



Relatório Mensal de Atividades

Fevereiro de 2022 a Fevereiro de 2023

TRIVIUM USINAGEM INDUSTRIAL LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5014314-95.2023.8.21.0001

1º JUÍZO DA VARA REGIONAL EMPRESARIAL DA COMARCA DE PORTO ALEGRE - RS

JUÍZA: DRA. GIOVANA FARENZENA

Sumário

01 Considerações iniciais

02 Cronograma Processual

03 Informações sobre a Recuperanda

04 Estrutura do Passivo

05 Informações Operacionais

06 Considerações Finais

07 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 da Empresa TRIVIUM USINAGEM INDUSTRIAL 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 aos meses de **fevereiro/2022** a **fevereiro/2023**, tendo em vista que trata-se do primeiro relatório mensal de atividades (RMA) apresentado pela Administração Judicial

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;

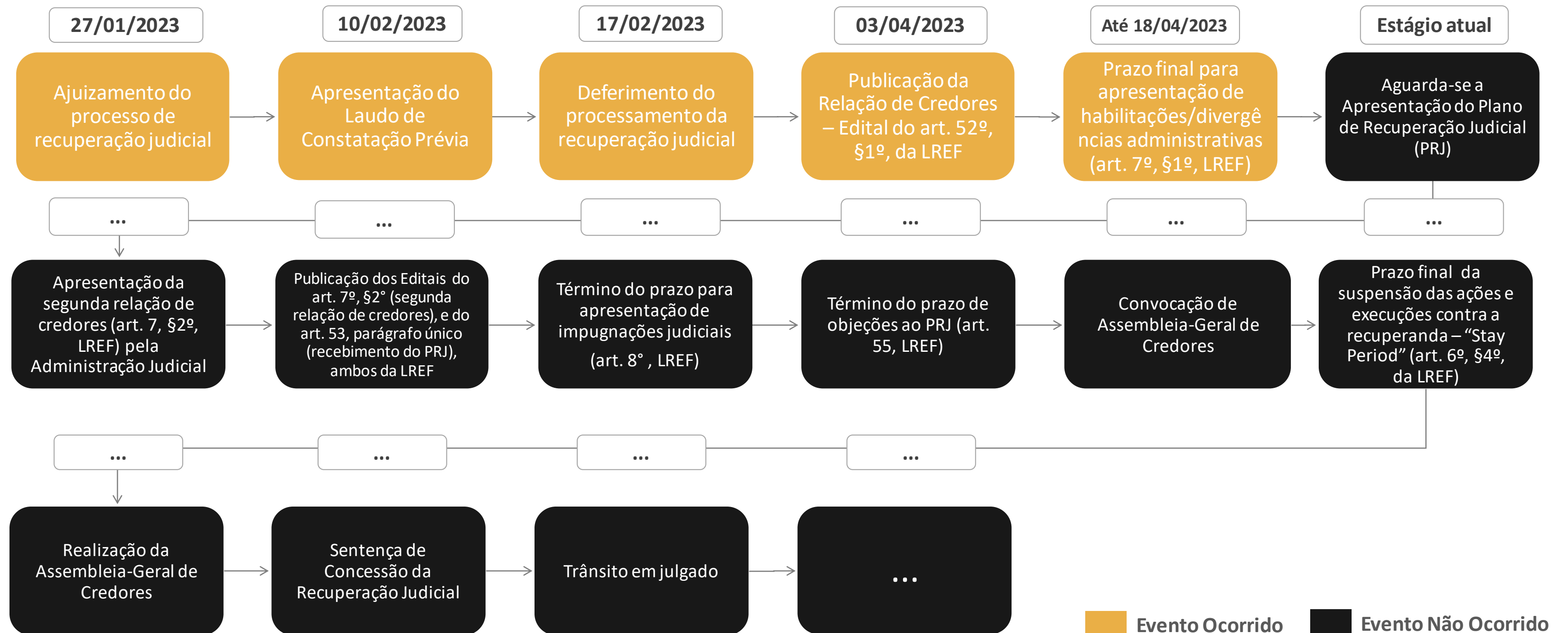
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da Recuperanda;

Vistoria à sede da Recuperanda, 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 à Vara Regional Empresarial de Porto Alegre – RS.

02. Cronograma Processual

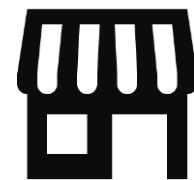
Trivium Usinagem Industrial LTDA.









