



# Relatório Mensal de Atividades

Março a Maio de 2023

**TRIVIUM USINAGEM INDUSTRIAL LTDA.**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5014314-95.2023.8.21.0001

INCIDENTE PROCESSUAL Nº 5067392-04.2023.8.21.0001

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

JUÍZA: DRA. GIOVANA FARENZENA

# Sumário

- |           |  |           |                                 |
|-----------|--|-----------|---------------------------------|
| <b>01</b> | <b>Considerações iniciais</b>          | <b>05</b> | <b>Informações Operacionais</b> |
| <b>02</b> | <b>Cronograma Processual</b>           | <b>06</b> | <b>Considerações Finais</b>     |
| <b>03</b> | <b>Informações sobre a Recuperanda</b> | <b>07</b> | <b>Anexos</b>                   |
| <b>04</b> | <b>Estrutura do Passivo</b>            |           |                                 |

# 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 **março a maio/2023**.

Destaca-se que a Administração Judicial aguardou a entrega dos documentos dos referidos períodos para elaboração deste relatório tendo em vista que a Devedora noticiou que havia encontrado uma inconsistência contábil na conta de Estoques, o que ocasionou o atraso da entrega da documentação. Diante de tal cenário, esta Equipe Técnica apresentará novamente as informações dos meses de janeiro e fevereiro/2023, agora corrigidas, bem como do período entre março e abril/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 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



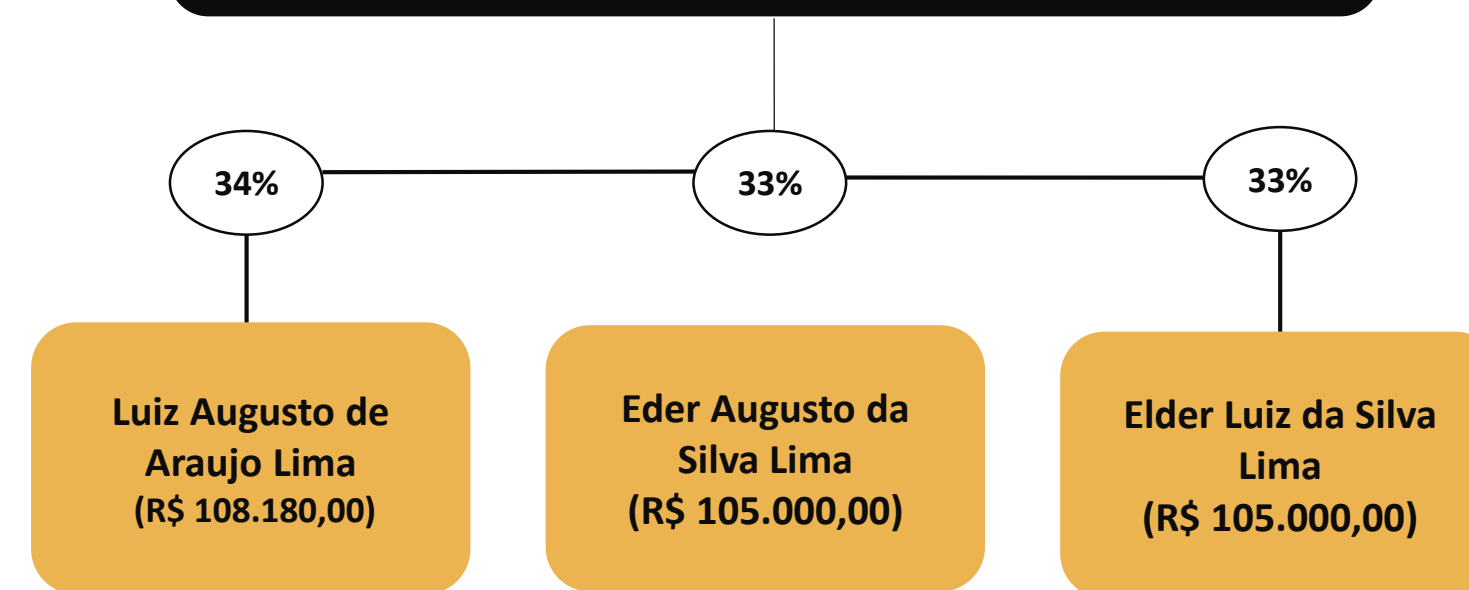
**Objeto Social:** Fabricação de máquinas para a indústria metalúrgica, peças e acessórios.



