



# Relatório Mensal de Atividades

Maio de 2022 a Maio de 2023

**N.O.P. INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA  
(TCHÊ PÃO)**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5001704-05.2023.8.21.0031

1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO GABRIEL - RS  
JUIZ: DR. HAM MARTINS REGIS

# 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 N.O.P. INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE ALIMENTOS LTDA. (TCHÊ PÃO ALIMENTOS), 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 **maio/2022 a maio/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;

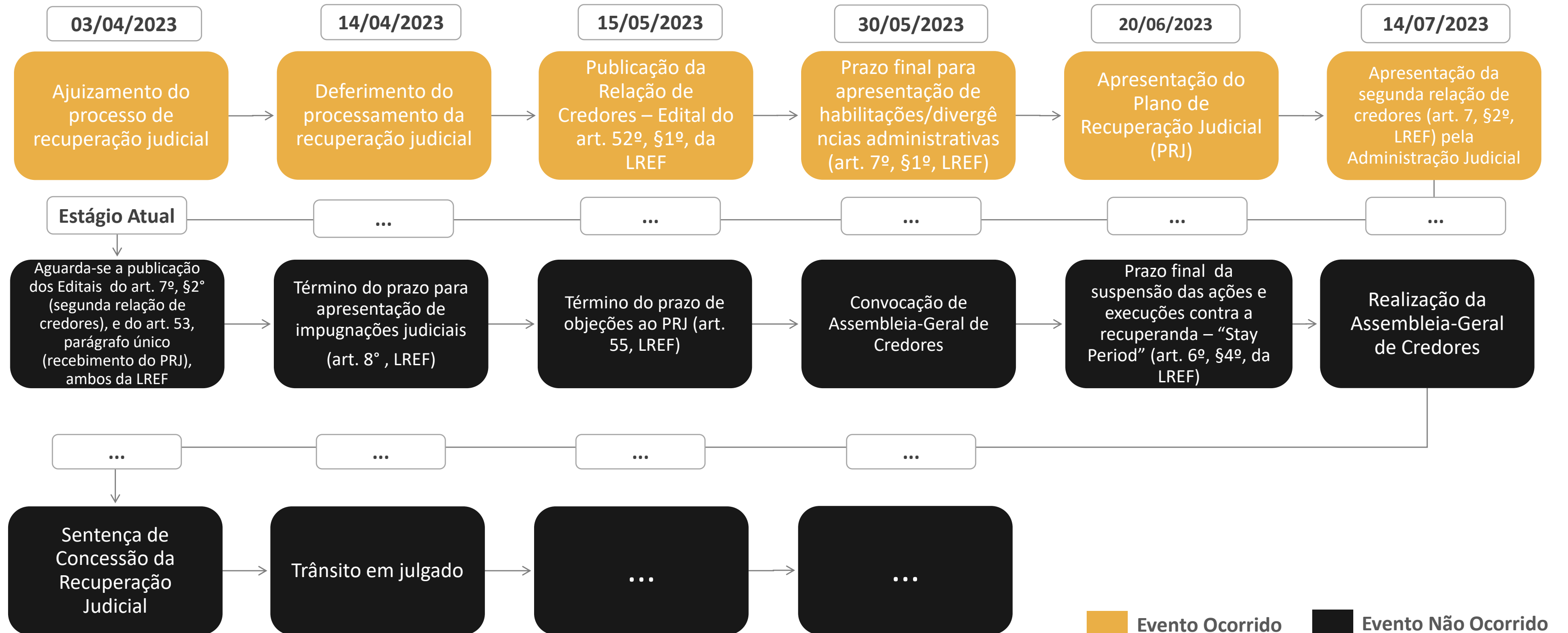
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da Recuperanda;

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 1ª Vara Cível da Comarca de São Gabriel/RS.

# 02. Cronograma Processual

N.O.P Indústria e Comércio de Alimentos LTDA. (Tchê Pão Alimentos)



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Principais Informações

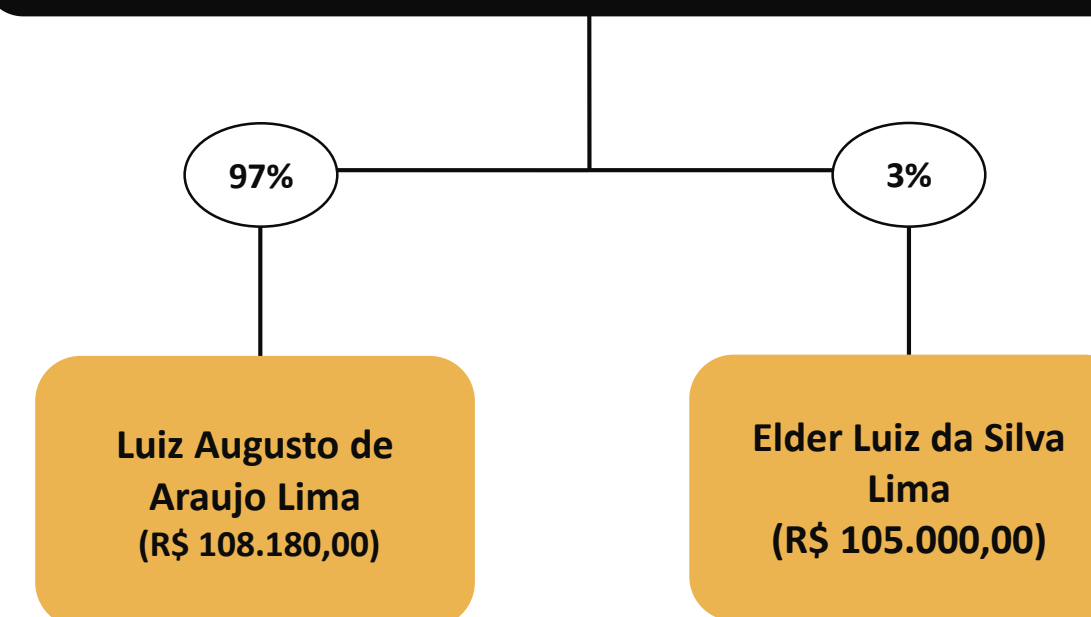
### Atividade Principal



-  **Razão Social:** N.O.P Indústria e Comércio de Alimentos LTDA.
-  **CNPJ:** 03.171.589/0001-89
-  **Matriz:** Rua Clara Nunes, nº 702, Bairro Élbio Vieira Vargas, São Gabriel/RS
-  **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada
-  **Objeto Social:** fabricação de produtos de panificação industrial, biscoitos, bolachas e massas alimentícias.
-  **Capital Social:** R\$ 1.200.000,00

### Quadro Societário

#### N.O.P Indústria e Comércio de Alimentos LTDA.



Informações com base na 6ª Alteração e Consolidação do Contrato Social, assinada em 09/02/2022.

