

# Relatório Mensal de Atividades

Julho de 2023

**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 CONSTRUÇÃO LTDA., J R G COMERCIO DE MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO 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 corresponde ao mês de **julho de 2023**.

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

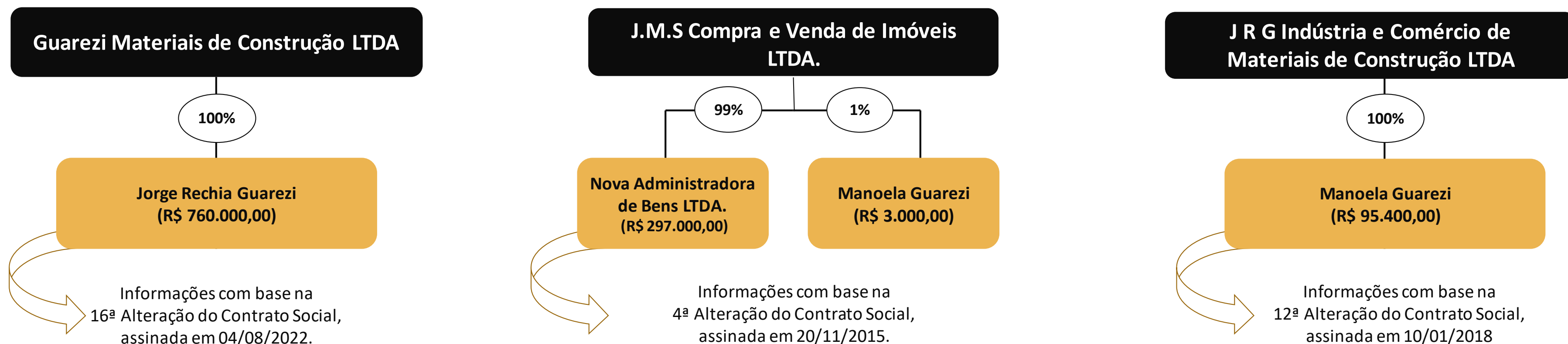
<sup>1</sup>Conforme informações dispostas na 12ª Alteração do Contrato Social da empresa JRG Comércio de Materiais de Construção LTDA, identificou-se que há uma filial na Rua Antônio Jovita Duarte, nº 5190, loja 01, Bairro Forquilhinhas, São José/SC.

# 03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

## Quadro Societário

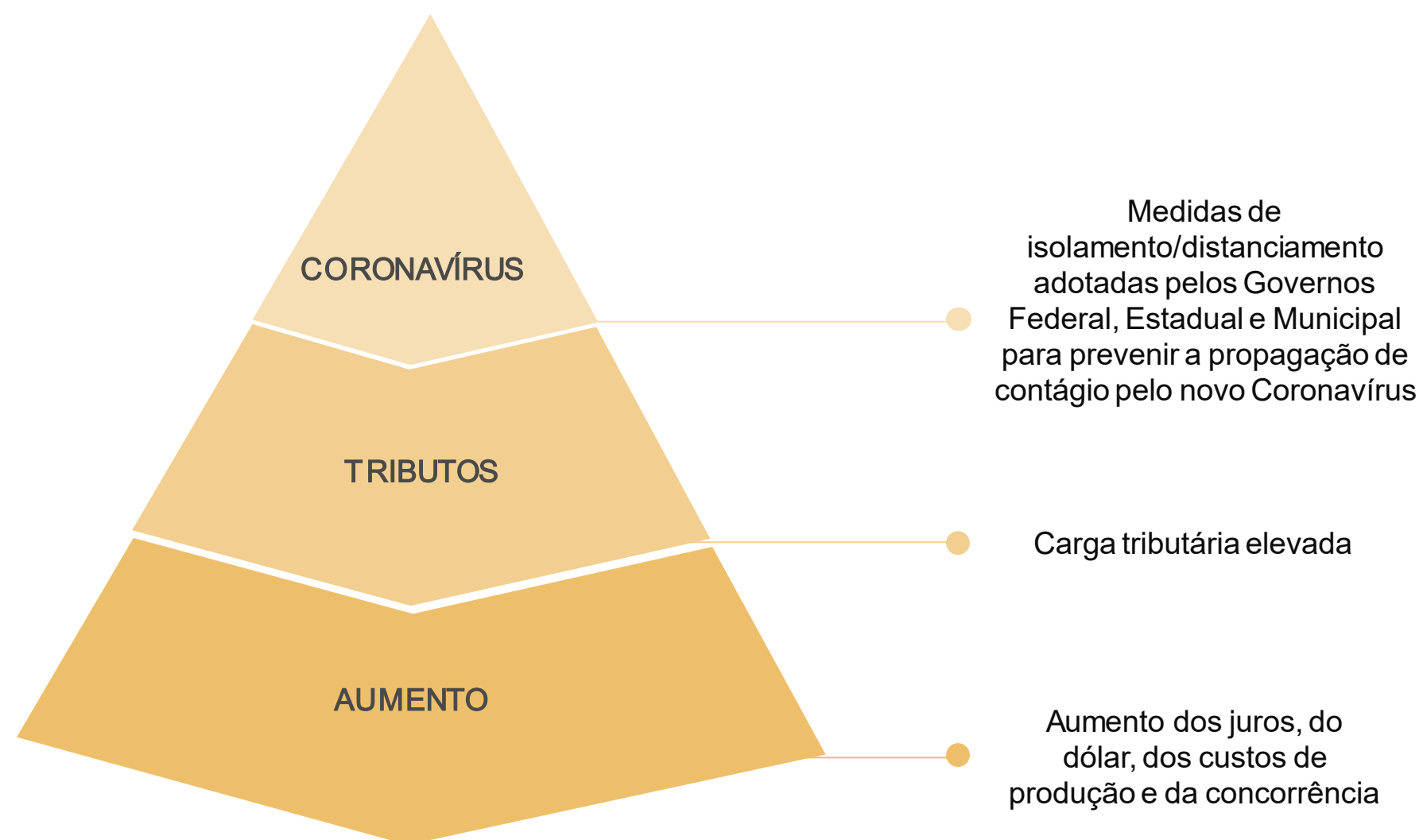
Abaixo, apresenta-se a composição societária das empresas, conforme últimas alterações contratuais (EVENTO 1 – APRES DOC9):



