



4º Relatório Mensal de Atividades

Agosto a Novembro de 2023

**MJM DISTRIBUIDORA DE PNEUS LTDA.,
COMÉRCIO DE PNEUS AM LTDA. e AP DISTRIBUIDORA DE PNEUS LTDA.**
INCIDENTE N.º 5006111-09.2023.8.24.0019
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5003739-87.2023.8.24.0019
JUÍZO DA VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS E REC. JUDICIAIS E EXTRAJUDICIAIS DA COMARCA DE CONCÓRDIA/SC
JUÍZA: DRA. ALINE MENDES DE GODOY

Sumário

01 Considerações iniciais

02 Cronograma Processual

03 Informações sobre as Recuperandas

04 Estrutura do Passivo

05 Informações Operacionais

06 Plano de Recuperação Judicial

07 Considerações Finais

08 Anexos



01. Considerações Iniciais

Função do Administrador Judicial

O Administrador Judicial é o agente auxiliar da justiça e de confiança do Juiz que, ao assumir as suas funções, compromete-se a bem e fielmente desempenhar o encargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever da Administração Judicial na Recuperação Judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor, porquanto este permanece na gestão empresarial.

O resultado dessa fiscalização é materializado por meio da apresentação de relatórios mensais de atividades (RMA), cujo dever é estabelecido à Administração Judicial no art. 22, II, 'c', da Lei n.º 11.101/05 (LRF), recentemente incluída pela Lei n.º 14.112/20, segundo o qual:

Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe:

II – na recuperação judicial:

c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor; (Redação dada pela Lei nº 14.112, de 2020).

As informações apresentadas nos relatórios serão baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pela Recuperanda, sob as penas do art. 171 da LRF. Tais informações, todavia, **não serão objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria**, de forma que não se poderá garantir ou afirmar a sua correção, precisão e completude.

Isso porque, como bem referem Daniel Carnio e Alexandre Correa, “a intenção do legislador nessa norma é a de que a administração verifique a plausibilidade e a veracidade da documentação apresentada pelo devedor, servindo como efetivo ente fiscalizatório”. Mais adiante, acrescentam que “a inclusão da alínea ‘c’, inciso II, do referido artigo não ocorreu para responsabilizar o auxiliar do juízo por informações inverídicas prestadas pela recuperanda”, mas sim para obrigá-lo “a fiscalizar essas informações e conferir, dentro das suas possibilidades de trabalho, se os dados possuem lastro na realidade da empresa” (COSTA, Daniel Carnio. Comentários à lei de recuperação de empresas e falência: Lei 11.101, de 09 de fevereiro de 2005/ Daniel Carnio Costa, Alexandre Correa Nasser de Melo – Curitiba: Juruá, 2021, pp. 107-109).

O presente relatório, portanto, não objetiva atestar a veracidade e a conformidade das informações contábeis e financeiras prestadas pelo devedor. Objetiva, por outro lado, conferi-las, a fim de aferir se guardam embasamento com a realidade coletada pela Administração Judicial nas vistorias – físicas ou virtuais – realizadas nas instalações da devedora.

01. Considerações Iniciais

Função do Administrador Judicial

Nesse sentido, o presente relatório tem como objetivo reunir, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das Empresas **MJM DISTRIBUIDORA DE PNEUS LTDA.**, **COMÉRCIO DE PNEUS AM LTDA.** e **AP DISTRIBUIDORA DE PNEUS LTDA.**, ofertando ao Juiz, ao Ministério Público, aos credores e aos demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

A análise operacional corresponde aos meses de **agosto a novembro/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 de Falências e Rec. Judiciais e Extrajudiciais da Comarca de Concórdia/SC.

02. Cronograma Processual

MJM Distribuidora de Pneus LTDA., Comércio de Pneus AM LTDA. e AP Distribuidora de Pneus LTDA.



03. Informações sobre as Recuperandas

Descrição das Empresas



Razão Social: Comércio de Pneus AM LTDA.



CNPJ: 00.523.545/0001-82



Sede: Rua Tiradentes, nº 601, Bairro Ouro Verde, Coronel Freitas/SC



Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada



Objeto Social: comércio por atacado de pneumáticos e câmaras-de-ar; comércio a varejo de pneumáticos; transporte de cargas em geral.



Capital Social: R\$ 75.000,00



Razão Social: AP Distribuidora de Pneus LTDA.



CNPJ: 40.915.271/0001-91



Sede: Rua Almirante Barroso, nº 334/sala 02, Bairro Centro, Coronel Freitas/SC



Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada



Objeto Social: comércio por atacado e varejo de pneumáticos e câmaras-de-ar; reforma de pneumáticos usados, serviços de borracharia etc.



Capital Social: R\$ 120.000,00



Razão Social: MJM Distribuidora de Pneus LTDA.



CNPJ: 79.004.107/0001-68



Sede: Rua Almirante Barroso, nº 334/sala 02, Bairro Centro, Coronel Freitas/SC



Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada



Objeto Social: comércio por atacado e varejo de pneumáticos e câmaras-de-ar; reforma de pneumáticos usados, serviços de borracharia etc.

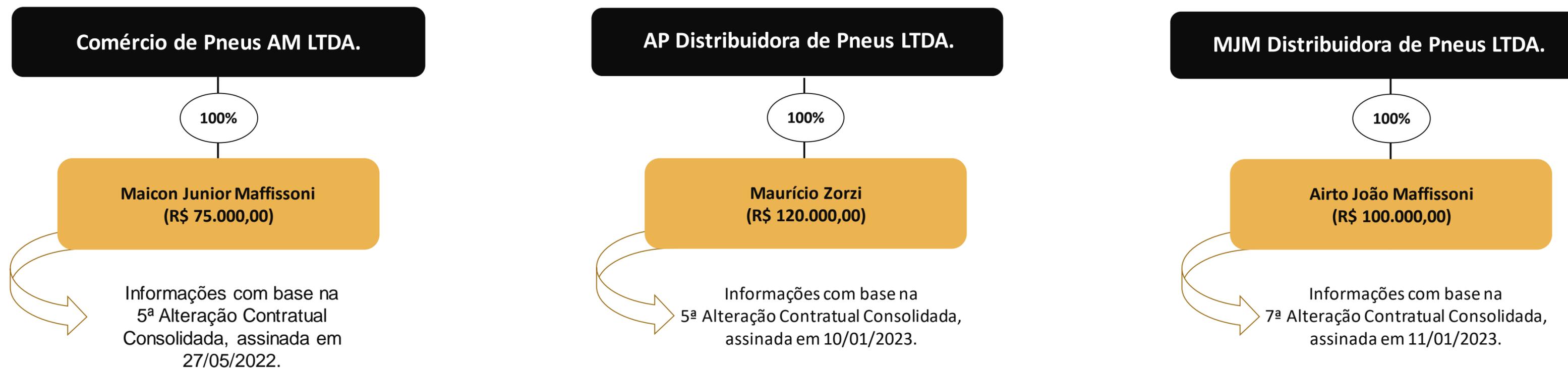


Capital Social: R\$ 100.000,00

03. Informações sobre as Recuperandas

Estrutura Societária

Abaixo, apresenta-se a composição societária das Devedoras, conforme últimas alterações contratuais (EVENTO 1 – DOCUMENTACAO10):