# 03. Informações sobre a Recuperanda

Outras informações

## Produtos comercializados pela empresa

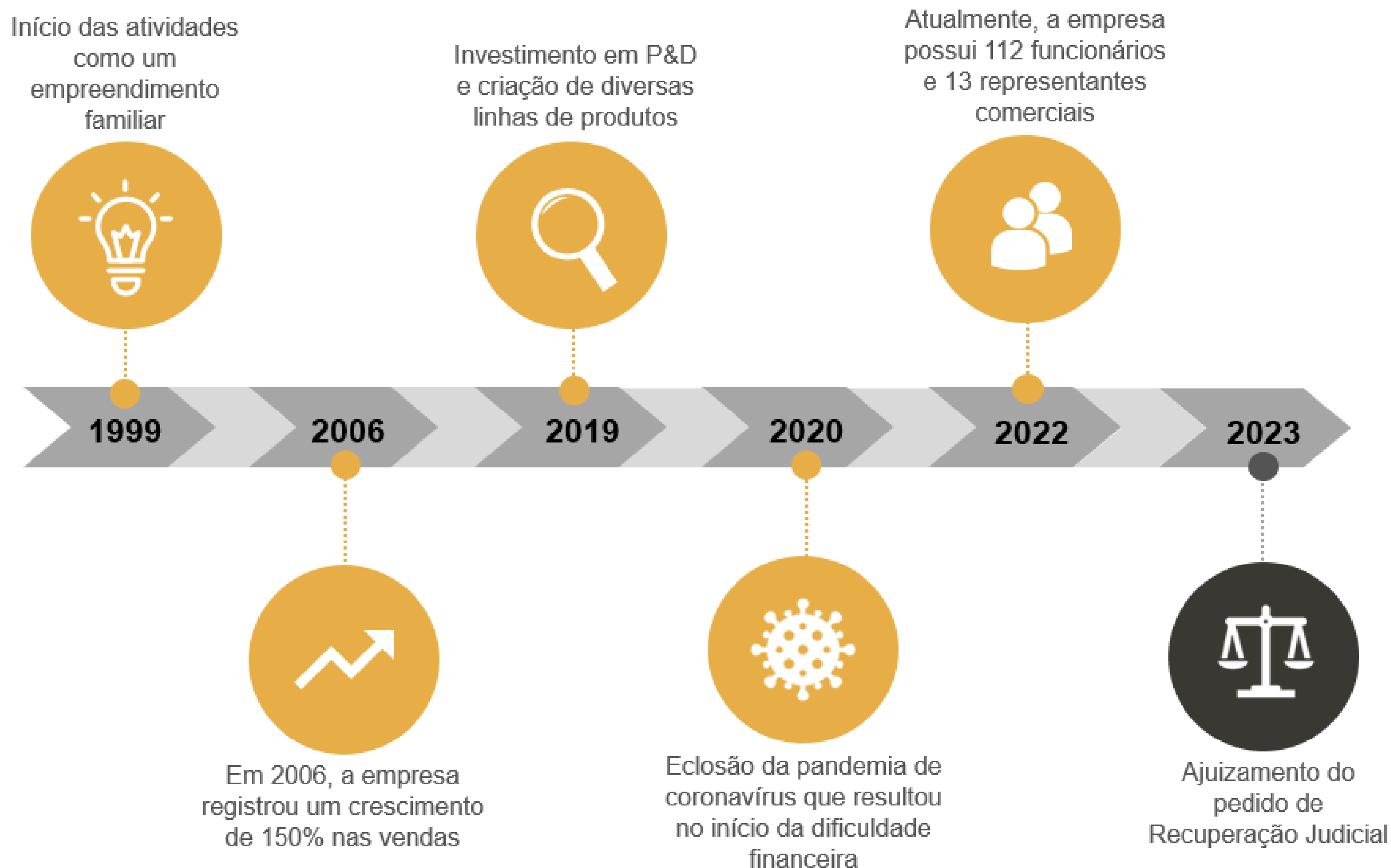


## Redes Sociais



# 03. Informações sobre a Recuperanda

Histórico da Empresa





# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

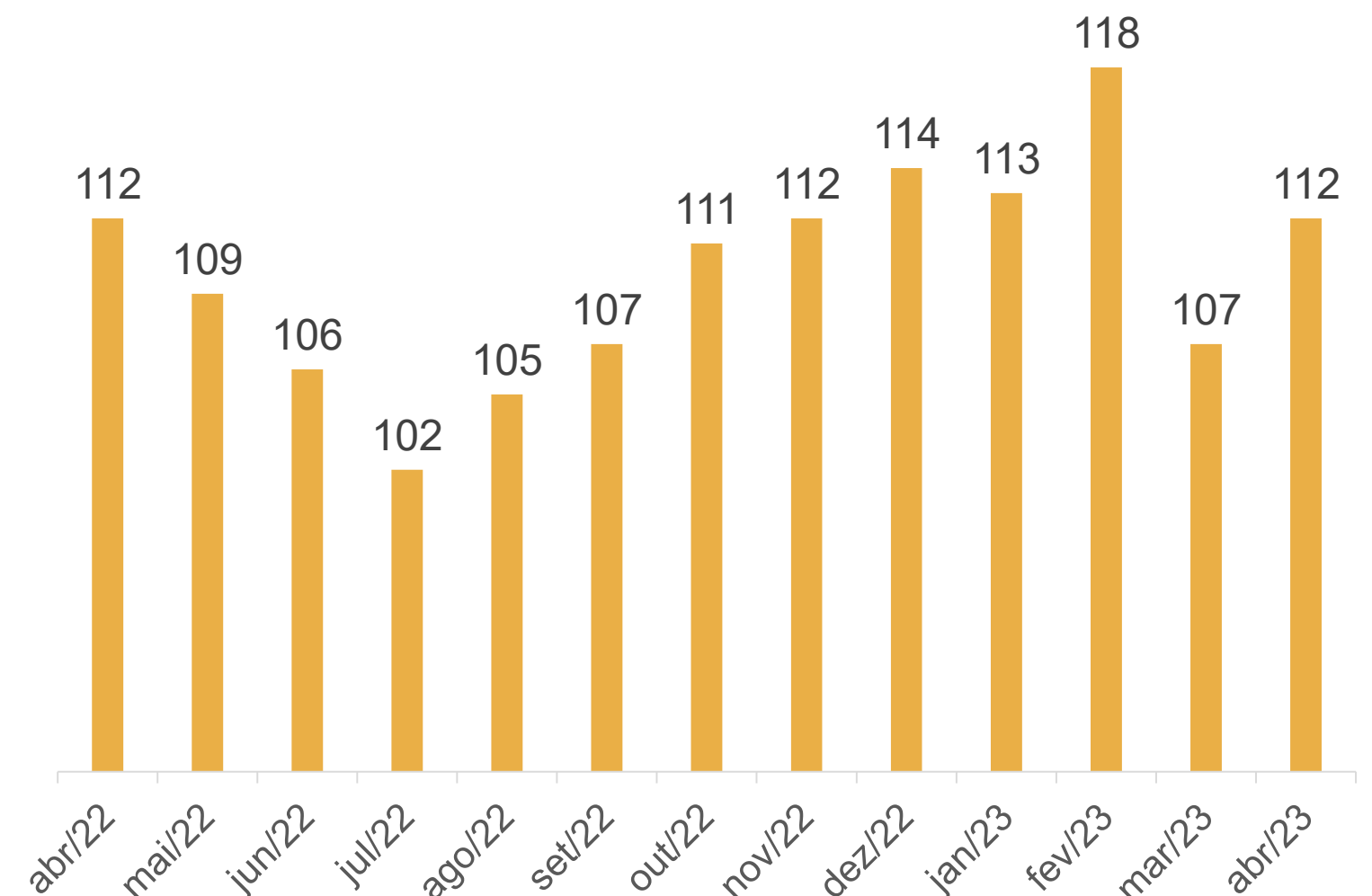
### Causas da Crise

Abaixo, apresenta-se as causas da crise elencadas pela empresa no momento do ajuizamento da Recuperação Judicial:



### Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional da Recuperanda, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que os 112 funcionários, conforme gráfico abaixo, são contratados pelo regime CLT. Além destes, a empresa possui representantes comerciais (profissionais autônomos).



# 03. Informações sobre a Recuperanda

Outras Informações

## Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 04 de julho 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 e Registros Especiais | São Gabriel/RS | 167           | R\$ 938.127,77          |
| <b>TOTAL</b>                                   |                | <b>237</b>    | <b>R\$ 1.280.741,45</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                 | Quantidade de Processos | Valor da Ação           |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Reclamatória Trabalhista | 4                       | R\$ 598.678,89          |
| Mandado de Segurança     | 4                       | R\$ 820.710,38          |
| Ação Indenizatória       | 4                       | R\$ 76.820,00           |
| Recuperação Judicial     | 1                       | R\$ 146.737,89          |
| Monitória                | 1                       | R\$ 6.203,32            |
| Execução Fiscal          | 1                       | R\$ 293.354,74          |
| Cumprimento de Sentença  | 1                       | R\$ 101.816,84          |
| Ação Declaratória        | 1                       | R\$ 10.000,00           |
| <b>TOTAL</b>             | <b>17</b>               | <b>R\$ 2.054.322,06</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 12 deste relatório, há tributos em atraso.



Em relação aos honorários da **Administração Judicial**, destaca-se que, até o momento de elaboração deste relatório, a primeira parcela já havia sido paga.



