

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO DE 2021

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

INCIDENTE PROCESSUAL N.º 5000456-79.2020.8.21.0137
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5000161-42.2020.8.21.0137
1ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE TAPES/RS
JUÍZA: DRA. SUELLEN RABELO DUTRA



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL

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

SUMÁRIO

Glossário	03
01 Considerações Iniciais	05
02.a Estrutura do Passivo - Art. 52, §1º, LREF	11
02.b Estrutura do Passivo - Art. 7, §2º, LREF	15
03 Cronograma e Acompanhamento Processual	19
04 Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial	22
05 Informações Operacionais Econômico-Financeiras	24
06 Considerações Finais	44
07 Anexos	44



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 - AGROPARR ALIMENTOS LTDA. (“Agroparr”) e INDUSTRIAL COMÉRCIO E BENEFICIAMENTO DE ARROZ LTDA (“Industrial”)
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades



01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

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 encargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever da Administração Judicial na recuperação judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor, porquanto este permanece na gestão empresarial.

O resultado dessa fiscalização é materializado por meio da apresentação de relatórios mensais (RMA), cujo dever é estabelecido à Administração Judicial no art. 22, II, 'c', da Lei n.º 11.101/05 (LREF), recentemente incluída pela Lei n.º 14.112/20, segundo o qual:

Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe:

II – na recuperação judicial:

c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor; (Redação dada pela Lei nº 14.112, de 2020)

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. Tais informações, todavia, não serão objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que não se poderá garantir ou afirmar a sua correção, precisão e completude.

Função do Administrador Judicial

Isso porque, com bem referem Daniel Carnio e Alexandre Correa, “a intenção do legislador nessa norma é a de que a administração verifique a plausibilidade e a veracidade da documentação apresentada pelo devedor, servindo como efetivo ente fiscalizatório”. Mais adiante, acrescentam que “a inclusão da alínea ‘c’, inciso II, do referido artigo não ocorreu para responsabilizar o auxiliar do juízo por informações inverídicas prestadas pela recuperanda”, mas sim para obrigá-lo “a fiscalizar essas informações e conferir, dentro das suas possibilidades de trabalho, se os dados possuem lastro na realidade da empresa” (COSTA, Daniel Carnio. Comentários à lei de recuperação de empresas e falência: Lei 11.101, de 09 de fevereiro de 2005/ Daniel Carnio Costa, Alexandre Correa Nasser de Melo – Curitiba: Juruá, 2021, pp. 107-109).

O presente relatório, portanto, não objetiva atestar a veracidade e a conformidade das informações contábeis e financeiras prestadas pelas devedoras. Objetiva, por outro lado, conferi-las, a fim de aferir se guardam embasamento com a realidade coletada pela Administração Judicial nas vistorias – físicas ou virtuais – realizadas nas instalações das devedoras.

Nesse sentido, 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.**, ofertando ao Juiz, Ministério Público, credores e demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de **dezembro de 2021**.

Descrição das Recuperandas

A Agroparr e a 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 intermédio 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 das recuperandas

Quanto à composição societária das empresas recuperandas, a Agroparr e a Industrial são administradas pelo mesmo sócio, o responsável legal João Marcos Vencato; operam, respectivamente, sob os números de CNPJ 93.607.398/0001-00 e 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 apontado na inicial, 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)**.

Após a análise das divergências e habilitações administrativas, o passivo concursal sofreu um significativo aumento, passando para um total de **R\$ 63.046.570,00 (sessenta e três milhões, quarenta e seis mil, quinhentos e setenta reais)**.

Causas da Crise Apontadas

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

Conseqüentemente, 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, a partir disso, a inadimplir com maior frequência o pagamento de tributos, sendo excluídas do programa de benefício fiscal “Termo do Acordo do Arroz – TODA”, 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 arroseiro 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.



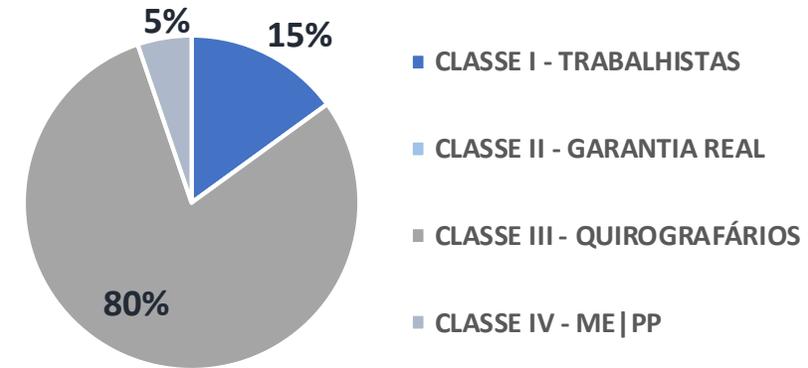
*02.a | ESTRUTURA DO PASSIVO -
ART. 52, §1º, LREF*



02.a | Estrutura do Passivo - ART. 52, §1º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação apresentada pela AGROPARR

CLASSES	Nº DE CREDITORES		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%



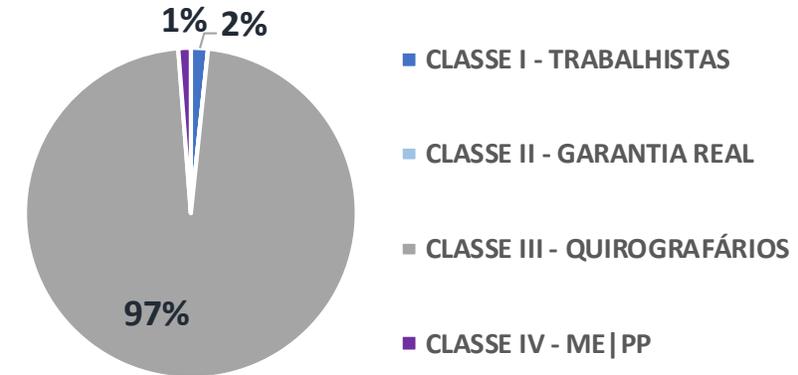
CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	JOÃO MARCOS VENCATO	R\$2.331.437	16,73%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	CAIXA ESTADUAL S.A. - AGÊNCIA DE FOMENTO	R\$1.503.625	10,79%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANRISUL S.A.	R\$1.335.311	9,58%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	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 CREDITORES		R\$7.500.254	53,81%



02.a | Estrutura do Passivo - ART. 52, §1º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação apresentada pela INDUSTRIAL

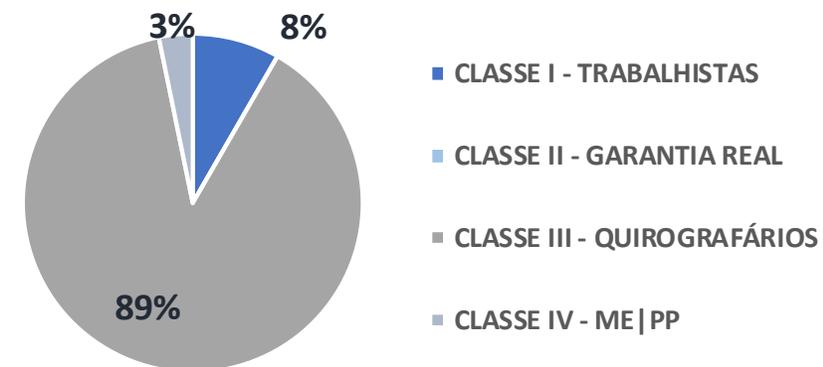
CLASSES	Nº DE CREDITORES	VALOR (R\$)
CLASSE I - TRABALHISTAS	13 11,0%	R\$231.373 1,7%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0 0,0%	R\$0 0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	94 79,7%	R\$13.551.988 97,1%
CLASSE IV - ME PP	11 9,3%	R\$170.276 1,2%
TOTAL	118 100,0%	R\$13.953.637 100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	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 CREDITORES		R\$8.516.687	61,04%

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação CONSOLIDADA

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	119	33,0%	R\$2.318.803	8,3%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	158	43,8%	R\$24.676.573	88,5%
CLASSE IV - ME PP	84	23,3%	R\$895.852	3,2%
TOTAL	361	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%



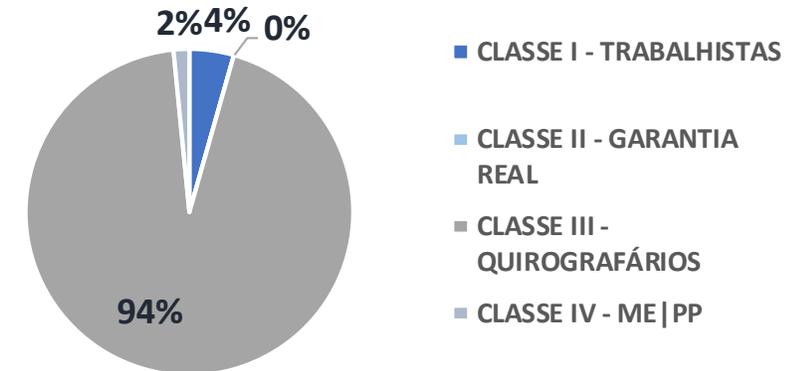
*02.b | ESTRUTURA DO PASSIVO -
ART.7º, §2º, LREF*



