



Janeiro/2025

# 65º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Averama Alimentos S.A.  
Averama Matrizeiros S.A.  
Averama Rações S.A.  
Abatedouro De Aves Rondon Ltda  
Averama Transportes Ltda  
Averama Incubatório S.A.  
Celio Batista Martins Filho - Me



Administradora Judicial  
ajaverama@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0004264-78.2018.8.16.0173  
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DE MARINGÁ/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ8PK P96J6 JU7AR STNMU

# SUMÁRIO

|   |           |  |           |
|---|-----------|--|-----------|
| <b>1. Glossário Online.....</b>                       | <b>4</b>  | <b>8. Fluxo de Caixa.....</b>                            | <b>26</b> |
| <b>2. Cronograma Processual.....</b>                  | <b>5</b>  | 8.1. Principais Fontes de Entrada.....                   | 27        |
| <b>3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....</b> | <b>6</b>  | 8.2. Principais Saídas.....                              | 27        |
| <b>4. Informações Operacionais.....</b>               | <b>8</b>  | <b>9. Informações Financeiras - Atividade Rural.....</b> | <b>28</b> |
| 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....  | 8         | 9.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....                | 28        |
| 4.2. Fotos da Vistoria.....                           | 11        | 9.2. Contas a Receber.....                               | 31        |
| <b>5. Informações Financeiras.....</b>                | <b>13</b> | 9.3. Contas a Pagar.....                                 | 32        |
| 5.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....             | 13        | 9.4. Imobilizado e Intangível.....                       | 33        |
| 5.2. Contas a Receber.....                            | 17        | 9.5. Investimentos.....                                  | 34        |
| 5.3. Contas a Pagar.....                              | 18        | <b>10. Análise de Resultados.....</b>                    | <b>35</b> |
| 5.4. Imobilizado e Intangível.....                    | 19        | 10.1. Análise de Faturamento.....                        | 36        |
| 5.5. Investimentos.....                               | 20        | 10.2. Evolução do Ebitda.....                            | 37        |
| <b>6. Análise de Resultados.....</b>                  | <b>21</b> | 10.3. Índices de Liquidez.....                           | 38        |
| 6.1. Análise do Faturamento.....                      | 22        | <b>11. Endividamento.....</b>                            | <b>39</b> |
| 6.2. Evolução do Ebitda.....                          | 23        | 11.1. Endividamento Total.....                           | 39        |
| 6.3. Índices de Liquidez.....                         | 24        | <b>12. Fluxo de Caixa.....</b>                           | <b>40</b> |
| <b>7. Endividamento.....</b>                          | <b>25</b> | 12.1. Principais Fontes de Entrada.....                  | 41        |
| 7.1. Endividamento Total.....                         | 25        | 12.2. Principais Saídas.....                             | 41        |



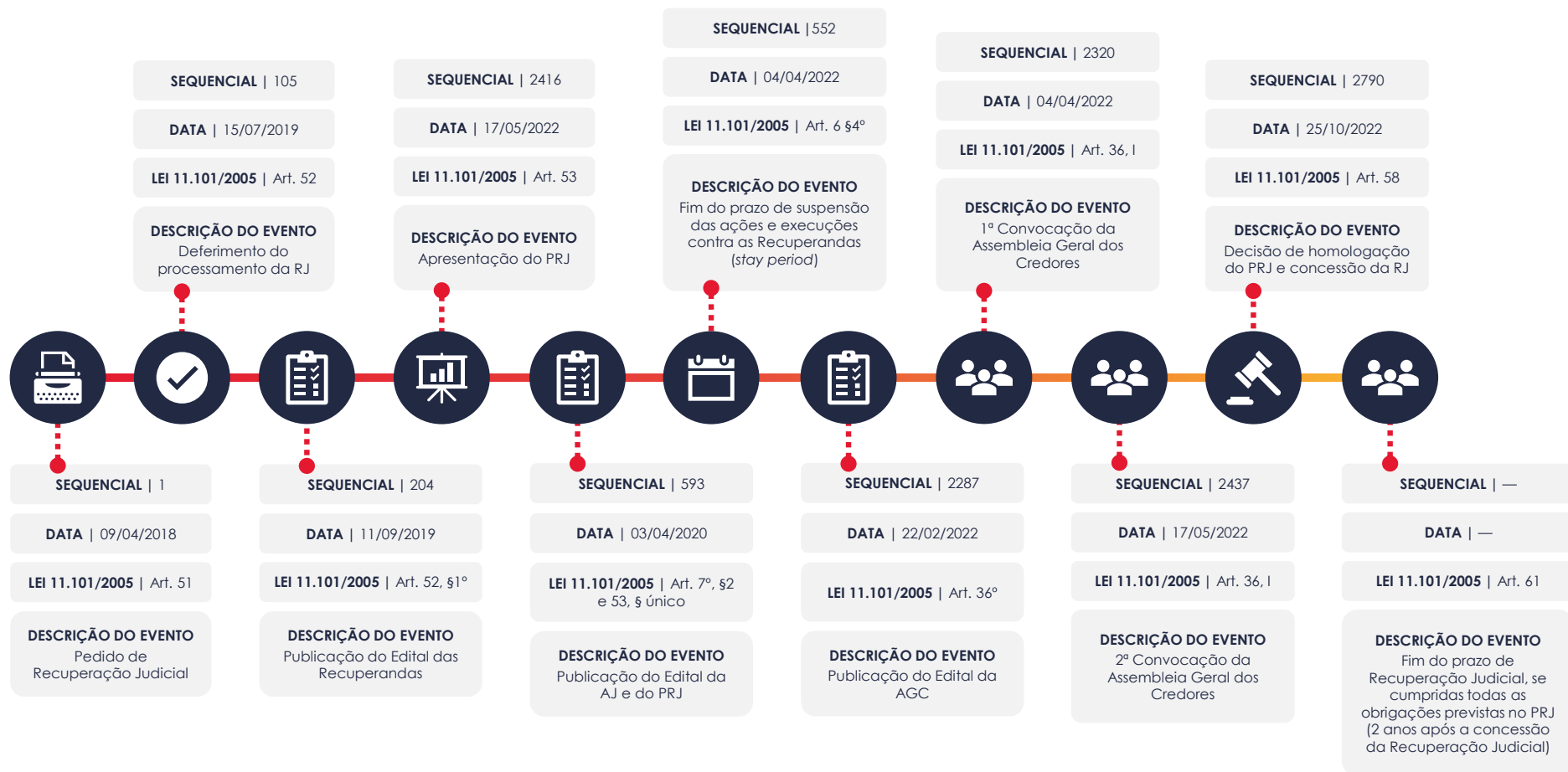
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



## 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



### 3. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

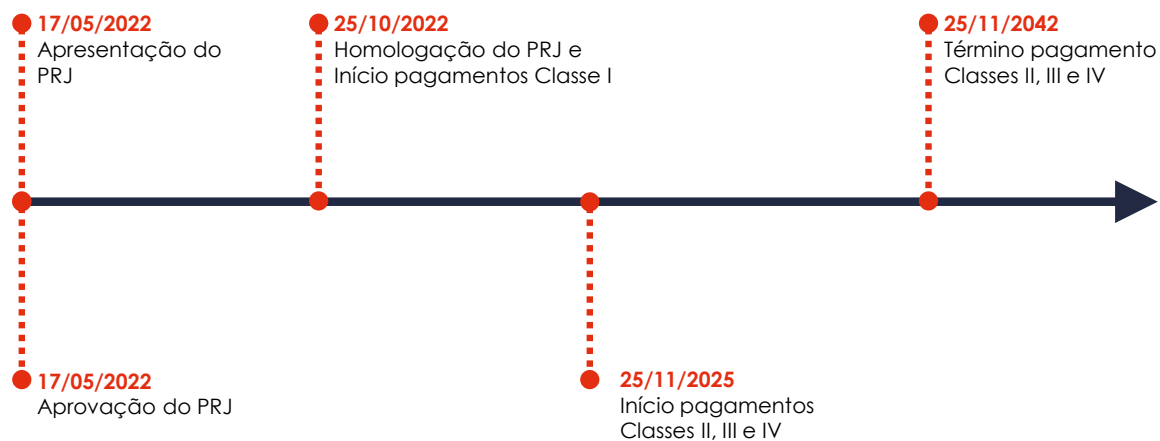
O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente, foi apresentado em mov. 2416.2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

