#### RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

**MAIO DE 2020** 

EMPRESAS AGROPARR ALIMENTOS LTDA. e INDUSTRIAL COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARROZ LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5000161-42.2020.8.21.0137

1º VARA JUDICIAL DA COMARCA DE TAPES/RS

JUIZ: DR. DANIEL DE SOUZA FLEURY



VON SALTIÉL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIÉL

PROFISSIONAL RESPONSÁVEL

atendimento@vonsaltiel.com.br www.vonsaltiel.com.br



### SUMÁRIO

Glossário	03
01  Considerações Iniciais	05
02  Estrutura do Passivo - ART. 52, §1º, LREF	10
03  Cronograma e Acompanhamento Processual	14
04   Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial	16
05  Informações Operacionais   Econômico-Financeiras	18
06  Plano de Recuperação Judicial	42
07   Considerações Finais	50





#### **GLOSSÁRIO**



- AGC Assembleia Geral de Credores
- AJ Administradora Judicial
- AH Análise Horizontal
- AV Análise Vertical
- BP Balanço Patrimonial
- DRE Demonstração do Resultado do Exercício
- EBITDA É a sigla em inglês para Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Em português, "Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização"
- LREF Lei n.º 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
- PL Patrimônio Líquido
- PRJ Plano de Recuperação Judicial
- RECUPERANDAS EMPRESAS AGROPARR ALIMENTOS LTDA. ("Agroparr") e INDUSTRIAL COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARROZ LTDA ("Industrial").
- RJ Recuperação Judicial
- RMA Relatório Mensal de Atividades





#### Função do Administrador Judicial

O Administrador Judicial é o agente auxiliar da justiça e de confiança do Juiz, que ao assumir as suas funções compromete-se a bem e fielmente desempenhar o cargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever da Administração Judicial na recuperação judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial, com a apresentação ao Juízo do relatório mensal das atividades (RMA) do devedor.

O presente relatório tem como objetivo reunir de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da recuperação judicial das empresas **AGROPARR ALIMENTOS LTDA. e INDUSTRIAL COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARROZ LTDA**, trazendo ao Juiz, Ministério Público, credores e demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

Importante trazer à luz o fato de que não houve a disponibilização, em tempo hábil, da integralidade da documentação contábil/operacional para as devidas avaliações do ano de 2019 e janeiro e fevereiro de 2020, motivo pelo qual não foi possível proceder, de forma completa, às análises econômico-financeiras. Tais análises serão oportunizadas nos relatórios subsequentes.

As informações apresentadas nos relatórios serão sempre baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pelas recuperandas, sob as penas do art. 171 da LREF. As informações não serão objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a AJ não poderá garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pelas devedoras estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. No entanto, por meio do acompanhamento mensal das atividades e informações contábeis e financeiras das recuperandas poder-se-á atestar a veracidade dos dados.

As informações ora relatadas também são coletadas pela AJ em vistorias às instalações da empresa, as quais, em virtude da Pandemia de Covid-19, estão sendo realizadas via plataforma Zoom.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de maio de 2020.



#### Descrição das Recuperandas

Agroparr e Industrial, empresas do setor agroindustrial, estão localizadas em Sentinela do Sul/RS. Produzindo arroz há mais de 70 anos, "as empresas buscam, na parceria com a lavoura, as melhores sementes para a produção de um arroz que atenda aos mais diferentes paladares".

Com equipamentos modernos, produzem diferentes tipos de arroz (parboilizado, branco, integral, vermelho e japonês) e feijão preto, comercializando-os por intermédio da marca "Rozcato"; também possuem linhas de produção para alimentação animal.

Por meio de representações comerciais em todo o país, atendem clientes de varejo e atacado; no Rio Grande do Sul, contam com logística própria para distribuição de seus produtos.

Alguns produtos presentes no portfólio das empresas:



















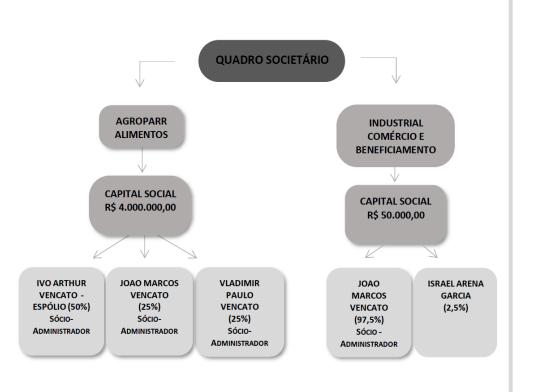
#### Descrição da Recuperanda

Ao lado, a composição societária das empresas recuperandas. Tanto a Agroparr quanto a Industrial são administradas pelo sócio João Marcos Vencato; operam, respectivamente, sob os CNPJ n.º 93.607.398/0001-00 e n.º 16.576.114/0001-14.

Na petição inicial, a Agroparr apontou um passivo concursal de R\$ 13.937.590,43 (treze milhões, novecentos e trinta e sete mil, quinhentos e noventa reais e quarenta e três centavos), dividido entre credores das Classes I, III e IV, nos termos do art. 41, LREF.

Já a Industrial apontou um passivo concursal de R\$ 13.953.636,97 (treze milhões, novecentos e cinquenta e três mil, seiscentos e trinta e seis reais e noventa e sete centavos), dividido entre credores das Classes I, III e IV, previstas no art. 41, LREF.