03. Informações sobre as Recuperandas

Localização



Todos os locais utilizados pelas empresas estão localizados na cidade de Coronel Freitas/SC, conforme endereços abaixo:

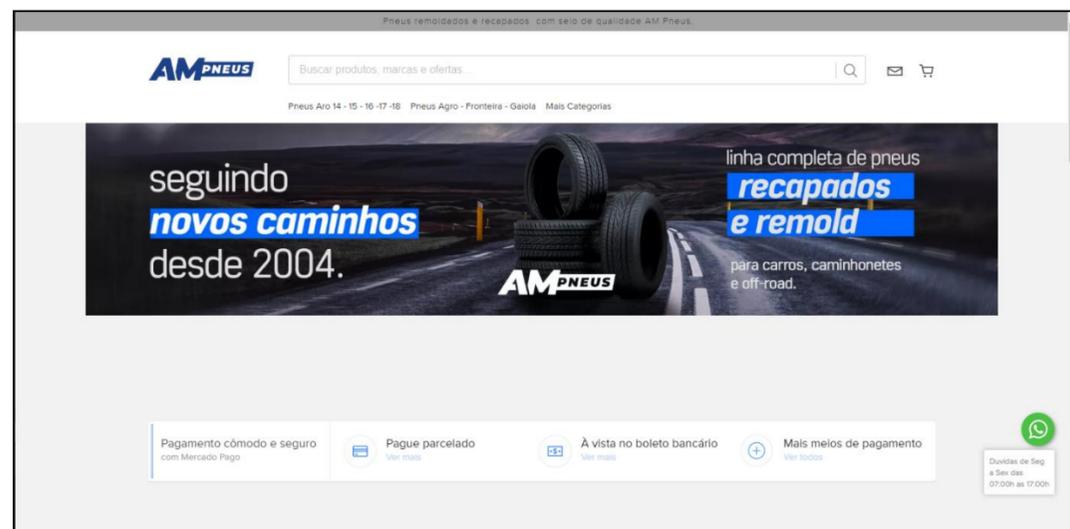
- **MJM:** Rua Almirante Barroso, nº 334, Bairro Centro, Coronel Freitas/SC;
- **AM PNEUS:** Rua Tiradentes, nº 601, Bairro Ouro Verde, Coronel Freitas/SC;
- **AP PNEUS:** Rua Almirante Barroso, nº 334/sala 02, Bairro Centro, Coronel Freitas/SC.