| CLASSE I - Trabalhista  |                                 | CLASSE II – Garantia Real   |   | CLASSE III - Quirografários   |   | CLASSE IV – ME e EPP  |   |
|---|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| <b>PRAZO DE PAGAMENTO</b><br>30 dias  |                                 | <b>PRAZO DE PAGAMENTO</b><br>204 meses  |   | <b>PRAZO DE PAGAMENTO</b><br>204 meses  |   | <b>PRAZO DE PAGAMENTO</b><br>204 meses  |   |
| <b>TERMO INICIAL</b><br><b>EVENTO BASE</b><br>Decisão homologatória (seq. 2790) |                                 | <b>TERMO INICIAL</b><br><b>EVENTO BASE</b><br>Decisão homologatória (seq. 2790) |   | <b>TERMO INICIAL</b><br><b>EVENTO BASE</b><br>Decisão homologatória (seq. 2790) |   | <b>TERMO INICIAL</b><br><b>EVENTO BASE</b><br>Decisão homologatória (seq. 2790) |   |
| <b>DATA</b><br>25/10/2022   |                                 | <b>DATA</b><br>25/10/2022   |   | <b>DATA</b><br>25/10/2022   |   | <b>DATA</b><br>25/10/2022   |   |
| <b>CARÊNCIA</b><br>—  | <b>PRAZO TOTAL</b><br>1 ano     | <b>CARÊNCIA</b><br>36 meses   | <b>PRAZO TOTAL</b><br>20 anos             | <b>CARÊNCIA</b><br>36 meses   | <b>PRAZO TOTAL</b><br>20 anos             | <b>CARÊNCIA</b><br>36 meses   | <b>PRAZO TOTAL</b><br>20 anos             |
| <b>PREVISÃO</b><br><b>INÍCIO</b><br>25/10/2022<br><b>TÉRMINO</b><br>-           | <b>SITUAÇÃO</b><br>Em andamento | <b>PREVISÃO</b><br><b>INÍCIO</b><br>25/11/2025<br><b>TÉRMINO</b><br>25/11/2042  | <b>SITUAÇÃO</b><br>Em período de carência | <b>PREVISÃO</b><br><b>INÍCIO</b><br>25/11/2025<br><b>TÉRMINO</b><br>25/11/2042  | <b>SITUAÇÃO</b><br>Em período de carência | <b>PREVISÃO</b><br><b>INÍCIO</b><br>25/11/2025<br><b>TÉRMINO</b><br>25/11/2042  | <b>SITUAÇÃO</b><br>Em período de carência |



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira adiante as datas dos eventos mais relevantes.

Os comprovantes de pagamento encaminhados pelas Recuperandas podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ ([ajaverama@valorconsultores.com.br](mailto:ajaverama@valorconsultores.com.br)).



# 4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

## 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Em data de 14/01/2025, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Júlio Gonçalves Neto (CRC PR-025534/O-1), promoveram vistoria *in loco* no complexo industrial e na transportadora das Recuperandas, localizados na cidade de Umuarama/PR, constatando o normal ritmo das atividades via arrendamento, conforme fotos adiante colacionadas.

As informações operacionais foram prestadas pelo gerente administrativo, Sr. Ivan Iacono Machado, e pelo sócio proprietário, Sr. Célio Martins Filho, responsáveis por garantir o regular funcionamento de todo o âmbito dos complexos industriais, com a constante geração de empregos e receitas.

De início, o representante explicou que não houve grandes alterações em relação ao mês anterior no tocante às atividades exercidas pelo Grupo Averama, as quais se ramificam nos seguintes segmentos: i) abatedouro de aves; ii) produção de ovos; iii) incubatórios de pintainhos; iv) matrizeiros; v) silos para armazenamento de grãos; vi) fábrica de ração; vii) frigoríficos, viii) aviários; ix) transportadora; e, finalmente, x) atividades rurais desenvolvidas pelo próprio produtor rural ou via arrendamento/parceria agrícola para produção de grãos.





Respectivamente, acerca do abatedouro de aves de Rondon/PR, foi lembrado que o estabelecimento emprega cerca de 900 funcionários diretos, trabalhando em 2 turnos de funcionamento, sendo que os frangos para abate continuam vindo de Jaguapitã/PR, Umuarama/PR e Rondon/PR. No tocante à capacidade de produção da unidade, indicou-se que em dezembro/2024 o abate manteve uma média de 100 mil aves por dia.

Em geral, explicou que já foi ajustada a prorrogação do arrendamento, assim como ajustados os preços, estando o contrato em fase de assinatura. Destacou, entretanto, que seguirá com os investimentos na unidade, com o objetivo de maior automação e obtenção do certificado SIF, que permite a exportação da proteína animal.

Na sequência, em relação aos dois incubatórios de ovos localizados em Nova Olímpia/PR, foi lembrado que a empresa Plusval exerce o arrendamento de ambos os aviários e as granjas, gerando receitas na ordem de R\$ 230 mil mensais para as Recuperandas.

De igual modo, no que tange aos matrizeiros instalados em Roncador, local onde estão alojadas galinhas e aves, foi declarado o seu normal funcionamento através da continuidade da gestão de arrendamento também pela empresa Plusval.

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

No que diz respeito ao complexo industrial sediado na cidade de Umuarama/PR (Silos, Fábrica de Ração e Abatedouro), comunicou-se que a arrendatária Plusval gera mais de 2 mil empregos diretos na unidade, operando no abate em 2 turnos de funcionamento, com produção média de 160 mil aves por dia durante o mês dezembro/2024.

Dando seguimento, em relação à fábrica de ração, foi esclarecido que em dezembro/2024 a produção manteve-se à margem de 35 mil toneladas, destinando também a produção a terceiros, dentre eles a Jaguafrangos.

A transportadora, por sua vez, também sediada em Umuarama/PR, segue sem alterações em relação aos meses anteriores, porquanto continua operando para o complexo do Grupo sob o arrendamento da Plusval, bem como para a integralidade de transporte de carga viva para a Jaguafrangos, no frigorífico de Rondon/PR, com a frota de caminhões da empresa Golden Nutri, de modo que toda a sua receita decorre exclusivamente do pagamento dos arrendamentos mensais, os quais ocorrem conforme contratado.

Destacou-se, ainda, que o frigorífico da cidade segue exportando produtos para a China, de modo que a unidade utiliza o pátio da Transportadora Averama como entreposto de contêineres pela Plusval.



Ainda na oportunidade, também foram prestadas informações acerca do produtor rural Célio Batista Martins Filho – ME e suas propriedades, nas quais são desempenhadas ou arrendadas atividades agrárias, todas em regular atividade, voltadas a aviários, produção agrícola e pecuária.

Primeiramente, lembrou o representante que toda a atividade exercida nos matizeiros e granjas de Roncador/PR, bem como todos os aviários localizados em Umuarama/PR e Tapira/PR, continuam arrendadas para a empresa Plusval, cujas receitas são abatidas dos investimentos feitos pela arrendatária.

Adentrando às especificidades de cada propriedade em que desempenha atividades agrícolas, relatou-se que a Fazenda Santa Rita, localizada em Umuarama/PR, encontra-se arrendada novamente para o cultivo de mandioca.

Explicou ainda, que a construção dos três aviários na propriedade já está concluída, estando em fase final para a instalação dos equipamentos.

Relativamente à propriedade de Icaraíma/PR, chamada de Fazenda Santa Filomena, foi informado que irão iniciar a colheita de arroz.

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

Em relação à propriedade de Altônia/PR, o preposto declarou que o plantio de soja está em fase de maturação, com a colheita prevista para o final de fevereiro/2025, no entanto, antecipou que podem ocorrer perdas devido ao atual período de estiagem.

Na propriedade de Peixoto de Azevedo/MT, explicou que a colheita da soja está programada para iniciar em fevereiro/2025.

Outrossim, informou que, ao longo de 2024, foram realizados diversos investimentos nas propriedades rurais, tanto em maquinários quanto na correção do solo e na abertura de novas áreas, o que impactará positivamente as receitas futuras.

Além disso, explicou que já adquiriu quase todos os insumos e defensivos necessários para a safra de inverno 2025 de milho. Informou, ainda, que parte desses insumos foi adquirida por meio da troca de soja a ser colhida.

Por fim, em relação ao pagamento de credores trabalhistas sujeitos à Recuperação Judicial, informou que os pagamentos estão sendo realizados normalmente para aqueles que fornecem os dados bancários. Além disso, explicou que o montante pago até dezembro/2024 supera R\$ 68 milhões.



## 4.2. Fotos da Vistoria

Transportadora  
Umuarama/PR



## 4.2. Fotos da Vistoria

Complexo Averama  
Umuarama/PR



# 5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

| BALANÇO PATRIMONIAL                      | set/24             | AV            | out/24             | AV            | nov/24             | AV            | AH           |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| <b>ATIVO</b>                             |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| <b>Ativo Circulante</b>                  |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Caixa e equivalentes a caixa             | 1.409.049          | 0,5%          | 635.111            | 0,2%          | 679.003            | 0,2%          | 6,9%         |
| Créditos                                 | 104.670.255        | 35,9%         | 106.914.329        | 36,7%         | 102.155.741        | 35,7%         | -4,5%        |
| Adiantamentos                            | 10.960.168         | 3,8%          | 9.564.167          | 3,3%          | 9.564.167          | 3,3%          | 0,0%         |
| Tributos a Recuperar/Compensar/Restituir | 1.176.480          | 0,4%          | 1.176.480          | 0,4%          | 1.176.480          | 0,4%          | 0,0%         |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>         | <b>118.215.952</b> | <b>40,5%</b>  | <b>118.290.086</b> | <b>40,6%</b>  | <b>113.575.390</b> | <b>39,7%</b>  | <b>-4,0%</b> |
| <b>Ativo Não Circulante</b>              |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Créditos a LP                            | 52.467             | 0,0%          | 52.467             | 0,0%          | 52.467             | 0,0%          | 0,0%         |
| Adiantamentos LP                         | 13.548.967         | 4,6%          | 13.548.967         | 4,7%          | 13.548.967         | 4,7%          | 0,0%         |
| Depósitos Judiciais                      | 675.784            | 0,2%          | 675.784            | 0,2%          | 675.882            | 0,2%          | 0,0%         |
| Investimentos                            | 3.145.422          | 1,1%          | 3.152.422          | 1,1%          | 3.158.922          | 1,1%          | 0,2%         |
| Imobilizado                              | 155.955.291        | 53,4%         | 155.165.607        | 53,3%         | 154.959.324        | 54,1%         | -0,1%        |
| Intangível                               | 227.764            | 0,1%          | 214.295            | 0,1%          | 200.836            | 0,1%          | -6,3%        |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b>     | <b>173.605.694</b> | <b>59,5%</b>  | <b>172.809.542</b> | <b>59,4%</b>  | <b>172.596.397</b> | <b>60,3%</b>  | <b>-0,1%</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                    | <b>291.821.647</b> | <b>100,0%</b> | <b>291.099.628</b> | <b>100,0%</b> | <b>286.171.787</b> | <b>100,0%</b> | <b>-1,7%</b> |

13



### 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e equivalentes a caixa:** As disponibilidades demonstraram, em novembro/24, um saldo de R\$ 679 mil, tendo aumentado esse montante em R\$ 43 mil em comparação com o mês anterior. Destaca-se que essa alta ocorreu na Recuperanda Averama Alimentos, na conta “Bancos c/ Movimento”.

