

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.

Janeiro de 2022

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE

• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CNJ.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
1.4. Eventos do Mês.....	9
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	10
2.1. 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.

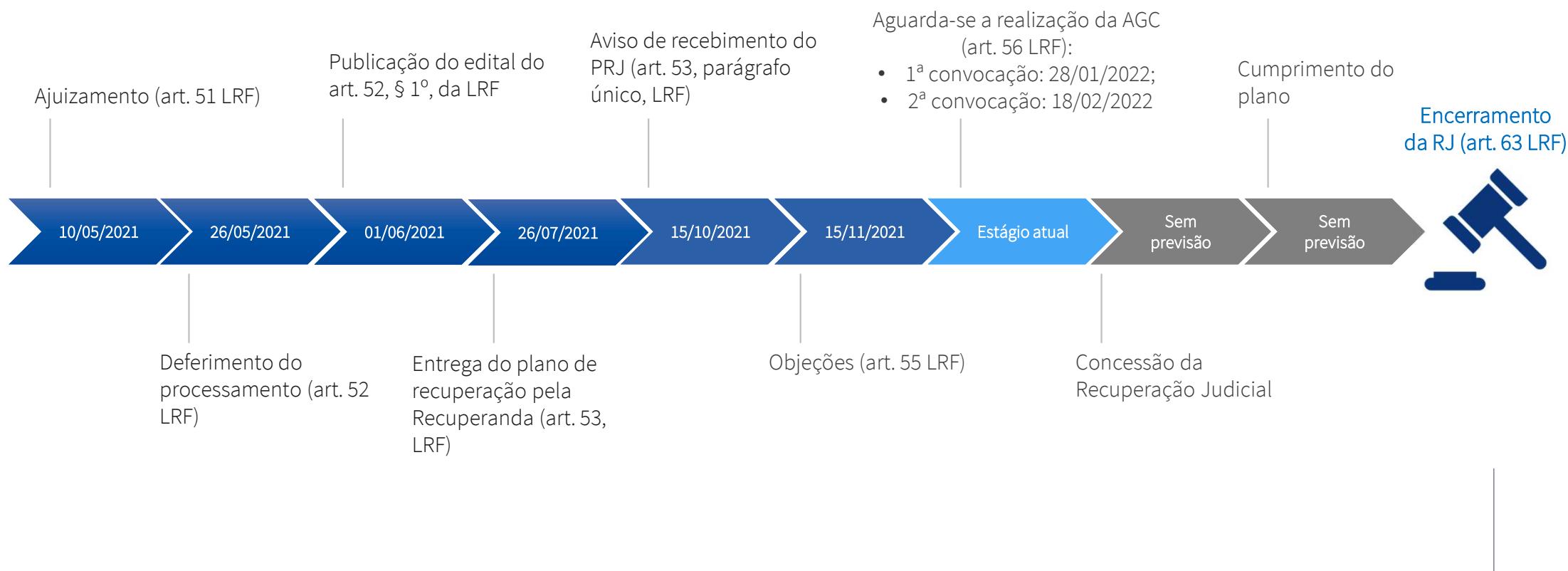


1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página		Recomendação	Aplicável?	Página
2.1.1	Descreva a Atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural/etc.)	Sim	11		2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não
2.1.2	Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração)	Sim	13		2.2.5.2.1.6	Obrigação de fazer	Não
2.1.3	Indique todos os estabelecimentos	Sim	14		2.2.5.2.1.7	Obrigação de entregar	Não
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	15		2.2.5.2.1.8	Obrigação de dar	Não
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	15		2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Não
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	15		2.2.5.2.1.10.	N/A	Não
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Não			2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	22		2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	23		2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Não
2.2.5.2	Passivo	Sim	25		2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Não
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	20		2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Não
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	21		2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não			2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Não			2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não			2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não			2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não			2.2.7	Diligência nos estabelecimentos	Não