O passivo concursal global, portanto, é de R\$ 27.891.227,40 (vinte e sete milhões, oitocentos e noventa e um mil, duzentos e vinte e sete reais e quarenta centavos).





#### **Causas da Crise Apontadas**

As recuperandas apontaram como causa principal da crise o processo de deterioração econômica do setor arrozeiro em geral, iniciada ainda no começo década passada.

Os custos de produção sofreram acréscimos importantes, ao mesmo tempo em que provocou a redução das margens de lucro, que já eram enxutas. Não foi possível, então, o repasse integral desse aumento de custos para o preço de venda, razão pela qual as condições de liquidez dos negócios começaram a piorar.

Consequentemente, as empresas iniciaram um processo de desajuste econômico-financeiro, em que a falta de recursos provenientes das vendas – que já se encontravam em declínio – eram supridos com recursos de terceiros, muitas vezes, demasiado onerosos.

As empresas se viram obrigadas também, a partir disso, a inadimplir com maior frequência o pagamento de tributos, sendo excluídas do programa de benefício fiscal Termo do Acordo do Arroz – TDA, comprometendo, ainda mais, a estratégia de competição tanto de Agroparr quanto de Industrial. O recrudescimento da inadimplência de clientes também foi elencada como causa importante para o processo de crise.

Complementarmente, é de ciência dos operadores da agroindústria que o setor arrozeiro sofre oscilações muito bruscas em termos de volume e preço, além de demandar elevados investimentos de forma a manter a produtividade e a qualidade do grão, elevando a pressão sobre as estruturas das empresas que exploram a atividade.



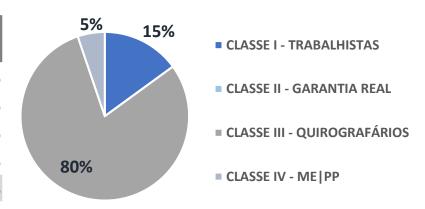
## 02 | ESTRUTURA DO PASSIVO - ART. 52, §1º, LREF





#### Credores sujeitos à Recuperação Judicial - relação apresentada pela AGROPARR

CLASSES	Nº DE CREDOR	ES	VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	106	43,6%	R\$2.087.429	15,0%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	64	26,3%	R\$11.124.585	79,8%
CLASSE IV - ME PP	73	30,0%	R\$725.576	5,2%
TOTAL	243	100,0%	R\$13.937.590	100,0%



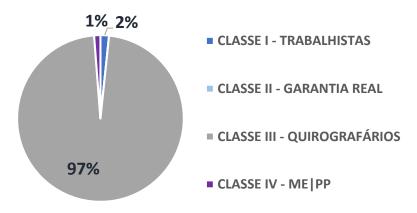
CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	JOÃO MARCOS VENCATO	R\$2.331.437	16,73%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ESTADUAL S.A AGÊNCIA DE FOMENTO	R\$1.503.625	10,79%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANRISUL S.A.	R\$1.335.311	9,58%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	COOP DOS TRA ASSENT REG DE PORTO ALEGRE	R\$1.222.000	8,77%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL S.A.	R\$1.107.881	7,95%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$7.500.254	53,81%





#### Credores sujeitos à Recuperação Judicial - relação apresentada pela INDUSTRIAL

CLASSES	Nº DE CREDOR	ES	VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	13	11,0%	R\$231.373	1,7%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	94	79,7%	R\$13.551.988	97,1%
CLASSE IV - ME   PP	11	9,3%	R\$170.276	1,2%
TOTAL	118	100,0%	R\$13.953.637	100,0%



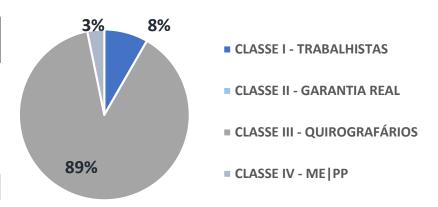
CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO S.A.	R\$3.244.783	23,25%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ATHENA FOMENTO	R\$2.585.721	18,53%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	SRM CAPITAL DE GIRO	R\$969.370	6,95%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	AGROPARR ALIMENTOS	R\$875.933	6,28%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	DELMONTE	R\$840.880	6,03%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$8.516.687	61,04%





#### Credores sujeitos à Recuperação Judicial - relação CONSOLIDADA

CLASSES	№ DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	11	9 33,0%	R\$2.318.803	8,3%
CLASSE II - GARANTIA REAL		0 0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	15	<b>8</b> 43,8%	R\$24.676.573	88,5%
CLASSE IV - ME   PP	8	4 23,3%	R\$895.852	3,2%
TOTAL	36	1 100,0%	R\$27.891.227	100,0%



