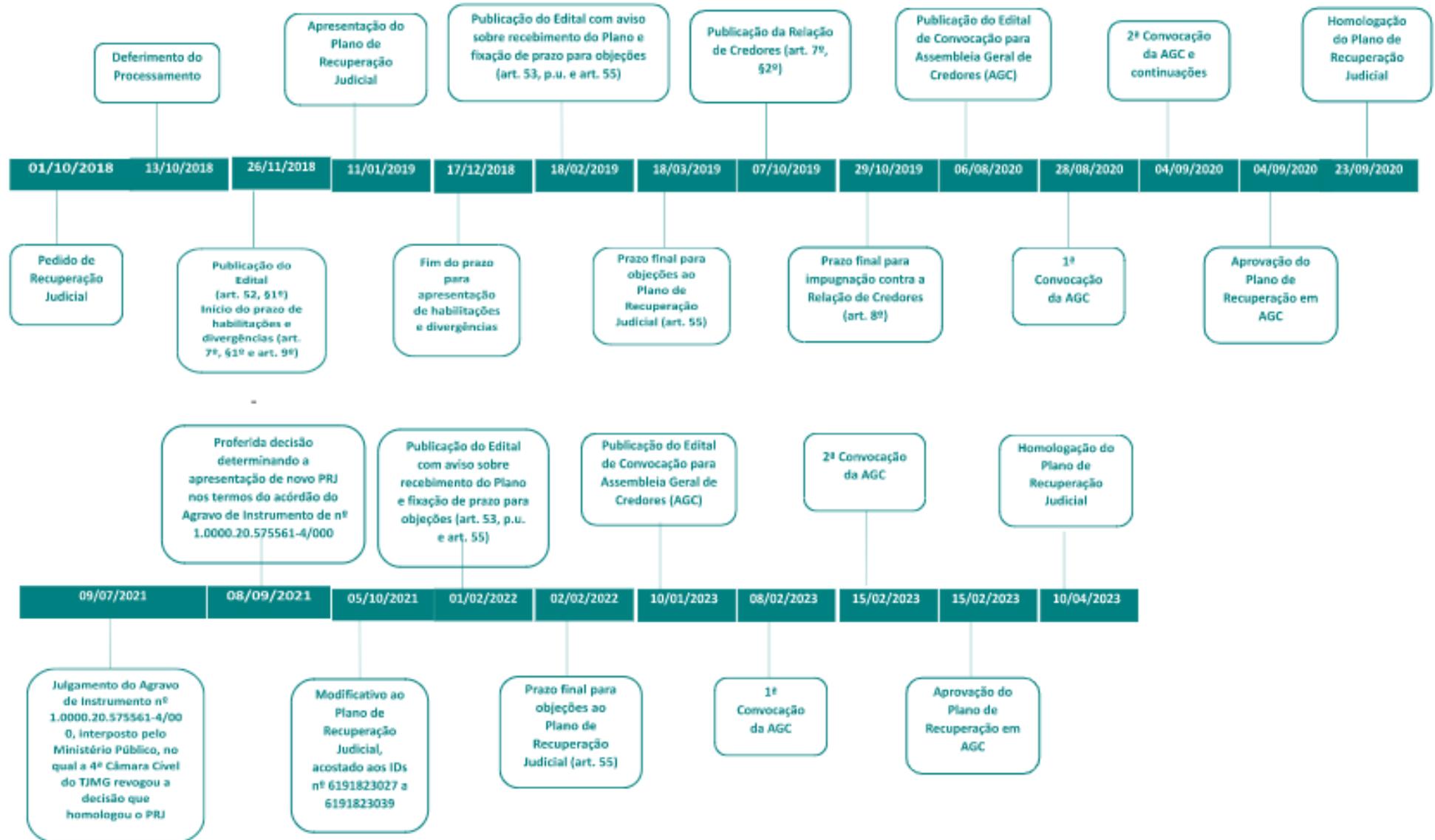
Em 24/01/2022, a MM. Juíza proferiu decisão de ID nº 7894078027, na qual determinou a publicação do edital previsto no parágrafo único do art. 53 c/c art. 55 da Lei 11.101/2005, contendo o aviso aos credores sobre o recebimento do novo Plano de Recuperação Judicial de IDs nº 6191823030 a 6191823039. Ao ID nº 8030043055, inserido em 28/01/2022, a z. secretaria certificou a expedição do referido edital, o qual foi disponibilizado no DJE em 31 de janeiro de 2022.

Foi disponibilizado no DJE de 09/01/2023 e publicado em 10/01/2023, o Edital de convocação da Assembleia Geral de Credores Presencial, agendada para os dias 08/02/2023 (em primeira convocação) e 15/02/2023 (em segunda convocação).

Em 15/02/2023, foi realizada a segunda convocação da Assembleia Geral de Credores Presencial das Recuperandas, na qual foram apresentadas as modificações do aditivo ao PRJ, que restou aprovado no conclave.

Em 10/04/2023, o D. Juízo da Recuperação Judicial homologou o Aditivo ao PRJ apresentado, concedendo a Recuperação Judicial às Recuperandas Mangabeiras Alimentos Ltda., Frigogel Comercio E Indústria Ltda.– EPP e Geloso Participações Ltda., conforme verifica-se da sentença colacionada ao ID nº 9775293449 dos autos, cujo trânsito em julgado ainda não restou certificado.

1.2 – RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



II – DAS RECUPERANDAS

a) Mangabeiras Alimentos Ltda.

2.1 – ATIVIDADE EMPRESARIAL. A sociedade Mangabeiras tem como sócios Antônio César Pires de Miranda Júnior e Marco Túlio Ribeiro de Miranda, sendo Antônio César Pires de Miranda Júnior, o seu sócio administrador. A sociedade tem como objeto social o comércio de pizzaria, restaurante, bebidas e correlatos, além da gestão de ativos intangíveis não financeiros.

2.2 – ESTRUTURA SOCIETÁRIA. O capital social está composto da seguinte forma:

Sócios	Quotas	R\$	(%)
Antônio Cesar de Miranda Júnior	25.000	R\$ 25.000,00	50%
Marco Túlio Ribeiro de Miranda	25.000	R\$ 25.000,00	50%
TOTAL	50.000	R\$ 50.000,00	100%

2.3 – ESTABELECIMENTOS. A Recuperanda está localizada à Av. Afonso Pena, nº 4.200, bairro Cruzeiro, Belo Horizonte/MG.

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

2.1 – ATIVIDADE EMPRESARIAL. A sociedade Frigogel constitui sociedade individual, integrada ao patrimônio exclusivo do mesmo sócio das demais, Marco Túlio Ribeiro de Miranda. Tem como finalidade social o comércio e indústria do frio, com fabricação de produção de gelo, locação de câmaras frigoríficas em veículos e a prestação de serviços de armazenamento em câmaras frias.

2.2 – ESTRUTURA SOCIETÁRIA. O capital social está composto da seguinte forma:

Sócio	Quotas	R\$	(%)
Marco Túlio Ribeiro de Miranda	330.000	R\$ 330.000,00	100%
TOTAL	330.000	R\$ 330.000,00	100%

2.3 – ESTABELECIMENTOS. A Recuperanda tem sede à Av. Carlos Luz, 662, Bairro Caiçaras, Belo Horizonte/MG.

c) Geloso Participação Ltda.

2.1 – ATIVIDADE EMPRESARIAL. A sociedade Geloso Participações Ltda. foi fundada pelos sócios Antônio César Pires de Miranda Júnior, Marco Túlio Ribeiro de Miranda e Antônio César Pires de Miranda, sendo os dois primeiros os administradores da sociedade. Sua finalidade social é a participação em outras empresas.

2.2 – ESTRUTURA SOCIETÁRIA. O capital social está composto da seguinte forma:

Sócios	Quotas	R\$	(%)
Antônio Cesar de Miranda Júnior	405.900	R\$ 405.900,00	49,50%
Marco Túlio Ribeiro de Miranda	405,900	R\$ 405.900,00	49,50%
Antônio Cesar de Miranda	8.200	R\$ 8.200,00	1,00%
TOTAL	820.000	R\$ 820.000,00	100,00%

2.3 – ESTABELECIMENTOS. A Recuperanda tem sede na Av. Afonso Pena, 4200, 2º Andar, sala 01, Bairro Cruzeiro, Belo Horizonte/MG.

a) Mangabeiras Alimentos Ltda.

2.4 – INDICADORES OPERACIONAIS. A Mangabeiras manteve suas atividades operacionais em Fevereiro/2023 ainda que com dificuldades e sem reduzir seus passivos. No período em exame não houve redução de pessoal (funcionários) ou diminuição de imobilizados, como segue:

Mês	Receita	Variação	Compras de		Folha de Pagamento		Valor	
			Ano	Bruta	Variação	Salário R\$	Empregado	Contábil do
		mensal	Mercadorias	mensal			Imobilizado	mensal
			p/Estoque					
nov/22	435.363	1,79%	249.893	-15,52%	21.592	11	79.471	-
dez/22	629.637	44,62%	339.925	36,03%	35.992	11	79.491	-
jan/23	506.242	-19,60%	178.881	-47,38%	25.640	11	71.691	-
fev/23	482.535	-4,68%	231.552	29,45%	31.046	11	71.691	-

Notas: a) Dados extraídos dos balancetes mensais e resumo da folha de pagamento.

Durante as diligências *in loco* na sede da Recuperanda, verificou-se a movimentação de mercadorias destinadas aos clientes usuais do restaurante/pizzaria e aos franqueados.

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

2.4 – INDICADORES OPERACIONAIS. A Recuperanda Frigogel vem desenvolvendo normalmente suas atividades operacionais, segundo se apura pelos números apresentados nos demonstrativos contábeis e relatórios financeiros. Contudo, não gerou recursos suficientes para saldar os passivos atrasados. A movimentação dos principais indicadores é assim demonstrada:

Mês	Receita	Variação	Compras de		Folha de Pagamento		Valor	
			Bruta	mensal	Mercadorias e Insumos	Variação mensal	Salário R\$	Empregado
nov/22	129.523	-27,10%	90.525	-42,27%	15.095	09	510.767	
dez/22	233.951	80,63%	304.837	236,74%	15.914	09	510.767	
jan/23	192.512	-17,71%	69.185	-77,30%	11.566	06	510.767	
fev/23	255.274	32,60%	114.556	65,58%	17.605	06	510.767	

Notas a) Dados extraídos dos balancetes mensais e resumo da folha de pagamento.

Como demonstrado, não houve redução de pessoal ou imobilizado. Durante a diligência *in loco* na sede da Recuperanda foi verificado o seu regular funcionamento.

c) Geloso Participação Ltda.

2.4 – INDICADORES OPERACIONAIS. A Recuperanda Geloso Participações, a exemplo das demais, manteve suas operações como atestam os números extraídos dos relatórios contábeis e financeiros. É sabido que a empresa não desenvolve atividades comerciais e/ou industriais.

Geloso Participações Ltda

Mês	Receita	Variação
Ano	Bruta	mensal
dez/22	32.009	2,99%
jan/23	36.314	13,45%
fev/23	29.287	-19,35%

Notas a) Dados extraídos dos balancetes

A Recuperanda não possui empregados ou imobilizados (máquinas e equipamentos).

III – ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
--

a) Mangabeiras Alimentos Ltda.

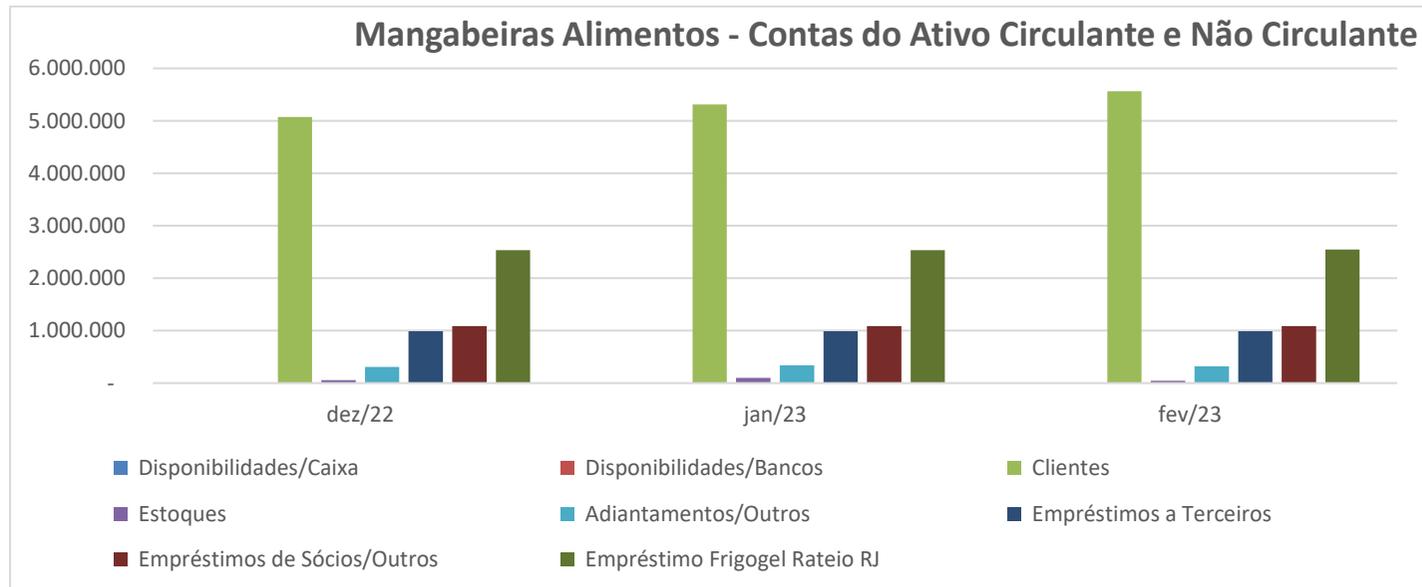
3.1 - ATIVO

Ativo Circulante e Não Circulante

A Recuperanda Mangabeiras apresentou em fevereiro/2023, a seguinte evolução de seus ativos (Bens e Direitos), em relação ao mês anterior:

ATIVOS	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Disponibilidades/Caixa	2.416	1.777	0,02%	-26,44%	5.870	0,07%	230,31%
Disponibilidades/Bancos	3.510	27	0,00%	-99,24%	57	0,00%	115,69%
Clientes	5.313.480	5.400.440	63,70%	1,64%	5.564.855	64,97%	3,04%
Estoques	102.002	119.802	1,41%	17,45%	41.672	0,49%	-65,22%
Adiantamentos/Outros	340.855	325.822	3,84%	-4,41%	323.423	3,78%	-0,74%
Ativo Circulante	5.762.263	5.847.868	68,98%	1,49%	5.935.877	69,30%	1,50%
Empréstimos a Terceiros	989.363	989.363	11,67%	0,00%	989.363	11,55%	0,00%
Empréstimos de Sócio/Outros	1.085.001	1.085.001	12,80%	0,00%	1.085.001	12,67%	0,00%
Empréstimo Frigogel Rateio RJ	458.323	475.313	5,61%	3,71%	475.313	5,55%	0,00%
Realizável a Longo Prazo	2.532.687	2.549.677	30,08%	0,67%	2.549.677	29,77%	0,00%
Imobilizado Líquido	79.741	79.741	0,94%	0,00%	79.741	0,93%	0,00%
Ativo Não Circulante	2.612.428	2.629.418	31,02%	0,65%	2.629.418	30,70%	0,00%
Ativo Total	8.374.691	8.477.286	100,00%	1,23%	8.565.295	100,00%	1,04%

➤ Gráfico das participações



Os ativos circulantes se mantiveram em saldos médios de R\$ 5,8 milhões e de R\$ 8,4 milhões de ativo total. A variação de disponibilidade bancária e outros créditos, embora expressiva, não são relevantes em termos patrimoniais. Os empréstimos a sócios, empresas ligadas e terceiros decorrem das operações normais nessa “conta corrente”, mantida para suprir de recursos outras empresas do grupo. Os estoques apresentaram as variações normais da operação da Recuperanda, com saldos conforme as receitas do mês.

O saldo de clientes de R\$ 5,5 milhões, como já informado em relatórios anteriores, corresponde às vendas a prazo, valores pendentes de conciliação e verificação. Parte deste saldo tem período de formação anterior ao procedimento de Recuperação Judicial, razão que leva à necessidade de apropriação de eventuais perdas com reflexo no patrimônio líquido da Recuperanda.

3.1.1 Relatório do Artigo 52, IV da Lei 11.101/05

A Mangabeiras Alimentos Ltda. juntou o relatório do art. 52 da LREF, cujos valores informados em relação aos registros contábeis não apresentaram divergências, conforme quadro comparativo abaixo:

DEMONSTRAÇÃO DA MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA - Fevereiro/23				
Descrição	Prestação de contas		Balancete	
	Bradesco	Caixa	Bradesco	Caixa
Entradas	343.971	19.647	344.007	19.647
Saldo anterior	27	1.777	27	1.777
Transferência entre c/c	43.695	17.870	-	17.870
Clientes/Outros	300.250		343.980	
Saidas	343.913	13.777	343.949	13.777
Pagamento/transferência	343.913	13.777	343.949	13.777
Saldo final no mês	57	5.870	57	5.870
Saldo final total		5.927		5.927
Diferença				

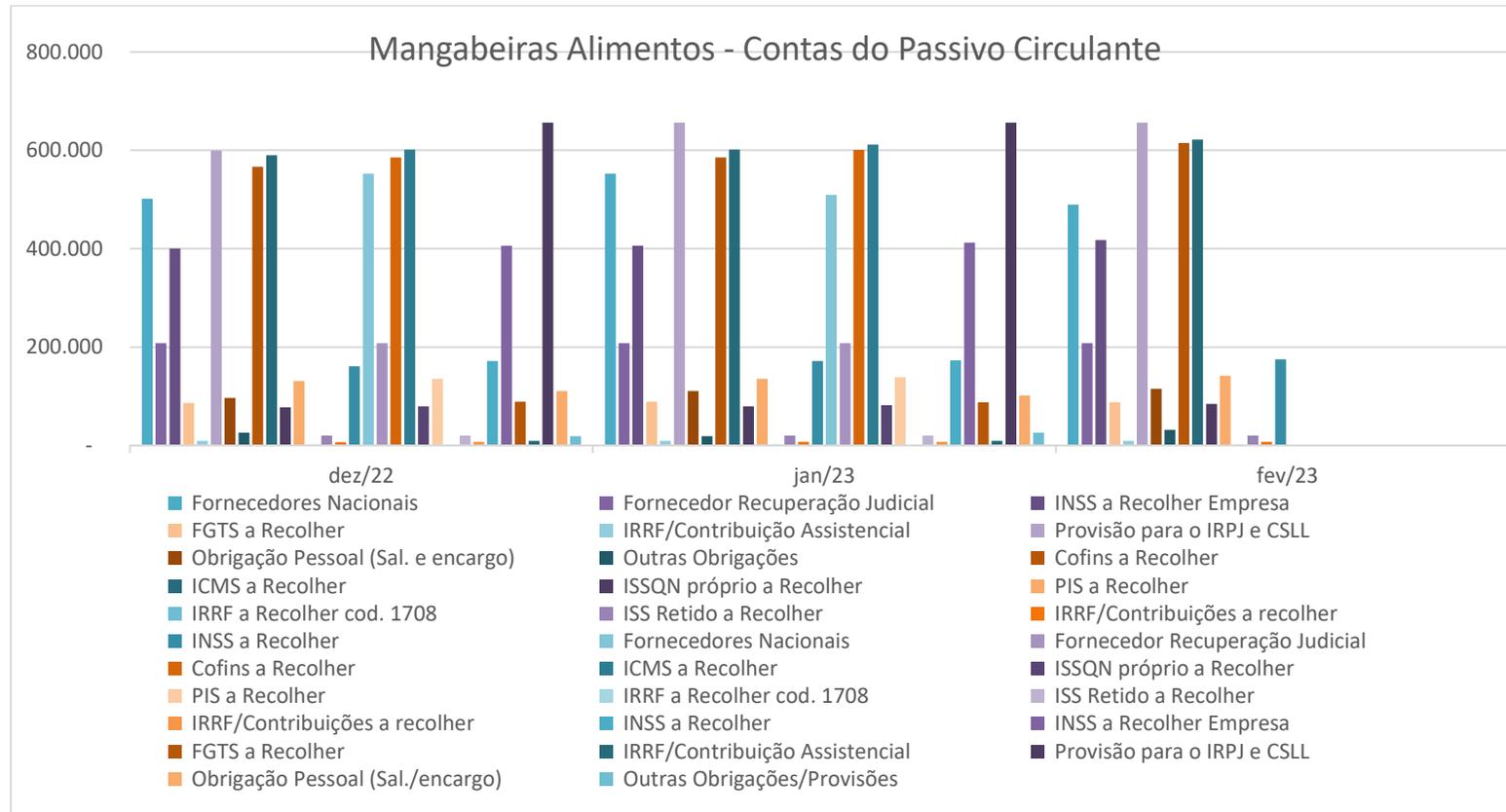
3.2 PASSIVO

A Recuperanda Mangabeiras apresentou em fevereiro/2023, a seguinte evolução de passivos (obrigações de curto prazo), em relação ao mês anterior:

1) Passivo Circulante

PASSIVO CIRCULANTE	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Fornecedores Nacionais	552.416	508.860	6,00%	-7,88%	489.717	5,72%	-3,76%
Fornecedor Recuperação Judicial	208.093	208.093	2,45%	0,00%	208.093	2,43%	0,00%
Cofins a Recolher	585.470	600.657	7,09%	2,59%	615.132	7,18%	2,41%
ICMS a Recolher	601.707	611.823	7,22%	1,68%	621.749	7,26%	1,62%
ISSQN próprio a Recolher	79.433	82.055	0,97%	3,30%	84.270	0,98%	2,70%
PIS a Recolher	135.190	138.481	1,63%	2,43%	141.617	1,65%	2,26%
IRRF a Recolher cod. 1708	2.232	2.232	0,03%	0,00%	2.232	0,03%	0,00%
ISS Retido a Recolher	20.046	20.046	0,24%	0,00%	20.046	0,23%	0,00%
IRRF/Contribuições a recolher	7.208	7.223	0,09%	0,21%	7.269	0,08%	0,63%
INSS a Recolher	171.518	173.109	2,04%	0,93%	175.187	2,05%	1,20%
INSS a Recolher Empresa	406.196	412.270	4,86%	1,50%	417.402	4,87%	1,24%
FGTS a Recolher	88.861	87.494	1,03%	-1,54%	87.406	1,02%	-0,10%
IRRF/Contribuição Assistencial	9.577	9.577	0,11%	0,00%	9.577	0,11%	0,00%
Provisão para o IRPJ e CSLL	656.216	656.216	7,74%	0,00%	656.216	7,66%	0,00%
Obrigação Pessoal (Sal./encargo)	110.326	101.919	1,20%	-7,62%	114.912	1,34%	12,75%
Outras Obrigações/Provisões	18.818	26.179	0,31%	39,12%	31.740	0,37%	21,24%
Passivo Circulante	3.653.309	3.646.234	43,01%	-0,19%	3.682.566	42,99%	1,00%

➤ Gráfico das participações

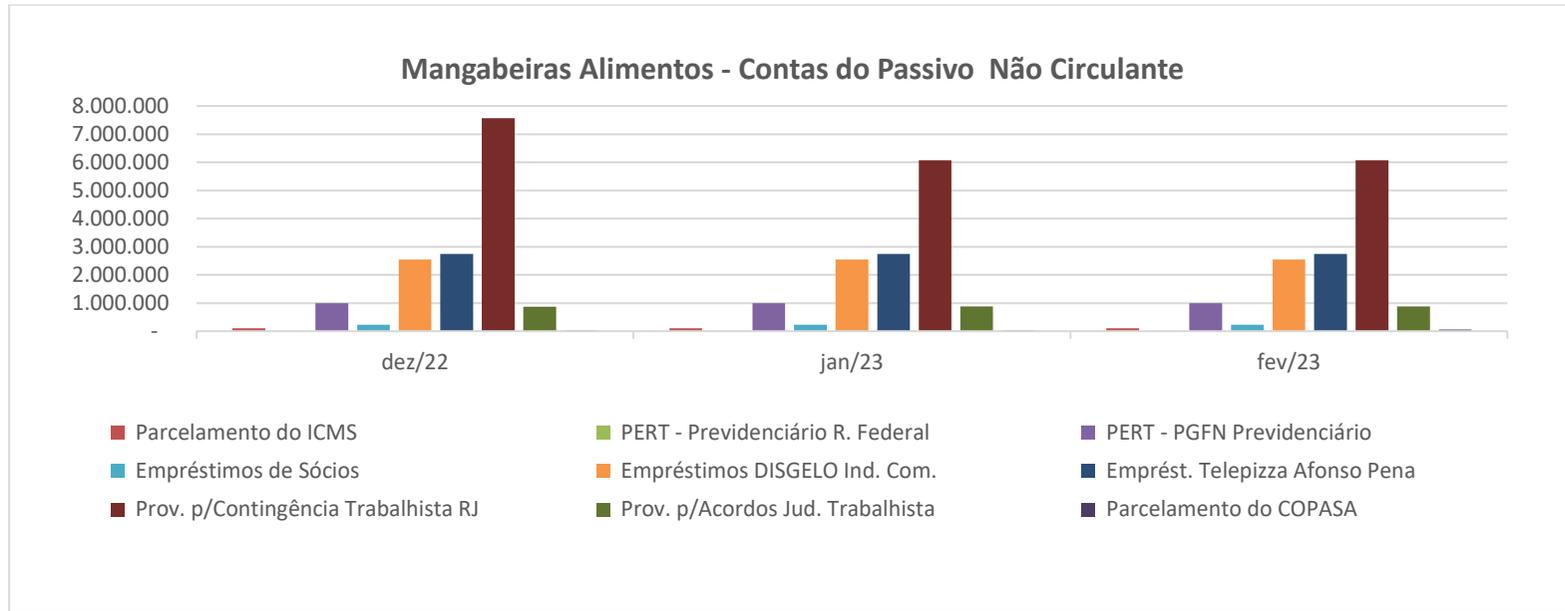


Os passivos de curto prazo totalizaram em R\$ 3,6 milhões de saldo total. As variações de fornecedores em -3,76 % decorrem da movimentação normal destes saldos. Outras Obrigações e demais provisões em 21,24% pela reclassificação de saldos e ajustes.