**Capital Social:** R\$ 318.180,00

### Quadro Societário

#### Trivium Usinagem Industrial LTDA.

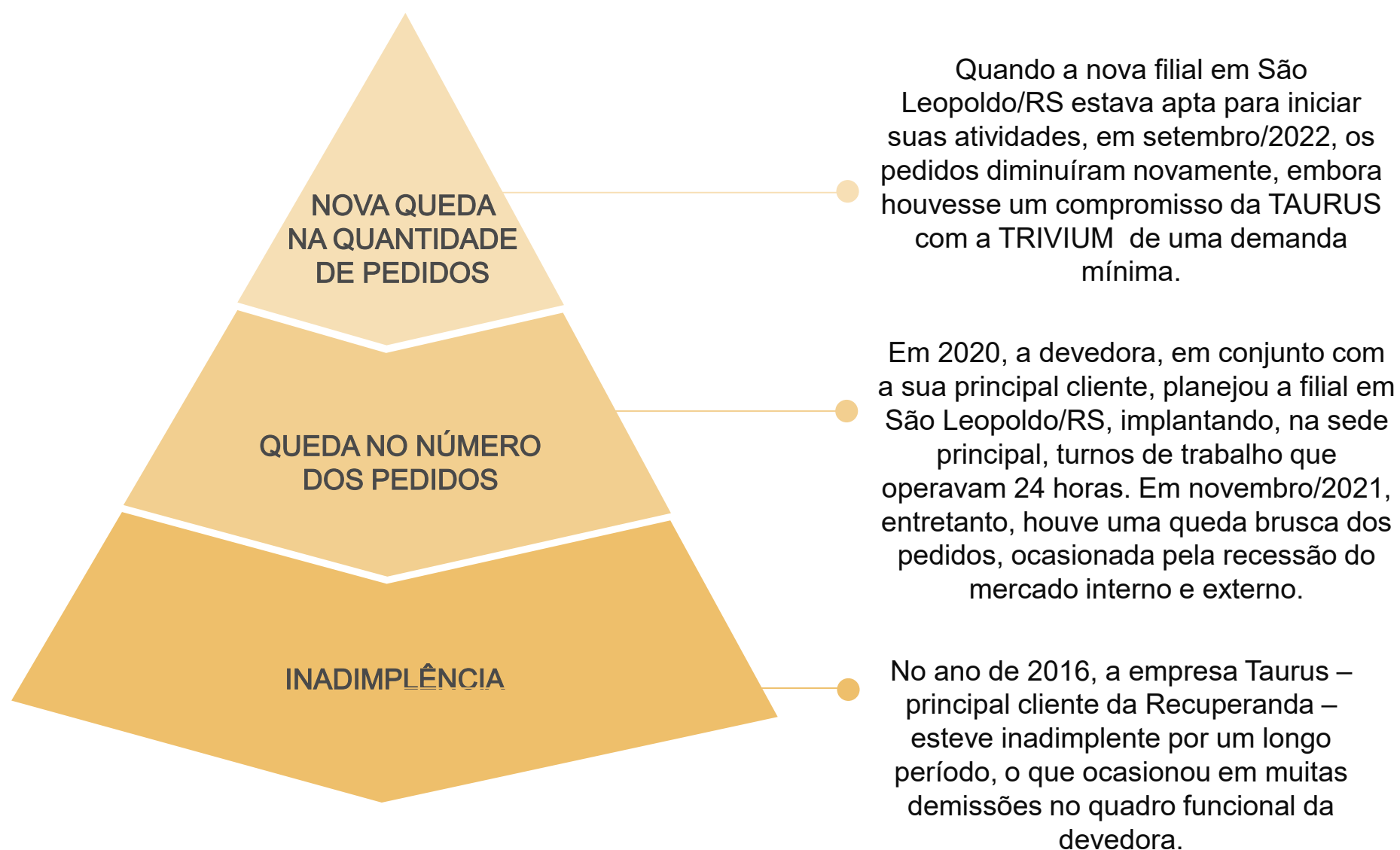


Informações com base na 15ª Alteração e Consolidação do Contrato Social, assinada em 21/07/2021.