# 03. Informações sobre as Recuperandas

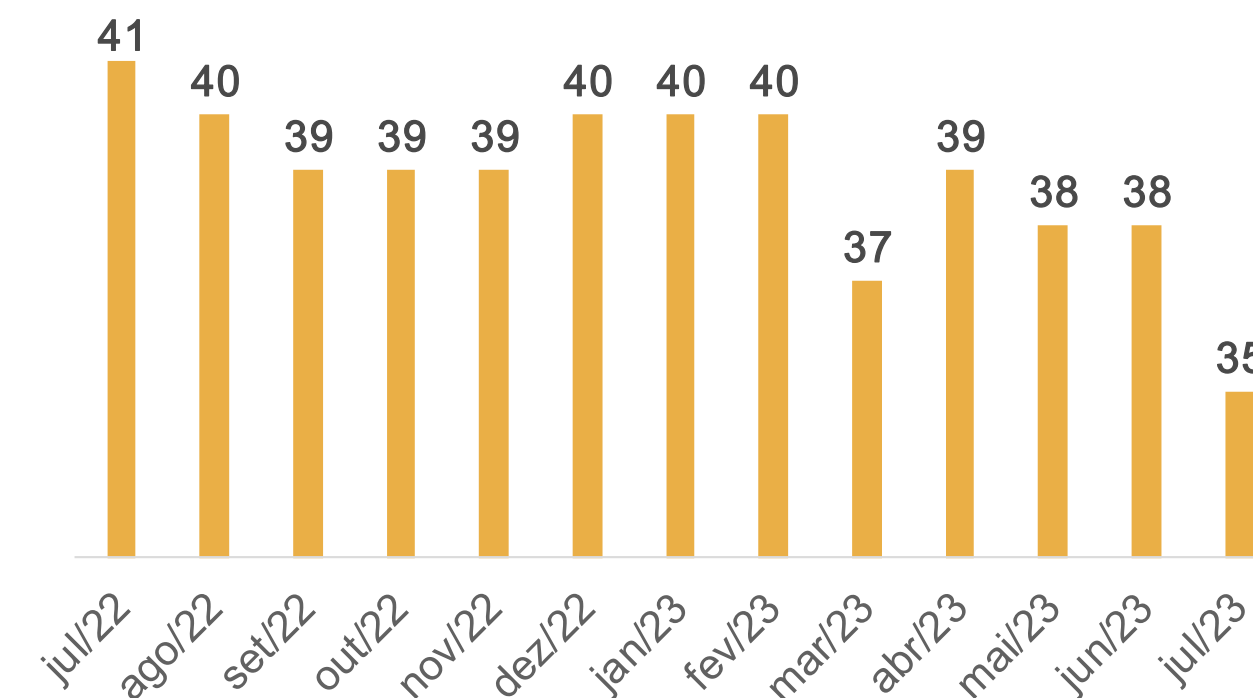
Outras Informações

## 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 as folhas salariais das **Recuperandas Guarezi e J.M.S**, no que concerne aos meses de junho e julho/2023, não foram disponibilizadas. Sendo assim, tais informações não compuseram os números apresentados acima.



