



# 1º Relatório Mensal de Atividades

Agosto a Outubro/2023

**CASA DA CERVEJA BAVIHAUS LTDA.**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5009245-44.2023.8.24.0019

JUÍZO DA VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS E EXTRAJUDICIAIS  
DA COMARCA DE CONCÓRDIA/SC

JUÍZA: DRA. ALINE MENDES DE GODOY

# 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>Plano de Recuperação Judicial</b> |
| <b>03</b> | <b>Informações sobre a Recuperanda</b> | <b>07</b> | <b>Considerações Finais</b>          |
| <b>04</b> | <b>Estrutura do Passivo</b>            | <b>08</b> | <b>Visita Técnica</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 **CASA DA CERVEJA BAVIHAUS 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 **agosto a outubro de 2023**, tendo em vista que trata-se do primeiro Relatório Mensal de Atividades (RMA) apresentado pela Administração Judicial

Ao lado, apresenta-se as atividades desempenhadas por esta Equipe Técnica.

### Resumo das Atividades de Competência da AJ

Atendimento e prestação de informações aos credores;

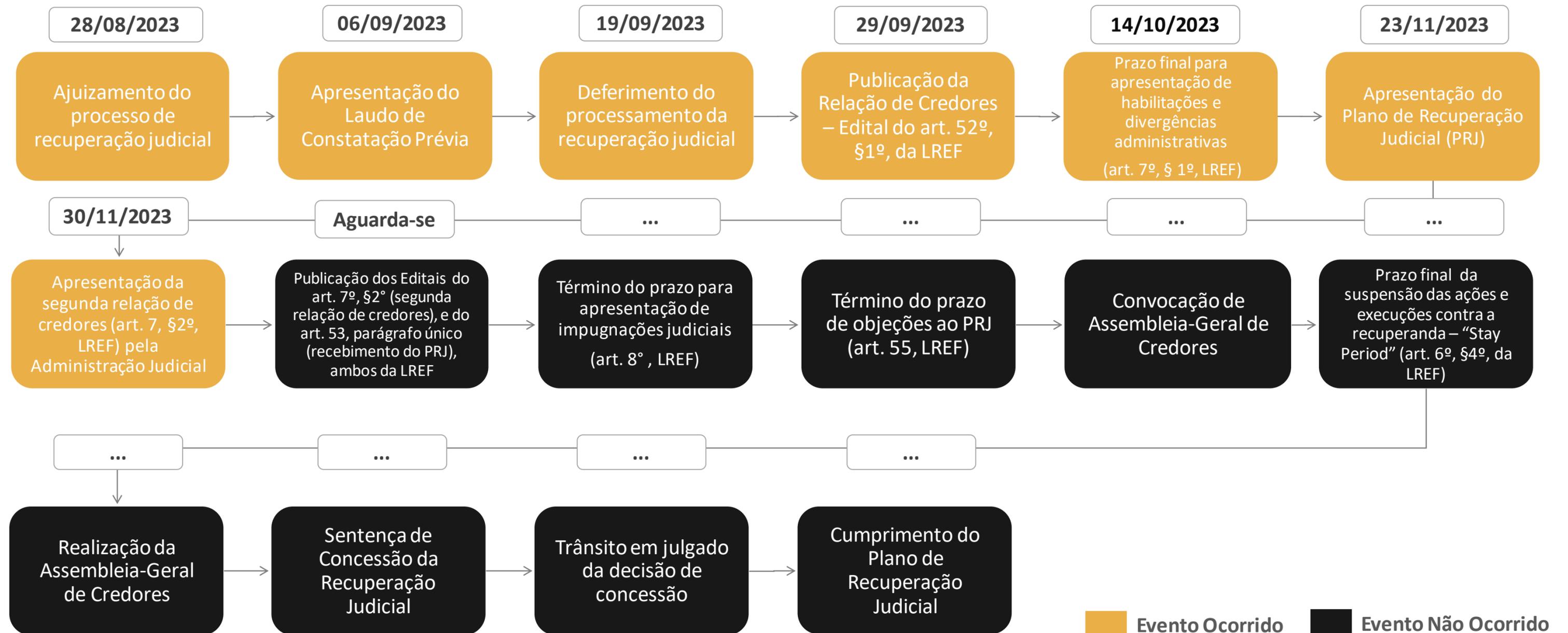
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da Recuperanda;

Vistoria à sede da Recuperanda, de forma a verificar a continuidade da atividade e angariar informações sobre a operação;

Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de recuperação judicial e prestação de informações à Vara Regional de Falências e Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da Comarca de Concórdia/SC.

