

# Relatório Mensal de Atividades

Dezembro/2023 e Janeiro/2024

**GUAREZI MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO LTDA.;**  
**J R G COMÉRCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO LTDA. – EPP;**  
**J.M.S. COMPRA E VENDA DE IMÓVEIS LTDA.**

INCIDENTE PROCESSUAL N.º 5144719-09.2022.8.24.0023  
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 50207728620228240064  
JUÍZO DA VARA REGIONAL DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL, FALÊNCIA E CONCORDATA DA COMARCA DE FLORIANÓPOLIS/SC  
JUIZ: DR. LUIZ HENRIQUE BONATELLI

# Sumário

---

**01** Considerações iniciais

**02** Cronograma Processual

**03** Informações sobre as Recuperandas

**04** Estrutura do Passivo

**05** Informações Operacionais

**06** Plano de Recuperação Judicial

**07** Considerações Finais

**08** Anexos



# 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 de atividades (RMA), cujo dever é estabelecido à Administração Judicial no art. 22, II, 'c', da Lei n.º 11.101/05 (LRF), 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 baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pela Recuperanda, sob as penas do art. 171 da LRF. 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.

Isso porque, como 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 pelo devedor. 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 da devedora.

# 01. Considerações Iniciais

## Função do Administrador Judicial

Nesse sentido, o presente relatório tem como objetivo reunir, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das Empresas **GUAREZI MATERIAIS DE CONSTRUCAO LTDA., J R G COMERCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUCAO LTDA – EPP e J.M.S. COMPRA E VENDA DE IMOVEIS LTDA.**, ofertando ao Juiz, ao Ministério Público, aos credores e aos demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

O período objeto de análise processual e operacional correspondeu ao período compreendido entre **dezembro/2023 e janeiro/2024**.

Ao lado, apresenta-se as atividades desempenhadas por esta Equipe Técnica.

### Resumo das Atividades de Competência da AJ

Atendimento e prestação de informações aos credores;

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

Vistoria à sede das Recuperandas, 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 Vara Regional de Falências e Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da Comarca da Capital.

# 02. Cronograma Processual

Recuperação Judicial das Empresas Guarezi, J R G e J.M.S.



# 03. Informações sobre as Recuperandas

## Principais Informações

### Atividade Principal

O Grupo Guarezi, composto pelas três empresas elencadas abaixo, atua no mesmo ramo de atividade principal: comércio varejista de materiais de construção em geral. As atividades empresariais foram iniciadas em 01 de maio de 1981, sendo o fundador o Sr. Jorge Réchia Guarezi. Nos primeiros anos de atuação os esforços foram focados no crescimento do setor imobiliário da região de Florianópolis/SC, principalmente no bairro de Forquilhinhas, em São José/SC. Entre os anos de 2010 e 2014 foram abertas filiais nos bairros de Jardim Eldorado e Ipiranga, nos quais foram investidos aportes financeiros, além da reestruturação societária, com a criação do grupo econômico.

|   |   |
|---|---|
|    | <b>Razão Social:</b> Guarezi Materiais de Construção LTDA   |
|   | <b>CNPJ:</b> 79.227.526/0001 - 69   |
|  | <b>Sede:</b> Rua Laudelino Carvalho, nº 123, Bairro Forquilha, São José/SC                                      |
|  | <b>Natureza Jurídica:</b> Sociedade Empresária Limitada   |
|  | <b>Objeto Social:</b> representantes comerciais e agentes do comércio de mercadorias em geral não especializado |
|  | <b>Capital Social:</b> R\$ 760.000,00   |

|   |  |
|---|--|
|    | <b>Razão Social:</b> J.M.S Compra e Venda de Imóveis LTDA.                           |
|   | <b>CNPJ:</b> 07.953.575/0001 - 78  |
|  | <b>Sede:</b> Rua Vereador Arthur Mariano, nº 1620, Bairro Forquilhinhas, São José/SC |
|  | <b>Natureza Jurídica:</b> Sociedade Empresária Limitada                              |
|  | <b>Objeto Social:</b> Aluguel de imóveis próprios                                    |
|  | <b>Capital Social:</b> R\$ 300.000,00  |

|   |  |
|---|--|
|    | <b>Razão Social:</b> J R G Comércio de Materiais de Construção LTDA.   |
|   | <b>CNPJ:</b> 03.479.502/0001 - 35  |
|  | <b>Sede:</b> Rua Vereador Arthur Mariano, nº 1720, Bairro Forquilhinhas, São José/SC <sup>1</sup>  |
|  | <b>Natureza Jurídica:</b> Empresa Individual de Responsabilidade Limitada  |
|  | <b>Objeto Social:</b> Aluguel de imóveis próprios, outras sociedades de participação (exceto holdings) e preparação de massa de concreto e argamassa para construção |
|  | <b>Capital Social:</b> R\$ 95.400,00   |

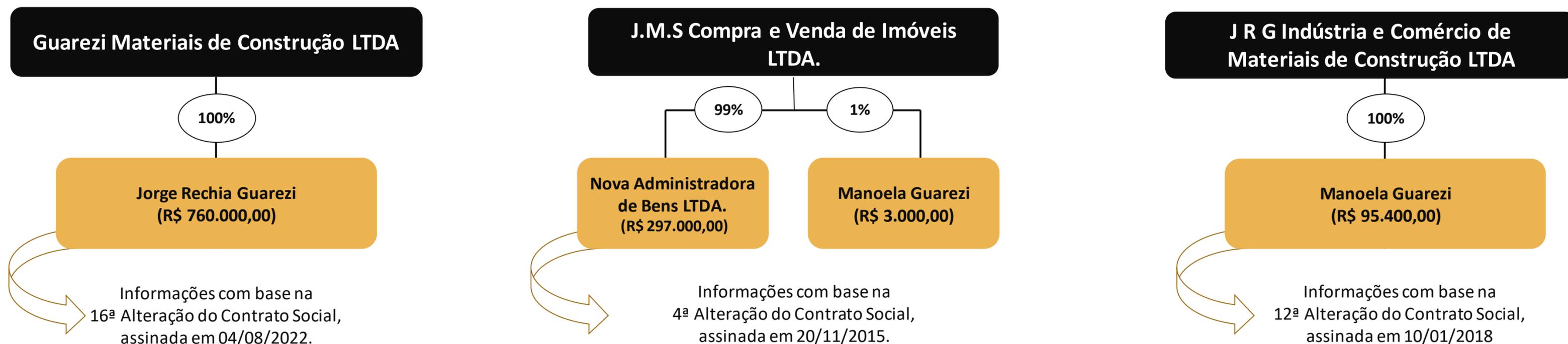
<sup>1</sup>Conforme informações dispostas na 12ª Alteração do Contrato Social da empresa JRG Comércio de Materiais de Construção LTDA, identificou-se que há uma filial na Rua Antônio Jovita Duarte, nº 5190, loja 01, Bairro Forquilhinhas, São José/SC.