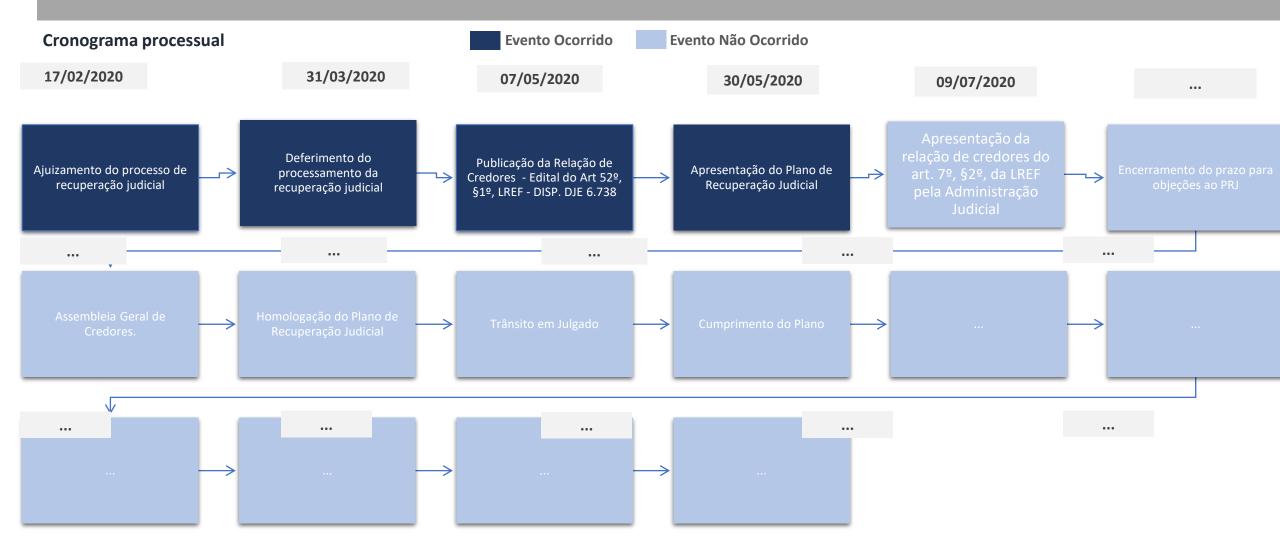
CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO S.A.	R\$3.244.783	11,63%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ATHENA FOMENTO	R\$2.585.721	9,27%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	JOÃO MARCOS VENCATO	R\$2.331.437	8,36%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ESTADUAL S.A AGÊNCIA DE FOMENTO	R\$1.503.625	5,39%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANRISUL S.A.	R\$1.335.311	4,79%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$11.000.878	39,44%



### 03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

#### 03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL







## 04 | RESUMO DAS ATIVIDADES REALIZADAS PELA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

#### 04 | ATIVIDADES REALIZADAS PELA ADMINISTRADORA JUDICIAL





#### Resumo das Atividades de competência da AJ

Atendimento e prestação de informações a credores;

Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades das recuperandas;

Vistoria virtual às recuperandas realizada via plataforma Zoom, em atendimento à recomendação do Conselho Nacional de Justiça n.º 63, de 31 de março de 2020, de forma a verificar a continuidade da atividade e angariar informações sobre a operação;

Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de Recuperação Judicial e prestação de informações ao Juízo da 1ª Vara Judicial da Comarca de Tapes/RS.



## 05 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS | ECONÔMICOFINANCEIRAS

#### 05 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS E ECONÔMICO-FINANCEIRAS



#### Informações operacionais

Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais das recuperandas, realizando uma análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação das empresas em perspectiva.

Até o presente momento, pendem de envio as informações individualizadas dos meses de <u>janeiro e fevereiro de 2020, bem</u> <u>como o balanço de encerramento do exercício de 2019,</u> para complementação das avaliações retratadas nas lâminas seguintes; tal documentação já foi solicitada ao setor contábil das recuperandas.

A Administração Judicial, com o escopo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e demais interessados os principais documentos do presente processo.

A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox (https://www.dropbox.com/sh/d2dbil41yp0q65w/AADEAuNbb24cmtUN8E7G19a4a?dl=0) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

#### 05 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS E ECONÔMICO-FINANCEIRAS



#### Informações operacionais

A Administração Judicial solicitou às recuperandas a integralidade da documentação contábil para a elaboração do RMA. Em resposta, as devedoras informaram que:

"Em decorrência dos fechamentos de 2019 das duas empresas, somado à nossa mudança de endereço e principalmente à quarentena do COVID-19 nos geraram atraso na entrega dos documentos.

Tendo em vista as solicitações urgentes, traçamos seguinte cronograma de entregas:

Competência DEZ/2019 - Previsão de entrega em 24/04/2019 Prévia Balancete Mensal da AGROPARR e INDUSTRIAL (Pendente); Competência JAN/2020 - Previsão de entrega em 08/05/2020 Prévia Balancete Mensal da AGROPARR e INDUSTRIAL (Pendente); Competência FEV/2020 - Previsão de entrega em 18/05/2020 Prévia Balancete Mensal da AGROPARR e INDUSTRIAL (Disponibilizado); Competência MAR/2020 - Previsão de entrega em 28/05/2020 Prévia Balancete Mensal da AGROPARR e INDUSTRIAL (Disponibilizado); Competência ABRIL/2020 - Previsão de entrega em 10/06/2020 Prévia Balancete Mensal da AGROPARR e INDUSTRIAL (Disponibilizado); Competência MAIO/2020 - Previsão de entrega em 20/06/2020 Prévia Balancete Mensal da AGROPARR e INDUSTRIAL" (Pendente).