02.b | Estrutura do Passivo - ART. 7º, §2º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - AGROPARR

CLASSES	Nº DE CREDITORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	107	44,2%	R\$2.122.982	4,4%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	63	26,0%	R\$45.558.357	94,1%
CLASSE IV - ME PP	72	29,8%	R\$752.083	1,6%
TOTAL	242	100,0%	R\$48.433.422	100,0%

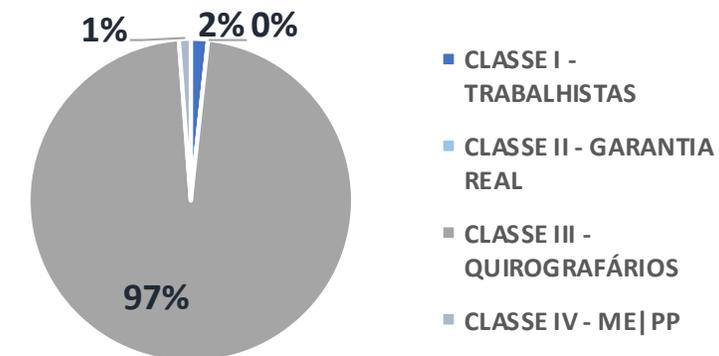


CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL S/A	R\$20.519.225	42,37%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANRISUL S/A	R\$9.428.465	19,47%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BADESUL DESENVOLVIMENTO S/A – AGÊNCIA DE FOMENTO RS	R\$7.790.969	16,09%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	JOAO MARCOS VENCATO	R\$2.331.437	4,81%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	COOP DOS TRA ASSENT REG DE PORTO ALEGRE	R\$1.222.000	2,52%
TOTAL - TOP 5 CREDITORES		R\$41.292.095	85,26%

02.b | Estrutura do Passivo - ART. 7º, §2º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - INDUSTRIAL

CLASSES	Nº DE CREDITORES	VALOR (R\$)
CLASSE I - TRABALHISTAS	14 12,2%	R\$248.597 1,7%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0 0,0%	R\$0 0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	89 77,4%	R\$14.191.726 97,1%
CLASSE IV - ME PP	12 10,4%	R\$172.824 1,2%
TOTAL	115 100,0%	R\$14.613.147 100,0%



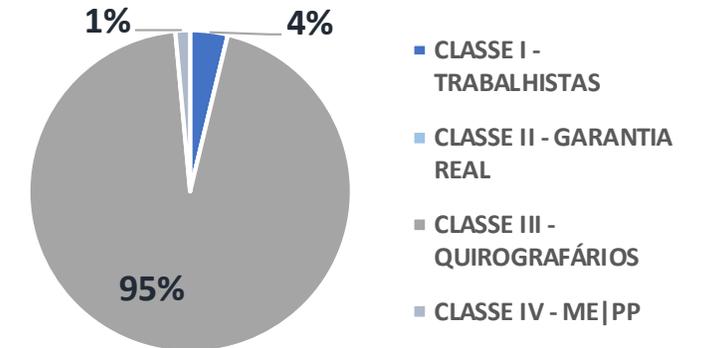
CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO	R\$3.244.783	23,25%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ATLANTA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO – FIDC	R\$3.052.738	21,88%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	SRM - CAPITAL DE GIRO	R\$969.370	6,95%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	AGROPARR ALIMENTOS LTDA	R\$875.933	6,28%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL EMPRESARIAL LP	R\$840.880	6,03%
TOTAL - TOP 5 CREDITORES		R\$8.983.704	64,38%



02.b | Estrutura do Passivo - ART. 7º, §2º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - CONSOLIDADO

CLASSES	Nº DE CREDITORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	121	33,9%	R\$2.371.579	3,8%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	152	42,6%	R\$59.750.084	94,8%
CLASSE IV - ME PP	84	23,5%	R\$924.907	1,5%
TOTAL	357	100,0%	R\$63.046.570	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL S/A	R\$20.519.225	32,55%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANRISUL S/A	R\$9.428.465	14,95%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BADESUL DESENVOLVIMENTO S/A – AGÊNCIA DE FOMENTO RS	R\$7.790.969	12,36%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO BRADESCO	R\$3.305.508	5,24%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ATLANTA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	R\$3.052.738	4,84%
TOTAL - TOP 5 CREDITORES		R\$44.096.903	69,94%

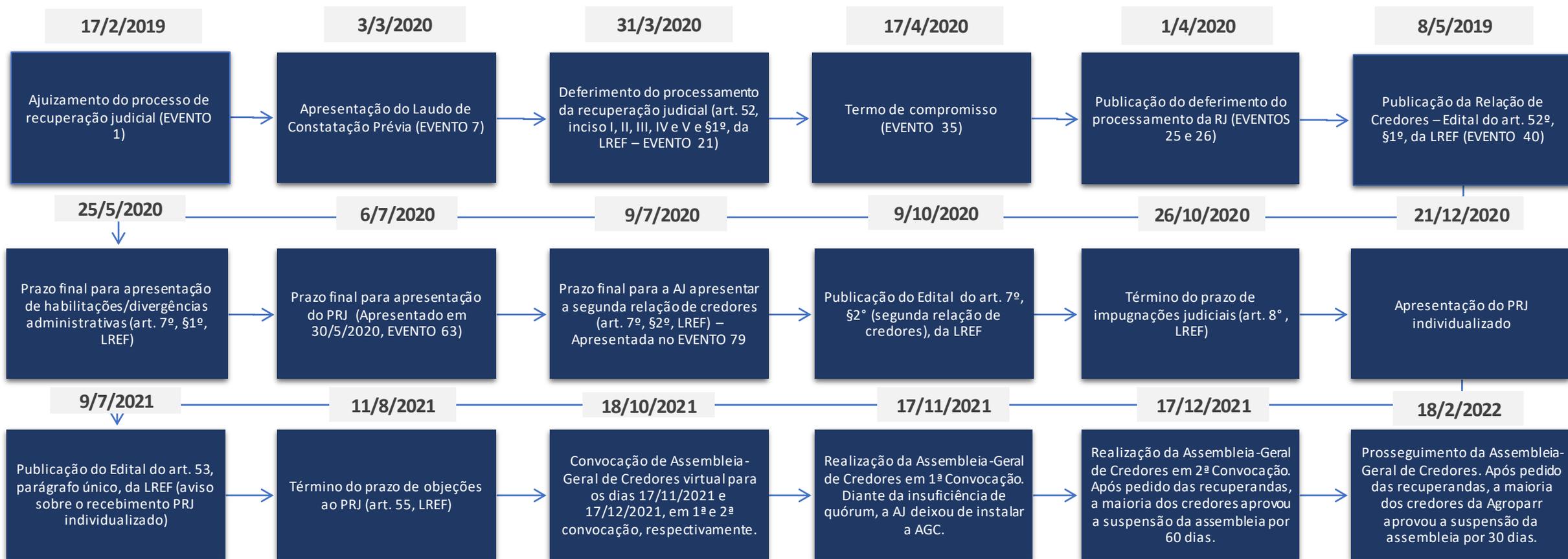


*03 | CRONOGRAMA E
ACOMPANHAMENTO
PROCESSUAL*

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido

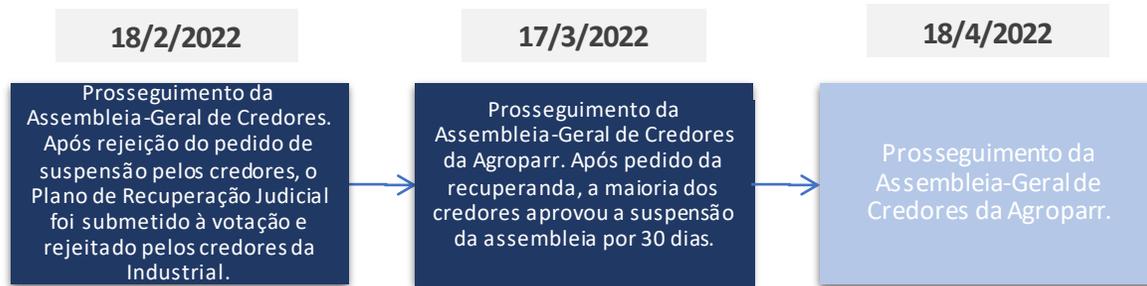




03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido



¹ Observa-se que, caso o Sr. Paulo Emilio Mazza participasse da votação, teria ocorrido a aprovação do plano de recuperação judicial da empresa Industrial;

² Baseado no art. 58, §1º, da Lei n.º 11.101/05, a AJ entende que há possibilidade de se aplicar o Cram Down.



*04 | RESUMO DAS
ATIVIDADES REALIZADAS PELA
ADMINISTRAÇÃO 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 à sede das recuperandas para 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 |
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.

O presente RMA, da competência de dezembro/2021, analisa os resultados obtidos desde o ajuizamento da demanda recuperacional até este mês, dando continuidade às avaliações já retratadas em relatórios anteriores.

