

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperação Judicial nº 5002972-46.2021.8.21.0005
2ª Vara Cível da Comarca de Bento Gonçalves/RS

Recuperanda:
QUIDITÁ MÓVEIS LTDA.

Outubro de 2021

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Estágio Processual.....	7
1.4. Cronograma Processual.....	8
1.5. Eventos do Mês.....	9
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	10
2.1. Atividade Empresarial.....	11
2.2. Estrutura Societária.....	13
2.3. Estabelecimentos.....	14
2.4. Quadro Funcional.....	15
2.5. Reunião com a Administração.....	16
• 3. Créditos.....	18
3.1. Créditos Concursais.....	19
3.2. Créditos Extraconcursais.....	20
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	22
• 5. Informações Adicionais.....	32
• 6. Glossário.....	34

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 Técnica julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para esta Equipe Técnica chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis de **Quiditá Móveis Ltda.**, as quais foram fornecidas por seus representantes; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração sobre os negócios e as operações da referida sociedade empresária.

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 o caráter independente desta Equipe em relação ao presente trabalho.

Importa também referir que os representantes da **Quiditá Móveis Ltda.** e seus sócios não impuseram restrições para que esta Equipe Técnica pudesse: (i) obter acesso às instalações da Empresa; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

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.

Acordou-se com os representantes da Recuperanda que a **apresentação de contas demonstrativas mensais** (art. 52, inciso IV) deverá ocorrer por meio da disponibilização de informações contábeis e financeiras até o dia **20 de cada mês subsequente**. No tocante ao presente Relatório, todas as informações utilizadas foram entregues à Administração Judicial até o dia **20 de cada mês**.

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.



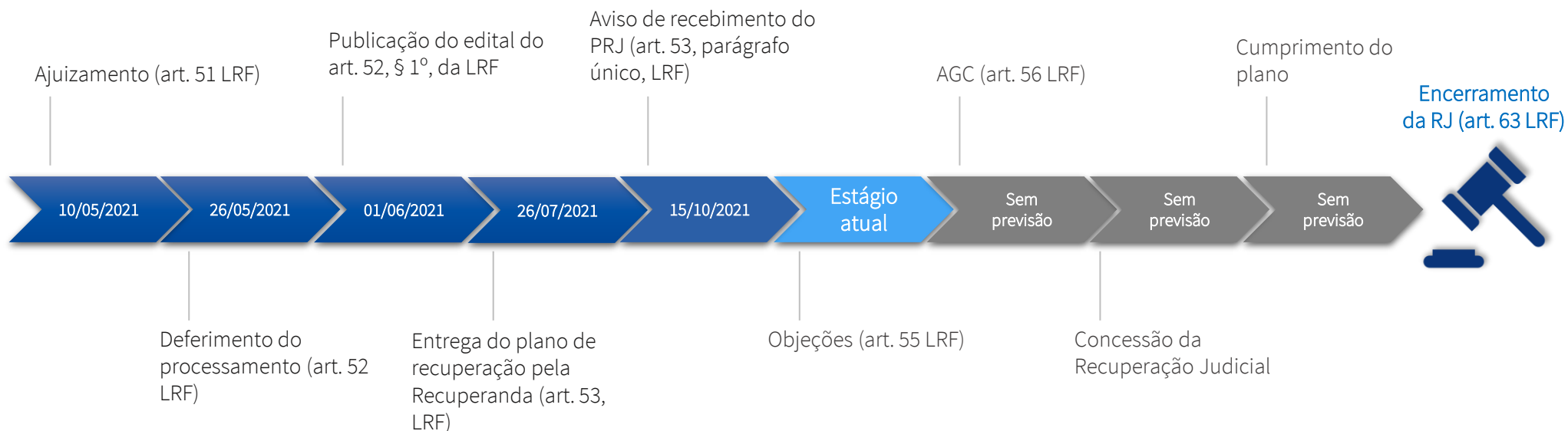
1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.1.1	Descreva a Atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural/etc.)	Sim	11
2.1.2	Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração)	Sim	13
2.1.3	Indique todos os estabelecimentos	Sim	14
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	15
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	15
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	15
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não	
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	22
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	23
2.2.5.2	Passivo	Sim	25
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	20
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	21
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não	
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Não	
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não	
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	
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	Obrigação de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigação de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigação de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Não	
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	Não	
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Não	
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Não	
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	27
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	29
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores	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

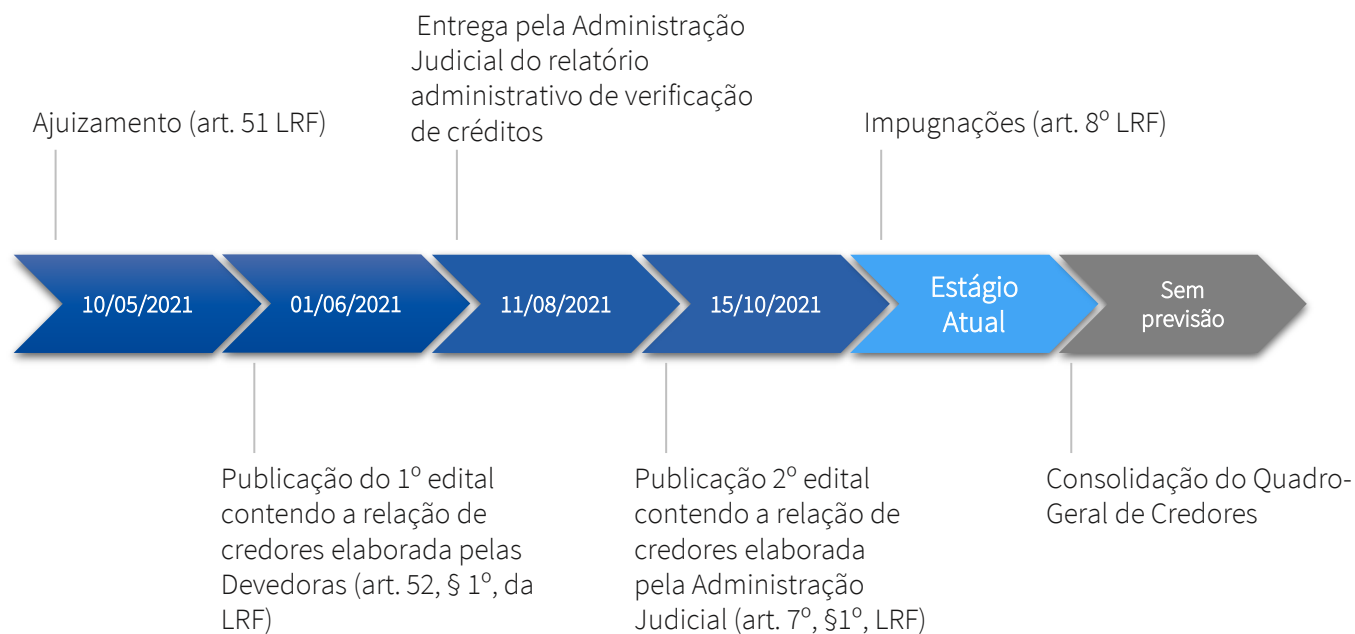
1.3 Cronograma Processual

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 os [eventos relevantes](#) que ocorreram no processo de Recuperação Judicial desde o deferimento do pedido:

Data do Evento	Conteúdo	Autos
11/08/2021	Petição da Administração Judicial com pedido de publicação do segundo edital	Evento 135
19/08/2021	Decisão judicial sobre o processado	Evento 136
06/09/2021	Petição da Recuperanda com laudo de avaliação de ativos	Evento 141
11/09/2021	Petição da Administração Judicial sobre processado	Evento 143
22/09/2021	Petição da Credora Segmar com pedido de expedição de guia depósito	Evento 148
06/10/2021	Despacho ordenando publicação do segundo edital	Evento 153
13/10/2021	Envio do segundo edital para publicação no Diário da Justiça Eletrônico	Evento 177

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Atividade Empresarial
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Estabelecimentos
- 2.4. Quadro Funcional
- 2.5. Reunião com a Administração

2.1 Atividade Empresarial

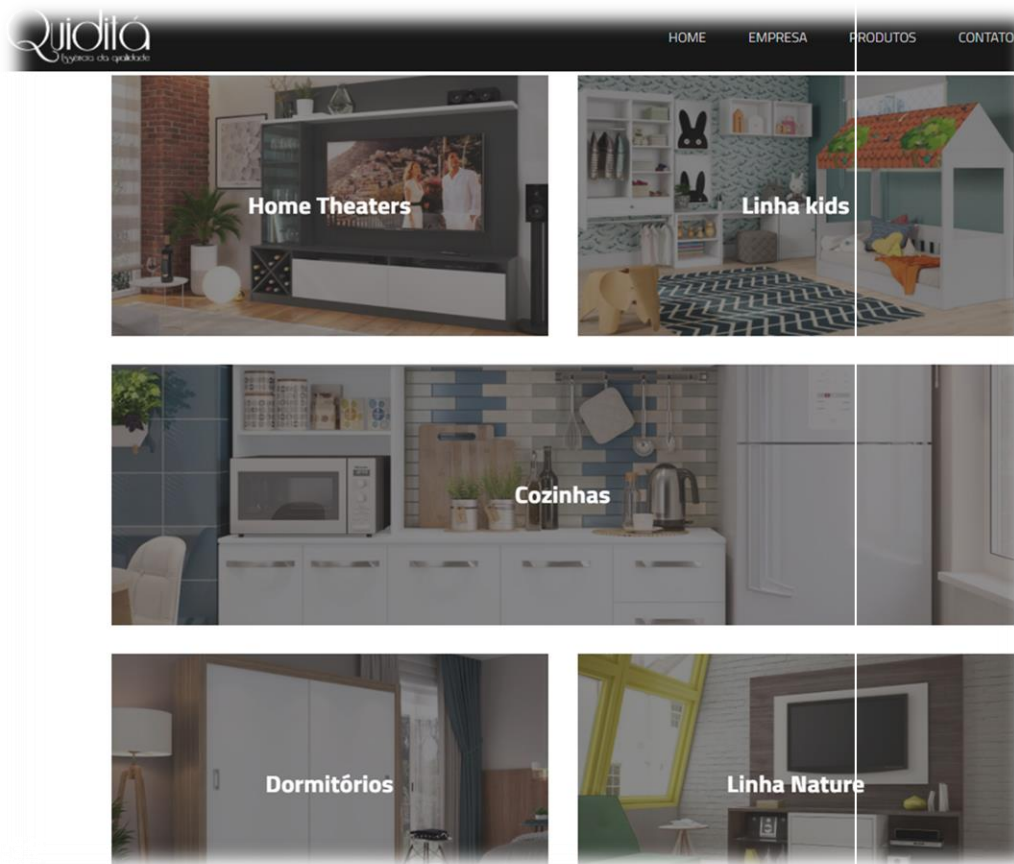
Fundada em 1996, a Quiditá Móveis industrializa e comercializa móveis e mobiliários em geral (**mercado moveleiro**). Atualmente, seu faturamento dividi-se em três grandes áreas de atuação:

- ✓ planejados (60%);
- ✓ e-commerce (25%);
- ✓ prestação de serviços para terceiros (15%).

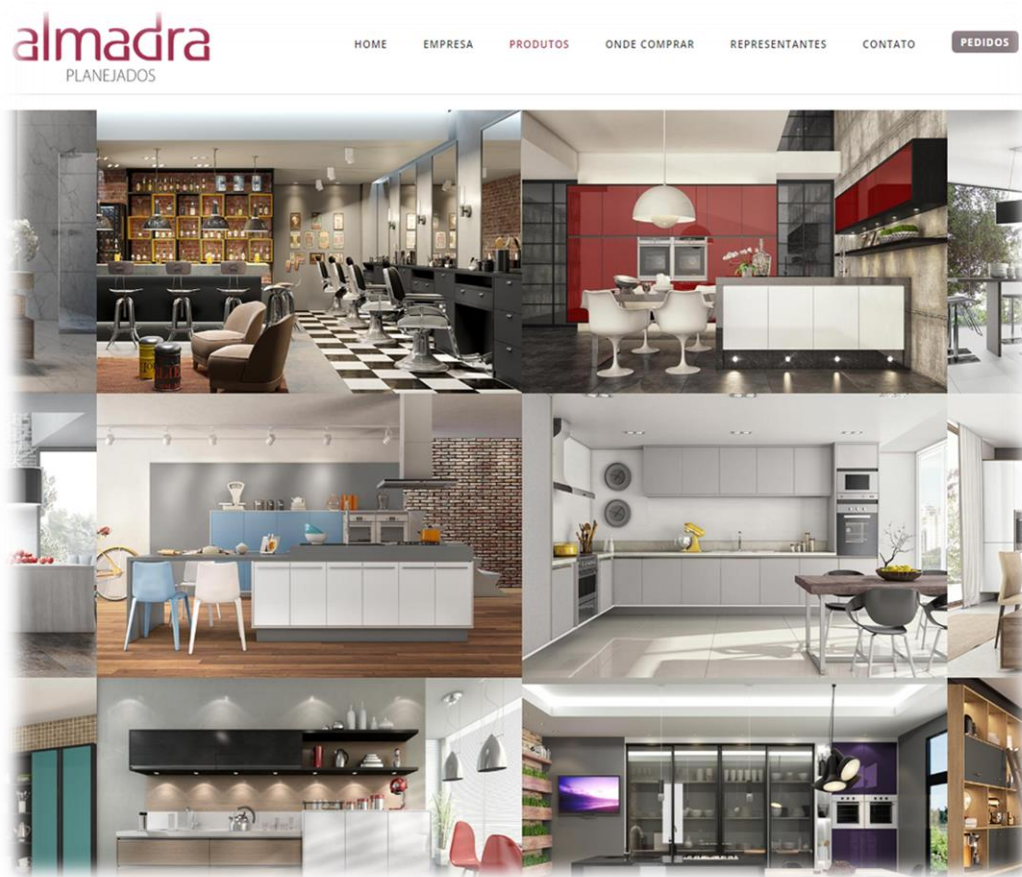
A produção dos móveis está voltada principalmente para **imóveis residenciais**, sendo que os planejados podem ser desenvolvidos para qualquer ambiente da casa e os móveis comercializados através de vendas eletrônicas são focados em salas e dormitórios.