# 03. Informações sobre a Recuperanda

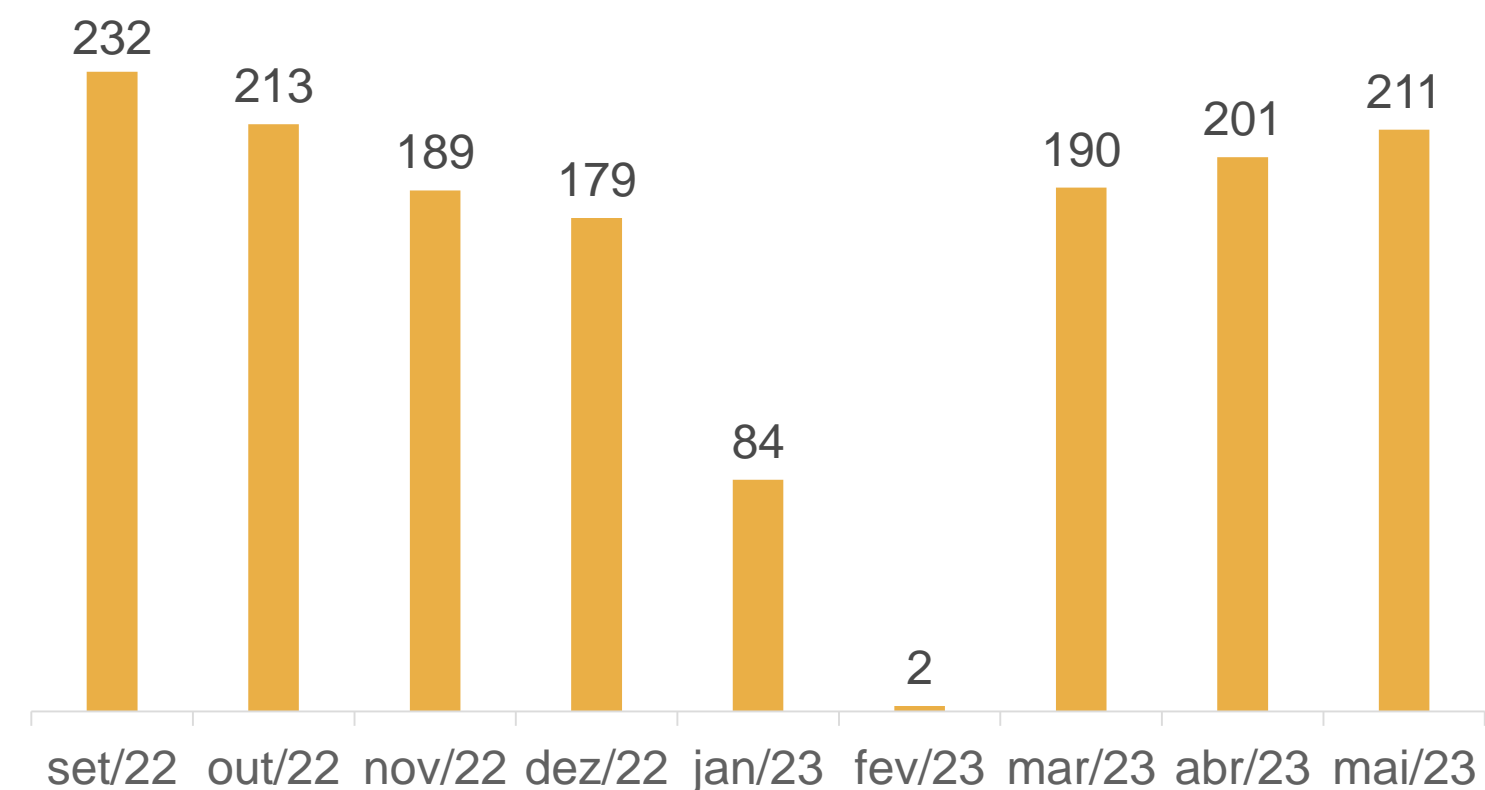
## Outras Informações

### 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.



Destaca-se que as folhas salariais dos CNPJs 05.687.713/0001-99 e 05.687.713/0003-50, referentes ao mês de fevereiro/2023, não foram disponibilizadas, bem como a documentação correspondente à filial 05.687.713/0002-70, no que concerne ao período de março a maio/2023.

# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

### Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 16 de junho 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	173	R\$ 968.781,85
Tabelionato de Protestos	São Leopoldo/RS	68	R\$ 333.502,88
1º Tabelionato de Protestos	Porto Alegre/RS	2	R\$ 19.587,50
2º Tabelionato de Protestos	Porto Alegre/RS	2	R\$ 13.198,50
<b>TOTAL</b>		<b>249</b>	<b>R\$ 1.335.070,73</b>


### 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
<b>TOTAL</b>	<b>26</b>	<b>R\$ 7.069.608,23</b>

### 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**, destaca-se que, até o momento de elaboração deste relatório, não havia valores em aberto.

 No período compreendido entre janeiro e abril/2023, não houve nenhum tipo de venda de **ativo imobilizado**.



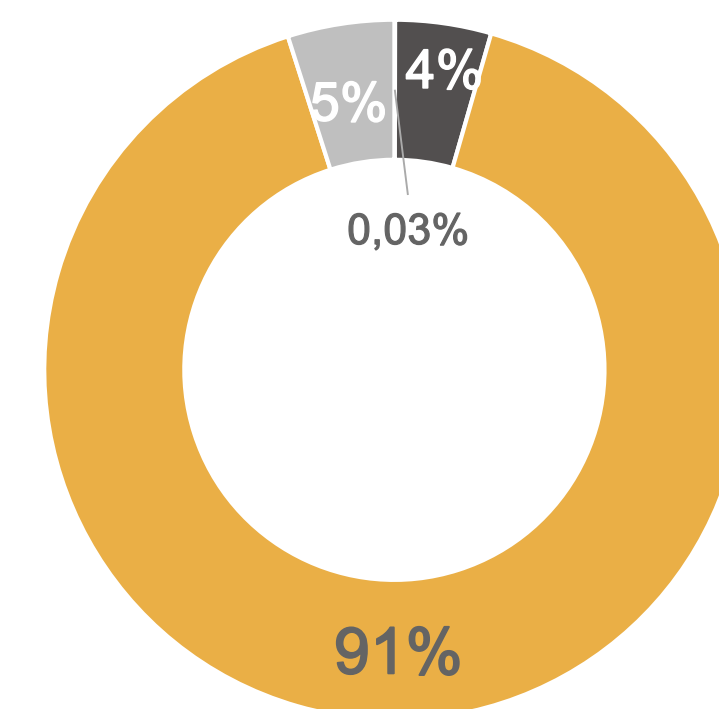
# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores e perfaz o montante total de **R\$ 20.241.415,00**, conforme tabela abaixo apresentada:

CLASSES	VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF	VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF E NÚMERO DE CREDORES			
		VALORES DO EDITAL			
Classe I - Trabalhista	R\$ 359.743,22	R\$ 6.715,72	1	1%	
Classe II - Garantia Real	R\$ 4.725.153,74	R\$ 896.171,41	2	2%	
Classe III - Quirografários	R\$ 14.097.905,01	R\$ 18.342.466,34	47	53%	
Classe IV - ME/EPP	R\$ 3.479.805,72	R\$ 996.061,53	38	43%	
<b>TOTAL</b>	<b>22.662.608</b>	<b>20.241.415,00</b>	<b>88</b>	<b>100%</b>	

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



Atualmente, lista é composta por 88 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\$ 6.892.149,87	34,0%
Classe III - Quirografários	RZ FERRAMENTAS IND. E COMERCIO LTDA	R\$ 2.726.013,37	13,5%
Classe III - Quirografários	FORCE TOOLS EIRELI-ME	R\$ 2.486.744,19	12,3%
Classe III - Quirografários	ITAU UNIBANCO S/A	R\$ 1.655.739,18	8,2%
Classe III - Quirografários	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 1.025.827,58	5,1%
Classe III - Quirografários	BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A	R\$ 817.305,20	4,0%
-	DEMAIS CREDORES	R\$ 4.637.635,61	22,9%
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 20.241.415,00</b>	<b>100,0%</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).