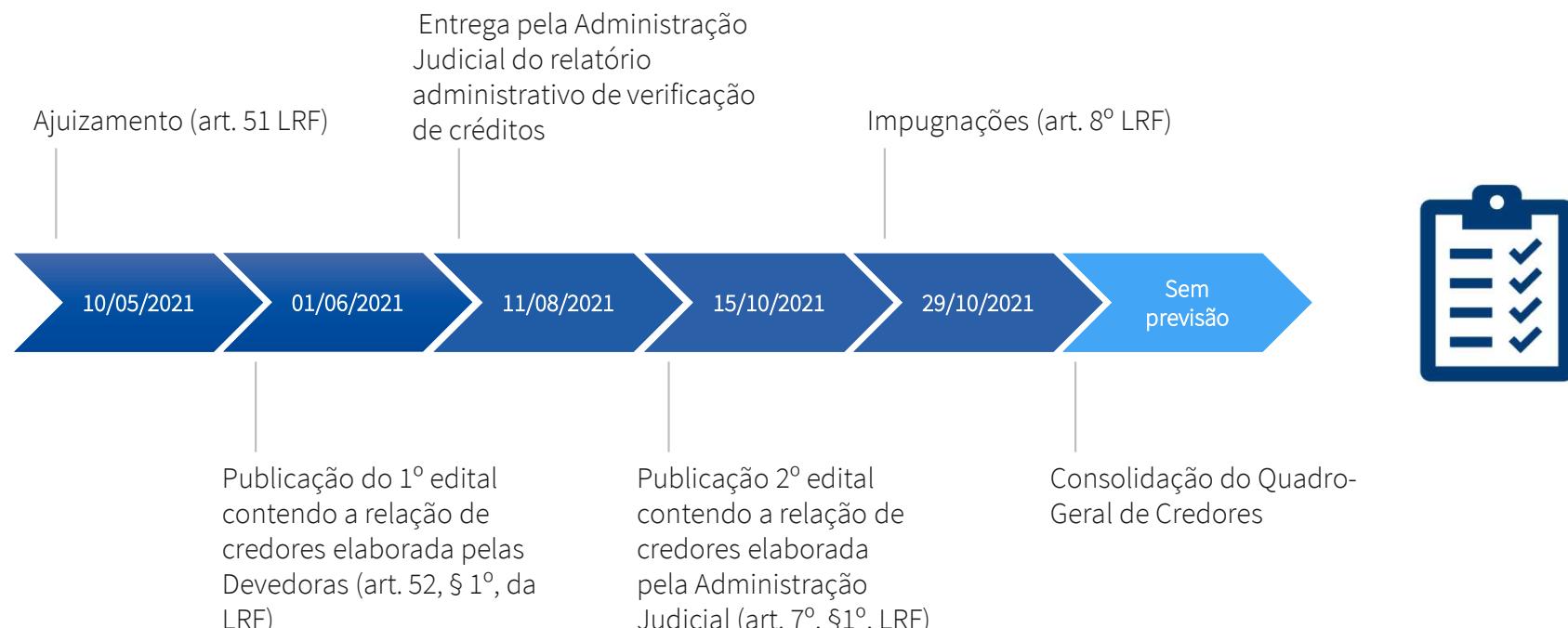
1.3 Cronograma Processual

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

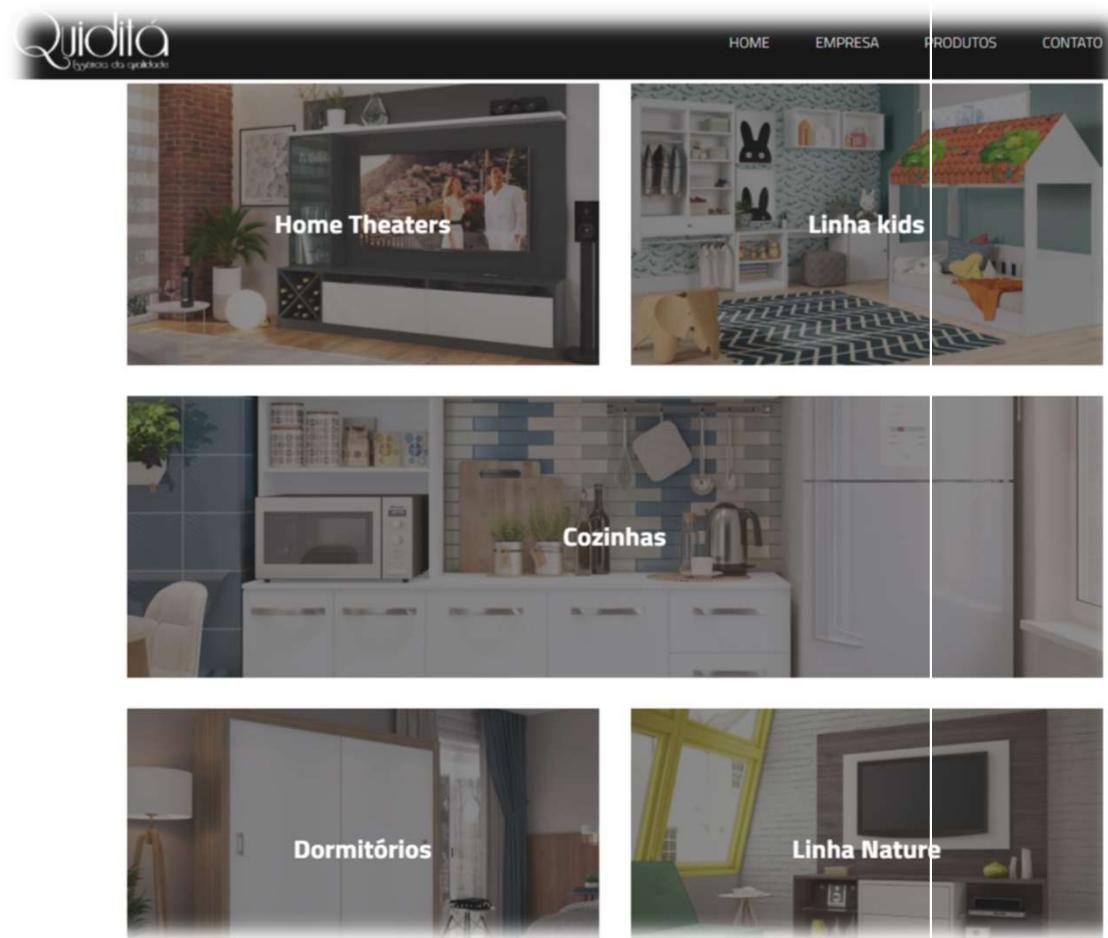
Fundada em 1996, a Quiditá Móveis industrializa e comercializa móveis e mobiliários em geral ([mercado moveleiro](#)). Atualmente, seu faturamento dividi-se em três grandes áreas de atuação:

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

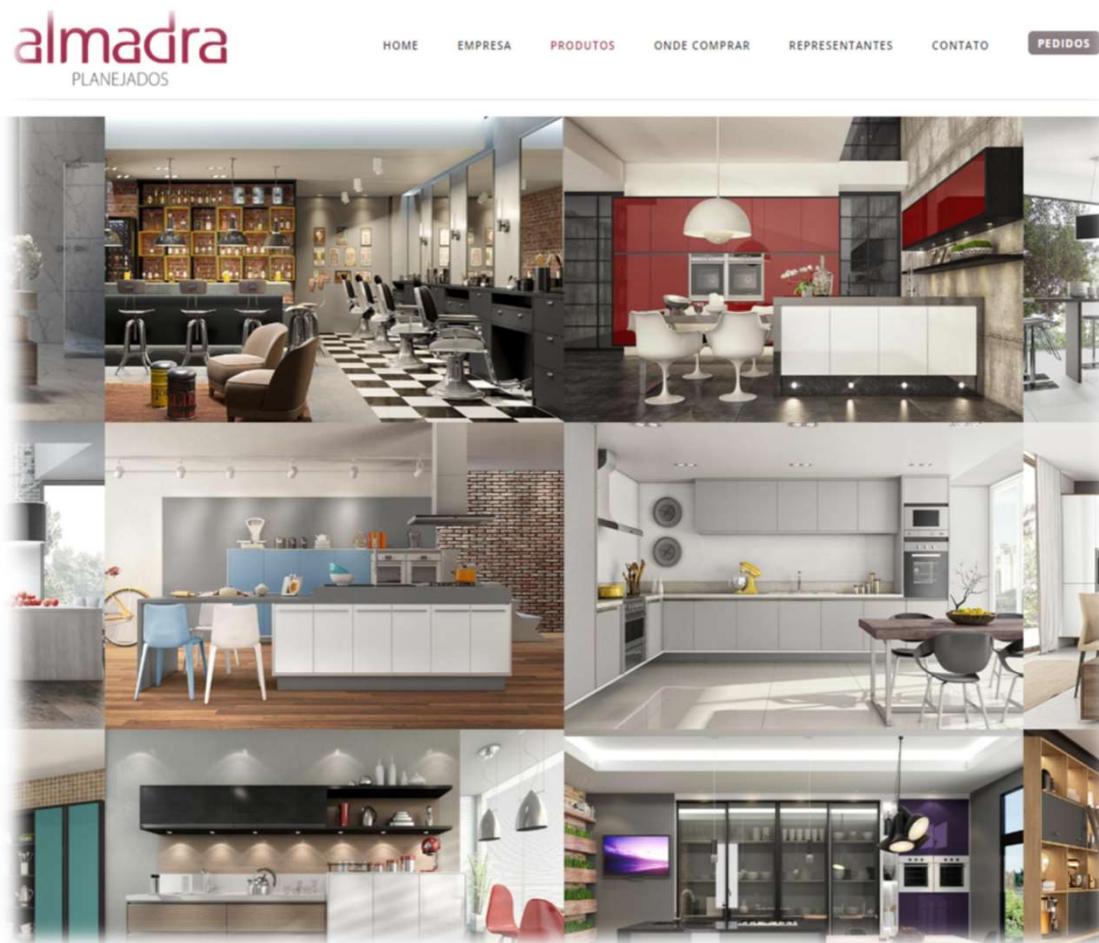
A produção dos móveis está voltada principalmente para [imóveis residenciais](#), sendo que os planejados podem ser desenvolvidos para qualquer ambiente da casa e os móveis comercializados através de vendas eletrônicas são focados em salas e dormitórios.