A terceirização é prestada com foco em grandes parceiros estratégicos, tais como a **Dell Anno Móveis** e a **Todeschini Móveis Planejados**.

(Imagem: <http://www.quiditamoveis.com.br/>)



2.1 Atividade Empresarial



Entre os anos de 2012 a 2015, o mercado de móveis sofreu grave crise, momento em que a **terceirização** que era praticada pela Quiditá **deixou de ser tão atrativa** comercialmente.

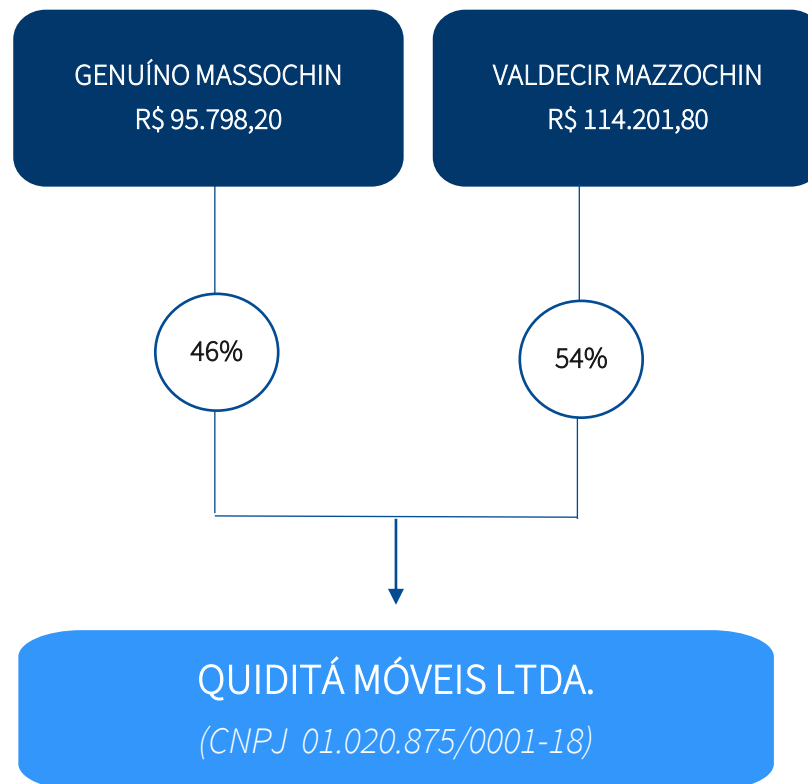
Diante deste cenário, a Recuperanda fez o lançamento de novas linhas de produtos e passou a focar sua atuação em móveis para salas e, posteriormente, no segmento de móveis planejados. A Empresa foi obrigada a desenvolver sua **própria área comercial** e iniciar os processos de **venda diretamente aos clientes finais**.

Nesse contexto foi criada sua marca própria, denominada “**Almadra**”.

Além das vendas via *internet*, a Empresa dispõe de uma rede de lojas parceiras que revendem os móveis produzidos.

(Imagem: <http://www.almadra.com.br/>)

2.2 Estrutura Societária



2.3 Estabelecimentos - Localização

QUIDITÁ MÓVEIS LTDA.



Sociedade Empresária Limitada

Rodovia RS 470, Km 202,42, s/nº - Bento Gonçalves/RS

Capital Social: R\$ 210.000,00.

Objeto social: (a) fabricação de móveis com predominância de madeira.

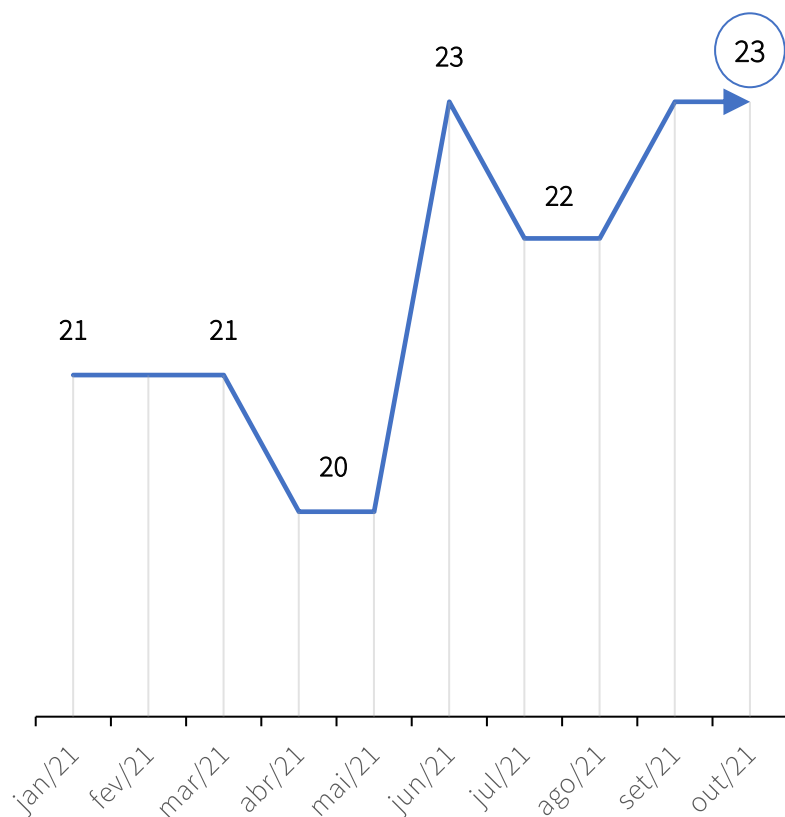


A Recuperanda conta com um *parque industrial* de aproximadamente *6.000 m²*, além de