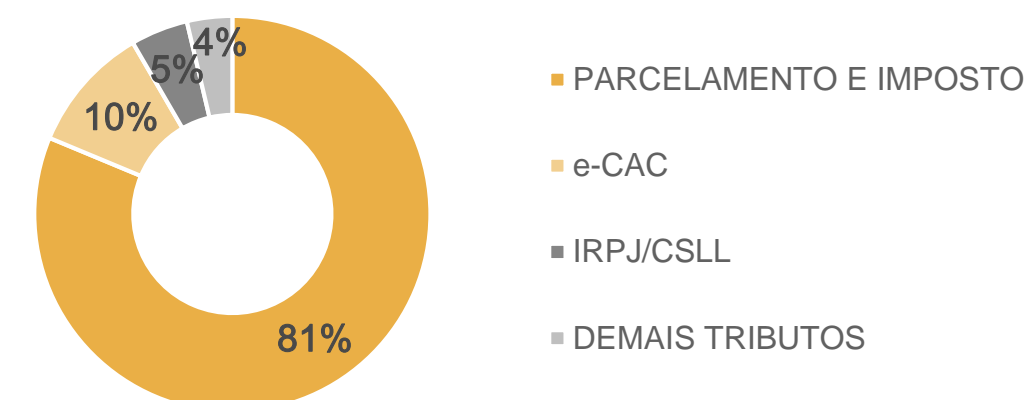
Abaixo, segue quadro-resumo elaborado pela Administração Judicial, com base no relatório disponibilizado nos autos do processo (Evento 1):

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
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 17.940.971,07</b>

### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 20.269.915,34\*, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	Valor
PIS/COFINS	R\$ 715.288,46
ICMS/IPI	R\$ 0,00
IRPJ/CSLL	R\$ 949.207,44
ISSQN	R\$ 55,50
DEMAIS TRIBUTOS	R\$ 34.120,42
PARCELAMENTO E IMPOSTO	R\$ 16.473.967,71
RELATÓRIO DO e-CAC	R\$ 2.097.275,81
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 20.269.915,34</b>

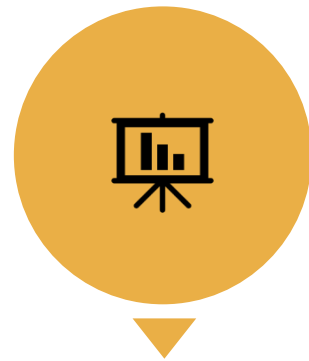


Destaca-se que, os saldos acima foram retirados do balancete contábil de maio/2023, além das informações coletadas do Relatório do e-CAC, ambos disponibilizados pelos representantes da Devedora.

Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia 16 de junho 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 **março a maio/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.

# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Ativo

	mai/2023	AV	AH	abr/2023	mar/2023	fev/2023	jan/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>27.406.508</b>	<b>38%</b>	<b>39%</b>	<b>23.955.000</b>	<b>21.703.476</b>	<b>20.329.784</b>	<b>19.651.230</b>
Disponibilidades	7.800.301	11%	210%	5.804.811	3.997.937	3.680.544	2.518.773
Clientes	2.380.481	3%	89%	2.076.103	2.490.113	1.925.822	1.259.975
Estoques	9.883.226	14%	9%	8.652.265	7.968.356	7.967.169	9.047.911
Adiantamentos	1.903.582	3%	41%	2.037.489	1.974.240	1.333.356	1.351.810
Impostos a Recuperar	4.982.305	7%	0%	4.923.227	4.817.342	4.951.336	4.982.041
Outros Ativos	456.614	1%	-7%	461.103	455.488	471.557	490.719
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>44.792.525</b>	<b>62%</b>	<b>-1%</b>	<b>45.038.030</b>	<b>45.353.482</b>	<b>45.655.417</b>	<b>45.231.482</b>
Investimentos	520.727	1%	-6%	518.636	516.595	508.626	554.545
Impostos de Recuperar	1.354.793	2%	-12%	1.354.793	1.431.025	1.511.466	1.543.729
Imobilizado	40.349.796	56%	-1%	40.520.759	40.892.503	41.257.512	40.766.335
Intangível	295.848	0%	50%	303.318	310.788	192.399	197.781
Demais Ativos	2.271.361	3%	5%	2.340.524	2.202.571	2.185.415	2.169.092
<b>Total do Ativo</b>	<b>72.199.034</b>	<b>100%</b>	<b>11%</b>	<b>68.993.030</b>	<b>67.056.958</b>	<b>65.985.201</b>	<b>64.882.712</b>

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre abril e maio/2023.

No quadro ao lado, apresenta-se a evolução do ativo da Devedora no período compreendido entre janeiro e maio/2023. Considerando tanto as rubricas do nível circulante quanto as do não circulante, nota-se que, entre abril e maio/2023, o ativo total da empresa variou 11%.

Primeiramente, destaca-se que a Administração Judicial optou por apresentar novamente os saldos dos meses de janeiro e fevereiro/2023, tendo em vista que a contabilidade interna da Recuperanda encontrou inconsistências na rubrica Estoques, o que gerou a necessidade de um ajuste contábil.

Atualmente, as contas mais representativas do **Ativo Circulante** correspondem a **Disponibilidades, Estoques e Impostos a Recuperar**. A rubrica de **Disponibilidades** permanece sendo composta, essencialmente, por aplicações financeiras dadas em garantia em contratos bancários. Tal situação demonstra um cenário de escassez de recursos. No que tange a conta **Estoques**, nota-se que o saldo de R\$ 9 milhões é composto, essencialmente, por produtos prontos. Destaca-se que o acréscimo do montante de Clientes está vinculado ao aumento do faturamento do período.