**Créditos a Curto Prazo:** O grupo Créditos, composto por “contas a receber”, “contas a receber – partes relacionadas” e “Prov. p/ créditos de liquidação duvidosa”, apresentou uma redução de R\$ 4,7 milhões de outubro a novembro de 2024. Atualmente, o saldo encontra-se em R\$ 102,1 milhões, já descontados os R\$ 5,3 milhões de provisões para liquidação duvidosa. Por fim, o grupo representou 35,7% do total do ativo.



| BALANÇO PATRIMONIAL                    | set/24              | AV            | out/24              | AV            | nov/24              | AV            | AH            |
|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| <b>PASSIVO</b>                         |                     |               |                     |               |                     |               |               |
| <b>Passivo Circulante</b>              |                     |               |                     |               |                     |               |               |
| Empréstimos e Financiamentos           | 228.234.741         | 78,2%         | 227.894.655         | 78,3%         | 236.102.111         | 82,5%         | 3,6%          |
| Fornecedores                           | 118.956.754         | 40,8%         | 118.825.980         | 40,8%         | 118.596.359         | 41,4%         | -0,2%         |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas      | 798.419             | 0,3%          | 798.419             | 0,3%          | 798.419             | 0,3%          | 0,0%          |
| Obrigações Tributárias                 | 20.378.232          | 7,0%          | 20.749.192          | 7,1%          | 21.049.167          | 7,4%          | 1,4%          |
| Provisão para Contingências            | 5.769.185           | 2,0%          | 5.169.385           | 1,8%          | 5.126.763           | 1,8%          | -0,8%         |
| Outras Contas a Pagar                  | 593.813             | 0,2%          | 593.813             | 0,2%          | 593.813             | 0,2%          | 0,0%          |
| Adiantamentos                          | 50.779.446          | 17,4%         | 49.997.155          | 17,2%         | 42.201.684          | 14,7%         | -15,6%        |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>     | <b>425.510.590</b>  | <b>145,8%</b> | <b>424.028.598</b>  | <b>145,7%</b> | <b>424.468.316</b>  | <b>148,3%</b> | <b>0,1%</b>   |
| <b>Passivo Não Circulante</b>          |                     |               |                     |               |                     |               |               |
| Empréstimos e Financiamentos LP        | 25.066.945          | 8,6%          | 25.066.945          | 8,6%          | 12.683.472          | 4,4%          | -49,4%        |
| Obrigações Tributárias LP              | 58.343.797          | 20,0%         | 58.343.797          | 20,0%         | 58.343.797          | 20,4%         | 0,0%          |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b> | <b>83.410.742</b>   | <b>28,6%</b>  | <b>83.410.742</b>   | <b>28,7%</b>  | <b>71.027.270</b>   | <b>24,8%</b>  | <b>-14,8%</b> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>              |                     |               |                     |               |                     |               |               |
| Capital Social                         | 13.001.000          | 4,5%          | 13.001.000          | 4,5%          | 13.001.000          | 4,5%          | 0,0%          |
| Reservas de Capital                    | 3.383.352           | 1,2%          | 3.383.352           | 1,2%          | 3.383.352           | 1,2%          | 0,0%          |
| Reservas de Lucros                     | 7.625.703           | 2,6%          | 7.625.703           | 2,6%          | 7.625.703           | 2,7%          | 0,0%          |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial       | 46.193.764          | 15,8%         | 46.193.764          | 15,9%         | 46.193.764          | 16,1%         | 0,0%          |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados       | -268.412.870        | -92,0%        | -268.412.870        | -92,2%        | -268.412.870        | -93,8%        | 0,0%          |
| Lucros/Prejuízo do Exercício           | 12.930.731          | 4,4%          | 15.563.012          | 5,3%          | 17.531.706          | 6,1%          | 12,6%         |
| Ajustes de Exercícios Anteriores       | -31.821.366         | -10,9%        | -33.693.674         | -11,6%        | -28.646.453         | -10,0%        | -15,0%        |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>     | <b>-217.099.685</b> | <b>-74,4%</b> | <b>-216.339.713</b> | <b>-74,3%</b> | <b>-209.323.798</b> | <b>-73,1%</b> | <b>-3,2%</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                | <b>291.821.647</b>  | <b>100,0%</b> | <b>291.099.628</b>  | <b>100,0%</b> | <b>286.171.787</b>  | <b>100,0%</b> | <b>-1,7%</b>  |

www.valorconsultores.com.br

## 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** Os empréstimos e financiamentos totalizaram R\$ 248,7 milhões, representando 86,9% do passivo total. Houve uma alta de R\$ 8,2 milhões no curto prazo e uma redução de R\$ 12,3 milhões no longo prazo, sendo que essa diminuição ocorreu especificadamente na conta "Financiamento DIP-RJ BTG-Pactual", na Recuperanda Averama Alimentos.

**Fornecedores:** Entre outubro e novembro de 2024, houve uma queda de R\$ 229 mil, equivalente a 0,2%. Ao final do mês, o saldo foi de R\$ 118,5 milhões, representando 41,4% do total do passivo.

**Obrigações Tributárias:** Observa-se que, no período de outubro a novembro de 2024, o grupo apresentou um aumento de R\$ 299 mil, equivalente a 1,4%. Em novembro/24, o grupo representou 7,4% do total do passivo, com um montante de R\$ 21 milhões.

15



**Provisão para Contingências:** Composto por “Provisão para Contingência Trabalhista a Pagar”, apresentou uma redução de R\$ 42 mil de outubro a novembro de 2024. Atualmente, o saldo encontra-se em R\$ 5,1 milhões, representando 1,8% do total do passivo.

**Adiantamentos:** Nota-se que, no período de outubro a novembro de 2024, houve um decréscimo de 15,6%, equivalente a R\$ 7,7 milhões. Assim, o grupo representou 14,7% do passivo total das Recuperandas. Destaca-se que essa movimentação ocorreu exclusivamente na conta de “adiantamento para investimento abatedouro Umuarama” na empresa Averama Alimentos.

**Patrimônio Líquido:** Este grupo encontra-se com um saldo negativo de R\$ 209,3 milhões. Destaca-se, no mês de novembro/24, movimentações positivas de R\$ 1,9 milhão, advinda dos lucros apurados no período e de R\$ 5 milhões, resultante de ajustes de períodos anteriores ocorridos principalmente na conta de adiantamentos no passivo circulante.

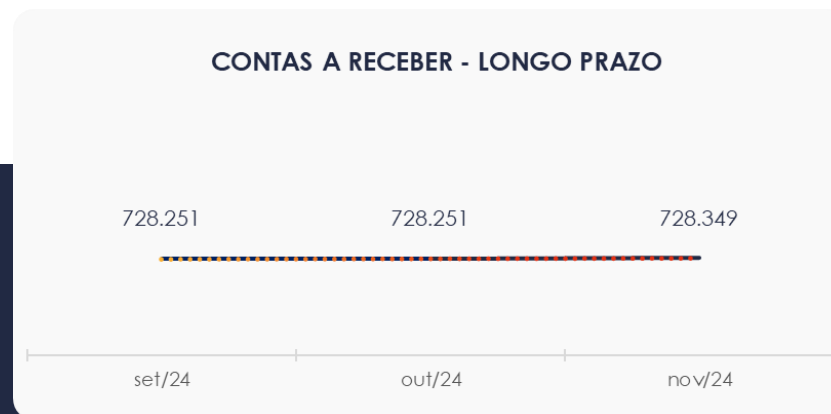
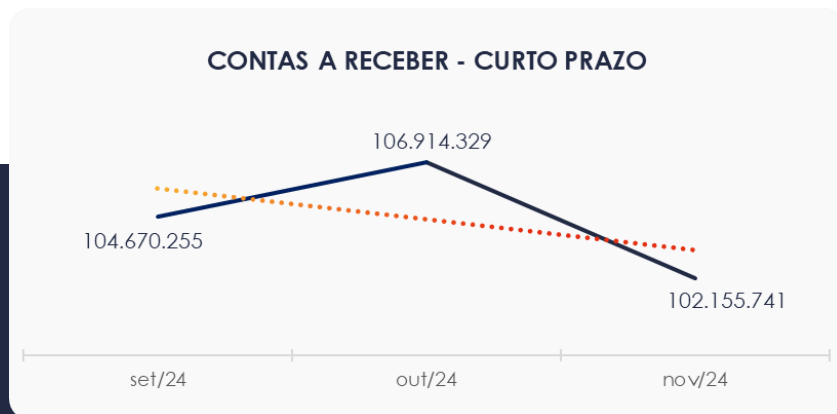




## 5.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Contas a Receber – Partes Relacionadas, que totalizaram 94,9% do saldo de R\$ 102,1 milhões. Em novembro/24, houve um decréscimo de 4,5% em relação ao mês de outubro/24, ocorrido principalmente na conta mencionada anteriormente.