# 02. Cronograma Processual

Casa da Cerveja Bavihaus LTDA

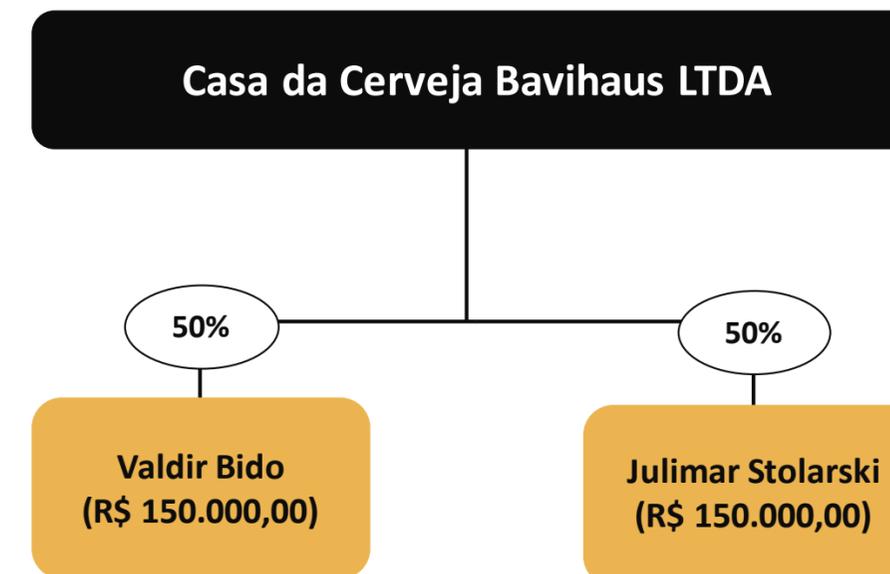


# 03. Informações sobre a Recuperanda

Descrição da Empresa e Estrutura Societária



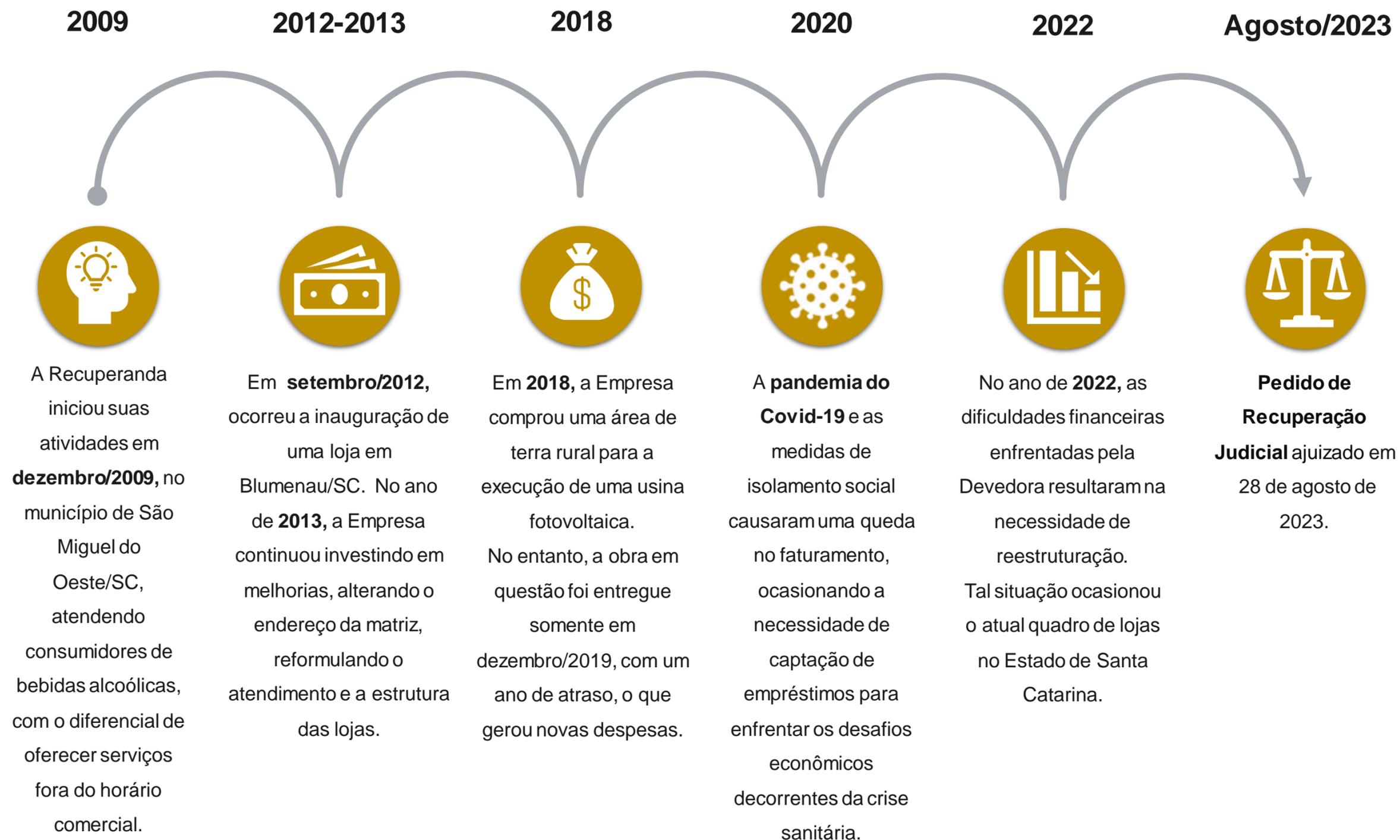
-  **Razão Social:** Casa da Cerveja Bavihaus LTDA.
-  **CNPJ:** 11.140.454/0001-84
-  **Matriz:** Rua Willy Barth, nº 4919, Bairro Centro, São Miguel do Oeste/SC
-  **Filial 01:** Rua Frei Estanislau Schaette, nº 1839, Bairro Asilo, Blumenau/SC
-  **Filial 02:** Avenida Lauro Muller, nº 69, Bairro Centro, Brusque/SC
-  **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada
-  **Objeto Social:** comércio varejista de bebidas; comércio varejista de produtos alimentícios (lojas de conveniências); bar; comércio varejista de laticínios e frios.
-  **Capital Social:** R\$ 300.000,00



Informações com base na 9ª Alteração Contratual, assinada em 11/03/2022.