03. Informações sobre as Recuperandas

Imagens das páginas das redes sociais das empresas

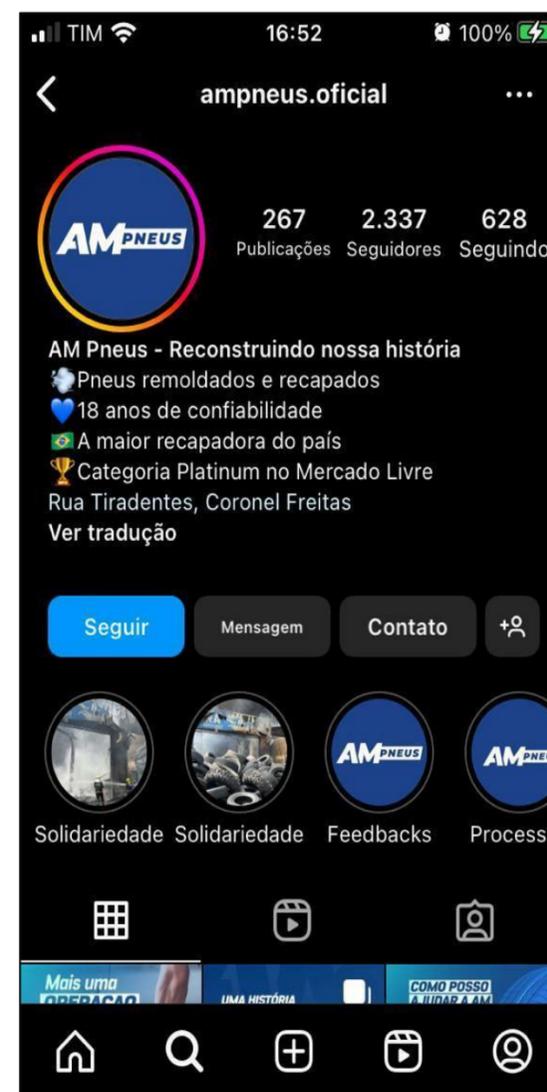
Site



Facebook

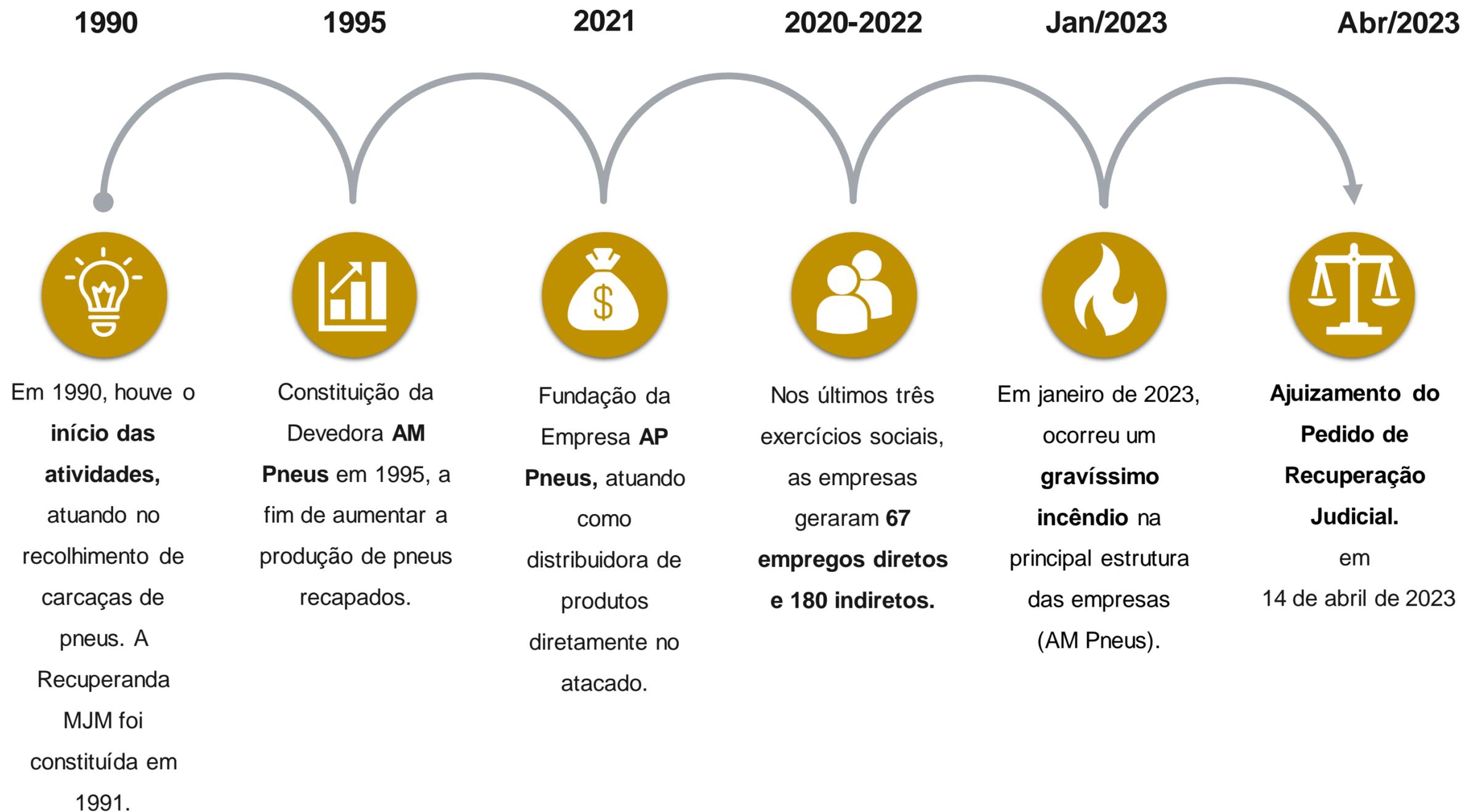


Instagram



03. Informações sobre as Recuperandas

Histórico das Empresas

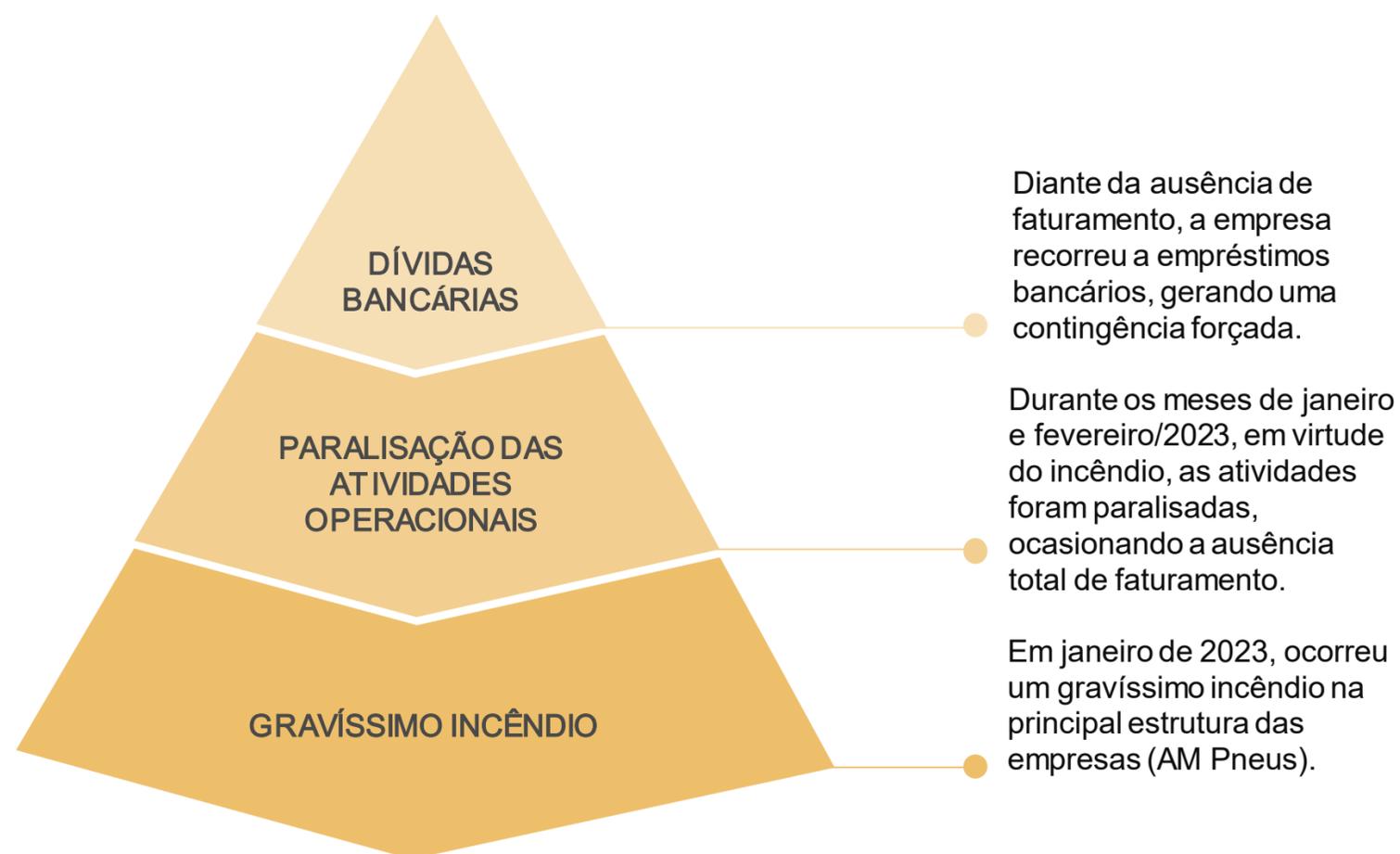


03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

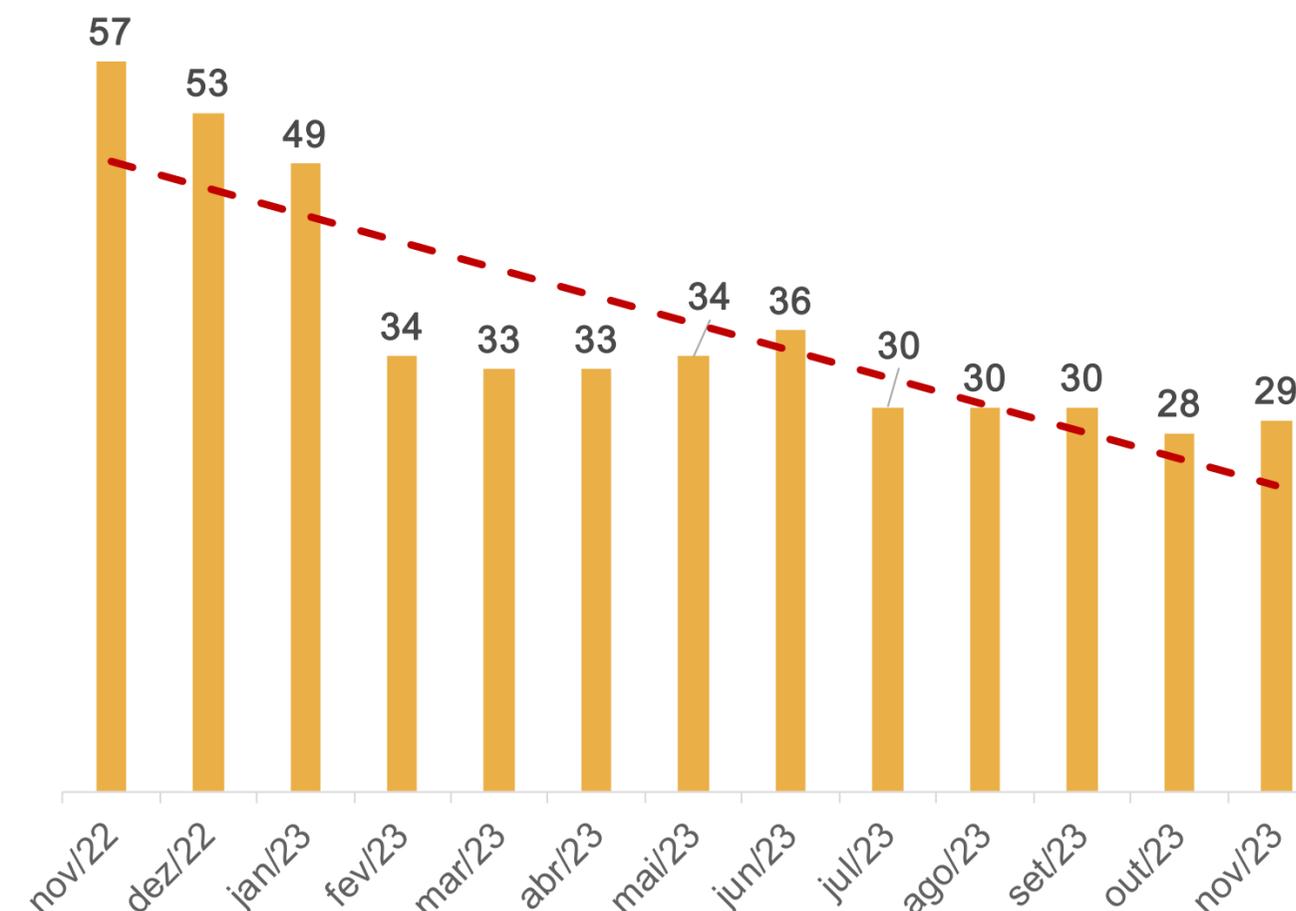
Causas da Crise

Abaixo, apresenta-se as **causas da crise** elencadas pelas empresas no momento do ajuizamento da Recuperação Judicial.



Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do **quadro funcional consolidado** das três Recuperandas, entre os meses de novembro/2022 e novembro/2023, conforme informações encaminhadas pela sua administração.



03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 25 de janeiro de 2024 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), apresenta-se, abaixo, quadro resumo dos títulos protestados:

Empresa	Cartório	Cidade	Nº de Títulos	Valores
Comércio de Pneus AM LTDA	TABELIONATO DE		54	R\$ 145.451,93
AP Distribuidora de Pneus LTDA	NOTAS E	CORONEL	40	R\$ 132.334,00
MJM Distribuidora de Pneus LTDA	PROTESTO DE	FREITAS/SC	15	R\$ 28.470,62