03. Informações sobre a Recuperanda

Principais Informações

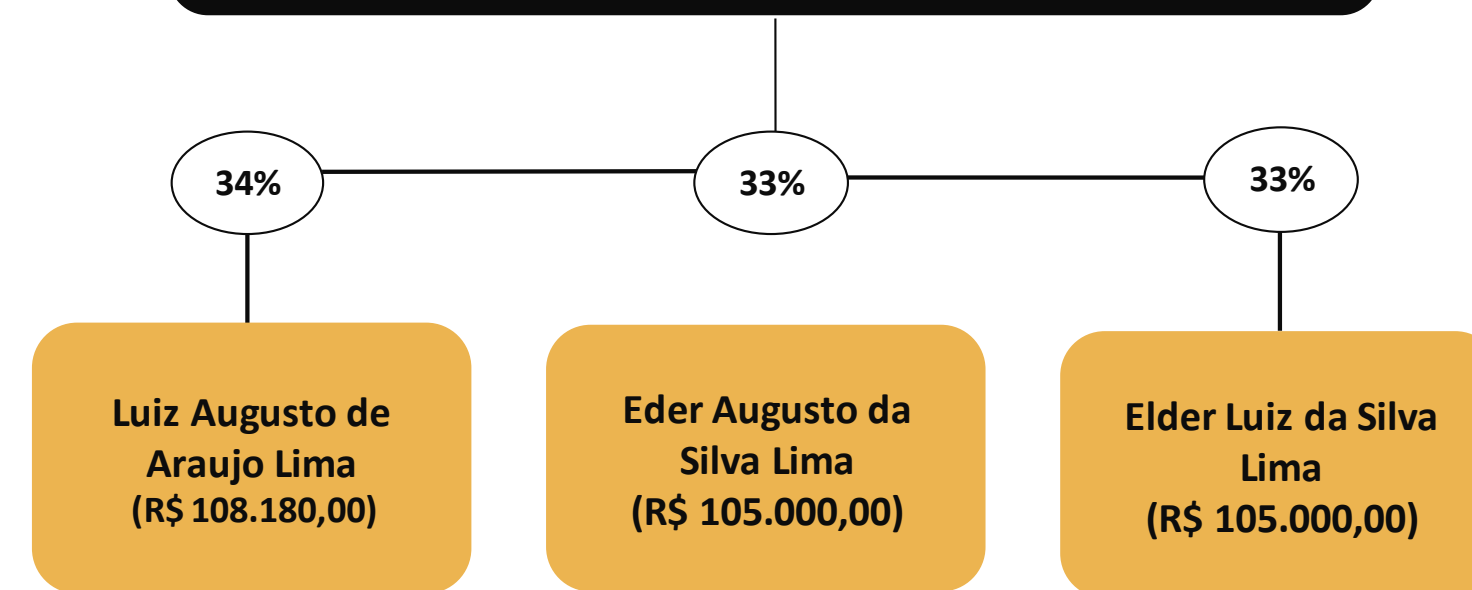
Atividade Principal



-  **Razão Social:** Trivium Usinagem Industrial LTDA.
-  **CNPJ:** 05.687.713/0001 - 99
-  **Matriz:** Rua Vereador Ruy Souza Feijó, nº 100/120, Bairro Distrito Industrial, Cachoeirinha/RS
-  **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada
-  **Objeto Social:** Fabricação de máquinas para a indústria metalúrgica, peças e acessórios.
-  **Capital Social:** R\$ 318.180,00

Quadro Societário

Trivium Usinagem Industrial LTDA.

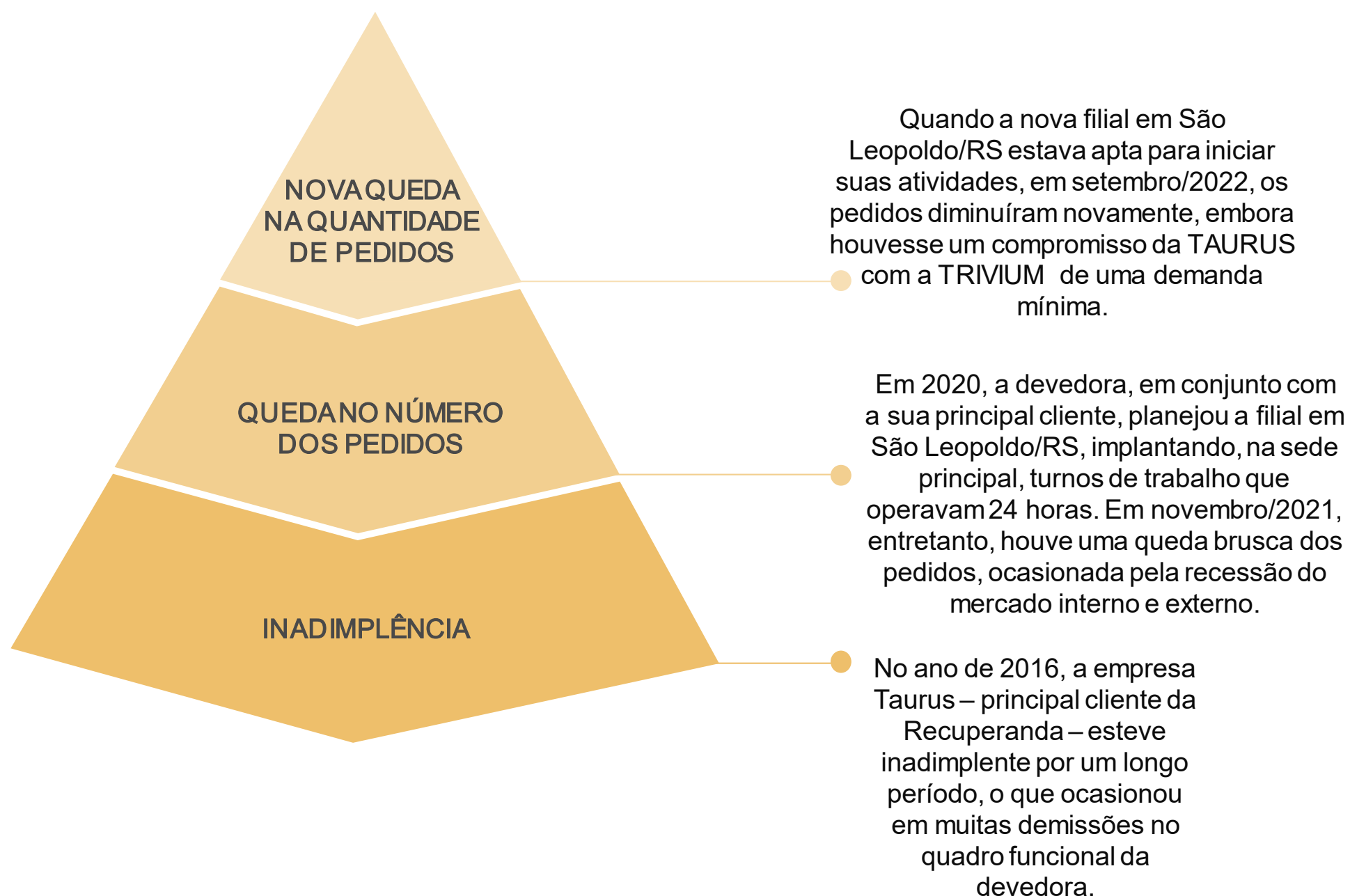


Informações com base na 15ª Alteração e Consolidação do Contrato Social, assinada em 21/07/2021.