# 03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

## Quadro Societário

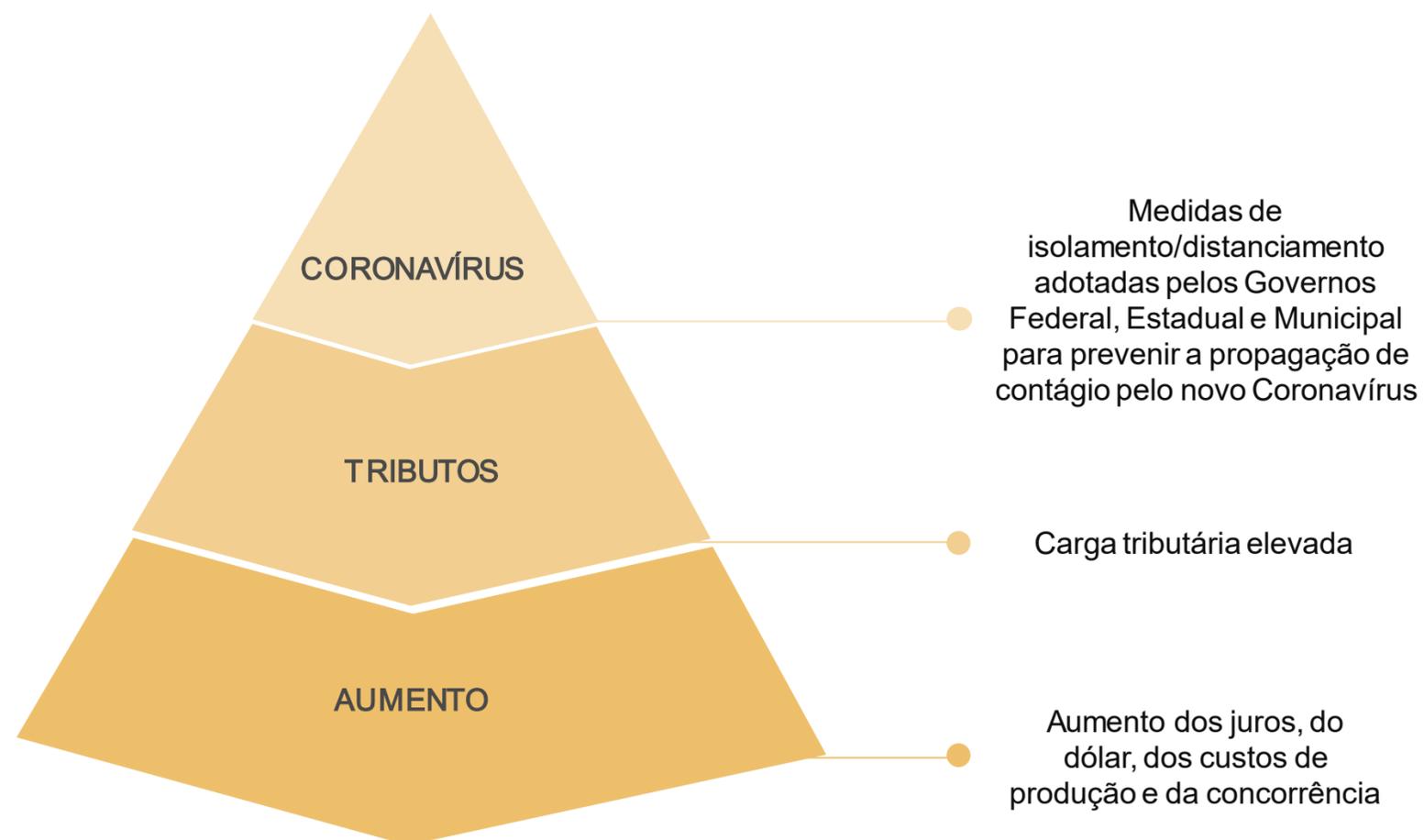
Abaixo, apresenta-se a composição societária das empresas, conforme últimas alterações contratuais (EVENTO 1 – APRES DOC9):



# 03. Informações sobre as Recuperandas

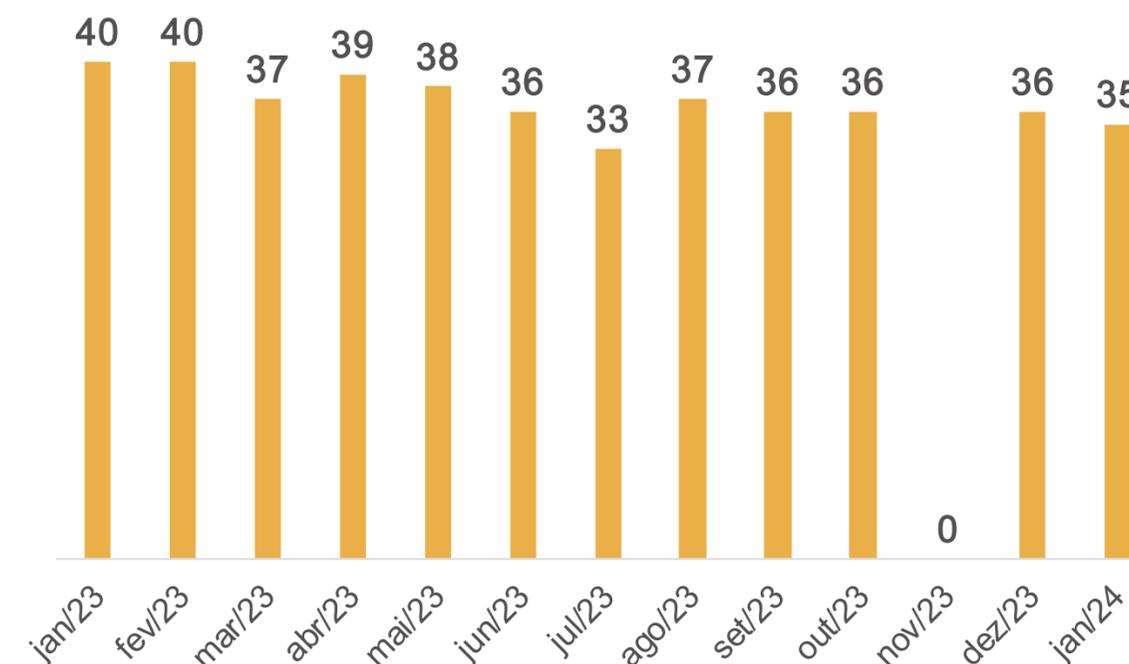
Outras Informações

## Causas da Crise



## Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional consolidado das três Recuperandas, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Todos os funcionários são contratados pelo regime CLT.