# 03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

## Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 04 de outubro de 2023 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), foi possível verificar que não há protestos em nome das Devedoras.



## Passivo Contingente

A Administração Judicial solicitou, reiteradamente, um resumo dos processos judiciais em que atualmente as Devedoras se configuram como rés.

Até o momento de elaboração deste relatório as informações ainda estavam pendentes de envio.

Diante do exposto, esta Equipe Técnica sugere que as empresas sejam intimadas a apresentar tais informações, a fim de complementar os dados a serem apresentados nos próximos Relatórios Mensais de Atividades (RMAs).



# 03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

## Demais Informações



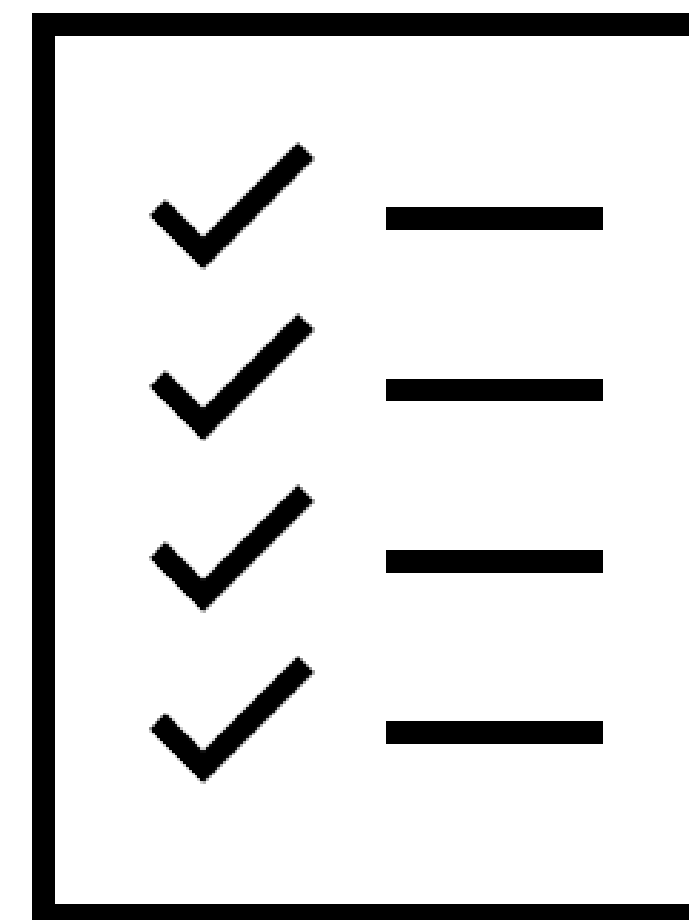
Conforme informações verificadas por meio dos registros contábeis, as **obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial**, como salários e fornecedores, estão sendo adimplidas mensalmente. No entanto, conforme demonstrado na página 12 deste relatório, há tributos em atraso.



Em relação aos **honorários da Administração Judicial**, destaca-se que, até o momento de elaboração deste relatório, não havia parcelas em atraso.



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



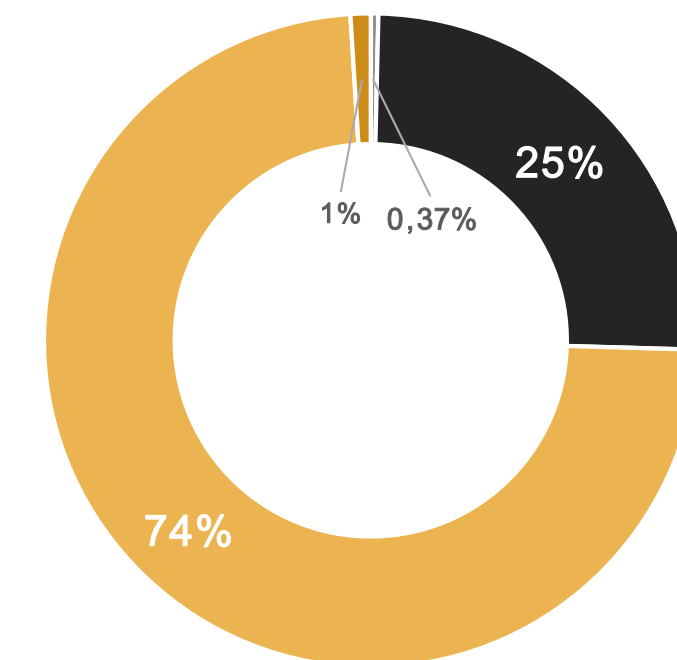
# 04. Estrutura do Passivo

## 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\$ 3.833.653,49** no mês de julho/2023. 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\$ 1.045.134,16	R\$ 0,00	R\$ 471.471,31
Dívidas Estaduais (DARE-SC)	-	-	-
Município de São José/SC	-	-	-
Balancete contábil de julho/2023	R\$ 806.405,25	R\$ 49,54	R\$ 1.510.593,23
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.851.539,41</b>	<b>R\$ 49,54</b>	<b>R\$ 1.982.064,54</b>

Os valores correspondentes à Dívida Ativa, conforme tabela acima, são provenientes da consulta realizada no dia 04 de outubro de 2023 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) e às Dívidas Estaduais não foram disponibilizadas pelos representantes das Devedoras.