03. Informações sobre a Recuperanda

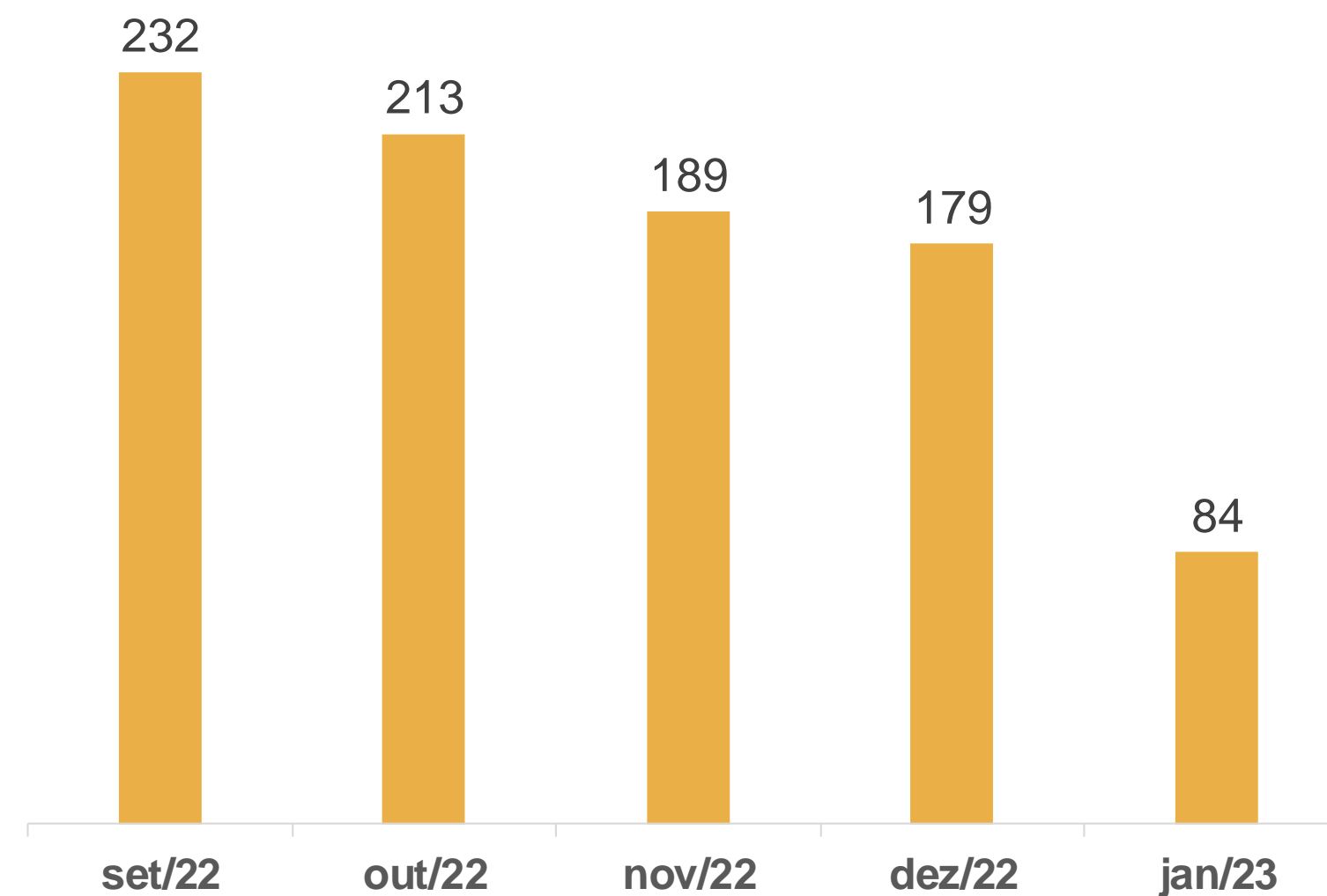
Outras Informações

Causas da Crise



Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional da Recuperanda, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que todos os funcionários são contratados pelo regime CLT.



03. Informações sobre a Recuperanda

Outras Informações

Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 04 de abril de 2023 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), apresenta-se, abaixo, quadro resumo dos títulos protestados:

Cartório	Cidade	Nº de Títulos	Valores
Tabelionato de Protestos de Títulos	Cachoeirinha/RS	167	R\$ 938.127,77
Tabelionato de Protestos	São Leopoldo/RS	68	R\$ 329.415,18
Tabelionato de Protestos	Porto Alegre/RS	2	R\$ 13.198,50
TOTAL		237	R\$ 1.280.741,45

Passivo Contingente

A Administração Judicial elaborou um quadro-resumo a respeito dos processos em que, atualmente, a Devedora é ré. As informações foram retiradas do documento disponibilizado nos autos do processo (Evento 1).

Natureza	Nº de Processos	Valor da Ação
Ação Declaratória	1	R\$ 124.000,00
Ação Indenizatória	1	R\$ 1.500,00
Cumprimento de Sentença	1	R\$ 14.899,75
Embargos à Execução	2	R\$ 80.357,14
Execução de Título Extrajudicial	1	R\$ 83.092,96
Execução Fiscal	5	R\$ 5.196.557,01
Indenização por Dano Material	1	R\$ 90.000,00
Mandado de Segurança	3	R\$ 902.527,23
Reclamatória Trabalhista	11	R\$ 576.674,14
TOTAL	26	R\$ 7.069.608,23

Demais Informações



Conforme informações repassadas pelos representantes da Empresa e ratificadas pelos 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 10 deste relatório, há tributos em atraso.



Em relação aos honorários da Administração Judicial (Evento 70), destaca-se que, até o momento de elaboração deste relatório, não havia valores em aberto.



No período compreendido entre dezembro/2022 e fevereiro/2023, não houve venda de ativo imobilizado.