Destaca-se que a folha salarial das **Recuperandas Guarezi e J.M.S**, no que concerne ao mês de novembro/2023 não foi disponibilizada, motivo que justifica a ausência de informação no gráfico acima.

# 03. Informações sobre as Recuperandas

## Outras Informações

### Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 13 de março de 2024 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), foi possível verificar que há **23 protestos** em nome apenas da Devedora JRG Comércio de Materiais de Construção LTDA., totalizando o montante de **R\$ 1.045.774,99**.



### Passivo Contingente

Esta Equipe Técnica solicitou, reiteradamente, um resumo dos processos judiciais em que atualmente as Devedoras se configuram como rés.

Após sugestão da Administração Judicial pela intimação das empresas para apresentação das informações referentes ao passivo contingente, nos Eventos 47 e 67 do incidente processual, houve o deferimento do pedido por parte do juízo recuperacional.

Todavia, após transcorridos os prazos concedidos para apresentação dos documentos, os quais encerraram nos dias 21/11/2023 e 26/02/2024, respectivamente, não houve manifestação por parte das Recuperandas.

Diante do exposto, sugere-se, de forma derradeira, nova intimação das Devedoras.

# 03. Informações sobre as Recuperandas

## Outras Informações

### Demais Informações



Conforme informações verificadas por meio dos registros contábeis, as **obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial**, como salários e fornecedores, estão sendo adimplidas mensalmente. No entanto, conforme demonstrado na página 12 deste relatório, há tributos em atraso.



Em relação aos **honorários da Administração Judicial**, destaca-se que, até o momento de elaboração deste relatório, as parcelas dos meses de janeiro e fevereiro/2023 estavam em atraso, totalizando o montante de R\$ 20.000,00.



No período compreendido entre setembro e novembro/2023, não houve nenhuma compra ou venda de **Ativo Imobilizado**. As movimentações contábeis do período corresponderam apenas a valores de depreciação.



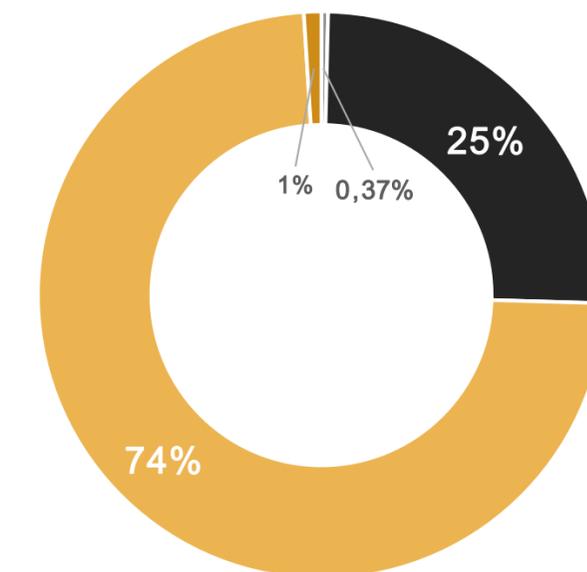
# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial – Relação de Credores Consolidada

O edital do art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores das Devedoras e perfaz o montante total de **R\$ 10.597.654,56**, conforme tabela abaixo apresentada:

| CLASSES                     | VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF | VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF E NÚMERO DE CREDITORES |            |             |
|-----------------------------|--------------------------------------|--|------------|-------------|
| Classe I - Trabalhista      | R\$ 39.650,00                        | R\$ 39.650,00  | 32         | 22%         |
| Classe II - Garantia Real   | R\$ 5.506.053,81                     | R\$ 2.658.404,03   | 1          | 1%          |
| Classe III - Quirografários | R\$ 4.461.074,65                     | R\$ 7.793.961,04   | 100        | 69%         |
| Classe IV - ME/EPP          | R\$ 109.043,71                       | R\$ 105.639,49   | 11         | 8%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>R\$ 10.115.822</b>                | <b>R\$ 10.597.654,56</b>                                   | <b>144</b> | <b>100%</b> |

- Classe I - Trabalhista
- Classe II - Garantia Real
- Classe III - Quirografários
- Classe IV - ME/EPP



A lista é composta por 144 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

| CLASSES                     | PRINCIPAIS CREDITORES       | VALORES (R\$)            | % SOBRE O PASSIVO SUJEITO |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Classe III - Quirografários | BANCO ITAU                  | R\$ 3.871.633,53         | 36,53%                    |
| Classe II - Garantia Real   | COOPERATIVA DE CRÉDITO MAX  | R\$ 2.658.404,03         | 25,08%                    |
| Classe III - Quirografários | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL     | R\$ 1.652.174,16         | 15,59%                    |
| Classe III - Quirografários | BANCO DO BRASIL S/A         | R\$ 876.613,32           | 8,27%                     |
| Classe III - Quirografários | J.A 02 DESENVOLVIMENTO URBA | R\$ 628.220,53           | 5,93%                     |
| -                           | DEMAIS CREDITORES           | R\$ 910.608,99           | 8,59%                     |
| <b>TOTAL</b>                |                             | <b>R\$ 10.597.654,56</b> | <b>100,00%</b>            |

# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Extraconcursal

### Passivo Extraconcursal - Outros

Como créditos extraconcursais enquadram-se, principalmente, (i) o passivo fiscal e operações de adiantamento de contrato de câmbio, (ii) cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios, (iii) alienação fiduciária e (iv) arrendamento mercantil (leasing).