# 03. Informações sobre a Recuperanda

Breve histórico



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

### Causas da Crise

Abaixo, apresenta-se as causas da crise elencadas pela Recuperanda no momento do ajuizamento da Recuperação Judicial (Evento 1):



A pandemia causada pelo Covid-19, gerou uma queda no faturamento, ocasionando a necessidade de captação de empréstimos para enfrentar os desafios econômicos decorrentes da crise sanitária.

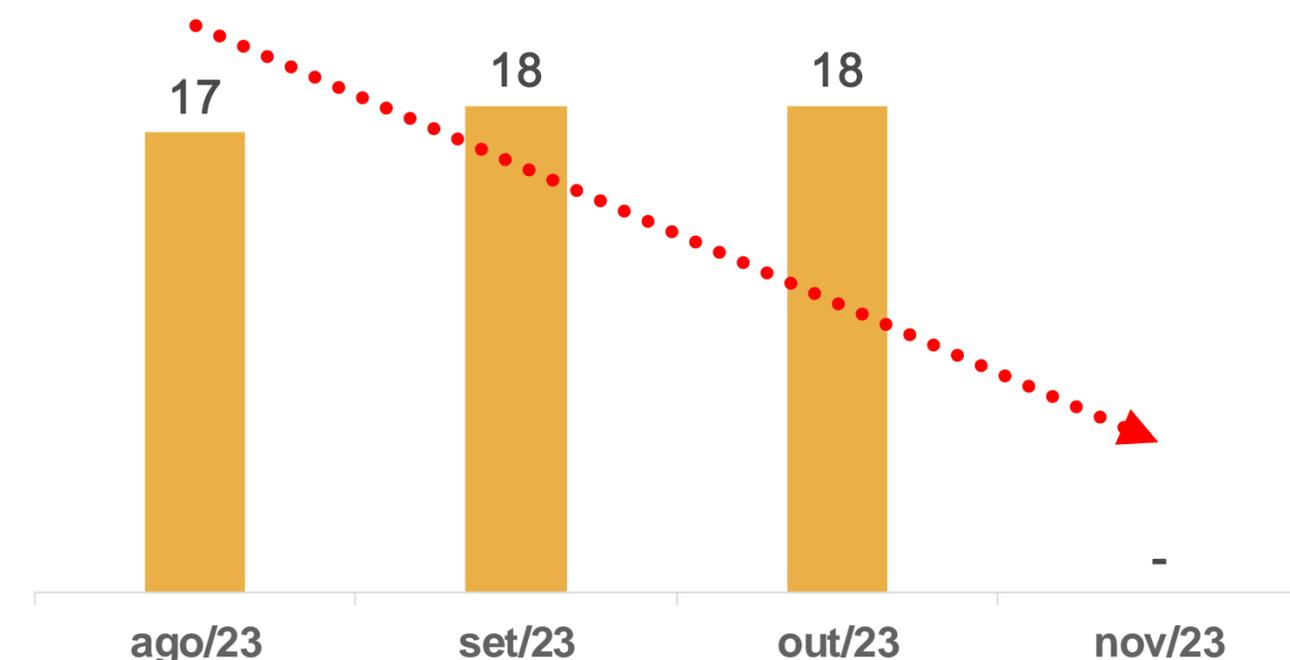
As altas taxas de juros e o aumento no endividamento da empresa, causaram a necessidade de captação de novos recursos. Dessa maneira, o nível de endividamento da empresa aumentou e as receitas diminuíram desde o ano de 2020.

A compra de uma área rural de 40 mil m<sup>2</sup>, em 2018, acabou gerando novas despesas. Destaca-se que houve, ainda, a necessidade de reestruturação das filiais, ocasionando novos custos.

### Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional da Recuperanda, entre os meses de **agosto e outubro/2023**, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que os **18 funcionários**, conforme gráfico abaixo, são contratados pelo **Regime CLT**.

Os documentos referentes ao mês de **novembro/2023**, até o momento de elaboração deste relatório, não foram disponibilizados pelos representantes da empresa, motivo que justifica a ausência de informação no gráfico abaixo.



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

### Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 06 de dezembro 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
1º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS		3	R\$ 2.242,51
2º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS	BLUMENAU/SC	5	R\$ 6.192,60
3º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS		1	R\$ 860,07
1º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS	BRUSQUE/SC	2	R\$ 622,25
2º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS		1	R\$ 523,74
TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS DE TÍTULOS	SÃO MIGUEL DO OESTE/SC	6	R\$ 48.147,32
<b>TOTAL</b>		<b>18</b>	<b>R\$ 58.588,49</b>

### Passivo Contingente

A Administração Judicial elaborou um quadro resumo relacionado aos processos da Devedora, com base no relatório disponibilizado nos autos do processo (Evento 1). Abaixo, seguem as informações:

Autor	Réu	Quantidade de Processos	Valor da Causa
	Estado de Santa Catarina	3	R\$ 10.241,27
Casa da Cerveja Bavihaus Ltda	Delegado da Receita Federal do Brasil	2	R\$ 911.447,04
	União - Fazenda Nacional	1	R\$ 337.687,31
<b>TOTAL</b>		<b>6</b>	<b>R\$ 1.259.375,62</b>

### Demais Informações

Conforme informações repassadas pelos representantes da Devedora, as obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial, como salários e fornecedores, estão sendo adimplidas mensalmente. No entanto, conforme demonstrado na página 11 deste relatório, há em atraso um **saldo significativo de dívidas tributárias**.