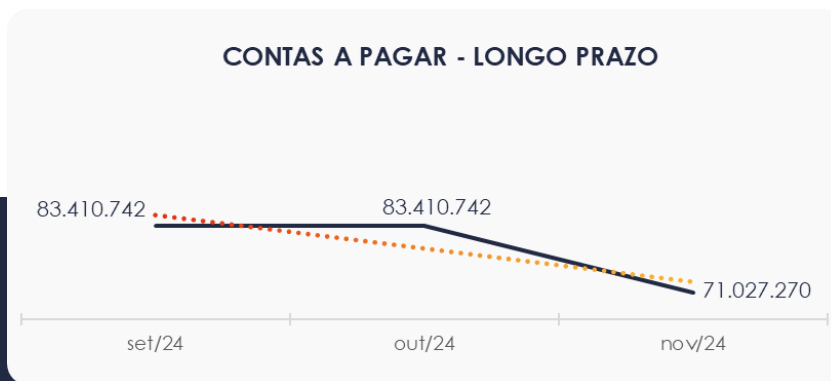
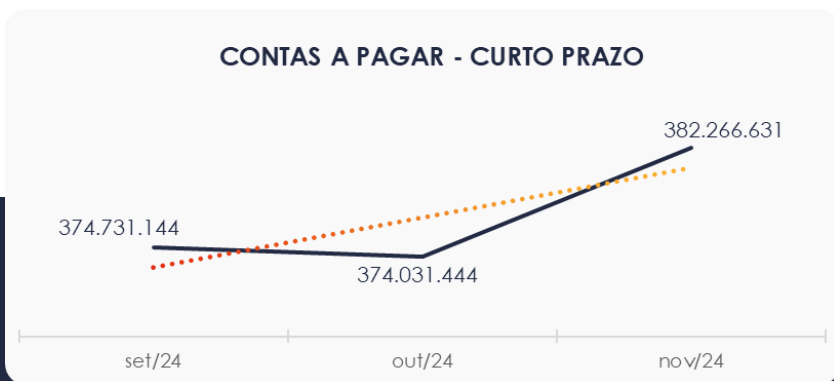
As contas a receber em longo prazo foram compostas em sua maior parte por valores relacionados a depósitos judiciais, totalizando cerca de R\$ 675 mil do saldo de R\$ 728 mil apresentado. Nota-se que não houve movimentações no período de outubro a novembro de 2024.



### 5.3. Contas a Pagar

Os valores a pagar a curto prazo das empresas mostraram uma alta de R\$ 8,2 milhões no período de outubro a novembro de 2024. O grupo Empréstimos e Financiamentos possui o maior volume do saldo, representando 59,6% do total de R\$ 382,2 milhões.

Os valores a pagar de longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo, totalizaram R\$ 71 milhões. Desse montante, R\$ 58,3 milhões referem-se a Obrigações Tributárias, sendo que a maior parte desse valor, 91,9%, está concentrada na Recuperanda Averama Alimentos.



## 5.4. Imobilizado e Intangível

No mês de novembro/24, este grupo apresentou saldo de R\$ 155,1 milhões, com uma redução de R\$ 219 mil em relação ao mês anterior. A alteração no saldo deve-se pela redução em imobilizado a realizar, pelo aumento em máquinas e equipamentos, além da contabilização das parcelas de depreciação e amortização ocorridas no período.

| IMOBILIZADO                             | set/24             | out/24             | nov/24             | AV            | Varição         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| Prédios e Edificações                   | 57.961.913         | 57.961.913         | 57.961.913         | 37,4%         | 0               |
| Máquinas e Equipamentos                 | 55.743.704         | 55.743.704         | 56.335.394         | 36,3%         | 591.691         |
| Máquinas e Equipamentos Agrícolas       | 418.000            | 418.000            | 418.000            | 0,3%          | 0               |
| Móveis e Utensílios                     | 247.953            | 247.953            | 247.953            | 0,2%          | 0               |
| Ferramentas de LG Durabilidade          | 11.981             | 11.981             | 11.981             | 0,0%          | 0               |
| Instalações                             | 17.320.356         | 17.320.356         | 17.320.356         | 11,2%         | 0               |
| Terrenos                                | 75.927             | 75.927             | 75.927             | 0,0%          | 0               |
| Veículos                                | 18.643.533         | 18.643.533         | 18.643.533         | 12,0%         | 0               |
| Carrocerias e Furgões                   | 4.138.713          | 4.138.713          | 4.138.713          | 2,7%          | 0               |
| Imóveis e Benfeitorias                  | 256.000            | 256.000            | 256.000            | 0,2%          | 0               |
| Imobilizado a Realizar                  | 754.241            | 754.241            | 750.882            | 0,5%          | -3.359          |
| Imobilizado Ajuste de Aval. Patrimonial | 67.269.314         | 67.269.314         | 67.269.314         | 43,4%         | 0               |
| ( - ) Depreciação Acumulada             | -66.886.346        | -67.676.029        | -68.470.644        | -44,1%        | -794.614        |
| <b>INTANGÍVEL</b>                       |                    |                    |                    |               |                 |
| Ativo Intangível                        | 807.551            | 807.551            | 807.551            | 0,5%          | 0               |
| ( - ) Amortização Acumulada             | -579.787           | -593.256           | -606.716           | -0,4%         | -13.459         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>156.183.055</b> | <b>155.379.902</b> | <b>155.160.160</b> | <b>100,0%</b> | <b>-219.742</b> |



## 5.5. Investimentos

Composto pelas rubricas "Participação em Outras Empresas" e "Projetos de Expansão", o grupo demonstrou um aumento de R\$ 6 mil no mês de novembro/2024.

Ao final do período, representou 1,1% do total do ativo com um montante de R\$ 3,1 milhões, alocados exclusivamente na Recuperanda Averama Alimentos.

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



20



# 6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de novembro/24, que mostrou um lucro líquido de 47% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 1,9 milhão.

Em relação ao ano de 2024, o faturamento totalizou R\$ 45 milhões, com um lucro de R\$ 17,5 milhões.

www.valorconsultores.com.br

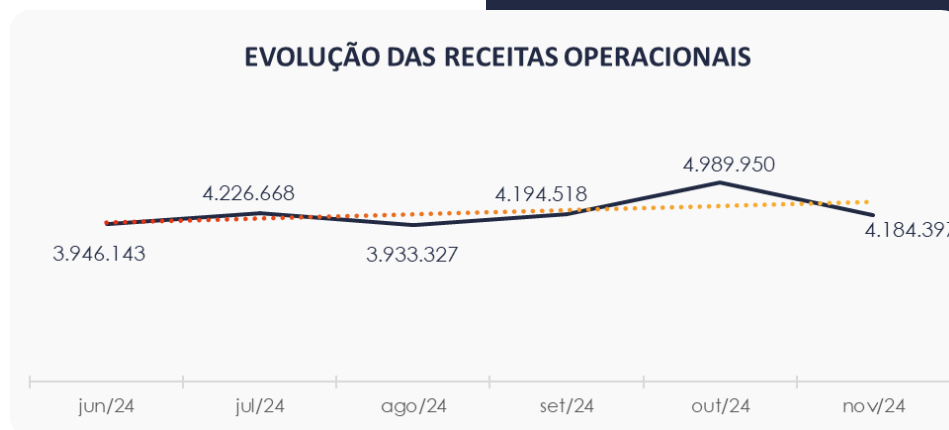
| DRE   | set/24           | AV            | out/24           | AV            | nov/24           | AV            | AH            | Acum. 2024        | AV            |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>         | <b>4.194.518</b> | <b>100,0%</b> | <b>4.989.950</b> | <b>100,0%</b> | <b>4.184.397</b> | <b>100,0%</b> | <b>-16,1%</b> | <b>45.047.412</b> | <b>100,0%</b> |
| ( - ) Deduções das receitas                 | -387.993         | -9,3%         | -461.570         | -9,2%         | -387.057         | -9,2%         | -16,1%        | -4.166.321        | -9,2%         |
| <b>( = ) Receitas líquidas</b>              | <b>3.806.525</b> | <b>90,7%</b>  | <b>4.528.380</b> | <b>90,8%</b>  | <b>3.797.340</b> | <b>90,8%</b>  | <b>-16,1%</b> | <b>40.881.091</b> | <b>90,8%</b>  |
| ( - ) Custos das Vendas e Serviços          | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%          | 0                 | 0,0%          |
| <b>( = ) Lucro bruto</b>                    | <b>3.806.525</b> | <b>90,7%</b>  | <b>4.528.380</b> | <b>90,8%</b>  | <b>3.797.340</b> | <b>90,8%</b>  | <b>-16,1%</b> | <b>40.881.091</b> | <b>90,8%</b>  |
| ( - ) Despesas operacionais                 | -125.181         | -3,0%         | -148.675         | -3,0%         | -193.380         | -4,6%         | 30,1%         | -7.421.357        | -16,5%        |
| <b>( = ) EBITDA</b>                         | <b>3.681.344</b> | <b>87,8%</b>  | <b>4.379.704</b> | <b>87,8%</b>  | <b>3.603.960</b> | <b>86,1%</b>  | <b>-17,7%</b> | <b>33.459.734</b> | <b>74,3%</b>  |
| ( - ) Depreciação e amortização             | -728.852         | -17,4%        | -728.862         | -14,6%        | -733.327         | -17,5%        | 0,6%          | -7.188.716        | -16,0%        |
| ( - ) Encargos financeiros líquidos         | -700.449         | -16,7%        | -1.018.562       | -20,4%        | -901.939         | -21,6%        | -11,4%        | -8.744.468        | -19,4%        |
| <b>( = ) Resultado antes do RNO</b>         | <b>2.252.042</b> | <b>53,7%</b>  | <b>2.632.280</b> | <b>52,8%</b>  | <b>1.968.694</b> | <b>47,0%</b>  | <b>-25,2%</b> | <b>17.526.550</b> | <b>38,9%</b>  |
| ( +/- ) RNO                                 | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%          | 5.155             | 0,0%          |
| <b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>     | <b>2.252.042</b> | <b>53,7%</b>  | <b>2.632.280</b> | <b>52,8%</b>  | <b>1.968.694</b> | <b>47,0%</b>  | <b>-25,2%</b> | <b>17.531.706</b> | <b>38,9%</b>  |
| ( - ) IR e CS                               | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%          | 0                 | 0,0%          |
| <b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b> | <b>2.252.042</b> | <b>53,7%</b>  | <b>2.632.280</b> | <b>52,8%</b>  | <b>1.968.694</b> | <b>47,0%</b>  | <b>-25,2%</b> | <b>17.531.706</b> | <b>38,9%</b>  |