No laudo de constatação prévia apresentado por esta Equipe Técnica, em 03/11/2022, foi apontado que, no pedido do processamento da Recuperação Judicial, as Recuperandas não indicaram nenhuma informação a respeito do seu passivo extraconcursal.

No Evento 111 dos autos do procedimento recuperacional, os representantes das empresas apresentaram documentação referente aos valores devidos e que não se sujeitam à Recuperação Judicial. No entanto, os valores apresentados correspondem apenas a débitos tributários.



### Passivo Extraconcursal - Tributário

No que diz respeito ao passivo tributário das Recuperandas, com base nos documentos disponibilizados pelos seus representantes, observa-se que há dívidas municipais, estaduais e federais, as quais totalizaram R\$ 6.661.538,86 no mês de janeiro/2024. Tais valores foram assim distribuídos:

|                             | Guarezi Materiais de Construção LTDA | J.M.S Compra e Venda de Imóveis LTDA | J R G Comércio de Materiais de Construção LTDA |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Relatório e-CAC             | -                                    | -                                    | -  |
| Dívida Ativa                | R\$ 1.706.568,89                     | -                                    | R\$ 2.259.291,64                               |
| Dívidas Estaduais (DARE-SC) | -                                    | -                                    | -  |
| Município de São José/SC    | -                                    | -                                    | -  |
| Balancete de janeiro/2024   | R\$ 801.271,38                       | R\$ 100,80                           | R\$ 1.894.306,15                               |
| <b>TOTAL</b>                | <b>R\$ 2.507.840,27</b>              | <b>R\$ 100,80</b>                    | <b>R\$ 4.153.597,79</b>                        |

Os valores correspondentes à Dívida Ativa, conforme tabela acima, são provenientes da consulta realizada no dia 13 de março de 2024, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>).

Cumprido ressaltar que as informações referentes ao Relatório e-CAC, às dívidas estaduais (DARE/SC) e às dívidas municipais (São José/SC) não foram disponibilizadas pelos representantes das Devedoras.

Ainda, destaca-se que, nos balancetes contábeis das empresas, os débitos fiscais não estão sendo contabilizados de forma fidedigna.

# 05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais das Recuperandas, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades, informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes dos meses de **dezembro/2023 e janeiro/2024**, disponibilizados a esta equipe técnica.



A Administração Judicial, com o objetivo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico ([www.vonsaltiel.com.br](http://www.vonsaltiel.com.br)), no qual disponibiliza aos credores e aos 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, por meio do link do ícone acima; ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

\* Cumpre ressaltar que os demonstrativos contábeis consolidados que serão apresentados nas próximas páginas foram elaborados por esta Equipe Técnica por meio do somatório de cada rubrica dos balancetes contábeis das Empresas Guarezi Materiais de Construção LTDA., J.M.S Compra e Venda de Imóveis LTDA. e JRG Comércio de Materiais de Construção LTDA.

# 05. Informações Operacionais

Balanco Patrimonial Consolidado | Ativo

|                                | jan/2024         | AV%         | AH%       | dez/2023         |
|--------------------------------|------------------|-------------|-----------|------------------|
| <b>Ativo Circulante</b>        | <b>5.740.225</b> | <b>83%</b>  | <b>2%</b> | <b>5.632.921</b> |
| Disponibilidades               | 309.847          | 5%          | -25%      | 415.310          |
| Clientes                       | 3.013.829        | 44%         | 7%        | 2.829.370        |
| Adiantamentos                  | 402.247          | 6%          | 0%        | 402.336          |
| Tributos a Recuperar           | 10.634           | 0%          | 0%        | 10.648           |
| Estoques                       | 2.002.014        | 29%         | 1%        | 1.973.408        |
| Despesas do Exercício Seguinte | 1.654            | 0%          | -11%      | 1.850            |
| <b>Ativo Não Circulante</b>    | <b>1.139.520</b> | <b>17%</b>  | <b>0%</b> | <b>1.141.552</b> |
| Depósitos Judiciais            | 180.166          | 3%          | 0%        | 180.166          |
| Investimentos                  | 52.730           | 1%          | 0%        | 52.730           |
| Imobilizado                    | 906.624          | 13%         | 0%        | 908.656          |
| <b>Total do Ativo</b>          | <b>6.879.746</b> | <b>100%</b> | <b>2%</b> | <b>6.774.473</b> |

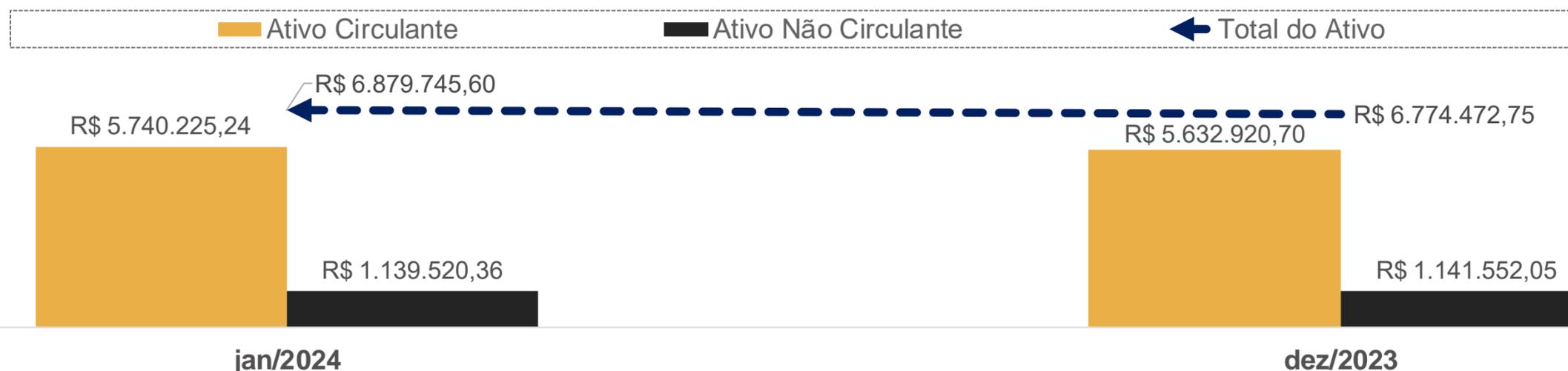
AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;  
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre os meses de dezembro/2023 e janeiro/2024

Entre os meses de dezembro/2023 e janeiro/2024, observa-se uma nova redução na rubrica de **Disponibilidades**, sendo essa a maior variação do período: 25%. É possível inferir que a variação corresponde a saldos bancários junto ao Banco Itaú e ao CredCrea. Vale mencionar que 99,5% de tal rubrica permanece vinculado à Recuperanda JRG.