2) Passivo Não Circulante

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Novo PERT PGFN Demais Débitos	478.113	478.113	5,64%	0,00%	478.113	5,58%	0,00%
Parcelamento do ICMS	101.856	101.856	1,20%	0,00%	101.856	1,19%	0,00%
PERT - Previdenciário R. Federal	16.074	16.074	0,19%	0,00%	16.074	0,19%	0,00%
PERT - PGFN Previdenciário	999.572	999.572	11,79%	0,00%	999.572	11,67%	0,00%
Empréstimos de Sócios	228.496	228.496	2,70%	0,00%	228.496	2,67%	0,00%
Empréstimos DISGELO Ind. Com.	2.547.897	2.547.897	30,06%	0,00%	2.547.897	29,75%	0,00%
Emprést. Telepizza Afonso Pena	2.747.006	2.747.006	32,40%	0,00%	2.747.006	32,07%	0,00%
Prov. p/Contingência Trabalhista RJ	6.074.014	6.074.014	71,65%	0,00%	6.074.014	70,91%	0,00%
Prov. p/Contingência Trabalhista	882.705	882.705	10,41%	0,00%	882.705	10,31%	0,00%
Parcelamento do COPASA	21.725	57.198	0,67%	163,28%	57.178	0,67%	-0,04%
Passivo Não Circulante	14.097.459	14.132.932	166,72%	0,25%	14.132.912	165,00%	0,00%

➤ Gráfico das participações:



Os saldos dos passivos não circulantes (longo prazo) sofreram alteração nas contas de Provisões para Contingências Trabalhistas. Pela relevância dos valores, as reclamatórias foram classificadas em “*Prov. p/Contingência Trabalhista - RJ*” e novos processos fora da recuperação “*Prov. p/Contingência Trabalhista*”. De forma resumida e como demonstrado no quadro anterior, os saldos foram assim reclassificados no fechamento do **ano de 2022** e mantidos até a presente data:

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	dez/21	dez/22	(%) AV	(%) AH
Prov. p/Contingência Trabalhista RJ	7.564.349	6.074.014	72,53%	-19,70%
Prov. p/Contingência Trabalhista	869.583	882.705	10,54%	1,51%
Passivo Não Circulante	15.578.839	14.097.459	168,33%	-9,48%

A classificação contábil em 31/12/2022 está suportada na Carta de Circularização do Advogado das Recuperandas que assim informou;

(...)

Informamos que apuramos os valores nas planilhas anexas de acordo com as informações mais atualizadas o possível, seja por cálculos homologados judicialmente, ou de acordo com o valor da causa declarado pelos Reclamantes.

As planilhas estão em duas abas do mesmo arquivo, divididas em créditos incluídos na Recuperação Judicial (constantes da lista de credores apresentada nos autos), e créditos não incluídos na Recuperação Judicial (atribuídos às Recuperandas após a propositura do pedido)

Ficamos à disposição para eventuais esclarecimentos julgados necessários,

Atenciosamente,

PEDRO AUGUSTO DE CASTRO FREITAS
OAB/MG 112.523

O ajuste da provisão para os processos trabalhistas em 31/12/22, importou no valor líquido de **R\$ 1.490.334,44**, registrados no patrimônio líquido da Recuperanda, como recuperação de despesas de exercícios anteriores diretamente na conta contábil “Prejuízos Acumulados”.

As obrigações tributárias de longo prazo não estão sendo recolhidas com regularidade e o saldo devedor não é atualizado, o que afeta o montante devedor real. Cabe observar que a Recuperanda registra no passivo obrigações classificadas em programas de parcelamentos tributários especiais com inadimplência das parcelas, o que pode levar a exclusão dessa modalidade com a exigência do montante total com as devidas atualizações e penalidades.

Em petição nos autos (ID nº 8524063142), a Fazenda Nacional apresenta os débitos das três Recuperandas em dívida ativa, informando ainda: **“Compulsando-se os sistemas informatizados da Fazenda Nacional, verifica-se que as empresas recuperandas possuem débitos inscritos em dívida ativa que, somados, alcançam o patamar de R\$ 9.800.824,52.”** As provisões trabalhistas foram ajustadas e atualizadas em decorrência de novas reclamações ajuizadas e de algumas decisões desfavoráveis para a Recuperanda. Parte das obrigações de longo prazo de R\$ 5,6 milhões corresponde a mútuos entre sócios e empresas ligadas, sem prazo certo de pagamento ou encargos moratórios.

3.3 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O patrimônio líquido negativo de R\$ 8,5 milhões, decorre da incorporação do resultado acumulado de 2022 e ajustes de conciliação das operações (despesas com a Recuperação Judicial) das empresas ligadas, os efeitos da atualização das provisões trabalhistas e a inclusão de outras reclamatórias trabalhistas, como segue:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Capital Social	50.000	50.000	0,59%	0,00%	50.000	0,58%	0,00%
Prejuízo Acumulado	- 10.247.822	- 9.426.078	-111,19%	-8,02%	- 9.426.078	-110,05%	0,00%
Lucro (Prejuízo) no exercício	688.587	-	0,88%	-100,00%	74.198	0,87%	0,00%
Resultado do período	133.158	74.198	0,00%	-44,28%	51.697	0,00%	0,00%
Patrimônio Líquido	- 9.376.077	- 9.301.880	-109,73%	-0,79%	- 9.250.183	-108,00%	-0,56%
Passivo Total	8.374.691	8.477.286	100,00%	1,23%	8.565.295	100,00%	1,04%

Conforme demonstrado, o Patrimônio Líquido – PL da Recuperanda apresenta-se negativo, indicando a dificuldade da empresa em liquidar suas obrigações de curto e longo prazo.

3.4 INDICADORES FINANCEIROS – Liquidez/Endividamento

Indicadores Financeiros e Operacionais. Considerando os ativos da Mangabeiras em Fevereiro/2023, apuram-se os seguintes índices financeiros e operacionais:

LIQUIDEZ E CICLOS OPERACIONAIS					
	dez/22	jan/23	fev/23	Ref.	
Liquidez geral (AC+RLP/PC+PNC)	R\$ 0,47	R\$ 0,47	R\$ 0,48	\$	
Liquidez geral ⁽¹⁾	R\$ 0,40	R\$ 0,40	R\$ 0,41	\$	
Liquidez corrente (AC/PC)	R\$ 1,58	R\$ 1,60	R\$ 1,61	\$	
Liquidez corrente ⁽¹⁾	R\$ 0,84	R\$ 0,87	R\$ 0,88	\$	
Liquidez seca (AC-Estoque/PC)	R\$ 1,55	R\$ 1,57	R\$ 1,60	\$	
Liquidez seca ⁽¹⁾	R\$ 0,81	R\$ 0,83	R\$ 0,87	\$	
Prazo médio recebimento ⁽¹⁾ - PMR	125	161	R\$ 179	DDL	
Prazo médio rotação estoques - PMRE	10	12	4	DDL	
Prazo médio de pagamentos - PMPF (exceto da RJ)	66	61	59	DDL	
Ciclo Operacional - PMR+PMRE	136	173	183	DDL	
Ciclo de caixa - PMPF-CO	69	112	125	DDL	
NCG (ACO-PCO)	R\$ 2.108.954	R\$ 2.201.634	R\$ 2.253.311	\$	
NCG Ajustado ⁽¹⁾	-R\$ 575.861	-R\$ 483.182	-R\$ 431.504	\$	
Saldo de tesouraria	-R\$ 575.861	-R\$ 483.182	-R\$ 431.504	\$	
Índice de solvência (AC+ANC)/(PC+PNC) ⁽¹⁾	R\$ 0,32	R\$ 0,33	R\$ 0,33	\$	

Em fevereiro/2023, os índices de liquidez apresentavam as seguintes situações:

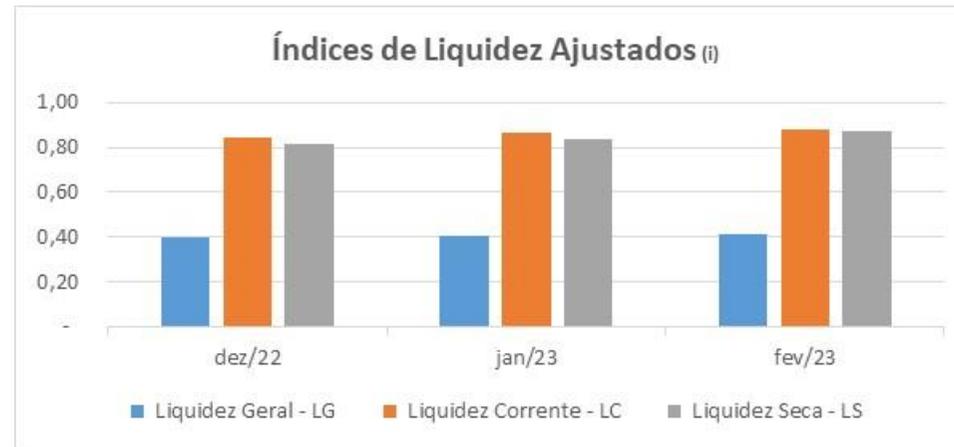
- Liquidez Geral. A liquidez geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. A Recuperanda nesse mês possuía R\$ 0,48 para pagar cada R\$ 1,00 de dívida, ou seja, 47% de capacidade de pagamento.
- Liquidez Corrente. A liquidez corrente estabelece a relação de solvência entre os recursos e as dívidas no curto prazo. A Recuperanda neste mês apresentou R\$ 1,61 para cada R\$ 1,00 de dívida.
- Liquidez Seca. A liquidez seca estabelece a relação de solvência entre os recursos de curto prazo excluindo estoques e as dívidas no curto prazo. A Recuperanda apresentou R\$ 1,60 para cada R\$ 1,00 de dívida.

Os resultados inferiores a R\$ 1,00 demonstram a insuficiência de recursos de curto e longo prazo para saldar as obrigações. Quando excluídos dos cálculos de liquidez os saldos de clientes diversos, anteriores ao pedido de Recuperação Judicial, no valor médio de R\$ 2,6 milhões pela necessidade de conciliação, os índices ajustados passam para:

> Liquidez Geral: R\$ 0,41

> Liquidez Corrente: R\$ 0,88

> Liquidez Seca: R\$ 0,87



Os prazos médios de recebimento-PMR, rotação de estoque-PMRE e pagamento aos fornecedores-PMPF sofrem a influência das condições estabelecidas pela Recuperação Judicial da empresa.

A necessidade de capital de giro (NCG) neste mês apresentou resultado negativo, refletindo igualmente, a Recuperação Judicial da empresa e indicando que o passivo operacional (fonte de recursos) é superior aos ativos operacionais.

A situação de solvência é indicada através da relação do ativo total e o capital total de terceiros (passivo exigível). O índice maior que 1 indica a solvência da empresa, caso seja menor do que 1, a sua situação é desfavorável, possuindo passivo a descoberto, como no caso da Recuperanda.

Estrutura de Capitais. Em fevereiro/2023, o endividamento da Recuperanda apresentava a seguinte composição:

ESTRUTURA DE CAPITAIS				
	dez/22	jan/23	fev/23	Ref.
Particip. capital Terceiros (PC+PNC/PL)	-189%	-191%	-193%	%
Composição das Exigibilidades (PC/PC+PNC)	21%	21%	21%	%
Imobilização do PL (AI/PL)	-0,85%	-0,86%	-0,86%	%
Endividamento Total (PC+PNC/AC+ANC)⁽¹⁾	179,90%	178,06%	176,65%	%

LEGENDA:

Expressa o volume em reais disponíveis \$
 Expressa o tempo em dias decorridos DDL
 Expressa o percentual correspondente %

NOTAS:

(1) Índice ajustado pela exclusão dos saldos anteriores de clientes Diversos de 2019:

	31/12/19	31/12/20	31/12/21
> Saldo de clientes Diversos em 2019	R\$ 2.724.415,74	R\$ 2.509.806,59	R\$ 2.684.815,57

Dados de Fevereiro/2023:

- Participação de Capital de Terceiros: 193%. Demonstra quanto do capital de terceiros (passivo exigível) foi obtido por cada unidade monetária de capital próprio (patrimônio líquido). O índice está negativo em razão do PL igualmente negativo.
- Exigibilidade de Curto Prazo: 21%. Estabelece a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) em relação às dívidas totais.
- Imobilização do PL: Negativo.
Sinaliza quanto do PL foi utilizado em imobilizações. A Recuperanda apresenta patrimônio negativo não permitindo a análise do índice.
- Endividamento Total: 176,65%. Esse índice indica a situação de solvência, através da relação do ativo total e o capital total de terceiros (passivo exigível). A situação da Recuperanda é desfavorável possuindo passivo a descoberto e um elevado índice de endividamento.

IV – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DAS RECUPERANDAS

a) Mangabeiras Alimentos Ltda.