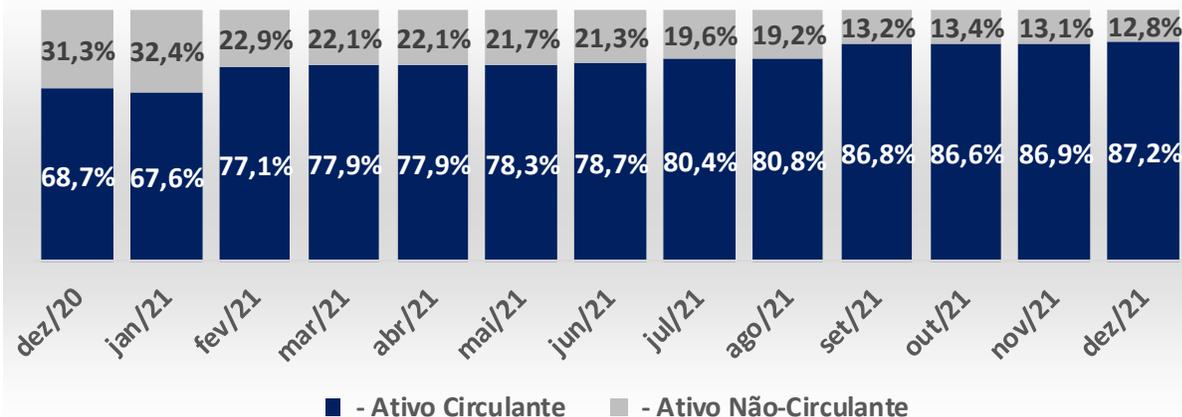
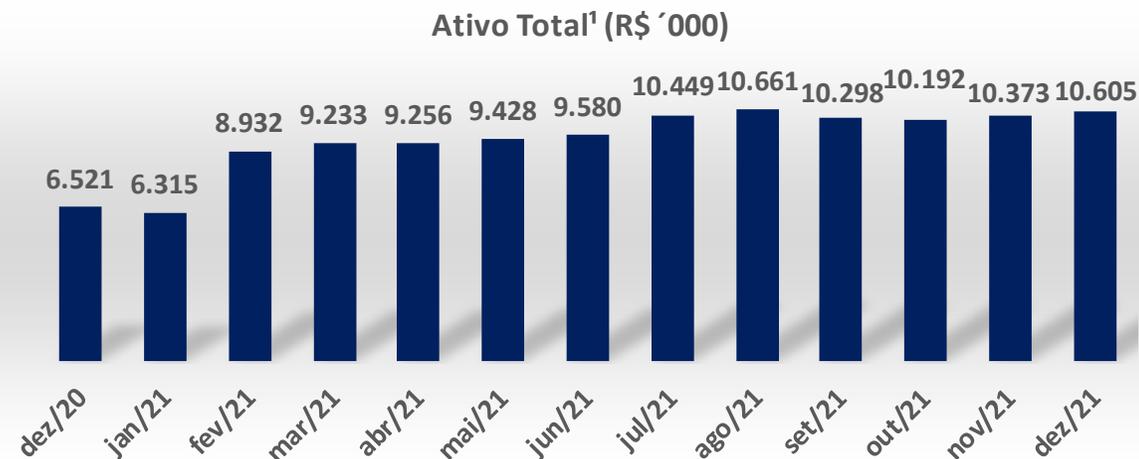
A Administração Judicial, com o escopo de trazer transparência ao processo de recuperação judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e demais interessados os principais documentos do presente processo.

A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox (https://www.dropbox.com/sh/29mazg0naq0w1aa/AAA2TfODsKqadm_oiGmNpCwQa?dl=0) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.



*05.1 | AGROPARR ALIMENTOS
LTDA.*

Balço Patrimonial | Dezembro de 2020 a Dezembro de 2021



Ativo

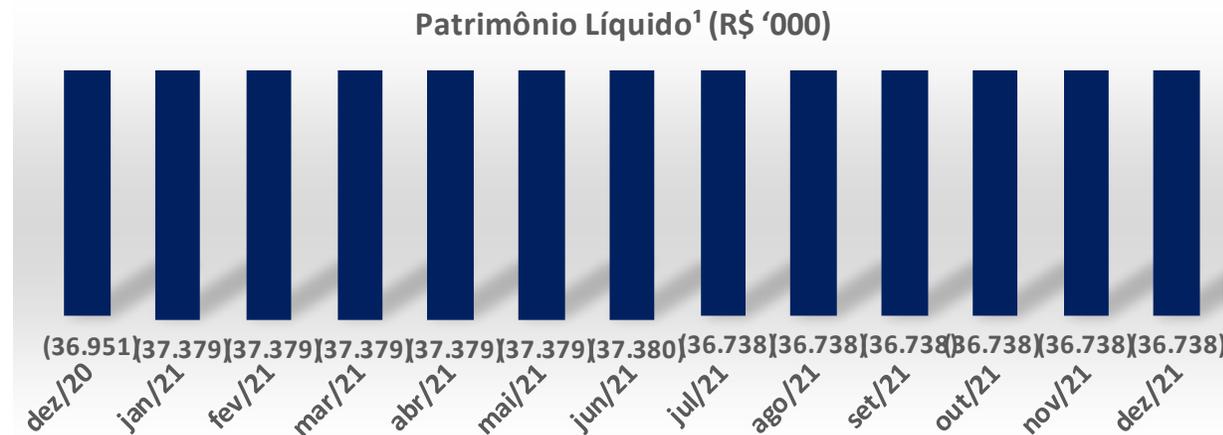
¹ Valores em R\$ Mil

A composição dos ativos da empresa, no período em análise, esteve majoritariamente concentrada em **nível circulante** (87,2%), contemplando principalmente a conta de **Mútuos Financeiros**, composta por créditos com Industrial Comércio e Beneficiamento de Arroz Ltda., que apresentou aumento de 4,5% entre novembro e dezembro de 2021, totalizando R\$ 5.412.838,49 e permanecendo como a mais relevante da estrutura patrimonial.

Destacam-se também as rubricas **Disponibilidades** (incremento de 438% entre os meses analisados, especialmente de valores em bancos, totalizando R\$ 314 mil), **Contas a Receber** de clientes (totalizando R\$ 1,7 milhão em dezembro de 2021, decréscimo de -14,9% ante o mês anterior) e **Impostos a Recuperar** (totalizando R\$ 1,3 milhão neste último mês, acréscimo de 8,9% em relação a novembro/21). As demais rubricas do agrupamento não apresentaram movimentações relevantes.

Referente ao ativo não circulante, a conta **Imobilizado** (71% deste) manteve saldo de R\$ 966.939,08 neste último mês, não apresentando variação em relação a novembro/21. Importante recapitular que as depreciações não vêm sendo registradas mensalmente, tendo sido computadas no valor de R\$ 682,6 mil exclusivamente em setembro.

Balanco Patrimonial | Dezembro de 2020 a Dezembro de 2021



Passivo

¹ Valores em R\$ Mil

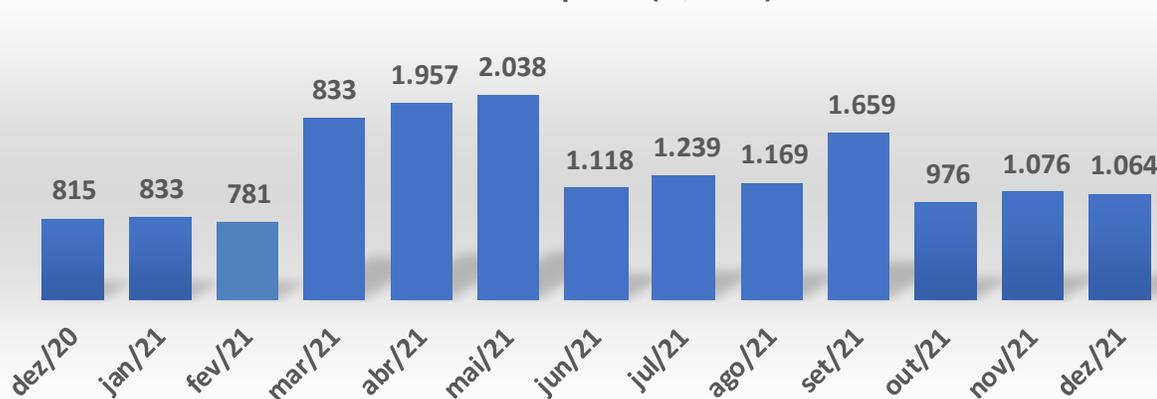
O passivo da empresa manteve concentração em nível circulante em dezembro de 2021, principalmente nas contas de **Obrigações Fiscais e Tributárias** (com saldo de R\$ 27,2 milhões neste último mês, acréscimo de R\$ 99,5 mil em relação a novembro/21, devido especialmente ao saldo de ICMS a recolher) e **Obrigações Trabalhistas e Sociais** (total de R\$ 2,9 milhões em dezembro/21, redução de R\$ 97,5 mil ante o mês anterior, em razão do saldo de INSS a recolher, principalmente).

Em nível não circulante, composto integralmente por obrigações arroladas no processo de recuperação judicial (R\$ 16,5 milhões), não houve nenhuma alteração.

O patrimônio líquido se manteve negativo em R\$ -36,7 milhões, em virtude da alta carga de prejuízos acumulados de exercícios anteriores, que somaram, até dezembro de 2021, um total de R\$ -43,9 milhões.

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Dezembro de 2020 a Dezembro de 2021

Receita Líquida¹ (R\$ '000)



Análise Receita Líquida

A receita líquida auferida em dezembro de 2021 foi -1,1% inferior a de novembro do mesmo ano, totalizando **R\$ 1,1 milhão**.

