



■ RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Autos nº 5002913-14.2019.8.21.0010

Ação: Recuperação Judicial

6ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul - RS

Recuperanda: Ciabe Indústria Brasileira de Evaporadores - EIRELI

Administração Judicial: Brizola e Japur Administração Judicial

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



ÍNDICE

1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	3
1.2. Estágio Processual.....	4
1.3. Cronograma Processual.....	5
2. Informações sobre a Recuperanda.....	7
2.1. Perfil dos credores.....	7
2.2. Histórico da Recuperanda.....	8
2.3. Visita à sede da Recuperanda.....	9
2.4. Análise econômico-financeira.....	10
2.5. Informações adicionais.....	16
3. Registros Fotográficos.....	18



1. Introdução

1.1. Considerações Preliminares

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

Para chegarmos às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) tomamos como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da CIABE INDÚSTRIA BRASILEIRA DE EVAPORADORES - EIRELI, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) conduzimos discussões com membros integrantes da administração da CIABE INDÚSTRIA BRASILEIRA DE EVAPORADORES - EIRELI sobre os negócios e as operações da referida empresa.

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 nossa independência em relação ao presente trabalho.

A administração da CIABE INDÚSTRIA BRASILEIRA DE EVAPORADORES - EIRELI e seus sócios não impuseram qualquer restrição a: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de informar 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.

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



1.2. Estágio Processual

Trata-se de Recuperação Judicial requerida em 19/07/2019 por empresa individual de responsabilidade limitada dedicada à produção e comercialização de máquinas e equipamentos de refrigeração e ventilação.

Realizada perícia prévia e examinados os requisitos objetivos e subjetivos, o deferimento do processamento de seu em 13/08/2018.

A Administração Judicial está providenciando a remessa das correspondências previstas no art. 22, I, “a”, da LRF.

O edital de que trata o art. 52, § 1º, da LRF, foi veiculado no DJE de 28/08/2018, considerando-se publicado em 29/08/2018, dando início à fase extrajudicial de verificação de créditos por parte da Administração Judicial.

Outrossim, está em curso o prazo da Recuperanda para apresentação do plano de recuperação.

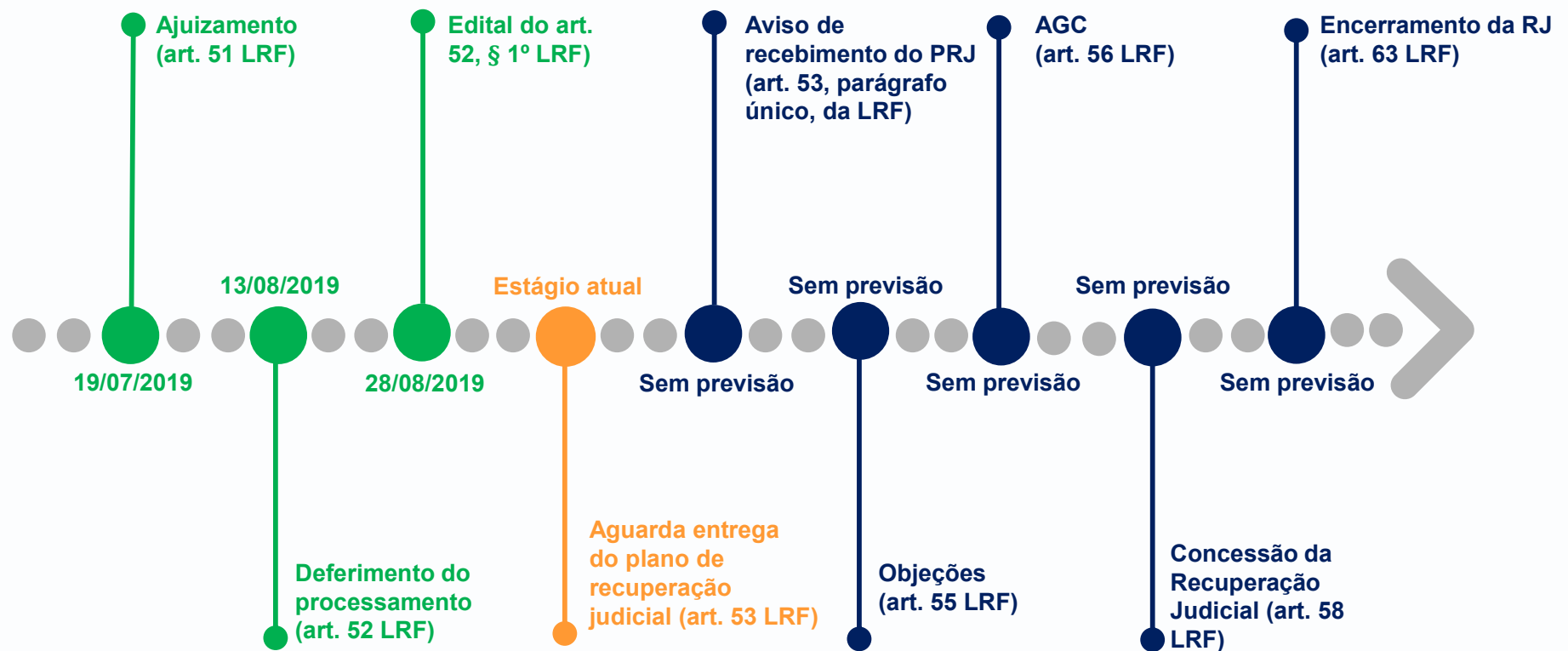
Ainda, aguarda-se definição acerca da forma de contagem dos prazos no procedimento em tela.

É como se encontra o processo.

1.3. Cronograma Processual

Abaixo apresentamos o cronograma processual da Recuperanda subdividido nas etapas de Recuperação Judicial e verificação de créditos.