21



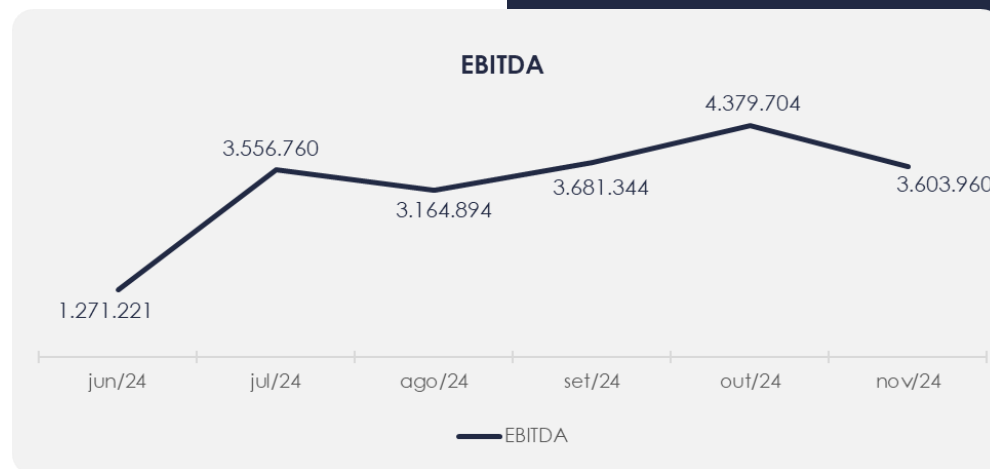
## 6.1. Análise de Faturamento

A seguir, apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, no qual se observa uma redução de R\$ 805 mil no período de outubro a novembro de 2024. Destaca-se que a maior parte das receitas advém da Recuperanda Averama Alimentos.



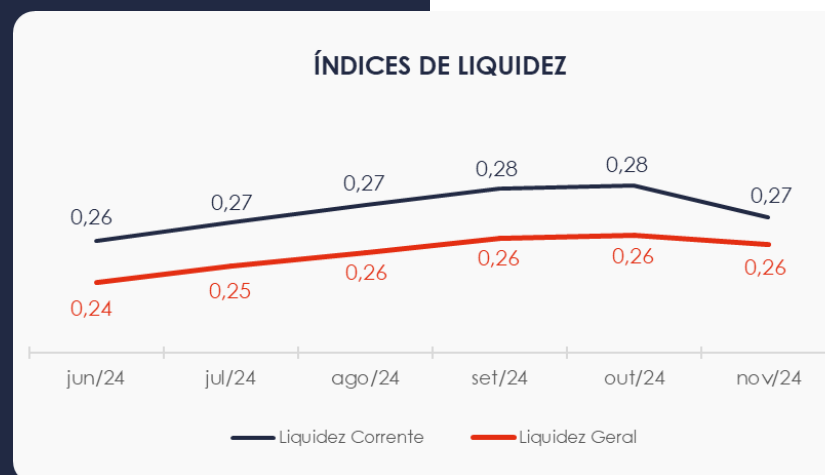
## 6.2. Evolução do Ebitda

No mês de novembro de 2024, com o Lucro Bruto positivo, houve recursos suficientes para cobrir as despesas operacionais de R\$ 193 mil. Assim, as Recuperandas encerraram o período com um resultado operacional (EBITDA) favorável de 86,1% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 3,6 milhões.



### 6.3. Índices de Liquidez

O índice de liquidez geral das Recuperandas permaneceu desfavorável, apresentando o valor de **R\$ 0,26**. Isso indica que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para pagar suas dívidas de curto e longo prazos, possuindo uma capacidade de pagamento de apenas **R\$ 0,26** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

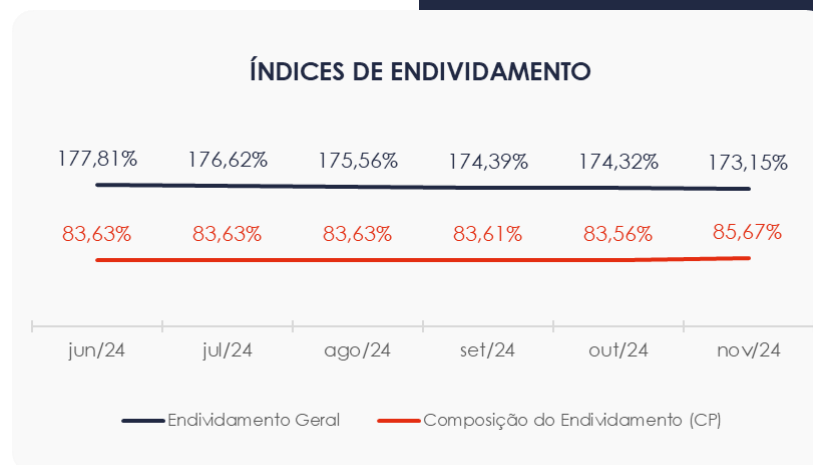




# 7. ENDIVIDAMENTO

## 7.1. Endividamento Total

No mês analisado, o endividamento das empresas totalizou R\$ 495,4 milhões, correspondente a 173,15% do valor dos ativos das empresas. Desse total, 85,67% referem-se a dívidas de curto prazo em novembro/24.



## 8. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, elaborada pelo método direto e referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA                    | set/24          | out/24            | nov/24            |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                    |                 |                   |                   |
| Movimentação de clientes a receber                | 1.876.032       | 2.745.876         | 8.942.985         |
| Movimentação de outros créditos                   | -526.396        | 1.396.002         | -98               |
| Movimentação de fornecedores                      | 536.440         | -340.086          | -4.176.017        |
| Movimentação de tributos                          | -387.993        | -461.570          | -387.057          |
| Movimentação de despesas e outras obrig.          | -1.483.056      | -1.709.342        | -8.820.436        |
| <b>Fluxo das atividades operacionais</b>          | <b>15.026</b>   | <b>1.630.879</b>  | <b>-4.440.622</b> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                |                 |                   |                   |
| Movimentação de investimentos                     | 0               | -7.000            | -6.500            |
| Movimentação de imobilizado                       | 60.832          | 60.822            | -527.044          |
| Movimentação de intangível                        | 13.459          | 13.469            | 13.459            |
| <b>Fluxo das atividades de investimentos</b>      | <b>74.291</b>   | <b>67.291</b>     | <b>-520.084</b>   |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>               |                 |                   |                   |
| Movimentação de empr. e financ.                   | -628.305        | -599.800          | -42.622           |
| <b>Fluxo das atividades de financiamento</b>      | <b>-628.305</b> | <b>-599.800</b>   | <b>-42.622</b>    |
| <b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>                  |                 |                   |                   |
| Movimentação de credores RJ                       | 0               | 0                 | 0                 |
| <b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           |                 |                   |                   |
| Movimentação de patrimônio líquido                | 0               | -1.872.308        | 5.047.221         |
| <b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b> | <b>0</b>        | <b>-1.872.308</b> | <b>5.047.221</b>  |
| <b>Variação líquida do caixa</b>                  | <b>-538.988</b> | <b>-773.939</b>   | <b>43.892</b>     |

26



## 8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes positivas no período foram relacionadas a recebimento de clientes, movimentações de intangível e de patrimônio líquido, no valor de R\$ 14 milhões.