Na **análise acumulada de 2021**, a receita líquida totalizou **R\$ 15.717.281,62**.

¹ Valores em R\$ Mil

Resultado Líquido¹ (R\$ '000)



Análise Resultado Líquido

Em dezembro de 2021, observou-se **resultado líquido negativo** de R\$ -1,8 mil. No entanto, é possível observar uma redução do prejuízo em relação aos meses imediatamente anteriores.

Na **análise acumulada de 2021**, o **prejuízo** acumulado atingiu o montante de **R\$ -201,5 mil**.

¹ Valores em R\$ Mil

Interpretação dos Indicadores

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente: 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.

$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$

Liquidez Geral: mede a relação entre o as obrigações de curto e longo prazo e os recursos de iguais termos. Valor ideal: maior que 1.

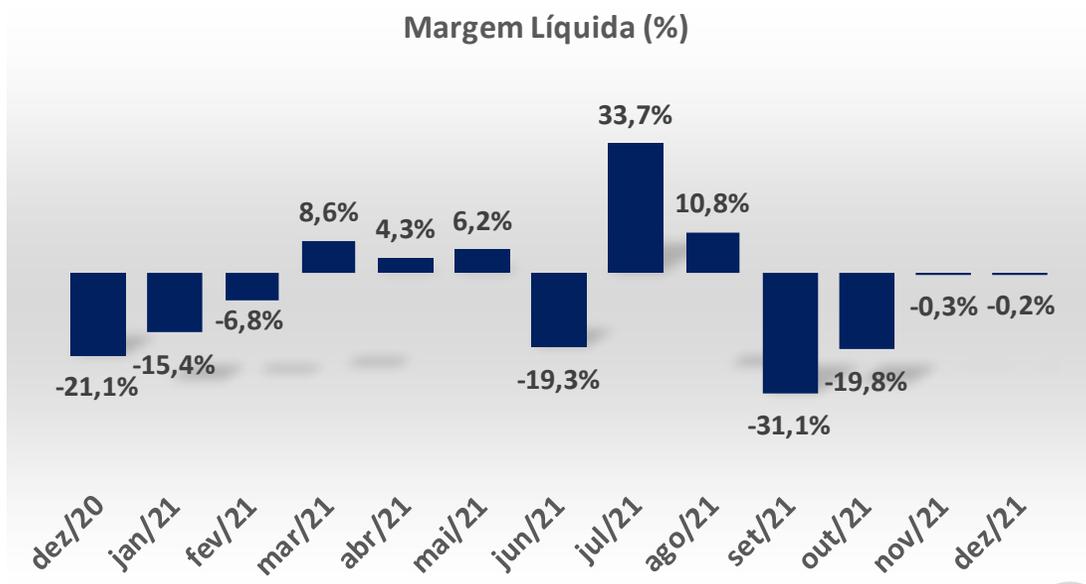
$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não Circulante}}$

Índices de Lucratividade

Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$

Indicadores – Lucratividade | Liquidez | Endividamento



Liquidez Geral

dez/20	0,11
jan/21	0,11
fev/21	0,16
mar/21	0,16
abr/21	0,16
mai/21	0,17
jun/21	0,17
jul/21	0,19
ago/21	0,19
set/21	0,20
out/21	0,20
nov/21	0,20
dez/21	0,20

Liquidez Corrente

nov/20	0,16
dez/20	0,15
jan/21	0,14
fev/21	0,23
mar/21	0,24
abr/21	0,24
mai/21	0,24
jun/21	0,25
jul/21	0,28
ago/21	0,28
set/21	0,29
out/21	0,29
nov/21	0,29

Análise dos Indicadores

Após apresentar-se positiva em julho e agosto de 2021, a margem líquida entre setembro e dezembro do mesmo ano foi negativa, de -0,2% neste último mês.

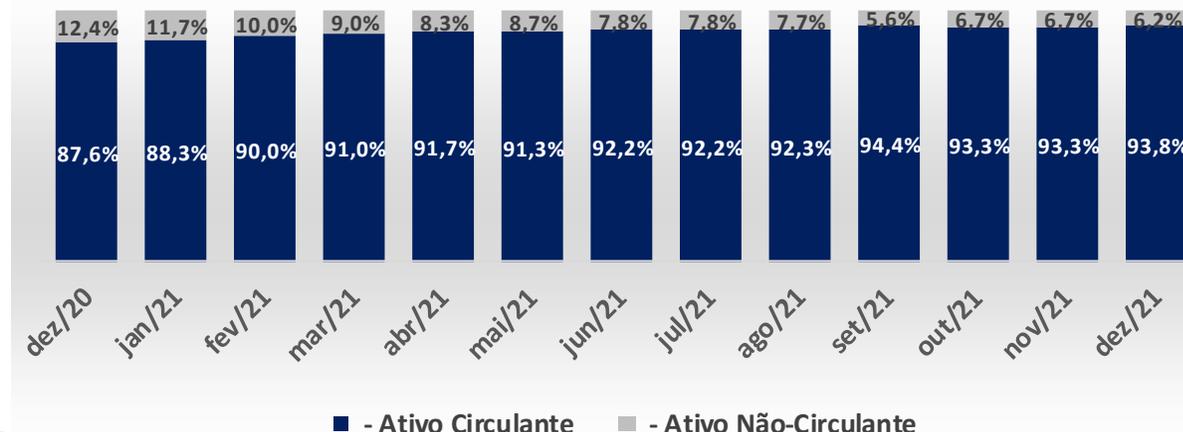
As condições de liquidez da empresa evidenciam dificuldades na gestão de fluxo de caixa, motivo pelo qual há maior demanda por antecipação de recursos. Observou-se uma gradual melhora em relação ao primeiro trimestre: para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo e longo prazo, existia R\$ 0,20 para o pagamento destas (liquidez geral) em dezembro de 2021. A liquidez corrente do negócio foi de R\$ 0,29, realizáveis a curto prazo, para pagamento do passivo de igual termo.

Importante destacar que os capitais de terceiros (principalmente impostos e contribuições) exercem relevância preponderante sobre a estrutura de capital do negócio, inclusive cobrindo o alto nível de prejuízos acumulados nos últimos exercícios.



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

Balço Patrimonial | Dezembro de 2020 a Dezembro de 2021



Ativo

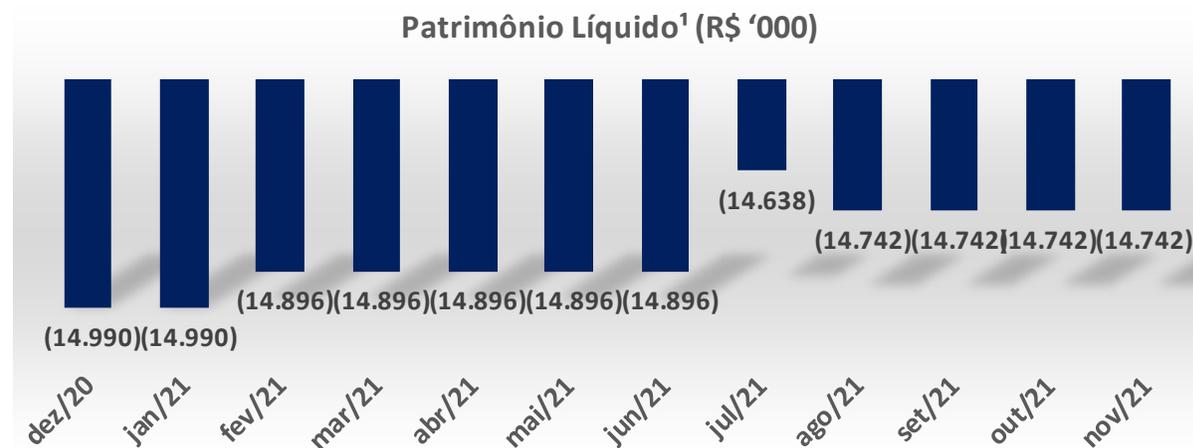
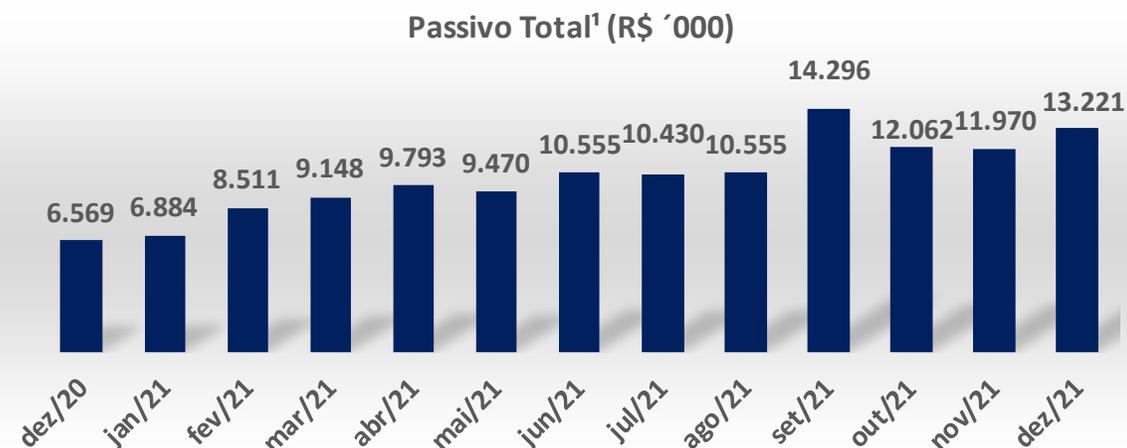
¹ Valores em R\$ Mil

Os ativos da empresa, no período analisado, mantiveram-se concentrados em nível circulante (93,8%). A conta **Clientes (Contas a receber)**, a mais relevante, fez um saldo de R\$ 4,8 milhões em dezembro/21, apresentando **redução de R\$ 2,7 milhões** em relação ao mês anterior (ou 36,2%), devido principalmente a redução nos saldos a receber de Fenícia Imp. e Exp. Ltda, conta que havia sofrido incremento relevante em novembro. Observou-se, também, acréscimo de 1.741,4% em **Disponibilidades**, totalizando R\$ 3,2 milhões, majoritariamente devido a valores depositados em bancos.