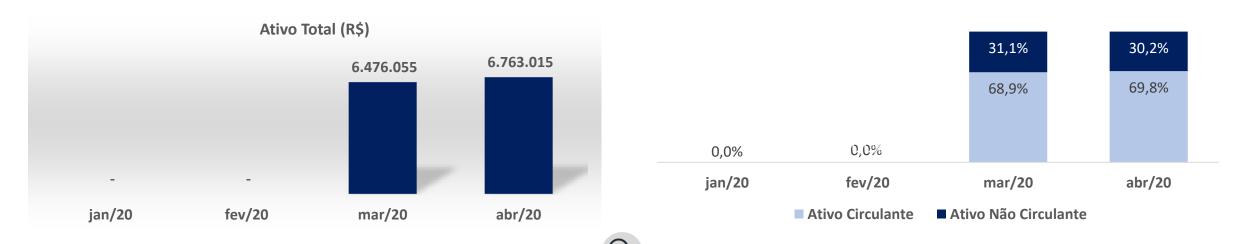
Destarte, como a documentação requisitada foi apresentada apenas parcialmente, a presente análise resulta, em parte, prejudicada.



# 05.1 | AGROPARR ALIMENTOS LTDA.



#### Balanço Patrimonial | Janeiro - Abril/2020



#### Ativo\*

Observa-se que o ativo da empresa, no período em análise, tem maior concentração em nível circulante, composto principalmente de contas a receber de clientes e estoques.

Em relação ao ativo não circulante, observa-se maior concentração em Direitos e Valores realizáveis a longo prazo (precatórios) e Imobilizado.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Balanço Patrimonial | Janeiro – Abril/2020



#### Passivo\*

Em relação ao passivo, há uma concentração expressiva em conta circulante, principalmente obrigações tributárias e trabalhistas/sociais, que somaram cerca de R\$ 29 milhões em abril de 2020.

A longo prazo, constam contabilizados obrigações arroladas no processo de recuperação judicial.

O patrimônio líquido é negativo, por conta da alta carga de prejuízos acumulados nos últimos anos, explicando em parte o elevado valor em aberto de obrigações fiscais, trabalhistas e tributárias.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro - Abril/2020



A empresa auferiu crescimento de sua receita líquida entre março e abril do ano corrente, aproximadamente 66%. No primeiro quadrimestre, a receita líquida total foi de R\$ 5,6 milhões.

\* Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.

O lucro bruto (resultado do desconto do custo de serviços prestados da receita líquida auferida em cada período) também sofreu aumento entre março e abril do corrente ano, resultado importante para cobertura da estrutura de custos e despesas fixos.



#### Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril/2020





#### **Análise Despesas Operacionais\***

As despesas operacionais correspondem à soma de despesas com pessoal, administrativas e comerciais. Entre março e abril, houve um aumento relevante de despesas vinculadas à área comercial, muito relacionadas ao aumento do faturamento.

\* Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.

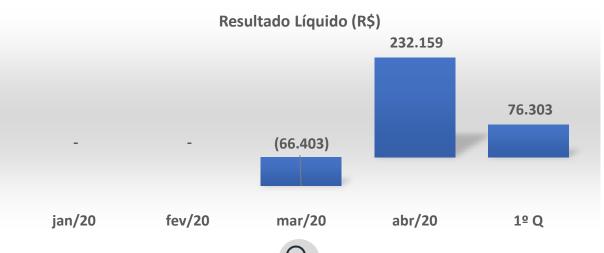
#### **Análise EBITDA\***

Após o resultado operacional apresentar-se negativo em março do ano corrente, houve superávit em abril, com encerramento positivo no primeiro quadrimestre, cerca de R\$ 140 mil.



#### Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro - Abril/2020





#### **Análise Despesas Financeiras\***

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) totalizaram R\$ 74 mil no primeiro quadrimestre de 2020, decorrentes principalmente dos encargos relacionados a operações de descontos de duplicatas.

#### **Análise Lucro Líquido\***

O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, permitindo concluir que a empresa, no encerramento do primeiro quadrimestre de 2020, auferiu lucro líquido de aproximadamente R\$ 76 mil.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.





#### Interpretação dos Indicadores

Índi	ices	de
Liq	uid	ez

<b>Liquidez Corrente:</b> mede a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. Se a liquidez corrente for superior a 1,0, o capital de giro é positivo.	. <u>Ativo Circulante</u> Passivo Circulante
Liquidez Seca: mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.	Ativo Circulante – Estoques Passivo Circulante
<b>Liquidez Geral:</b> mede a capacidade de pagamento a Longo Prazo, ou seja, quanto há de ativo circulante e realizável a longo prazo para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazo.	Ativo Circulante + Ativo Realizável a Longo Prazo Passivo Circulante + Passível Exigível a Longo Prazo

#### Índices de Endividamento

Participação do Capital de Terceiros: representa a relação entre capitais de terceiros e recursos (ativos) totais.	<u>Passivo Circulante + Passivo Não Circulante</u> Passivo Total
Grau de Endividamento: representa a relação entre recursos de terceiros e próprios.	<u>Passivo Circulante + Passivo Não Circulante</u> Patrimônio Líquido

#### Índices de Rentabilidade

Margem Bruta: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.	<u>Lucro Bruto</u> Receita Líquida	
Margem EBITDA: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente os custos e despesas operacionais. Quanto maior, melhor.	<u>Lucro Operacional</u> Receita Líquida	
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.	<u>Lucro Líquido</u> Receita Líquida	