TÍTULOS				
TOTAL			109	R\$ 306.256,55

Passivo Contingente

Esta Equipe Técnica elaborou um quadro resumo a respeito dos processos em que, atualmente, as Recuperandas são rés. As informações foram coletadas do documento disponibilizado nos autos do processo (Evento 1 – DOCUMENTACAO15).

Natureza	Nº de Processos	Valor da Causa
Ação de Cobrança	2	R\$ 34.811,36
Carta Precatória	1	R\$ 290.377,73
Embargos à Execução	1	R\$ 447,16
Execução de Título Extrajudicial	5	R\$ 216.818,32
Execução Fiscal	4	R\$ 2.287.709,86
Procedimento do Juizado Especial Cível	1	R\$ 31.631,29
Protesto	1	R\$ 128.720,00
TOTAL	15	R\$ 2.990.515,72

Demais Informações

Conforme informações verificadas pelo balancete contábil do mês de novembro/2023, as obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial, como salários e fornecedores, estão sendo adimplidas mensalmente. No entanto, conforme demonstrado na página 14 deste relatório, há um saldo significativo de dívidas tributárias em atraso.



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



Nos balancetes contábeis das Recuperandas, no que concerne ao período entre agosto e novembro/2023, não houve a contabilização de venda de Ativo Imobilizado.