4.1 RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS

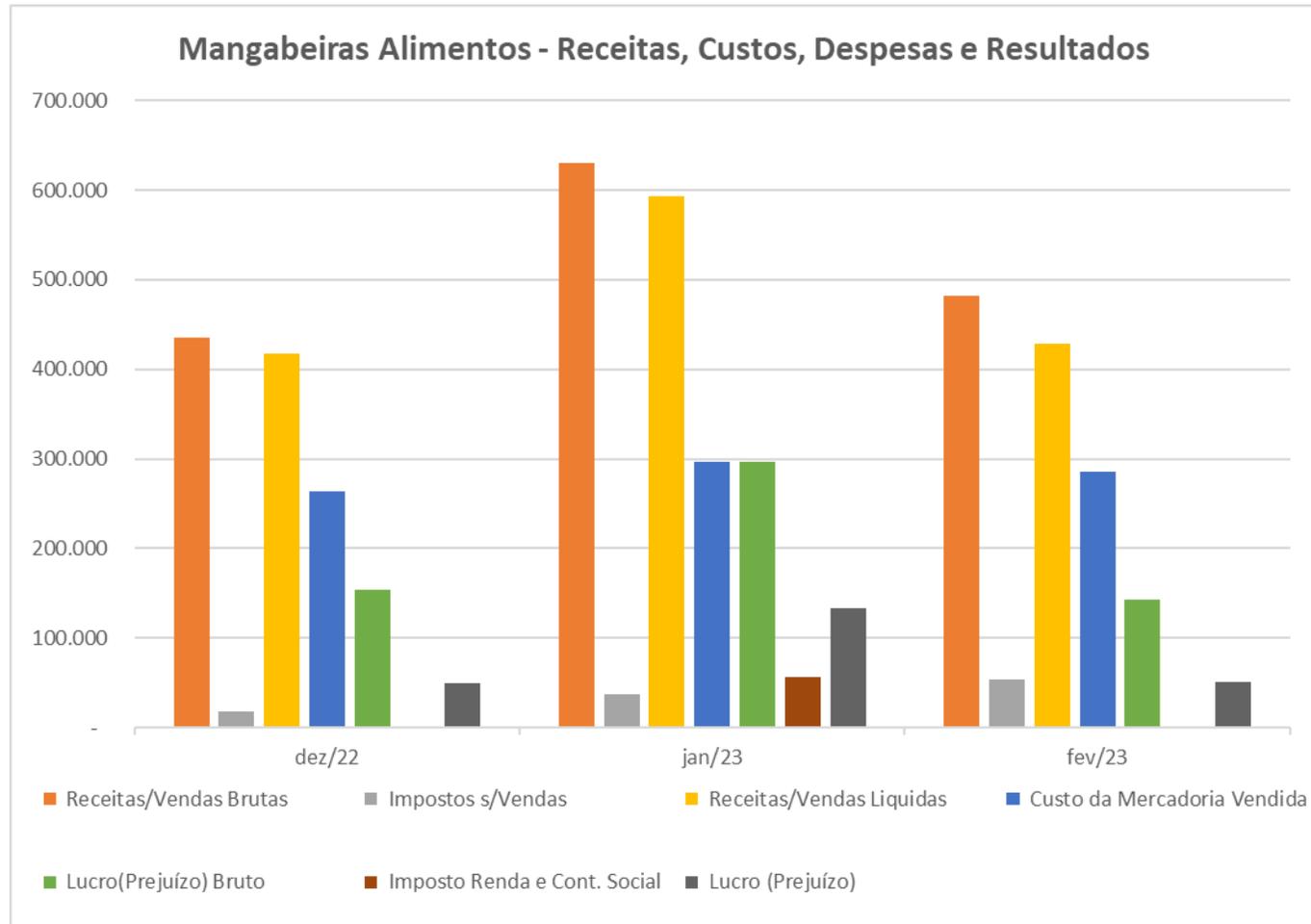
Em Fevereiro/2023, as receitas da Mangabeiras Alimentos reduziram em -4,68% em relação ao mês anterior. Os custos das vendas diminuíram em -2,43% e as despesas em -9,70%. Nesse mês, a Recuperanda apurou um lucro de R\$ 51.677, assim demonstrado:

RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Receitas/Vendas Brutas	629.637	506.242	100,00%	-19,60%	482.535	100,00%	-4,68%
Impostos s/Vendas	- 36.833	- 37.601	-7,43%	2,09%	- 53.368	-11,06%	41,93%
Receitas/Vendas Líquidas	592.804	468.641	92,57%	-20,95%	429.168	88,94%	-8,42%
Custo da Mercadoria Vendida	- 296.749	- 293.202	-57,92%	-1,20%	- 286.067	-59,28%	-2,43%
Lucro(Prejuízo) Bruto	296.055	175.438	34,66%	-40,74%	143.101	29,66%	-18,43%
Despesas Totais	- 106.467	- 101.240	-20,00%	-4,91%	- 91.423	-18,95%	-9,70%
Imposto Renda e Cont. Social	- 56.430	-	0,00%	-100,00%	-	0,00%	0,00%
Lucro (Prejuízo)	133.158	74.198	14,66%	-44,28%	51.677	10,71%	-30,35%

PRINCIPAIS VARIAÇÕES – Receitas, Custos e Despesas.

Comparando fevereiro/2023 com fevereiro/2022, cujas receitas foram de R\$ 309.574, verifica-se um acréscimo de 55,87% nas atividades em fevereiro/2023. Contudo, como demonstrado a Recuperanda não vem reduzindo os passivos.

➤ Gráfico das participações:



4.2 INDICADORES FINANCEIROS – Rentabilidade/Giro do Ativo

Índices dos Resultados: O giro do ativo no período foi de 0,05. A rentabilidade do ativo, nula e a de vendas positiva de 12,04%, refletindo como demonstrado o momento operacional da Recuperanda. As vendas reduziram em -4,68%

RESULTADOS				
	dez/22	jan/23	fev/23	Ref.
Giro do ativo (VL/AT)	0,07	0,06	0,05	x
Rentabilidade do ativo (LL/AT)	0,02	0,01	0,01	%
Rentabilidade de vendas (LL/VL)	22,46%	15,83%	12,04%	%
Evolução das vendas	44,62%	-19,60%	-4,68%	%

(I) Prazo médio de recebimento calculado exclusivamente para o ano de 2021.

V – MOVIMENTAÇÃO DO SALDO NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO

a) Mangabeiras Alimentos Ltda.

MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS LISTADOS NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO

A Recuperanda registrou a seguinte movimentação acumulada para os saldos informados no pedido da recuperação:

MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS LISTADOS NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO						
PASSIVOS	Saldo RJ		Balancete		Variação no período	
	2-out-18	(%) AV	27-fev-23	(%) AV	(%) AH	R\$
Fornecedores Nacionais	340.152	2,6%	489.717	4,0%	44,0%	149.565
Fornecedores RJ III e IV	210.280	1,6%	208.093	1,7%	-1,0%	2.187
Provisões Trabalhistas	5.459.555	42,3%	6.074.014	49,4%	11,3%	614.459
Empréstimos de sócios	243.272	1,9%	228.496	1,9%	-6,1%	14.776
Mútuos e Empréstimos IV	6.668.231	51,6%	5.294.903	43,1%	-20,6%	1.373.328
	12.921.490	100,0%	12.295.223	100,0%	-4,8%	626.266

No fechamento do Balanço Patrimonial anual de 2022, as Provisões para Contingências Trabalhistas pela atualização e reclassificação dos saldos apresentaram a variação significativa acima demonstrada.

VI – Diligências nos Estabelecimentos das Recuperandas

a) Mangabeiras Alimentos Ltda.

Foram realizadas diligências *in loco* na sede da Recuperanda visando a certificação da continuidade das operações, bem como para os levantamentos dos dados contábeis e financeiros mencionados neste relatório.

VII – CONCLUSÃO**a) Mangabeiras Alimentos Ltda.**

As informações apuradas têm origem nos registros contábeis e financeiros das Recuperandas. Assim, eventuais operações não contabilizadas não são alcançadas pelos trabalhos. As dívidas relativas aos mútuos entre empresas/pessoas ligadas foram atestadas pelos advogados internos das empresas, bem como estão registradas nos livros examinados. Esses mútuos/empréstimos constituem uma “conta corrente” que visa suprir recursos de uma Recuperanda para outra.

Os passivos tributários não estão sendo atualizados, sendo que alguns parcelamentos não estão sendo cumpridos no prazo. Na avaliação estritamente técnica e pelo conhecimento adquirido das operações das Recuperandas ao longo dos trabalhos, depreende-se que a continuidade operacional da empresa dependerá de outros fatores externos, uma vez que o volume de recurso gerado pela atividade não permite pagar os seus passivos.

III – ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
--

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

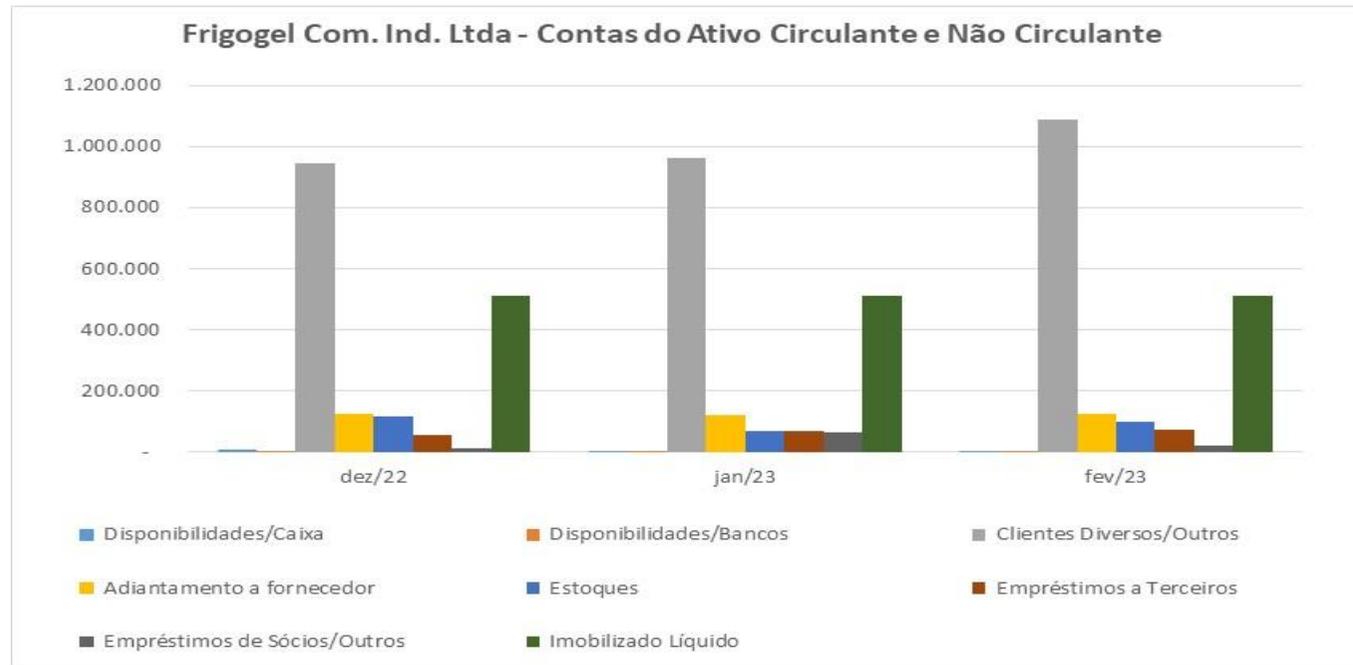
3.1 ATIVO

Ativo Circulante e Não Circulante

A Recuperanda Frigogel Com. Indústria apresentou em fevereiro/2023, a seguinte evolução de seus ativos (Bens e Direitos), em relação ao mês anterior:

ATIVOS	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Disponibilidades/Caixa	6.704	2.177	0,12%	-67,52%	1.168	0,06%	-46,36%
Disponibilidades/Bancos	34	2	0,00%	-93,54%	323	0,00%	14512,67%
Clientes Diversos/Outros	945.336	963.317	53,48%	1,90%	1.088.794	56,78%	13,03%
Adiantamento a fornecedor	123.933	120.287	6,68%	-2,94%	124.445	6,49%	3,46%
Estoques	118.470	69.686	3,87%	-41,18%	101.220	5,28%	45,25%
Ativo Circulante	1.194.477	1.155.470	64,15%	-3,27%	1.315.949	68,63%	13,89%
Empréstimos a Terceiros	54.767	68.467	3,80%	25,02%	70.967	3,70%	3,65%
Empréstimos de Sócios/Outros	14.446	66.444	3,69%	359,95%	19.766	1,03%	-70,25%
Realizável a Longo Prazo	69.213	134.911	7,49%	94,92%	90.733	4,73%	-32,75%
Imobilizado Líquido	510.767	510.767	28,36%	0,00%	510.767	26,64%	0,00%
Ativo Não Circulante	579.980	645.678	35,85%	11,33%	601.500	31,37%	-6,84%
Ativo Total	1.774.456	1.801.148	100,00%	1,50%	1.917.449	100,00%	6,46%

➤ Gráfico das participações



Os ativos circulantes da Recuperanda não sofreram mutações significativas, sendo que pelo total, aumentaram em 13,89%. A maior variação ocorreu em disponibilidades, contudo, não tem relevância patrimonial. As demais variações refletem as movimentações normais das contas. Os ativos não circulantes totalizaram R\$ 601.500, sem variações significativas em relação ao mês anterior.