#### Índices de Liquidez



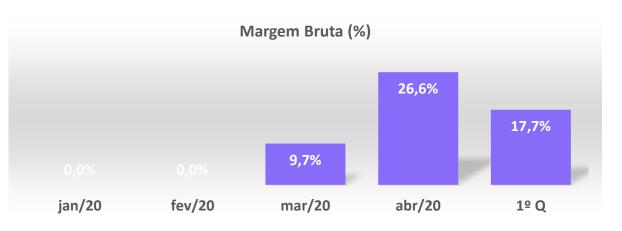
#### Análise de Liquidez\*

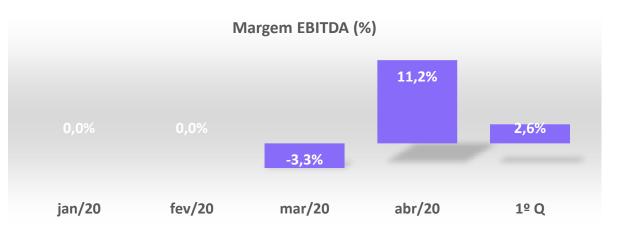
As condições de liquidez da empresa evidenciam dificuldades na gestão de fluxo de caixa, motivo pelo qual há maior demanda por descontos de recebíveis. Para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existem R\$ 0,16 para pagamento destas. Quando extraímos os estoques do cômputo, há uma piora do índice, como mostra o indicador de liquidez seca. Ao analisarmos ativos e passivos vencíveis a longo prazo, como mostra o indicador de liquidez geral, existem cerca de R\$ 0,12 para cada real de obrigações contratadas.

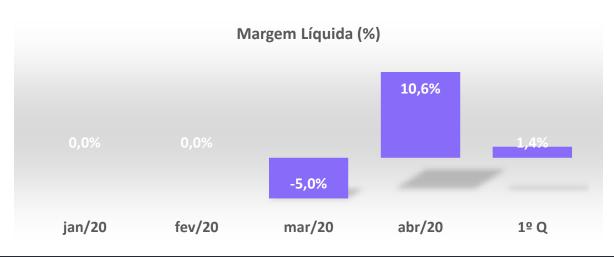
<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Índices de Lucratividade







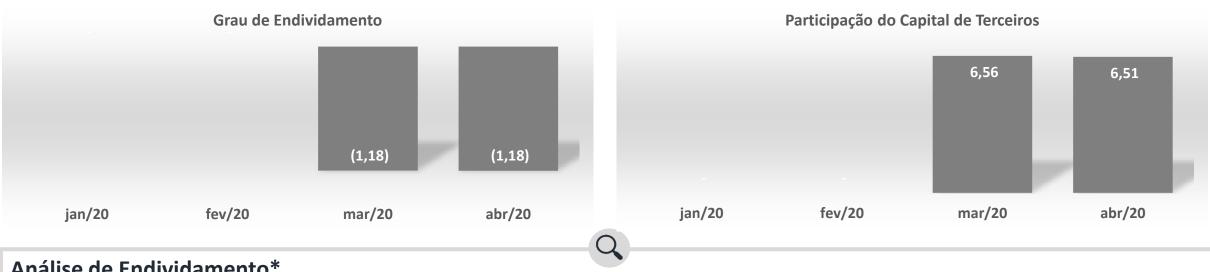
#### Análise de Lucratividade\*

Após operar com margens bruta reduzidas e prejuízos operacional e líquido em março, a empresa auferiu resultados melhores em abril — maior margem bruta, possibilitando folga para pagamento de custos e despesas operacionais, resultando em margens operacional e líquida positivas.

\* Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Índices de Endividamento



#### Análise de Endividamento\*

O grau de endividamento evidencia a relação entre a totalidade do passivo e o patrimônio líquido da empresa; como este último é negativo, por conta dos prejuízos acumulados, o indicador também é negativo. A participação do capital de terceiros indica que a estrutura de capital do negócio está amparada preponderantemente nesse capitais, inclusive financiando os prejuízos acumulados dos exercícios passados.

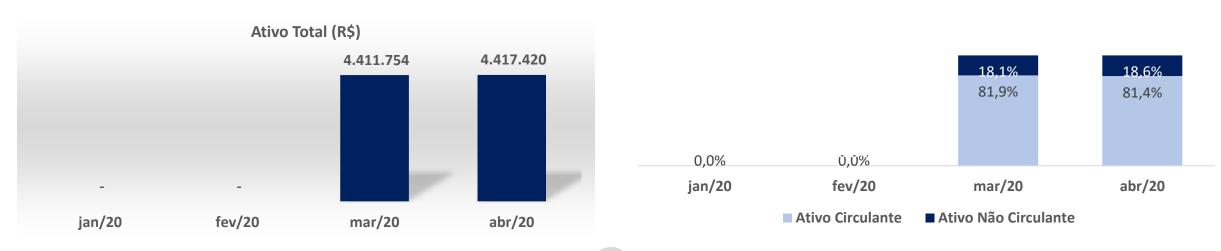
<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