Por fim, observa-se que a conta de **Intangível** apresentou um acréscimo de 50% no período, oriundo de valores relativos a softwares e licenças de uso.

# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Passivo

	mai/2023	AV	AH	abr/2023	mar/2023	fev/2023	jan/2023
<b>Passivo Circulante</b>	<b>50.518.141</b>	<b>65%</b>	<b>37%</b>	<b>46.932.644</b>	<b>43.695.135</b>	<b>40.818.802</b>	<b>36.740.695</b>
Fornecedores	10.132.106	13%	9%	10.025.183	9.851.523	10.141.092	9.266.893
Empréstimos e Financiamentos	18.993.174	24%	19%	18.183.065	17.399.411	16.836.078	15.962.865
Obrigações Trabalhistas	3.137.231	4%	42%	3.352.334	3.151.160	3.016.658	2.212.596
Obrigações Tributárias	7.002.949	9%	41%	6.376.798	5.779.049	5.323.192	4.980.090
Outros Passivos	11.252.681	14%	161%	8.995.264	7.513.992	5.501.783	4.318.250
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>27.294.879</b>	<b>35%</b>	<b>-11%</b>	<b>28.216.624</b>	<b>28.947.683</b>	<b>30.533.210</b>	<b>30.622.790</b>
Empréstimos e Financiamentos	13.282.143	17%	-20%	13.936.911	14.511.022	15.818.803	16.520.304
Obrigações Tributárias	11.169.691	14%	-10%	11.464.592	11.759.493	12.054.395	12.349.296
Provisões	890.500	1%	0%	890.500	890.500	890.500	-
Conta Corrente - Interfiliais	1.952.546	3%	11%	1.924.621	1.786.668	1.769.512	1.753.189
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(649.971)</b>	<b>-1%</b>	<b>-177%</b>	<b>97.020</b>	<b>97.020</b>	<b>97.020</b>	<b>842.520</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>77.163.050</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>	<b>75.246.287</b>	<b>72.739.837</b>	<b>71.449.031</b>	<b>68.206.004</b>

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

Ao lado, apresenta-se a evolução das dívidas da Recuperanda no período compreendido entre janeiro e maio/2023. No período analisado, as principais variações ocorreram nas contas de **Empréstimos e Financiamentos, Obrigações Tributárias e Outros Passivos**.

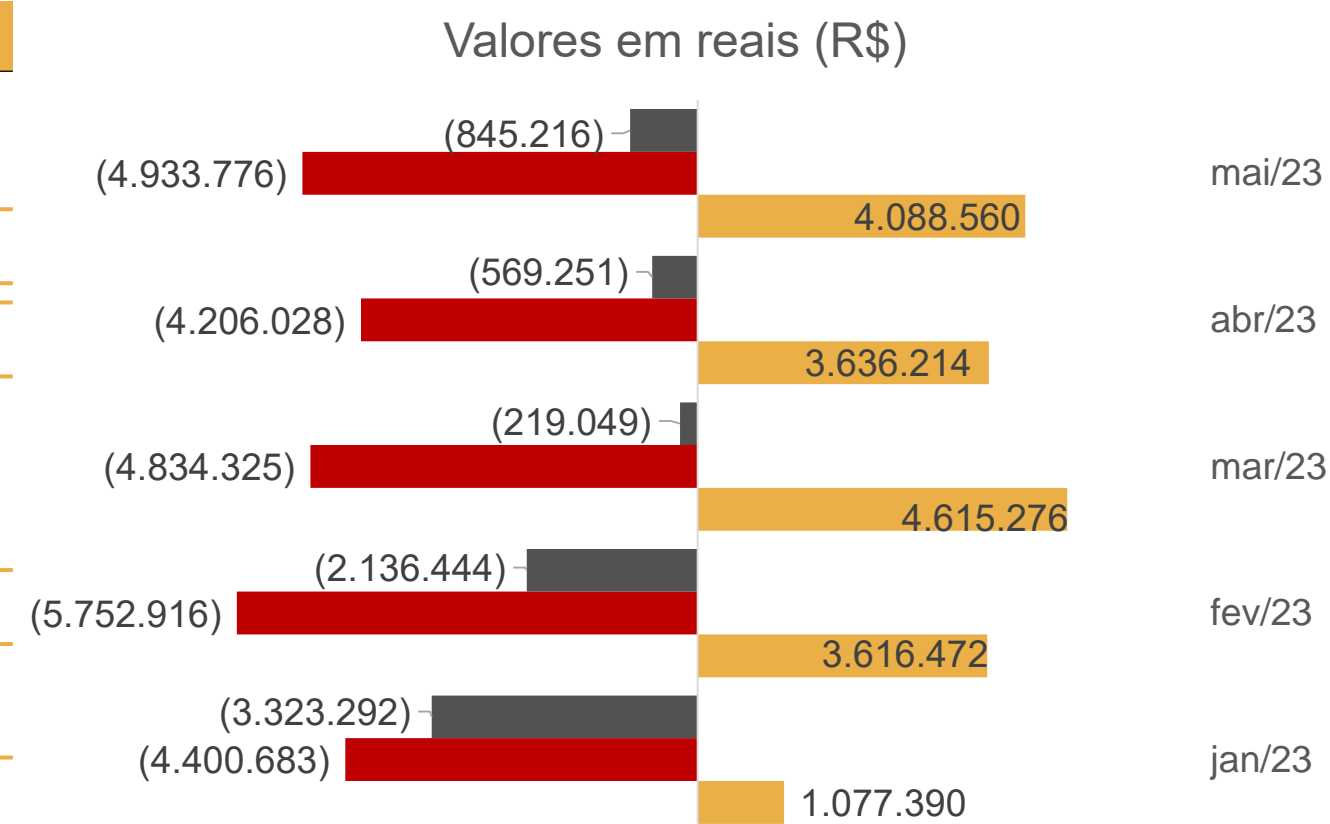
O saldo de **Obrigações Tributárias**, quando comparados os valores de abril e maio/2023, sofreu um acréscimo de 41%. Quando somados os saldos do passivo circulante e do passivo não circulante, tal conta atinge a quantia de R\$ 18 milhões. No entanto, conforme apresentado na tabela da página 10, atualmente, a dívida tributária atinge o montante de R\$ 20 milhões. Diante do exposto, é possível que haja inconsistências contábeis referente à contabilização de tributos.