3.1.1 Relatório do Artigo 52, IV da Lei 11.101/05

A Frigogel juntou o relatório do Artigo 52, cujos valores informados em relação aos registros contábeis não apresentaram divergência como segue:

Descrição	Prestação de contas		Balancete	
	Bradesco	Caixa	Bradesco	Caixa
	Entradas	143.916	9.668	151.736
Saldo anterior	2	2.177	2	2.177
Transferência entre c/c	24.070		151.734	7.491
Clientes/Outros	119.844	7.491		
Saidas	143.593	-	151.413	8.500
Pagamento/transferência	143.593	8.500	151.413	8.500
Saldo final no mês	323	1.168	323	1.168
Saldo final total		1.491		1.491
Diferença				-

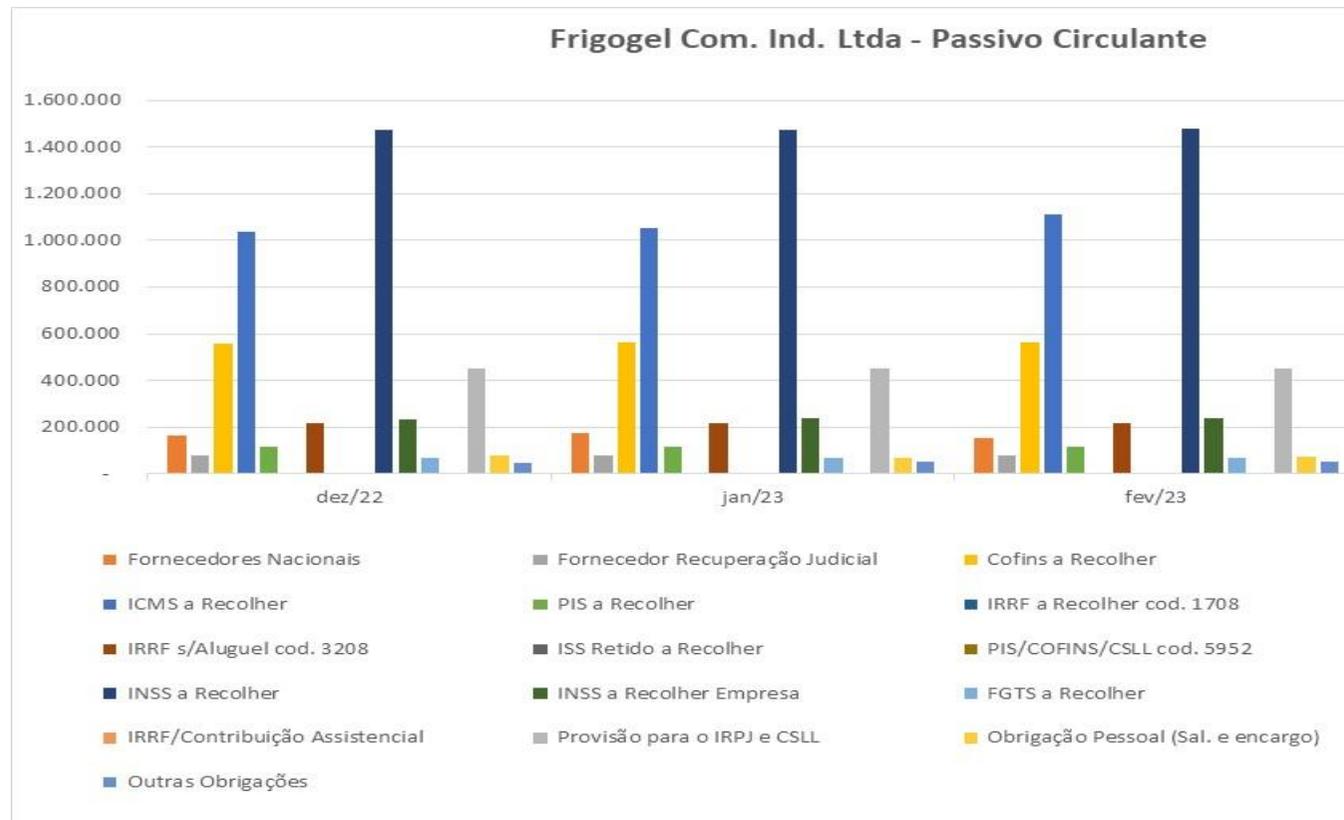
3.2 PASSIVO

A Recuperanda Frigogel apresentou em fevereiro/2023, a seguinte evolução de passivos (obrigações de curto prazo), em relação aos meses anteriores:

1) Passivo Circulante

PASSIVO CIRCULANTE	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Fornecedores Nacionais	161.978	175.940	9,77%	8,62%	152.207	7,94%	-13,49%
Fornecedor Recuperação Judicial	80.274	80.274	4,46%	0,00%	80.274	4,19%	0,00%
Cofins a Recolher	558.475	561.361	31,17%	0,52%	565.190	29,48%	0,68%
ICMS a Recolher	1.034.918	1.055.022	58,57%	1,94%	1.110.337	57,91%	5,24%
PIS a Recolher	113.297	113.923	6,32%	0,55%	114.752	5,98%	0,73%
IRRF a Recolher cod. 1708	304	304	0,02%	0,00%	304	0,02%	0,00%
IRRF s/Aluguel cod. 3208	217.659	217.659	12,08%	0,00%	217.659	11,35%	0,00%
IRRF Retido a Recolher	3.729	3.729	0,21%	0,00%	3.747	0,20%	0,47%
PIS/COFINS/CSLL cod. 5952	71	71	0,00%	0,00%	71	0,00%	0,00%
INSS a Recolher	1.471.481	1.472.372	81,75%	0,06%	1.476.602	77,01%	0,29%
INSS a Recolher Empresa	233.542	236.607	13,14%	1,31%	236.607	12,34%	0,00%
FGTS a Recolher	65.282	64.928	3,60%	-0,54%	65.769	3,43%	1,29%
IRRF/Contribuição Assistencial	4.509	4.509	0,25%	0,00%	4.756	0,25%	5,47%
Provisão para o IRPJ e CSLL	449.809	449.809	24,97%	0,00%	449.809	23,46%	0,00%
Obrigação Pessoal (Sal./encargo)	78.227	68.707	3,81%	-12,17%	73.506	3,83%	6,98%
Outras Obrigações e Provisões	46.035	49.164	2,73%	6,80%	51.692	2,70%	5,14%
Passivo Circulante	4.519.591	4.554.378	252,86%	0,77%	4.603.280	240,07%	1,07%

➤ Gráfico das participações

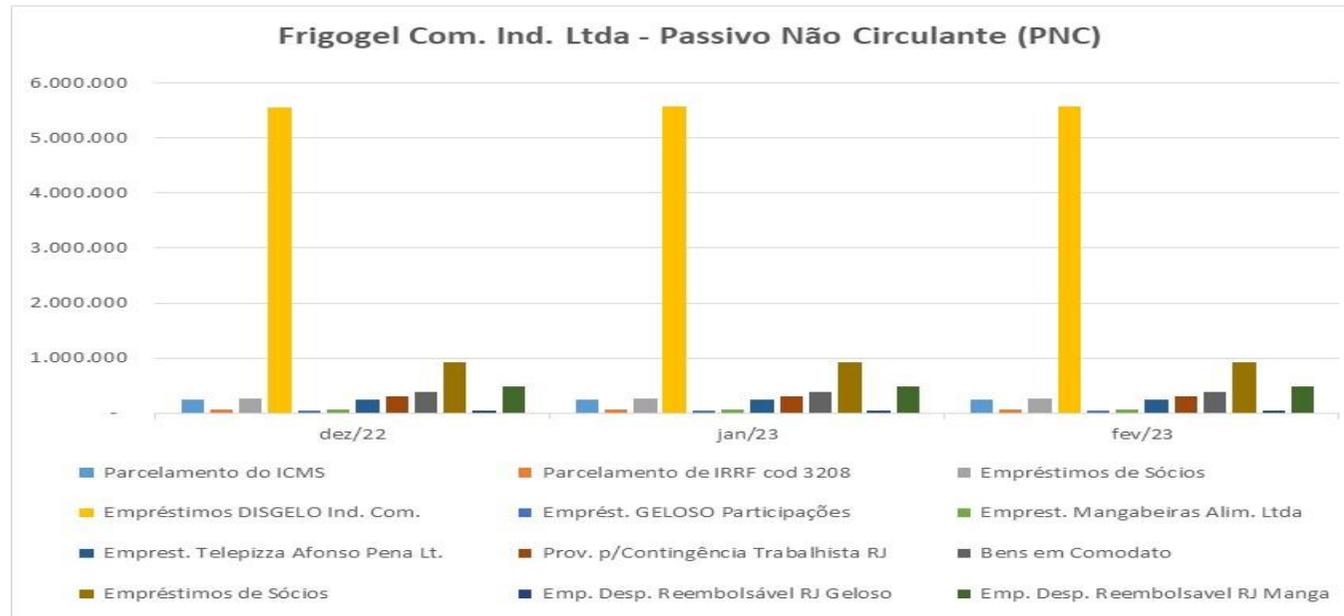


Conforme demonstrado, o saldo total de obrigações de curto prazo permaneceu em torno de R\$ 4,5 milhões. As variações com fornecedores, obrigações com pessoal e outras obrigações são decorrentes das apropriações do mês e ajustes no saldo.

2) Passivo Não Circulante

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Parcelamento do ICMS	250.813	250.813	13,93%	0,00%	250.813	13,08%	0,00%
Parcelamento de IRRF cod 3208	61.724	61.724	3,43%	0,00%	61.724	3,22%	0,00%
Empréstimos de Sócios	264.557	264.557	14,69%	0,00%	264.557	13,80%	0,00%
Empréstimos DISGELO Ind. Com.	5.556.843	5.570.543	309,28%	0,25%	5.570.543	290,52%	0,00%
Emprést. GELOSO Participações	48.965	48.965	2,72%	0,00%	48.965	2,55%	0,00%
Emprest. Mangabeiras Alim. Ltda	55.973	55.973	3,11%	0,00%	55.973	2,92%	0,00%
Emprest. Telepizza Afonso Pena Lt.	243.428	243.428	13,52%	0,00%	243.428	12,70%	0,00%
Prov. p/Contingência Trabalhista RJ	305.326	305.326	16,95%	0,00%	305.326	15,92%	0,00%
Prov. p/Contingência Trabalhista	553.373	553.373	30,72%	0,00%	553.373	28,86%	0,00%
Bens em Comodato	389.860	389.860	21,65%	0,00%	389.860	20,33%	0,00%
Empréstimos de Sócios/Pessoa ligada	923.776	923.776	51,29%	0,00%	923.776	48,18%	0,00%
Emp. Desp. Reembolsável RJ Geloso	45.000	45.000	0,00%	0,00%	45.000	2,35%	0,00%
Emp. Desp. Reembolsavel RJ Manga	475.313	475.313	26,39%	0,00%	475.313	24,79%	0,00%
Provisões, parcelamentos e outros	29.944	27.504	1,53%	-8,15%	25.911	1,35%	-5,79%
Passivo Não Circulante	9.204.895	9.216.156	511,68%	0,12%	9.214.562	480,56%	-0,02%

➤ Gráfico das participações



O passivo não circulante se manteve em R\$ 9,2 milhões. As dívidas mais expressivas correspondem a empréstimos de empresas/pessoas ligadas em R\$ 7 milhões, sem vencimento certo e encargos contratuais. O Saldo de contingências trabalhistas foi atualizado e reclassificado em 31/12/22, pela contabilização de novas ações, conforme circularização ao advogado da Recuperanda. Os valores estão assim demonstrados como “*Provisões Trabalhistas na RJ e fora da RJ*”:

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	dez/21	dez/22	(%) AV	(%) AH
Prov. p/Contingência Trabalhista RJ	304.456	305.326	16,09%	0,29%
Prov. p/Contingência Trabalhista	467.901	553.373	29,16%	18,27%

O passivo tributário não circulante, assim como o circulante, não vem sendo atualizado, procedimento contábil/financeiro obrigatório e de responsabilidade da empresa. A conta “Despesas reembolsáveis da RJ” corresponde aos gastos com a Recuperação Judicial.