Já as rubricas **Outros Créditos** e **Estoques** variaram em -38,5% e 634,4%, totalizando respectivamente R\$ 853,4 mil e R\$ 1,2 milhão ao final de dezembro/21.

Em relação ao ativo não circulante, não houve movimentação no período analisado. A conta **Imobilizado** permaneceu como a mais relevante, com saldo de R\$ 491.196,04.

Balanco Patrimonial | Dezembro de 2020 a Dezembro de 2021

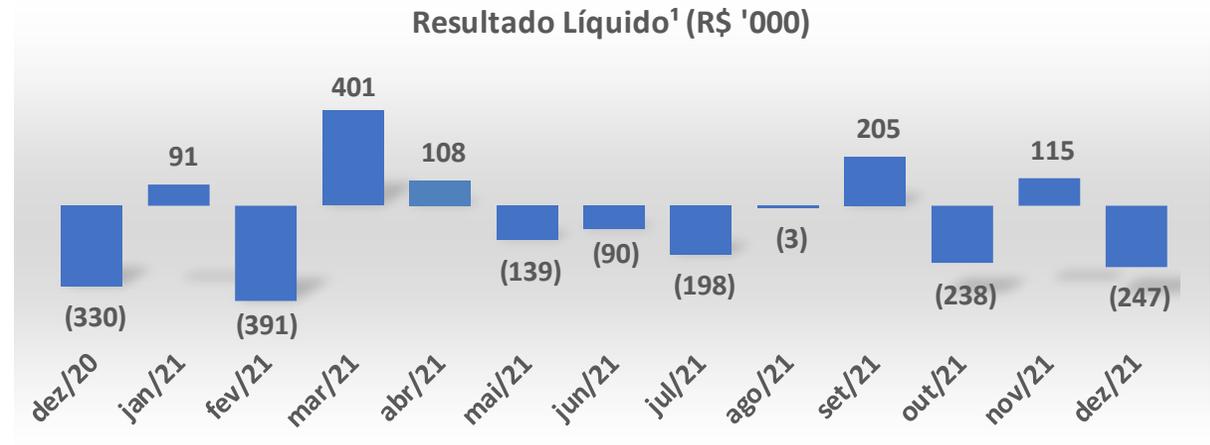
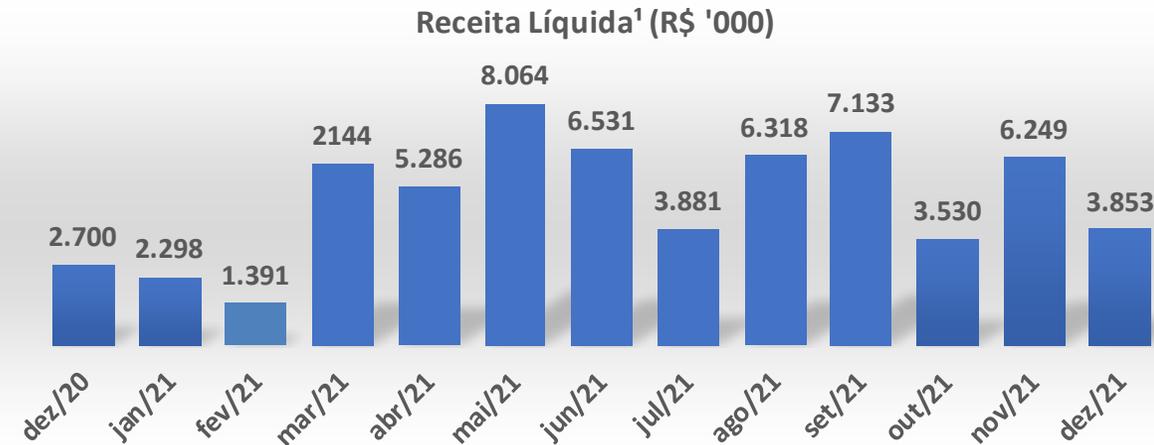
**Passivo**¹ Valores em R\$ Mil

Os passivos da empresa estão, em sua maioria, concentrados em nível não circulante. Verificou-se, entre novembro e dezembro de 2021, incremento em **Obrigações Fiscais e Tributárias** (2,4%, totalizando R\$ 5,1 milhões) e em **Instituições Financeiras (Mútuos Financeiros)**, aumento de 4,5%, relacionada a débitos com Agroparr Alimentos Ltda., somando R\$ 5,4 milhões ao final de dezembro/21. Observou-se ainda incremento significativo em Duplicatas Descontadas, rubrica zerada em novembro, que passou a totalizar R\$ 928,2 mil em dezembro.

Em nível não circulante, no qual constam Parcelamentos Tributários e obrigações diretamente vinculadas à recuperação judicial, não houve variações a serem observadas.

O patrimônio líquido se manteve negativo em R\$ -14,7 milhões, em virtude da alta carga de prejuízos acumulados de exercícios anteriores, que somaram, até dezembro de 2021, um total de R\$ -15,5 milhões.

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Dezembro de 2020 a Dezembro de 2021



Análise Receita Líquida

A receita líquida auferida em dezembro de 2021 foi 38,3% inferior à auferida em novembro, totalizando **R\$ 3,9 milhões**.

Na **análise acumulada de 2021**, a receita líquida totalizou **R\$ 60.585.405,51**.

¹ Valores em R\$ Mil

Análise Resultado Líquido

Após apresentar lucro em novembro de 2021, a empresa auferiu **prejuízo** de R\$ - 247 mil em dezembro.

Na **análise acumulada de 2021**, observou-se **prejuízo** de **R\$ -385,2 mil**.

¹ Valores em R\$ Mil

Interpretação dos Indicadores

Índices de
Lucratividade

Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

Lucro Líquido
Receita Líquida

Índices de
Liquidez

Liquidez Corrente: 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.

Ativo Circulante
Passivo Circulante

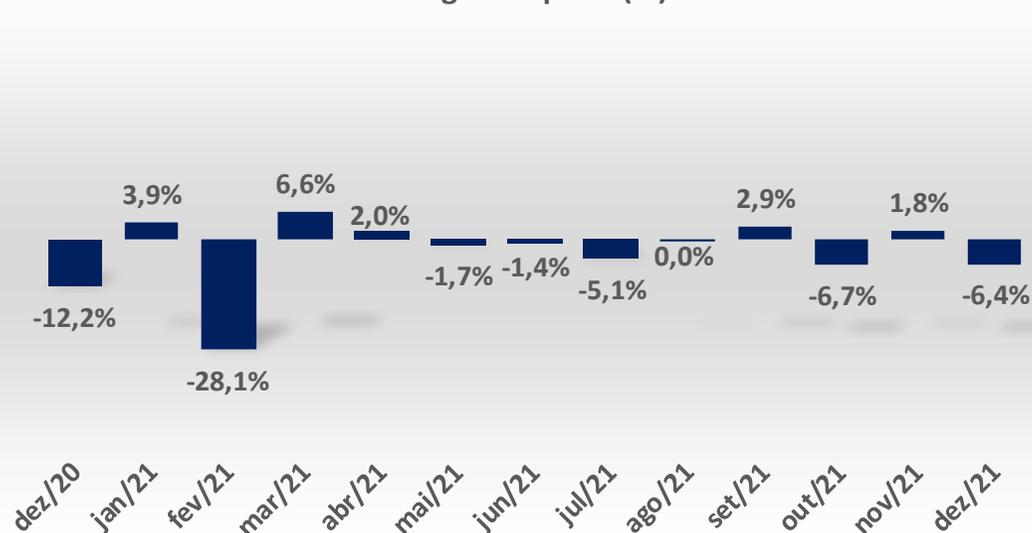
Índices de
Endividamento

Endividamento de Curto Prazo: representa a participação das obrigações de curto prazo sobre as obrigações (passivos) totais.