Destaca-se que o acréscimo do saldo de **Empréstimos e Financiamentos** está atrelado, principalmente, a valores movimentados com o Banco do Brasil e com o Banco Santander. Por fim, destaca-se que a conta de **Outros Passivos**, entre abril e maio/2023, apresentou um acréscimo de 161%. Com base no balancete do mês de maio/2023, é possível inferir que tal conta é composta por valores de seguros, alugueis, provisões, adiantamentos e devoluções de clientes.

# 05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

	mai/2023	AH	abr/2023	mar/2023	fev/2023	jan/2023
Receita Bruta de Vendas	4.644.884	13%	4.095.768	5.174.109	4.040.158	1.194.384
(-) Deduções da receita	(556.324)	21%	(459.554)	(558.833)	(423.686)	(116.993)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>4.088.560</b>	<b>12%</b>	<b>3.636.214</b>	<b>4.615.276</b>	<b>3.616.472</b>	<b>1.077.390</b>
<b>(-) Custos Mercadoria Vendidas</b>	<b>(4.067.098)</b>	<b>23%</b>	<b>(3.309.215)</b>	<b>(4.054.061)</b>	<b>(4.875.665)</b>	<b>(3.686.001)</b>
(-) Despesas Operacionais	(451.502)	-24%	(590.269)	(523.816)	(578.720)	(444.803)
(+) Outras receitas operacionais	-	0%	563	-	-	-
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(430.040)</b>	<b>-40%</b>	<b>(262.707)</b>	<b>37.399</b>	<b>(1.837.913)</b>	<b>(3.053.414)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(415.176)	11%	(306.544)	(256.448)	(298.530)	(269.879)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(845.216)</b>	<b>-36%</b>	<b>(569.251)</b>	<b>(219.049)</b>	<b>(2.136.444)</b>	<b>(3.323.292)</b>



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

O faturamento do mês de maio/2023 classificou-se como a segunda maior receita do exercício social de 2023, até o presente momento. Quando comparada a receita bruta de vendas dos meses de maio e janeiro/2023, nota-se que houve um acréscimo de 289%. Ainda que as vendas tenham apresentado acréscimos, o custo envolvido na produção é bastante expressivo, ocasionando, no momento atual, consecutivos prejuízos contábeis.

Nesse sentido, observa-se também um aumento no dispêndio com despesas financeiras, provocado, essencialmente, por juros e encargos de empréstimos.

É oportuno destacar que ao analisar os balancetes do período compreendido entre janeiro e maio/2023, a Administração Judicial identificou que as despesas operacionais permanecem não sendo 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 todos os meses de 2023 apresentaram prejuízos contábeis, acumulando-se o montante de R\$ 7 milhões, em maio/2023.

# 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.

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

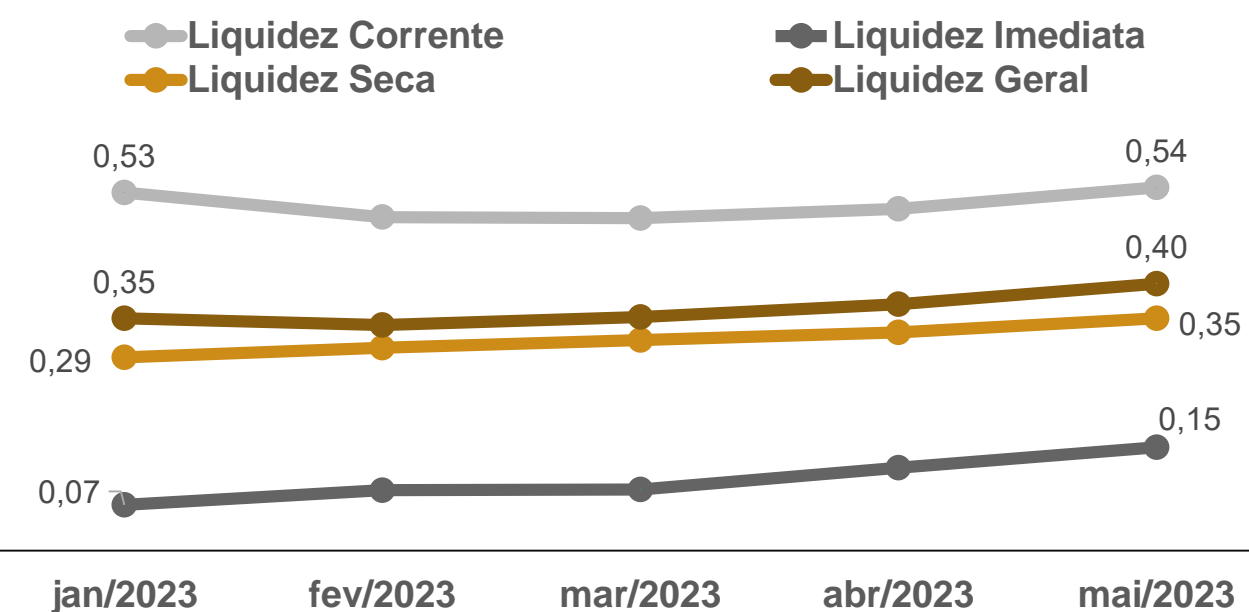
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