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

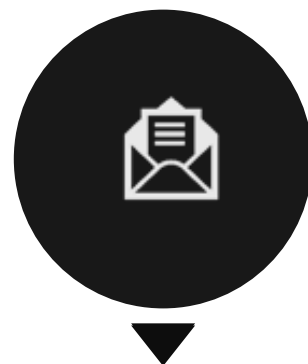


# 05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



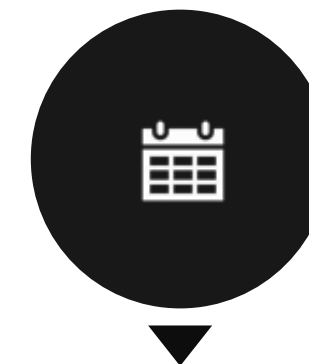
Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais das Recuperandas, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades, informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também do balancete do mês de **julho de 2023**, 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

Balanço Patrimonial Consolidado | Ativo



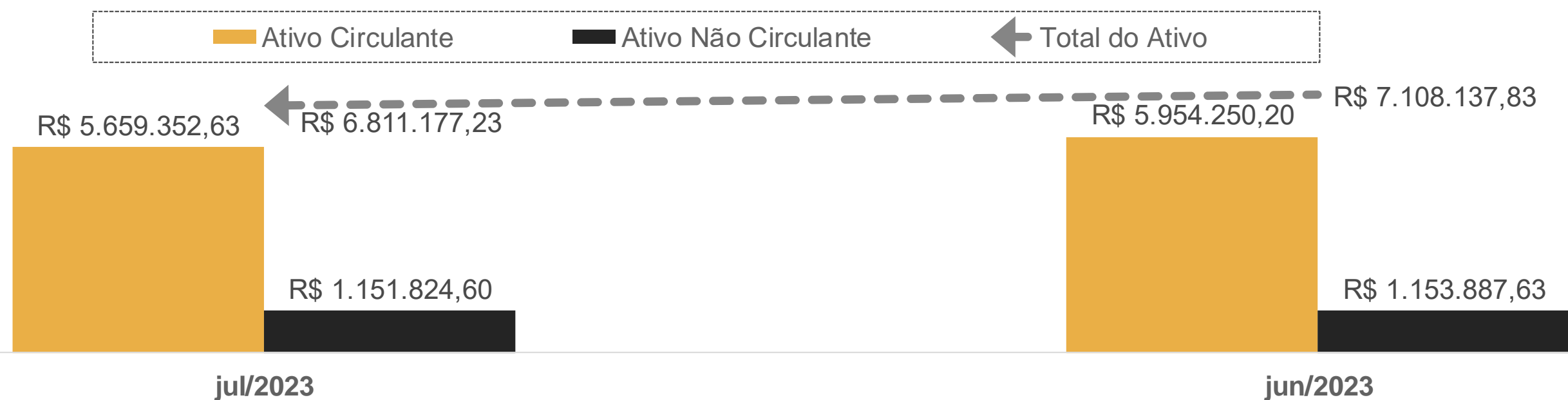
	jul/2023	AV%	AH%	jun/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.659.353</b>	<b>83%</b>	<b>-5%</b>	<b>5.954.250</b>
Disponibilidades	972.441	14%	-36%	1.514.994
Clientes	2.091.711	31%	0%	2.090.400
Adiantamentos	706.379	10%	90%	372.313
Tributos a Recuperar	10.721	0%	0%	10.736
Estoques	1.873.378	28%	-4%	1.960.141
Despesas do Exercício Seguinte	4.722	0%	-17%	5.667
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.151.825</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>	<b>1.153.888</b>
Depósitos Judiciais	180.000	3%	0%	180.000
Investimentos	52.730	1%	0%	52.730
Imobilizado	919.095	13%	0%	921.158
<b>Total do Ativo</b>	<b>6.811.177</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>7.108.138</b>

Entre os meses de junho e julho/2023, observa-se uma redução de 36% no montante contabilizado como **Disponibilidades**. É possível inferir que a variação refere-se aos valores bancários junto ao Banco Itaú. Vale mencionar que 99% de tal rubrica permanece correspondendo à Recuperanda JRG.