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.

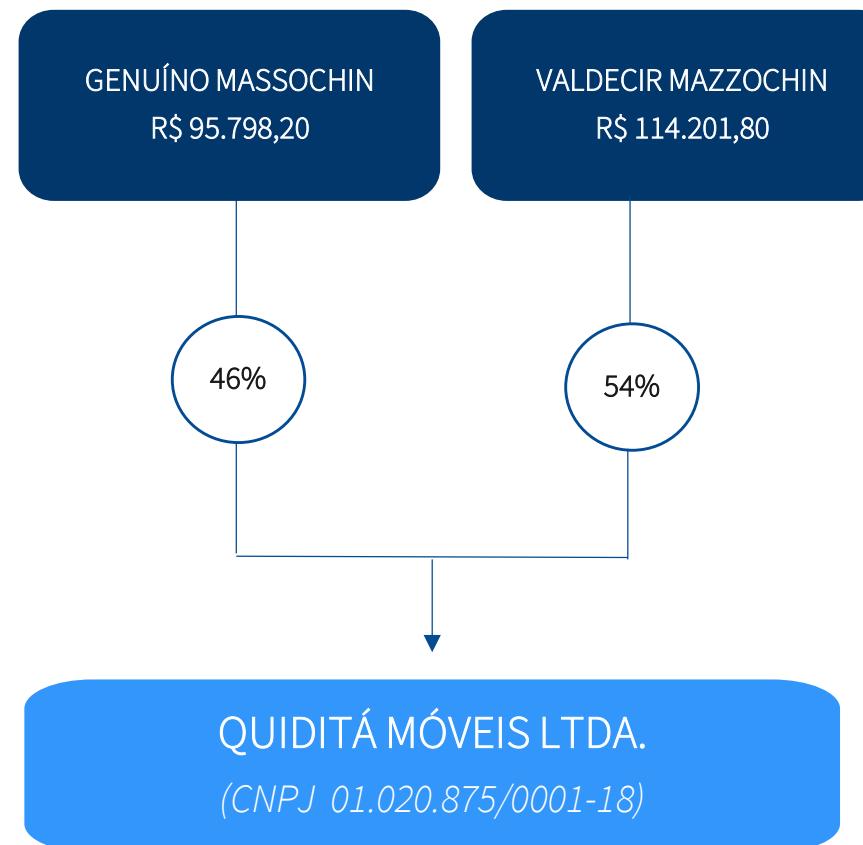
Diante deste cenário, a Recuperanda fez o lançamento de novas linhas de produtos e passou a focar sua atuação em móveis para salas e, posteriormente, no segmento de móveis planejados. A Empresa foi obrigada a desenvolver sua **própria área comercial** e iniciar os processos de **venda diretamente aos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

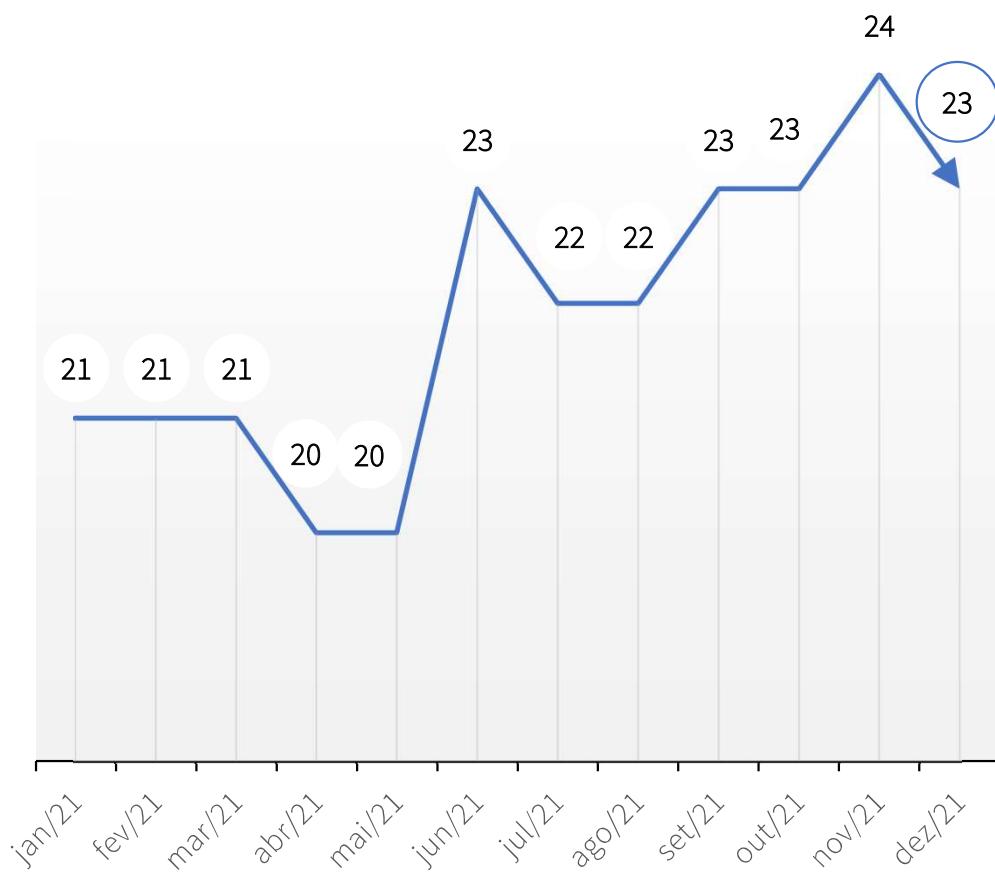


A Recuperanda conta com um *parque industrial* de aproximadamente **6.000 m²**, além de