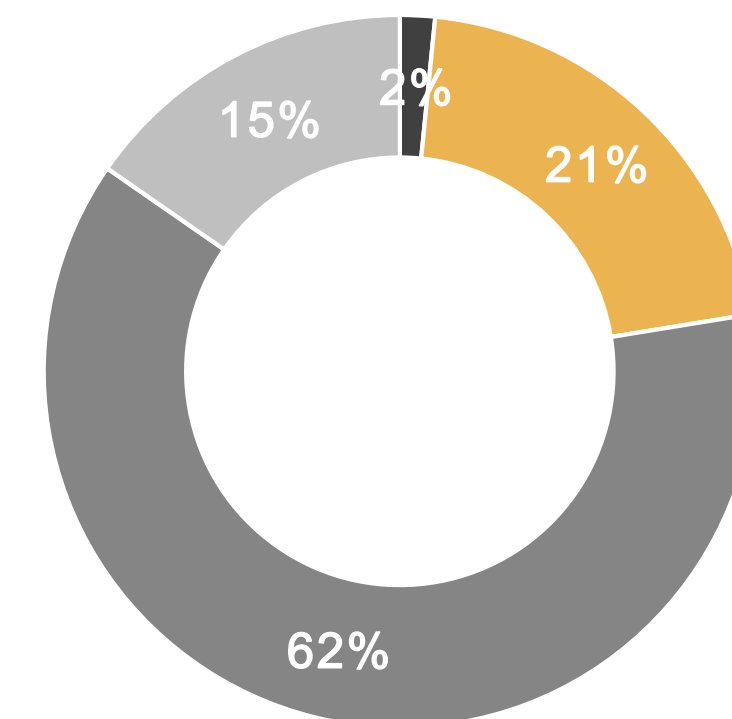
04. Estrutura do Passivo

Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do art. 52, §1º, da LREF, reflete a primeira relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 22.662.607,69**, conforme tabela abaixo apresentada:

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

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALORES (R\$)	
Classe I - Trabalhista	38	30%	R\$ 359.743,22	2%
Classe II - Garantia Real	4	3%	R\$ 4.725.153,74	21%
Classe III - Quirografários	46	36%	R\$ 14.097.905,01	62%
Classe IV - ME/EPP	39	31%	R\$ 3.479.805,72	15%
TOTAL	127	100%	R\$ 22.662.607,69	100%



A lista é composta por 127 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe III - Quirografários	BANCO DO BRASIL S.A.	R\$ 4.536.944,63	20,02%
Classe III - Quirografários	RZ FERRAMENTAS IND. ECOMERCIO LTDA	R\$ 2.726.013,37	12,03%
Classe IV - ME/EPP	FORCE TOOLS EIRELI-ME	R\$ 2.486.744,19	10,97%
Classe II - Garantia Real	BANCO DO BRASIL S.A.	R\$ 2.352.906,78	10,38%
Classe III - Quirografários	ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 1.655.739,18	7,31%
-	DEMAIS CREDORES	R\$ 8.904.259,54	39,29%
TOTAL		R\$ 22.662.607,69	100%

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).

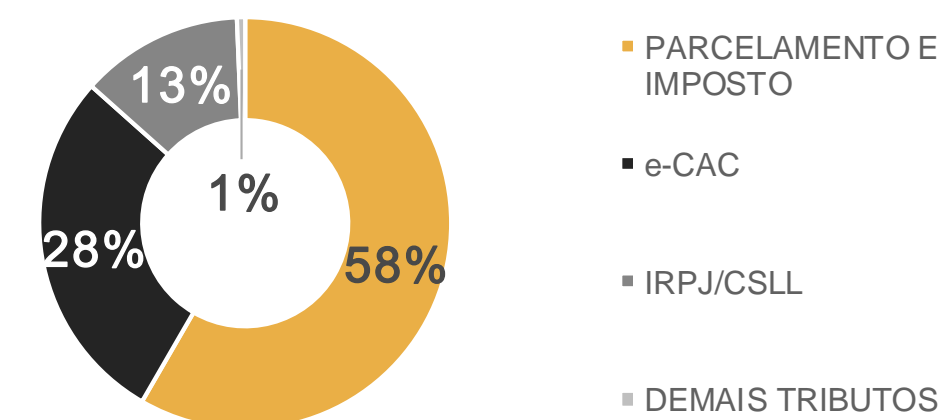
Abaixo, segue quadro-resumo elaborado pela Administração Judicial, com base no relatório disponibilizado nos autos do processo (Evento 1):

Instituição Financeira	Tipo de Garantia	Saldo a Pagar
Banco ABC	Cessão Fiduciária	R\$ 2.000.000,00
Banco do Brasil	Financiamento de exportação/importação	R\$ 2.837.359,23
Banco do Brasil	Cédula de Crédito Bancário	R\$ 1.320.000,00
Banco Daycoval	Arrendamento Mercantil	R\$ 336.000,00
Banco Santander	Alienação Fiduciária	R\$ 170.445,13
Cooperativa Sicredi S.A.	Cédula de Crédito Bancário	R\$ 2.122.719,04
Taurus Armas S.A.	Cessão Fiduciária	R\$ 803.333,33
Romi S.A.	Contratos com Reserva de Domínio	R\$ 7.248.043,66
Cooperativa de Crédito Uniced Região dos Vales LTDA	Cédula de Crédito	R\$ 1.103.070,68
TOTAL		R\$ 17.940.971,07

Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 7.429.374,24*, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	Valor
PIS/COFINS	R\$ 5.623,49
IRPJ/CSLL	R\$ 948.663,38
ISSQN	R\$ 3.352,92
DEMAIS TRIBUTOS	R\$ 39.123,50
PARCELAMENTO DE IMPOSTO e-CAC	R\$ 4.335.335,14
TOTAL	R\$ 7.429.374,24



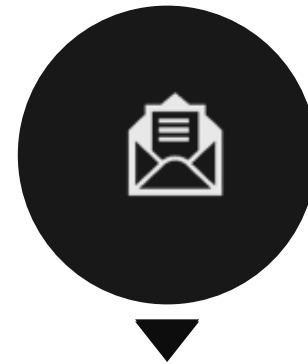
Destaca-se que, os saldos acima foram retirados do balancete contábil de fevereiro/2023, além do Relatório e-CAC, ambos disponibilizados pelos representantes da Devedora. Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia 17 de abril de 2023, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que não há valores inscritos em Dívida Ativa.

05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



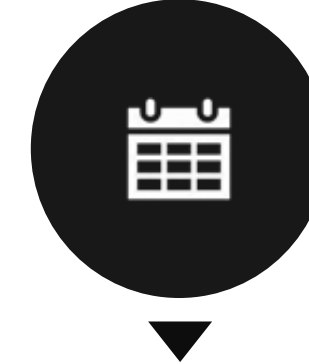
Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais da Recuperanda, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades, informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes do período compreendido entre **fevereiro/2022 e fevereiro/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), 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.