2.4 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional da Recuperanda, conforme relação de empregados disponibilizada pela sua administração:



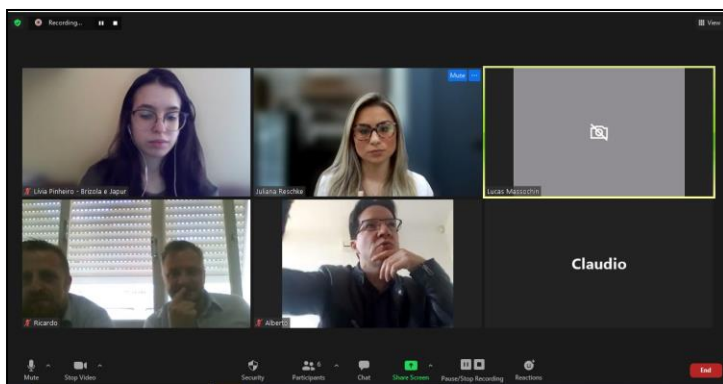
Em outubro de 2021, o quadro de funcionários da Recuperanda era composto por:

- 7 Operador de Máquina
- 7 Auxiliar de Produção
- 2 Diretor
- 1 Aprendiz
- 1 Assistente de Vendas
- 1 Auxiliar Administrativo
- 1 Coordenador de Produção
- 1 Embalador
- 1 Mecânico e Eletricista
- 1 Supervisor Administrativo



2.5 Reunião com a Administração

No dia **22 de outubro de 2021**, a Administração Judicial realizou reunião virtual com a Recuperanda, de modo a se inteirar do andamento das atividades empresariais durante os meses de junho a outubro/2021. A reunião foi realizada com a Sra. Diana Mazzochin, integrante do setor financeiro-administrativo, com o Sr. Lucas Massochin, responsável pelo setor comercial, e com o Sr. Alberto, preposto da Devedora. Ainda, na condição de advogados, participaram o Sr. Cláudio Bassoto e o Sr. Ricardo Susin. Abaixo segue imagem da videoconferência:



Inicialmente, foi relatado pela Sra. Diana a dificuldade, nos primeiros meses da Recuperação Judicial, na **necessidade de pagamento antecipado de matéria-prima** com os fornecedores – visto que a maioria não estava liberando crédito para a Empresa.

Com relação ao **e-commerce**, aduziu que houve uma queda nas vendas – parte disso atribuída ao mercado e outra parte ao reajuste de preços. Apesar disso, mencionou que os negócios estão se equilibrando, havendo uma perspectiva de **aumento do faturamento** para R\$ 800.000,00.

Atualmente, o **ponto de equilíbrio** da Devedora é de R\$ 470 mil. O faturamento mensal obtido, por sua vez, já alcança cerca de R\$ 500 mil. Em referência, o mês de outubro/2021 apresenta faturamento de R\$ 350 mil, até a data de realização da reunião.

Pelo Sr. Lucas foi dito, ainda, que o **faturamento** da Recuperanda conta com **três segmentos**: os móveis planejados, os quais representam o maior percentual, o **e-commerce** em segundo lugar, em que pese a baixa nas vendas, e, por último, a terceirização de serviços.

No que diz respeito à **disponibilidade de caixa**, referiu a Sra. Diana que **todas as contas estão sendo adimplidas mensalmente**, inclusive as despesas correntes - como salários, energia, água e fornecedores.

2.5 Reunião com a Administração

Além disso, foi relatado sobre a **sazonalidade das vendas**, as quais sofrem um aumento entre o período de setembro a novembro, em contraposição à diminuição nos meses de janeiro e fevereiro.

Nesse sentido, a **disponibilidade em estoque** para a demanda do mês de novembro seria suficiente apenas para alguns produtos. Esclareceu a Sra. Diana que, por ser um mercado por demanda, alguns materiais vão sendo comprados conforme a entrada de pedidos, não sendo possível fazer um estoque de todos os itens.

No que tange à negociação com o fornecedor “Guararapes”, referido na última visita da Administração Judicial sobre melhores condições de pagamento, informou que foram negociados melhores preços, mantendo-se a forma de pagamento antecipado. Assim, materiais que eram adquiridos em revenda – por um preço bem mais elevado - agora, são comprados direto do fabricante, o que acarreta em um preço menor.

Dessa forma, a grande parte dos fornecedores são pagos antecipadamente. No entanto, menciona uma negociação que está

sendo realizada com a empresa “Tela Sul”, a qual é cliente da Recuperanda, em que o pagamento foi estabelecido à prazo - o que representará um fôlego para a Devedora.

Questionados sobre a natureza da conta “*Valore Consultoria Empresarial*”, foi informado que é uma empresa que administra os pagamentos e recebimentos da Recuperanda.

Quanto ao **quadro funcional**, atualmente é composto por 23 funcionários, estando, 02 colaboradores afastados.

Por fim, pelo procurador da Empresa, Sr. Ricardo, foi dito que a Recuperanda tem como objetivo a **equalização do pagamento dos tributos**.

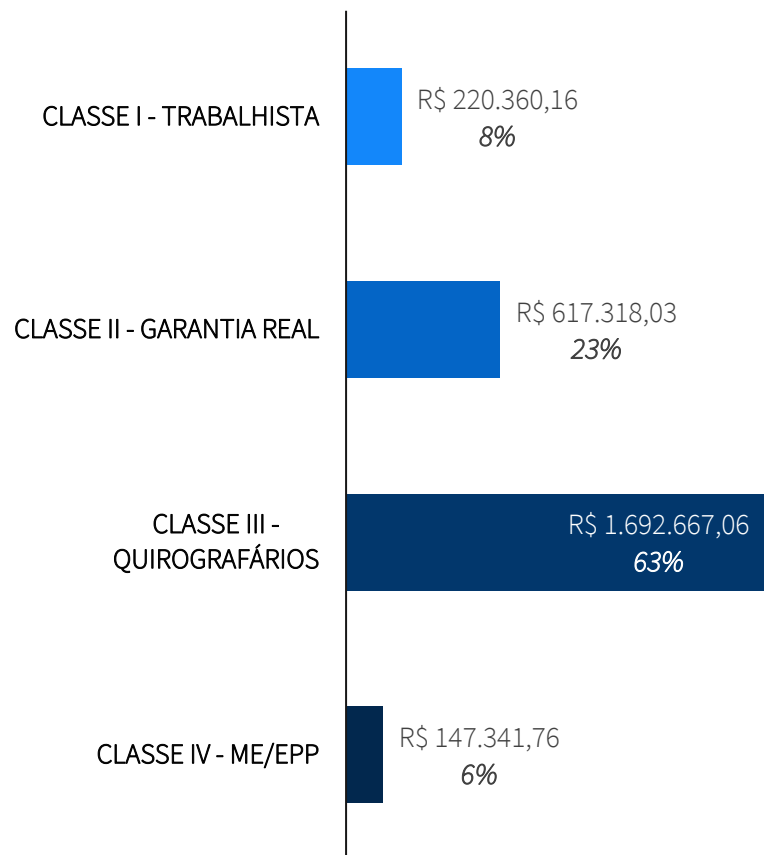


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concurrais
- 3.2. Créditos Extraconcurrais

3.1 Créditos Concurais



O passivo total sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta de **R\$ 2.677.687,01**. A lista de credores da Recuperanda é composta pela Classe I – Créditos Trabalhistas (8,23%), pela Classe II – Créditos com Garantia Real (23,05%), pela Classe III – Créditos Quirografários (63,21%) e pela Classe IV – Créditos ME/EOO (5,50%).