Em relação aos honorários da Administração Judicial, destaca-se que houve a fixação dos valores pelo Juízo no mês de novembro/2023. Até o momento de elaboração deste relatório, a primeira parcela ainda não havia sido adimplida.

No período compreendido entre agosto e outubro/2023, não houve nenhum tipo de venda de **Ativo Imobilizado**.

Por outro lado, observa-se que a depreciação dos ativos foi contabilizada em todos os períodos.

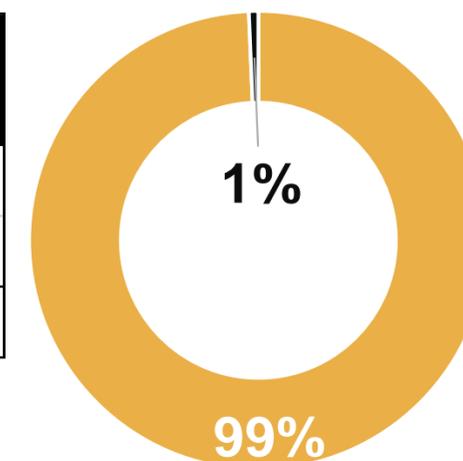
# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 4.636.771,97**, conforme tabela abaixo apresentada:

- Classe III - Quirografários
- Classe IV - ME/EPP

CLASSES	VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF	VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LREF E NÚMERO DE CREDITORES		
Classe III - Quirografários	R\$ 5.351.205,05	R\$ 4.605.852,69	22	56%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 30.919,28	R\$ 30.919,28	17	44%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.382.124,33</b>	<b>R\$ 4.636.771,97</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>



A lista atual é composta por 39 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe III - Quirografários	BANCO DO BRASIL S/A	R\$ 2.735.102,99	58,99%
Classe III - Quirografários	BANCO BRADESCO S.A.	R\$ 1.420.908,64	30,64%
Classe III - Quirografários	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	R\$ 297.821,31	6,42%
-	DEMAIS CREDITORES	R\$ 182.939,03	3,95%
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 4.636.771,97</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).

Com base nas informações dispostas nos autos processuais, o passivo extraconcursal da Devedora corresponde apenas a dívidas tributárias.

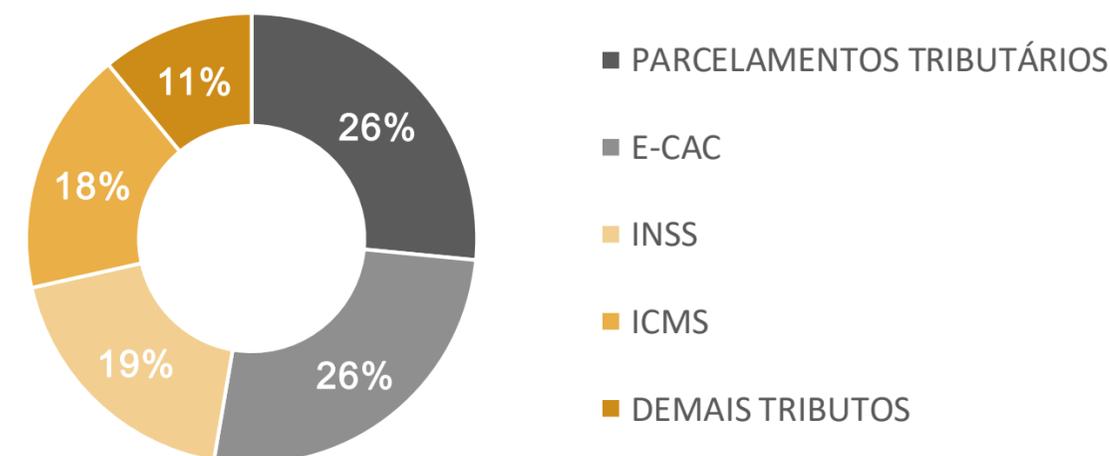
Ainda, destaca-se que, conforme consulta realizada no dia 06 de dezembro 2023 no site do Regularize (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), não constam valores inscritos em Dívida Ativa.



### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 794.130,38\*, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	Valor	%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 210.613,59	26,52%
INSS	R\$ 149.373,26	18,81%
ICMS	R\$ 139.298,99	17,54%
FGTS	R\$ 36.962,42	4,65%
IRF/IRRS	R\$ 22.930,63	2,89%
CRR	R\$ 2.943,75	0,37%
E-CAC	R\$ 207.785,89	26,17%
PIS/COFINS	R\$ 24.221,85	3,05%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 794.130,38</b>	<b>100,00%</b>



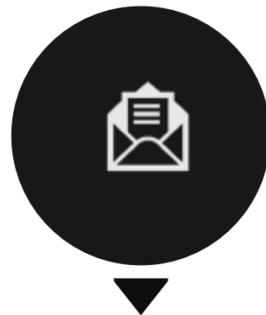
Destaca-se que os saldos acima, com exceção do valor referente ao Relatório do e-CAC, foram coletados do balancete contábil do mês de outubro/2023.