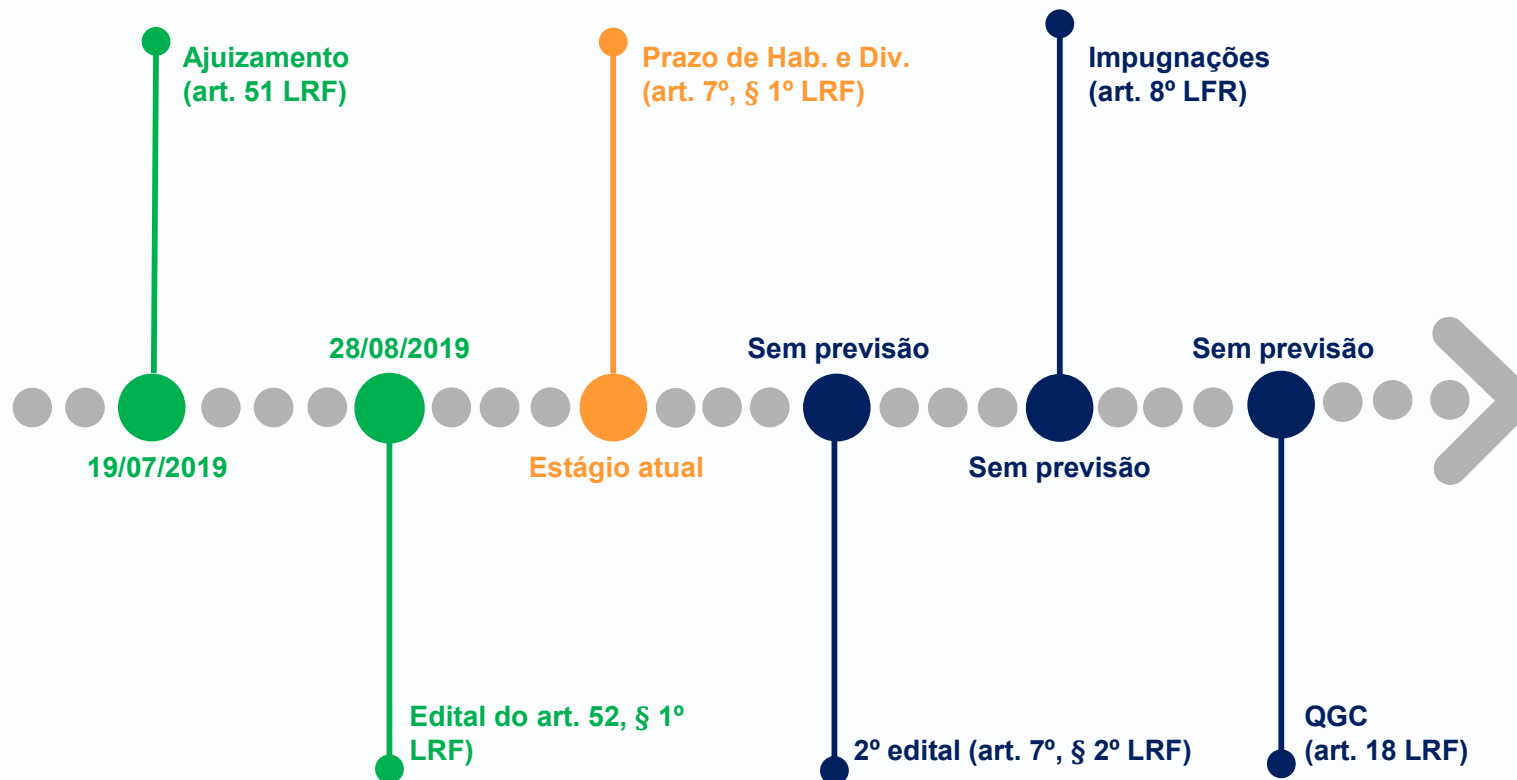
Recuperação judicial



1.3. Cronograma Processual

Abaixo apresentamos o cronograma processual da Recuperanda subdividido nas etapas de Recuperação Judicial e verificação de créditos.

Verificação de créditos



2. Informações sobre a Recuperanda

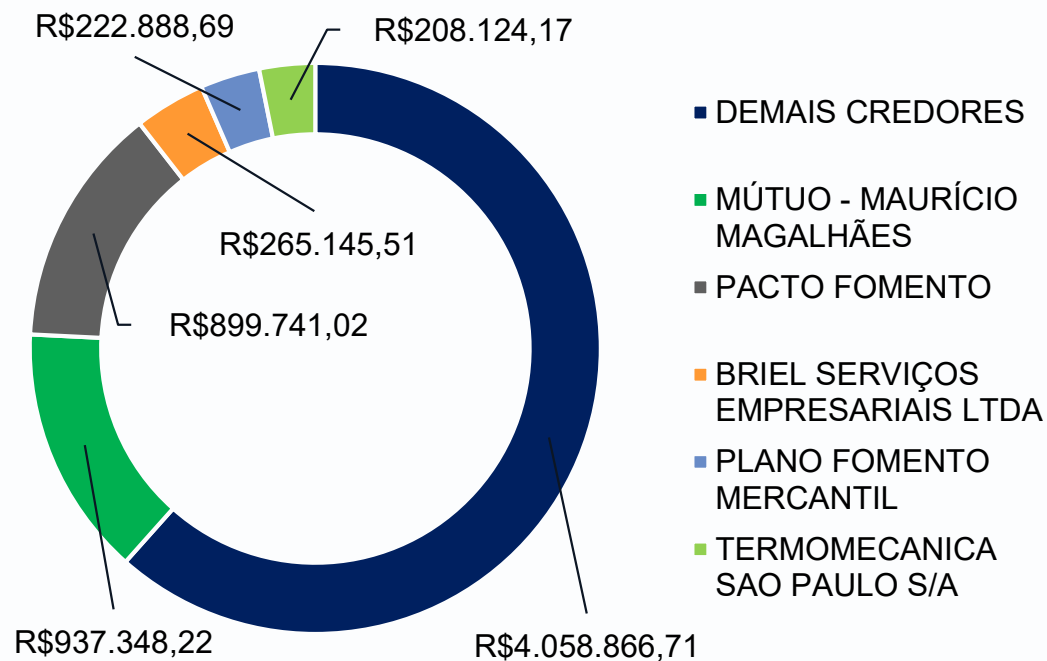
2.1. Perfil dos Credores

O passivo sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta de R\$ 6.592.114,32. A lista de credores da Recuperanda é composta pela Classe I – Trabalhistas (5,87%) e Classe III – Quirografários (94,13%). Abaixo representamos o perfil da dívida da Recuperanda através de gráficos:

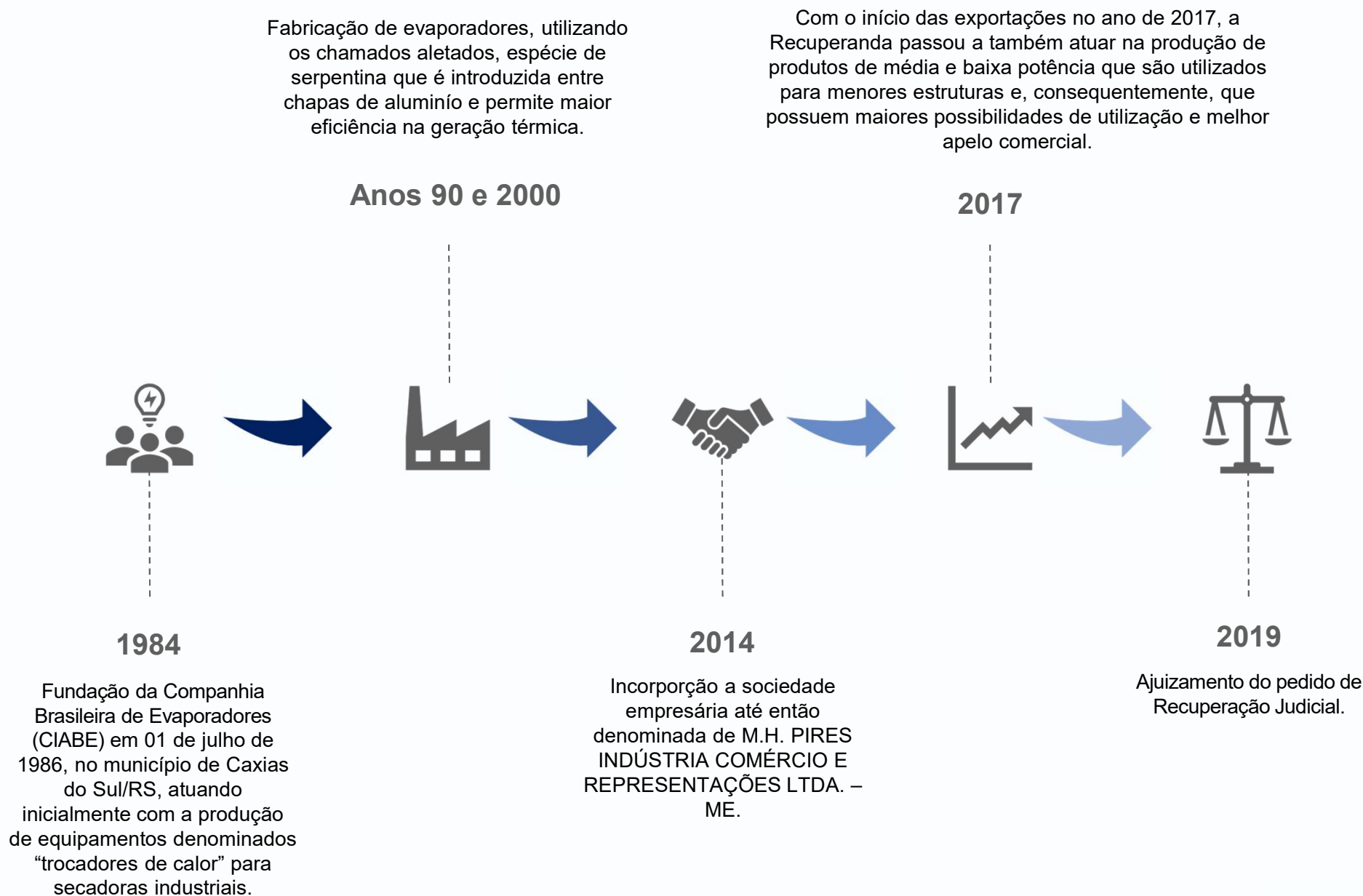
Perfil dos credores (R\$)



Principais credores (R\$)



2.2. Histórico da Recuperanda



2.3. Visita à sede da Recuperanda

No dia 30 de julho de 2019, a Administração Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, na cidade de Caxias do Sul – RS, ocasião em que foi recebida pela Sr. Júlio César Pires (sócio administrador) e pelo Sr. Álvaro Carrara (gerente financeiro).

O presente relatório de atividades apresenta análise econômico-financeira referente aos meses de dezembro de 2018 a junho de 2019.

A Empresa possui 33 anos de mercado e atualmente opera com a confecção de serpentinas, denominadas de *aletados*, introduzidas entre chapas de alumínio, permitindo maior eficiência na geração térmica. A produção é focada para a fabricação de produtos de grande porte, porém a Recuperanda passou a operar também com produtos de média e baixa potência, os quais são utilizados em menores estruturas e comercializados no denominado “mercado de prateleira.

O faturamento médio mensal é de aproximadamente R\$ 850.000,00, contudo seu ponto de equilíbrio é de R\$ 1.200.000,00. Os faturamentos previstos para os primeiros meses do ano, especialmente entre janeiro e março, variam em torno de R\$ 1.800.000,00, devido à sazonalidade que o mercado apresenta.

