

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5026316-22.2020.8.24.0033
2ª Vara Cível da Comarca de Itajaí/SC

Recuperanda:

Pescata Distribuidora de Alimentos Ltda

Março de 2022

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
1.4. Eventos do Mês.....	9
2. Informações sobre a Recuperanda.....	10
2.1. Histórico.....	11
2.3. Estrutura Societária.....	12
2.4. Quadro Funcional.....	13
2.5. Reunião com a Administração.....	14
3. Créditos.....	16
3.1. Créditos Concursais.....	17
3.2. Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal.....	18
3.3. Créditos Extraconcursais - Outros.....	19
4. Análise Econômico-Financeira.....	20
4.1. Análise Patrimonial.....	21
4.2. Análise de Desempenho.....	24
4.3. Indicadores Financeiros.....	28
4.4. Fluxo de Caixa.....	31
5. Informações Adicionais.....	32
5.1. Passivo Contingente – Obrigações Ilíquidas.....	33
5.2. Cumprimento das Obrigações.....	35
6. Registro Fotográfico.....	36
7. Glossário.....	38

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Recomendação CNJ
- 1.3. Cronograma Processual
- 1.4. Eventos do Mês

1.1 Considerações Preliminares

Primeiramente, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Equipe julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos, esta Equipe Técnica: (i) tomou como boas e válidas as informações gerenciais encaminhadas pelos representantes da Recuperanda; e (ii) conduziu discussões com membros integrantes da administração desta sobre os seus negócios e operações.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deste relatório deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Cumpre referir que nenhum dos profissionais que participaram da elaboração deste relatório têm qualquer interesse financeiro na Recuperanda ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza a independência desta Equipe Técnica em relação ao presente trabalho.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório **estão expressos em reais (R\$)**.



1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da [padronização dos relatórios mensais de atividades](#) apresentados pelo administrador judicial (Recomendação n.º 72).

À vista disso, esta Equipe Técnica apresenta na [página seguinte um resumo com as principais recomendações do Conselho](#), avaliando a pertinência do conteúdo para esse processo e, quando aplicável, indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório.



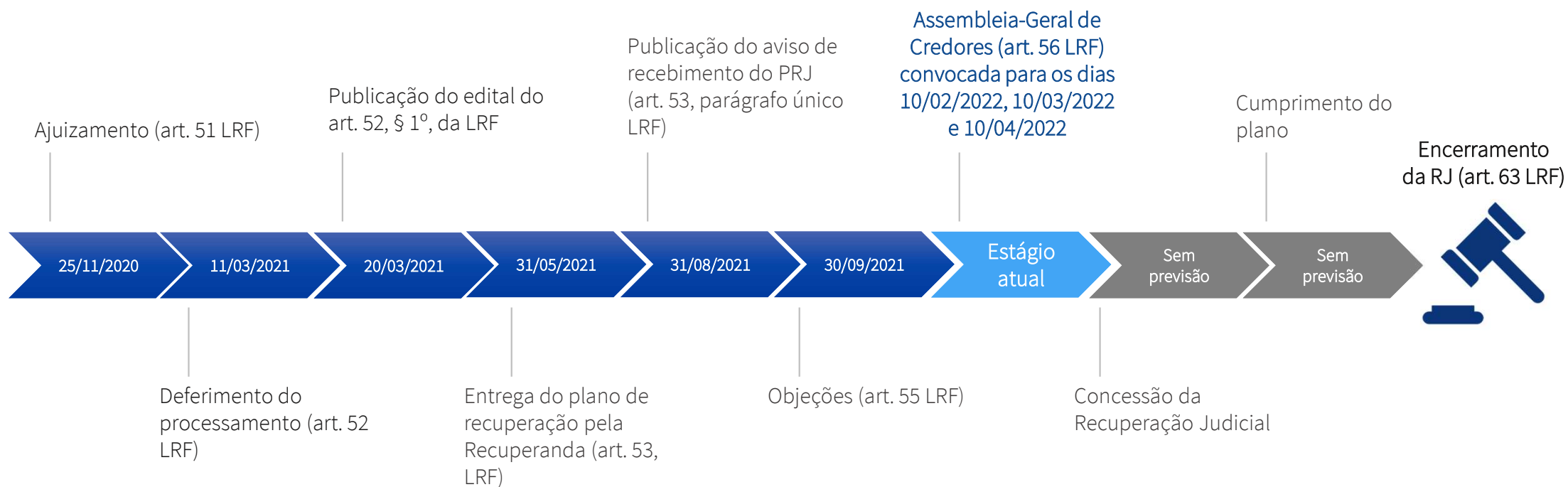
1.3 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.1.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	
2.1.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	
2.1.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	13
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	13
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	13
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	20
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	21
2.2.5.2	Passivo	Sim	23
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	18
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	18
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Sim	32
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	18
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não	
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Sim	19
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não	
2.2.5.2.1.6	Obrigações de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigações de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigações de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Sim	33
2.2.5.2.1.10.	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Sim	35
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Sim	18
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Sim	35
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	24
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	28
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Não	
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Não	
2.2.11	Eventos do mês	Sim	9

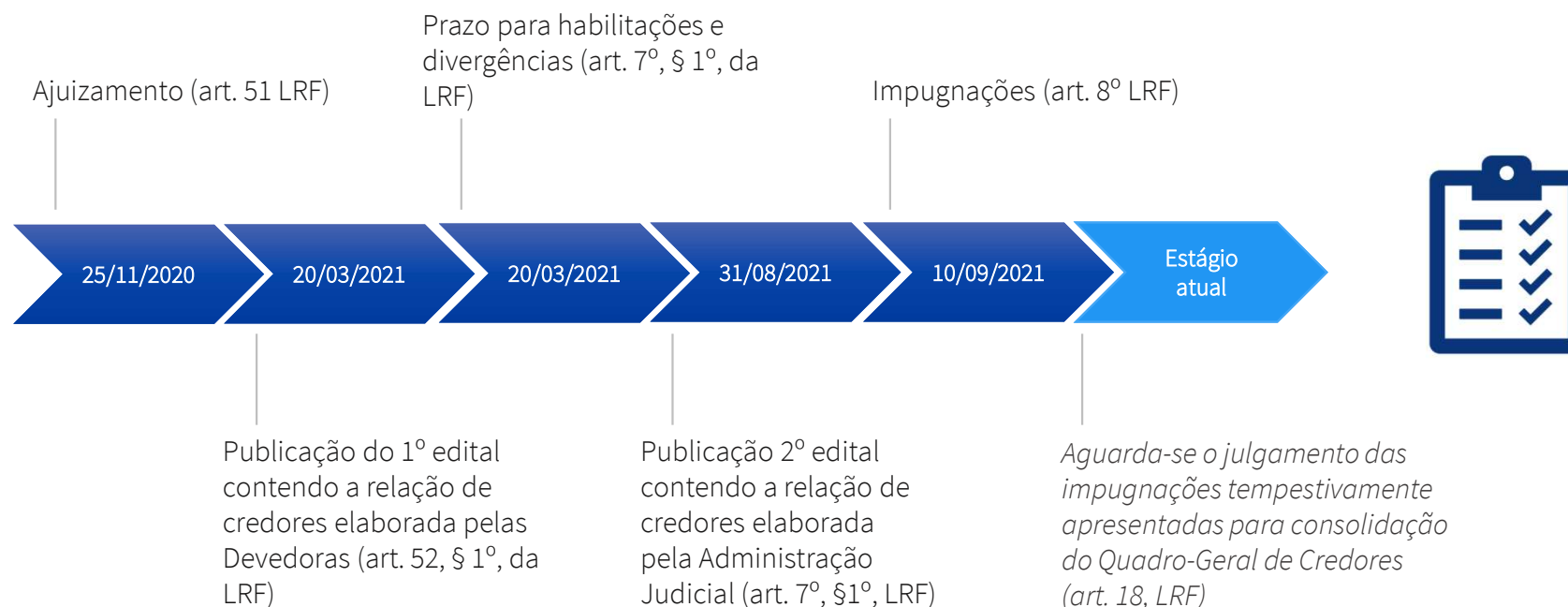
1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o **cronograma do processo de Recuperação Judicial** da Recuperanda, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o **cronograma da Verificação de Créditos**, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.4 Eventos do Mês