No período compreendido entre janeiro e maio/2023, não houve nenhum tipo de venda ou compra de **Ativo Imobilizado**.

Destaca-se que as reduções em tal conta referem-se apenas a **valores de depreciação**.

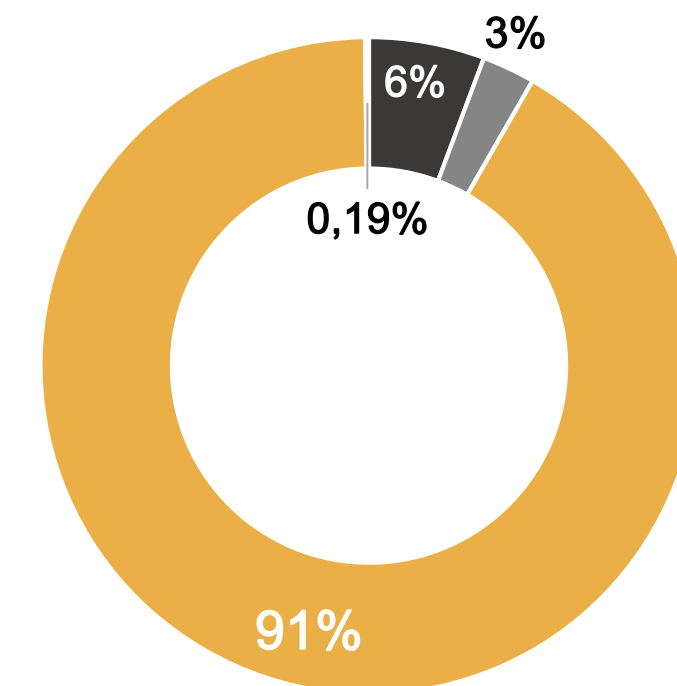
# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do Art. 7, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 22.662.607,69**, conforme tabela abaixo apresentada:

| CLASSES                     | VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF | VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LREF E NÚMERO DE CREDITORES |            |             |
|-----------------------------|--------------------------------------|---|------------|-------------|
| Classe I - Trabalhista      | R\$ 999.272,49                       | R\$ 582.959,41  | 113        | 68%         |
| Classe II - Garantia Real   | R\$ 0,00                             | R\$ 267.259,32  | 1          | 1%          |
| Classe III - Quirografários | R\$ 11.672.010,60                    | R\$ 9.374.372,81  | 50         | 30%         |
| Classe IV - ME/EPP          | R\$ 61.297,17                        | R\$ 19.955,17   | 2          | 1%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>R\$ 12.732.580,26</b>             | <b>R\$ 10.244.546,71</b>                                    | <b>166</b> | <b>100%</b> |

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



A lista é composta por 166 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

| CLASSES                     | PRINCIPAIS CREDITORES          | VALORES (R\$)            | % SOBRE O PASSIVO |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Classe III - Quirografários | BANCO REGIONAL DE DESENVOLVIME | R\$ 2.788.330,92         | 27,22%            |
| Classe III - Quirografários | CAIXA ECONOMICA FEDERAL        | R\$ 2.513.621,98         | 24,54%            |
| Classe III - Quirografários | MOINHOS GALOPOLIS S A          | R\$ 792.590,08           | 7,74%             |
| Classe III - Quirografários | MOINHO ESTRELA LTDA            | R\$ 662.300,00           | 6,46%             |
|                             | DEMAIS CREDITORES              | R\$ 3.487.703,73         | 34,04%            |
| <b>TOTAL</b>                |                                | <b>R\$ 10.244.546,71</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).