05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo



	fev/2023	AV	AH	jan/2023	dez/2022	nov/2022	out/2022	set/2022	ago/2022	jul/2022	jun/2022	mai/2022	abr/2022	mar/2022	fev/2022
Ativo Circulante	21.729.707	32%	53%	18.412.272	21.046.396	17.333.484	15.395.695	15.422.931	15.950.125	12.310.024	13.789.233	15.782.371	15.354.954	13.954.695	14.215.091
Disponibilidades	3.680.544	5%	9%	2.518.773	3.796.005	3.509.452	2.624.343	3.843.046	4.764.392	3.083.701	2.525.580	3.169.513	3.234.376	2.678.411	3.369.528
Clientes	1.925.822	3%	31%	1.259.975	710.180	1.871.384	2.001.096	1.136.809	1.379.347	1.309.284	2.160.981	1.862.580	1.686.995	2.284.153	1.468.418
Estoques	8.271.644	12%	88%	6.706.916	6.645.212	5.856.320	4.947.155	5.040.530	4.661.252	3.257.936	4.452.792	4.193.480	4.530.952	4.382.271	4.398.507
Adiantamentos	2.431.979	4%	50%	2.453.847	4.947.546	1.386.196	1.243.682	1.044.390	953.456	809.932	708.757	2.770.362	2.227.090	1.096.206	1.623.352
Impostos a Recuperar	4.948.161	7%	54%	4.982.041	4.576.429	4.319.473	4.325.576	4.050.853	4.029.592	3.674.957	3.750.821	3.611.603	3.537.021	3.373.569	3.216.174
Outros Ativos	471.557	1%	239%	490.719	371.025	390.659	253.843	307.303	162.085	174.214	190.302	174.832	138.520	140.085	139.112
Ativo Não Circulante	45.685.686	68%	221%	45.241.600	42.299.530	45.827.670	44.302.295	45.174.612	43.258.557	39.148.662	35.120.393	31.463.020	29.666.450	29.575.454	29.865.179
Investimentos	508.626	1%	-85%	554.545	534.422	509.213	554.613	531.118	340.766	320.974	310.348	223.745	211.245	205.665	198.212
Impostos de Recuperar	1.511.466	2%	35%	1.543.729	1.587.017	1.661.966	1.718.635	1.800.830	1.884.308	1.361.032	1.290.056	1.240.911	1.047.804	1.068.068	1.117.432
Imobilizado	41.264.512	61%	48%	40.766.335	37.951.180	41.512.634	40.335.446	41.593.004	40.076.609	36.764.853	32.977.813	29.457.389	27.877.964	27.744.574	27.856.915
Intangível	192.399	0%	-20%	197.781	203.164	208.546	213.929	219.311	224.694	231.560	199.211	205.610	212.009	234.162	240.561
Demais Ativos	2.208.684	3%	389%	2.179.211	2.023.746	1.935.310	1.479.673	1.030.348	732.181	470.244	342.966	335.365	317.429	322.984	452.059
Total do Ativo	67.415.393	100%	53%	63.653.872	63.345.926	63.161.155	59.697.991	60.597.543	59.208.682	51.458.687	48.909.626	47.245.391	45.021.404	43.530.149	44.080.270

No quadro acima, apresenta-se a evolução do ativo da Devedora no período compreendido entre fevereiro/2022 e fevereiro/2023. Considerando tanto as rubricas do Ativo Circulante quanto as do Ativo Não Circulante, nota-se que, no exercício social de 2023, o ativo total da empresa variou entre R\$ 63 milhões e R\$ 67 milhões.

No que tange ao **Ativo Não Circulante**, a maior oscilação encontra amparo na aquisição de Ativo Imobilizado (principalmente de maquinário): incremento de R\$ 13 milhões ao longo do período analisado. Considerando as informações relatadas pelos representantes da Devedora, é possível inferir que tal variação esteve atrelada à abertura da filial da cidade de São Leopoldo/RS, em virtude da negociação realizada com a empresa Taurus.

Atualmente, as contas mais representativas do **Ativo Circulante** correspondem a **Disponibilidades, Estoques e Impostos a Recuperar**. Cumpre ressaltar que 99% da rubrica **Disponibilidades** corresponde às aplicações financeiras dadas em garantia em contratos bancários. Tal situação demonstra um cenário de escassez de recursos vivenciado pela empresa.

A rubrica **Estoques** é composta, principalmente, por quantias correspondentes a produtos prontos. Por fim, observa-se que a conta de **Outros Ativos** apresentou um acréscimo de 239% no período, oriundo de despesas de exercícios seguintes.

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre fevereiro/2022 e fevereiro/2023.