Apresenta-se abaixo a relação dos **principais eventos** que tramitaram no processo de Recuperação Judicial desde o último relatório apresentado pela Administração Judicial:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
07/12/2021	Petição da Administração Judicial	Evento 377
07/01/2022	Despacho do Juízo	Evento 384
02/02/2022	Petição da Recuperanda	Evento 392
02/02/2022	Petição da Recuperanda	Evento 393
04/02/2022	Petição da Administração Judicial	Evento 394
04/02/2022	Despacho do Juízo	Evento 395
04/02/2022	Petição da Recuperanda	Evento 396
07/02/2022	Petição da Recuperanda	Evento 400
08/02/2022	Promoção do Ministério Público	Evento 402
09/02/2022	Petição da Recuperanda	Evento 405
16/02/2022	Petição da Administração Judicial	Evento 418
21/02/2022	Petição da Recuperanda	Evento 420
03/03/2022	Despacho do Juízo	Evento 421

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE AS RECUPERANDAS

- 2.1. Histórico da Recuperanda
- 2.2. Atividade Empresarial
- 2.3. Estrutura Societária
- 2.4 Estabelecimentos - Localização
- 2.5. Quadro Funcional
- 2.6. Reunião com a Administração

2.1 Histórico da Recuperanda



2.3 Estrutura Societária

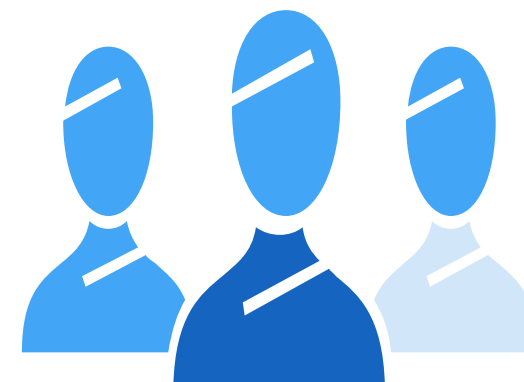
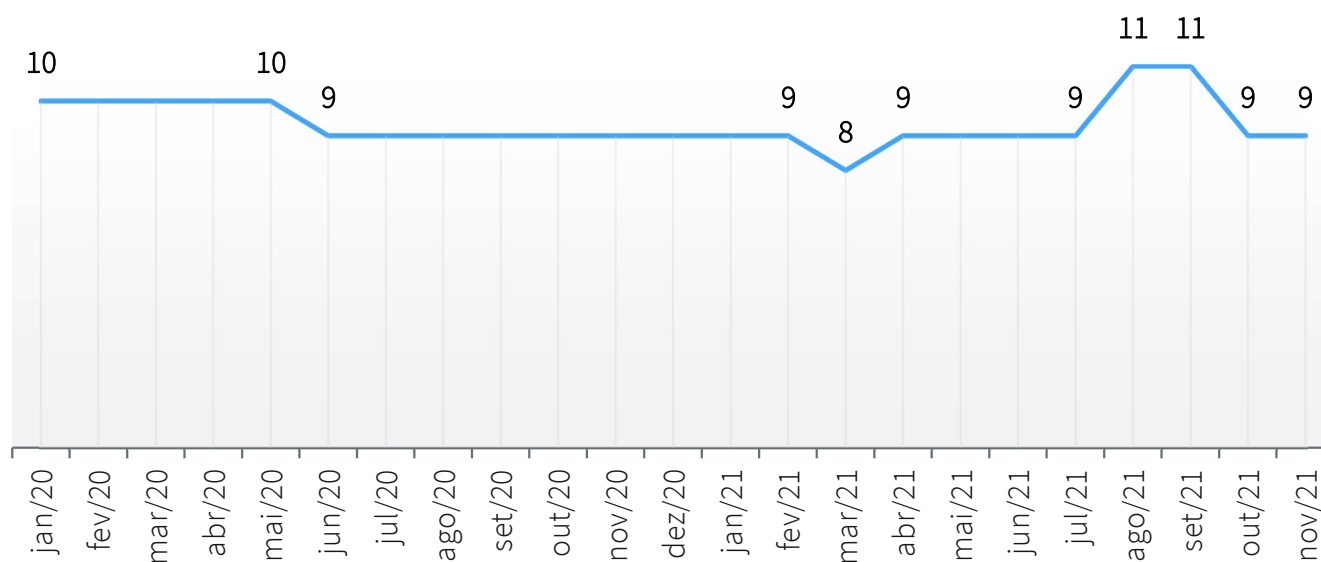
PESCATA DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS LTDA

CNPJ 20.308.036/0001-44

- Rua Laguna, nº 242, Sala 502, bairro Fazenda, em Itajaí/SC
- Sociedade Empresária Limitada
- Capital Social: R\$ 2.396.356,00
- Sócios-administradores: Fábio José Mafra (50%) e Ricardo Horstmann Jesus (50%)

2.4 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional da Recuperanda:

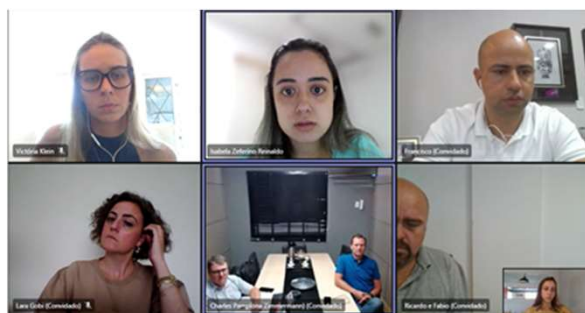


Conforme informado pelos representantes, em **novembro de 2021**, a Devedora dispunha de 09 colaboradores.

2.5 Reunião com a Administração

Em primeiro lugar, destaca-se que este relatório aborda as atualizações gerais repassadas à equipe da Administração Judicial no momento da reunião com a administração da Recuperanda, a qual ocorreu no dia **25 de fevereiro de 2022** de forma remota. Segue abaixo registro do encontro:

Anteriormente à reunião, **em 24/02/2022, esta Equipe Técnica realizou visita *in loco* às instalações da Recuperanda, constatando o seu pleno funcionamento.**



De início, a Administração Judicial ressaltou a importância do envio das documentações contábeis e jurídicas dentro do prazo combinado entre as partes.