Ressalta-se que, no ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, a empresa não elencou dívidas extraconcursais, com exceção do seu passivo fiscal.

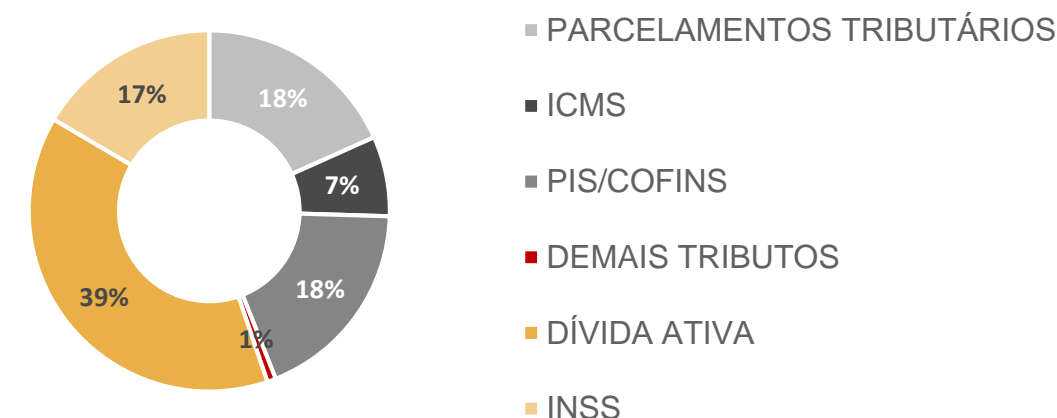
Diante do exposto, a Administração Judicial solicitará informações a respeito das dívidas que não se sujeitam ao procedimento recuperatório.



### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 7.930.556,30\*, sendo constituído por:

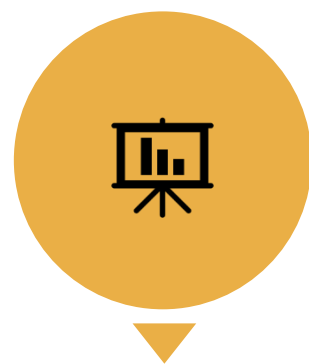
| Natureza do Tributo       | Valor                   | %              |
|---------------------------|-------------------------|----------------|
| DÍVIDA ATIVA              | R\$ 3.068.117,60        | 38,69%         |
| PIS/COFINS                | R\$ 1.469.280,84        | 18,53%         |
| PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS | R\$ 1.452.079,45        | 18,31%         |
| INSS                      | R\$ 1.311.070,06        | 16,53%         |
| ICMS                      | R\$ 568.263,64          | 7,17%          |
| FGTS                      | R\$ 40.921,35           | 0,52%          |
| IRRF                      | R\$ 18.317,21           | 0,23%          |
| CRF/ISSQN                 | R\$ 1.016,91            | 0,01%          |
| CONTRIBUIÇÃO SINDICAL     | R\$ 772,84              | 0,01%          |
| CSLL                      | R\$ 716,40              | 0,01%          |
| <b>TOTAL</b>              | <b>R\$ 7.930.556,30</b> | <b>100,00%</b> |



Destaca-se que os saldos acima foram retirados do balancete contábil de maio/2023, o qual foi disponibilizado pelos representantes da Devedora. Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia 04 de julho de 2023, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que há valores inscritos em Dívida Ativa, conforme apontado na tabela acima.

# 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 **abril/2022 e abril/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

## Balanco Patrimonial | Ativo

|                             | mai/2023          | AV          | AH          | abr/2023          | mar/2023          | fev/2023          | jan/2023          | dez/2022          | nov/2022          | out/2022          | set/2022          | ago/2022          | jul/2022          | jun/2022          | mai/22            |
|-----------------------------|-------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativo Circulante</b>     | <b>5.076.682</b>  | <b>41%</b>  | <b>50%</b>  | <b>5.107.600</b>  | <b>3.886.870</b>  | <b>4.484.270</b>  | <b>4.744.592</b>  | <b>5.044.624</b>  | <b>4.526.495</b>  | <b>3.441.614</b>  | <b>2.881.258</b>  | <b>3.282.763</b>  | <b>2.930.150</b>  | <b>3.034.428</b>  | <b>3.375.226</b>  |
| Disponibilidades            | 666.086           | 5%          | 302%        | 621.910           | 237.398           | 115.687           | 119.034           | 159.000           | 515.449           | 7.107             | 27.140            | 54.288            | 64.961            | 122.836           | 165.620           |
| Clientes                    | 2.874.279         | 23%         | 43%         | 3.141.240         | 2.515.592         | 2.786.137         | 3.040.867         | 3.249.244         | 2.628.995         | 2.161.838         | 1.698.301         | 2.003.684         | 1.816.649         | 1.864.729         | 2.014.388         |
| Estoques                    | 855.455           | 7%          | 13%         | 706.426           | 706.426           | 1.146.736         | 1.010.760         | 1.089.084         | 931.249           | 754.985           | 634.732           | 688.365           | 565.598           | 591.162           | 754.953           |
| Adiantamentos               | 334.955           | 3%          | 1102%       | 272.516           | 32.667            | 26.933            | 144.680           | 108.788           | 32.388            | 129.232           | 123.394           | 119.044           | 85.915            | 44.982            | 27.875            |
| Tributos a Recuperar        | 180.872           | 1%          | -17%        | 188.818           | 205.795           | 206.606           | 215.017           | 235.773           | 230.256           | 188.227           | 184.890           | 193.536           | 202.182           | 211.297           | 218.792           |
| Outros Ativos               | 165.034           | 1%          | -15%        | 176.691           | 188.993           | 202.171           | 214.234           | 202.734           | 188.159           | 200.224           | 212.801           | 223.845           | 194.845           | 199.421           | 193.597           |
| <b>Ativo Não Circulante</b> | <b>7.190.026</b>  | <b>59%</b>  | <b>-12%</b> | <b>7.280.987</b>  | <b>7.370.457</b>  | <b>7.464.334</b>  | <b>7.545.577</b>  | <b>7.676.828</b>  | <b>7.758.393</b>  | <b>7.851.037</b>  | <b>7.916.039</b>  | <b>7.981.114</b>  | <b>8.046.189</b>  | <b>8.111.264</b>  | <b>8.176.339</b>  |
| Investimentos               | 39.973            | 0%          | 91%         | 37.912            | 35.039            | 32.978            | 30.918            | 27.340            | 25.279            | 22.839            | 22.460            | 22.081            | 21.702            | 21.323            | 20.944            |
| Imobilizado                 | 6.977.301         | 57%         | -12%        | 7.070.268         | 7.163.429         | 7.259.313         | 7.343.436         | 7.439.222         | 7.523.666         | 7.619.568         | 7.685.822         | 7.752.076         | 7.818.330         | 7.884.584         | 7.950.839         |
| Intangível                  | 2.880             | 0%          | -12%        | 2.934             | 2.988             | 3.043             | 3.097             | 3.151             | 3.206             | 3.260             | 3.260             | 3.260             | 3.260             | 3.260             | 3.260             |
| Realizável                  | 169.873           | 1%          | -16%        | 169.873           | 169.000           | 169.000           | 168.127           | 207.116           | 206.242           | 205.370           | 204.496           | 203.696           | 202.896           | 202.096           | 201.296           |
| <b>Total do Ativo</b>       | <b>12.266.708</b> | <b>100%</b> | <b>6%</b>   | <b>12.388.587</b> | <b>11.257.327</b> | <b>11.948.604</b> | <b>12.290.169</b> | <b>12.721.452</b> | <b>12.284.889</b> | <b>11.292.651</b> | <b>10.797.296</b> | <b>11.263.876</b> | <b>10.976.339</b> | <b>11.145.691</b> | <b>11.551.564</b> |