Em relação ao números de credores, atualmente, há:

- ✓ 21 credores na Classe I;
- ✓ 1 credor na Classe II;
- ✓ 32 credores na Classe III;
- ✓ 20 credores na Classe IV.

} **Total de 29 credores**

O gráfico ao lado apresenta o perfil da sua dívida.

Nota: os valores contidos nesta página estão baseados no Edital conjunto do art. 7º, § 2º, da LRF.

3.2 Créditos Extraconcursais

O Conselho Nacional de Justiça (CNJ), recomenda que sejam destacados os títulos de crédito extraconcursais com fato gerador posterior ao ajuizamento da recuperação judicial ou que possuam vínculos com (i) adiantamento de contrato de câmbio (ACC); (ii) cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios e (iii) alienação fiduciária.

A Administração Judicial identificou os seguintes créditos extraconcursais com as características supracitadas:



IMÓVEL	CREDOR	PROPRIEDADE	GARANTIA	VALOR	LOCAL
9767	SICOOB UNICOOB MERIDIONAL	GENUINO MASSOCHIN	ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	R\$ 335.963,82	E1 – OUT20
5949	SICOOB VALE DO VINHO	QUIDITÁ MÓVEIS LTDA.	ALIENAÇÃO FIDUCIÁRIA	R\$ 33.583,71	E1 – OUT21
3338	SICREDI SERRANA	QUIDITÁ MÓVEIS LTDA.	HIPOTECA CEDULAR	R\$ 900.000,00	E1 – OUT22

Total R\$ 1.279.908,64

3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de **R\$**

3.015.026,96, sendo constituído por:

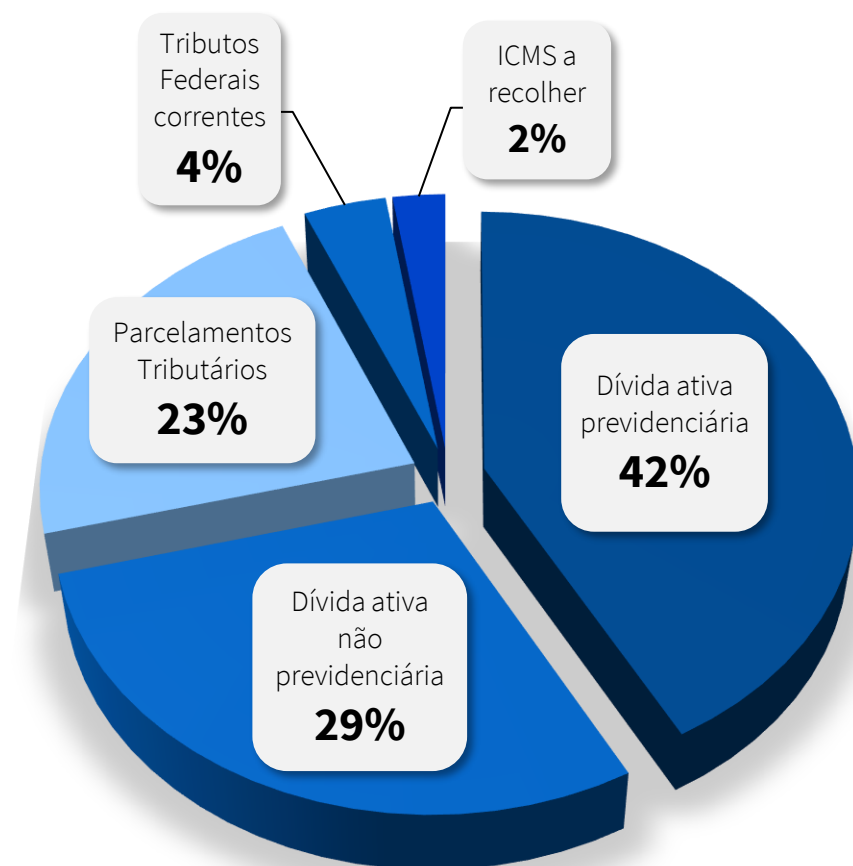
Natureza do tributo	Valor	%
Dívida ativa previdenciária ¹	R\$ 1.266.510,31	42,0%
Dívida ativa não previdenciária ¹	R\$ 874.485,92	29,0%
Parcelamentos Tributários ²	R\$ 681.855,73	22,6%
Tributos Federais correntes ³	R\$ 117.489,08	3,9%
ICMS a recolher ⁴	R\$ 74.685,92	2,5%

¹Conforme consulta realizada no dia 19 de outubro de 2021 no site da PGFN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional);

²Conforme balancete com data-base de 30/09/2021;

³Conforme relatório e-CAC extraído em 09/10/2021;

⁴Conforme balancete com data-base de 30/09/2021.



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 – Ativo

Apresenta-se a seguir as rubricas do **Ativo** da Recuperanda no que se refere ao período entre **maio a setembro de 2021**:

	30/09/2021	AV	AH	31/08/2021	31/07/2021	30/06/2021	31/05/2021
Disponibilidades	90.592	2%	-22%	59.624	86.839	99.045	116.045
Clientes	500.795	14%	-7%	469.091	493.042	515.314	538.805
Impostos a Recuperar	4.118	0%	338%	1.523	1.841	1.561	940
Estoques	1.101.030	30%	53%	785.469	765.110	761.767	721.648
Outros Créditos	38.832	1%	121%	49.358	43.907	35.710	17.539
Ativo Circulante	1.735.368	48%	24%	1.365.064	1.390.739	1.413.396	1.394.979
Realizável a Longo Prazo	118.751	3,3%	14%	118.751	117.947	106.809	104.535
Imobilizado	1.755.177	48,4%	0%	1.754.266	1.753.365	1.752.502	1.751.638
Investimentos	19.604	0,5%	3%	19.604	19.604	19.604	19.012
Ativo Não Circulante	1.893.532	52%	1%	1.892.621	1.890.916	1.878.915	1.875.184
Total do Ativo	3.628.900	100%	11%	3.257.685	3.281.656	3.292.311	3.270.163