No mês de junho, a operação foi realizada por 49 funcionários no total. Do mês de dezembro de 2018 até o momento, foram realizadas cerca de 40 demissões. Em muitos casos foram contratados funcionários de menor custo financeiro para substituição dos colaboradores demitidos. O panorama mensal do quadro de funcionários está apresentado na página seguinte. Atualmente, a operação empresarial da Recuperanda ocorre diariamente das 07h 30min até às 17h 30min.

A Recuperanda relatou que a maior parte das vendas são realizadas para os municípios do Sul e do Sudeste, com enfoque para o estado do Rio Grande do Sul e do Paraná. São realizadas exportações apenas para os países da América do Sul, tais como Equador, Chile, Bolívia e Colômbia. Do saldo total do faturamento, cerca de 15% são referentes às exportações.

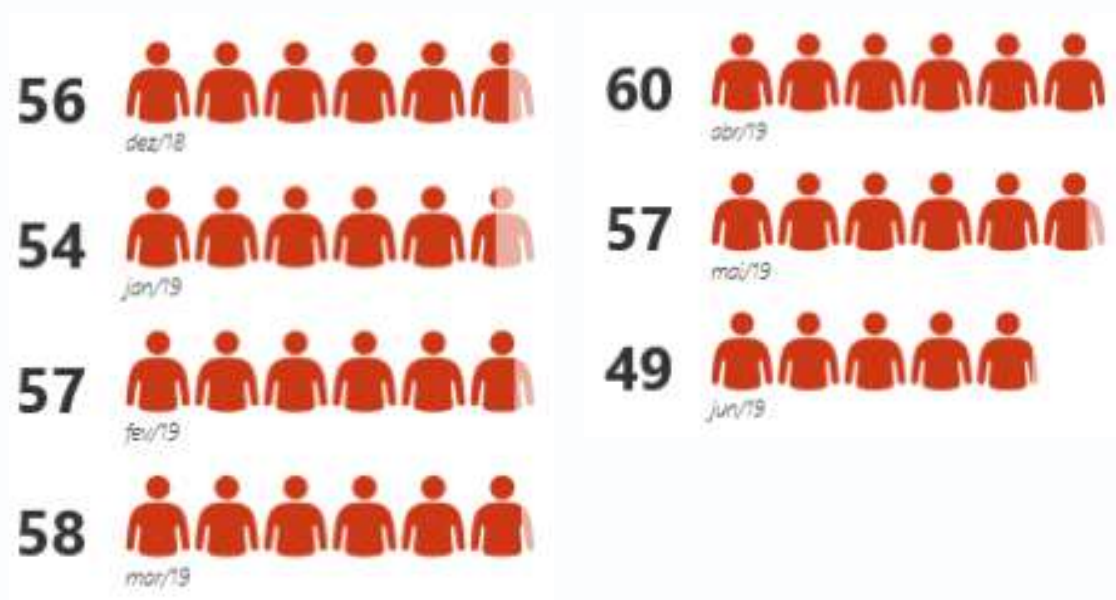
Feitas essas considerações, a Administração Judicial percorreu o estabelecimento da Recuperanda, a fim de melhor entender o seu processo produtivo e de confirmar o andamento das atividades. Foi realizado um vídeo na fábrica no dia da visita, o qual pode ser visualizado decifrando-se o QR Code¹ abaixo:



¹QR Code é a abreviação de quick response code (código de resposta rápida). Trata-se de um código de barras bidimensional com capacidade de codificar atalhos para endereços eletrônicos. Para decifrar o código, é preciso ter um leitor de QR Code instalado no celular ou no computador. Feito isso, basta aproximar a câmera do smartphone ou a webcam do símbolo. Quase instantaneamente, o emblema dá acesso ao vídeo da visita da equipe de Administração Judicial.

2.3. Visita à sede da Recuperanda

Apresentamos abaixo a evolução do quadro funcional da Recuperanda, conforme informações encaminhadas pela administração da Empresa:



2.3. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos meses de dezembro/18 a junho/19. Apresenta-se abaixo o resumo do seu balanço patrimonial.

	30/06/2019	AV%	AH% ¹	31/05/2019	30/04/2019	31/03/2019	28/02/2019	31/01/2019	31/12/2018
ATIVO CIRCULANTE	5.858.977,54	62%	14%	5.983.175,74	5.619.944,04	5.230.035,03	5.142.120,11	4.944.902,68	5.122.636,49
Caixa e equivalentes de caixa	21.866,95	0%	-50%	23.881,82	27.916,25	29.541,07	24.100,77	19.422,77	43.510,14
Contas a receber de clientes	3.282.461,81	35%	10%	3.290.935,46	2.940.990,77	2.612.024,96	2.615.601,94	2.686.958,34	2.978.928,16
Despesas antecipadas	615.704,35	6%	40%	608.106,22	578.760,65	593.636,37	568.463,89	505.390,53	440.210,08
Impostos a recuperar	319.590,92	3%	33%	306.556,92	285.375,91	280.919,40	267.599,58	253.970,53	239.912,75
Estoque	1.587.050,96	17%	16%	1.721.392,77	1.754.597,91	1.681.610,68	1.634.051,38	1.446.857,96	1.364.714,55
Outros ativos	32.302,55	0%	-42%	32.302,55	32.302,55	32.302,55	32.302,55	32.302,55	55.360,81
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.653.290,26	38%	-6%	3.682.176,44	3.707.063,70	3.735.739,89	3.795.470,43	3.844.347,70	3.871.961,94
Partes relacionadas	2.025.445,15	21%	-3%	2.025.445,15	2.025.445,15	2.025.445,15	2.056.499,44	2.080.346,00	2.080.346,00
Investimentos	8.159,76	0%	0%	8.159,76	8.159,76	8.159,76	8.159,76	8.159,76	8.159,76
Imobilizado	1.595.656,53	17%	-9%	1.622.660,15	1.645.664,85	1.672.458,48	1.699.252,17	1.722.400,32	1.748.132,00
Intangível	24.028,82	0%	-32%	25.911,38	27.793,94	29.676,50	31.559,06	33.441,62	35.324,18
TOTAL DO ATIVO	9.512.267,80	100%	6%	9.665.352,18	9.327.007,74	8.965.774,92	8.937.590,54	8.789.250,38	8.994.598,43

¹Análise horizontal considerando as variações entre os meses de dezembro/ 18 a junho/19.