No quadro acima, apresenta-se a evolução do ativo da Devedora no período compreendido entre maio/2022 e maio/2023. Considerando tanto as rubricas do nível circulante quanto as do não circulante, nota-se que, entre os exercícios sociais de 2022 e 2023, o ativo total da empresa variou entre R\$ 10,7 milhões e R\$ 12,7 milhões.

No mês de maio/2023, as contas mais representativas do **Ativo Circulante** corresponderam a **Disponibilidades, Clientes e Estoques**. Cumpre ressaltar que 83% da rubrica **Disponibilidades** está vinculada às aplicações financeiras. Tal situação demonstra um cenário de escassez de recursos disponíveis em caixa. No que diz respeito aos valores de **Estoques**, nota-se que mais da metade do saldo de tal conta é composto por matéria-prima.

No que tange ao **Ativo Não Circulante**, a maior variação correspondeu à conta de Ativo Imobilizado: redução de 12% entre os meses de maio de 2022 e de 2023. Considerando as informações dispostas nos balancetes enviados pelos representantes da Recuperanda, observa-se que a oscilação refere-se, integralmente, a valores de depreciação.

Ainda, durante o período analisado, observa-se um variação significativa nos saldos de **Adiantamentos**, a qual corresponde, majoritariamente, a valores atrelados a fornecedores.

Por fim, destaca-se que a rubrica de **Outros Ativos**, em maio/2023, foi composta integralmente por quantias de despesas do exercício seguinte.

# 05. Informações Operacionais

## Balanco Patrimonial | Passivo

|                                     | mai/2023           | AV          | AH          | abr/2023           | mar/2023           | fev/2023           | jan/2023           | dez/2022           | nov/2022           | out/2022           | set/2022           | ago/2022           | jul/2022           | jun/2022           | mai/22             |
|-------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Passivo Circulante</b>           | <b>15.408.928</b>  | <b>124%</b> | <b>38%</b>  | <b>15.375.137</b>  | <b>14.096.257</b>  | <b>13.774.206</b>  | <b>14.043.554</b>  | <b>14.440.426</b>  | <b>12.479.350</b>  | <b>12.449.112</b>  | <b>11.360.666</b>  | <b>11.598.114</b>  | <b>11.013.376</b>  | <b>11.017.219</b>  | <b>11.130.557</b>  |
| Fornecedores                        | 3.710.413          | 30%         | 45%         | 3.852.562          | 2.987.369          | 2.803.481          | 2.773.441          | 3.438.955          | 3.007.361          | 2.829.346          | 2.563.382          | 2.634.369          | 2.282.472          | 2.348.937          | 2.561.724          |
| Obrigações Trabalhistas             | 2.212.986          | 18%         | 29%         | 2.178.509          | 2.043.086          | 1.892.079          | 1.801.138          | 1.727.470          | 1.724.442          | 2.087.692          | 2.006.276          | 1.914.529          | 1.848.413          | 1.811.318          | 1.716.708          |
| Obrigações Tributárias              | 2.057.897          | 17%         | 0%          | 2.062.283          | 1.938.106          | 1.890.924          | 1.792.837          | 1.685.882          | 1.878.642          | 2.546.770          | 2.587.650          | 2.532.962          | 2.376.415          | 2.190.580          | 2.055.717          |
| Empréstimos e Financiamentos        | 6.764.245          | 0%          | 0%          | 6.636.671          | 6.497.848          | 6.602.790          | 6.743.771          | 6.848.448          | 5.244.892          | 4.412.840          | 3.772.140          | 4.073.512          | 4.115.973          | 4.297.155          | 4.465.160          |
| Outros Passivos                     | 663.387            | 55%         | 51%         | 645.111            | 629.847            | 584.931            | 932.367            | 739.671            | 624.014            | 572.463            | 431.218            | 442.741            | 390.104            | 369.230            | 331.247            |
|                                     |                    | 5%          | 100%        |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Passivo Não Circulante</b>       | <b>2.878.240</b>   | <b>23%</b>  | <b>-20%</b> | <b>2.947.558</b>   | <b>3.065.093</b>   | <b>3.019.505</b>   | <b>2.987.110</b>   | <b>2.912.792</b>   | <b>4.299.683</b>   | <b>3.233.064</b>   | <b>3.596.847</b>   | <b>3.596.847</b>   | <b>3.601.936</b>   | <b>3.606.978</b>   | <b>3.611.972</b>   |
| Empréstimos e Financiamentos - LP   | 1.426.161          | 12%         | -58%        | 1.426.161          | 1.426.161          | 1.426.161          | 1.426.161          | 1.426.161          | 3.066.852          | 3.007.860          | 3.371.643          | 3.371.643          | 3.371.643          | 3.371.643          | 3.371.643          |
| Parcelamentos Tributários - LP      | 1.452.079          | 12%         | 504%        | 1.521.398          | 1.638.932          | 1.593.344          | 1.560.949          | 1.486.631          | 1.232.831          | 225.204            | 225.204            | 225.204            | 230.294            | 235.335            | 240.330            |
| <b>Patrimônio Líquido</b>           | <b>(5.904.023)</b> | <b>-48%</b> | <b>118%</b> | <b>(5.904.023)</b> | <b>(5.904.023)</b> | <b>(4.671.627)</b> | <b>(4.671.627)</b> | <b>(4.631.765)</b> | <b>(4.054.957)</b> | <b>(4.082.714)</b> | <b>(4.160.217)</b> | <b>(3.478.506)</b> | <b>(3.478.506)</b> | <b>(3.478.506)</b> | <b>(2.714.055)</b> |
| <b>Passivo e Patrimônio Líquido</b> | <b>12.383.145</b>  | <b>100%</b> | <b>3%</b>   | <b>12.418.672</b>  | <b>11.257.327</b>  | <b>12.122.083</b>  | <b>12.359.037</b>  | <b>12.721.453</b>  | <b>12.724.076</b>  | <b>11.599.461</b>  | <b>10.797.296</b>  | <b>11.716.454</b>  | <b>11.136.806</b>  | <b>11.145.691</b>  | <b>12.028.474</b>  |