## 8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo incluíram pagamentos de fornecedores, movimentações de outros créditos, tributos, despesas e outras obrigações, movimentações de investimentos, imobilizado e empréstimos/financiamentos. No período, a saída de caixa totalizou R\$ 13,9 milhões.

Assim, houve uma variação líquida de caixa positiva de R\$ 43 mil.



# 9. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS - ATIVIDADE RURAL

## 9.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre, com base no balancete da empresa Célio Batista Martins Filho, pessoa física e jurídica.

www.valorconsultores.com.br

| BALANÇO PATRIMONIAL                  | set/24             | AV            | out/24             | AV            | nov/24             | AV            | AH           |
|--------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| <b>ATIVO</b>                         |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| <b>Ativo Circulante</b>              |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Caixa e equivalentes a caixa         | 22.290.407         | 15,9%         | 22.238.588         | 16,8%         | 17.144.315         | 13,2%         | -22,9%       |
| Créditos                             | 36.336.384         | 26,0%         | 28.309.055         | 21,4%         | 28.720.221         | 22,1%         | 1,5%         |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>     | <b>58.626.791</b>  | <b>41,9%</b>  | <b>50.547.643</b>  | <b>38,1%</b>  | <b>45.864.536</b>  | <b>35,3%</b>  | <b>-9,3%</b> |
| <b>Ativo Não Circulante</b>          |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Operações com Partes Relacionadas    | 6.016.993          | 4,3%          | 6.934.157          | 5,2%          | 7.325.875          | 5,6%          | 5,6%         |
| Outros Valores a Receber             | 6.391.596          | 4,6%          | 6.219.600          | 4,7%          | 7.843.203          | 6,0%          | 26,1%        |
| Bloqueios Judiciais                  | 899.640            | 0,6%          | 907.051            | 0,7%          | 907.051            | 0,7%          | 0,0%         |
| Valores a Receber em Contencioso     | 10.205.147         | 7,3%          | 10.205.147         | 7,7%          | 10.205.147         | 7,9%          | 0,0%         |
| Investimentos                        | 7.446.636          | 5,3%          | 7.446.636          | 5,6%          | 7.446.636          | 5,7%          | 0,0%         |
| Imobilizado                          | 50.364.211         | 36,0%         | 50.315.024         | 38,0%         | 50.367.302         | 38,8%         | 0,1%         |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b> | <b>81.324.222</b>  | <b>58,1%</b>  | <b>82.027.614</b>  | <b>61,9%</b>  | <b>84.095.213</b>  | <b>64,7%</b>  | <b>2,5%</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>139.951.013</b> | <b>100,0%</b> | <b>132.575.258</b> | <b>100,0%</b> | <b>129.959.750</b> | <b>100,0%</b> | <b>-2,0%</b> |

28



### 9.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e equivalentes a caixa:** As disponibilidades demonstraram, em novembro/24, um saldo de R\$ 17,1 milhões, tendo reduzido esse montante em R\$ 5 milhões em comparação com o mês anterior. Destaca-se que essa baixa ocorreu na conta “Aplicações Financeira”, que também é a mais representativa do grupo.

**Créditos:** O grupo Créditos é composto por “Clientes Diversos”, “Contratos a Receber”, “Adiantamento a Fornecedores”, “Adiantamento a Parceiros”, “Adiantamento Diversos”, “Empréstimos Diversos” e “Impostos a Recuperar”. No período de outubro a novembro/2024, apresentou uma alta de R\$ 411 mil, equivalente a 1,5%. Atualmente, o saldo encontra-se em R\$ 28,7 milhões, representando 22,1% do total do ativo.

**Operações com Partes Relacionadas:** Este grupo de longo prazo, demonstrou um aumento de 5,6% no período de outubro a novembro de 2024, equivalente a R\$ 391 mil. No mês de novembro/24 representou 5,6% do total do ativo, com um montante de R\$ 7,3 milhões.

**Outros Valores a Receber:** No período de análise, houve um acréscimo de R\$ 1,6 milhão em comparação ao mês anterior, equivalente a 26,1%. Ressalta-se que esse crescimento ocorreu na conta “Compras Não Recebidas – C Vale”, que passou a representar 29,6% do montante de R\$ 7,8 milhões registrado em novembro/24.



| BALANÇO PATRIMONIAL                               | set/24             | AV            | out/24             | AV            | nov/24             | AV            | AH           |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| <b>PASSIVO</b>                                    |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| <b>Passivo Circulante</b>                         |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Fornecedores                                      | 3.975.475          | 2,8%          | 1.752.988          | 1,3%          | 3.074.220          | 2,4%          | 75,4%        |
| Empréstimos e financiamentos                      | 11.281.115         | 8,1%          | 971.137            | 0,7%          | 962.995            | 0,7%          | -0,8%        |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>                | <b>15.256.712</b>  | <b>10,9%</b>  | <b>2.724.125</b>   | <b>2,1%</b>   | <b>4.037.216</b>   | <b>3,1%</b>   | <b>48,2%</b> |
| <b>Passivo Não Circulante</b>                     |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Obrigações com Parceiros                          | 8.309.990          | 5,9%          | 8.158.988          | 6,2%          | 8.084.121          | 6,2%          | -0,9%        |
| Operações com Partes Relacionadas                 | 70.888.677         | 50,7%         | 82.338.484         | 62,1%         | 77.258.163         | 59,4%         | -6,2%        |
| Receitas de Parcerias a Realizar                  | 15.694.807         | 11,2%         | 15.647.118         | 11,8%         | 15.564.357         | 12,0%         | -0,5%        |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>            | <b>94.893.474</b>  | <b>67,8%</b>  | <b>106.144.590</b> | <b>80,1%</b>  | <b>100.906.641</b> | <b>77,6%</b>  | <b>-4,9%</b> |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                         |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Capital Social                                    | 1.000              | 0,0%          | 1.000              | 0,0%          | 1.000              | 0,0%          | 0,0%         |
| Reservas para Cargas de Saldos Contábeis Iniciais | 41.217.125         | 29,5%         | 41.217.125         | 31,1%         | 41.217.125         | 31,7%         | 0,0%         |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados                  | -1.105.560         | -0,8%         | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          | 0,0%         |
| Lucros/Prejuízo do Exercício 2023                 | -15.317.210        | -10,9%        | -16.367.844        | -12,3%        | -15.058.494        | -11,6%        | -8,0%        |
| Ajustes de Exercícios Anteriores                  | 5.005.472          | 3,6%          | -1.143.738         | -0,9%         | -1.143.738         | -0,9%         | 0,0%         |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>                | <b>29.800.827</b>  | <b>21,3%</b>  | <b>23.706.543</b>  | <b>17,9%</b>  | <b>25.015.893</b>  | <b>19,2%</b>  | <b>5,5%</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                           | <b>139.951.013</b> | <b>100,0%</b> | <b>132.575.258</b> | <b>100,0%</b> | <b>129.959.750</b> | <b>100,0%</b> | <b>-2,0%</b> |

www.valorconsultores.com.br

## 9.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Fornecedores:** Entre outubro e novembro de 2024, houve uma alta de R\$ 1,3 milhão, equivalente a 75,4%. Ao final do mês, o saldo foi de R\$ 3 milhões, representando 2,4% do total do passivo.

**Operações com Partes Relacionadas:** Observa-se que, no período de outubro a novembro de 2024, o grupo apresentou uma redução de R\$ 5 milhões, equivalente a 6,2%. Em novembro/24, o grupo representou 59,4% do total do passivo, com um montante de R\$ 77,2 milhões.

**Receitas de Parcerias a Realizar:** Nota-se que, no período de outubro a novembro de 2024, houve um decréscimo de 0,5%, equivalente a R\$ 82 mil. Assim, o grupo representou 12% do passivo total das Recuperandas, com um montante de R\$ 15,5 milhões ao final de novembro/2024.