3.3 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O patrimônio líquido negativo da Recuperanda de R\$ 11,9 milhões incorporou os resultados dos anos anteriores, cujos saldos acumulados são assim apresentados:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Capital Social	330.000	330.000	18,32%	0,00%	330.000	17,21%	0,00%
Prejuízo Acumulado	-11.930.805	-12.282.222	-681,91%	2,95%	-12.282.222	-640,55%	0,00%
Lucro (Prejuízo) no exercício	- 226.039	-	0,00%	-100,00%	- 17.164	-0,90%	100,00%
Resultado do período	- 123.186	- 17.164	-0,95%	-86,07%	68.993	0,00%	-501,97%
Patrimônio Líquido	-11.950.030	-11.969.386	-664,54%	0,16%	-11.900.393	-620,64%	-0,58%
Passivo Total	1.774.456	1.801.148	100,00%	1,50%	1.917.449	100,00%	6,46%

3.4 ÍNDICES FINANCEIROS – Liquidez/Endividamento

Indicadores Financeiros e Operacionais. Considerando os ativos da Frigogel em fevereiro/23, apuram-se os seguintes índices financeiros e operacionais:

LIQUIDEZ E CICLOS OPERACIONAIS					
	dez/22	jan/23	fev/23	Item	
Liquidez geral (AC+RLP/PC+PNC)	R\$ 0,09	R\$ 0,09	R\$ 0,10	\$	
Liquidez corrente (AC/PC)	R\$ 0,26	R\$ 0,25	R\$ 0,29	\$	
Liquidez seca (AC-Estoque/PC)	R\$ 0,24	R\$ 0,24	R\$ 0,26	\$	
Prazo médio recebimento - PMR	121	150	128	DDL	
Prazo médio rotação estoques - PMRE	52	43	42	DDL	
Prazo médio de pagamentos - PMPF (exceto da RJ)	54	58	50	DDL	
Ciclo Operacional - PMR+PMRE	173	193	170	DDL	
Ciclo de caixa - PMPF-CO	119	134	119	DDL	
NCG (ACO-PCO)	-R\$ 3.325.114	-R\$ 3.398.908	-R\$ 3.287.330	\$	
Saldo de tesouraria	-R\$ 3.325.114	-R\$ 3.398.908	-R\$ 3.287.330	\$	
Índice de solvência (AC+ANC)/(PC+PNC)	R\$ 0,13	R\$ 0,13	R\$ 0,14	\$	

Em fevereiro/23, os índices de liquidez apresentavam as seguintes situações:

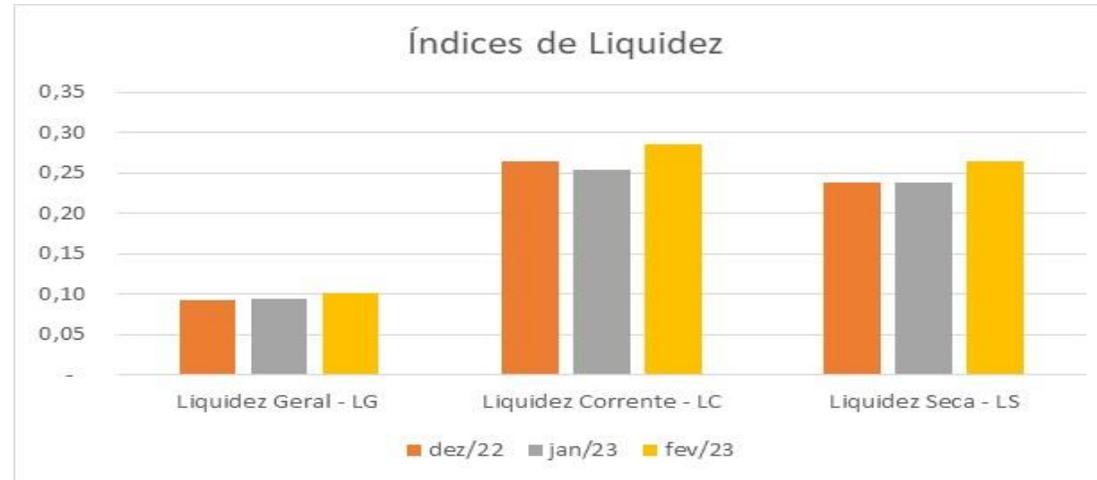
- Liquidez Geral. A liquidez geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. A Recuperanda possuía R\$ 0,10 para pagar cada R\$ 1,00 de dívida, ou seja, 0,9% de capacidade de pagamento.
- Liquidez Corrente. A liquidez corrente estabelece a relação de solvência entre os recursos e as dívidas no curto prazo. A Recuperanda neste mês apresentou R\$ 0,29 para cada R\$ 1,00 de dívida.
- Liquidez Seca. A liquidez seca estabelece a relação de solvência entre os recursos de curto prazo excluindo estoques e as dívidas no curto prazo. A Recuperanda no período em exame possuía R\$ 0,24 para cada R\$ 1,00 de dívida.

Os resultados inferiores a R\$ 1,00 demonstram a insuficiência de recursos de curto e longo prazo para saldar as obrigações.

(i) > Liquidez Geral: R\$ 0,10

> Liquidez Corrente: R\$ 0,29

> Liquidez Seca: R\$ 0,26



Os prazos médios de recebimento-PMR, rotação de estoque-PMRE e pagamento aos fornecedores-PMPF sofrem a influência das condições estabelecidas pela Recuperação Judicial da empresa.

A necessidade de capital de giro (NCG) em fevereiro/23 apresentou valor negativo, refletindo igualmente, a Recuperação Judicial da empresa e indicando que o passivo operacional (fonte de recursos) é superior aos ativos operacionais.

A situação de solvência é indicada através da relação do ativo total e o capital total de terceiros (passivo exigível). O índice maior que 1 indica a solvência da empresa, caso seja menor do que 1, a sua situação é desfavorável, possuindo passivo a descoberto, como no caso da Recuperanda.

Estrutura de Capitais

Em fevereiro/2023, o endividamento da Recuperanda apresentava a seguinte composição:

ESTRUTURA DE CAPITAIS				
	dez/22	jan/23	fev/23	Item
Particip. capital Terceiros (PC+PNC/PL)	-114,85%	-115,05%	-116,11%	%
Composição das Exigibilidades (PC/PC+PNC)	32,93%	33,07%	33,31%	%
Imobilização do PL (AI/PL)	-4,27%	-4,27%	-4,29%	%
Endividamento Total (PC+PNC/AC+ANC)	773,45%	764,54%	720,64%	%

Dados:

- Participação de Capital de Terceiros: 116,11%. Demonstra quanto do capital de terceiros (passivo exigível) foi obtido por cada unidade monetária de capital próprio (patrimônio líquido). O índice está negativo em razão do PL igualmente negativo.
- Exigibilidade de Curto Prazo: 33,31%. Estabelece a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) em relação às dívidas totais.
- Imobilização do PL: Negativo. Sinaliza quanto do PL foi utilizado em imobilizações. A Recuperanda apresenta patrimônio líquido negativo não permitindo a análise do índice.
- Endividamento Total: 720,64%. Esse índice indica a situação de solvência, através da relação do ativo total e o capital total de terceiros (passivo exigível). A situação da Recuperanda é desfavorável, possuindo passivo a descoberto e um elevado índice de endividamento.

IV – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DAS RECUPERANDAS

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

4.1 RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS

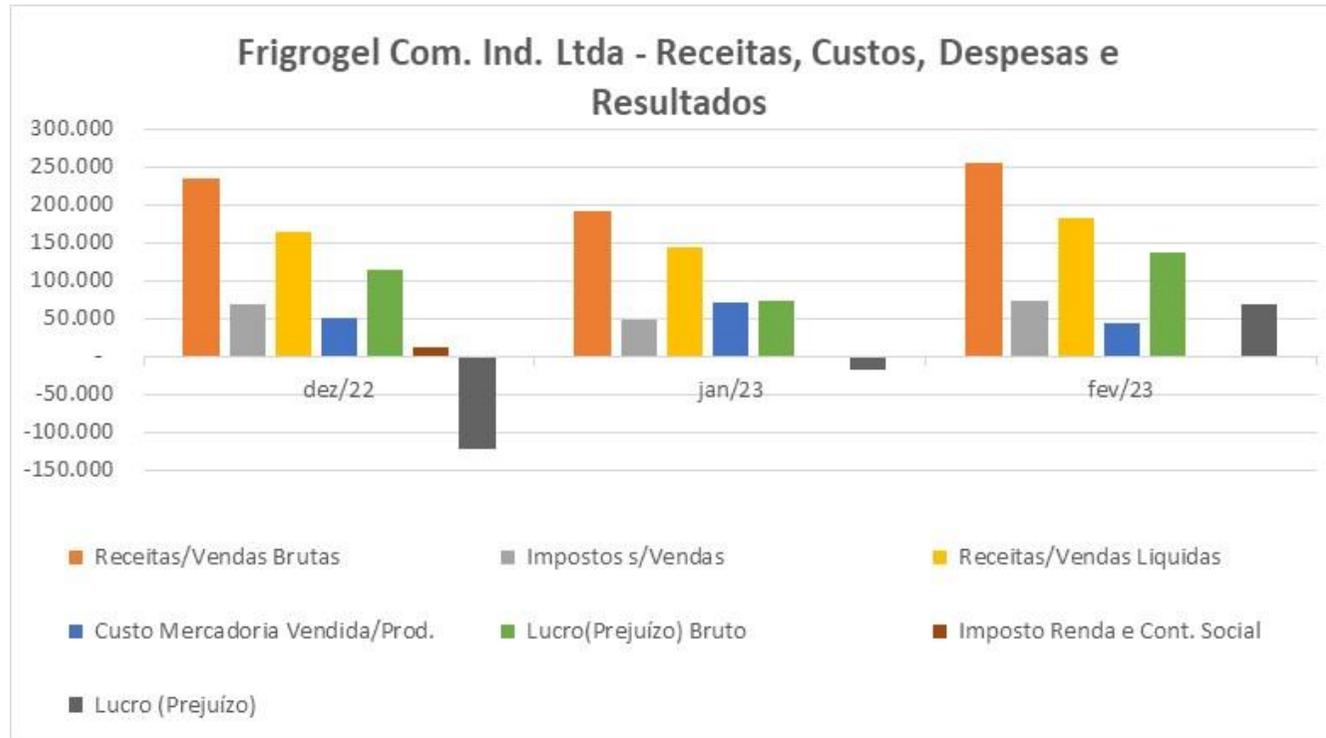
A Frigogel Com. Indústria Ltda. em Fevereiro/23 apresentou um aumento nas receitas de 32,60% em relação ao mês anterior. Os custos reduziram em -36,67%, os impostos sobre vendas acompanharam as vendas, aumentando em 49,05% e as despesas reduziram em -23,98%. Nesse mês, a Recuperanda apurou um lucro de R\$ 68.993. Valores do mês:

RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Receitas/Vendas Brutas	233.951	192.512	100,00%	-17,71%	255.274	100,00%	32,60%
Impostos s/Vendas	- 69.009	- 49.015	-25,46%	-28,97%	- 73.059	-28,62%	49,05%
Receitas/Vendas Líquidas	164.943	143.497	74,54%	-13,00%	182.215	71,38%	26,98%
Custo Mercadoria Vendida/Prod.	- 49.661	- 70.265	-36,50%	41,49%	- 44.500	-17,43%	-36,67%
Lucro(Prejuízo) Bruto	115.282	73.231	38,04%	-36,48%	137.715	53,95%	88,05%
Despesas Totais	- 226.142	- 90.395	-46,96%	-60,03%	- 68.722	-26,92%	-23,98%
Imposto Renda e Cont. Social	- 12.326	-	0,00%	-100,00%	-	0,00%	0,00%
Lucro (Prejuízo)	- 123.186	- 17.164	-8,92%	-86,07%	68.993	27,03%	-501,97%

PRINCIPAIS VARIAÇÕES – Receitas, Custos e Despesas

Comparando fevereiro/2023 com fevereiro/2022, cujas receitas foram de R\$ 212.164, observa-se um aumento de 20,32% nas atividades da Recuperanda em 2023.

➤ Gráfico das participações



4.2 INDICADORES FINANCEIROS – Rentabilidade/Giro do Ativo

Índices dos Resultados. O giro do ativo foi inferior a 1, sendo no mês em análise, de 0,07. A rentabilidade do ativo foi de 3,60% e a de vendas em 37,86%, refletindo como demonstrado o nível operacional da Recuperanda no mês.

RESULTADOS				
	dez/22	jan/23	fev/23	Item
Giro do ativo (VL/AT)	0,09	0,08	0,07	x
Rentabilidade do ativo (LL/AT)	-6,94%	-0,95%	3,60%	%
Rentabilidade de vendas (LL/VL)	-74,68%	-11,96%	37,86%	%
Evolução das vendas	80,63%	-17,71%	32,60%	%

V – MOVIMENTAÇÃO DO SALDO NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS LISTADOS NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO. A Recuperanda registrou a seguinte movimentação acumulada para os saldos informados no pedido da recuperação:

PASSIVOS	Saldo RJ		Balancete ção no período			
	2-out-18	(%) AV	28-fev-23	(%) AV	(%) AH	R\$
Fornecedores Nacionais	201.254	2,8%	152.207	2,0%	-24,4%	49.047
Fornecedores RJ III e IV	80.274	1,1%	80.274	1,1%	0,0%	-
Provisões Trabalhistas RJ	321.682	4,5%	305.326	4,0%	-5,1%	16.356
Empréstimos coligadas/terceiros	1.057.735	14,8%	1.028.715	13,5%	-2,7%	29.020
Empréstimos de sócios	264.557	3,7%	264.557	3,5%	0,0%	0
Mútuos e Empréstimos IV	<u>5.219.431</u>	<u>73,1%</u>	<u>5.813.972</u>	<u>76,0%</u>	<u>11,4%</u>	<u>594.541</u>
	7.144.933	100,0%	7.645.051	100,0%	7,0%	500.118

No encerramento do Balanço Patrimonial anual de 2022, as Provisões para Contingências Trabalhistas, pela atualização e reclassificação dos saldos apresentou uma variação líquida de R\$ 16.356.

VI – Diligências nos Estabelecimentos das Recuperandas

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

Foram realizadas diligências *in loco* na sede da Recuperanda visando a certificação da continuidade das operações, bem como para os levantamentos dos dados contábeis e financeiros mencionados neste relatório.

VII – CONCLUSÃO

b) Frigogel Com. Indústria Ltda.