2.3. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos meses de dezembro/18 a junho/19. Apresenta-se abaixo o resumo do seu balanço patrimonial.

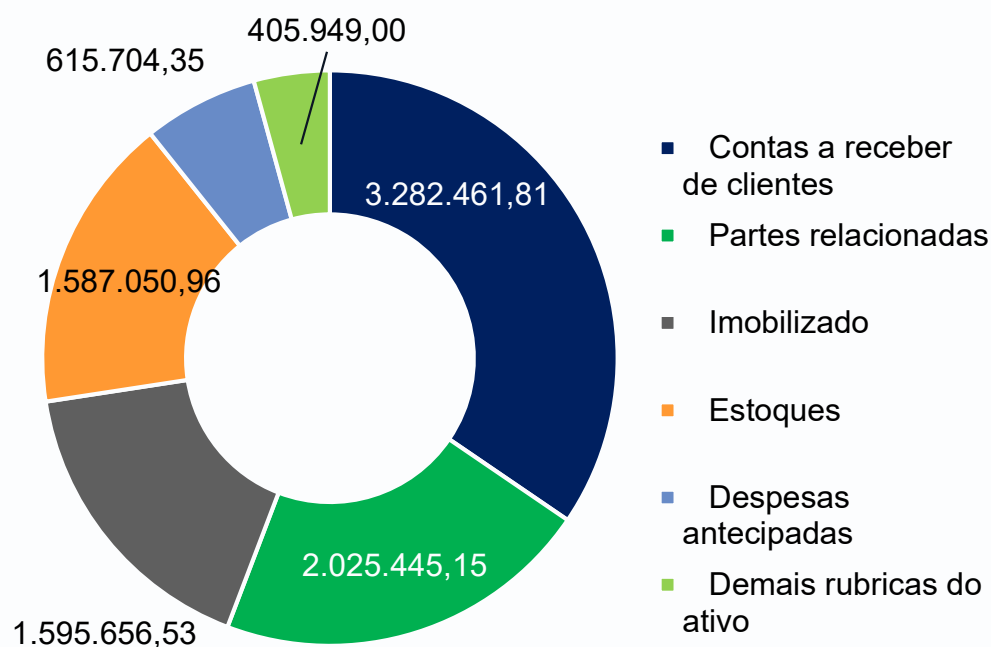
	30/06/2019	AV%	AH% ¹	31/05/2019	30/04/2019	31/03/2019	28/02/2019	31/01/2019	31/12/2018
PASSIVO CIRCULANTE	17.831.675,98	187%	11%	17.500.728,64	17.056.892,26	16.711.292,98	16.230.435,05	15.981.225,75	15.911.605,43
Fornecedores	1.433.021,94	15%	9%	1.360.833,48	1.393.041,97	1.461.026,48	1.344.522,63	1.374.849,85	1.319.052,79
Empréstimos e financiamentos	1.415.174,73	15%	30%	1.393.653,11	1.342.365,00	1.301.841,82	1.311.914,09	1.351.101,53	1.088.492,24
Obrigações trabalhistas	733.530,85	8%	26%	617.774,80	589.711,53	593.259,77	566.991,82	592.724,91	581.138,04
Encargos sociais a recolher	5.513.543,92	58%	26%	5.443.178,82	5.276.693,64	5.155.105,59	5.060.797,25	4.949.622,46	4.361.112,73
Obrigações tributárias	5.660.213,95	60%	2%	5.580.108,82	5.432.104,39	5.325.159,82	5.258.592,52	5.161.252,28	5.550.507,12
Adiantamentos de clientes	-171.929,40	-2%	-12%	-259.626,12	-7.638,57	-61.055,98	-81.862,66	-178.222,52	-196.094,45
Duplicatas descontadas	3.104.079,27	33%	11%	3.173.604,10	2.958.320,91	2.813.229,05	2.593.690,63	2.480.974,61	2.791.082,16
Partes relacionadas	18.440,72	0%	-93%	65.601,63	-53.306,61	-2.873,57	50.188,77	123.322,63	245.931,84
Outros passivos	125.600,00	1%	-26%	125.600,00	125.600,00	125.600,00	125.600,00	125.600,00	170.382,96
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.375.954,24	14%	-17%	1.395.112,96	1.414.271,68	1.439.928,60	1.454.372,25	1.423.086,13	1.661.081,76
Empréstimos e financiamentos	82.146,45	1%	-79%	101.305,17	120.463,89	152.813,79	173.278,56	139.219,42	384.110,68
Parcelamentos tributários	1.293.807,79	14%	1%	1.293.807,79	1.293.807,79	1.287.114,81	1.281.093,69	1.283.866,71	1.276.971,08
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(9.695.362,42)	-102%	13%	(9.230.489,42)	(9.144.156,20)	(9.185.446,66)	(8.747.216,76)	(8.615.061,50)	(8.578.088,76)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.512.267,80	100%	6%	9.665.352,18	9.327.007,74	8.965.774,92	8.937.590,54	8.789.250,38	8.994.598,43

¹Análise horizontal considerando as variações entre os meses de dezembro/ 18 a junho/19.

2.3. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos meses de dezembro/18 a junho/19. Apresenta-se abaixo breve análise sobre seus saldos patrimoniais em junho/19.