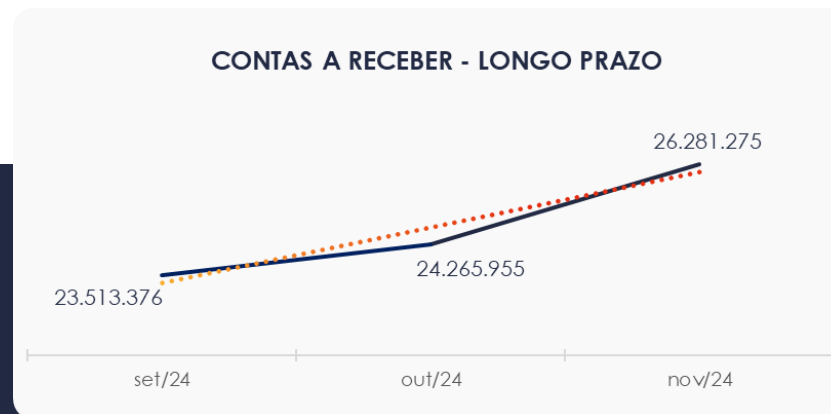
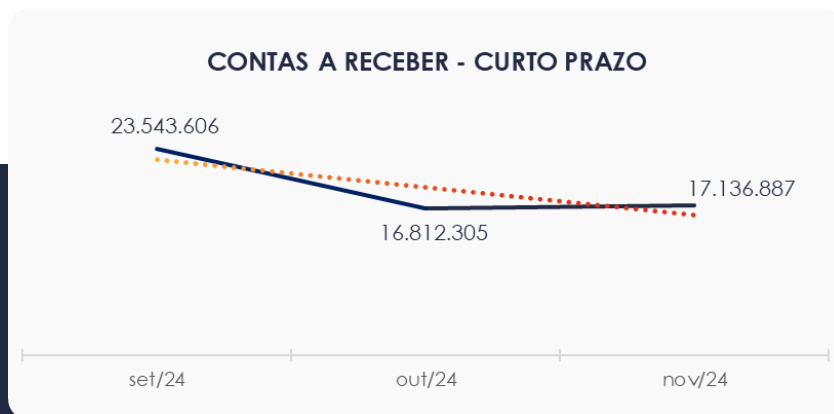
30



## 9.2. Contas a Receber

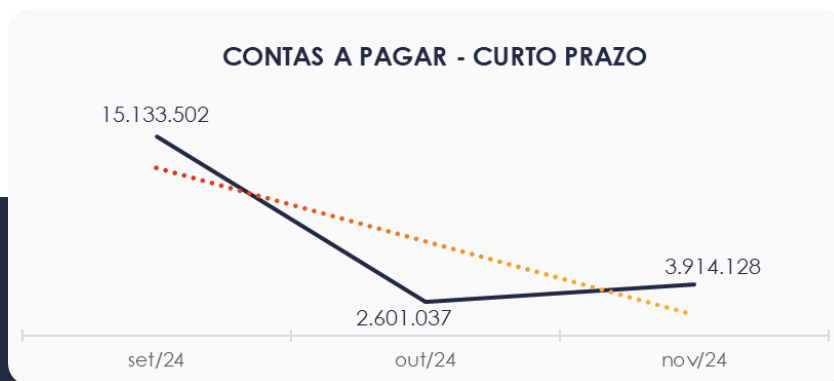
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por Contratos a Receber e Empréstimos Diversos, que totalizaram 47,7% e 46,3% respectivamente do saldo de R\$ 17,1 milhões. Em novembro/24, houve um acréscimo de 1,9% em relação ao mês de outubro/24.

As contas a receber em longo prazo demonstraram aumento de R\$ 2 milhões no período de outubro a novembro de 2024. Este grupo é composto por operações com partes relacionadas, outros valores a receber, bloqueios judiciais e valores a receber em contencioso, sendo que a alta foi observada nas duas primeiras contas citadas.

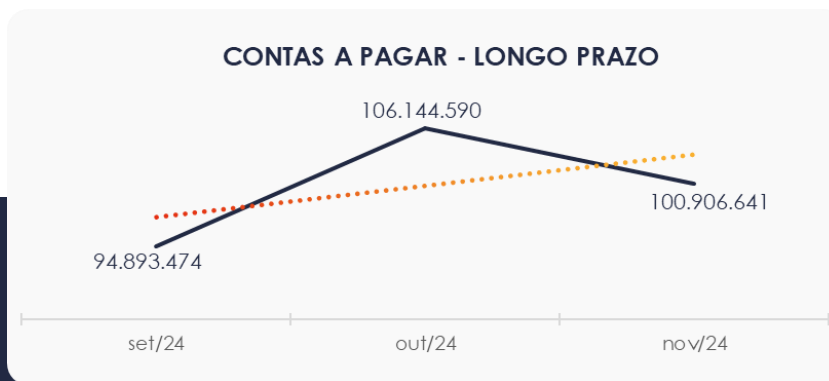


### 9.3. Contas a Pagar

Os valores a pagar a curto prazo das empresas mostraram uma alta de R\$ 1,3 milhão no período de outubro a novembro de 2024. O grupo Fornecedores possui o maior volume do saldo, representando 78,5% do total de R\$ 3,9 milhões.



Os valores a pagar de longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo, totalizaram R\$ 100,9 milhões. Desse montante, R\$ 77,2 milhões referem-se a Operações com Partes Relacionadas, que representa 76,6% do total do grupo.





## 9.4. Imobilizado e Intangível

No mês de novembro/24, este grupo apresentou saldo de R\$ 50,3 milhões, com um aumento de R\$ 52 mil em relação ao mês anterior. A alteração no saldo deve-se ao aumento ocorrido na conta "Edifícios e Construções".

Destaca-se que não houve a contabilização da parcela de depreciação.

| IMOBILIZADO                       | set/24            | out/24            | nov/24            | AV            | Variação      |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|
| Imóveis Rurais                    | 21.893.160,69     | 18.096.184,59     | 18.096.184,59     | 35,9%         | 0             |
| Imóveis Urbanos                   | 369.900,00        | 1.300.474,95      | 1.300.474,95      | 2,6%          | 0             |
| Edifícios e Construções           | 14.868.115,83     | 16.468.815,93     | 16.521.094,36     | 32,8%         | 52.278        |
| Veículos                          | 910.621,99        | 910.621,99        | 910.621,99        | 1,8%          | 0             |
| Máquinas e Equipamentos Agrícolas | 10.596.691,95     | 10.779.691,95     | 10.779.691,95     | 21,4%         | 0             |
| Máquinas e Equipamentos           | 1.725.720,17      | 2.759.234,27      | 2.759.234,27      | 5,5%          | 0             |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>50.364.211</b> | <b>50.315.024</b> | <b>50.367.302</b> | <b>100,0%</b> | <b>52.278</b> |



## 9.5. Investimentos

Composto pelas rubricas "Participação Empresas de Terceiros" e "Consórcios não Contemplados", o grupo manteve o mesmo saldo de R\$ 7,4 milhões em todo o trimestre.

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



34



# 10. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas da empresa Célio Batista Martins Filho, pessoa física e jurídica, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para o mês de novembro/24, que mostrou um lucro líquido de 28% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 1,3 milhão.

Destaca-se que este resultado positivo ocorreu principalmente em razão do aumento das receitas operacionais no período.

Em relação ao ano de 2024, o faturamento totalizou R\$ 36 milhões, com um prejuízo de R\$ 8,5 milhões.

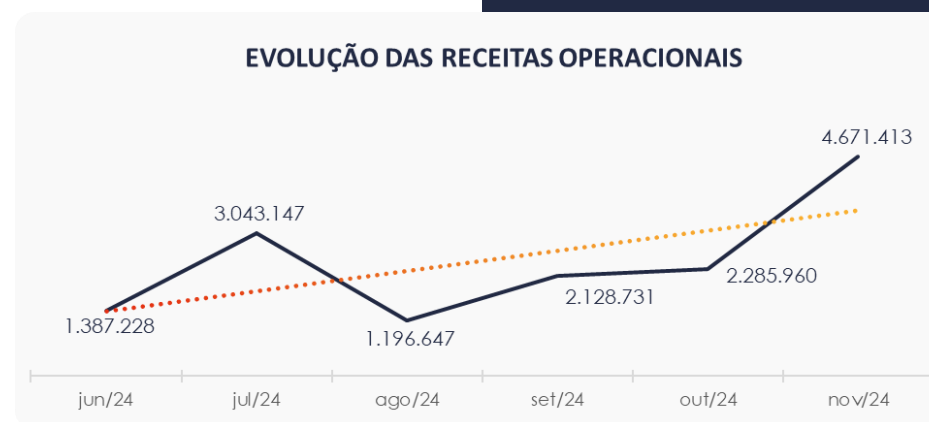
[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