Houve, em janeiro/2024, um acréscimo de 7% na conta **Clientes**. Nota-se que o saldo é contabilizado de forma sintética no balancete, Clientes Diversos, não sendo possível realizar a identificação da variação.

Ademais, destaca-se a queda de 11% na rubrica de **Despesas do Exercício Seguinte**. A conta é composta, atualmente, apenas por saldos de Prêmios de Seguros a Apropriar, os quais estão integralmente contabilizadas no balancete da Devedora JRG.

Por fim, destaca-se que as demais rubricas que compõem o ativo das Empresas não apresentaram variações significativas no período analisado.



# 05. Informações Operacionais

Balanco Patrimonial Consolidado | Passivo



|                                     | jan/2024           | AV%         | AH%         | dez/2023           |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|--------------------|
| <b>Passivo Circulante</b>           | <b>8.204.888</b>   | <b>68%</b>  | <b>2%</b>   | <b>8.057.996</b>   |
| Fornecedores                        | 1.095.910          | 9%          | 10%         | 994.219            |
| Obrigações Trabalhistas             | 1.156.038          | 10%         | 3%          | 1.124.824          |
| Empréstimos e Financiamentos        | 2.792.094          | 23%         | 0%          | 2.792.094          |
| Obrigações Tributárias              | 1.649.185          | 14%         | 2%          | 1.622.047          |
| Outras Obrigações                   | 1.511.661          | 12%         | -1%         | 1.524.812          |
| <b>Passivo Não Circulante</b>       | <b>3.902.471</b>   | <b>32%</b>  | <b>0%</b>   | <b>3.915.054</b>   |
| Empréstimos e Financiamentos - LP   | 2.855.978          | 24%         | -1%         | 2.891.155          |
| Parcelamentos Tributários           | 1.046.493          | 9%          | 2%          | 1.023.898          |
| <b>Patrimônio Líquido</b>           | <b>(5.193.396)</b> | <b>-43%</b> | <b>29%</b>  | <b>(4.031.424)</b> |
| <b>Passivo e Patrimônio Líquido</b> | <b>6.913.964</b>   | <b>57%</b>  | <b>-13%</b> | <b>7.941.626</b>   |

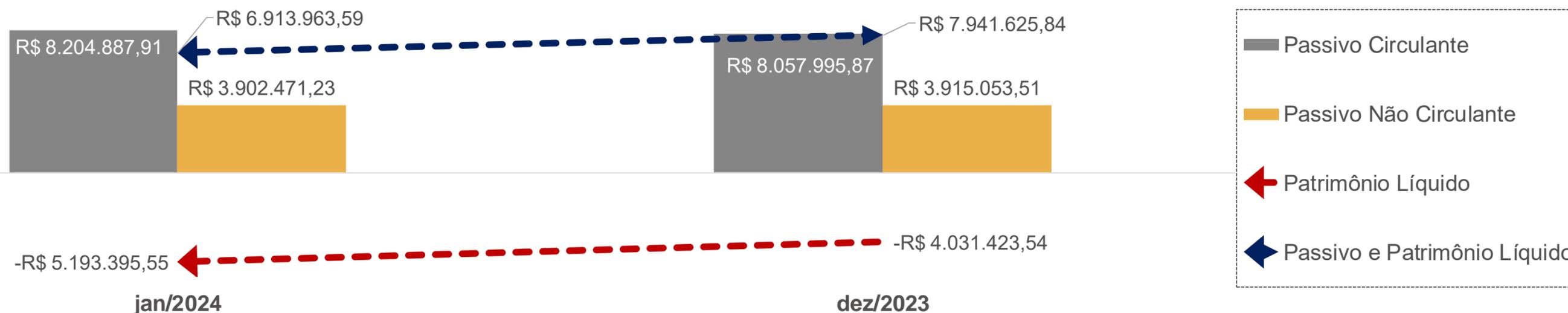
No que diz respeito às dívidas das Recuperandas, observa-se que a variação mais significativa do período correspondeu novamente aos valores de **Fornecedores**: acréscimo de 10%. Tal rubrica é composta, principalmente, por saldos vinculados à Devedora JRG.

No que tange à rubrica de **Obrigações Trabalhistas**, nota-se um aumento de 3% no período analisado. Considerando os balancetes do mês de janeiro/2024, é possível inferir que tal oscilação é proveniente, principalmente, dos saldos de INSS.

No período, houve um aumento de 2% no saldo de **Parcelamentos Tributários (Passivo Não Circulante)**; grande parte da oscilação refere-se a PIS/COFINS e ICMS da Recuperanda JRG.

Por fim, destaca-se que as demais contas do passivo não apresentaram variações significativas no período.

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante a soma do passivo circulante e do passivo não circulante;  
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre os meses de dezembro/2023 e janeiro/2024.