2.4 Quadro Funcional

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



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

- 7 Operador de Máquina
- 9 Auxiliar de Produção
- 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 **25 de janeiro de 2022**, a Administração Judicial realizou reunião virtual com a Recuperanda, de modo a se inteirar do andamento das atividades empresariais durante os meses de novembro/2021 a janeiro/2022. A reunião foi realizada com a Sra. Diana Mazzochin, responsável financeiro, com o Sr. Lucas Massochin, responsável pelo setor comercial. Ainda, na condição de advogado, participou o Sr. Cláudio Bassoto. Abaixo segue imagem da videoconferência:



Dando início à reunião, a Sra. Diana relatou o **aumento do faturamento** nos meses de outubro e novembro/2021, os quais alcançaram as quantias de R\$ 509 mil e R\$ 587 mil, respectivamente.

Com relação ao mês de dezembro/2021, **a receita de vendas foi de**

R\$ 380 mil, tendo em vista a realização do período de férias coletivas entre os dias 20/12/2021 e 03/01/2022.

Esclareceu que a decisão acerca das férias coletivas foi tomada em razão da **estagnação do número de pedidos**, observada também com outros lojistas. Tal situação é provocada pelas datas comemorativas de final de ano, o que explica os pedidos terem retomado efetivamente a partir do dia 10/01/2022.

Com relação ao **pagamento antecipado de matéria-prima**, referiu que os fornecedores continuam solicitando que seja desta forma. Nesse sentido, referiu um entrave na negociação com o fornecedor “Guararapes”, tendo em vista a **existência de restrições no Serasa**, provocadas pelo Banco Sicoob e pelo Banco Sicredi.

Ainda, cumpre ressaltar que tais restrições dizem respeito aos empréstimos realizados junto aos bancos Sicoob e Sicredi, os quais são **valores não sujeitos ao procedimento recuperacional** (créditos extraconcursais). Neste ponto, o Sr. Cláudio assegurou que os avalistas estão efetuando os pagamentos de tais valores.

2.5 Reunião com a Administração

Sobre o **e-commerce**, foi aduzido que apresentou uma baixa nos meses de dezembro/2021 e de janeiro/2022.

Nesse sentido, como mencionado na última reunião, a questão da sazonalidade de vendas seria a única, atualmente, adversidade para o negócio; contudo, além de ser algo que todas as empresas moveleiras estão enfrentando, a previsão de normalização das vendas é esperada para março/2022, logo após as comemorações de carnaval.

Ademais, a Sra. Diana referiu que estão trabalhando no **lançamento de novos produtos** e em uma nova linha de cozinha, a qual será lançada na feira moveleira “Movelsul”.

Atualmente, o **ponto de equilíbrio** da Recuperanda permanece em R\$ 470 mil. A **disponibilidade de caixa** ainda não está no patamar ideal, sendo necessário um faturamento maior para que haja maior folga nas compras de insumos.

Nesse sentido, a falta de disponibilidade está interferindo em certa medida na compra de matéria-prima. Como exemplo, foi citada a

compra de chapas, que são compras em maior quantidade e que demoram para se diluir no estoque, o que acaba atrapalhando o fluxo de caixa.

Ato contínuo, a Sra. Diana informou que as **despesas correntes** (energia elétrica, água, fornecedores, salários – inclusive décimo terceiro salário e férias) estão sendo pagas mensalmente.

No que tange à **questão tributária**, houve uma redução expressiva dos valores em dívida ativa, uma vez que houve a **adesão a novos parcelamentos tributários** no mês de dezembro/2022.

Por fim, tal decisão se mostrou acertada, tendo em vista a viabilidade de pagamento das parcelas (valor e prazo), como referiu a Sra. Diana. Além disso, objetivando a equalização do pagamento dos tributos, no mês de fevereiro/2022 há a pretensão de aderir ao restante dos parcelamentos.

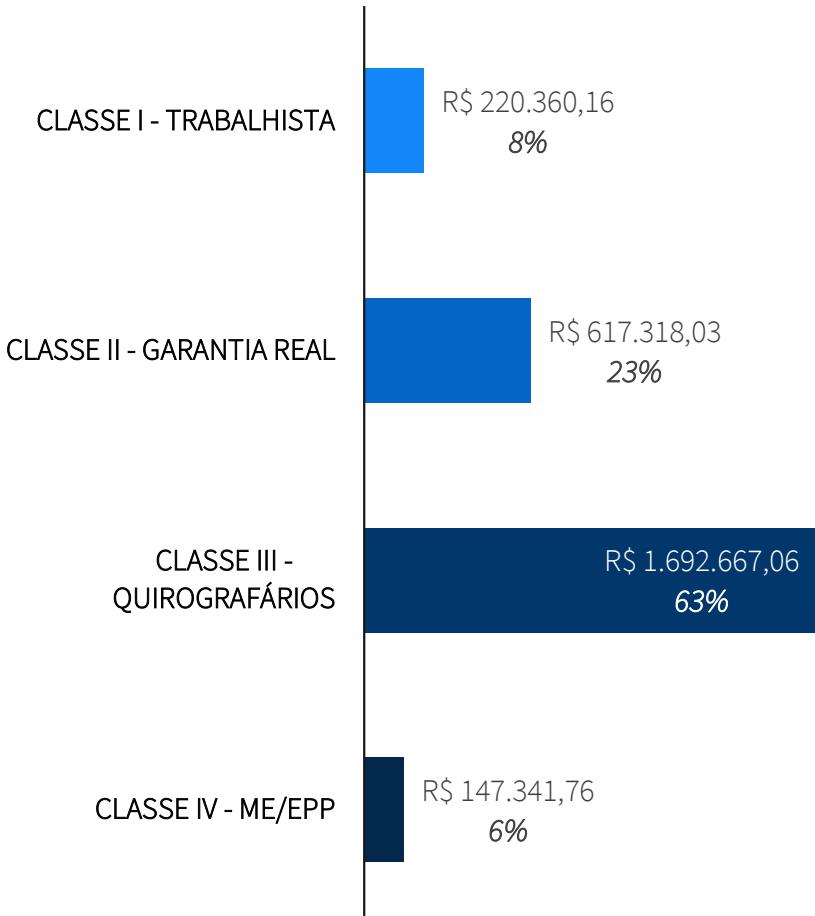


RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos Concursais
- 3.2. Créditos Extraconcursais