Em relação aos **resultados** obtidos pela Recuperanda nos últimos meses, os seus representantes destacaram terem havido algumas

complicações no mês de dezembro de 2021 em virtude da devolução de carga de fronteira, sendo esperado que o faturamento retorne à normalidade no mês de março de 2022.

No que tange aos **produtos comercializados**, foi relatado que houve uma ampliação de sua diversidade, principalmente devido à dependência que estavam construindo em relação ao salmão congelado. No ponto, deram destaque ao aumento de cargas de Merluza da Argentina e de Panga da Ásia.

Quanto aos **custos da importação**, revelaram que representam 80% do faturamento da Empresa.

No que diz respeito às **normativas sanitárias**, apontaram para uma maior celeridade no atual contexto, haja vista que os produtos são liberados na fronteira com certificado de qualidade, sendo desnecessária sua sujeição a nova inspeção sanitária.

No que concerne ao **fluxo de caixa**, indicaram que 90% da carteira vence de forma antecipada com taxa mensal média de 2.5%. Diante do contexto, destacaram que a entrada do credor colaborador permitirá que a Empresa consiga comprar mais mercadorias.

2.5 Reunião com a **Administração**

Em relação às **questões tributárias**, relataram que, embora possua dívida federal ativa atualmente, a Recuperanda ganhou recentemente ação de benefício de ICMS sobre a base de cálculos do PIS e COFINS, de modo que o crédito adquirido, somado aos demais ainda em julgamento, deve cobrir a dívida. Destacaram que também possuem valores tributários pendentes na monta de R\$ 900 mil referentes a multa imposta, montante que vem sendo adimplido através de parcelamentos.

Quanto ao **quadro funcional**, não houve nenhuma alteração fora da normalidade.

Questionados sobre as **expectativas para o decorrer do ano de 2022**, os representantes da Recuperanda relataram que esperam alcançar o faturamento de R\$ 50 milhões, centralizando suas operações em produtos importados.

Por fim, em relação à **Assembleia-Geral de Credores**, afirmaram que as negociações ainda estão em andamento com os credores para que se torne possível a aprovação do plano.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Concurrais
- 3.2. Extraconcurrais - Tributos
- 3.3. Extraconcurrais - Outros

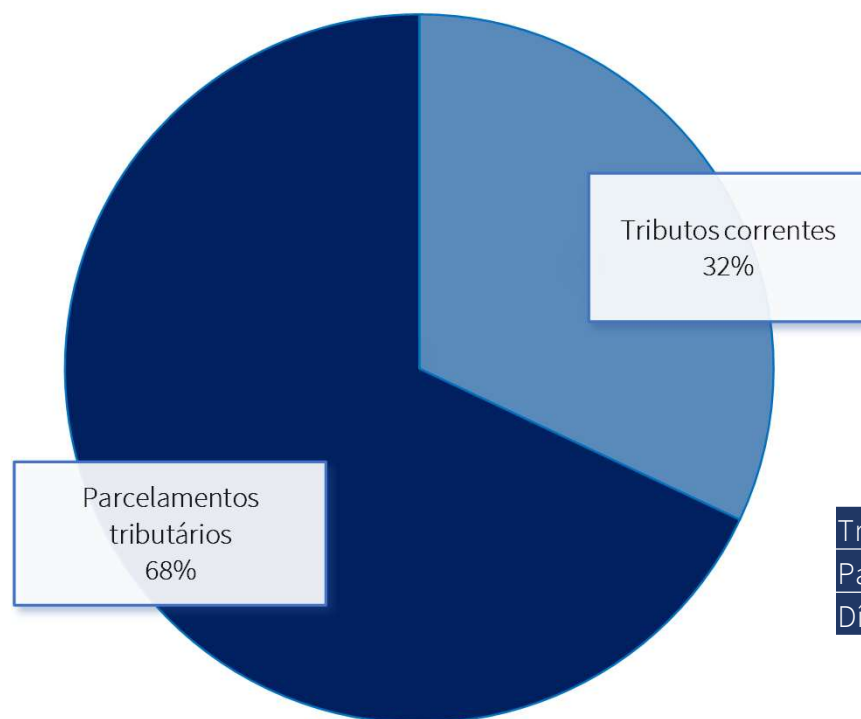
3.1 Créditos Concurrais – Classes

	Créditos em R\$	Créditos em US\$
CLASSE I	R\$ 105.398,61	-
CLASSE III	R\$ 11.425.370,78	US\$ 2.041.492,23
CLASSE IV	R\$ 2.826.458,23	-
Total	R\$ 14.357.227,62	US\$ 2.041.492,23

O passivo total sujeito à Recuperação Judicial das Devedoras corresponde à monta de **R\$ 14.357.227,62 e US\$ 2.041.492,23**. A lista de credores é composta pela **Classe I (Créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho ou equiparados - 2 credores)**, **Classe III (Quirografários - 68 credores)** e **Classe IV (ME/EPP - 13 credores)**.

Nota: os valores contidos nesta página estão baseados no relação de credores do Quadro Geral de Credores atualizado.

3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal



A dívida tributária, até o momento, é de **R\$ 529.241,53**, sendo constituída por:

	dez/21	%
Tributos correntes	R\$ 169.426,75	32,01%
Parcelamentos tributários	R\$ 359.814,78	67,99%
Dívida ativa	R\$ 0,00	0,00%
	R\$ 529.241,53	100,00%

3.3 Créditos Extraconcursais – Outros

Os títulos de crédito extraconcursais da Recuperanda perfazem a monta aproximada de **R\$ 184.275,44**, conforme posição mais atualizada entregue à Administração Judicial, referente a abril de 2021. A dívida é oriunda de financiamento de veículo realizado pelo Banco Bradesco S/A. O contrato da operação prevê a alienação fiduciária de bens, motivo pelo qual a Devedora não arrolou a obrigação na lista de credores.



Nota: considerou-se a última informação recebida pela Recuperanda acerca de “Outros Créditos Extraconcursais”..

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Análise Patrimonial
- 4.2. Análise de Desempenho
- 4.3. Indicadores Financeiros
- 4.4. Fluxo de Caixa

4.1 Análise Patrimonial - Balancetes

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das **contas patrimoniais** da Devedora entre setembro e dezembro de 2021:

	dez/21	AV%	AH%	nov/21	AV%	out/21	AV%	set/21	AV%
Caixa e Equivalentes de Caixa	133.056	2%	29%	115.752	2%	106.307	1%	94.672	1%
Clientes	1.863.293	23%	-30%	1.753.681	24%	2.344.152	30%	2.416.908	29%
Impostos a Recuperar	459.171	6%	5%	460.518	6%	454.701	6%	435.989	5%
Sócios, Administradores e Pessoas Ligadas	1.832.967	22%	0%	1.832.967	25%	1.832.967	23%	1.832.967	22%
Outros Ativos	2.346.028	29%	21%	1.684.000	23%	1.447.165	19%	1.845.591	22%
ATIVO CIRCULANTE	6.634.516	81%	0%	5.846.917	79%	6.185.292	79%	6.626.127	80%
Realizável a longo prazo	27.684	0%	0%	27.684	0%	27.684	0%	27.684	0%
Investimentos	59.432	1%	0%	59.432	1%	59.432	1%	59.432	1%
Ativo Imobilizado	1.452.050	18%	-9%	1.497.831	20%	1.543.611	20%	1.589.391	19%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.539.167	19%	-9%	1.584.947	21%	1.630.727	21%	1.676.507	20%
TOTAL DO ATIVO	8.173.682	100%	-2%	7.431.864	100%	7.816.019	100%	8.302.634	100%
	dez/21	AV%	AH%	nov/21	AV%	out/21	AV%	set/21	AV%
Fornecedores	18.363.372	225%	8%	17.508.317	236%	17.214.025	220%	16.919.406	204%
Obrigações Trabalhistas	657.663	8%	4%	677.677	9%	660.916	8%	632.444	8%
Obrigações Tributárias	801.561	10%	4%	788.710	11%	776.098	10%	766.152	9%
Empréstimos e Financiamentos	5.805.329	71%	-3%	5.842.777	79%	5.847.302	75%	5.995.819	72%
Outros passivos	788.239	10%	22%	616.239	8%	616.239	8%	616.239	7%
PASSIVO CIRCULANTE	26.416.164	323%	6%	25.433.719	342%	25.114.580	321%	24.930.059	300%
Empréstimos e Financiamentos	2.730.233	33%	-1%	2.741.246	37%	2.752.259	35%	2.762.635	33%
Outros Débitos com Sócios, Administradores e Pessoas Ligadas	125.000	2%	0%	125.000	2%	125.000	2%	125.000	2%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.855.233	35%	-1%	2.866.246	39%	2.877.259	37%	2.887.635	35%
TOTAL DO PASSIVO	29.271.396	358%	5%	28.299.965	381%	27.991.839	358%	27.817.694	335%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(21.097.714)	-258%	8%	(20.868.101)	-281%	(20.175.820)	-258%	(19.515.059)	-235%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.173.682	100%	-2%	7.431.864	100%	7.816.019	100%	8.302.634	100%

AV% - Análise vertical:
apresenta a representatividade e de cada rubrica perante o total do ativo/passivo;

AH% - Análise horizontal:
apresenta a variação entre set/21 e dez/21 de cada rubrica.

4.1 Análise Patrimonial – Ativo

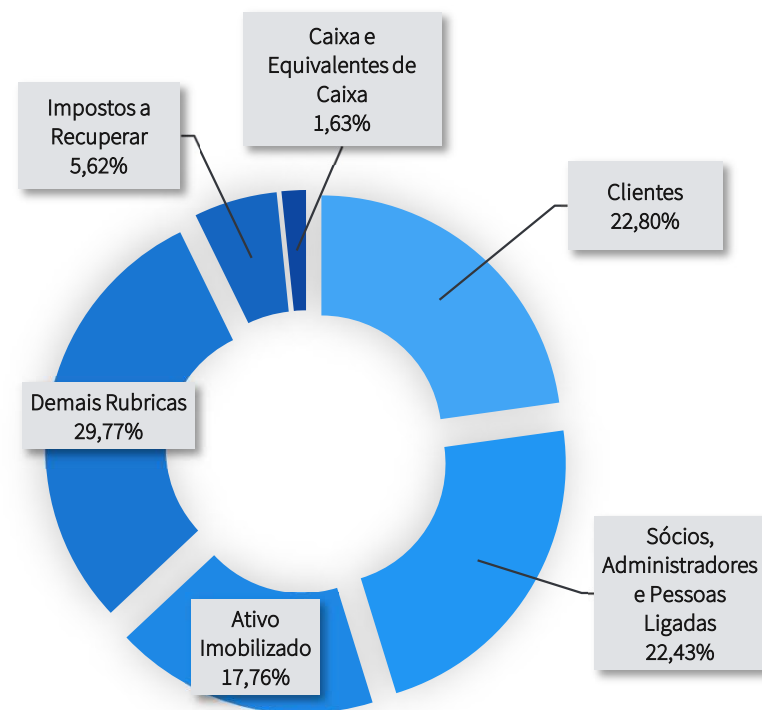
Apresenta-se no gráfico ao lado o resumo das contas do **Ativo** referente a dezembro de 2021.

Não há valores registrados na rubrica **Estoques** devido a atual logística praticada pela Recuperanda. A mercadoria é recebida por terceiros que, após embalo e preparo do produto, imediatamente disponibilizam a mercadoria para os motoristas da Pescata procederem com a distribuição no mercado interno.

Na rubrica de **Partes Relacionadas** estão registrados empréstimos realizados aos sócios que excedem o pró-labore definido em contrato social. Importante mencionar que não houve movimentação na rubrica após o ajuizamento da Recuperação Judicial.

Já o valor residual registrado em **Imobilizado** é essencialmente composto pelos 5 caminhões da Devedora. Reitera-se que a Empresa não dispõe de prédios ou terrenos.

Por último, destaca-se que a rubrica de **Outros Ativos** é composta por adiantamentos realizados a funcionários e fornecedores, bem como ao pagamento antecipado de despesas com importações de mercadorias que estão em curso.



4.1 Análise Patrimonial – Passivo

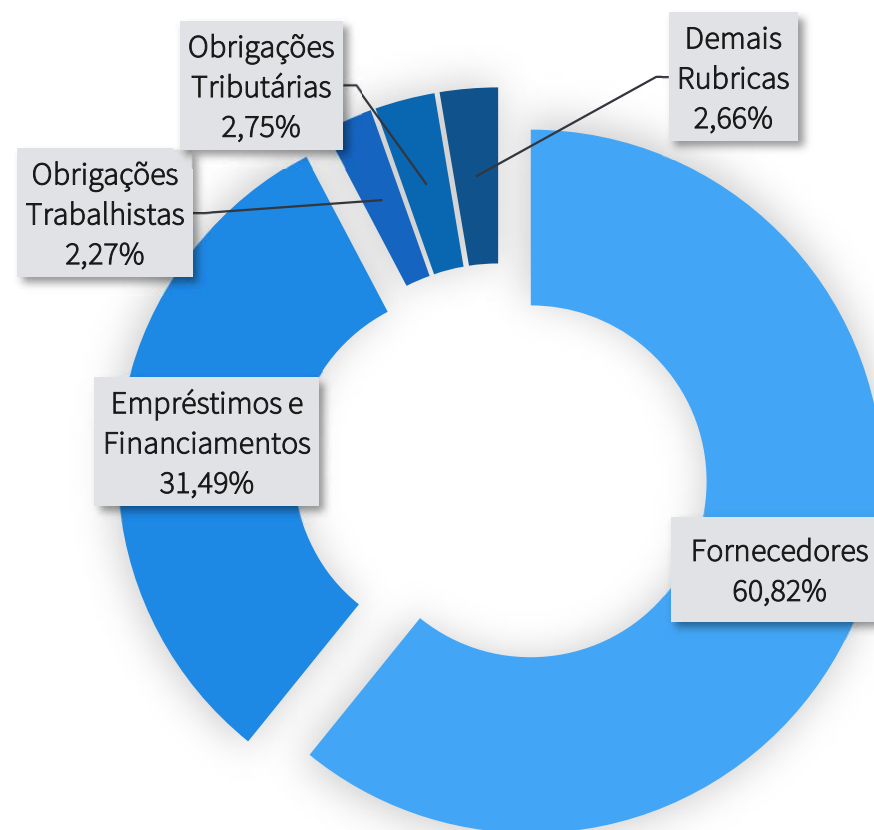
No que se refere ao **Passivo** da Devedora em dezembro de 2021, se sobressaem os saldos de **Empréstimos e Financiamentos** e **Fornecedores**.