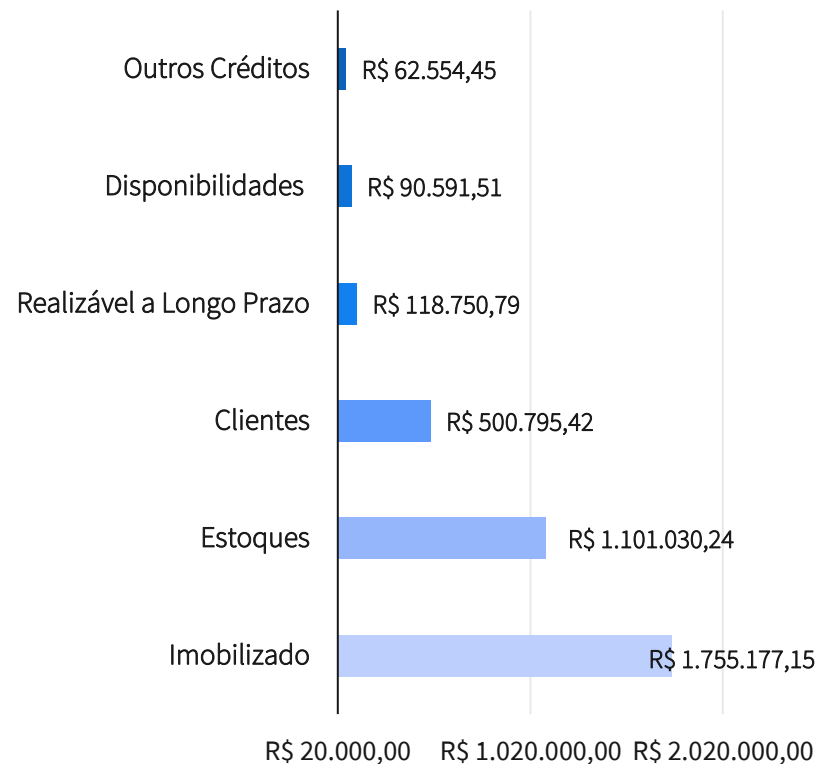
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo de setembro/2021.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação dos saldos de período para período por rubrica.

4.1 Análise Patrimonial – Ativo e Passivo

No que diz respeito às contas do **Ativo** da Devedora, esta Administração Judicial julga pertinente destacar os seguintes pontos:

- Primeiramente, nota-se uma queda de, aproximadamente, R\$ 25 mil na rubrica **Disponibilidades**. Tal variação é oriunda da diminuição de valores registrados como “caixa”: no balancete com data-base de 30/09/2021, o saldo contábil foi de apenas R\$ 1.699,44, enquanto em maio/2021 contabilizou-se R\$ 23.568,02;
- No que diz respeito à conta **Clientes**, entre o período de maio e setembro/2021, houve uma redução de 7%. Observa-se que os dois maiores saldos da rubrica correspondem à DAMA MÓVEIS E DECORAÇÕES LTDA e ao EDSON MARQUES DA ROSA – DESIGNER;
- A rubrica **Estoques** apresentou um aumento de 53%. O montante registrado representa 30% dos ativos da Devedora, sendo o 2º maior saldo do grupo de contas. A conta é composta, substancialmente, por valores referentes à matéria-prima;
- Por fim, observa-se um acréscimo de 14% no saldos de **Realizável a Longo Prazo**. A oscilação corresponde a um bloqueio judicial no montante de R\$ 10.272,78.



4.1 Análise Patrimonial – Passivo

Apresenta-se a seguir as rubricas do **Passivo e Patrimônio Líquido** da Recuperanda no que se refere ao período entre **maio e setembro de 2021**:

	30/09/2021	AV	AH	31/08/2021	31/07/2021	30/06/2021
Fornecedores	660.799	10%	3%	630.351	597.135	591.271
Obrigações Financeiras	759.685	12%	-3%	773.670	773.584	776.207
Obrigações Trabalhistas	1.119.232	17%	12%	1.072.714	1.055.894	1.028.258
Obrigações Fiscais e Tributárias	954.897	15%	5%	958.867	954.728	911.124
Adiantamentos	744.420	11%	48%	573.015	531.776	652.622
Outras Obrigações	358.139	6%	39%	240.696	244.863	253.424
Total do Passivo Circulante	4.597.171	71%	12%	4.249.313	4.157.980	4.212.907
Empréstimos e Financiamentos	840.481	13%	0%	840.481	840.481	840.481
Partes Relacionadas	357.376	6%	0%	357.376	357.376	357.376
Parcelamentos Tributários	681.856	11%	-3%	685.080	691.032	696.974
Outros Passivos	0	0%	0%	0	1.801	0
Total do Passivo Não Circulante	1.879.713	29%	-1%	1.882.937	1.890.691	1.894.831
Passivo Total	6.476.884	100%	8%	6.132.250	6.048.670	6.107.737
Capital Social	210.000	3%	0%	210.000	210.000	210.000
Prejuízos a Compensar	(3.088.330)	48%	5%	(3.084.564)	(2.977.015)	(3.025.426)
Patrimônio Líquido (PL)	(2.878.330)	44%	6%	(2.874.564)	(2.767.015)	(2.815.426)
Total do Passivo + PL	3.598.554	56%	10%	3.257.685	3.281.656	3.292.311

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do passivo de setembro/2021.

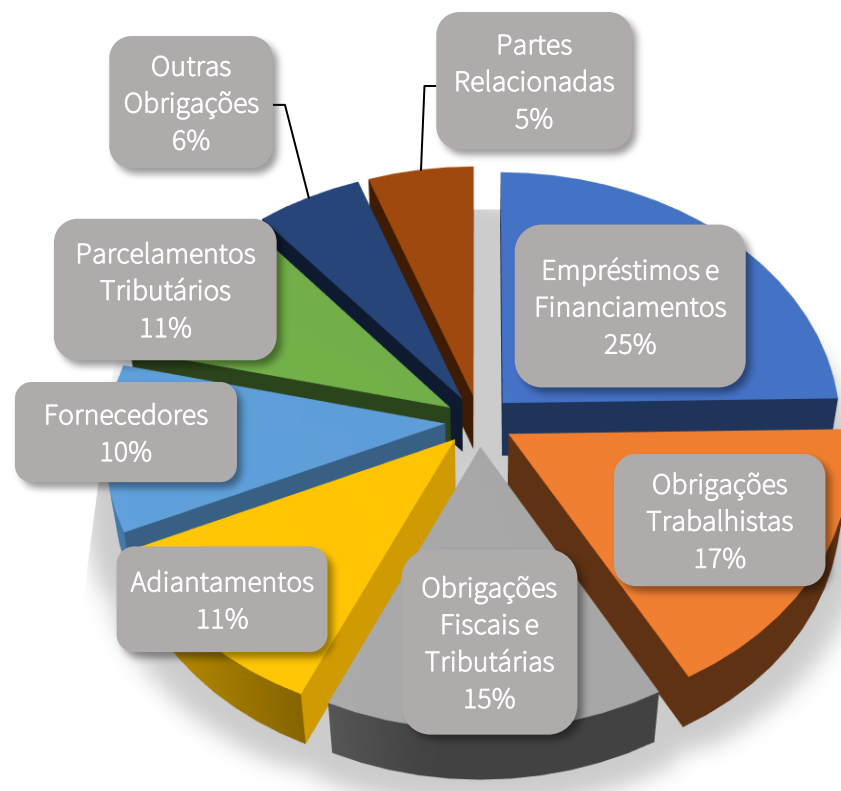
AH - Análise horizontal. Apresenta a variação dos saldos de período para período por rubrica.