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

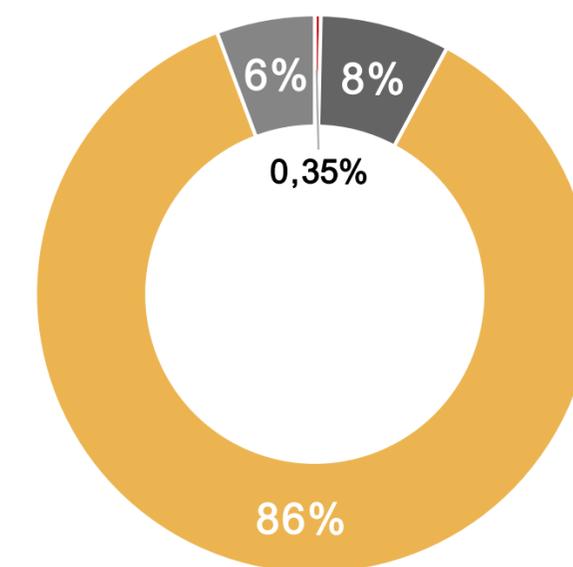
04. Estrutura do Passivo

Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do Art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores das Devedoras e perfaz o montante total de **R\$ 9.541.350,40**, conforme tabela abaixo apresentada:

CLASSES	VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF	VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF			E
		NÚMERO DE CREDITORES			
Classe I - Trabalhista	R\$ 4.000,00	R\$ 33.084,65	12	30%	
Classe II - Garantia Real	R\$ 715.730,00	R\$ 715.730,00	1	3%	
Classe III - Quirografários	R\$ 9.700.452,83	R\$ 8.249.814,51	15	38%	
Classe IV - ME/EPP	R\$ 423.492,61	R\$ 542.721,24	12	30%	
TOTAL	R\$ 10.843.675	R\$ 9.541.350,40	40	100%	

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



A lista é composta por 40 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe III - Quirografários	Sicoob Maxicredito	R\$ 4.374.220,36	45,84%
Classe II - Garantia Real	Sicredi Regiao Da Producao RS/SC/MG	R\$ 715.730,00	7,50%
Classe III - Quirografários	Banco do Brasil S/A	R\$ 675.947,29	7,08%
	Banco Bradesco S/A	R\$ 605.124,54	6,34%
	Borrachas Vipal S.A.	R\$ 522.779,29	5,48%
	Mercado Credito Sociedade de Credito, Financiamento e Investimento S/A	R\$ 518.790,06	5,44%
	Leandro Morelatto	R\$ 466.714,93	4,89%
-	Demais credores	R\$ 1.662.043,93	17,42%
TOTAL		R\$ 9.541.350,40	100,00%

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).

Considerando as informações dispostas na petição inicial do pedido de Recuperação Judicial, foi informado que **o passivo não sujeito ao procedimento recuperacional atingiria o montante de R\$ 4.090.372,75.**

Abaixo, segue quadro-resumo elaborado pela Administração Judicial, com base no relatório disponibilizado nos autos do processo (Evento 1 – DOCUMENTACAO8):

Instituição Financeira	Tipo de Garantia	Saldo a Pagar
SICOOB MAXICREDITO	Não foram mencionados os tipos de garantia	R\$ 3.304.503,15
BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S/A		R\$ 63.527,60
BANCO VOLKSVAGEM S/A		R\$ 722.342,00
TOTAL		R\$ 4.090.372,75

Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de **R\$ 12,4 milhões***, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	AM	AP	MJM	TOTAL
PIS/COFINS	R\$ 296.461,82	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 296.461,82
CSLL	R\$ 86.526,08	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 86.526,08
FUNFURAL	R\$ 745,01	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 745,01
ICMS	R\$ 523.834,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 523.834,57
IPI	R\$ 348.446,75	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 348.446,75
IRPJ	R\$ 142.982,06	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 142.982,06
IRRS	R\$ 85.413,39	R\$ 5.167,12	R\$ 5.044,57	R\$ 95.625,08
CRR	R\$ 2.336,92	R\$ 0,00	R\$ 445,05	R\$ 2.781,97
INSS	R\$ 568.416,56	R\$ 2.809,38	R\$ 1.225,33	R\$ 572.451,27
FGTS	R\$ 48.131,78	R\$ 2.744,32	R\$ 1.023,21	R\$ 51.899,31
CSR	R\$ 15.312,39	R\$ 849,03	R\$ 278,14	R\$ 16.439,56
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 3.318.986,98	R\$ 241.719,86	R\$ 76.565,21	R\$ 3.637.272,05
DÍVIDA ATIVA	R\$ 5.918.016,90	R\$ 0,00	R\$ 353.660,97	R\$ 6.271.677,87
SIMPLES NACIONAL	R\$ 0,00	R\$ 40.044,37	R\$ 320.770,12	R\$ 360.814,49
TOTAL	R\$ 11.355.611,21	R\$ 293.334,08	R\$ 759.012,60	R\$ 12.407.957,89

Destaca-se que, com exceção dos valores referentes à Dívida Ativa, os saldos acima foram coletados dos **balancetes de novembro/2023**, os quais foram disponibilizados pelos representantes das Devedoras.

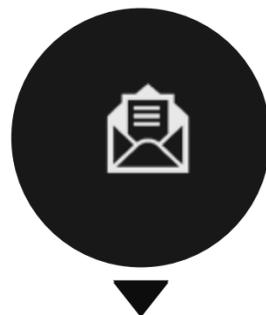
Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia 26/01/2024, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que **há valores inscritos em Dívida Ativa**, conforme apresentado na tabela acima.

05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



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



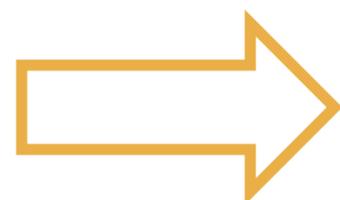
De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades, informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes** dos meses de **agosto, setembro, outubro e novembro/2023**, disponibilizados a esta equipe técnica.



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.



** Ressalta-se que os dados consolidados que serão apresentados nas próximas páginas foram elaborados por esta Equipe Técnica por meio do somatório das rubricas dos balancetes contábeis das Empresas **MJM Distribuidora de Pneus LTDA., Comércio de Pneus AM LTDA. e AP Distribuidora de Pneus LTDA.**

05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo

	nov/2023	AV	AH	out/2023	set/2023	ago/2023
Ativo Circulante	17.359.745	86%	1%	17.124.000	17.060.912	16.898.422
Disponibilidades	2.557.630	13%	4%	2.453.837	2.458.888	2.392.856
Clientes	333.109	2%	75%	190.631	137.328	54.759
Estoques	8.097.633	40%	0%	8.097.633	8.097.633	8.097.633
Títulos a Receber	5.148.926	26%	0%	5.143.616	5.135.806	5.125.806
Adiantamentos	567.128	3%	-2%	580.724	571.456	579.336
Tributos a Recuperar	14	0%	0%	14	14	14
Despesas Pagas Antecipadamente	11.584	0%	-16%	13.826	16.068	4.297
Outros Créditos	643.720	3%	0%	643.720	643.720	643.720
Ativo Não Circulante	2.709.689	13%	-4%	2.808.614	2.853.812	2.897.252
Realizável a longo prazo	217.044	1%	-22%	279.555	277.082	274.084
Investimentos	31.400	0%	0%	31.400	31.400	31.400
Imobilizado	2.461.245	12%	-1%	2.497.658	2.545.330	2.591.768
Ativo Compensatório	45.915	0%	0%	45.915	36.415	36.415
Total do Ativo	20.115.349	100%	1%	19.978.529	19.951.139	19.832.089

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

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre outubro e novembro de 2023.