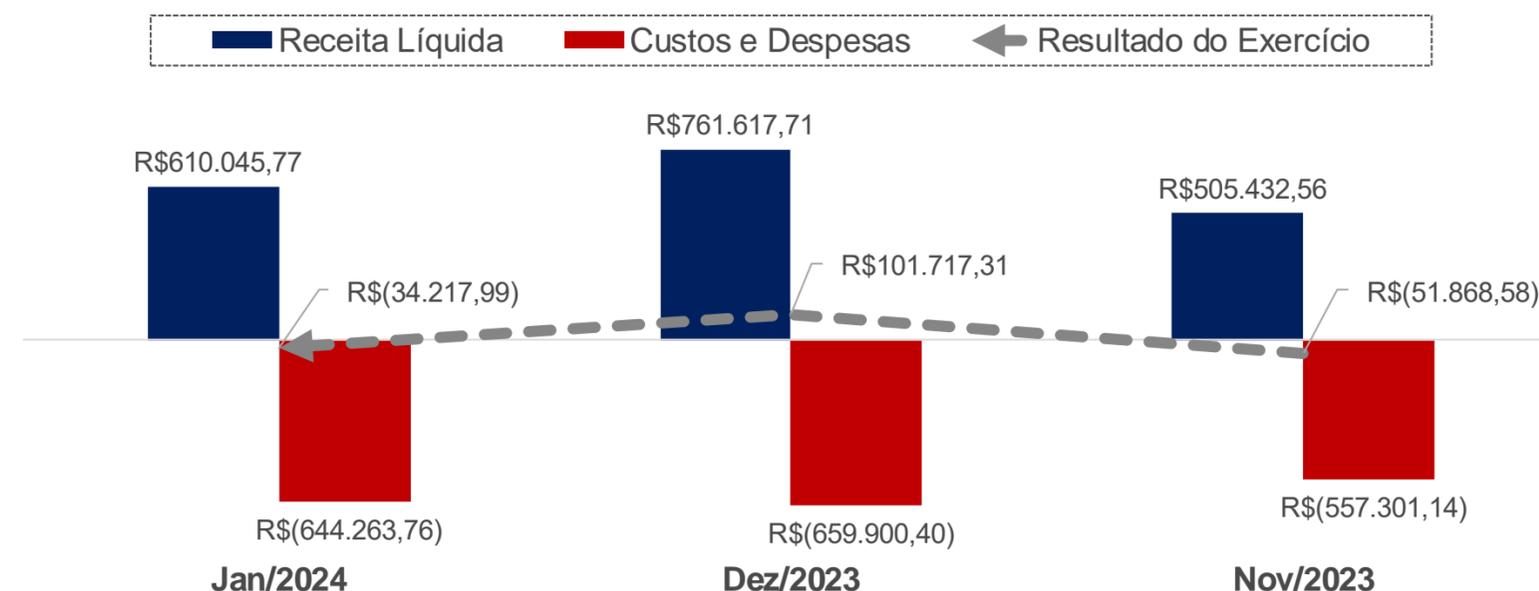


# 05. Informações Operacionais

## DRE Consolidado

|                                       | jan/2024         | AV%         | AH%          | dez/2023         |
|---------------------------------------|------------------|-------------|--------------|------------------|
| Receita Bruta de Vendas               | 739.590          | 121%        | -19%         | 909.561          |
| (-) Deduções da receita               | (129.544)        | -21%        | -12%         | (147.943)        |
| <b>(=) Receita Líquida</b>            | <b>610.046</b>   | <b>100%</b> | <b>-20%</b>  | <b>761.618</b>   |
| <b>(-) Custos Mercadoria Vendidas</b> | <b>(394.963)</b> | <b>-65%</b> | <b>-8%</b>   | <b>(427.415)</b> |
| (-) Despesas Operacionais             | (224.903)        | -37%        | 4%           | (216.381)        |
| (+) Outras receitas operacionais      | 0                | 0%          | -100%        | (156)            |
| <b>(=) Resultado Operacional</b>      | <b>(9.821)</b>   | <b>100%</b> | <b>-108%</b> | <b>117.666</b>   |
| (+/-) Resultado Financeiro            | (24.397)         | -4%         | 53%          | (15.948)         |
| <b>(=) Resultado do Exercício</b>     | <b>(34.218)</b>  | <b>-6%</b>  | <b>-134%</b> | <b>101.717</b>   |

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total da receita líquida;  
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre os meses de dezembro/2023 e janeiro/2024



Destaca-se que os saldos apresentados ao lado correspondem aos valores mensais obtidos pelas Devedoras, de forma consolidada.

Considerando que apenas a empresa **JRG Comércio de Materiais de Construção LTDA.** apresenta faturamento, observa-se que a **Receita Líquida** do mês de janeiro/2024 apresentou queda de 20% em comparação ao resultado do período imediatamente anterior.

Nota-se que a empresa dispendeu 65% e 41% da sua receita de vendas, deduzida de impostos, com os custos envolvidos na produção das mercadorias (CMV) e com as despesas, respectivamente.

Considerando apenas a soma do **CMV** e das **Despesas Operacionais**, é possível inferir que novamente o montante ultrapassou o faturamento do mês de janeiro/2024. Diante do exposto, nota-se que **ainda não houve o atingimento do ponto de equilíbrio operacional.**

Por outro lado, destaca-se que, no mês de dezembro/2023, foi possível adimplir as obrigações mensais e ainda apresentar um resultado positivo ao final do período. No entanto, o resultado acumulado do exercício social de 2023, janeiro a dezembro, atingiu um prejuízo contábil de R\$ 1.157.948,25.

Por fim, destaca-se que o exercício social de 2024 iniciou apresentando resultado negativo ao final do mês, sendo o primeiro prejuízo contábil: R\$ 34.217,99.

# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

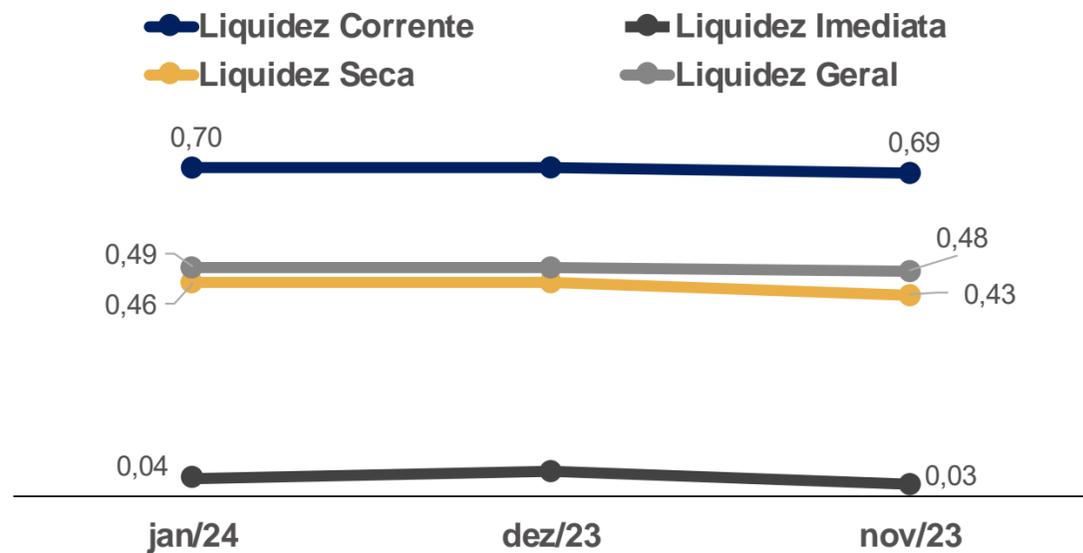
Os indicadores financeiros são métricas que coletam e geram informações sobre um determinado aspecto das demonstrações financeiras, sobretudo acerca da saúde financeira da organização e o quão rentável ela pode ser. Abaixo, apresenta-se alguns indicadores recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