4.1 Análise Patrimonial – Ativo e Passivo

No que diz respeito às contas do **Passivo** da Devedora, esta Administração Judicial julga pertinente destacar os seguintes pontos:

- Em setembro/2021, a rubrica **Adiantamentos** apresentou um acréscimo de 48%, quando comparado ao montante registrado em maio/2021. Observa-se que o saldo mais expressivo, R\$ 324.522,20, está vinculado ao nome ANTONIO VALDERI FERNANDES – MIX DESIGN (cliente);
- Com relação à rubrica de **Obrigações Trabalhistas**, representando 17% perante às contas do passivo, observa-se um aumento de 12%. Tal oscilação corresponde a valores com férias e 13º salário a pagar;
- O montante contabilizado, no mês de setembro/2021, em **Obrigações Fiscais e Tributárias** foi 5% superior frente ao saldo do período de 31/05/2021. Em tal conta, os valores mais representativos referem-se PIS/COFINS e IPI a recolher;
- Nota-se um acréscimo expressivo da rubrica **Outras Obrigações** – 39% - quando comparados os meses de maio e setembro/2021. A conta

é composta por valores correspondentes a estoques a industrializar (R\$ 340.745,67) e indenizações trabalhistas a pagar (R\$ 17.393,02).



4.2 Análise de Desempenho – Demonstração de Resultado

Apresenta-se a seguir os **resultados** obtidos pela Recuperanda no que se refere ao período de **maio/2021** comparado ao período de **setembro/2021**:

	30/09/2021	AV	AH	31/08/2021	31/07/2021	30/06/2021	31/05/2021
	mensal			mensal	mensal	mensal	mensal
Receita Líquida	380.650	100%	19%	327.304	387.109	250.990	320.558
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(286.432)	75%	27%	(323.003)	(298.237)	(231.871)	(225.367)
(-) Despesas Administrativas	(74.462)	20%	26%	(69.306)	(58.565)	(59.590)	(59.040)
(-) Despesas Comerciais	(19.847)	5%	-20%	(24.016)	(16.394)	(21.326)	(24.667)
(+) Outras Receitas e Despesas	531	0%	-110%	1.793	43.862	605	(5.408)
(=) Resultado Operacional	440	0%	-93%	(87.227)	57.775	(61.191)	6.076
(-) Despesas Financeiras	(4.206)	1%	-90%	(20.322)	(9.364)	(28.993)	(43.076)
(=) Resultado do Exercício	(3.766)	1%	-90%	(107.550)	48.411	(90.184)	(37.000)

AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante a Receita Líquida

AH – Análise horizontal. Apresenta a variação dos saldos de período para período por rubrica.

4.2 Análise de Desempenho – Demonstração de Resultado

- Com base nos resultados auferidos ao longo de 2021, observa-se que a **Receita Líquida** do mês de setembro/2021 **classificou-se como a segunda maior receita do corrente ano**;
- No que diz respeito à rubrica de **Custo Mercadorias Vendidas**, o montante registrado em setembro de 2021 representou 75% da receita líquida. Destaca-se que a atividade operacional da Recuperanda provoca um alto desembolso para fabricação da sua mercadoria;
- Com relação aos dispêndios do período, destaca-se o acréscimo de 26% no saldo de despesas administrativas. Com base nos registros contábeis, o montante mais representativo refere-se a honorários e serviços de terceiros (R\$ 37.108,46);
- Por outro lado, as **despesas financeiras** apresentaram uma queda de 90%, quando comparados os meses de maio e setembro/2021;
- Até o presente momento, a Devedora contabilizou um **prejuízo contábil acumulado** de R\$ 317.669,00.



4.2 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

Apresenta-se abaixo alguns **indicadores financeiros** recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

Indicador	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-R\$ 2.861.803	-R\$ 2.884.248	-R\$ 2.767.241	-R\$ 2.799.510	-R\$ 2.699.668
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	R\$ 941.026,70	R\$ 624.209,09	R\$ 661.017,12	R\$ 685.809,31	R\$ 620.663,57
Liquidez Corrente (c)	0,79	0,77	0,79	0,78	0,80
Liquidez Imediata (d)	0,02	0,01	0,02	0,02	0,03
Liquidez Seca (e)	0,14	0,14	0,15	0,15	0,16
Liquidez Geral (f)	0,54	0,51	0,52	0,52	0,53
Grau de endividamento (g)	1,78	1,88	1,84	1,86	1,83
Rentabilidade sobre o PL (h)	0,00	0,04	- 0,02	0,03	0,01

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) Total de Passivos / Total de Ativos