Em julho/2023, houve um acréscimo de 90% na conta **Adiantamentos**, sendo essa a oscilação mais relevante do período. Nota-se que tal variação é proveniente, exclusivamente, de antecipações a fornecedores.

Ademais, destaca-se a queda de 4% em **Estoques**. A conta é integralmente composta por mercadorias para revenda, as quais estão essencialmente 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.



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 junho e julho/2023.

# 05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial Consolidado | Passivo



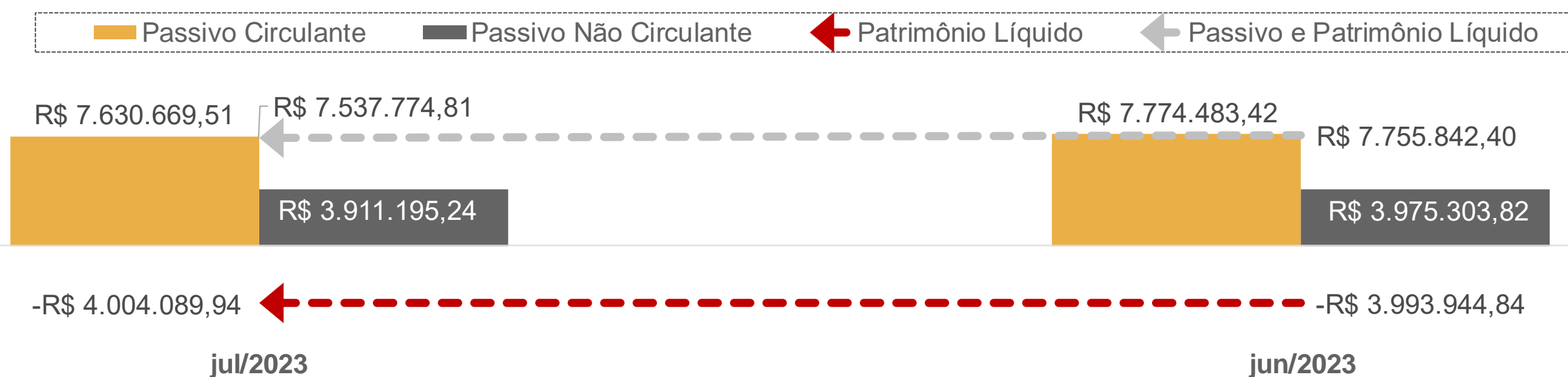
	jul/2023	AV%	AH%	jun/2023
<b>Passivo Circulante</b>	<b>7.630.670</b>	<b>66%</b>	<b>-2%</b>	<b>7.774.483</b>
Fornecedores	870.685	8%	-24%	1.145.895
Obrigações Trabalhistas	1.019.694	9%	4%	984.892
Empréstimos e Financiamentos	2.792.094	24%	2%	2.728.155
Obrigações Tributárias	1.408.084	12%	5%	1.341.675
Outras Obrigações	1.540.113	13%	-2%	1.573.868
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>3.911.195</b>	<b>34%</b>	<b>-2%</b>	<b>3.975.304</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	3.002.231	26%	0%	3.010.942
Parcelamentos Tributários	908.964	8%	-6%	964.362
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(4.004.090)</b>	<b>-35%</b>	<b>0%</b>	<b>(3.993.945)</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>7.537.775</b>	<b>65%</b>	<b>-3%</b>	<b>7.755.842</b>

No que diz respeito às dívidas das Recuperandas, observa-se que a variação mais significativa do período correspondeu à rubrica de **Fornecedores**: diminuição de 24%. Tal rubrica é composta, principalmente, por valores vinculados à Devedora JRG.

Nota-se um acréscimo de 5% no saldo de **Obrigações Tributárias**; grande parte da oscilação está vinculada a saldos de PIS/COFINS e ICMS correspondentes à Recuperanda JRG.

No que tange ainda às questões de débitos fiscais, nota-se uma queda de 6% no saldo da conta de **Parcelamentos Tributários (Passivo Não Circulante)**. Considerando os balancetes do mês de julho/2023, é possível inferir que tal oscilação é proveniente, principalmente, dos parcelamentos de ICMS, INSS e PIS/COFINS.

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 junho e julho/2023.