| DRE   | set/24            | AV             | out/24            | AV            | nov/24           | AV            | AH             | Acum. 2024        | AV            |
|---|-------------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>         | <b>2.128.731</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>2.285.960</b>  | <b>100,0%</b> | <b>4.671.413</b> | <b>100,0%</b> | <b>104,4%</b>  | <b>36.022.560</b> | <b>100,0%</b> |
| ( - ) Deduções das receitas                 | 0                 | 0,0%           | 0                 | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%           | 0                 | 0,0%          |
| <b>( = ) Receitas líquidas</b>              | <b>2.128.731</b>  | <b>100,0%</b>  | <b>2.285.960</b>  | <b>100,0%</b> | <b>4.671.413</b> | <b>100,0%</b> | <b>104,4%</b>  | <b>36.022.560</b> | <b>100,0%</b> |
| ( - ) Custos das Vendas e Serviços          | -3.258.190        | -153,1%        | -2.969.918        | -129,9%       | -3.054.670       | -65,4%        | 2,9%           | -39.664.520       | -110,1%       |
| <b>( = ) Lucro bruto</b>                    | <b>-1.129.459</b> | <b>-53,1%</b>  | <b>-683.958</b>   | <b>-29,9%</b> | <b>1.616.744</b> | <b>34,6%</b>  | <b>-336,4%</b> | <b>-3.641.960</b> | <b>-10,1%</b> |
| ( - ) Despesas operacionais                 | -619.669          | -29,1%         | -357.589          | -15,6%        | -307.394         | -6,6%         | -14,0%         | -2.890.639        | -8,0%         |
| <b>( = ) EBITDA</b>                         | <b>-1.749.128</b> | <b>-82,2%</b>  | <b>-1.041.547</b> | <b>-45,6%</b> | <b>1.309.350</b> | <b>28,0%</b>  | <b>-225,7%</b> | <b>-6.532.599</b> | <b>-18,1%</b> |
| ( - ) Depreciação e amortização             | 0                 | 0,0%           | 0                 | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%           | 0                 | 0,0%          |
| ( - ) Encargos financeiros líquidos         | 0                 | 0,0%           | 0                 | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%           | 0                 | 0,0%          |
| <b>( = ) Resultado antes do RNO</b>         | <b>-1.749.128</b> | <b>-82,2%</b>  | <b>-1.041.547</b> | <b>-45,6%</b> | <b>1.309.350</b> | <b>28,0%</b>  | <b>-225,7%</b> | <b>-6.532.599</b> | <b>-18,1%</b> |
| ( +/- ) RNO                                 | -2.037.993        | -95,7%         | -9.087            | -0,4%         | 0                | 0,0%          | -100,0%        | -2.047.080        | -5,7%         |
| <b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>     | <b>-3.787.121</b> | <b>-177,9%</b> | <b>-1.050.634</b> | <b>-46,0%</b> | <b>1.309.350</b> | <b>28,0%</b>  | <b>-224,6%</b> | <b>-8.579.679</b> | <b>-23,8%</b> |
| ( - ) IR e CS                               | 0                 | 0,0%           | 0                 | 0,0%          | 0                | 0,0%          | 0,0%           | 0                 | 0,0%          |
| <b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b> | <b>-3.787.121</b> | <b>-177,9%</b> | <b>-1.050.634</b> | <b>-46,0%</b> | <b>1.309.350</b> | <b>28,0%</b>  | <b>-224,6%</b> | <b>-8.579.679</b> | <b>-23,8%</b> |



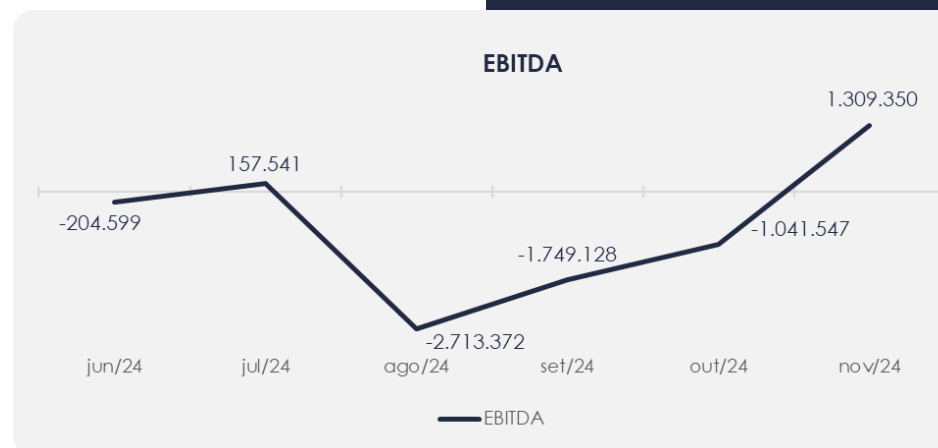
## 10.1. Análise de Faturamento

A seguir, apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, no qual se observa um aumento de R\$ 2,3 milhões no período de outubro a novembro de 2024, advinda principalmente da venda de gado e cereais.



## 10.2. Evolução do Ebitda

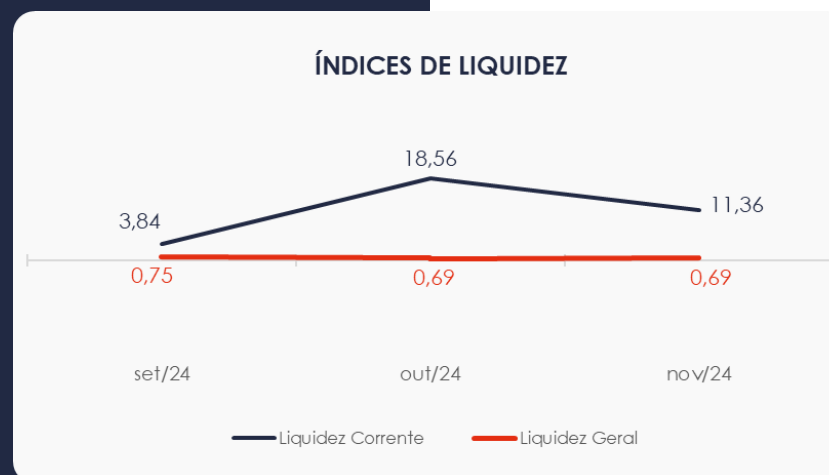
No mês de novembro/24, com o Lucro Bruto positivo, houve recursos suficientes para cobrir as despesas operacionais de R\$ 307 mil. Assim, as Recuperandas encerraram o período com um resultado operacional (EBITDA) favorável de 28% sobre o faturamento, equivalente a R\$ 1,3 milhão.



### 10.3. Índices de Liquidez

O índice de liquidez geral das Recuperandas permaneceu desfavorável, apresentando o valor de **R\$ 0,69**. Isso indica que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para pagar suas dívidas de curto e longo prazos, possuindo uma capacidade de pagamento de apenas **R\$ 0,69** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

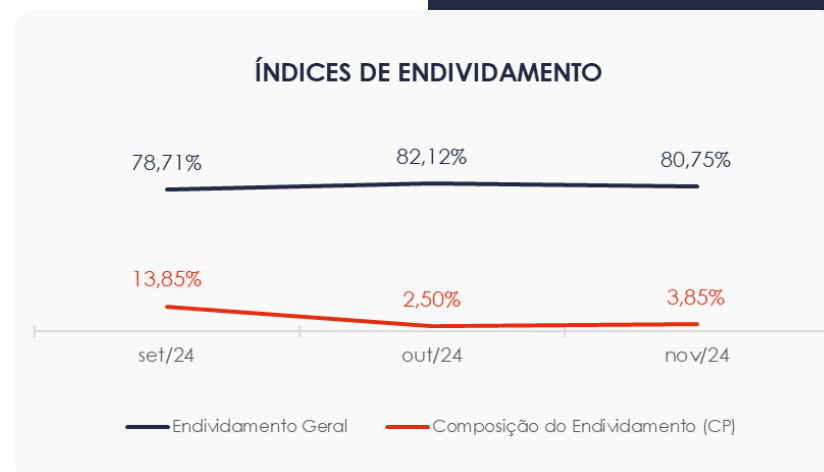
Porém, ao analisar a liquidez geral, nota-se que a empresa conseguiria arcar com suas dívidas de curto prazo, visto que o índice se encontra com o valor de **R\$ 11,36**.



# 11. ENDIVIDAMENTO

## 11.1. Endividamento Total

No mês analisado, o endividamento das empresas totalizou R\$ 104,9 milhões, correspondente a 80,75% do valor dos ativos das empresas. Desse total, 3,85% referem-se a dívidas de curto prazo em novembro/24.



# 12. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, elaborada pelo método direto e referente aos últimos dois meses.

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

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA                    | out/24             | nov/24            |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                    |                    |                   |
| Movimentação de clientes a receber                | 9.396.125          | 3.868.529         |
| Movimentação de outros créditos                   | 607.585            | -1.899.012        |
| Movimentação de fornecedores                      | -5.192.406         | -1.733.437        |
| Movimentação de tributos                          | -122               | 0                 |
| Movimentação de despesas e outras obrig.          | 10.884.440         | -5.545.342        |
| <b>Fluxo das atividades operacionais</b>          | <b>15.252.621</b>  | <b>-5.033.853</b> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                |                    |                   |
| Movimentação de investimentos                     | 0                  | 0                 |
| Movimentação de imobilizado                       | 49.187             | -52.278           |
| Movimentação de intangível                        | 0                  | 0                 |
| <b>Fluxo das atividades de investimentos</b>      | <b>49.187</b>      | <b>-52.278</b>    |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>               |                    |                   |
| Movimentação de empr. e financ.                   | -10.309.978        | -8.141            |
| <b>Fluxo das atividades de financiamento</b>      | <b>-10.309.978</b> | <b>-8.141</b>     |
| <b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>                  |                    |                   |
| Movimentação de credores RJ                       | 0                  | 0                 |
| <b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>        | <b>0</b>           | <b>0</b>          |
| <b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           |                    |                   |
| Movimentação de patrimônio líquido                | -5.043.650         | 0                 |
| <b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b> | <b>-5.043.650</b>  | <b>0</b>          |
| <b>Variação líquida do caixa</b>                  | <b>-51.819</b>     | <b>-5.094.273</b> |

40





## 12.1. Principais Fontes de Entrada

A principal fonte positiva no período foi relacionada a recebimento de clientes, no valor de R\$ 3,8 milhões.

## 12.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo incluíram pagamentos de fornecedores, movimentações de outros créditos, despesas, outras obrigações, imobilizado e empréstimos/financiamentos. No período, a saída de caixa totalizou R\$ 9,2 milhões.

Assim, houve uma variação líquida de caixa negativa de R\$ 5 milhões.





## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
6º Andar, Sala 604  
Centro Cívico - CEP 80530-000

**+55 41 3044-5299**

## SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ8PK P96J6 JU7AR STNMU