3.1 Créditos Concursais



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 74 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

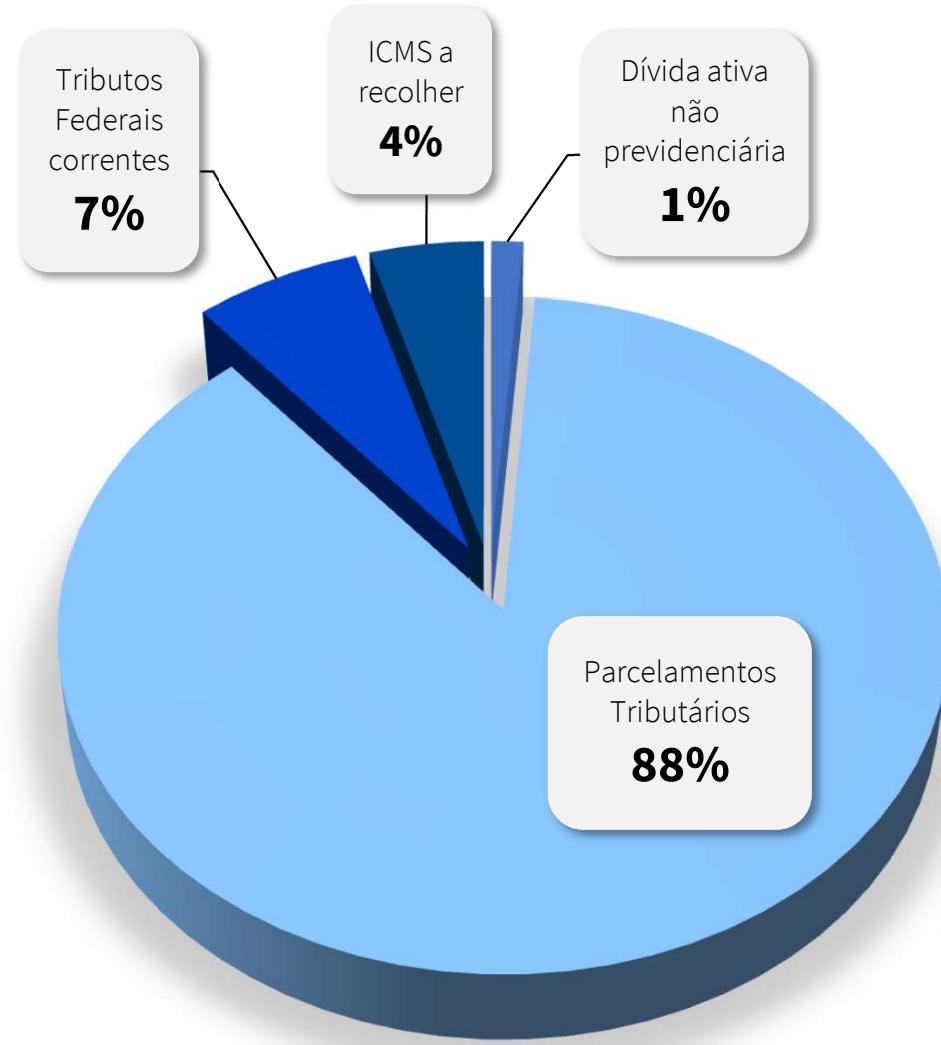
3.2 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

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

2.344.414,61, sendo constituído por:

Natureza do tributo	Valor	%
Parcelamentos Tributários ¹	R\$ 2.053.239,35	87,6%
Tributos Federais correntes ²	R\$ 155.738,99	6,6%
ICMS a recolher ³	R\$ 105.967,51	4,5%
Dívida ativa não previdenciária ⁴	R\$ 29.468,76	1,3%

Observa-se que, entre os meses de outubro/2021 e dezembro/2021, houve uma **redução expressiva do passivo tributário** da Devedora: a dívida previdenciária, conforme consulta realizada no dia 24/01/2022 no site da PGFN, reduziu a zero. Por outro lado, houve um aumento considerável do montante vinculado a parcelamentos tributários, acréscimo de 66,79%. **Os parcelamentos foram aderidos no mês de dezembro/2021.**



¹Conforme balancete com data-base de 31/12/2021;

² Conforme relatório e-CAC extraído em 14/01/2022;

³Conforme balancete com data-base de 31/12/2021;

⁴Conforme consulta realizada no dia 24 de janeiro de 2022 no site da PGFN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional).

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Análise Patrimonial
- 4.2. Análise de Desempenho
- 4.3. Indicadores Financeiros

4.1 Análise Patrimonial – Ativo

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

	31/12/2021	AV	AH	30/11/2021	31/10/2021	30/09/2021
Disponibilidades	60.479	2%	-33%	62.818	113.587	90.592
Clientes	408.574	12%	-18%	472.781	445.452	500.795
Impostos a Recuperar	654	0%	-84%	1.933	2.660	4.118
Estoques	902.505	27%	-18%	959.014	1.222.938	1.101.030
Outros Créditos	17.397	1%	-55%	27.528	34.964	38.832
Ativo Circulante	1.389.608	42%	-20%	1.524.074	1.819.601	1.735.368
Realizável a Longo Prazo	122.107	3,7%	3%	121.183	120.322	118.751
Imobilizado	1.759.779	53,5%	0%	1.757.022	1.756.091	1.755.177
Investimentos	19.990	0,6%	2%	19.604	19.604	19.604
Ativo Não Circulante	1.901.876	58%	0%	1.897.809	1.896.017	1.893.532
Total do Ativo	3.291.484	100%	-9%	3.421.882	3.715.617	3.628.900