# 05. Informações Operacionais

DRE Consolidado

	jul/2023	AV%	AH%	jun/2023
Receita Bruta de Vendas	632.751	121%	-1%	636.059
(-) Deduções da receita	(108.619)	-21%	-1%	(109.527)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>524.132</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>526.532</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(303.404)	-58%	-2%	(309.951)
(-) Despesas Operacionais	(265.976)	-51%	-26%	(358.585)
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(45.248)</b>	<b>100%</b>	<b>-68%</b>	<b>(142.004)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(32.772)	-6%	-59%	(80.877)
(-) Provisões IR e CSLL	0	0%	-100%	(1.970)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(78.020)</b>	<b>-15%</b>	<b>-65%</b>	<b>(224.851)</b>

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

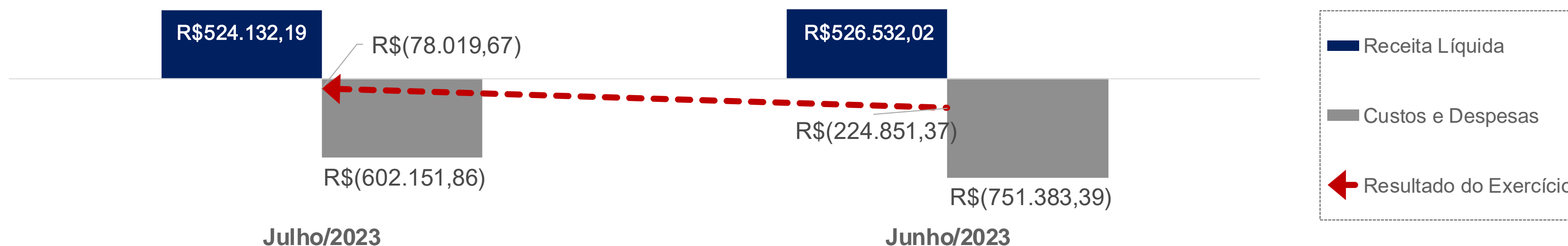
Considerando que apenas a empresa **JRG Comércio de Materiais de Construção LTDA.** apresenta faturamento, observa-se que a **Receita Líquida** do mês de julho/2023 apresentou uma redução de apenas 0,46% em comparação ao resultado de junho/2023.

Em julho/2023, nota-se que a empresa dispendeu 58% e 51% da sua receita de vendas, deduzida de impostos, com os custos envolvidos na produção das mercadorias (CMV) e com as despesas operacionais, respectivamente.

Considerando apenas a soma do **CMV** e das **Despesas Operacionais**, é possível inferir que o montante ultrapassou a Receita Líquida do mês de julho/2023. Diante do exposto, nota-se que **ainda não há expectativas de atingimento do ponto de equilíbrio operacional.**

No que tange às **Despesas Financeiras**, houve uma queda de 59% no período analisado.

Ambos os saldos finais dos meses analisados foram negativos. O **resultado acumulado do exercício social de 2023**, até o mês de julho/2023, atingiu um **prejuízo contábil** de, aproximadamente, **R\$ 701 mil reais.**





# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

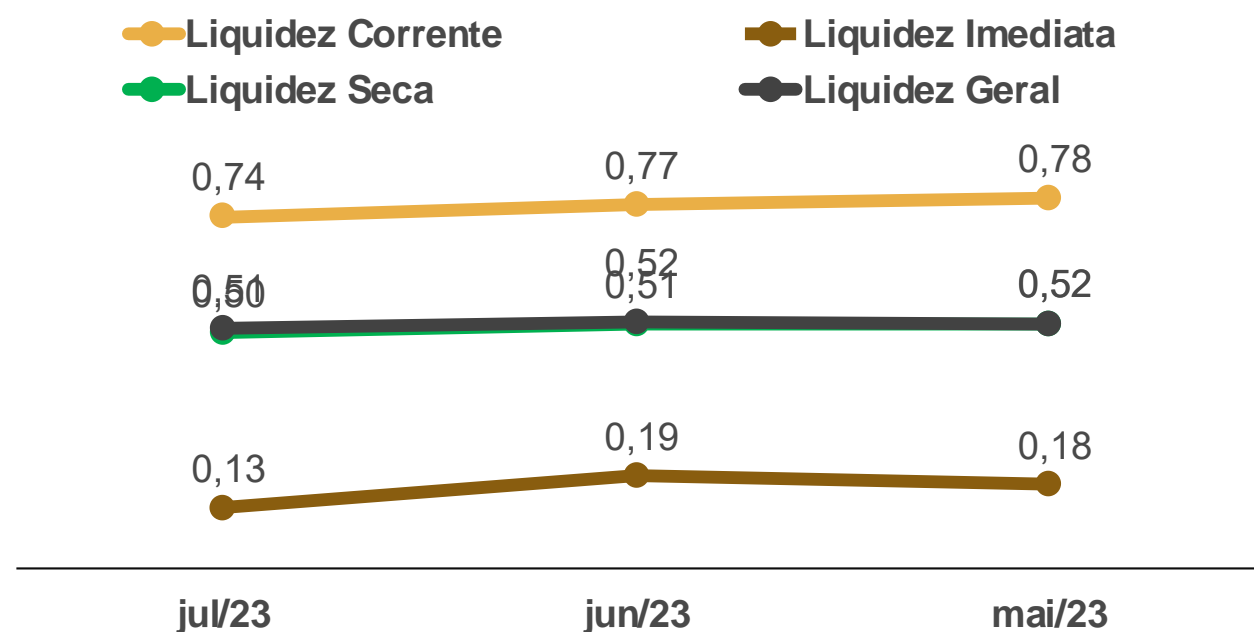
Os indicadores financeiros são métricas que coletam e geram informações sobre um determinado aspecto das demonstrações financeiras, sobretudo acerca da saúde financeira da organização e o quão rentável ela pode ser. Abaixo, apresenta-se alguns indicadores recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