05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo



	fev/2023	AV	AH	jan/2023	dez/2022	nov/2022	out/2022	set/2022	ago/2022	jul/2022	jun/2022	mai/2022	abr/2022	mar/2022	fev/2022
Passivo Circulante	36.536.113	54%	31%	33.959.384	32.062.223	34.132.875	32.046.400	33.467.975	34.801.750	32.130.421	31.680.629	29.458.696	28.409.399	26.890.621	27.988.054
Fornecedores	10.140.807	15%	8%	9.266.893	8.463.576	7.462.686	7.343.934	7.890.592	8.492.633	7.206.308	8.619.416	8.687.136	8.967.505	9.137.695	9.414.253
Empréstimos e Financiamentos	16.836.078	25%	78%	15.962.865	15.764.648	15.229.836	12.860.093	13.840.793	14.962.698	14.362.813	11.807.133	10.192.428	9.967.221	9.199.337	9.467.092
Obrigações Trabalhistas	2.856.139	4%	1%	2.395.819	2.010.198	4.987.932	5.061.412	4.852.217	4.218.392	3.743.499	3.194.301	3.018.636	2.352.997	1.934.705	2.835.374
Obrigações Tributárias	5.325.393	8%	56%	4.980.090	4.638.975	5.424.571	5.935.515	5.932.222	6.880.180	6.561.285	5.640.733	5.006.868	4.645.156	4.259.715	3.405.143
Outros Passivos	1.377.697	2%	-52%	1.353.716	1.184.827	1.027.850	845.445	952.152	247.847	256.515	2.419.046	2.553.629	2.476.520	2.359.169	2.866.193
Passivo Não Circulante	30.533.210	45%	98%	30.622.790	30.441.183	25.511.283	23.969.721	23.643.255	21.301.644	16.857.193	15.593.067	16.381.852	15.714.000	16.121.522	15.388.763
Empréstimos e Financiamentos	15.818.803	24%	91%	16.520.304	16.065.745	15.255.626	14.671.258	14.611.123	13.596.939	9.223.556	7.895.837	8.343.727	7.555.483	7.819.121	8.284.742
Obrigações Tributárias	12.944.895	19%	82%	12.349.296	12.644.198	8.612.853	8.111.295	8.294.289	7.265.029	7.455.899	7.646.770	7.995.266	8.133.594	8.271.923	7.094.468
Conta Corrente - Interfiliais	1.769.512	3%	18423%	1.753.189	1.731.241	1.642.804	1.187.168	737.843	439.675	177.738	50.460	42.860	24.923	30.479	9.553
Patrimônio Líquido	97.020	0%	-57%	842.520	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	(431.757)	228.243
Passivo e Patrimônio Líquido	67.166.342	100%	54%	65.424.693	62.071.649	59.212.401	55.584.363	56.679.473	55.671.636	48.555.856	46.841.938	45.408.791	43.691.641	42.580.386	43.605.060

Acima, apresenta-se a evolução das dívidas da recuperanda no período compreendido entre fevereiro/2022 e fevereiro/2023. Nota-se que o agravamento das dificuldades econômico-financeiras aconteceu ao longo do exercício social de 2022, período em que foi adquirido novos maquinários financiados junto a instituições financeiras. Considerando o Edital do Art. 52, §1º, da LREF, é possível inferir que a dívida concursal da empresa é composta 50,26% por valores devidos a instituições bancárias.

No que diz respeito às demais rubricas do passivo da empresa, observa-se que o saldo de **Obrigações Tributárias**, quando comparados os valores de fevereiro/2022 e fevereiro/2023, sofreu um acréscimo de 56%. Quando somados os saldos do passivo circulante e do passivo não circulante, tal conta atinge a quantia de R\$ 17 milhões. No entanto, nos autos do processo foi disponibilizado apenas o Relatório da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional, indicando que o valor tributário devido seria de R\$ 10 milhões. Diante do exposto, é possível que haja inconsistências contábeis referente à contabilização de tributos.

Por fim, observa-se um saldo de R\$ 1,7 milhão contabilizado como **“Conta Corrente – Interfiliais”**. Com base no balancete do mês de fevereiro/2022, observa-se que os valores estão segregados da seguinte forma:

- Matriz – R\$ 651.592,07;
- Filial Ritter – R\$ 126.651,61;
- Filial São Leopoldo – R\$ 991.268,34.

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do passivo;
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre fevereiro/2022 e fevereiro/2023.

05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE



	fev/2023	AH	jan/2023	dez/2022	nov/2022	out/2022	set/2022	ago/2022	jul/2022	jun/2022	mai/2022	abr/2022	mar/2022	fev/2022
Receita Bruta de Vendas	4.040.158	238%	1.194.384	1.202.901	3.353.596	4.360.714	5.163.855	4.595.188	7.267.711	4.999.110	5.553.530	4.666.179	5.288.017	4.381.182
(-) Deduções da receita	(423.686)	262%	(116.993)	(149.404)	(402.471)	(422.447)	(531.402)	(442.870)	(867.751)	(462.754)	(524.674)	(463.942)	(648.189)	(408.677)
(=) Receita Líquida	3.616.472	236%	1.077.390	1.053.497	2.951.125	3.938.267	4.632.454	4.152.318	6.399.960	4.536.357	5.028.856	4.202.237	4.639.828	3.972.505
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(789.632)	-64%	(2.217.786)	(1.617.280)	(1.738.023)	(3.024.826)	(2.982.350)	(2.474.573)	(4.315.747)	(2.997.335)	(3.599.902)	(2.829.417)	(2.771.081)	(3.150.790)
(-) Despesas Operacionais	(508.438)	41%	(360.546)	(2.590.492)	(453.953)	(447.242)	(454.954)	(415.751)	(531.577)	(458.945)	(431.657)	(406.313)	(523.562)	(382.948)
(=) Resultado Operacional	2.318.402	-254%	(1.500.942)	(3.154.275)	759.149	466.199	1.195.150	1.261.993	1.552.636	1.080.077	997.298	966.507	1.345.185	438.767
(+/-) Resultado Financeiro	(298.530)	11%	(269.879)	(1.762.184)	(924.023)	(296.992)	(615.778)	(304.091)	(290.299)	(732.973)	(232.394)	(393.642)	(629.196)	(322.942)
(-) IR/CSLL	0	0%	0	0	0	0	(198.347)	(323.687)	(427.195)	(116.015)	(258.067)	(192.864)	(241.436)	(37.380)
(=) Resultado do Exercício	2.019.872	-214%	(1.770.821)	(4.916.459)	(164.874)	169.207	381.024	634.215	835.142	231.089	506.836	380.000	474.553	78.444

No gráfico acima, está exposta a evolução das receitas, despesas, custos e resultados da recuperanda no que diz respeito ao período compreendido entre fevereiro/2022 e fevereiro/2023.

Ainda que a empresa esteja com uma elevada quantia de dívidas, nota-se que houve a obtenção de diversos lucros contábeis ao longo dos meses de 2022. Por outro lado, ainda que o faturamento de 2022 tenha sido o maior do período, quando comparado aos exercícios sociais de 2021 e 2020, observa-se que o lucro comportou-se de forma contrária, sendo o menor. Tal situação é reflexo do acréscimo significativo dos valores dispendidos com despesas operacionais (R\$ 22 milhões).