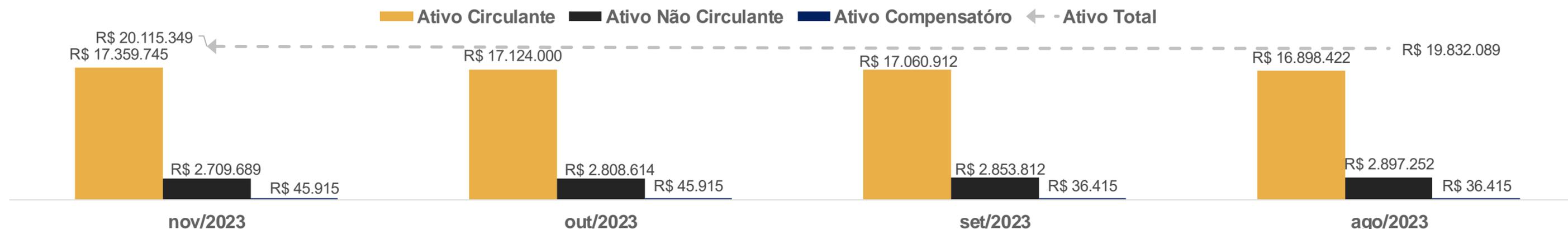
No quadro ao lado, apresenta-se a **evolução do ativo** das Devedoras entre os meses de agosto e novembro/2023. Considerando tanto as rubricas do nível circulante quanto as do não circulante, nota-se que houve um acréscimo de apenas 1% do ativo total das Empresas, quando comparados os resultados de outubro e novembro/2023

A variação mais expressiva do período referiu-se ao saldo de **Clientes**. Por outro lado, destaca-se que tal conta possui apenas 2% de representatividade perante o total do ativo. Atualmente, a conta é composta, majoritariamente, por valores atrelados à Recuperanda MJM.

No mês de novembro/2023, houve o acréscimo de 4% da rubrica **Disponibilidades**, os quais corresponderam a valores em caixa da Devedora AM.

Ainda, nota-se que a rubrica de **Realizável a Longo Prazo**, em novembro/2023, apresentou saldo 22% inferior ao resultado do período imediatamente anterior. Tal redução correspondeu apenas a valores de consórcio da Recuperanda AM Pneus.

Por fim, destaca-se que o **Ativo Compensatório** trata-se de contas de uso optativo e destinado a finalidades internas das empresas. No caso das Recuperandas, observa-se que em tal grupo estão registrados valores referentes a bens recebidos em comodato bem como saldos de remessa para conserto.



05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo

	nov/2023	AV	AH	out/2023	set/2023	ago/2023
Passivo Circulante	53.055.710	75%	0%	52.954.305	52.892.507	52.798.664
Fornecedores	14.633.883	21%	0%	14.586.860	14.540.204	14.604.980
Obrigações Trabalhistas	939.903	1%	-2%	957.513	908.945	882.941
Obrigações Tributárias	1.858.218	3%	3%	1.799.641	1.718.627	1.628.397
Empréstimos e Financiamentos	4.120.750	6%	3%	4.018.427	4.018.427	4.018.427
Outras Obrigações	31.502.957	45%	0%	31.591.864	31.706.303	31.663.920
Passivo Não Circulante	17.690.275	25%	0%	17.688.924	17.694.681	17.676.605
Empréstimos e Financiamentos - LP	14.813.952	21%	0%	14.815.996	14.815.816	14.805.816
Obrigações Tributárias - LP	2.876.323	4%	0%	2.872.928	2.878.865	2.870.789
Patrimônio Líquido	(49.946.443)	-71%	0%	(49.946.443)	(49.909.055)	(49.909.055)
Passivo Compensatório	45.915	0%	0%	45.915	36.415	36.415
Passivo e Patrimônio Líquido	20.845.457	29%	0%	20.742.701	20.714.547	20.602.629

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante a soma do passivo circulante, passivo não circulante e passivo compensatório;

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre outubro e novembro de 2023.

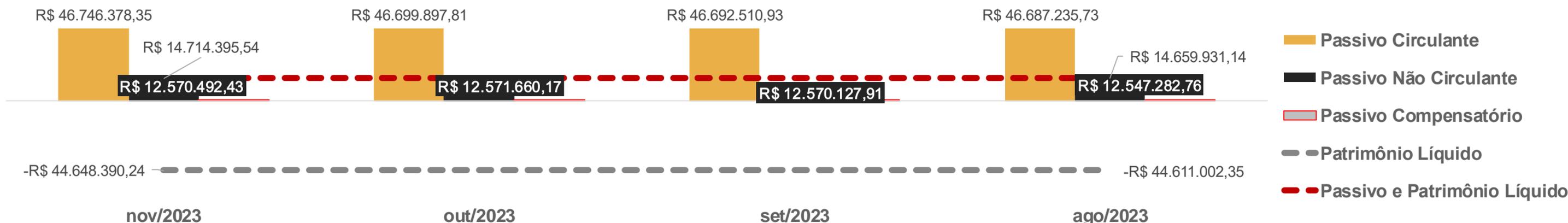
No quadro ao lado, apresenta-se a **evolução das dívidas** das Recuperandas entre os meses de agosto e novembro/2023. Nota-se que, no período analisado, houve queda de apenas 0,5% no saldo do passivo total, ocasionado pelas contas de curto prazo.

Observa-se um acréscimo de 3% no montante de **Empréstimos e Financiamentos**. É possível inferir que a variação correspondeu ao incremento de salto na conta do Banco Sicoob MaxiCrédito, no montante de R\$ 102.322,46.

Destaca-se que o **passivo extraconcursal** apontado pelas Recuperandas **não condiz com os saldos contabilizados nos balancetes das Empresas**, tendo em vista que os registros contábeis somam uma quantia superior.

O montante atrelado a **tributos** apresentou novamente aumento de 3% no período. Tal variação correspondeu a saldos de ICMS, IPI e PIS/COFINS.

Por fim, nota-se que não houve alteração no saldo do **Patrimônio Líquido**, entre os meses de outubro e novembro/2023.