A rubrica de **Fornecedores** representa compromisso significativo para a Recuperanda. Com base nos demonstrativos contábeis e na lista de credores apresentada no processo, é possível auferir que a dívida está concentrada em empresas do mercado externo. Cabe ressaltar que o “ pilar” das atividades da Devedora são as importações de pescados congelados.

As principais dívidas com instituições financeiras foram contraídas junto a empresas do tipo “**factoring**” através de operações de adiantamento de recebível.

Conforme já apresentado em tópico anterior (“3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal”), a **dívida tributária** da Empresa em tributos correntes e parcelamentos.

Apresenta-se abaixo gráfico com a **composição** do **Passivo** em 31 de dezembro de 2021:



4.2 Análise de Desempenho - Demonstração do Resultado

Apresenta-se abaixo comparativo entre a **Demonstração de Resultado do Exercício acumulada** de janeiro a dezembro de 2019, 2020 e 2021:

	JAN-DEZ 2021	AV%	AH%	JAN-DEZ 2020	AV%	JAN-DEZ 2019	AV%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	28.864.654	170,0%	-6,2%	30.665.191	172,1%	69.343.952	147,5%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(11.884.959)	-70,0%	-8,1%	(12.848.361)	-72,1%	(22.330.229)	-47,5%
(=) RECEITA LÍQUIDA	16.979.694	100,0%	-4,9%	17.816.830	100,0%	47.013.723	100,0%
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(12.101.021)	-71,3%	-17,7%	(14.247.229)	-80,0%	(40.486.238)	-86,1%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(5.113.981)	-30,1%	33,2%	(3.414.083)	-19,2%	(5.494.550)	-11,7%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(235.307)	-1,4%	166,1%	155.517	0,9%	1.032.935	2,2%
Receitas Financeiras	40.734	0,2%	100,0%	-	0,0%	-	0,0%
Despesas Financeiras	(2.377.830)	-14,0%	100,0%	-	0,0%	-	0,0%
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(2.337.097)	-13,8%	-97,7%	(4.620.069)	-25,9%	(18.359.474)	-39,1%
(+) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	139.619	0,8%	34,3%	91.758	0,5%	154.409	0,3%
(=) RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ LUCRO	(2.432.785)	-14,3%	-79,7%	(4.372.793)	-24,5%	(17.172.129)	-36,5%
(+) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	-	0,0%	0,0%	235.588	1,3%	14.094	0,0%
(-) DESPESAS COM TRIBUTOS S/ LUCRO	-	0,0%	0,0%	(18.727)	-0,1%	(114.692)	-0,2%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(2.432.785)	-14,3%	-70,8%	(4.155.932)	-23,3%	(17.272.728)	-36,7%

AV% - Análise vertical - apresenta a representatividade de cada rubrica perante a Receita Líquida;

4.2 Análise de Desempenho - Demonstração do Resultado

Apresenta-se abaixo comparativo entre a **Demonstração de Resultado do Exercício desacomulada** de setembro, outubro, novembro e dezembro de 2021:

	dez/21	AV%	AH%	nov/21	AV%	out/21	AV%	set/21	AV%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.683.517	217,6%	-31,5%	2.668.903	279,3%	1.919.770	182,8%	3.528.541	186,6%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.450.414)	-117,6%	-12,9%	(1.713.220)	-179,3%	(869.725)	-82,8%	(1.637.278)	-86,6%
(=) RECEITA LÍQUIDA	1.233.103	100,0%	-53,4%	955.683	100,0%	1.050.045	100,0%	1.891.263	100,0%
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(981.756)	-79,6%	30,9%	(1.085.189)	-113,6%	(1.126.678)	-107,3%	(678.718)	-35,9%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	(345.821)	-28,0%	-28,6%	(429.326)	-44,9%	(456.776)	-43,5%	(444.850)	-23,5%
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(94.474)	-7,7%	912,6%	(558.832)	-58,5%	(533.408)	-50,8%	767.695	40,6%
Receitas Financeiras	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Despesas Fianceiras	(135.140)	-11,0%	-606,8%	(133.448)	-14,0%	(122.123)	-11,6%	(955.218)	-50,5%
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(135.140)	-11,0%	-606,8%	(133.448)	-14,0%	(122.123)	-11,6%	(955.218)	-50,5%
(+) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	16.888	0,9%
(=) RESULTADO ANTES TRIBUTOS S/ LUCRO	(229.613)	-18,6%	25,7%	(692.281)	-72,4%	(655.531)	-62,4%	(170.636)	-9,0%
(+)OUTRAS RECEITAS E DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
(-) DESPESAS COM TRIBUTOS S/ LUCRO	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(229.613)	-18,6%	25,7%	(692.281)	-72,4%	(655.531)	-62,4%	(170.636)	-9,0%

AV% - Análise vertical - apresenta a representatividade de cada rubrica perante a Receita Líquida;

AH% - Análise horizontal: apresenta a variação entre set/21 e dez/21 de cada rubrica.

4.2 Análise de Desempenho

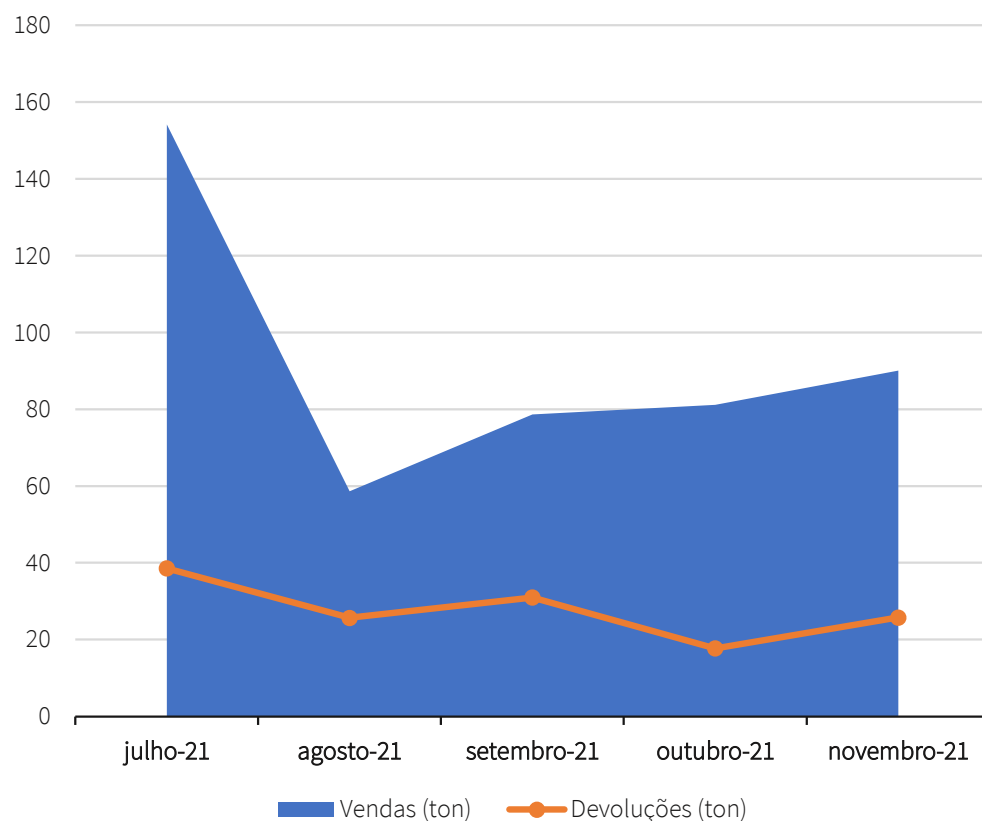
Com base nos resultados obtidos pela Recuperanda, esta Administração Judicial entende que os seguintes aspectos merecem ser destacados:

- Observa-se oscilação no **faturamento** ao longo dos três anos em análise. O efeito se dá, principalmente, em decorrência das dificuldades impostas pela pandemia da Covid-19;
- Os **custos** aumentaram em percentual semelhante quando comparado com a Receita Líquida, ao analisar o resultado acumulado de janeiro a dezembro de 2019, 2020 e 2021;
- Relacionado a **Despesas Operacionais**, tem-se o aumento do saldo da rubrica ao longo dos três anos em análise;
- De acordo com a Recuperanda, os montantes elevados de **Despesas Financeiras** registrados (14% da Receita Líquida em 2021) são, principalmente, consequência de contabilizações relacionadas a baixas nas contas de clientes e duplicatas descontadas, onde haviam saldos antigos a receber em aberto, que a Recuperanda já havia desconsiderado em seu financeiro.



4.2 Análise de Desempenho – Vendas e Devoluções

Conforme relatado pelos representantes da Recuperanda, uma das principais dificuldades enfrentadas é o alto volume de **cancelamento/devoluções** de pescado. Apresenta-se abaixo gráfico com breve histórico entre a quantidade de peixes vendidos e de cancelamento e devoluções recentemente ocorridos:



Período	Vendas (ton)	Devoluções (ton)
julho-21	154	39
agosto-21	59	26
setembro-21	79	31
outubro-21	81	18
novembro-21	90	26

4.3 Indicadores Financeiros

Apresenta-se abaixo alguns **indicadores financeiros** calculados com base nos saldos contábeis a fim de aprofundar a análise do desempenho da Recuperanda:

Indicadores	set/21	out/21	nov/21	dez/21
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	(18.303.932)	(18.929.287)	(19.586.801)	(19.781.648)
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	(14.502.498)	(14.869.874)	(15.754.636)	(16.500.079)
Liquidez Corrente (c)	0,27	0,25	0,23	0,25
Liquidez Imediata (d)	0,0038	0,0042	0,0046	0,0050
Liquidez Seca (e)	0,27	0,25	0,23	0,25
Liquidez Geral (f)	0,30	0,28	0,26	0,28
Grau de Endividamento (g)	(1,43)	(1,39)	(1,36)	(1,39)

Referências

(a) Ativo Circulante - Passivo Circulante

(b) Contas a receber + estoques - fornecedores

(c) Ativo Circulante / Passivo Circulante

(d) Disponibilidades / Passivo Circulante

(e) (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante

(f) Ativo Circulante + Ativo Não Circulante / Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo

(g) Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo / Patrimônio Líquido.

NOTA: Os índices elencados acima foram calculados com base nos demonstrativos contábeis e, portanto, também consideram os registros correspondentes às dívidas sujeitas à Recuperação Judicial, o que poderá impactar em distorção na interpretação dos indicadores referidos.

4.3 Indicadores Financeiros

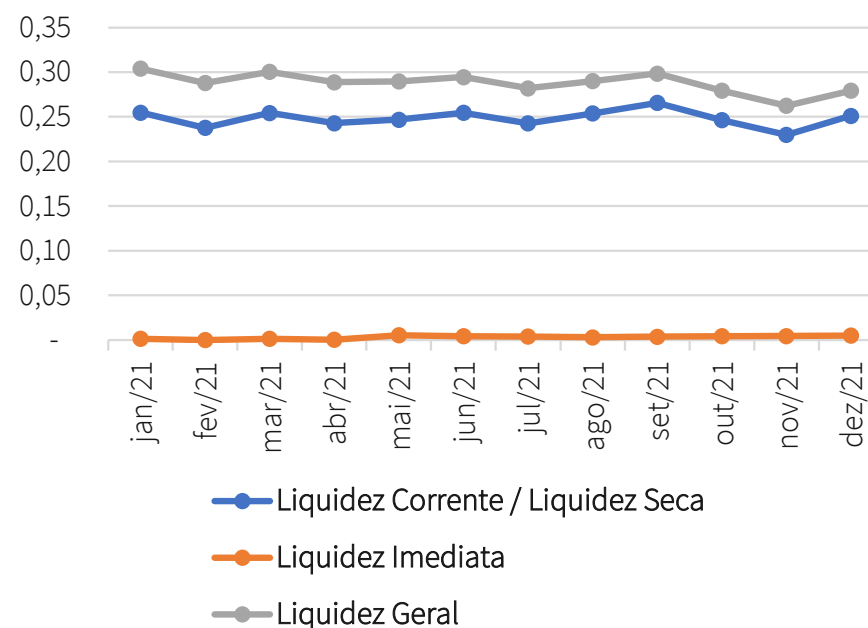
Em relação aos indicadores de desempenho apresentados, constata-se que todos os coeficientes foram direta ou indiretamente impactados pela elevada dívida com **Fornecedores**. Em dezembro de 2021, tais obrigações perfaziam a monta de R\$ 18.363.372.

No que se refere aos **Índices de liquidez**, os mesmos avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:

- **Maior que 1:** folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.
- **Se igual a 1:** os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes
- **Se menor que 1:** não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo

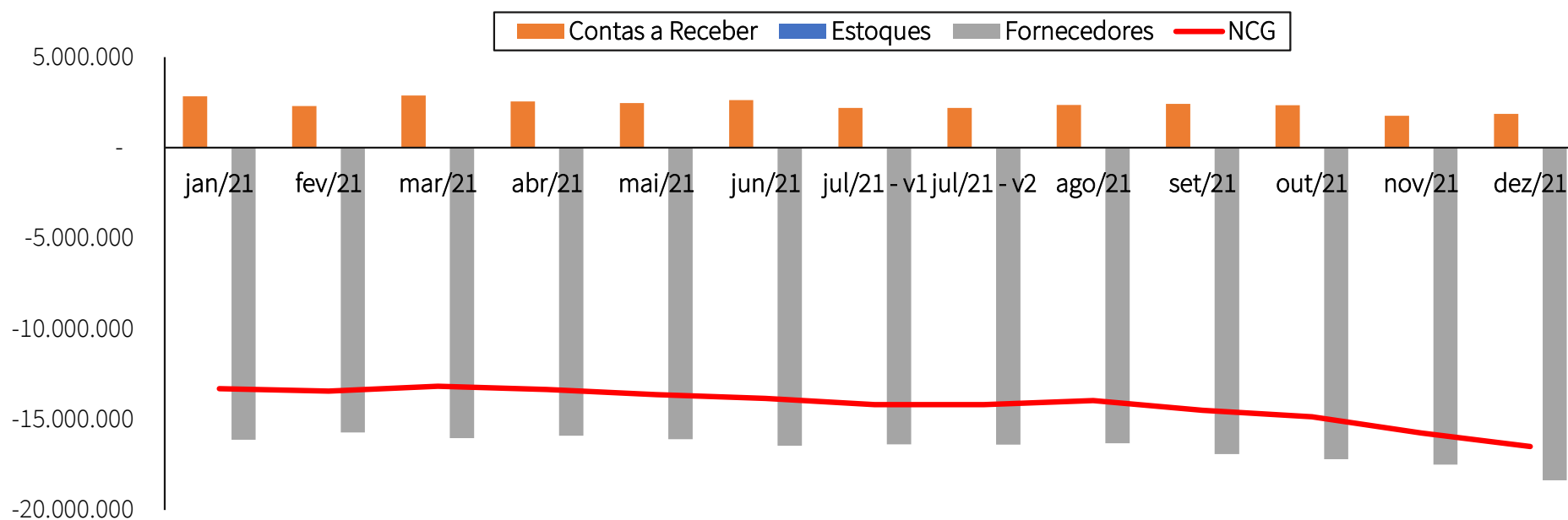
Destaca-se que todos os índices da Recuperanda são inferiores a “1”. Significa dizer que, em linhas gerais, os bens e direitos da Empresa não são suficientes para cobrir suas obrigações.

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos Índices de liquidez (em milhares de reais) apresentados pela Recuperanda:



4.3 Indicadores Financeiros – Capital de Giro

O gráfico abaixo apresenta a evolução composta da **Necessidade de Capital de Giro** (em milhares de reais) calculada com base nos demonstrativos contábeis.



O gráfico expõe o **elevado nível de alavancagem** da operação, um dos principais motivos pelos quais os representantes da Recuperanda optaram pelo remédio da recuperação judicial. Entretanto, há de se ressaltar que as informações foram calculadas com base nos demonstrativos contábeis e, portanto, também consideram os registros correspondentes às dívidas sujeitas à Recuperação Judicial, o que **impacta de forma abrupta o indicador** em análise.

4.4 Fluxo de Caixa

O quadro abaixo apresenta as entradas e saídas registradas em 2021 (**Valores em R\$ mil**). Vale ressaltar que a projeção de fluxo de caixa não se trata de um demonstrativo contábil obrigatório, mas sim de uma **ferramenta gerencial** que auxilia na tomada de decisão dos administradores.

	Realizado jan/21	Realizado fev/21	Realizado mar/21	Realizado abr/21	Realizado mai/21	Realizado jun/21	Realizado jul/21	Realizado ago/21	Realizado set/21	Realizado out/21	Realizado nov/21	Realizado dez/21
(=) Saldo Inicial	21.460	31.389	2	32.937	7.277	80.700	107.863	41.314	79.083	96.712	108.347	117.692
(+) Entradas	1.433.843	1.347.935	1.448.338	1.263.965	1.821.673	1.193.253	1.660.606	1.450.125	1.353.182	1.150.391	1.806.113	1.480.970
(-) Sidas	(1.423.914)	(1.379.322)	(1.415.403)	(1.289.625)	(1.748.251)	(1.166.090)	(1.727.154)	(1.412.357)	(1.335.553)	(1.138.756)	(1.796.769)	(1.410.005)
(-) Fornecedores	(1.075.105)	(1.136.974)	(1.106.824)	(909.120)	(1.315.774)	(841.617)	(1.342.198)	(983.282)	(898.973)	(689.527)	(1.292.089)	(976.913)
(-) Gastos Fixos	(257.336)	(152.854)	(208.636)	(246.268)	(309.947)	(251.694)	(300.887)	(293.541)	(259.667)	(263.627)	(258.435)	(219.627)
(-) Folha de Pagamento	(62.614)	(51.480)	(60.400)	(52.849)	(61.518)	(47.434)	(66.359)	(65.626)	(81.296)	(59.686)	(85.125)	(73.881)
(-) Parcelamento Fiscais	(3.769)	-	-	(5.254)	(5.321)	(5.306)	(5.337)	(12.698)	(7.240)	(11.629)	(11.674)	(11.728)
(-) Bancos	(25.090)	(38.014)	(39.543)	(76.134)	(55.692)	(20.039)	(12.374)	(57.210)	(88.376)	(114.287)	(149.445)	(127.857)
(=) Saldo Final	31.389	2	32.937	7.277	80.700	107.863	41.314	79.083	96.712	108.347	117.692	188.657

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Obrigações Ilíquidas
- 5.2. Cumprimento das Obrigações

5.1 Obrigações Ilíquidas – Passivo Contingente

A Administração Judicial solicitou um breve resumo dos processos judiciais em que atualmente a Recuperanda é ré. A relação elencada abaixo refere-se data-base de **abril de 2021**.

NÚMERO DO PROCESSO	AÇÃO	AUTOR	VALOR CAUSA	OBJETO	FASE E ESTIMATIVA DE VALORES
5009809-83.2020.8.24.0033	Ação de Execução de Título Extrajudicial	ESTIMA SECURITIZADORA S/A	R\$ 92.542,25	Execução de crédito advindo de Instrumento Particular de Cessão e Transferência de direitos creditórios	Aguardando resposta quanto ao pedido de parcelamento. Valor do débito R\$ 92.542,25 acrescido de despesas sucumbenciais.
5009454-73.2020.8.24.0033	Ação de Execução de Título Extrajudicial	TAIPATSB FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS	R\$ 100.419,57	Execução do Instrumento de Confissão de Dívida Firmado em 24/01/2020.	
5009467-72.2020.8.24.0033	Cumprimento de Sentença	GREAT FOOD PRODUTOS ALIMENTICIOS LTDA	R\$ 1.056.809,34	Execução do acordo homologado nos autos de n. 5007827 68.2019.8.24.0033.	Aguardando decisão sobre a manifestação à impugnação. Valor do débito R\$ 1.056.809,34 acrescido de despesas sucumbenciais.
5014259-69.2020.8.24.0033	Ação de Execução de Título Extrajudicial	KANEMAR COMÉRCIO EXTERIOR LTDA	R\$ 165.074,33	Execução de Duplicatas Mercantis.	Requerimento de continuidade dos atos de constrição patrimonial. Valor do débito R\$ 165.074,33 acrescido de despesas sucumbenciais.
0000881-14.2020.8.25.0063	Ação de Execução de Título Extrajudicial	BRASINO LTDA	R\$ 34.366,72	Execução de cheque.	Aguardando julgamento do Recurso Inominado. Sem previsão de despesas pois a ação foi julgada improcedente diante da prescrição do título executivo.
5014376-60.2020.8.24.0033	Ação Monitória	EMPRESAS AQUACHILE S.A.	R\$ 621.106,74	Cobrança de dívida representada pela Fatura de Exportação n. 58149	Aguardando decisão sobre Embargos à Monitória. Valor do débito R\$ 621.106,74 acrescido de despesas sucumbenciais.
5004421-47.2020.8.24.0019	Ação de Cobrança	TRANSPORTES SILVIO LTDA	R\$ 116.115,52	Cobrança de débito oriundo de serviços de transportes realizados pela Requerente - CTE's n. 42818, 42635, 42976, 42982, 42987, 43007 e 43658.	Aguardando realização de audiência conciliatória. Valor do débito R\$ 116.115,52 acrescido de despesas sucumbenciais.