Nesse sentido, observa-se também uma variação no montante referente a despesas financeiras: em 2022, houve um acréscimo de 575% quando comparado ao saldo de 2020, em virtude das dívidas bancárias.

É oportuno destacar que ao analisar os balancetes do período compreendido entre fevereiro/2022 e fevereiro/2023, a Administração Judicial identificou que as despesas operacionais não foram computadas para fins de cálculo dos resultados mensais. No quadro acima, esta Equipe Técnica procedeu com o cômputo destes valores. Diante do exposto, identificou-se que ao final de dezembro/2022, a Devedora apresentou um prejuízo contábil de R\$ 994 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:

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 Seca: mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.

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

Liquidez Geral: 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.

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

Índices de Endividamento

Participação do Capital de Terceiros: representa a relação entre capitais de terceiros e recursos totais.

$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$

Endividamento de curto prazo: evidencia a concentração de obrigações vencíveis em até um exercício, em relação ao total de obrigações.

$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

Índices de Lucratividade

Margem Bruta: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.

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

EBITDA: representa o resultado de lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Quanto maior o resultado, melhor está a empresa.

$\frac{\text{Lucro Operacional} + \text{Juros} + \text{Impostos} + \text{Depreciação} + \text{Amortização}}{\text{Receita Líquida}}$

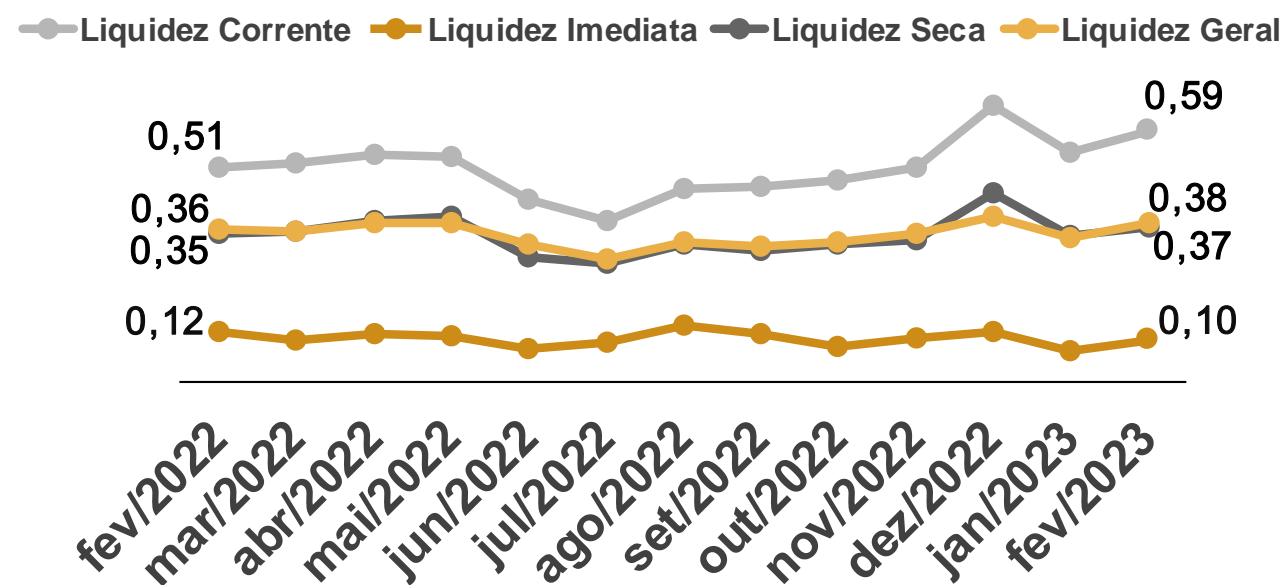
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

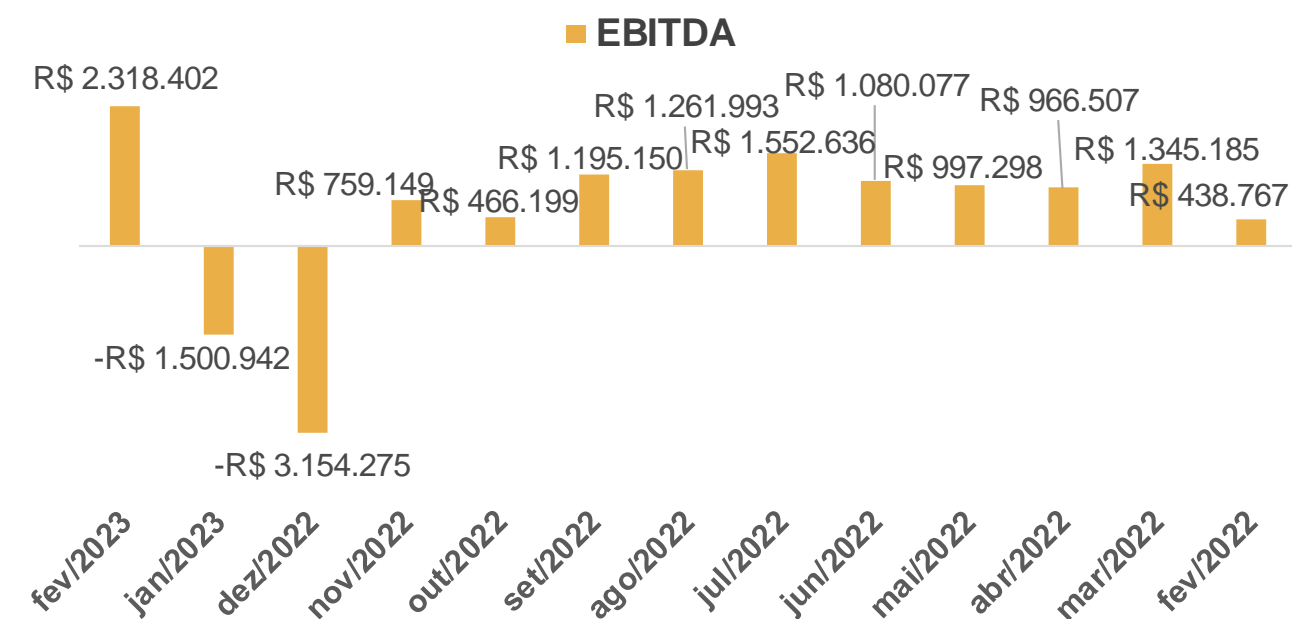
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