05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

	nov/2023	AH	out/2023	set/2023	ago/2023
Receita Bruta de Vendas	731.365	17%	627.506	732.655	720.419
(-) Deduções da receita	(155.208)	33%	(116.534)	(156.575)	(148.081)
(=) Receita Líquida	576.158	13%	510.972	576.081	572.338
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(210.454)	6%	(198.684)	6.396.499	(158.110)
(-) Despesas Operacionais	(311.891)	-9%	(342.699)	(316.637)	(337.143)
(+) Outras despesas/receitas operacionais	6	-60%	15	15	15
(=) Resultado Operacional	53.819	-277%	(30.397)	6.655.958	77.101
(+/-) Resultado Financeiro	(19.755)	155%	(7.755)	(20.919)	(28.285)
(=) Resultado do Exercício	34.064	-189%	(38.152)	6.635.039	48.816

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre outubro e novembro de 2023.

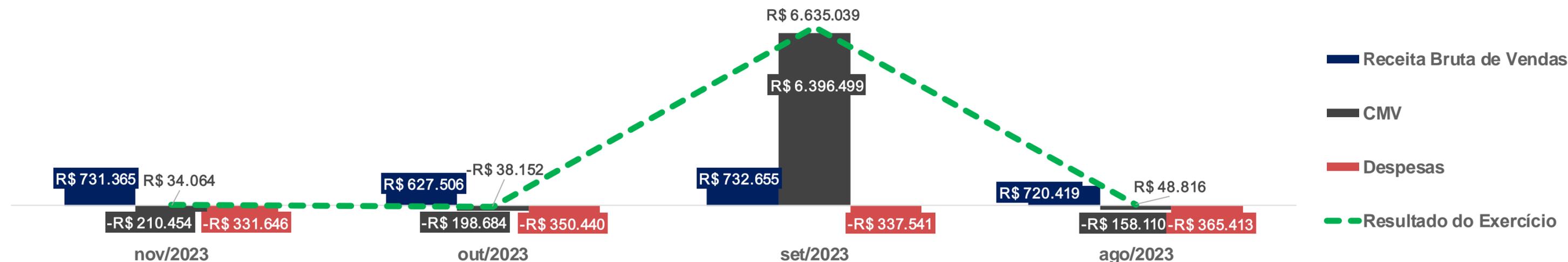
No quadro ao lado, está exposta a evolução das receitas, despesas, custos e resultados das Recuperandas no que diz respeito ao período compreendido entre agosto e novembro de 2023.

Com base nos balancetes disponibilizados pelos representantes das Devedoras, nota-se que, entre os meses de outubro e novembro/2023, houve acréscimo de **17% das receitas de vendas (faturamento)**.

Destaca-se que, em setembro/2023, o saldo da rubrica de **Custos de Mercadorias Vendidas (CMV)** foi credor. Tal situação é reflexo das significativas contabilizações de “estoque final de produtos acabados” e “estoque final de matéria-prima”. Tal movimentação culminou em um expressivo resultado positivo ao final do referido mês.

É oportuno destacar que, se somados todos os dispêndios (custos + despesas + deduções), o montante total representou 95% do faturamento das Empresas, em novembro/2023.

Por fim, ainda que tenha ocorrido resultado positivo ao longo do período analisado, destaca-se que o **prejuízo contábil acumulado**, do período compreendido entre janeiro e novembro de 2023, foi superior a **R\$ 9,4 milhões**.



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.

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

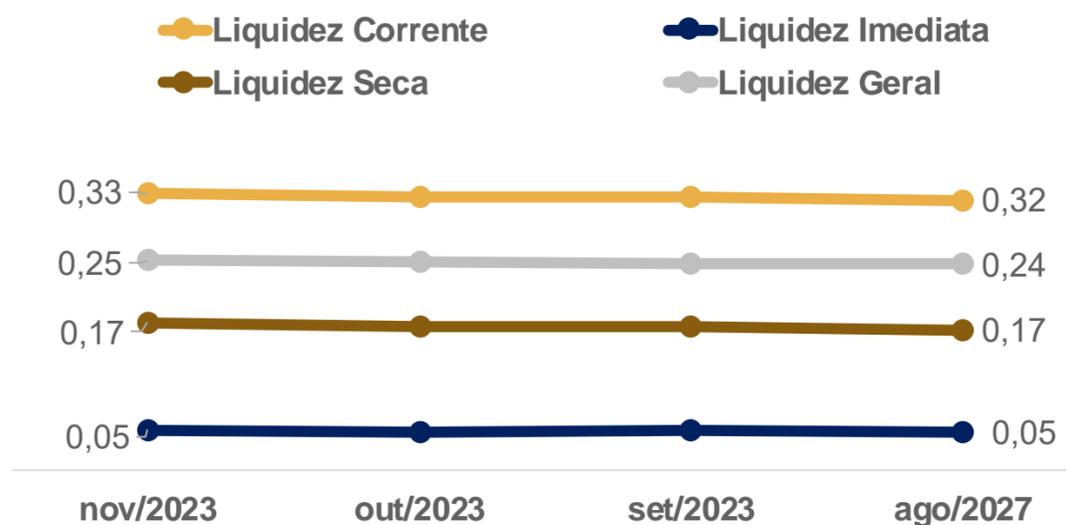
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

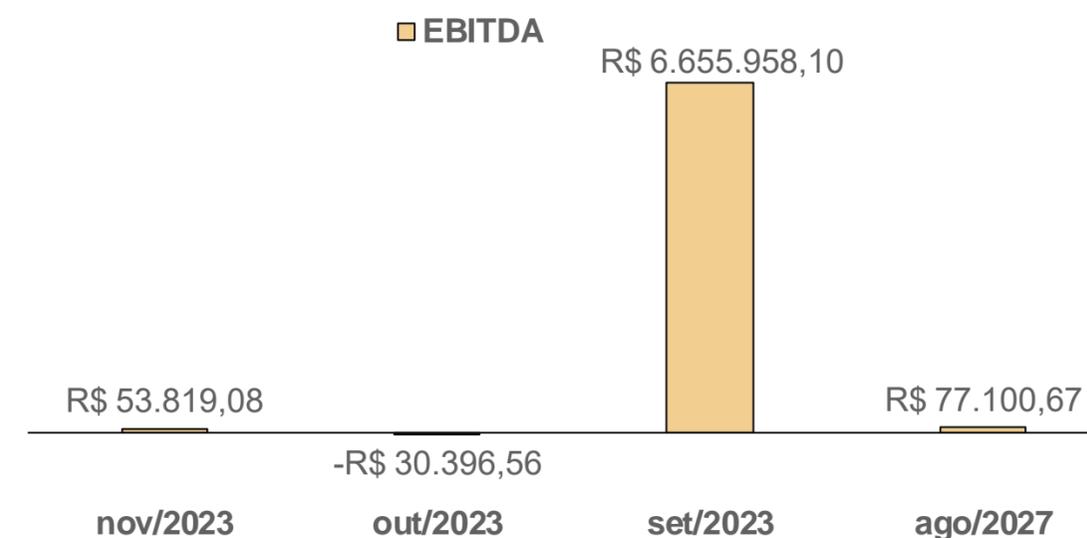
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros (valores consolidados)