As informações apuradas têm origem nos registros contábeis e financeiros das Recuperandas. Assim, eventuais operações não contabilizadas não são alcançadas pelos trabalhos. As dívidas relativas aos mútuos entre empresas/pessoas ligadas foram atestadas pelos advogados internos das empresas, bem como estão registrados nos livros examinados. Esses mútuos/empréstimos constituem uma “conta corrente” que visa suprir recursos de uma Recuperanda para outra. Os passivos tributários não estão sendo atualizados, sendo que alguns parcelamentos não estão sendo cumpridos no prazo.

Na avaliação estritamente técnica e pelo conhecimento adquirido das operações das Recuperandas ao longo dos trabalhos, depreende-se que a continuidade operacional das empresas dependerá de outros fatores externos, uma vez que o volume de recurso gerado pela atividade não permite pagar os seus passivos.

III – ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
--

c) Geloso Participações Ltda.

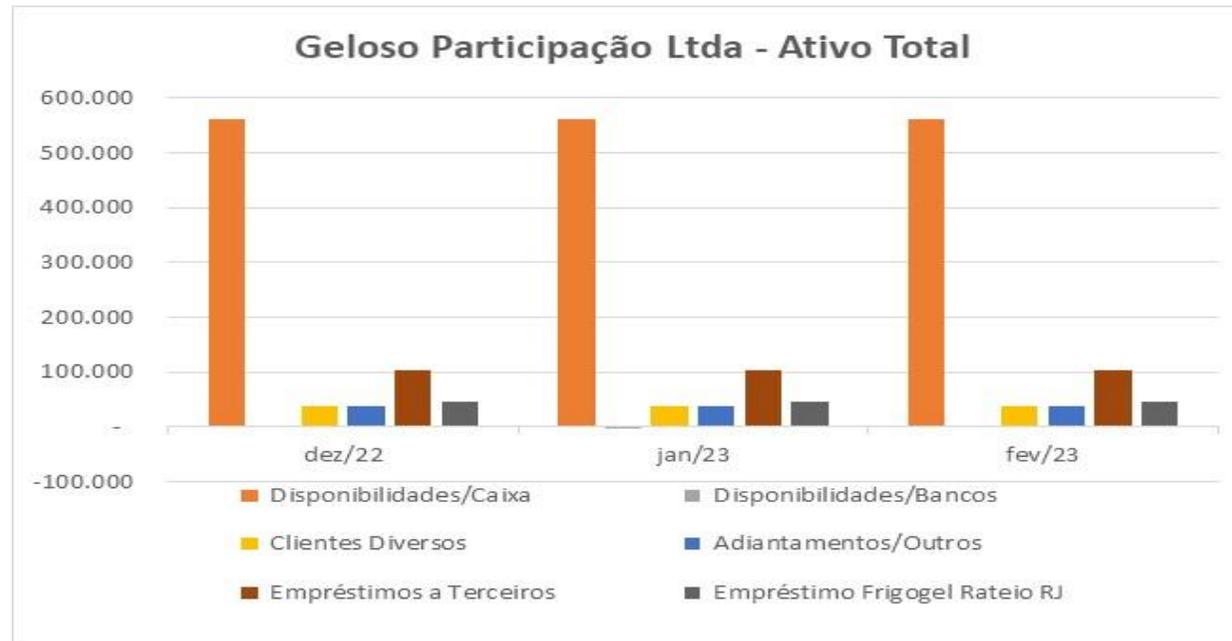
3.1 ATIVO

Ativo Circulante e Não Circulante

A Recuperanda Geloso Participações apresentou em fevereiro/2023, a seguinte evolução de seus ativos (Bens e Direitos), em relação ao mês anterior:

ATIVOS	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Disponibilidades/Caixa	560.942	560.942	41,37%	0,00%	560.942	41,36%	0,00%
Disponibilidades/Bancos	-	-	-	100,00%	-	0,00%	-100,00%
Cientes Diversos	36.746	36.746	2,71%	0,00%	36.746	2,71%	0,00%
Adiantamentos/Outros	38.568	38.568	2,84%	0,00%	38.568	2,84%	0,00%
Ativo Circulante	636.256	636.100	46,91%	-0,02%	636.256	46,92%	0,02%
Empréstimos a Terceiros	102.361	102.361	7,55%	0,00%	102.361	7,55%	0,00%
Empréstimo a Sócios/Outros	200.000	200.000	14,75%	0,00%	200.000	14,75%	0,00%
Empréstimo Frigogel Rateio RJ	45.000	45.000	3,32%	0,00%	45.000	3,32%	0,00%
Realizável a Longo Prazo	347.361	347.361	25,62%	0,00%	347.361	25,61%	0,00%
Imobilizado Líquido	-	372.500	27,47%	100,00%	372.500	27,47%	0,00%
Ativo Não Circulante	347.361	719.861	53,09%	107,24%	719.861	53,08%	0,00%
Ativo Total	983.616	1.355.961	100,00%	37,85%	1.356.116	100,00%	0,01%

➤ Gráfico das participações



Os saldos de disponibilidades ou equivalentes de caixa da Recuperanda foram ajustados em Janeiro/21, remanescendo ainda um montante de R\$ 560.942, **cuja certificação não foi possível pela perícia pela ausência de documentos do período**. Nesse mês de fevereiro/2023, a Recuperanda incorporou imóvel de propriedade dos sócios, em contrapartida ao patrimônio líquido no valor de R\$ 372.500, tendo apresentado laudos de avaliação. Os demais saldos não sofreram alterações significativas.

3.1.1 Relatório do Artigo 52, IV da Lei 11.101/05. A Geloso juntou o relatório do art. 52 da LREF, cujos valores informados em relação aos registros contábeis não apresentou divergência, como segue:

DEMONSTRAÇÃO DA MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA - Fevereiro/23				
Descrição	Prestação de contas		Balancete	
	Bradesco	Caixa	Bradesco	Caixa
Entradas	29.964	310	29.964	310
Saldo anterior	- 156	310	- 156	310
Transferência entre c/c	-	-	-	-
Clientes/Outros	30.119	-	30.119	-
Saidas	29.964	-	29.964	-
Pagamento/transferência	29.964	-	29.964	-
Saldo final no mês	-	310	-	310
Saldo final total		310		310
Diferença				-

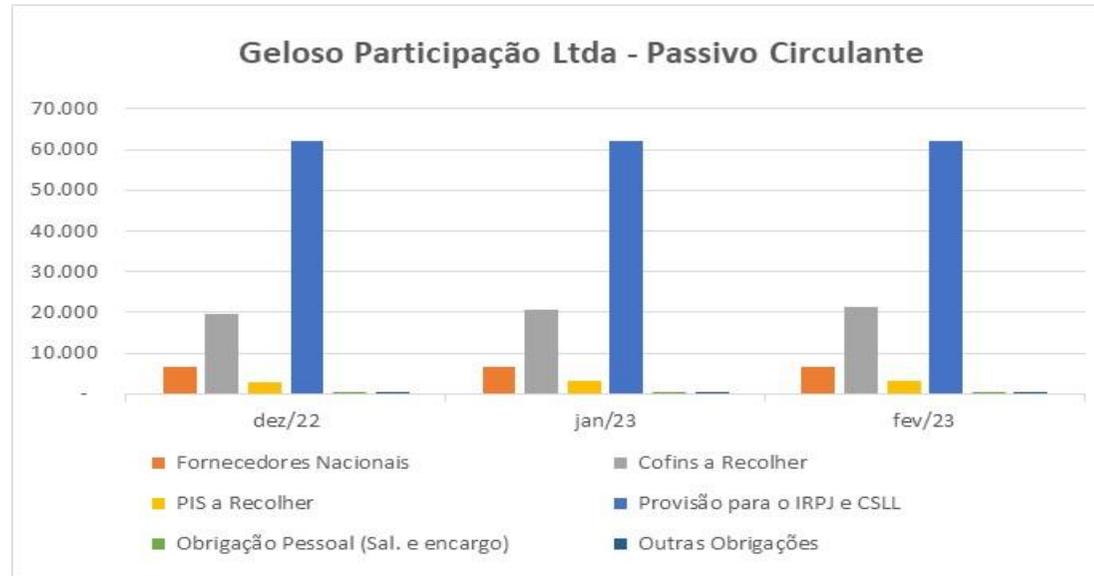
3.2 PASSIVO

A Recuperanda apresentou em fevereiro/2023, a seguinte evolução de passivos (obrigações de curto prazo), em relação ao mês anterior:

1) Passivo Circulante

PASSIVO CIRCULANTE	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Fornecedores Nacionais	6.441	6.441	0,48%	0,00%	6.441	0,47%	0,00%
Cofins a Recolher	19.505	20.594	1,52%	5,59%	21.473	1,58%	4,27%
PIS a Recolher	2.850	3.086	0,23%	8,28%	3.277	0,24%	6,17%
Provisão para o IRPJ e CSLL	61.957	61.957	4,57%	0,00%	61.957	4,57%	0,00%
Obrigação Pessoal (Sal. Encargos)	96	96	0,01%	0,00%	96	0,01%	0,00%
Outras Obrigações	57	57	0,00%	0,00%	57	0,00%	0,00%
Passivo Circulante	90.907	92.232	6,80%	1,46%	93.301	6,88%	1,16%

➤ Gráfico das participações

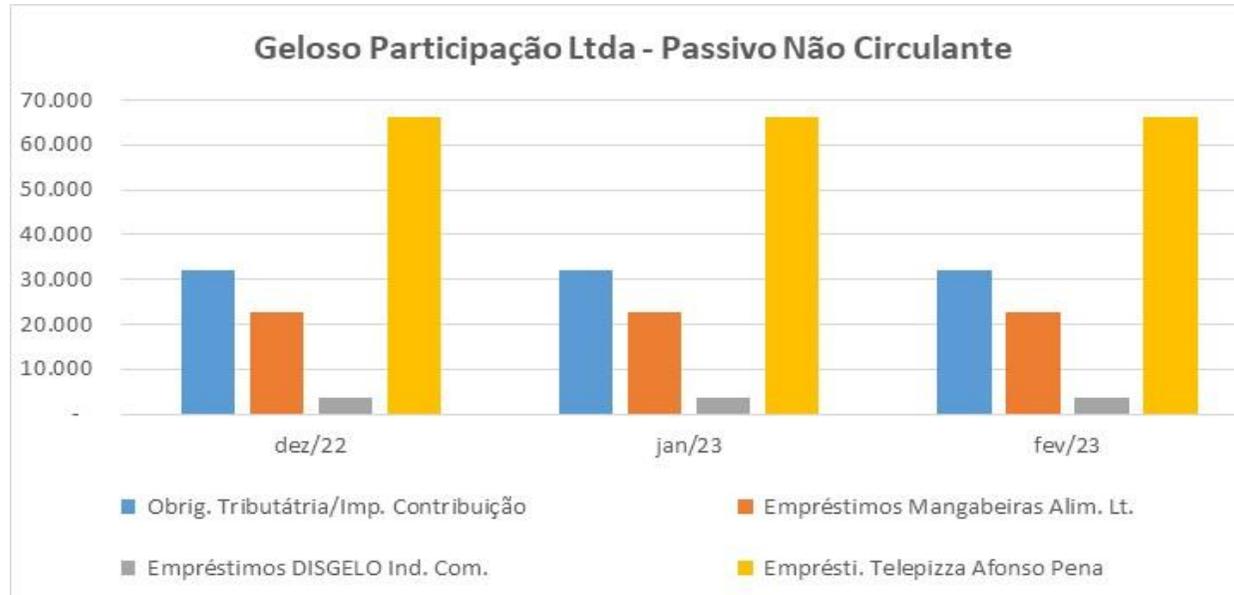


A variação dos saldos de Cofins/Pis a recolher decorrem das apropriações mensais destes tributos, cujos recolhimentos não vem ocorrendo com regularidade.

2) Passivo Não Circulante

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Obrig. Tributária/Imp. Contribuição	32.021	32.021	2,36%	0,00%	32.021	2,36%	0,00%
Empréstimos Mangabeiras Alim. Lt.	22.526	22.526	1,66%	0,00%	22.526	1,66%	0,00%
Empréstimos DISGELO Ind. Com.	3.650	3.650	0,27%	0,00%	3.650	0,27%	0,00%
Emprésti. Telepizza Afonso Pena	66.258	66.258	4,89%	0,00%	66.258	4,89%	0,00%
Passivo Não Circulante	124.456	124.456	9,18%	0,00%	124.456	9,18%	0,00%

➤ Gráfico das participações



Os saldos não alteraram em relação aos meses anteriores. Estes passivos de longo prazo são constituídos de empréstimos de empresas ligadas sem vencimento certo e de parcelamentos tributários.