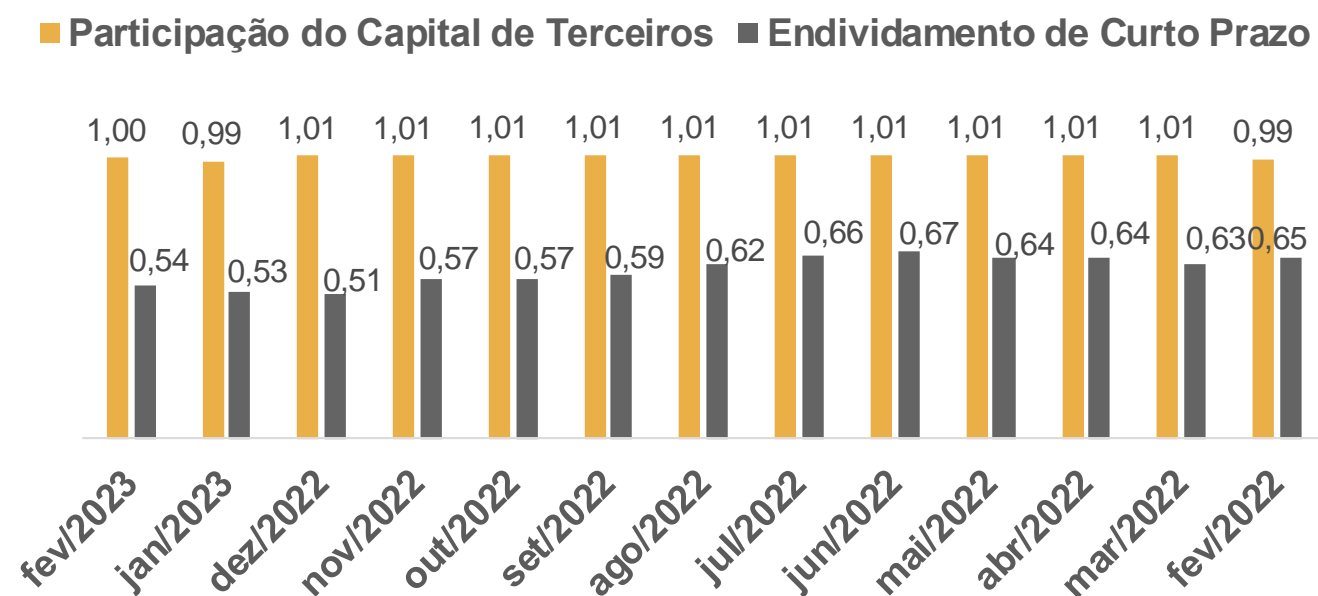
Índices de Liquidez



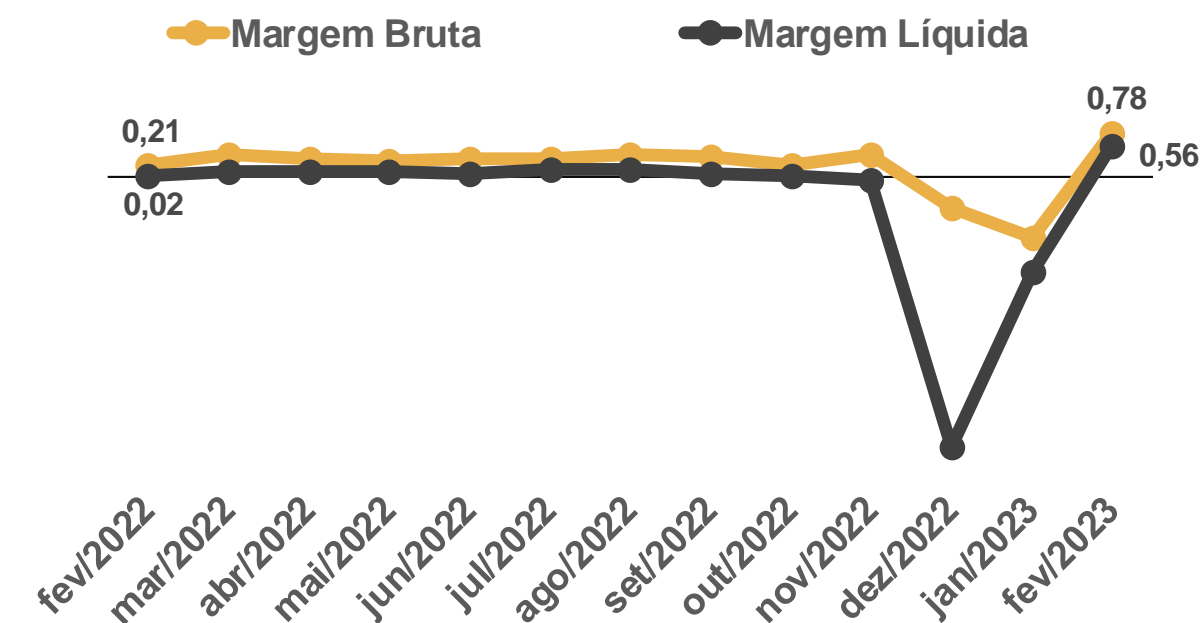
EBITDA



Índices de Endividamento



Margem Bruta x Margem Líquida



06. Considerações Finais

Diante do exposto, a Administração Judicial vem, com o devido acato, perante Vossa Excelência, requerer:

- a) o recebimento do 1º relatório de atividades da recuperanda, referente ao período compreendido entre **fevereiro/2022 e fevereiro/2023**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação em questão até o momento;
- b) após a devida análise pelos órgãos competentes, o julgamento do presente relatório.

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

Nesses Termos,
É o Relatório.

Porto Alegre/RS, 17 de abril de 2023.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999

07. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede da Recuperanda em 08/02/2023:



01. Fachada da empresa
(Cachoeirinha/RS)



02. Imagem panorâmica da fábrica



03. Maquinários novos



04. Máquinas



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