## 05.2 | INDUSTRIAL COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARROZ LTDA.



#### Balanço Patrimonial | Janeiro - Abril/2020



#### Ativo\*

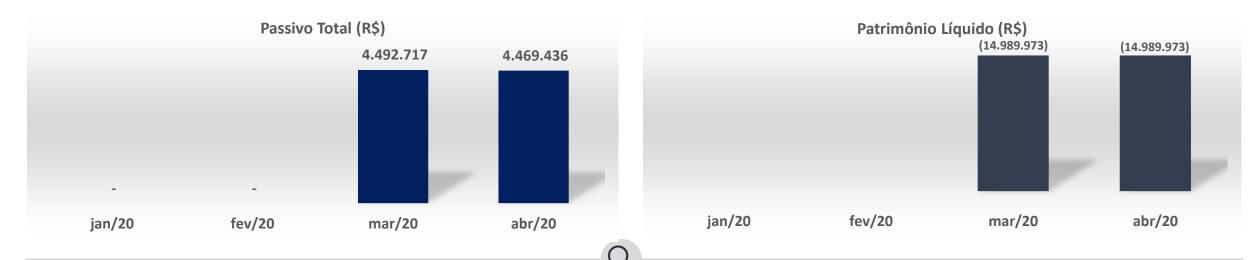
Observa-se que o ativo da empresa, no período em análise, tem maior concentração em nível circulante, composto principalmente de contas a receber de clientes e estoques. Há valores relevantes também em "Tributos a Recuperar", cerca de R\$ 300 mil.

Em relação ao ativo não circulante, este é distribuído entre Direitos e Valores realizáveis a longo prazo (consórcios, despesas diferidas e depósitos judiciais) e Imobilizado.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Balanço Patrimonial | Janeiro - Abril/2020



#### Passivo\*

Em relação ao passivo, constam em conta circulante, principalmente, obrigações tributárias e trabalhistas/sociais, que somaram cerca de R\$ 4,8 milhões em abril de 2020.

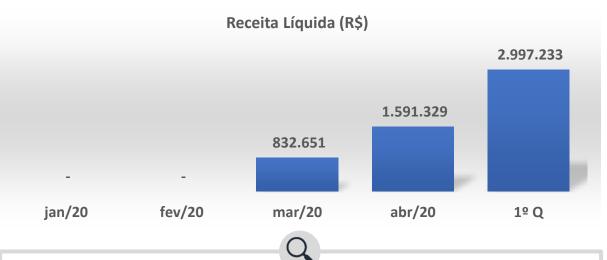
A longo prazo, estão contabilizadas obrigações arroladas no processo de recuperação judicial e parcelamentos tributários.

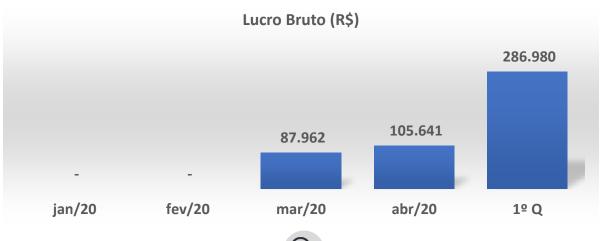
O patrimônio líquido é negativo, por conta da alta carga de prejuízos acumulados nos últimos anos, totalizando cerca de R\$ 15 milhões.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril/2020





#### Análise Receita Líquida\*

A empresa auferiu crescimento de sua receita líquida entre março e abril do ano corrente, aproximadamente 90%. No primeiro quadrimestre, a receita líquida total foi de R\$ 3 milhões.

#### **Análise Lucro Bruto\***

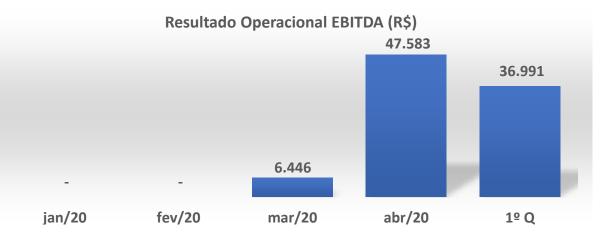
O lucro bruto (resultado do desconto do custo de serviços prestados da receita líquida auferida em cada período) também sofreu aumento entre março e abril do corrente ano, resultado importante para cobertura da estrutura de custos e despesas fixos.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril/2020





#### **Análise Despesas Operacionais\***

As despesas operacionais correspondem à soma de despesas com pessoal, administrativas e comerciais. Em abril, houve redução do cômputo global, melhorando a geração de caixa operacional do negócio.

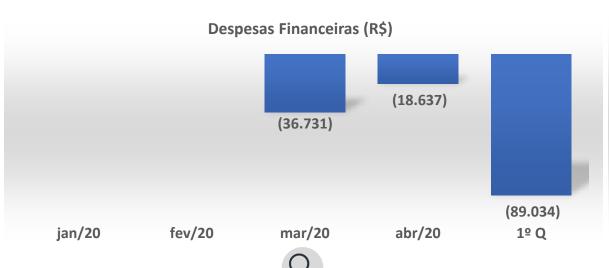
#### st Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.

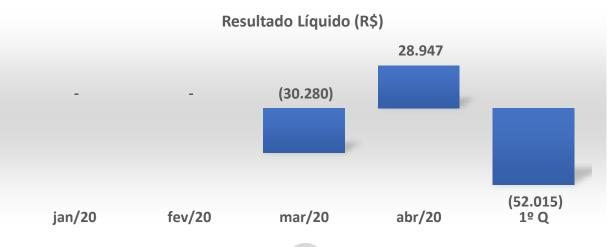
#### **Análise EBITDA\***

Após o resultado operacional apresentar-se bastante reduzido em março do ano corrente, houve superávit em abril, com encerramento positivo no primeiro quadrimestre, cerca de R\$ 36 mil.



#### Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril/2020





#### **Análise Despesas Financeiras\***

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) totalizaram R\$ 89 mil no primeiro quadrimestre de 2020, decorrentes principalmente de tarifas bancárias.

#### Análise Lucro Líquido\*

O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, permitindo concluir que a empresa, no encerramento do primeiro quadrimestre de 2020, auferiu prejuízo líquido de aproximadamente R\$ 52 mil.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Interpretação dos Indicadores

Índi	ices	de
Liq	uid	ez

<b>Liquidez Corrente:</b> mede a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. Se a liquidez corrente for superior a 1,0, o capital de giro é positivo.	. <u>Ativo Circulante</u> Passivo Circulante
Liquidez Seca: mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.	Ativo Circulante – Estoques Passivo Circulante
<b>Liquidez Geral:</b> mede a capacidade de pagamento a Longo Prazo, ou seja, quanto há de ativo circulante e realizável a longo prazo para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazo.	Ativo Circulante + Ativo Realizável a Longo Prazo Passivo Circulante + Passível Exigível a Longo Prazo

## Índices de Endividamento

Participação do Capital de Terceiros: representa a relação entre capitais de terceiros e recursos (ativos) totais.	<u>Passivo Circulante + Passivo Não Circulante</u> Passivo Total
Grau de Endividamento: representa a relação entre recursos de terceiros e próprios.	<u>Passivo Circulante + Passivo Não Circulante</u> Patrimônio Líquido

### Índices de Rentabilidade

Margem Bruta: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.	<u>Lucro Bruto</u> Receita Líquida
Margem EBITDA: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente os custos e despesas operacionais. Quanto maior, melhor.	<u>Lucro Operacional</u> Receita Líquida
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.	<u>Lucro Líquido</u> Receita Líquida



#### Índices de Liquidez



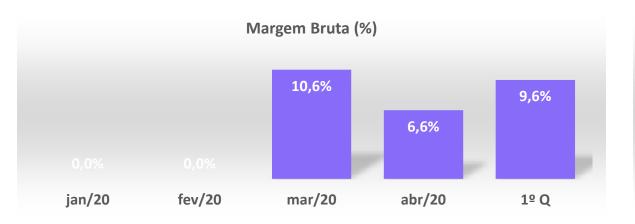
## Análise de Liquidez\*

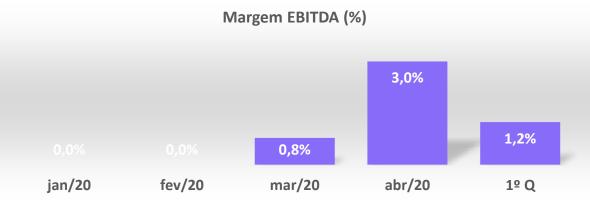
As condições de liquidez da empresa evidenciam dificuldades na gestão de fluxo de caixa, motivo pelo qual há demanda contínua por recursos de terceiros. Para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existem R\$ 0,67 para pagamento destas. Quando extraímos os estoques do cômputo, há uma piora do índice, como mostra o indicador de liquidez seca. Ao analisarmos ativos e passivos vencíveis a longo prazo, como mostra o indicador de liquidez geral, existem cerca de R\$ 0,20 para cada real de obrigações contratadas.

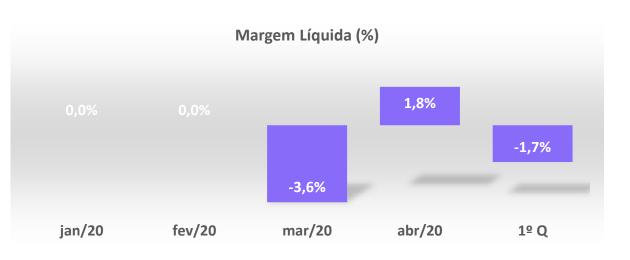
<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Índices de Lucratividade







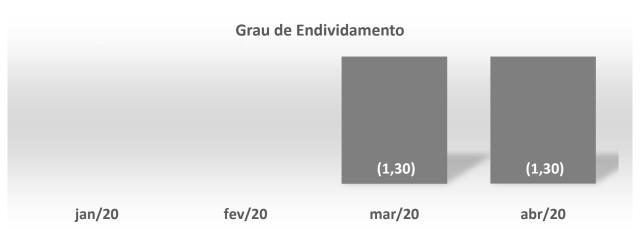
## Análise de Lucratividade\*

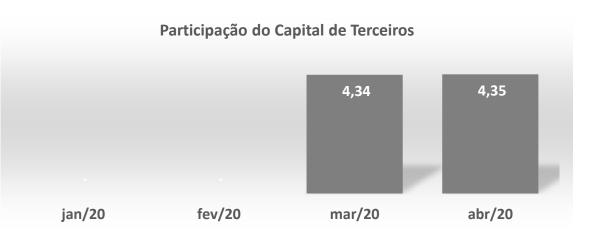
Após operar com margens bruta reduzidas e prejuízos operacional e líquido em março, a empresa auferiu resultados melhores em abril — maior margem bruta, possibilitando folga para pagamento de custos e despesas operacionais, resultando em margens operacional e líquida positivas.

\* Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.