Acima, apresenta-se a evolução das dívidas da Recuperanda no período compreendido entre maio/2022 e maio/2023. Nota-se que o agravamento das dificuldades econômico-financeiras aconteceu a partir de dezembro/2022, período em que a empresa aumentou o montante de **dívidas com instituições financeiras**. Considerando o Edital do Art. 7º, §2º, da LREF, é possível inferir que a dívida concursal da empresa é 57% composta por valores devidos a bancos: BRDE, SANTANDER e CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

No que diz respeito às demais rubricas do passivo da empresa, observa-se que o saldo de **Fornecedores**, quando comparados os valores de maio de 2022 e de maio de 2023, sofreu um acréscimo de 45%. A variação mais significativa do período correspondeu às quantias de **Parcelamentos Tributários**, a qual passou de R\$ 240 mil reais para R\$ 1,4 milhão em maio/2023. Ainda que haja um saldo expressivo de impostos em atraso, o aumento dos valores parcelados demonstra que a Devedora está tentando equalizar o seu passivo fiscal.

Por fim, destaca-se que a rubrica de **Outros Passivos**, em maio/2023, era composta por valores de devoluções de clientes, contas diversas a pagar e adiantamentos a clientes.

# 05. Informações Operacionais

## Demonstração do Resultado do Exercício | DRE



|   | Mai/2023           | Abr/2023           | Mar/2023 | Fev/2023           | Jan/2023           | Dez/2022 | Nov/2022           | Out/2022           | Set/2022 | Ago/2022           | Jul/2022           | Jun/2022 | Mai/2022           |
|---|--------------------|--------------------|----------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|
| Receita Bruta de Vendas                   | 2.715.566          | 2.655.772          | -        | 2.679.301          | 2.909.155          | -        | 2.578.719          | 2.602.116          | -        | 2.607.250          | 2.320.518          | -        | 2.435.533          |
| (-) Deduções da receita                   | (528.882)          | (512.312)          | -        | (533.397)          | (625.248)          | -        | (469.864)          | (493.718)          | -        | (506.047)          | (451.190)          | -        | (499.277)          |
| <b>(=) Receita Líquida</b>                | <b>2.186.684</b>   | <b>2.143.460</b>   | <b>-</b> | <b>2.145.904</b>   | <b>2.283.907</b>   | <b>-</b> | <b>2.108.854</b>   | <b>2.108.398</b>   | <b>-</b> | <b>2.101.203</b>   | <b>1.869.328</b>   | <b>-</b> | <b>1.936.256</b>   |
| <b>(-) Custos Mercadoria Vendidas</b>     | <b>(1.510.937)</b> | <b>(1.463.746)</b> | <b>-</b> | <b>(1.575.876)</b> | <b>(1.546.868)</b> | <b>-</b> | <b>(1.529.306)</b> | <b>(1.737.967)</b> | <b>-</b> | <b>(1.658.252)</b> | <b>(1.414.855)</b> | <b>-</b> | <b>(1.640.194)</b> |
| (-) Despesas Operacionais                 | (557.903)          | (483.347)          | -        | (520.189)          | (571.236)          | -        | (544.030)          | (499.533)          | -        | (547.445)          | (453.967)          | -        | (478.372)          |
| (+) Outras despesas/receitas operacionais | 2                  | -                  | -        | 221                | 48                 | -        | -                  | 10.312             | -        | 4.748              | 12.634             | -        | 3                  |
| <b>(=) Resultado Operacional</b>          | <b>117.846</b>     | <b>196.367</b>     | <b>-</b> | <b>50.060</b>      | <b>165.851</b>     | <b>-</b> | <b>35.518</b>      | <b>(118.790)</b>   | <b>-</b> | <b>(99.746)</b>    | <b>13.141</b>      | <b>-</b> | <b>(182.308)</b>   |
| (+/-) Resultado Financeiro                | (204.198)          | (226.452)          | -        | (154.671)          | (234.719)          | -        | (167.894)          | (188.000)          | -        | (192.364)          | (173.608)          | -        | (160.631)          |
| <b>(=) Resultado do Exercício</b>         | <b>(86.352)</b>    | <b>(30.085)</b>    | <b>-</b> | <b>(104.611)</b>   | <b>(68.867)</b>    | <b>-</b> | <b>(132.376)</b>   | <b>(306.790)</b>   | <b>-</b> | <b>(292.111)</b>   | <b>(160.467)</b>   | <b>-</b> | <b>(342.938)</b>   |

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

Com base nos valores do quadro acima, nota-se que, além da elevada quantia de dívidas, a empresa obteve apenas prejuízos contábeis desde o mês de maio/2022 até o presente momento. Por outro lado, ainda que o faturamento de 2023 esteja sendo superior aos resultados de 2022, ainda não há perspectiva de atingimento do ponto de equilíbrio. Tal situação é reflexo do alto montante dispendido com os custos de produção e também da quantia atrelada a despesas financeiras.

É oportuno destacar que os resultados dos balancetes dos meses de junho/2022, setembro/2022, dezembro/2022 e março/2023 estavam zerados nos documentos disponibilizados pelos representantes da empresa, motivo que justifica a ausência de informações, no quadro acima, para os meses referenciados.

Por fim, urge ressaltar que, o prejuízo contábil acumulado do exercício social de 2022 foi superior a R\$ 1,3 milhão. Até o mês de maio/2023 e desconsiderando o resultado de março/2023, a empresa apresentou um resultado negativo de R\$ 289 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.