# 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 (RMA), informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes dos meses de agosto a outubro/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

	out/2023	AV	AH	set/2023	ago/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.556.076</b>	<b>44%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.609.776</b>	<b>1.584.870</b>
Disponibilidades	175.189	5%	54%	122.710	114.037
Clientes	1.901	0%	-80%	34.826	9.491
Estoques	390.985	11%	-17%	440.431	473.342
Outros Créditos	985.866	28%	0%	1.009.461	988.000
Despesas pagas antecipadamente	2.135	0%	0%	2.348	-
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.953.775</b>	<b>56%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.975.039</b>	<b>1.993.909</b>
Realizável a Longo Prazo	8.376	0%	0%	8.376	8.376
Imobilizado	1.934.160	55%	-2%	1.955.246	1.973.939
Intangível	11.240	0%	-3%	11.417	11.595
<b>Total do Ativo</b>	<b>3.509.851</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>3.584.815</b>	<b>3.578.780</b>

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;  
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre agosto e outubro de 2023.

Ao lado, apresenta-se a **evolução dos saldos patrimoniais da Recuperanda**, no que tange às contas do Ativo no período compreendido entre agosto e outubro/2023.

As principais variações decorreram das rubricas de **Disponibilidades e Clientes**, apresentando acréscimo de 54% e queda de 80%, respectivamente. Nota-se que, em outubro/2023, o saldo de Clientes referia-se apenas a valores de cartões de crédito.

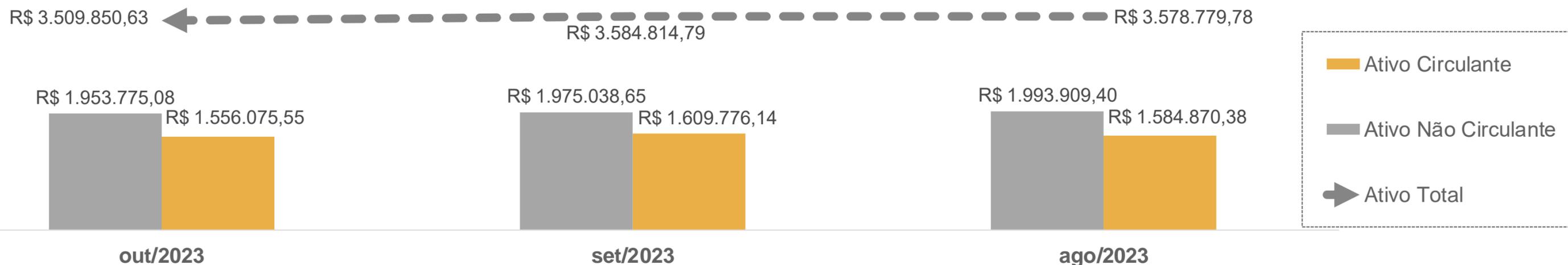
No que tange à quantia de **Disponibilidades**, é possível inferir que tal rubrica, em outubro/2023, foi composta, essencialmente, por valores em caixa (dinheiro físico).

Vale ressaltar que, entre os meses de agosto e outubro/2023, a redução de 17% na conta **Estoques** correspondeu, principalmente, a mercadorias da Filial 01.

A rubrica de **Outros Créditos** é composta por quantias de títulos a receber, tributos a recuperar e adiantamentos a terceiros.

Atualmente, o **Ativo Não Circulante** é composto pelas rubricas de **Realizável a Longo Prazo Imobilizado e Intangível**.

Destaca-se que o Ativo Imobilizado, em outubro/2023, representou 55% do Ativo Total. Ademais, os valores que compuseram tal conta, em outubro/2023, corresponderam a terrenos, bens em operação e consórcios.



# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Passivo

	out/2023	AV	AH	set/2023	ago/2023
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.390.549</b>	<b>67%</b>	<b>1%</b>	<b>3.410.732</b>	<b>3.349.146</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.556.576	51%	0%	2.556.576	2.558.165
Fornecedores	322.242	6%	11%	362.794	291.537
Obrigações Tributárias	189.395	4%	10%	176.304	172.827
Obrigações Trabalhistas	295.728	6%	0%	286.954	296.376
Outras Obrigações	26.608	1%	-12%	28.103	30.241
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.689.923</b>	<b>53%</b>	<b>0%</b>	<b>2.689.923</b>	<b>2.689.923</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.479.310	49%	0%	2.479.310	2.479.310
Obrigações Tributárias - LP	210.614	4%	0%	210.614	210.614
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(1.045.585)</b>	<b>-21%</b>	<b>0%</b>	<b>(1.045.585)</b>	<b>(1.045.585)</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>5.034.888</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>5.055.070</b>	<b>4.993.485</b>

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

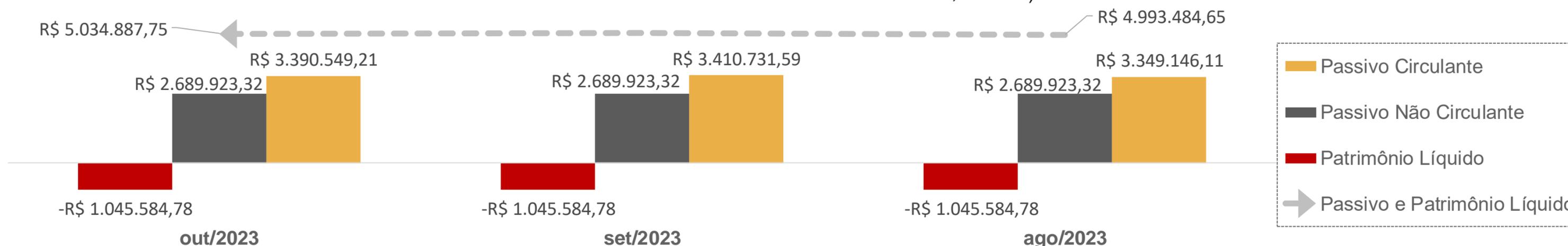
No quadro ao lado, apresenta-se a **evolução das dívidas** da Recuperanda no período compreendido entre agosto e outubro/2023. Primeiramente, nota-se que os débitos estão bem distribuídos pelo **Passivo Circulante** e pelo **Passivo Não Circulante**. No período analisado, o total do passivo cresceu apenas 1%.