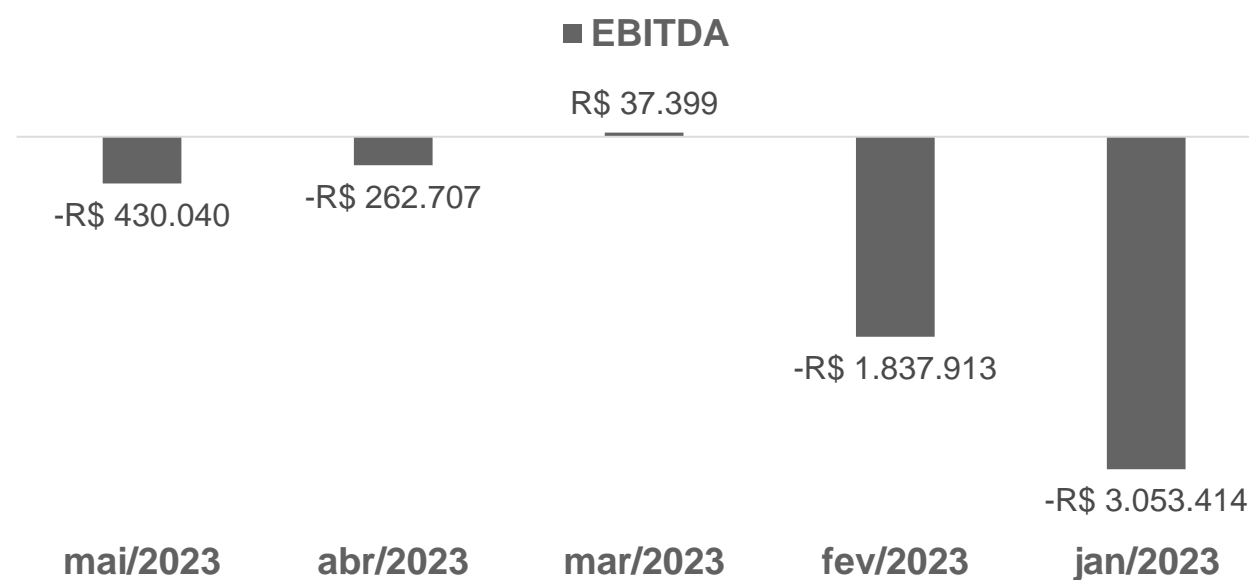
# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