Composição do Ativo em junho/2019



- O ativo da Recuperanda, em junho/19, era de R\$ 9.512.267,80, 6% superior ao ativo do mês de dezembro/18, que perfazia o montante de R\$ 8.994.598,43.

- Principais variações - considerando a representatividade de cada rubrica perante o total de ativos – durante o período observado e outros aspectos relevantes identificados:

- ☐ Contas a receber de clientes: ↑ 10% - a relevância da rubrica (35% do total de ativos) e o aumento de 10% no semestre indicam possível inadimplência por parte dos clientes e consequente necessidade de registro contábil de provisão para perdas com devedores duvidosos, o que reduziria o montante consideravelmente;

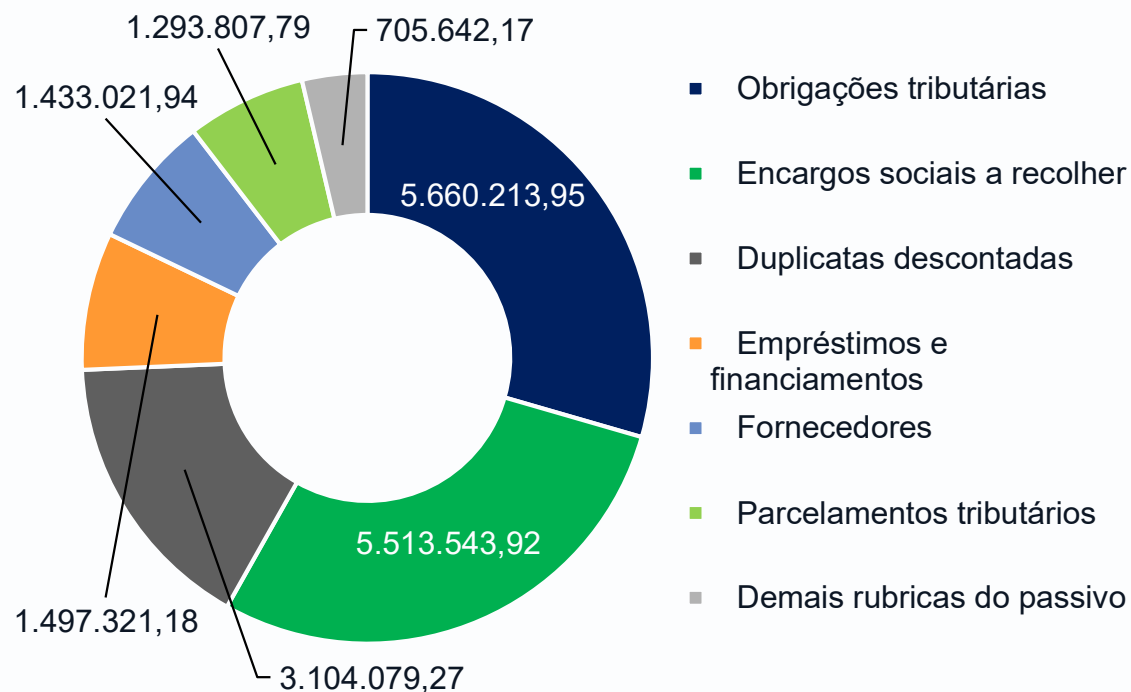
- ☐ Partes relacionadas: ↓ 3% - a rubrica tem como origem empréstimos de recursos realizados para o sócio majoritário, Sr. Julio Cesar Pires;

- ☐ Caixa e equivalentes de caixa: ↓ 50% - os recursos disponíveis em caixa apresentaram, em média, R\$ 24.454,94 de montante ao longo do primeiro semestre de 2019. Além de retratar o atual cenário, a média é baixa se considerarmos o porte da operação da Recuperanda.

2.3. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos meses de dezembro/18 a junho/19. Apresenta-se abaixo breve análise sobre seu desempenho ao longo do primeiro semestre de 2019. (*Valores em R\$*)

Composição do Passivo em junho/2019



- O passivo (desconsiderando-se patrimônio líquido) da Recuperanda, em junho/19, era de R\$ 19.207.630,22, 9% superior se comparado ao mês de dezembro/18, quando perfazia o montante de R\$ 17.572.687,19.

- Principais variações - considerando a representatividade de cada rubrica perante o total de ativos – durante o período observado e outros aspectos relevantes identificados:

- ☐ Passivo tributário: ↑ 10% - a dívida tributária total (soma dos saldos passivos de encargos sociais, obrigações tributárias e parcelamentos tributários), era de R\$ 11.188.590,93 em dezembro/18 e de R\$ 12.467.565,66 em junho/19, perfazendo um aumento de 10%. Ressalta-se ainda que, em junho/19, o passivo tributário da Recuperanda correspondia a cerca de 65% do passivo;

- ☐ Obrigações trabalhistas: ↑ 26% - o aumento se deu essencialmente em razão dos 33 funcionários que foram desligados durante o primeiro semestre de 2019;

- ☐ Duplicatas descontadas: ↑ 11% - o aumento está diretamente relacionado à necessidade de geração de caixa apresentada pela Recuperanda.

2.3. Análise Econômico-Financeira

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos meses de dezembro/18 a junho/19. Apresenta-se abaixo um resumo sobre seu desempenho no período, seguido de breve análise sobre o mesmo.