Considerando o montante arrolado na lista de credores, é possível inferir que os saldos devidos a **instituições financeiras** enquadraram-se como valores concursais. Conforme apresentado na página 11 deste relatório, o passivo extraconcursal corresponde apenas a débitos tributários. Vale destacar que, em outubro/2023, o montante de **Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)** representou 83% do passivo total, desconsiderando-se o valor do Patrimônio Líquido.

No que diz respeito às demais rubricas, observa-se que o saldo de **Fornecedores**, quando comparados os valores de agosto e outubro, sofreu um acréscimo de 11%.

O montante de **Obrigações Tributárias** apresentou aumento de 10% no período analisado. Atualmente, tal conta é composta, majoritariamente, por valores vinculados a parcelamentos.

Em outubro/2023, o saldo da rubrica do **Patrimônio Líquido** era composto pelo Capital Social (R\$ 300 mil) e por Prejuízos Acumulados (R\$ 1,3 milhão).

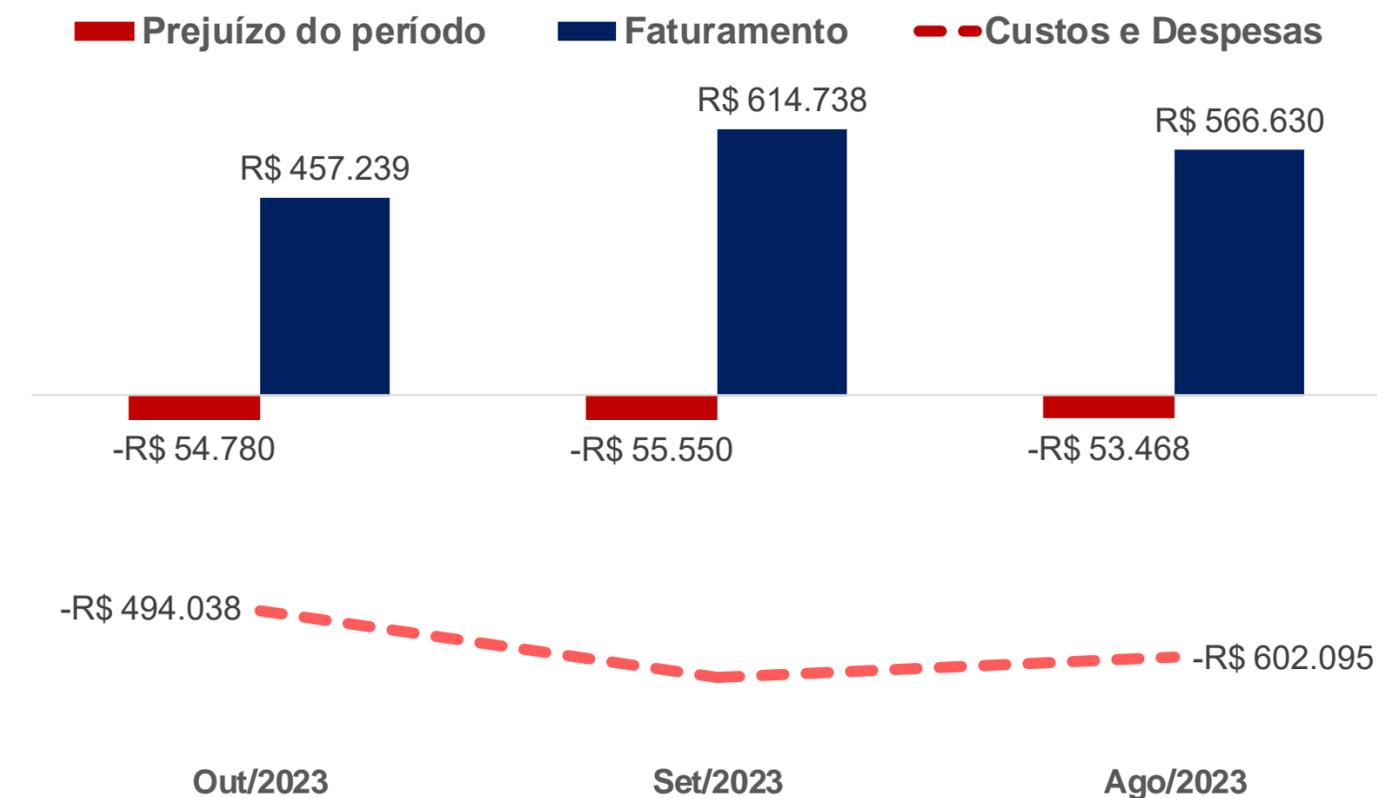


# 05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE



	Out/2023	AH	Set/2023	Ago/2023
Receita Bruta de Vendas	457.239	-19%	614.738	566.630
(-) Deduções da receita	(17.981)	0%	(20.769)	(18.003)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>439.258</b>	<b>-20%</b>	<b>593.969</b>	<b>548.627</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(332.195)	-21%	(451.402)	(423.041)
(-) Despesas Operacionais	(169.904)	-3%	(207.230)	(175.548)
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(62.842)</b>	<b>26%</b>	<b>(64.663)</b>	<b>(49.962)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	8.061	-330%	9.112	(3.505)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(54.780)</b>	<b>2%</b>	<b>(55.550)</b>	<b>(53.468)</b>



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

No quadro acima, está exposta a **evolução mensal das receitas, despesas, custos e resultados** da Recuperanda no que diz respeito ao período compreendido entre agosto e outubro/2023. Ainda, apresenta-se graficamente os resultados mensais referentes ao mesmo período.