|                                 |  |  |
|---------------------------------|--|--|
| <b>Índices de Liquidez</b>      | <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.                           | $\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$  |
|                                 | <b>Liquidez Seca:</b> mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.   | $\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$  |
|                                 | <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. | $\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passível Exigível a Longo Prazo}}$ |
| <b>Índices de Endividamento</b> | <b>Participação do Capital de Terceiros:</b> representa a relação entre capitais de terceiros e recursos totais.   | $\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$   |
|                                 | <b>Endividamento de curto prazo:</b> evidencia a concentração de obrigações vencíveis em até um exercício, em relação ao total de obrigações.  | $\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$  |
| <b>Índices de Lucratividade</b> | <b>Margem Bruta:</b> 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.                | $\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita Líquida}}$  |
|                                 | <b>EBITDA:</b> representa o resultado de lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Quanto maior o resultado, melhor está a empresa.  | $\frac{\text{Lucro Operacional} + \text{Juros} + \text{Impostos} + \text{Depreciação} + \text{Amortização}}{\text{Receita Líquida}}$         |
|                                 | <b>Margem Líquida:</b> representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.   | $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$  |

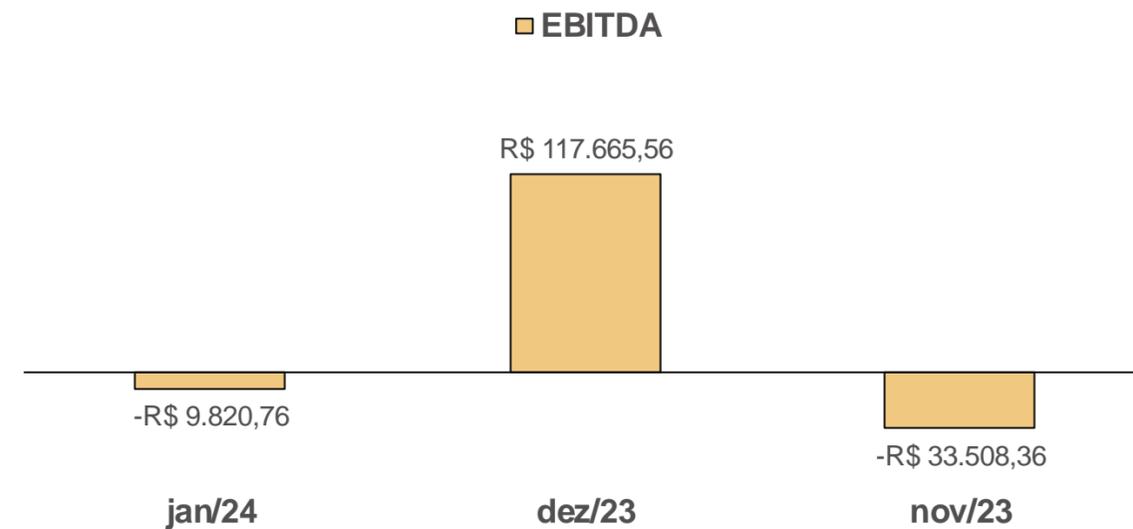
# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