(h) Dívida Total / Patrimônio Líquido

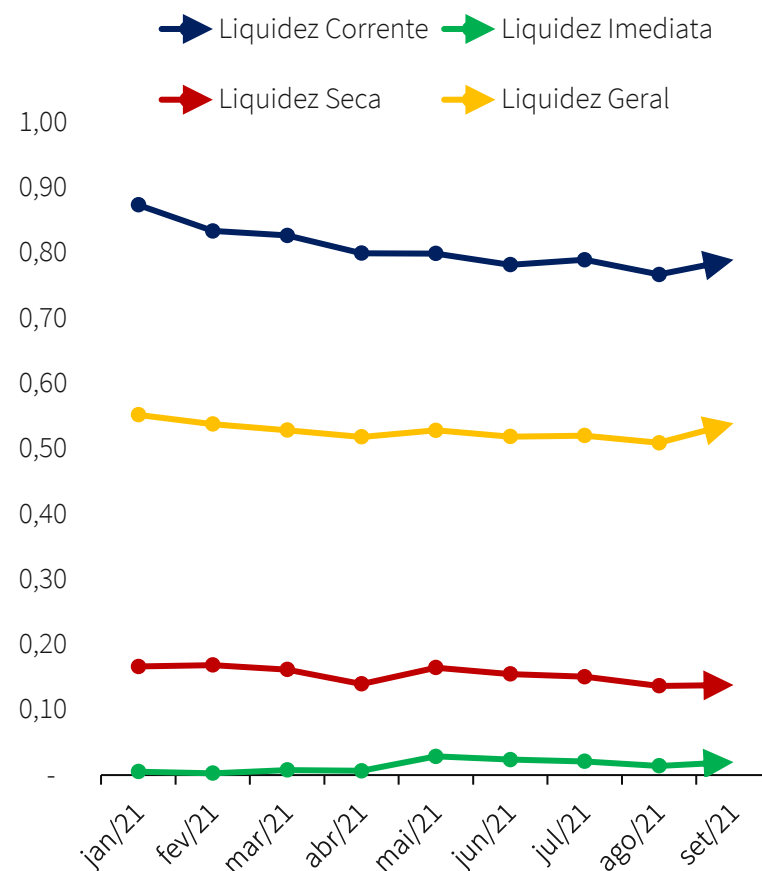
4.2 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a sua capacidade de pagamento, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Para a interpretação desses 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

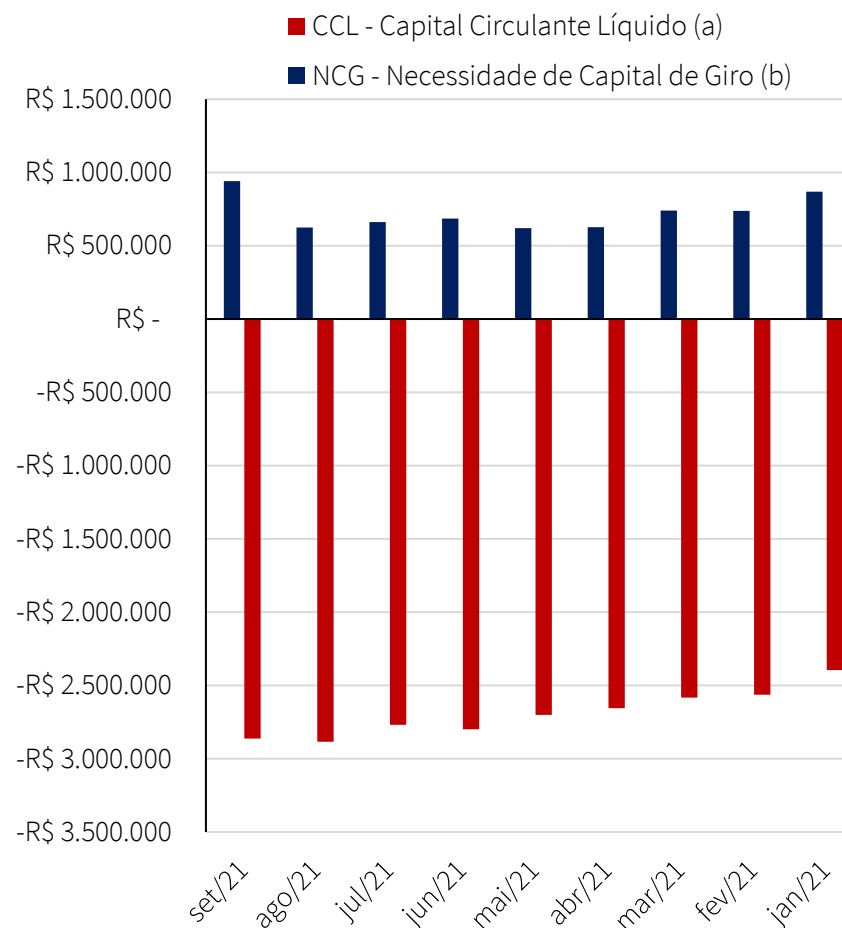
Sobre tais índices, todos os resultados apresentaram valores inferiores a “1”. Ou seja, tal fato evidencia que os ativos **não seriam suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes de suas atividades operacionais e às suas dívidas constituídas.**



4.2 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

O gráfico abaixo apresenta a evolução do **Capital Circulante Líquido** e da **Necessidade de Capital de Giro** indicadores **absolutos** em milhares de reais):

- O **Capital Circulante Líquido** é representado pela diferença do Ativo Circulante e do Passivo Circulante. Já a **Necessidade de Capital de Giro** é o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa. O valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando as suas operações necessárias;
- No que tange ao **Capital Circulante Líquido**, desde o mês de janeiro/2021, os resultados apresentaram valores **negativos progressivos**, indicando que as obrigações vencidas e vincendas em até 12 meses são superiores aos bens e direitos rapidamente conversíveis em caixa;
- Já os números positivos da **Necessidade de Capital de Giro (NCG)** se dão em decorrência do perfil da dívida da Empresa. Tal indicador considera os valores alocados na rubrica de “Fornecedores”, sendo que os principais credores da Recuperanda são casas bancárias.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Cumprimento das Obrigações

5.1 Cumprimento das Obrigações

Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter o credor informado acerca do andamento das atividades da Recuperanda e dos trâmites processuais, um dos papéis da equipe de Administração Judicial é o de fiscalizar as atividades da Recuperanda, especialmente no que tange ao cumprimento das obrigações que lhe são impostas pela [Lei nº 11.101/05](#).

Em virtude do atual contexto pandêmico, esta Equipe Técnica não realizou inspeção *in loco* nas dependências da Recuperanda. Por outro lado, realizou [videoconferência](#) no dia 22/10/2021, conforme mencionado nas páginas 16 e 17 deste relatório, momento em que a Sra. Diana Mazzochin, responsável financeiro da Devedora, informou que [as atividades operacionais estavam sendo realizadas normalmente](#).

Constata-se que as despesas correntes como folha de pagamento, água, energia elétrica e fornecedores estão sendo pagas regularmente. Os [tributos correntes](#) também estão sendo pagos. Ademais, não houve nenhuma aquisição de empréstimo nos últimos meses. Da mesma forma, não houve nenhuma compra ou venda com

relação ao ativo imobilizado.

Os [honorários em favor da Administração Judicial](#) não haviam sido fixados até a data de elaboração do presente relatório.

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.



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

6. GLOSSÁRIO

- 6.1. Glossário

6.1 Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período, ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **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/ ATIVO FIXO** – 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/RS 76.787



Guilherme Facelta
Advogado responsável
OAB/RS 97.137



Leonardo Felipe Duarte
Advogado responsável
OAB/RS 113.583



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



Felipe Camardelli
Equipe Contábil
CRA/RS 31.349/O



Juliana Reschke
Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