Em outubro/2023, a Devedora apresentou queda em seu **faturamento** na ordem de 19%, quando comparado a agosto. Em virtude da queda da receita e da manutenção dos custos e das despesas, houve prejuízo ao final do três meses analisados.

O montante correspondente ao **Resultado Financeiro** apresentou resultado positivo devido às bonificações recebidas. Já no que tange às **Despesas Financeiras**, nota-se que o saldo mais expressivo corresponde aos juros incorridos.

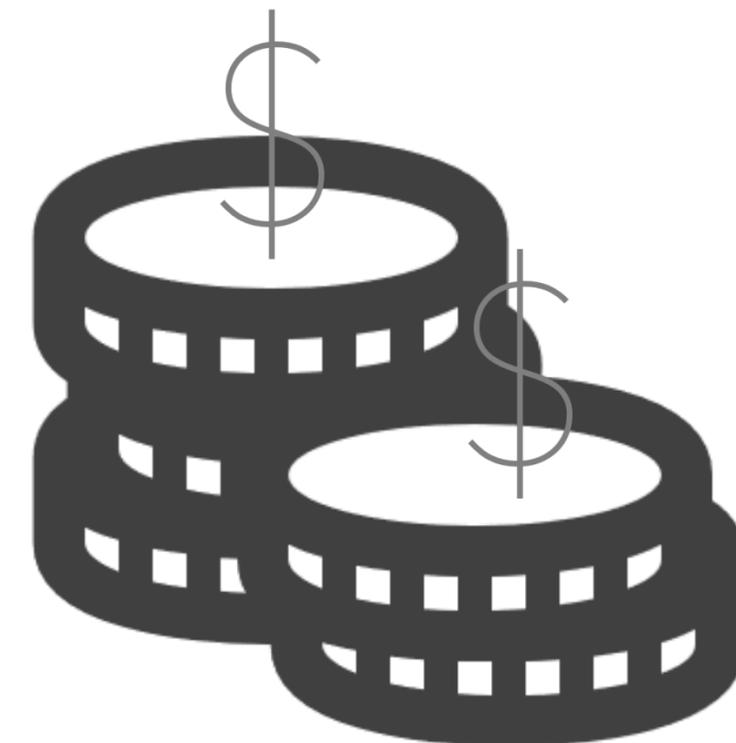
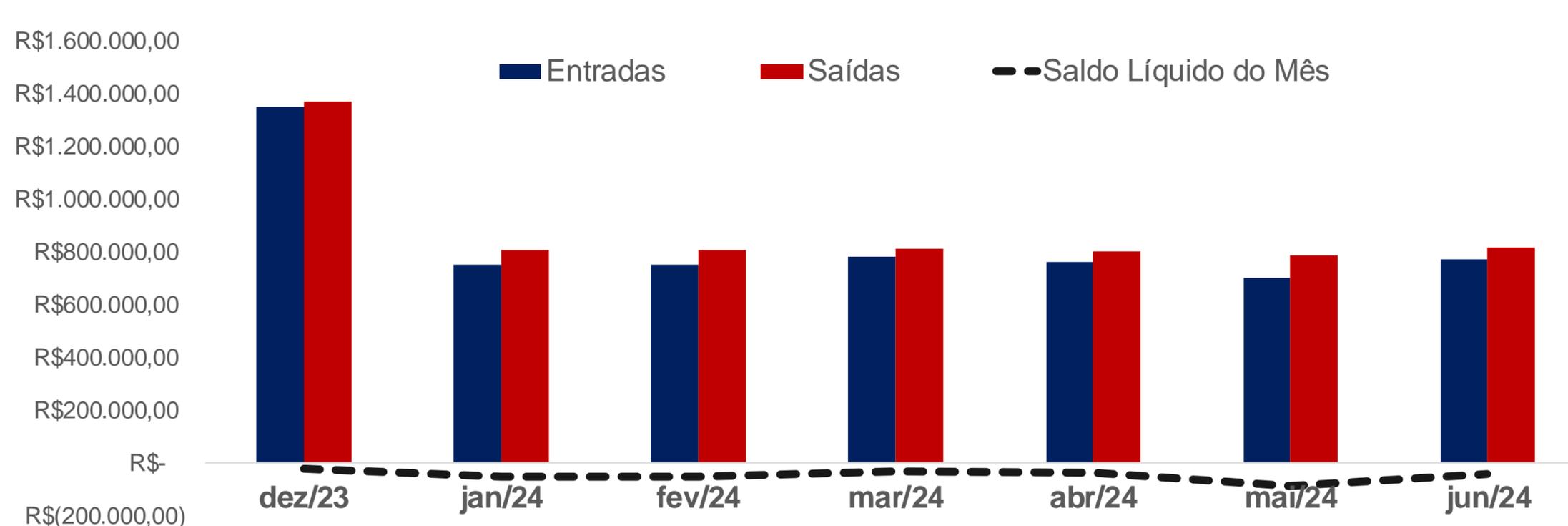
A rubrica de **Despesas Operacionais** é composta por valores atrelados a despesas com vendas, com pessoal, com veículos, despesas gerais e tributárias.