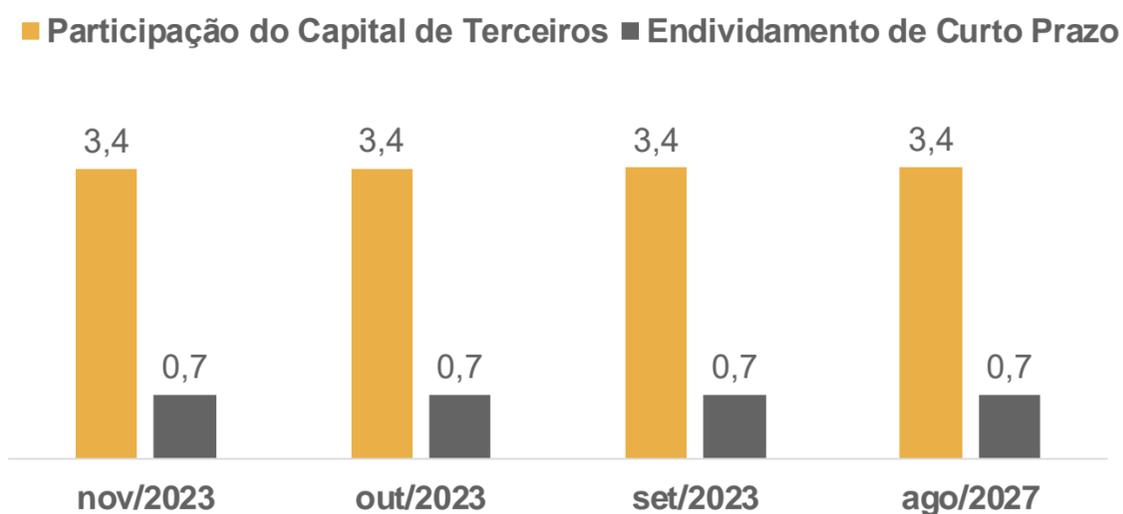
Índices de Liquidez



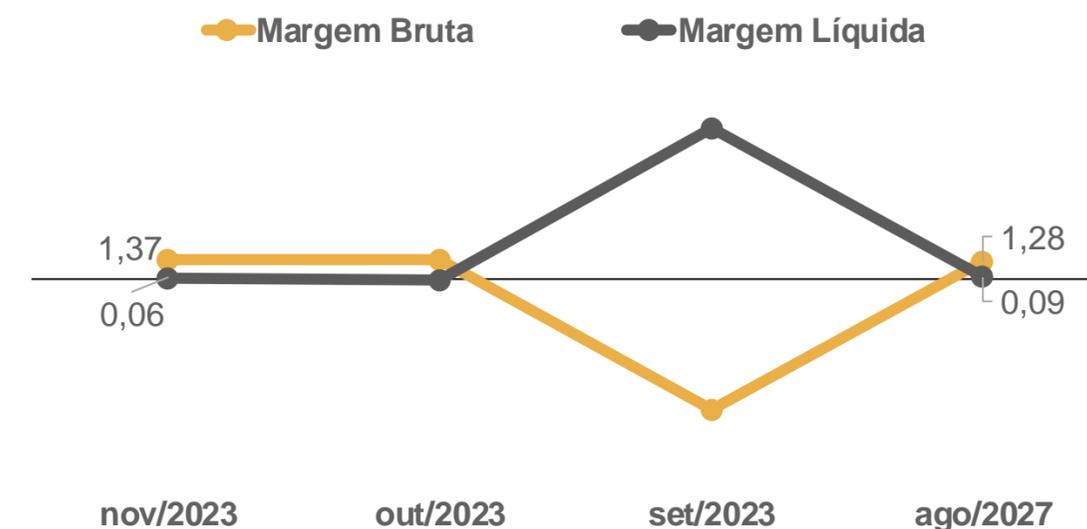
EBITDA



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 em 14/07/2023 (Evento 166).

Destaca-se que as condições de pagamento ainda não foram aprovadas em **Assembleia-Geral de Credores**, a qual ainda será realizada.

CLASSE	SUBCLASSE	MESES DE CARÊNCIA	PRAZO TOTAL PARA ADIMPLEMENTO DO CRÉDITO	DESÁGIO	FORMA DE PAGAMENTO	ATUALIZAÇÃO DO CRÉDITO
Trabalhista	Até 150 salários mínimos	Não há	12 meses	40%	Não mencionado	TR
	Créditos acima de 150 salários mínimos	48 meses	10 anos	85%	O pagamento será realizado em parcelas mensais	TR
Garantia Real	Não há	48 meses	10 anos	85%	O pagamento será realizado em parcelas mensais	TR
Quirografária	Não há	48 meses	10 anos	85%	O pagamento será realizado em parcelas mensais	TR
ME / EPP	Não há	48 meses	10 anos	85%	O pagamento será realizado em parcelas mensais	TR

O prazo de carência iniciará a partir do mês subsequente àquele em que ocorrer a publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial. No que concerne à data de início dos pagamentos, ressalta-se que a contagem será feita a partir do dia 20 do mês subsequente à homologação do PRJ. Demais informações a respeito das condições de pagamento previstas no PRJ podem ser acessadas pelo site <https://vonsaltiel.com.br/recuperacao-judicial/>.

07. Considerações Finais

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

- a) o recebimento do 4º relatório de atividades das Recuperandas, referente ao período de **agosto a novembro/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.

Concórdia/SC, 05 de fevereiro de 2024.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/SC 65.513-A

GERMANO VON SALTIEL
OAB/SC 66.026-A

JULIANA RESCHKE
CRC/RS 104.037/O

08. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede das Recuperandas | 22/01/2024



01. Sede das empresas AP PNEUS e MJM
(Rua Almirante Barroso, nº 334)



02. Recepção
(Rua Almirante Barroso, nº 334)



03. Estoque de pneus
(Rua Almirante Barroso, nº334)



04. Linha de produção
(Rua Tiradentes, nº601)



05. Máquinas e equipamentos
(Rua Tiradentes, nº 601)



06. Linha de produção
(Rua Tiradentes, nº 601)



07. Reforma da sede antiga da AM
PNEUS.



08. Setor administrativo da AM
PNEUS



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