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

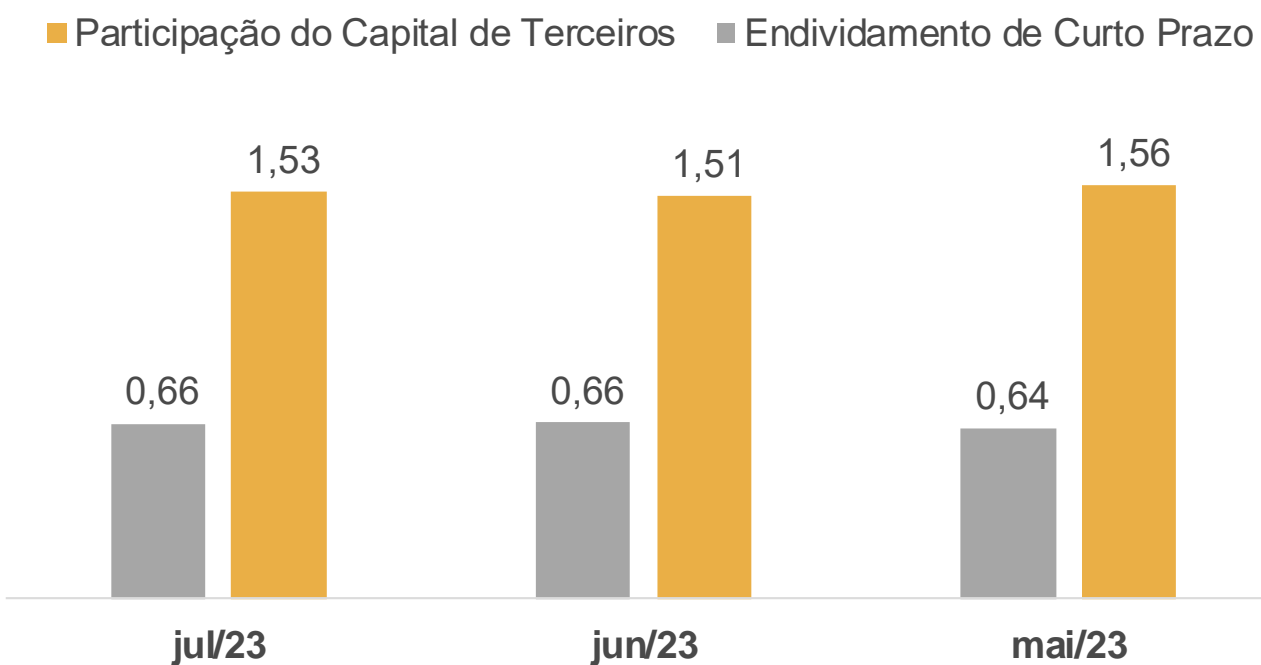
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