#### Índices de Endividamento





# Q

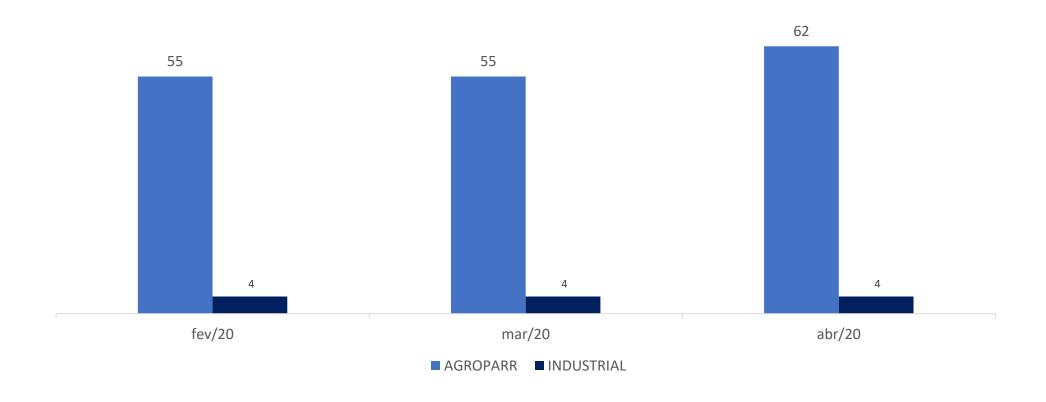
### Análise de Endividamento\*

O grau de endividamento evidencia a relação entre a totalidade do passivo e o patrimônio líquido da empresa; como este último é negativo, por conta dos prejuízos acumulados, o indicador também é negativo. A participação do capital de terceiros indica que a estrutura de capital do negócio está amparada preponderantemente nesse capitais, inclusive financiando os prejuízos acumulados dos exercícios passados.

<sup>\*</sup> Pendem de remessa as informações individualizadas dos meses de janeiro e fevereiro/2020.

# 05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | QUADRO DE PESSOAL





<sup>\*</sup> Colaboradores Ativos







Proposta de pagamento | Contagem de prazos a partir da homologação do PRJ

#### Classe I – Credores Trabalhistas

# Item 5.1 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: não há;

Prazo: pagamento dentro de 12 (doze) meses, contados da decisão de homologação do plano de recuperação judicial;

Carência: não há;





Proposta de pagamento | Contagem de prazos a partir da homologação do PRJ

Classe III – Quirografários | Credores com créditos de até R\$ 10.000,00 (dez mil reais) cada

# Item 5.2 'a' do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50%;

Carência: 12 (doze) meses, contados da decisão de homologação do plano de recuperação judicial;

Prazo: pagamento dentro de 24 (vinte e quatro) meses, transcorrida a carência supra referida;



Proposta de pagamento | Contagem de prazos a partir da homologação do PRJ

Classe III – Quirografários | Credores com créditos acima de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) cada

## Item 5.2 'b' do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50%;

Carência: 24 (vinte e quatro) meses, contados da decisão de homologação do plano de recuperação judicial;

Prazo: pagamento em 120 (cento e vinte) meses, transcorrida a carência supra referida;



#### Proposta de pagamento

Classe IV – Micro e Pequenas Empresas | Credores com créditos de até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) cada

# Item 5.3 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50%;

Carência: 12 (doze) meses;

Prazo: pagamento em 24 (vinte e quatro) meses, transcorrida a carência supra referida;



#### Proposta de pagamento

Classe IV – Micro e Pequenas Empresas | Credores com créditos entre R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) e R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) cada

# Item 5.3 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50%;

Carência: 24 (vinte e quatro) meses;

Prazo: pagamento em 36 (trinta e seis) meses, transcorrida a carência supra referida;



#### Proposta de pagamento

Classe IV – Micro e Pequenas Empresas | Credores com créditos acima de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) cada

# Item 5.3 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50%;

Carência: 24 (vinte e quatro) meses;

Prazo: pagamento em 60 (sessenta) meses, transcorrida a carência supra referida;





#### Meios de Pagamento Alternativos

## Demais Disposições

- Item 4.1.1 do PRJ Novos Fornecimentos (Credores Colaborativos);
- Item 4.2 do PRJ Alienação de Ativos;
- Item 4.4 do PRJ Dação em Pagamento;
- Item 4.5 do PRJ Leilão Reverso de créditos.





# 06 | CONSIDERAÇÕES FINAIS



**DIANTE DO EXPOSTO**, a Administração Judicial vem com o devido acato perante Vossa Excelência requerer:

- a) o recebimento do relatório de atividades das recuperandas referente ao mês de **maio de 2020**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação em questão até o momento;
- b) após a devida análise pelos órgãos competentes, o julgamento do presente relatório.

Sendo o que se cumpria reportar, a Administração Judicial permanece à disposição deste douto Juízo, bem como da coletividade dos credores e das recuperandas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos, É o Relatório.

Tapes/RS, 24 de junho de 2020.

VON SALTIÉL ADMINISTRADORA JUDICIAL

GERMANO VON SALTIÉL PROFISSIONAL RESPONSÁVEL



- PORTO ALEGRE | RS

  Avenida Ipiranga, n° 40 | Sala

  1308

  Trend Offices

  CEP 90160-091
- CAXIAS DO SUL | RS
  Rua Tronca, nº 2660
  Tronca Corporate
  CEP 95010-100
- SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA | RS
  Rua Francisco J. Lopes, nº 555,
  Sala nº 09
  CEP 95500-000