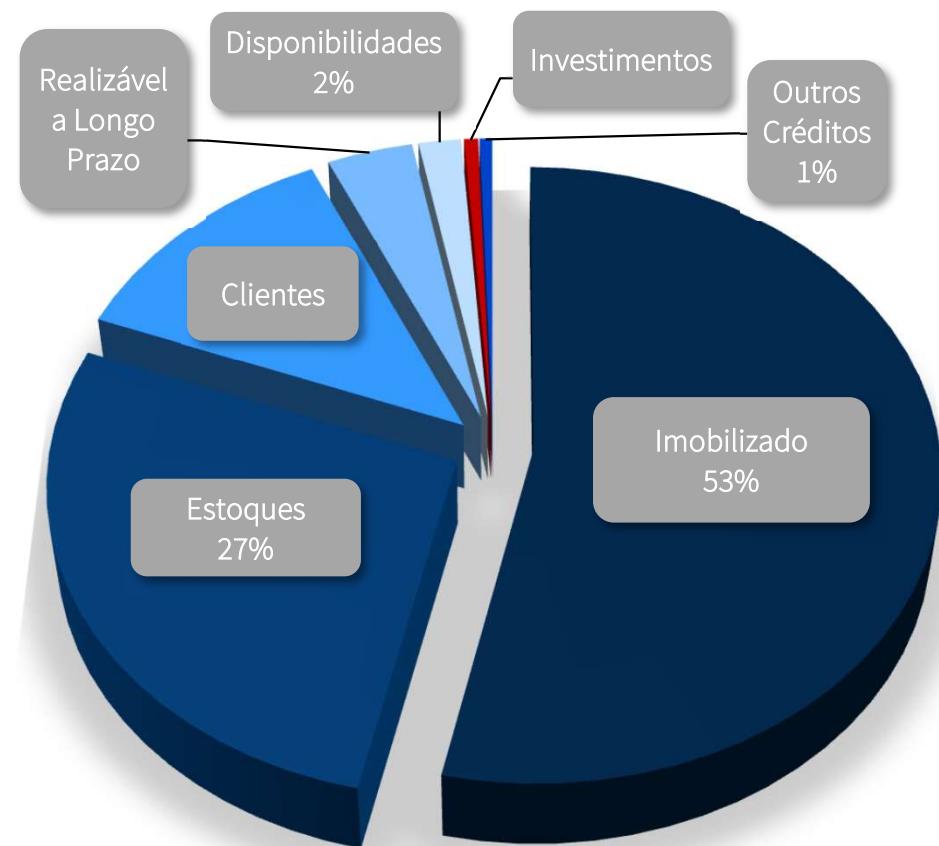
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo de dezembro/2021.

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação dos saldos de setembro/2021 para dezembro/2021.

4.1 Análise Patrimonial – Ativo

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

- O montante registrado como **Disponibilidades**, em dezembro/2021, foi 33% inferior ao resultado de setembro/2021. A variação é oriunda da redução dos valores de aplicações financeiras;
- Em dezembro/2021, com relação à rubrica **Clientes**, nota-se que também houve uma queda quando comparado ao resultado de setembro/2021: redução de R\$ 92.221,00. Os saldos mais significativos de tal conta permanecem correspondendo à DAMA MÓVEIS E DECORAÇÕES LTDA e ao EDSON MARQUES DA ROSA – DESIGNER;
- A rubrica **Estoques** apresentou queda de 18%. A conta é composta por valores vinculados à matéria-prima, material de embalagem, estoque de terceiros, material de consumo e produtos prontos. A oscilação está vinculada à baixa disponibilidade de caixa da Devedora;
- Por fim, destaca-se que as rubricas do Ativo não apresentaram oscilações expressivas, desde o último relatório mensal de atividades elaborado por esta Equipe Técnica.





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 **setembro e dezembro de 2021**:

	31/12/2021	AV	AH	30/11/2021	31/10/2021	30/09/2021
Fornecedores	698.602	11%	6%	704.977	649.775	660.799
Obrigações Financeiras	753.502	12%	-1%	831.556	810.982	759.685
Obrigações Trabalhistas	485.362	8%	-57%	1.130.277	1.146.135	1.119.232
Obrigações Fiscais e Tributárias	303.802	5%	-68%	1.016.694	988.207	954.897
Adiantamentos	481.384	8%	-35%	567.398	690.031	744.420
Outras Obrigações	196.538	3%	-45%	317.487	467.385	358.139
Total do Passivo Circulante	2.919.191	47%	-37%	4.568.389	4.752.516	4.597.171
Empréstimos e Financiamentos	840.481	14%	0%	840.481	840.481	840.481
Partes Relacionadas	357.376	6%	0%	357.376	357.376	357.376
Parcelamentos Tributários	2.053.239	33%	201%	667.110	673.144	681.856
Total do Passivo Não Circulante	3.251.096	53%	73%	1.864.967	1.871.001	1.879.713
Passivo Total	6.170.287	100%	-5%	6.433.356	6.623.517	6.476.884
Capital Social	210.000	3%	0%	210.000	210.000	210.000
Prejuízos a Compensar	(3.088.803)	50%	0%	(3.221.473)	(3.117.899)	(3.088.330)
Patrimônio Líquido (PL)	(2.878.803)	47%	0%	(3.011.473)	(2.907.899)	(2.878.330)
Total do Passivo + PL	3.291.484	53%	-9%	3.421.882	3.715.617	3.598.554

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

AH - Análise horizontal. Apresenta a variação dos saldos de setembro/2021 para dezembro/2021.

4.1 Análise Patrimonial – Passivo

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

- No mês de dezembro/2021, a rubrica de **Obrigações Trabalhistas** sofreu uma queda de 57% em seu saldo, frente ao montante do mês de setembro/2021. Tal oscilação correspondeu, integralmente, a valores de INSS a recolher;
- O montante contabilizado, no mês de dezembro/2021, em **Obrigações Fiscais e Tributárias** foi 68% inferior ao resultado apresentado em 30/09/2021. A conta é composta, essencialmente, por valores correspondentes a ICMS e PIS/COFINS a recolher;
- Observa-se uma redução de 45% no saldo da rubrica **Outras Obrigações** - quando comparados os meses de setembro e dezembro de 2021. A quantia mais expressiva, em tal conta, refere-se a estoques a industrializar;
- No que diz respeito a **Adiantamentos**, nota-se também uma redução durante o período analisado, 35%. Por outro lado, o maior saldo em tal conta - R\$ 203.360,72 - permanece vinculado ao cliente ANTÔNIO VALDERI FERNANDES (MIX DESIGN);
- Por fim, o saldo da conta de **Parcelamentos Tributários** contabilizado no Passivo Não Circulante, apresentou um acréscimo de 201%. Tal variação corresponde ao parcelamento realizado em dezembro/2021 com a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (R\$ 1.766.034,46).