	30/06/2019	31/05/2019	30/04/2019	31/03/2019	28/02/2019	31/01/2019	31/12/2018 ¹	31/12/2018 ²
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	561.308,32	1.131.880,93	944.388,03	625.791,24	691.466,37	774.812,77	999.743,95	11.996.927,44
Custo dos produtos vendidos	(743.896,77)	(812.402,16)	(543.923,81)	(676.198,81)	(477.801,18)	(470.699,96)	(653.270,20)	(7.839.242,41)
LUCRO BRUTO	(182.588,45)	319.478,77	400.464,22	(50.407,57)	213.665,19	304.112,81	346.473,75	4.157.685,03
Despesas com pessoal	(21.185,55)	(37.837,22)	(36.668,98)	(39.547,89)	(35.983,36)	(46.289,27)	(82.902,24)	(994.826,89)
Despesas administrativas	(122.477,79)	(126.037,60)	(94.236,28)	(148.386,92)	(98.367,67)	(92.238,35)	(324.648,31)	(3.895.779,70)
Outras receitas operacionais	0,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Receitas financeiras	3.967,08	22,22	747,17	282,14	583,11	13.258,88	3.433,26	41.199,10
Despesas financeiras	(142.588,29)	(242.459,39)	(229.015,67)	(200.169,66)	(212.052,53)	(215.816,81)	(185.037,36)	(2.220.448,34)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(464.873,00)	(86.333,22)	41.290,46	(438.229,90)	(132.155,26)	(36.972,74)	(242.680,90)	(2.912.170,80)

- A Recuperanda apresentou uma margem líquida média de vendas positiva e correspondente a 17% durante o primeiro semestre de 2019, enquanto em 2018 a média apresentada fora de 34%.
- Observa-se também que apenas no mês de maio/19 a Empresa obteve receita líquida superior à média mensal do exercício de 2018.
- A Empresa apresentou um prejuízo médio mensal de R\$ 186.212,28 durante o primeiro semestre de 2019, enquanto em 2018 a média apresentada fora de R\$ 242.680,90. O ganho de eficiência deve-se, essencialmente, pela contenção de gastos em relação às despesas administrativas e com pessoal.

¹Saldos médios mensais apresentados pela Recuperanda ao longo do exercício de 2018;

²Saldos acumulados dos 12 meses de 2018.

2.4. Informações Adicionais



A Recuperanda informou que não está em dia com as questões tributárias, o que foi confirmado pelas certidões positivas da Receita Federal, Sefaz/RS, INSS e FGTS.



A Recuperanda não captou novos empréstimos, tampouco adquiriu ativos fixos nos últimos meses.



Com exceção dos impostos, a Recuperanda vem conseguindo cumprir os prazos de pagamentos de despesas gerais incorridas após o ajuizamento da Recuperação Judicial, tais como salários e fornecedores.

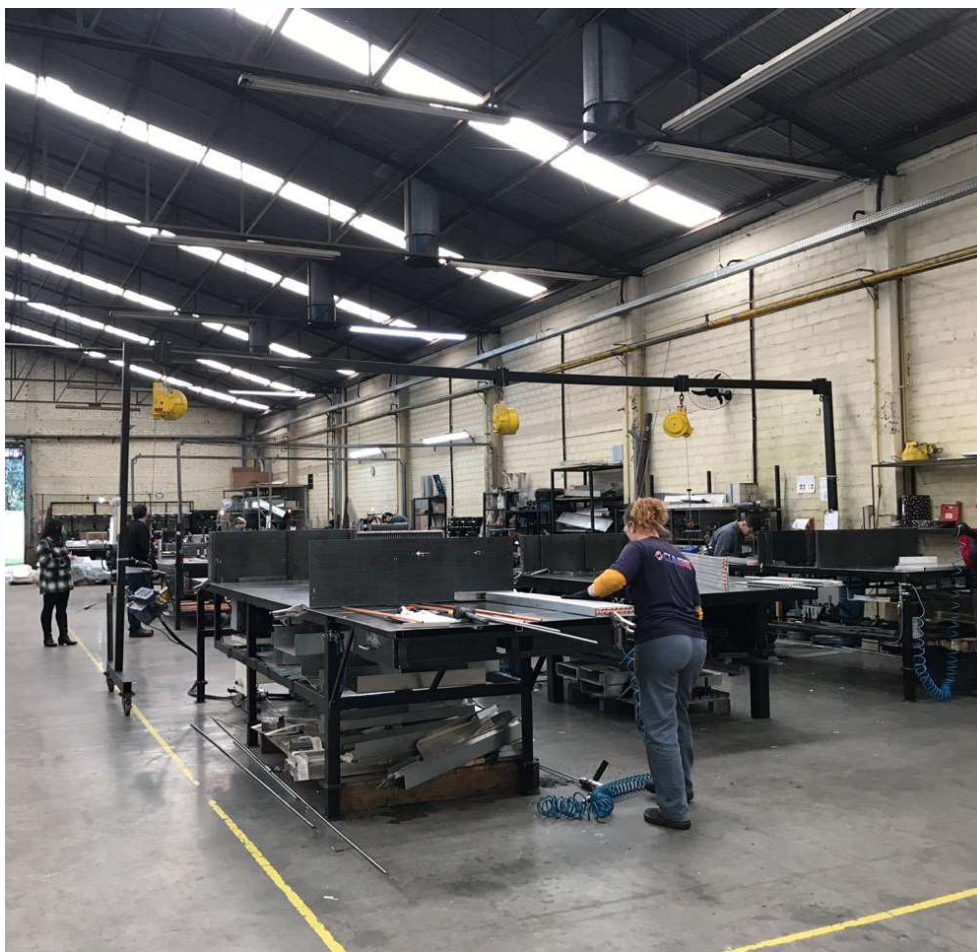


Liquidado o valor fixado pela realização da perícia prévia, os pagamentos relativos aos honorários da Administração Judicial fixados por este MM. Juízo iniciarão a partir do mês de setembro/19.