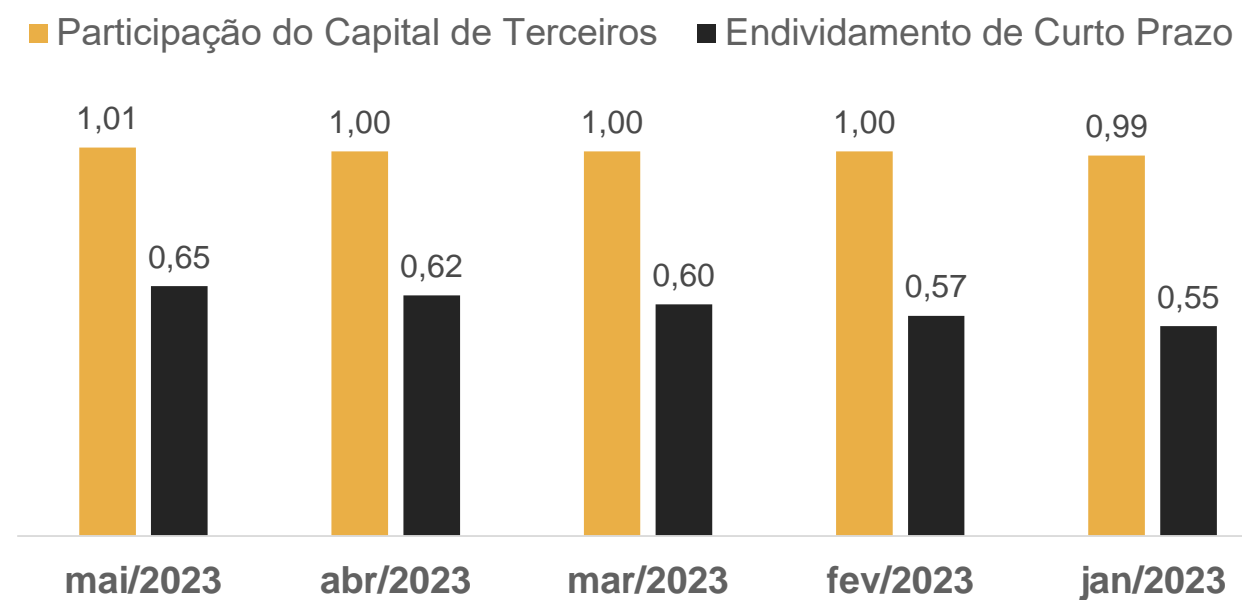
### Índices de Liquidez



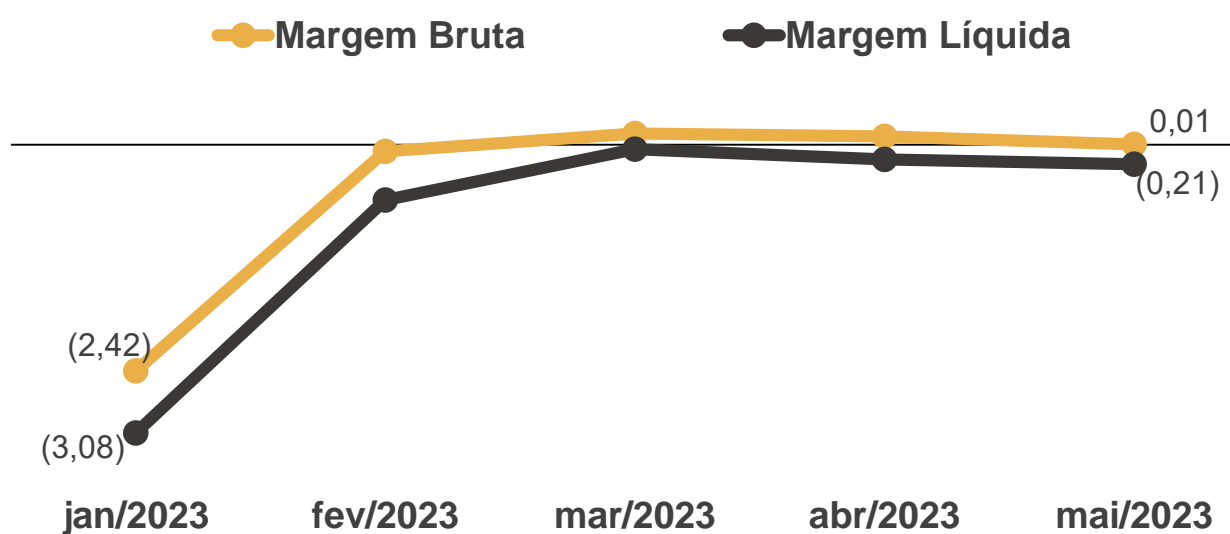
### EBITDA



### Índices de Endividamento



### Margem Bruta x Margem Líquida





# 06. 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 no Evento 111 dos autos da Recuperação Judicial.

Ressalta-se que o plano ainda não foi apreciado pelos credores, o que ocorrerá em Assembleia-Geral de Credores.

CLASSE	MESES DE CARÊNCIA	FORMA DE PAGAMENTO	DESÁGIO	ATUALIZAÇÃO DO CRÉDITO
Trabalhistas	Não há	Os créditos serão pagos, em parcela única, em até 30 dias após a decisão de homologação do Plano de Recuperação	Não há	Não há menção no plano
Garantia Real	05 anos, a partir da data de homologação do PRJ	Após o período de carência, os créditos serão quitados em até 06 anos, por meio de prestações mensais e proporcionais	50%	Taxa SELIC + TR mensal
Quirografários	05 anos, a partir da data de homologação do PRJ	Após o período de carência, os créditos serão quitados em até 06 anos, por meio de prestações mensais e proporcionais	50%	Taxa SELIC + TR mensal
ME/ EPP	05 anos, a partir da data de homologação do PRJ	Após o período de carência, os créditos serão quitados em até 06 anos, por meio de prestações mensais e proporcionais	50%	Taxa SELIC + TR mensal

# 06. Considerações Finais

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

- a) o recebimento do 2º relatório de atividades da recuperanda, referente ao período compreendido entre **março a maio/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 da recuperanda para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,  
É o Relatório.

Porto Alegre/RS, 23 de junho de 2023.

VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/RS 87.924

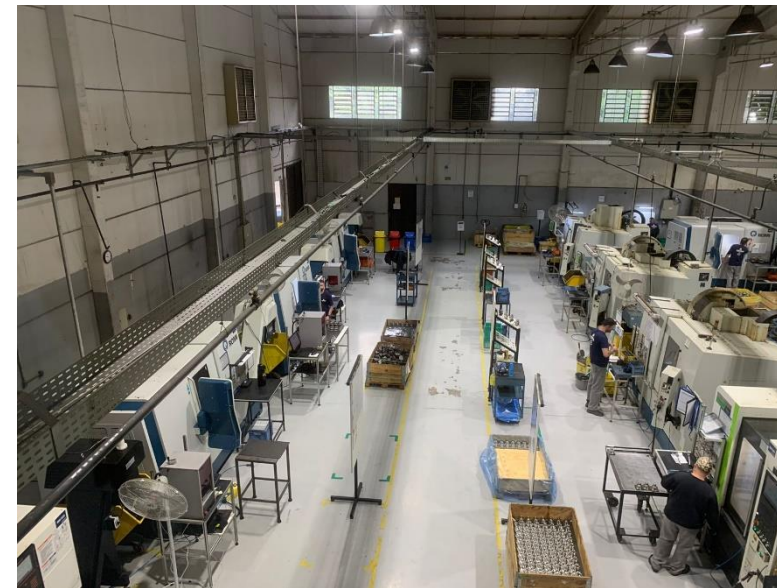
GERMANO VON SALTIEL  
OAB/RS 68.999

# 07. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede da Recuperanda em 11/05/2023



**01.** Fachada da empresa  
(São Leopoldo/RS)



**02.** Imagem panorâmica da fábrica



**03.** Maquinário



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