Passivo Circulante
Passivo Circulante + Passivo Não Circulante

Indicadores – Lucratividade | Liquidez | Endividamento

Margem Líquida (%)



Liquidez Corrente

dez/20	0,79
jan/21	0,81
fev/21	0,80
mar/21	0,84
abr/21	0,86
mai/21	0,84
jun/21	0,86
jul/21	0,86
ago/21	0,86
set/21	0,91
out/21	0,87
nov/21	0,88
dez/21	0,87

Endividamento de Curto Prazo

dez/20	0,34
jan/21	0,35
fev/21	0,40
mar/21	0,41
abr/21	0,43
mai/21	0,42
jun/21	0,44
jul/21	0,44
ago/21	0,44
set/21	0,51
out/21	0,47
nov/21	0,47
dez/21	0,49

Análise dos Indicadores

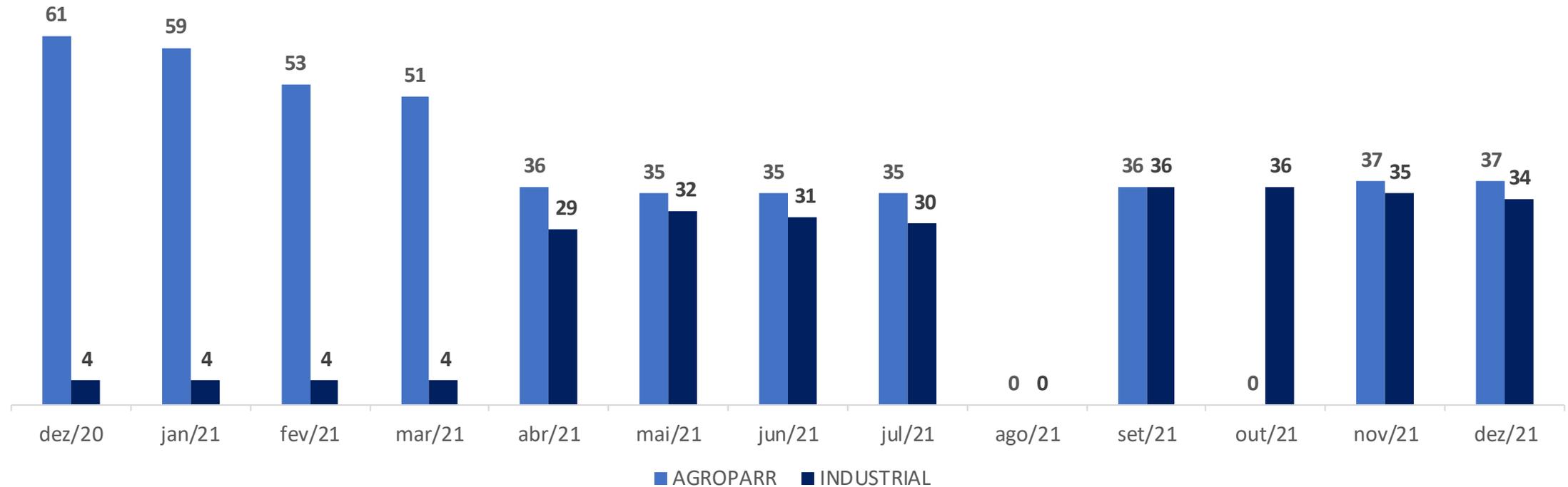
A margem líquida de dezembro de 2021 foi negativa, total de -6,4%.

As condições de liquidez da empresa são melhores quando comparadas à Agroparr: em dezembro de 2021, para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existia R\$ 0,87 para pagamento destas.

Em relação às obrigações de curto e longo prazo, existiam, em dezembro, R\$ 0,49 para sua cobertura.



05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | QUADRO DE PESSOAL



**Registra-se que a recuperanda não apresentou o relatório completo referente ao quadro de pessoal dos meses de agosto e outubro/21.*

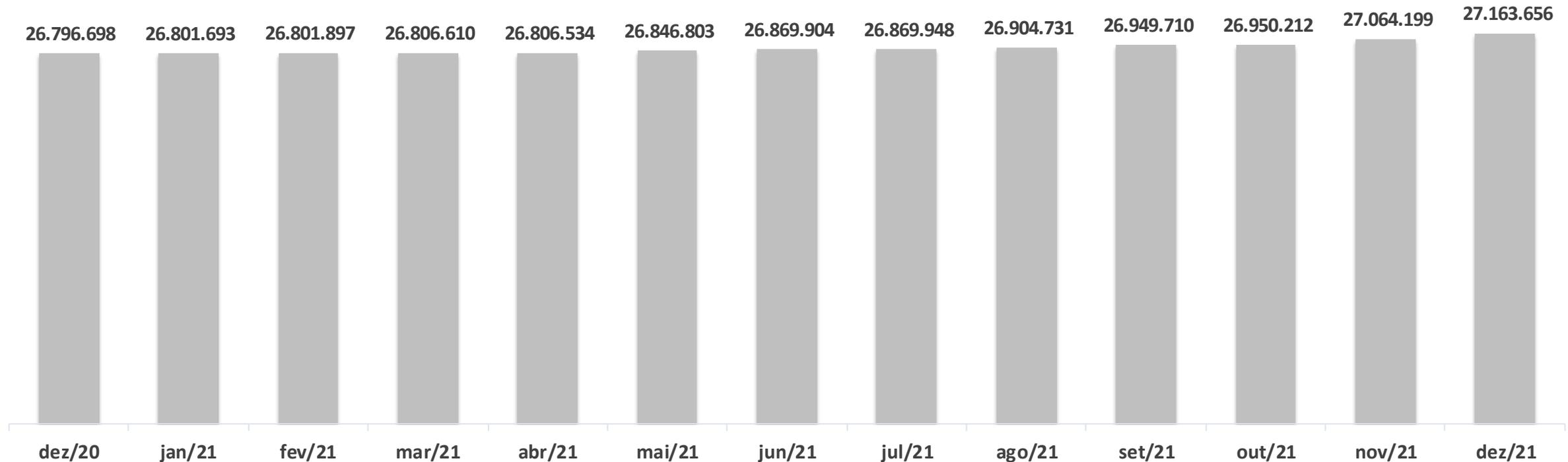
Em outubro de 2021, foram contabilizados, conforme documentação disponibilizada pela recuperanda, 36 funcionários ativos na Industrial.



*05.3 | ESTRUTURA DO PASSIVO
– EVOLUÇÃO DO PASSIVO
TRIBUTÁRIO*



05.3 | Estrutura do Passivo – Evolução do Passivo Tributário¹ - AGROPARR

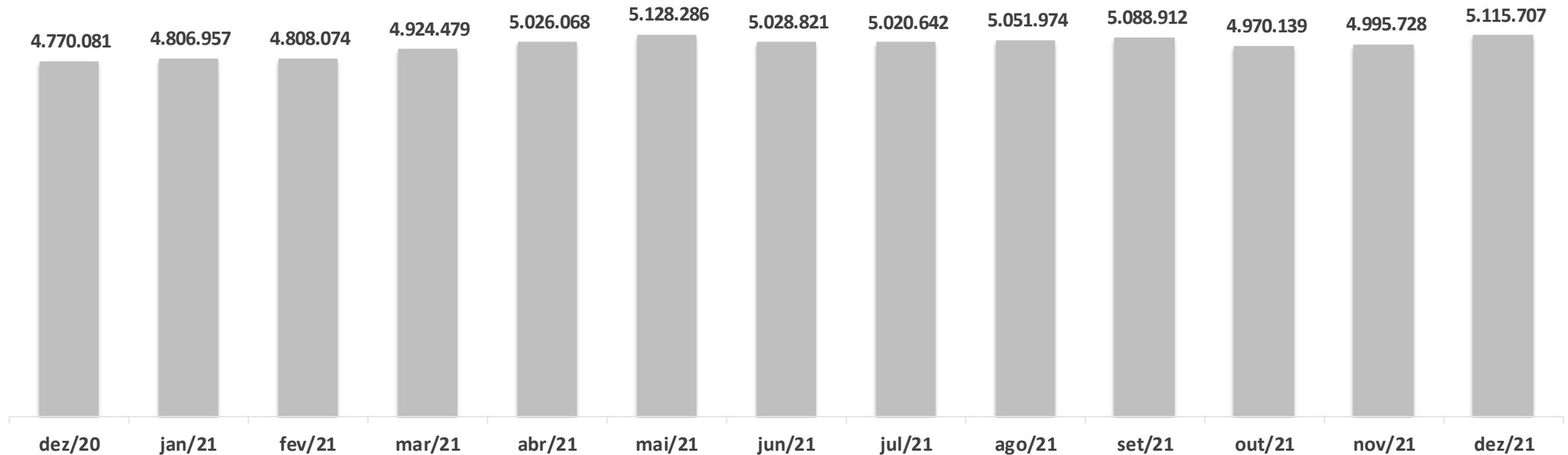


¹ A partir do deferimento do processamento da recuperação judicial.

Os valores registrados nos balancetes não contemplam juros, encargos e multas decorrentes de atrasos/inadimplências dos tributos de competências federal e estadual, principalmente, razão pela qual se apresentam divergentes dos valores relacionados no Laudo de Constatação Prévia (LCP).



05.3 | Estrutura do Passivo – Evolução do Passivo Tributário¹ - INDUSTRIAL



¹ A partir do deferimento do processamento da recuperação judicial.

Os valores registrados nos balancetes não contemplam juros, encargos e multas decorrentes de atrasos/inadimplências dos tributos de competências federal e estadual, principalmente, razão pela qual se apresentam divergentes dos valores relacionados no Laudo de Constatação Prévia (LCP).



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 **dezembro de 2021**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas as informações relacionadas ao processo de recuperação judicial;
- 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 desse 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, 14 de abril de 2022.