4.2 Análise de Desempenho – Demonstração de Resultado

Apresenta-se a seguir os resultados acumulados obtidos pela Recuperanda no que se refere ao período de dezembro/2021 comparado ao período de dezembro/2020:

	31/12/2021	AV	AH	31/12/2020
Receita Líquida	4.176.568	100%	12%	3.712.917
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(2.813.498)	-67%	-9%	(3.085.401)
(-) Despesas Administrativas	(686.913)	-16%	67%	(411.850)
(-) Despesas Comerciais	(296.648)	-7%	21%	(244.683)
(+) Outras Receitas e Despesas	61.622	1%	-188%	(69.930)
(=) Resultado Operacional	441.132	11%	-546%	(98.948)
(-) Despesas Financeiras	(319.848)	-8%	-59%	(782.622)
(=) Resultado do Exercício	121.283	3%	-114%	(881.570)

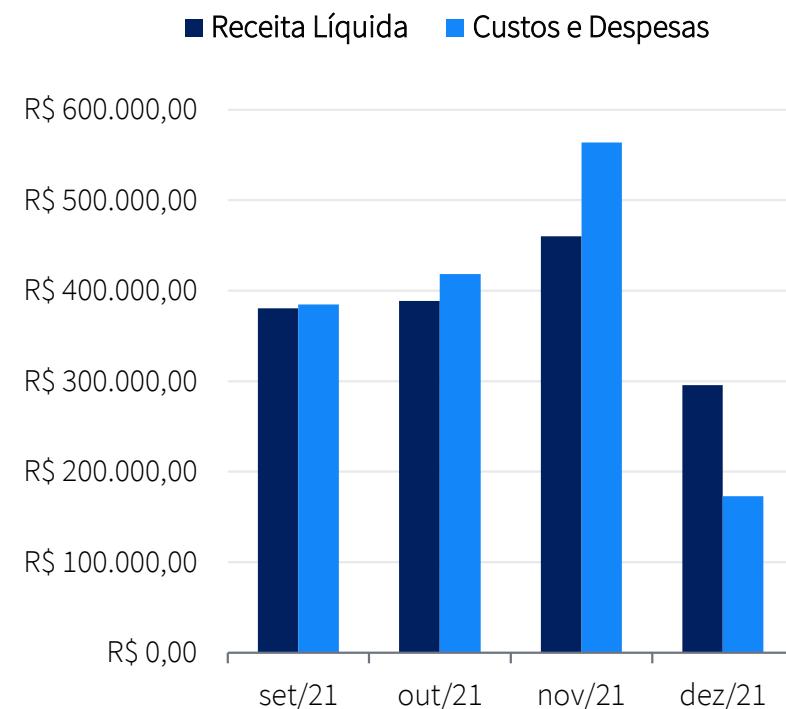
AV – Análise vertical. Demonstra a representatividade de cada rubrica perante a Receita Líquida

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 novembro/2021 **classificou-se como a maior receita do exercício social, R\$ 460.186,60**. Os faturamentos do exercício social de 2021, na maioria dos meses, mantiveram-se na mesma faixa de valor;
- Ainda acerca da Receita Líquida, nota-se que o resultado acumulado auferido em 2021 foi 12% superior ao obtido em 2020;
- O **Custo Mercadorias Vendidas (CMV)**, em dezembro/2021, representou 67% da Receita Líquida. Entretanto, vale destacar que o montante registrado em 2021 apresentou uma queda de 9% frente ao resultado de 2020;
- No que diz respeito às **despesas**, quando comparados os valores de 2021 e 2020, observa-se acréscimos tanto no saldo das despesas administrativas quanto no das comerciais, 67% e 21%, respectivamente;
- Por outro lado, as **despesas financeiras** apresentaram uma queda de 59%, quando comparados os resultados acumulados de 2020 e de 2021;
- No exercício social de 2021, a Devedora contabilizou um **lucro contábil** de R\$ 121.283,03, diferentemente do ano de 2020, o qual apresentou prejuízo contábil.





4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

Indicador	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-R\$ 1.529.583	-R\$ 3.044.315	-R\$ 2.932.915	-R\$ 2.861.803	-R\$ 2.884.248	-R\$ 2.767.241
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	R\$ 612.476,15	R\$ 726.818,21	R\$ 1.018.614,78	R\$ 941.026,70	R\$ 624.209,09	R\$ 661.017,12
Liquidez Corrente (c)	1,13	0,75	0,78	0,79	0,77	0,79
Liquidez Imediata (d)	0,02	0,01	0,02	0,02	0,01	0,02
Liquidez Seca (e)	0,17	0,12	0,13	0,14	0,14	0,15
Liquidez Geral (f)	0,51	0,51	0,54	0,54	0,51	0,52
Grau de endividamento (g)	1,87	1,88	1,78	1,78	1,88	1,84
Rentabilidade sobre o PL (h)	- 0,05	0,03	0,01	0,00	0,04	- 0,02

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

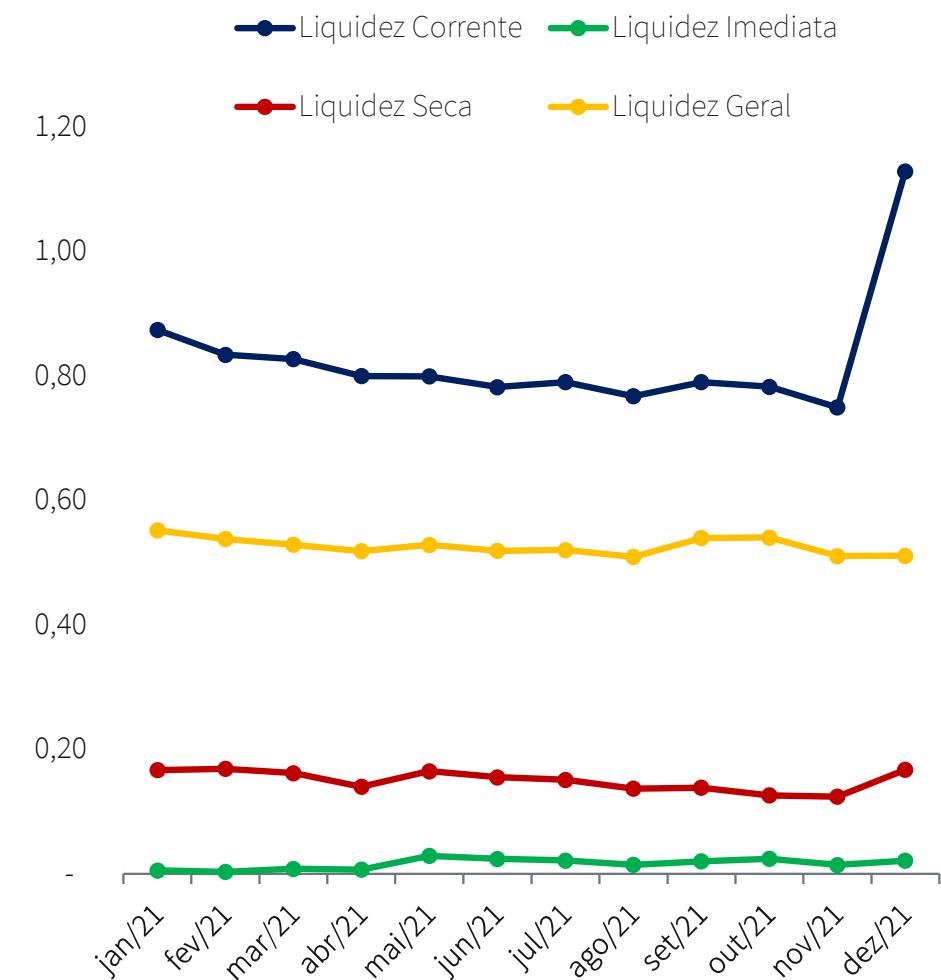
4.3 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