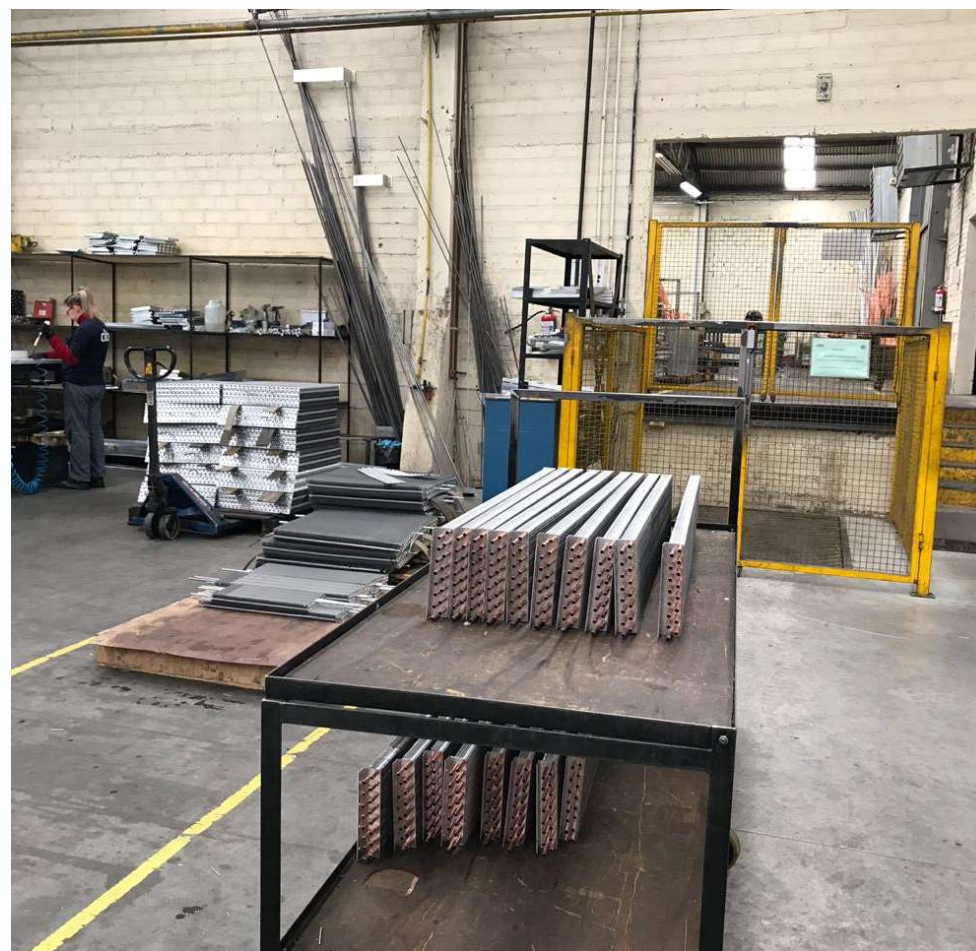


3. Registros Fotográficos

PAVILHÃO DE MONTAGEM



PAVILHÃO DE MONTAGEM – PEÇAS PRONTAS



3. Registros Fotográficos

MÁQUINA DE TESTE

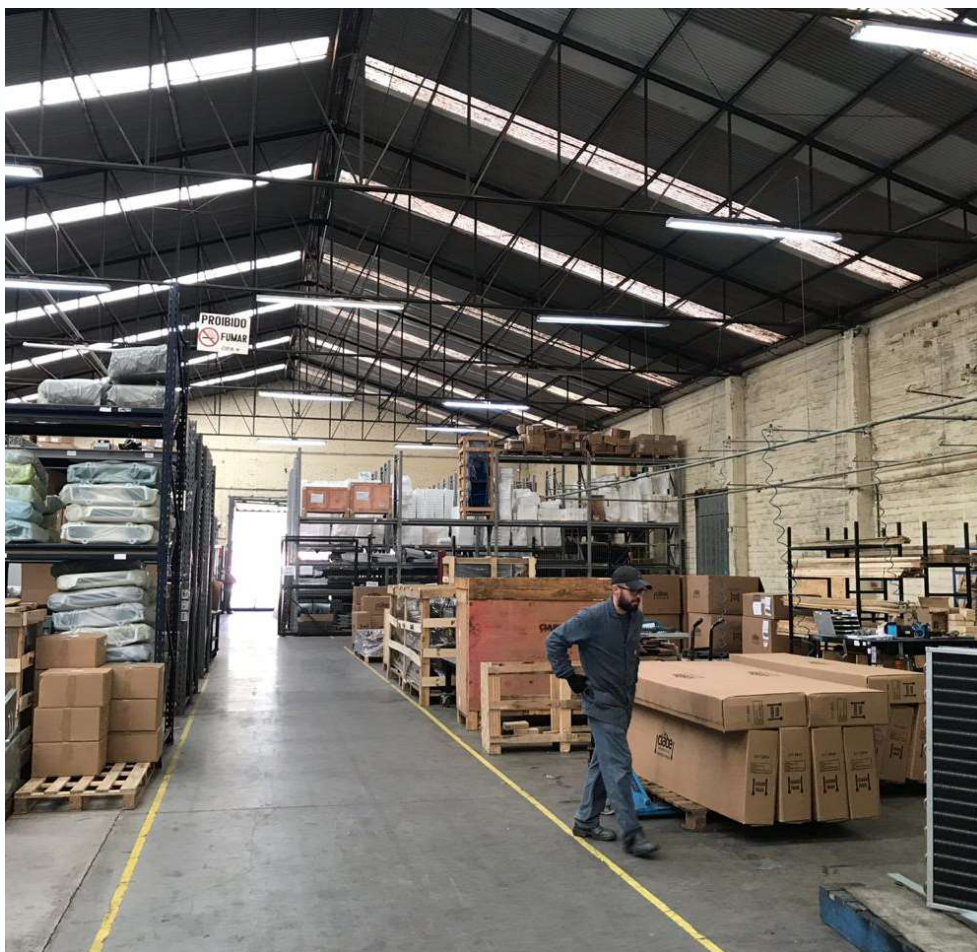


TIPOS DE PEÇAS



3. Registros Fotográficos

PAVILHÃO DE ESTOQUE



PEÇAS PRONAS



BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