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

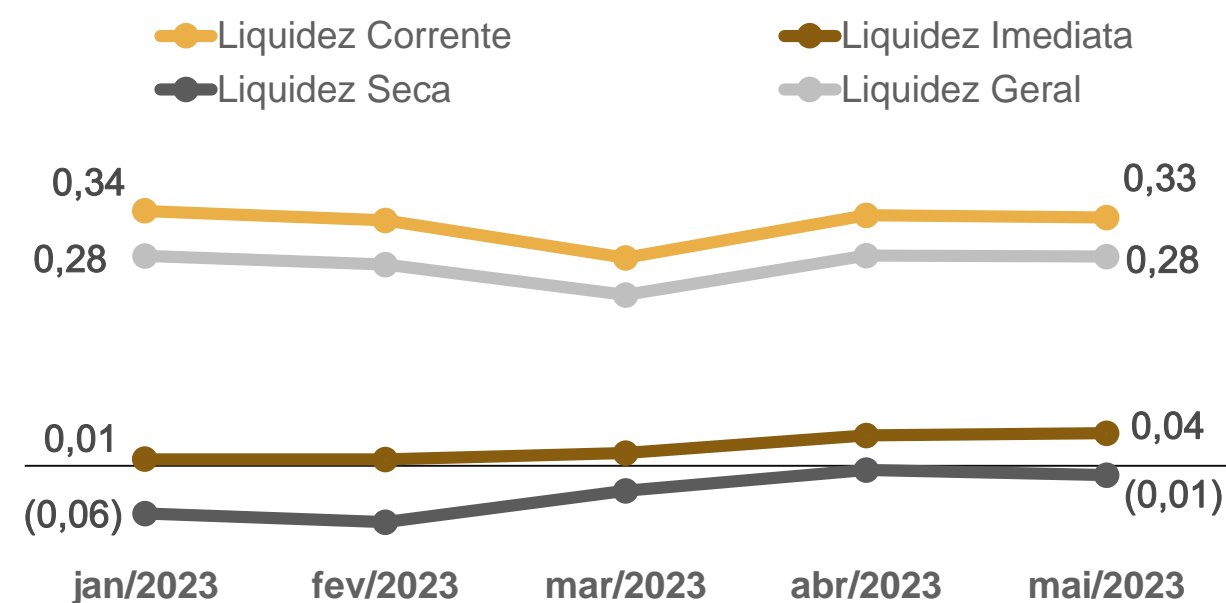
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

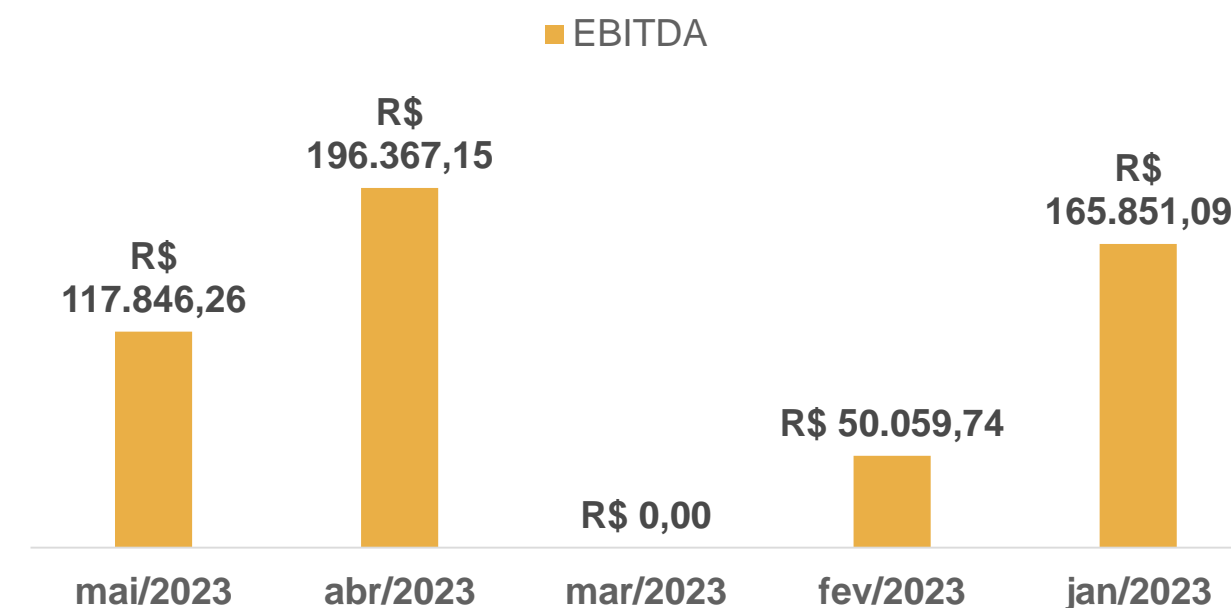
# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