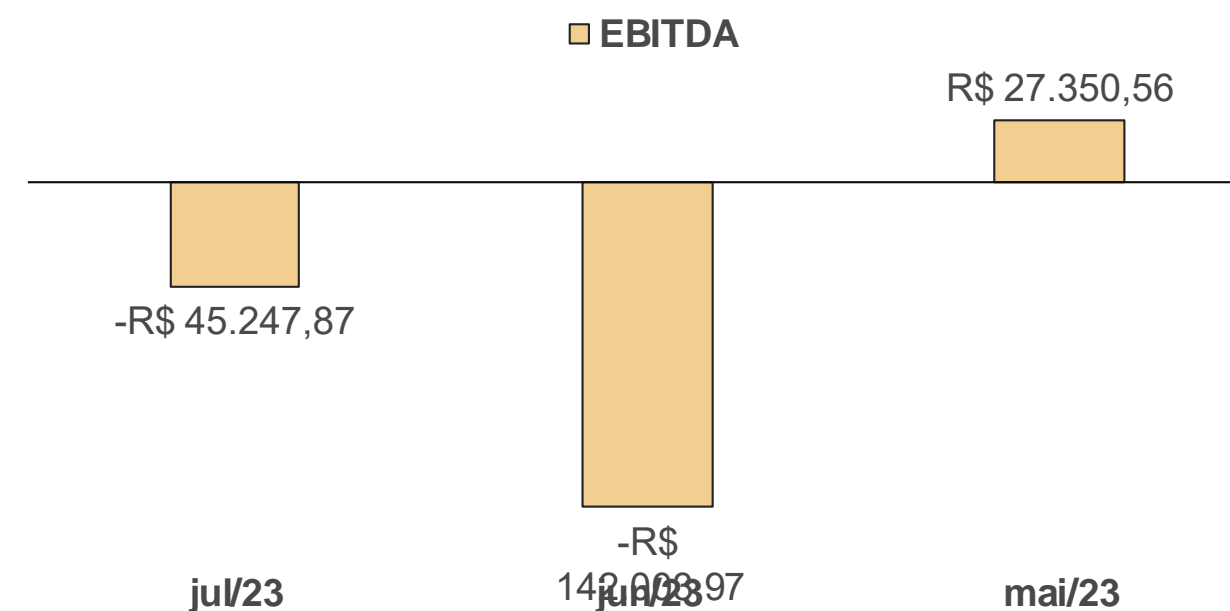
## Índices de Liquidez



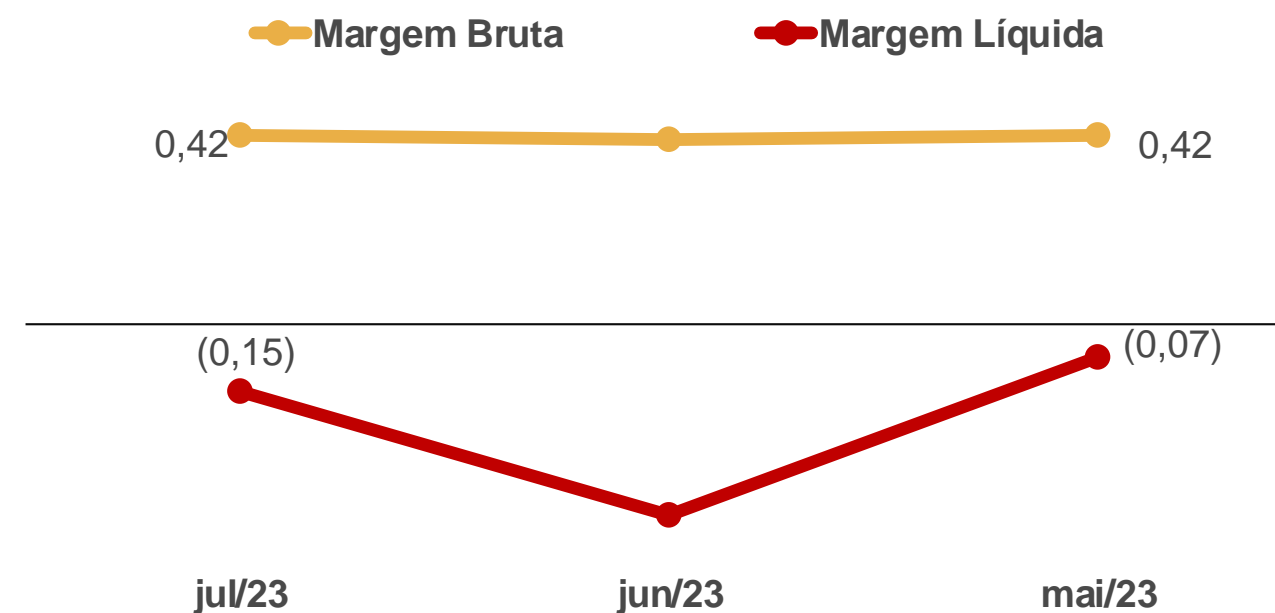
## Índices de Endividamento



## EBITDA



## 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 Plano de Recuperação apresentado pela Recuperanda em 03/01/2023 (Evento 188).

Destaca-se que as condições de pagamento ainda não foram aprovadas na Assembleia-Geral de Credores, a qual está prevista para acontecer no dia 21 de setembro de 2023.

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	12 meses, a partir do trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ	0%	Não há
Garantia Real	Não há	24 meses, a partir da data do trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ	17 anos (180 parcelas)	80%	TR + 1% a.a.
Quirografária	Não há	24 meses, a partir da data do trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ	17 anos (180 parcelas)	80%	TR + 1% a.a.
ME/ EPP	Não há	24 meses, a partir da data do trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ	17 anos (180 parcelas)	80%	TR + 1% 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 mês de **julho de 2023**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação em questão até o momento;
- b) a intimação 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, 16 de outubro de 2023.

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



**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)