3.3 PATRIMÔNIO LÍQUIDO.

O patrimônio líquido da Recuperanda passou para R\$ 1.139.273 pela incorporação do imóvel ao imobilizado da Recuperanda. Os saldos são assim demonstrados:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Capital Social	820.000	820.000	60,47%	0,00%	820.000	60,47%	0,00%
Prejuízo Acumulado	- 33.090	- 50.265	-3,71%	51,90%	- 53.227	-3,92%	5,89%
Lucro (Prejuízo) no exercício	- 10.181	- 1.481	-0,11%	-85,45%	-	0,00%	-100,00%
Adiantamento futuro aumento capital	-	372.500	27,47%	100,00%	372.500	27,47%	0,00%
Resultado do período	- 8.475	- 1.481	<u>0,00%</u>	<u>-82,52%</u>	- 913	<u>0,00%</u>	<u>-38,33%</u>
Patrimônio Líquido	<u>768.254</u>	<u>1.139.273</u>	<u>84,02%</u>	<u>48,29%</u>	<u>1.138.360</u>	<u>83,94%</u>	<u>-0,08%</u>
Passivo Total	983.616	1.355.961	100,00%	37,85%	1.356.116	100,00%	0,01%

3.4 ÍNDICES FINANCEIROS – Liquidez/Endividamento

Indicadores Financeiros e Operacionais. Considerando os ativos da Geloso em fevereiro/23, apuram-se os seguintes índices financeiros e operacionais:

LIQUIDEZ E CICLOS OPERACIONAIS					
	dez/22	jan/23	fev/23	Item	
Liquidez geral (AC+RLP/PC+PNC)	R\$ 4,57	R\$ 4,54	R\$ 4,52	\$	
Liquidez geral ^(I)	R\$ 1,96	R\$ 1,95	R\$ 0,48	\$	
Liquidez corrente (AC/PC)	R\$ 7,00	R\$ 6,90	R\$ 6,82	\$	
Liquidez corrente ^(I)	R\$ 0,83	R\$ 0,81	R\$ 0,81	\$	
Liquidez seca (AC-Estoque/PC)	R\$ 7,00	R\$ 6,90	R\$ 6,82	\$	
Liquidez seca ^(I)	R\$ 0,83	R\$ 0,81	R\$ 0,81	\$	
Prazo médio recebimento - PMR	34,44	30,36	37,64	DDL	
Prazo médio rotação estoques - PMRE	Não aplicado	Não aplicado	Não aplicado	DDL	
Prazo médio de pagamentos - PMPF	Não aplicado	Não aplicado	Não aplicado	DDL	
Ciclo Operacional	Não aplicado	Não aplicado	Não aplicado	DDL	
Ciclo de caixa	Não aplicado	Não aplicado	Não aplicado	DDL	
NCG (ACO-PCO)	R\$ 545.349	R\$ 543.868	R\$ 542.955	\$	
NCG Ajustado ^(I)	-R\$ 15.593	-R\$ 17.074	R\$ 542.955	\$	
Saldo de tesouraria	R\$ 545.349	R\$ 543.868	R\$ 542.955	\$	
Índice de solvência (AC+ANC)/(PC+PNC) ^(I)	R\$ 1,96	R\$ 3,67	R\$ 3,65	\$	

LEGENDA:

Expressa o volume em reais disponíveis	\$
Expressa o tempo em dias decorridos	DDL
Expressa o percentual correspondente	%

NOTAS:

(I) Índice ajustado pela exclusão dos saldos anteriores de clientes Diversos:

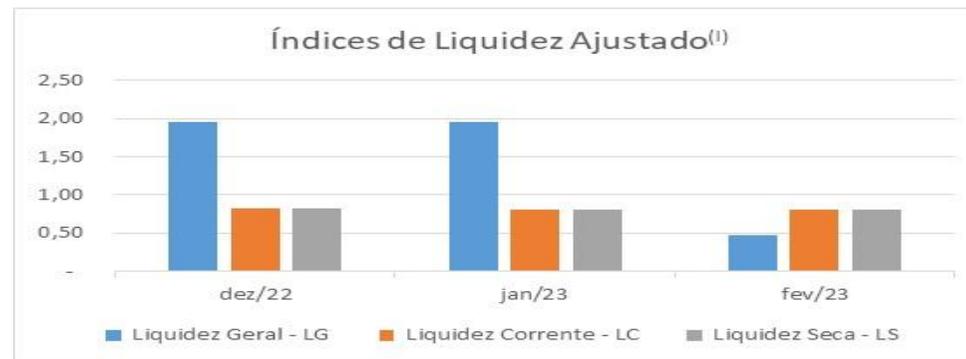
	31/10/21	31/11/2021	31/12/21
> Saldo de caixa não identificado	R\$ 561.631,69	R\$ 561.076,19	R\$ 561.076,19

Em fevereiro/23, os índices de liquidez apresentavam as seguintes situações:

- Liquidez Geral. A liquidez geral considera os recursos e as obrigações de curto e longo prazo. A Recuperanda possuía no mês R\$ 4,52 para pagar cada R\$ 1,00 de dívida, ou seja, 454% de capacidade de pagamento.
- Liquidez Corrente. A liquidez corrente estabelece a relação de solvência entre os recursos e as dívidas no curto prazo. Nesse mês, a Recuperanda apresentou R\$ 6,82 para cada R\$ 1,00 de dívida.
- Liquidez Seca. A liquidez seca estabelece a relação de solvência entre os recursos de curto prazo excluindo estoques e as dívidas no curto prazo. A Recuperanda no mês apresentou R\$ 6,82 para cada R\$ 1,00 de dívida.

Os índices de liquidez demonstram que a Recuperanda possui recursos suficientes para liquidar suas dívidas de curto e longo prazo. Quando excluídos dos cálculos de liquidez os saldos de caixa anteriores ao pedido de Recuperação Judicial, no valor médio de R\$ 561 mil pela necessidade de conciliação, os índices ajustados passam para:

- Liquidez Geral: R\$ 0,48 > Liquidez Corrente: R\$ 0,81 e > Liquidez Seca: R\$ 0,81



A necessidade de capital de giro (NCG) está positiva, indicando que o ativo operacional é superior aos passivos operacionais, portanto, a Recuperanda possui recursos para o desenvolvimento de suas atividades.

Estrutura de Capitais

Em fevereiro/23, o endividamento da Recuperanda apresentava a seguinte composição:

ESTRUTURA DE CAPITAIS				
	dez/22	jan/23	fev/23	Item
Particip. capital Terceiros (PC+PNC/PL)	28,03%	19,02%	19,13%	%
Composição das Exigibilidades (PC/PC+PNC)	42,21%	42,56%	42,85%	%
Imobilização do PL (AI/PL)	Não aplicado	Não aplicado	Não aplicado	%
Endividamento Total (PC+PNC/AC+ANC)	21,89%	15,98%	16,06%	%

Dados de fevereiro/23:

- Participação de Capital de Terceiros: 19,13%. Demonstra quanto do capital de terceiros (passivo exigível) foi obtido por cada unidade monetária de capital próprio (patrimônio líquido).
- Exigibilidade de Curto Prazo: 42,85%. Estabelece a proporção das dívidas de curto prazo (passivo circulante) em relação às dívidas totais.
- Endividamento Total: 16,06%. Esse índice indica a situação de solvência, através da relação do ativo total e o capital total de terceiros (passivo exigível).

A situação da Recuperanda é favorável possuindo recursos suficientes, contudo, existem saldos de clientes diversos não conciliados no valor de R\$ 561 mil que afeta a liquidez da empresa.

IV – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DAS RECUPERANDAS
--

c) Geloso Participações Ltda.

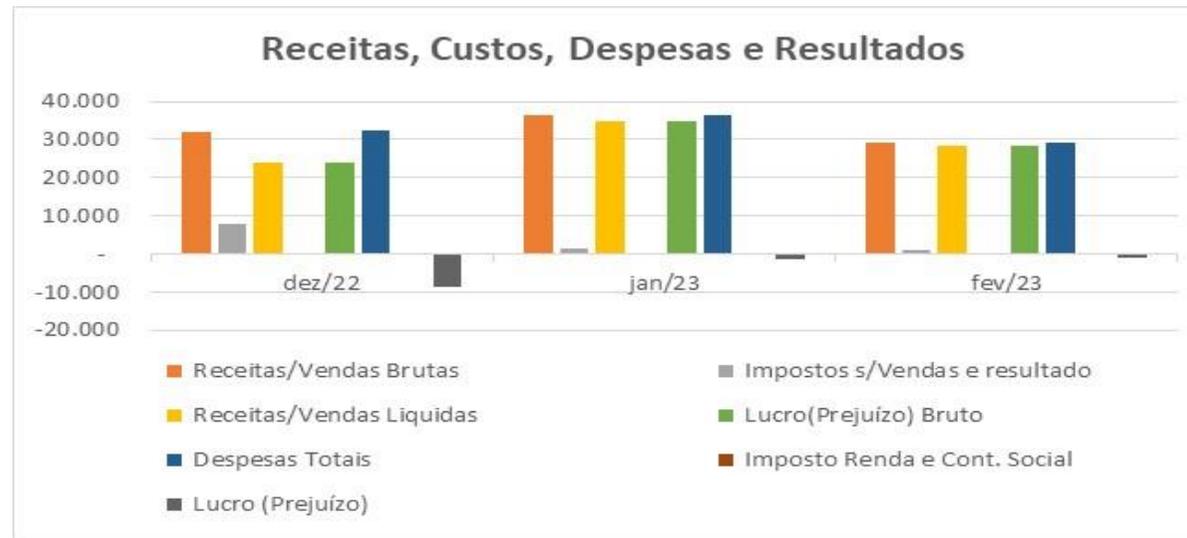
4.1 RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS

As receitas da Geloso Participações Ltda em fevereiro/23 reduziram em -19,35% em relação ao mês anterior. Os impostos sobre vendas variaram na mesma proporção. A despesa com a Recuperação Judicial foi conciliada e rateadas entre as demais Recuperandas. Este fato gerou um ajuste nessa conta contábil. A Recuperanda apresentou um pequeno prejuízo de R\$ 913, como segue:

RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS	dez/22	jan/23	(%) AV	(%) AH	fev/23	(%) AV	(%) AH
Receitas/Vendas Brutas	32.009	36.314	100,00%	13,45%	29.287	100,00%	-19,35%
Impostos s/Vendas e resultado	- 3.493	- 1.325	-3,65%	-62,06%	- 1.069	-3,65%	-19,35%
Receitas/Vendas Líquidas	28.516	34.988	96,35%	22,70%	28.218	96,35%	-19,35%
Custo Mercadoria/Serviço Vendido	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-
Lucro(Prejuízo) Bruto	28.516	34.988	96,35%	22,70%	28.218	96,35%	-19,35%
Despesas Totais	- 32.561	- 36.469	-100,43%	12,00%	- 29.131	-99,47%	-20,12%
Imposto Renda e Cont. Social	- 4.430	-	0,00%	100,00%	-	0,00%	-
Lucro (Prejuízo)	- 8.475	- 1.481	-4,08%	-82,52%	913	-3,12%	-38,33%

PRINCIPAIS VARIAÇÕES – Receitas e Despesas. A Recuperanda apresenta pequena movimentação financeira e como informado possui baixa atividade operacional. As variações verificadas decorrem de suas operações normais.

➤ Gráfico das participações



4.2 INDICADORES FINANCEIROS – Rentabilidade/Giro do Ativo

Índices dos Resultados. O giro do ativo foi de 0,02. Em função do resultado, não há rentabilidade como demonstrado abaixo. A Recuperanda tem como objetivo social a participação em outras empresas, não desenvolvendo, portanto, atividades comerciais ou industriais.

RESULTADOS				
	dez/22	jan/23	fev/23	Item
Giro do ativo (VL/AT)	0,03	0,02	0,02	x
Rentabilidade do ativo (LL/AT)	-0,86%	-0,63%	-0,07%	%
Rentabilidade de vendas (LL/VL)	-29,72%	-4,23%	-3,24%	%
Evolução das vendas	2,99%	13,45%	-19,35%	%

V – MOVIMENTAÇÃO DO SALDO NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO

c) Geloso Participações Ltda.

MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS LISTADOS NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO

A Recuperanda registrou a seguinte movimentação acumulada para os saldos informados no pedido da recuperação:

MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS LISTADOS NO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO						
PASSIVOS	Saldo RJ	(%) AV	Balancete	Variação no mês		
	2-out-18		28-fev-23	(%) AV	(%) AH	R\$
Empréstimos de sócios	23.358	26,1%	22.526	25,4%	-3,6%	832
Mútuos e Empréstimos IV	66.258	73,9%	66.258	74,6%	0,0%	0
	89.616	100,0%	88.784	100,0%	-0,9%	832

VI – Diligências nos Estabelecimentos das Recuperandas

c) Geloso Participações Ltda.

A Recuperanda não desenvolve atividades operacionais de ordem comercial ou industrial. Assim, as diligências realizadas foram desenvolvidas nos departamentos financeiro e contábil da empresa, localizado na sede da Mangabeiras Alimentos Ltda.

VII – CONCLUSÃO**c) Geloso Participações Ltda.**

Conclui-se que a Geloso Participações Ltda. como demonstrado, manteve suas operações. O saldo das disponibilidades/caixa no valor médio de R\$ 561 mil não foi certificado pela perícia, cuja origem é anterior ao pedido de recuperação judicial. Conforme relatórios anteriores, não há evidência da existência desse recurso. A Recuperanda apresenta baixo movimento financeiro e seus passivos de maior valor não têm previsão de encargos e prazos de pagamento. A Recuperanda não possui empregados.

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocêncio de Paula
OAB/MG 26.226

LUZMARINA BATISTA E ALMEIDA

Contadora – CRC/MG 56.350/0-5
Cadastro CNPC/CFC 4321

VIII/A – ANEXO – Balancete Mensal (fevereiro/2023)

- Balancete – **MANGABEIRAS ALIMENTOS LTDA.**

- Balancete – **FRIGOGEL COM. INDÚSTRIA LTDA.**

- Balancete – **GELOSO PARTICIPAÇÃO LTDA.**