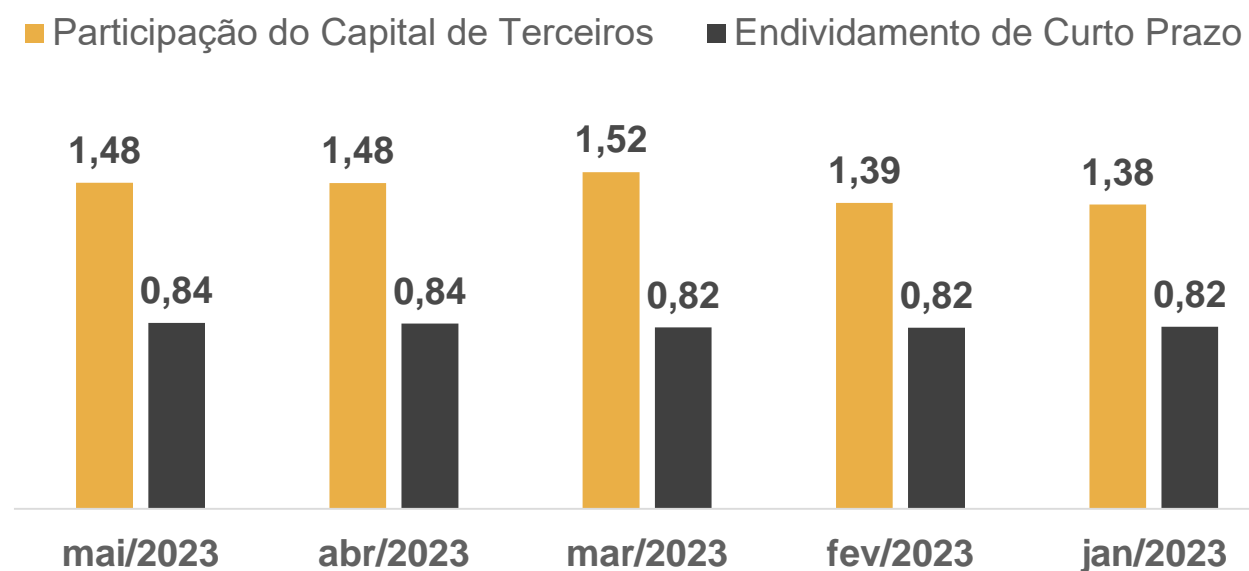
### Índices de Liquidez



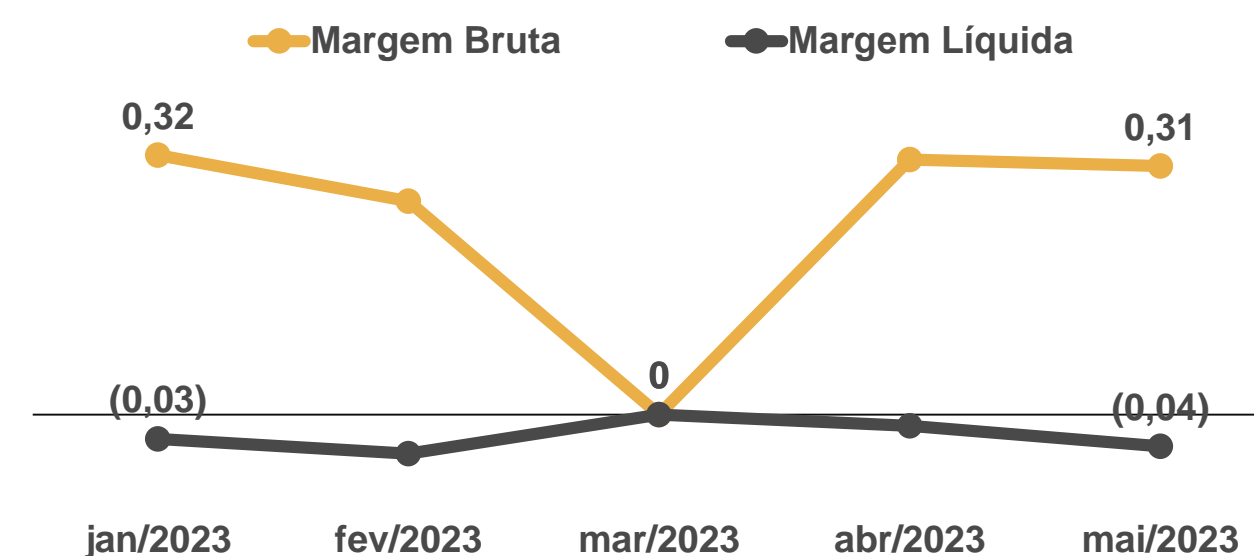
### EBITDA



### 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 **maio/2022 e 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 das recuperandas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,  
É o Relatório.

São Gabriel/RS, 20 de julho de 2023.

GERMANO VON SALTIEL  
VON SALTIEL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL  
OAB/RS 68.999

# 07. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede da Recuperanda em 19/07/2023



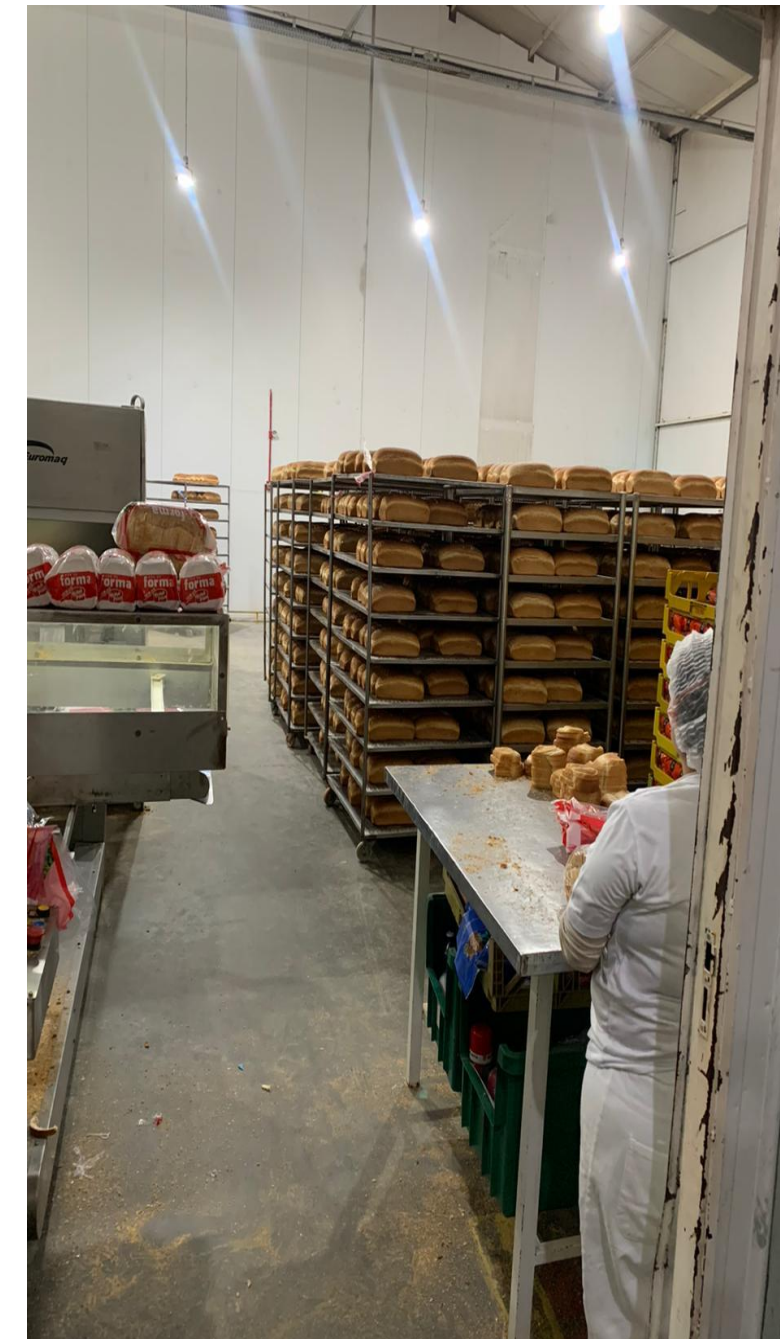
**01.** Interior da sede



**02.** Insumos



**03.** Produção de pães



**04.** Produção



**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)