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

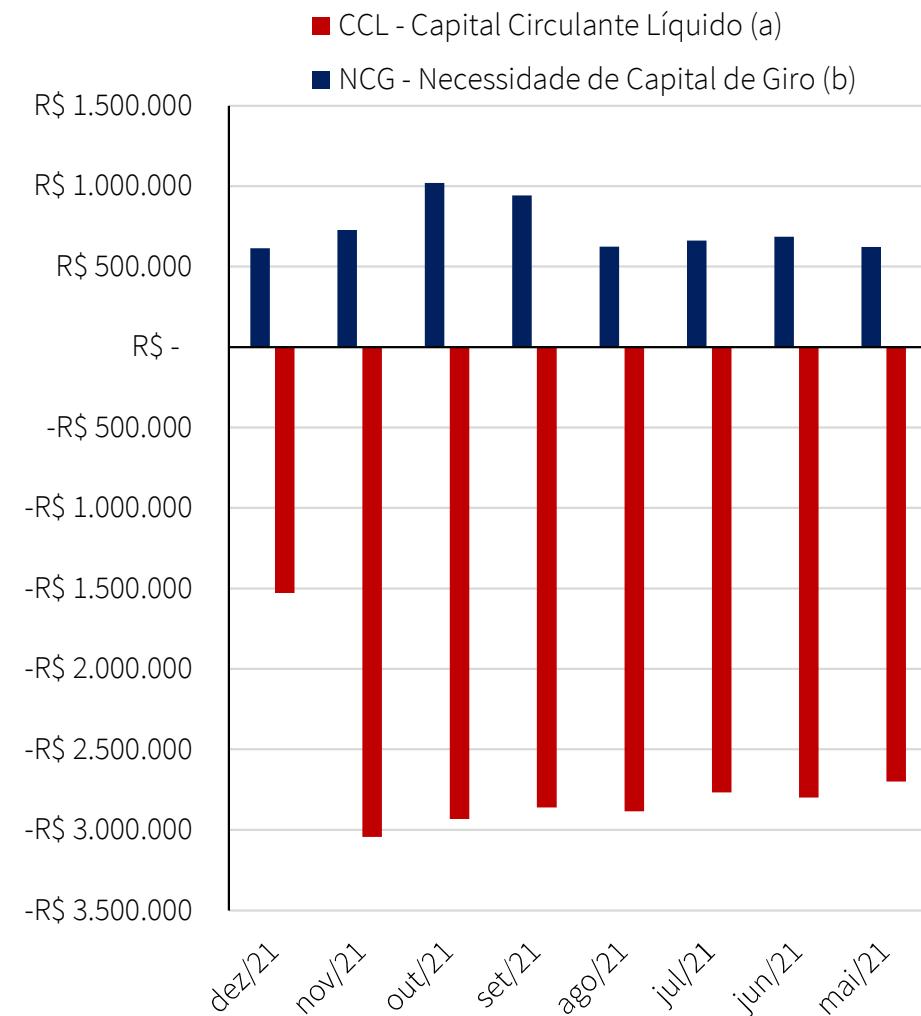
No mês de dezembro/2021, o índice de Liquidez Corrente apresentou resultado positivo. Tal fato justifica-se pela redução da quantia do Passivo Circulante, provocada, essencialmente, pela queda dos saldos das rubricas de Obrigações Trabalhistas e Obrigações Tributárias. Os demais índices apresentaram valores inferiores a “1”, evidenciando que os ativos não seriam suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes de suas atividades operacionais e às suas dívidas constituídas.



4.3 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**, o mês de dezembro/2021 ainda apresentou resultado negativo; no entanto, observa-se que o valor obtido foi o melhor do exercício social de 2021. Ressalta-se 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. Por outro lado, destaca-se que o valor de tal indicador, em dezembro/2021, foi o menor valor obtido em 2021.



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](#).

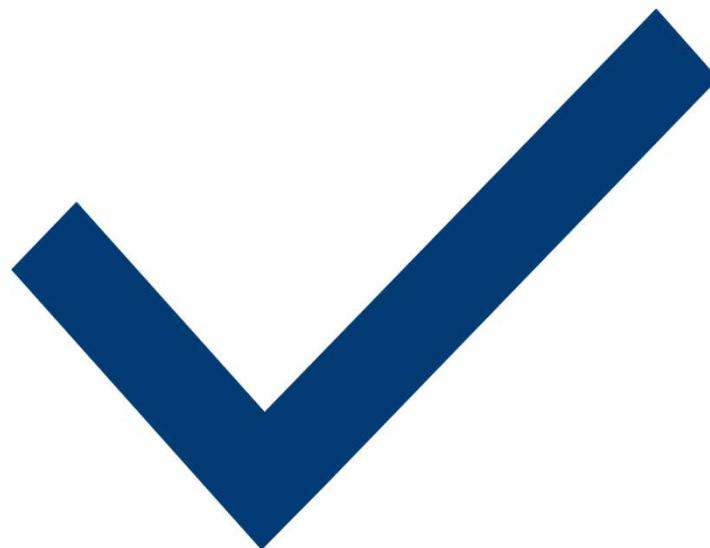
Em virtude do atual contexto pandêmico, esta Equipe Técnica não realizou inspeção *in loco* nas dependências da Recuperanda. Por outro lado, realizou [videoconferência](#) no dia 25/01/2022, conforme mencionado nas páginas 16 e 17 deste relatório, momento em que a Sra. Diana Mazzochin, responsável financeiro 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 curto 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.

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



Rafael Brizola Marques

Coordenador Geral

OAB/RS 76.787



Guilherme Falceta

Advogado responsável

OAB/RS 97.137



Daniel Kops

Equipe Contábil

CRC/RS 096647/0-9



Felipe Camardelli

Equipe Contábil

CRA/RS 31349/0



Juliana Reschke

Equipe Contábil

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