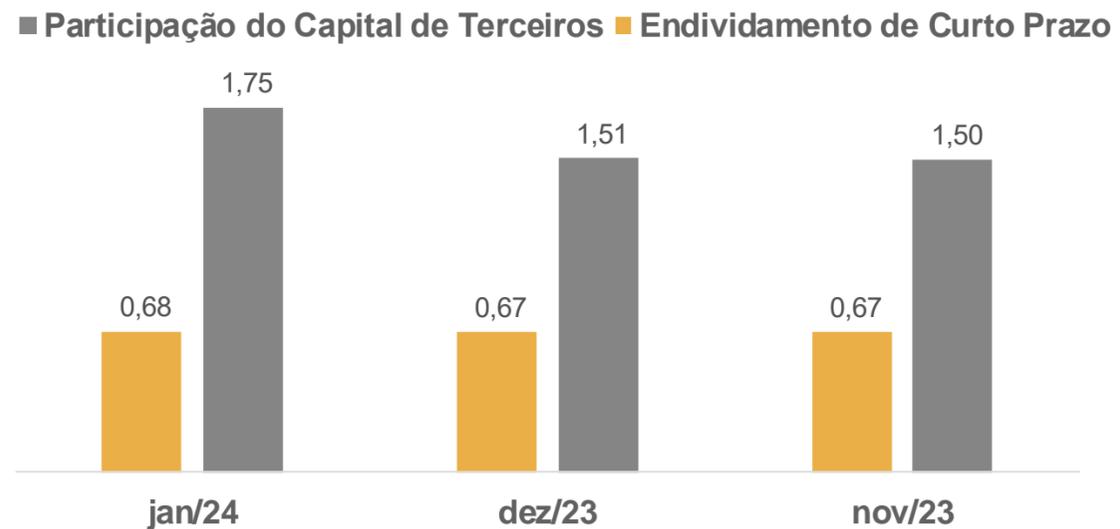
### Índices de Liquidez



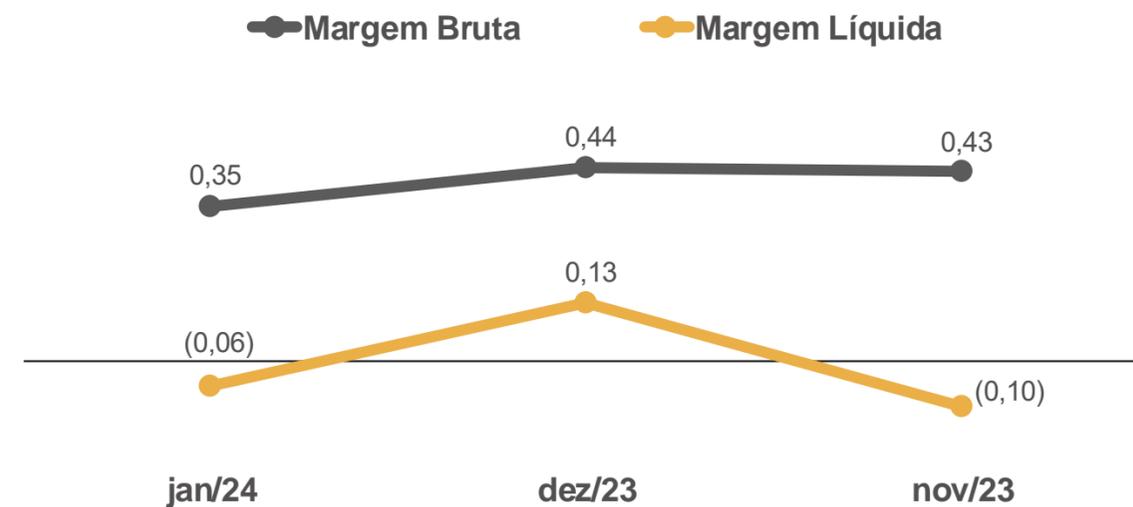
### EBITDA



### Índices de Endividamento



### Margem Bruta x Margem Líquida



# 06. Plano de Recuperação Judicial

## Condições de Pagamento

Apresenta-se, abaixo, um quadro resumo correspondente às condições de pagamento previstas no Modificativo do Plano de Recuperação apresentado pela Recuperanda em 31/10/2023 (Evento 676).

Destaca-se que as condições de pagamento foram rejeitadas na Assembleia-Geral de Credores realizada no dia 01 de novembro de 2023.

A Administração Judicial opinou pela possibilidade de aplicação do *Cram Down*, com conseqüente aprovação do 2º Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial. No evento 688, o juízo recuperacional determinou que, antes da análise dos requisitos autorizadores e demais questões pendentes, as Recuperandas deveriam apresentar as certidões negativas de débitos tributários. Sendo assim, aguarda-se a apresentação das referidas certidões.

| CLASSE        | LIMITAÇÃO   | MESES DE CARÊNCIA  | PRAZO TOTAL PARA QUITAÇÃO DO CRÉDITO (APÓS PERÍODO DE CARÊNCIA)  | DESÁGIO | ATUALIZAÇÃO DO CRÉDITO |
|---------------|---|--|--|---------|------------------------|
| Trabalhista   | 150 salários-mínimos. Ultrapassando o limite, o valor excedente será pago nas condições da Classe III | Não há   | A quitação ocorrerá no último dia útil do 12º mês, em um único pagamento, a contar da publicação da decisão de homologação do PRJ. | 0%      | Não há                 |
| Garantia Real | Não há  | 6 meses, a partir da data de publicação da decisão de homologação do PRJ.  | 96 parcelas  | 40%     | TR + 10,7% a.a.        |
| Quirografária |   |  |  |         |                        |
| ME/ EPP       | Não há  | 12 meses, a partir da data de publicação da decisão de homologação do PRJ. | 72 parcelas  | 70%     | TR + 2% a.a.           |

Demais informações a respeito das condições de pagamento previstas no plano de recuperação judicial podem ser acessadas pelo site <https://vonsaltiel.com.br/recuperacao-judicial/>.

# 07. 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 período compreendido entre **dezembro/2023 e janeiro/2024**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação em questão até o momento;
- b) a intimação derradeira das Recuperandas para disponibilização das informações referentes ao passivo contingente;
- c) 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.

Florianópolis/SC, 15 de março de 2024.

VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/SC 65.513-A

GERMANO VON SALTIEL  
OAB/SC 66.026-A

JULIANA RESCHKE  
CRC/RS 104.037/O

# 08. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede das Recuperandas | 05/02/2024



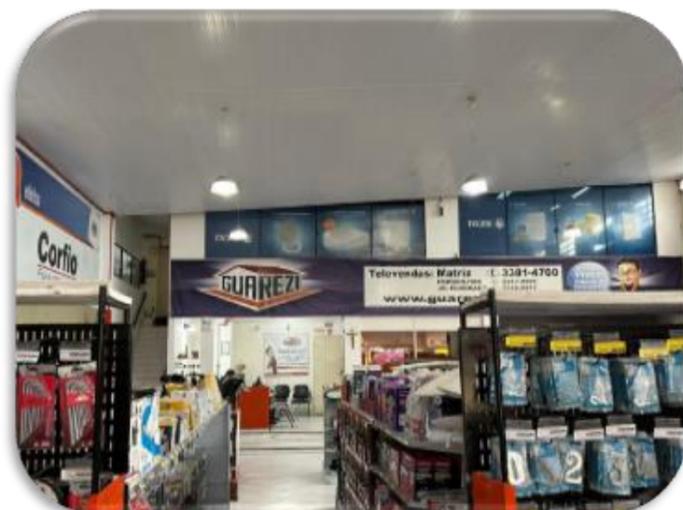
**01.** Área interna da loja



**02.** Fachada da loja Guarezi



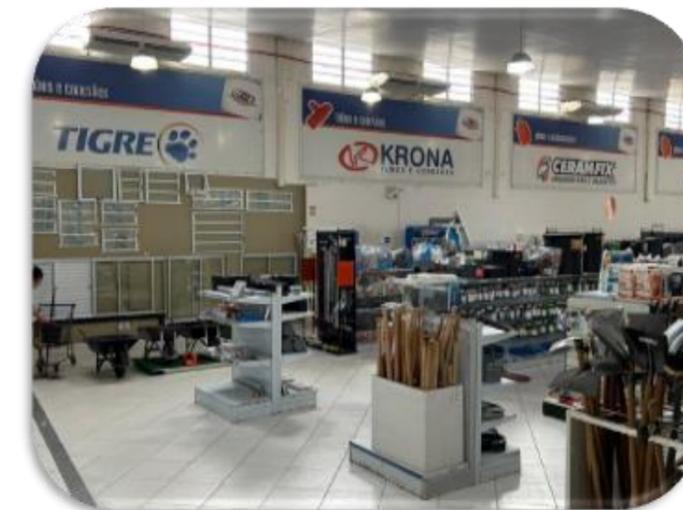
**03.** Área interna da loja



**04.** Produtos



**05.** Área interna da loja



**06.** Área interna da loja



**VON SALTIEL**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

---

## Telefones

(51) 3414-6760 / (48) 3197-2969

## Whats Business

(51) 99171-7069

## Endereço de e-mail

atendimento@vonsaltiel.com.br

## Website

[www.vonsaltiel.com.br](http://www.vonsaltiel.com.br)