VON SALTIEL ADVOCACIA & CONSULTORIA EMPRESARIAL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
OAB/RS 04841

GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999



07 | ANEXOS

Esta Administração Judicial junta, abaixo, fotos extraídas quando da vistoria realizada à sede das recuperandas:





07 | ANEXOS – Balanço Patrimonial Sintetizado | AGROPARR

BALANÇO PATRIMONIAL	(Valores em R\$)													AV	AH
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	dez/21	nov-dez/21
ATIVO	6.521.425	6.315.168	8.932.493	9.232.665	9.255.587	9.427.538	9.580.378	10.449.458	10.661.432	10.298.084	10.192.199	10.373.009	10.605.308	100,0%	2,2%
- Ativo Circulante	4.477.339	4.271.082	6.888.408	7.188.579	7.211.501	7.383.452	7.536.292	8.405.373	8.617.347	8.936.621	8.830.735	9.011.546	9.243.845	87,2%	2,6%
- Disponibilidades	71.119	54.613	70.727	71.824	87.835	59.903	243.880	179.457	27.146	206.583	173.510	58.365	314.031	3,0%	438,0%
- Contas a Receber	1.588.030	1.130.090	2.111.342	1.962.277	1.425.639	2.343.751	1.353.934	1.941.384	2.076.412	2.427.311	2.092.408	2.019.393	1.718.261	16,2%	-14,9%
- Outros Créditos	32.595	13.312	13.850	15.739	15.840	16.635	8.881	8.881	8.881	8.881	9.079	48.788	8.881	0,1%	-81,8%
- Impostos a Recuperar	655.556	625.849	639.111	541.475	520.888	562.721	564.748	1.077.674	1.077.674	1.077.674	1.095.583	1.172.143	1.276.193	12,0%	8,9%
- Estoques	401.985	401.985	360.541	435.005	314.237	113.505	58.785	58.785	58.785	460.729	338.620	338.620	381.578	3,6%	12,7%
- Adiantamentos	364.396	365.796	365.796	424.840	430.498	431.898	112.238	112.238	108.112	183.019	150.526	164.328	101.869	1,0%	-38,0%
- Despesas do Exercício Seguintes	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	1.590	0,0%	0,0%
- Mútuos Financeiros	1.362.067	1.677.847	3.318.462	3.710.595	4.389.576	3.828.051	5.166.837	4.996.761	5.230.143	4.542.231	4.940.817	5.179.717	5.412.838	51,0%	4,5%
- Depósitos Judiciais	-	-	6.988	25.235	25.398	25.398	25.398	28.603	28.603	28.603	28.603	28.603	28.603	0,3%	0,0%
- Ativo Não-Circulante	2.044.086	2.044.086	2.044.086	2.044.086	2.044.086	2.044.086	2.044.086	2.044.086	2.044.086	1.361.463	1.361.463	1.361.463	1.361.463	12,8%	0,0%
- Ativo Realizável LP	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	394.274	3,7%	0,0%
- Ativo Permanente	1.649.812	1.649.812	1.649.812	1.649.812	1.649.812	1.649.812	1.649.812	1.649.812	1.649.812	967.189	967.189	967.189	967.189	9,1%	0,0%
- Participações Societárias	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	250	0,0%	0,0%
- Imobilizado	1.649.562	1.649.562	1.649.562	1.649.562	1.649.562	1.649.562	1.649.562	1.649.562	1.649.562	966.939	966.939	966.939	966.939	9,1%	0,0%
PASSIVO	6.949.758	6.443.625	9.114.082	9.259.532	9.198.671	9.243.803	9.611.771	10.063.565	10.149.121	10.301.650	10.389.089	10.572.735	10.806.791	100,0%	2,2%
- Passivo Circulante	30.007.860	29.930.056	30.028.001	30.173.450	30.112.589	30.157.722	30.525.833	30.335.610	30.421.166	30.573.695	30.661.134	30.844.779	31.078.835	287,6%	0,8%
- Fornecedores	495.104	469.067	504.985	685.816	651.017	636.200	680.389	614.810	599.373	663.809	716.103	735.017	719.312	6,7%	-2,1%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	2.679.851	2.615.687	2.656.671	2.654.721	2.628.735	2.648.416	2.949.239	2.824.549	2.890.759	2.933.874	2.968.516	3.019.261	2.921.779	27,0%	-3,2%
- Obrigações Fiscais e Tributárias	26.796.698	26.801.693	26.801.897	26.806.610	26.806.534	26.846.803	26.869.904	26.869.948	26.904.731	26.949.710	26.950.212	27.064.199	27.163.656	251,4%	0,4%
- Instituições Financeiras	36.206	43.608	64.448	26.302	26.302	26.302	26.302	26.302	26.302	26.302	26.302	26.302	274.089	2,5%	942,1%
- Passivo Não-Circulante	13.892.962	13.892.962	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	152,4%	0,0%
- Recuperação Judicial	13.892.962	13.892.962	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	16.465.475	152,4%	0,0%
- Classe I Trabalhistas	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	2.087.429	19,3%	0,0%
- Classe III Fornecedores/Bancos	11.079.957	11.079.957	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	13.652.470	126,3%	0,0%
- Classe IV Fornecedores ME EPP	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	725.576	6,7%	0,0%
- Patrimônio Líquido	(36.951.064)	(37.379.394)	(37.379.394)	(37.379.394)	(37.379.394)	(37.379.394)	(37.379.538)	(36.737.520)	(36.737.520)	(36.737.520)	(36.737.520)	(36.737.520)	(36.737.520)	-339,9%	0,0%
- Capital Social Realizado	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	37,0%	0,0%
- Reservas de Capital	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	3.124.625	28,9%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	(44.075.689)	(44.504.019)	(44.504.019)	(44.504.019)	(44.504.019)	(44.504.019)	(44.504.163)	(43.862.144)	(43.862.144)	(43.862.144)	(43.862.144)	(43.862.144)	(43.862.144)	-405,9%	0,0%