5.1 Obrigações Ilíquidas – Passivo Contingente

NÚMERO DO PROCESSO	AÇÃO	AUTOR	VALOR CAUSA	OBJETO	FASE E ESTIMATIVA DE VALORES
5000200-70.2020.8.21.0159	Ação de Cobrança	HOLAMAR INDUSTRIA, COMÉRCIO E ARMAZENAGEM DE PESCADOS EIRELI – EPP	R\$ 2.584.847,43	Cobrança de débito originário de 63 duplicatas mercantis extraídas de 13 (treze) Notas Fiscais.	Aguardando sentença. Valor do débito R\$ 2.584.847,43 acrescido de despesas sucumbenciais.
1000903-23.2020.8.26.0097	Ação Declaratória de Inexigibilidade de Débito c/c Indenização por Perdas e Danos, com Pedido de Tutela Antecipada	Peixe Rio Turiuba Comercio de Pescados Ltda EPP	R\$ 50.000,00	Declaração de inexigibilidade de débito e condenação por danos morais.	Aguardando apreciação de pedido de julgamento antecipado da lide. Condenação por danos morais e despesas sucumbenciais.
1003344-71.2020.8.26.0292	Ação Declaratória de Inexigibilidade de Pagamento c/c Indenizatória com Pedido de Tutela de Urgência para Sustação de Protesto	Expol Importação e Exportação Ltda.	R\$ 15.000,00	Declaração de inexigibilidade de débito e condenação por danos morais.	Aguardando julgamento do Recurso de Apelação. Condenação por danos morais e despesas sucumbenciais.
0713003-49.2020.8.02.0001	Ação Declaratória de Inexistência de Débito c/c Indenização por Perdas e Danos, com Pedido de	W L Atacadao Eireli	R\$ 10.000,00	Declaração de inexigibilidade de débito e condenação por danos morais.	Aguardando apreciação de petição que informa sobre a realização de acordo extrajudicial. Sem risco de condenação em razão do acordo firmado.
0004449-70.2020.8.26.0011	Tutela Antecipada Ação Declaratória de Nulidade de Título e Inexistência de Débito c/ Pedido de Indenização por Danos Morais com Pedido Liminar de Tutela de Urgência	JCF INDÚSTRIA DE PESCADOS LTDA.	R\$ 50.000,00	Declaração da nulidade das duplicatas, inexistência do débito e reparação dos danos morais sofridos.	Aguadardando réplica. Condenação por danos morais e despesas sucumbenciais.

5.2 Cumprimento das Obrigações

Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter os credores informados acerca do andamento das atividades das Recuperandas e dos trâmites processuais, um dos papéis da equipe de Administração Judicial é o de fiscalizar as atividades das Empresas em Recuperação Judicial, especialmente no que tange ao cumprimento das obrigações que lhes são impostas pela [Lei nº 11.101/05](#).

Conforme alinhado em reunião realizada no dia 06/04/2021 com a administração da Devedora, a [prestação de contas mensal](#) perante esta Equipe deverá ocorrer até o dia [15 de cada mês subsequente](#). Destaca-se que [a documentação referente ao mês de janeiro de 2022 até o fim da elaboração deste relatório não havia sido fornecida](#) para a Administração Judicial.

Cumpre destacar que, após o ajuizamento do procedimento recuperatório, [não foram contraídos novos empréstimos e adquiridos ou vendidos bens do ativo imobilizado](#).

No período em análise, não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do [art. 64, da LRF](#), nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas, vedada por força do [art. 6º-A, da LRF](#).

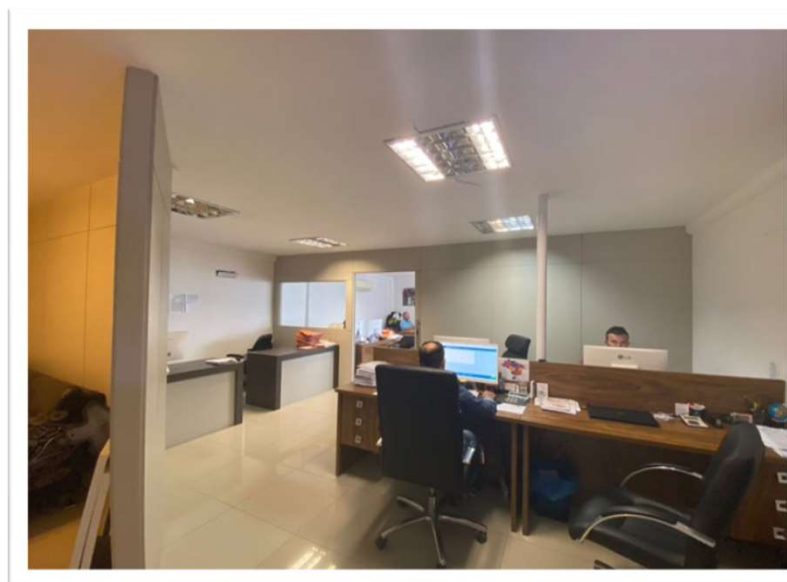
Com relação aos [honorários fixados em favor da Administração Judicial](#), constam valores em aberto de competência de fevereiro de 2022, sendo R\$ 12.000,00 referente a parcela mensal e R\$ 45.000,00 a título de reforço.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. REGISTRO FOTOGRAFICO

- 6.1. Registros Fotográficos

6.1 Registros Fotográficos



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

7. GLOSSÁRIO

- 7.1. Glossário

7.1 Glossário

- **ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO** – é a diferença entre ativo e passivo circulante, ou seja, o capital da Recuperanda que tem liquidez e pode ser usado com facilidade para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **PASSIVO** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **EBITDA** – é um indicador financeiro cuja sigla significa “*Earning Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization*”. Ou seja, seria o lucro da Empresa antes dos juros, impostos, depreciação e amortização.
- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ** – Mensura a facilidade ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez da Empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.
- **LIQUIDEZ CORRENTE** - mede a capacidade de pagamento da Recuperanda no curto prazo.
- **LIQUIDEZ GERAL** – busca dar uma visão de solvência no longo prazo.
- **LIQUIDEZ IMEDIATA** - é a relação existente entre os disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.
- **NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO** – é o montante mínimo que a Recuperanda necessita ter de dinheiro em seu caixa para garantir que sua operação (compra, produção e venda de produtos ou serviços) não pare por falta de recursos.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.

Diante das informações prestadas, a Administração Judicial requer a juntada deste relatório mensal de atividades, formulado **precipualemente** pelos seguintes profissionais, todos da **equipe permanente** desta auxiliar do Juízo:



Rafael Brizola Marques
Coordenador Geral
OAB/SC 50.278



Victória Klein
Advogada corresponsável
OAB/SC 52.615



Camila Rhoden
Equipe Jurídica



Daniel Kops
Equipe Contábil
CRC/RS 96.647/O-9



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31.349/O



Isabela Zeferino Reinaldo
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