07 | ANEXOS – Balanço Patrimonial Sintetizado | INDUSTRIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	(Valores em R\$)													Análise Vertical (AV)	Análise Horizontal (AH)
	dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21		
ATIVO	6.662.870	7.068.833	8.210.231	9.147.368	9.896.930	9.434.750	10.535.692	10.212.559	10.334.522	14.280.808	11.809.489	11.832.158	12.836.692	100,0%	8,5%
- Ativo Circulante	5.837.866	6.243.829	7.385.227	8.322.364	9.071.926	8.609.747	9.710.688	9.418.031	9.539.994	13.486.280	11.014.961	11.037.630	12.042.164	93,8%	9,1%
- Disponibilidades	279.945	103.991	1.858.111	457.800	1.493.163	921.608	929.787	1.206.850	1.071.201	397.892	333.592	171.830	3.164.019	24,6%	1741,4%
- Contas a Receber	4.395.671	4.706.589	3.421.901	5.974.329	5.166.823	5.130.721	7.158.888	6.322.599	6.084.541	8.266.651	5.438.990	7.468.135	4.761.990	37,1%	-36,2%
- Outros Créditos	586.014	581.531	657.237	337.814	351.187	351.201	334.939	334.939	53.695	1.968.346	1.446.035	1.387.817	853.390	6,6%	-38,5%
- Impostos a Recuperar	556.496	589.585	627.517	778.348	639.571	963.922	1.096.170	1.167.733	1.390.891	1.540.145	1.663.608	1.846.215	2.061.038	16,1%	11,6%
- Estoques	19.739	262.133	820.461	774.074	1.421.182	1.242.295	190.905	385.910	939.667	1.313.247	2.132.736	163.633	1.201.726	9,4%	634,4%
- Ativo Não-Circulante	825.004	825.004	825.004	825.004	825.004	825.004	825.004	794.528	794.528	794.528	794.528	794.528	794.528	6,2%	0,0%
- Ativo Realizável LP	333.807	333.807	333.807	333.807	333.807	333.807	333.807	303.332	303.332	303.332	303.332	303.332	303.332	2,4%	0,0%
- Consórcios	54.010	54.010	54.010	54.010	54.010	54.010	54.010	23.535	23.535	23.535	23.535	23.535	23.535	0,2%	0,0%
- Créditos em Contencioso	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	33.003	0,3%	0,0%
- Despesas Diferidas	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	246.794	1,9%	0,0%
- Ativo Permanente	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	3,8%	0,0%
- Imobilizado	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	491.196	3,8%	0,0%
PASSIVO	6.568.907	6.884.369	8.510.683	9.148.193	9.792.649	9.469.877	10.555.435	10.430.324	10.554.895	14.295.737	12.062.124	11.969.544	13.221.033	100,0%	10,5%
- Passivo Circulante	7.406.357	7.721.818	9.254.171	9.891.680	10.536.136	10.213.364	11.298.922	10.915.354	11.143.933	14.884.774	12.651.161	12.558.581	13.810.070	104,5%	10,0%
- Fornecedores	483.407	282.576	467.272	831.901	650.921	440.683	449.328	190.282	75.809	4.420.452	1.825.251	1.301.259	1.367.736	10,3%	5,1%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	293.530	319.863	359.760	408.563	509.614	639.394	455.222	506.152	593.290	627.488	678.976	757.234	775.606	5,9%	2,4%
- Obrigações Fiscais e Tributárias	4.770.081	4.806.957	4.808.074	4.924.479	5.026.068	5.128.286	5.028.821	5.020.642	5.051.974	5.088.912	4.970.139	4.995.728	5.115.707	38,7%	2,4%
- Instituições Financeiras (Mutuos financeiros)	1.362.067	1.677.847	3.318.462	3.710.595	4.389.576	3.828.051	5.166.837	4.996.761	5.230.143	4.542.231	4.940.817	5.179.726	5.412.847	40,9%	4,5%
- Duplicatas Descontadas	534.949	674.083	340.110	55.650	-	-	-	10.950	10.950	-	-	-	928.155	7,0%	-
- Provisões Trabalhistas	(37.678)	(39.508)	(39.508)	(39.508)	(40.043)	176.951	198.714	190.567	181.768	197.872	207.638	216.861	116.588	0,9%	-46,2%
- Adiantamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.819	28.340	107.774	93.432	0,7%	-13,3%
- Passivo Não-Circulante	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	14.152.523	107,0%	0,0%
- Parcelamentos Tributários	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	168.886	1,3%	0,0%
- Recuperação Judicial	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	13.983.637	105,8%	0,0%
- Classe I Trabalhistas	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	231.373	1,8%	0,0%
- Classe III Fornecedores/Bancos	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	13.581.987	102,7%	0,0%
- Classe IV Fornecedores ME EPP	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	170.276	1,3%	0,0%
- Patrimônio Líquido	(14.989.973)	(14.989.973)	(14.896.011)	(14.896.011)	(14.896.011)	(14.896.011)	(14.896.011)	(14.637.553)	(14.741.561)	(14.741.561)	(14.741.561)	(14.741.561)	(14.741.561)	-111,5%	0,0%
- Capital Social Realizado	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	70.000	0,5%	0,0%
- Reservas de Capital	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	705.920	5,3%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	(15.765.893)	(15.765.893)	(15.671.931)	(15.671.931)	(15.671.931)	(15.671.931)	(15.671.931)	(15.413.473)	(15.517.481)	(15.517.481)	(15.517.481)	(15.517.481)	(15.517.481)	-117,4%	0,0%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)															Análise Vertical (AV)	Análise Horizontal (AH)
	dez/20	2020	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021	dez/21	nov-dez/21
RECEITA BRUTA	898.963	19.794.747	981.953	853.148	2.032.758	2.115.896	2.226.181	1.248.746	1.338.350	1.333.443	1.816.929	1.093.066	1.216.614	1.188.783	17.445.868	100,0%	-2,3%
(-) Tributos e Outras Deduções	(84.076)	(1.507.339)	(149.226)	(72.518)	(225.716)	(159.146)	(187.937)	(130.859)	(99.057)	(164.244)	(157.833)	(116.813)	(140.476)	(124.762)	(1.728.586)	-10,5%	-11,2%
RECEITA LÍQUIDA	814.886	18.287.408	832.728	780.630	1.807.042	1.956.750	2.038.244	1.117.887	1.239.294	1.169.199	1.659.096	976.254	1.076.138	1.064.021	15.717.282	89,5%	-1,1%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(759.512)	(15.839.446)	(821.058)	(661.007)	(1.473.782)	(1.718.854)	(1.697.530)	(1.114.253)	(643.769)	(908.940)	(1.268.021)	(999.330)	(800.279)	(833.865)	(12.940.688)	-70,1%	4,2%
LUCRO BRUTO	55.374	2.447.963	11.669	119.623	333.260	237.896	340.714	3.634	595.525	260.258	391.075	(23.076)	275.859	230.156	2.776.593	19,4%	-16,6%
(-) Despesas Comerciais	(14.646)	(985.957)	(27.001)	(24.066)	(40.347)	(68.953)	(124.578)	(46.585)	(38.585)	(25.005)	(119.786)	(28.098)	(126.384)	(32.376)	(701.762)	-2,7%	-74,4%
(-) Despesas Administrativas / Pessoal	(201.060)	(1.711.755)	(100.569)	(146.392)	(131.595)	(73.373)	(77.248)	(103.231)	(112.990)	(96.566)	(786.162)	(131.793)	(122.577)	(161.369)	(2.043.865)	-13,6%	31,6%
RESULTADO OPERACIONAL	(160.332)	(249.750)	(115.900)	(50.835)	161.319	95.569	138.888	(146.183)	443.950	138.687	(514.872)	(182.967)	26.898	36.411	30.966	3,1%	35,4%
(-) Despesas Financeiras	(12.279)	(264.587)	(13.109)	(1.585)	(8.900)	(5.070)	(5.017)	(64.283)	(25.521)	(10.818)	(6.058)	(13.636)	(20.534)	(68.564)	(243.095)	-5,8%	233,9%
(+) Receitas Financeiras	480	65.089	556	(712)	2.445	(6.717)	(7.052)	(4.806)	(1.144)	(1.452)	5.052	3.279	(9.200)	30.396	10.645	2,6%	-430,4%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(172.131)	(448.931)	(128.453)	(53.132)	154.864	83.783	126.818	(215.271)	417.286	126.418	(515.877)	(193.324)	(2.835)	(1.757)	(201.483)	-0,1%	-38,0%
LUCRO LÍQUIDO	(172.131)	(448.931)	(128.453)	(53.132)	154.864	83.783	126.818	(215.271)	417.286	126.418	(515.877)	(193.324)	(2.835)	(1.757)	(201.483)	-0,1%	-38,0%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)															Análise Vertical (AV)	Análise Horizontal (AH)
	dez/20	2020	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	2021	dez/21	nov-dez/21
RECEITA BRUTA	3.028.373	21.273.928	2.458.385	1.495.703	6.361.603	5.639.756	9.749.297	7.162.938	4.349.437	6.720.144	7.432.410	3.824.241	6.643.781	4.195.337	66.033.032	100,0%	-36,9%
(-) Tributos e Outras Deduções	(327.961)	(1.628.326)	(160.264)	(104.665)	(310.411)	(354.218)	(1.685.775)	(632.014)	(468.617)	(401.782)	(298.958)	(294.219)	(394.401)	(342.302)	(5.447.627)	-8,2%	-13,2%
RECEITA LÍQUIDA	2.700.412	19.645.602	2.298.121	1.391.038	6.051.192	5.285.538	8.063.523	6.530.925	3.880.820	6.318.362	7.133.452	3.530.022	6.249.379	3.853.035	60.585.406	91,8%	-38,3%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(2.736.537)	(17.868.209)	(2.091.077)	(1.084.758)	(5.336.830)	(4.761.979)	(7.707.623)	(6.262.932)	(3.749.902)	(5.994.503)	(6.603.346)	(3.463.585)	(5.823.072)	(3.802.918)	(56.682.524)	-90,6%	-34,7%
LUCRO BRUTO	(36.125)	1.777.393	207.044	306.280	714.362	523.559	355.900	267.993	130.918	323.859	530.106	66.437	426.307	50.117	3.902.881	1,2%	-88,2%
(-) Despesas Comerciais	(41.201)	(253.145)	(16.957)	(36.504)	(46.249)	(46.871)	(45.165)	(62.902)	(48.624)	(56.455)	(66.485)	(30.230)	(42.201)	(40.074)	(538.718)	-1,0%	-5,0%
(-) Despesas Administrativas / Pessoal	(228.729)	(1.098.467)	(63.847)	(629.529)	(243.106)	(334.300)	(420.953)	(249.961)	(258.168)	(253.322)	(249.497)	(265.198)	(228.950)	(216.152)	(3.412.985)	-5,2%	-5,6%
EBITDA	(306.054)	425.781	126.239	(359.753)	425.007	142.388	(110.219)	(44.871)	(175.874)	14.082	214.124	(228.992)	155.156	(206.110)	(48.822)	-4,9%	-232,8%
(-) Despesas Financeiras	(24.165)	(333.726)	(35.737)	(31.146)	(24.447)	(34.984)	(30.195)	(43.647)	(20.634)	(16.129)	(8.427)	(6.961)	(38.889)	(39.647)	(330.843)	-0,9%	1,9%
(+) Receitas Financeiras	-	1.907	-	30	920	659	1.711	(1.697)	-	272	8	807	31	-	2.741	0,0%	-100,0%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	(85)	-	(50)	(20)	-	-	-	1.040	(1.496)	(170)	(1.200)	(1.981)	0,0%	605,8%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(330.219)	93.962	90.502	(390.955)	401.479	108.013	(138.722)	(90.215)	(196.508)	(1.775)	206.746	(236.642)	116.128	(246.956)	(378.905)	-5,9%	-312,7%
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	(686)	-	(1.515)	(833)	(1.302)	(1.064)	(878)	-	(6.277)	0,0%	-100,0%
LUCRO LÍQUIDO	(330.219)	93.962	90.502	(390.955)	401.479	108.013	(139.408)	(90.215)	(198.023)	(2.608)	205.444	(237.706)	115.250	(246.956)	(385.183)	-5,9%	-314,3%



VON SALTIEL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



PORTO ALEGRE | RS

Rua Manoelito de Ornellas, n°
55 | Sala 1501
Trend Corporate
CEP 90160-091



CAXIAS DO SUL | RS

Rua Tronca, n° 2660
Tronca Corporate
CEP 95010-100



SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA | RS

Rua Francisco J. Lopes, n° 555,
Sala n° 09
CEP 95500-000



www.vonsaltiel.com.br



atendimento@vonsaltiel.com.br



+55 51 3414-6760