Por fim, destaca-se que o **prejuízo contábil acumulado**, do período de julho a outubro/2023, foi de R\$ 308 mil reais.

# 05. Informações Operacionais

## Fluxo de Caixa Projetado

Nos autos, foi apresentada a projeção do fluxo de caixa da Empresa, abrangendo o período entre agosto/2023 e junho/2024. Abaixo, apresenta-se graficamente um resumo do demonstrativo:



Com base nos números apresentados e considerando-se os sete meses de projeção, nota-se que a entrada média mensal de caixa esperada é de, aproximadamente, R\$ 837 mil reais, enquanto as saídas giram em torno de R\$ 885 mil reais.

As entradas são provenientes apenas da comercialização de produtos (principalmente bebidas). Considerando as informações dispostas na petição inicial, a receita líquida média dos anos de 2020, 2021 e 2022 foram de, respectivamente, R\$ 892 mil, R\$ 833 mil e R\$ 576 mil.

No que tange às saídas, observa-se que os principais valores referem-se a despesas em geral e administrativas.

Por fim, ressalta-se que o saldo de caixa é negativo em todo o período.

# 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.

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

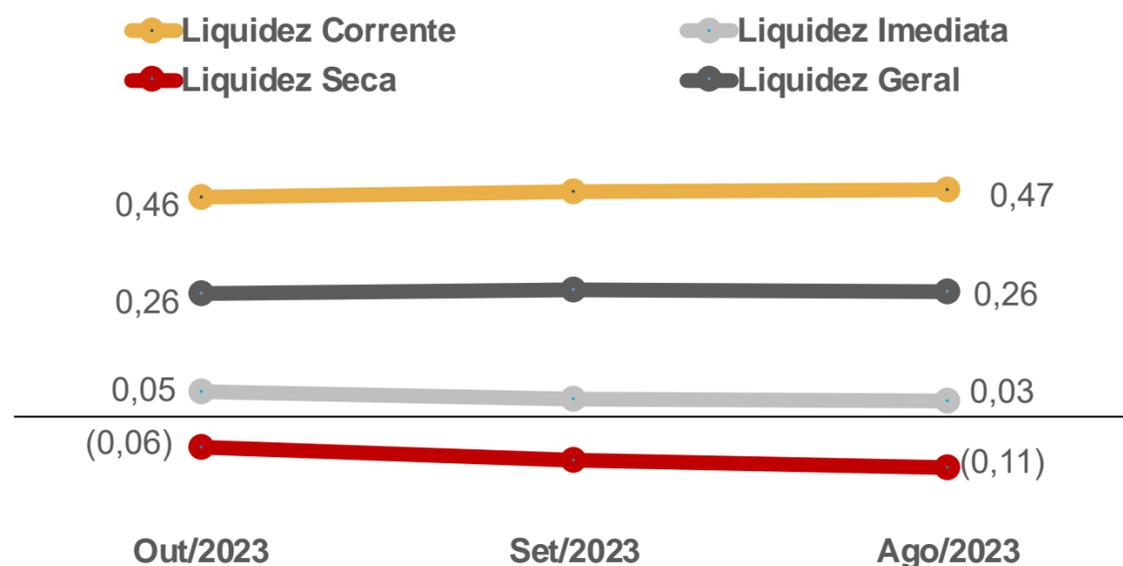
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

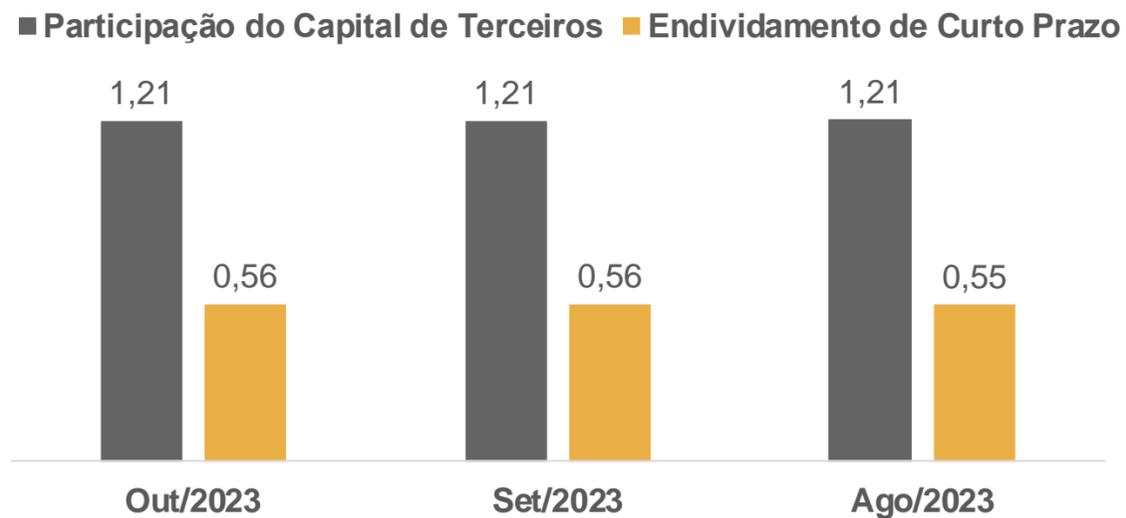
# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

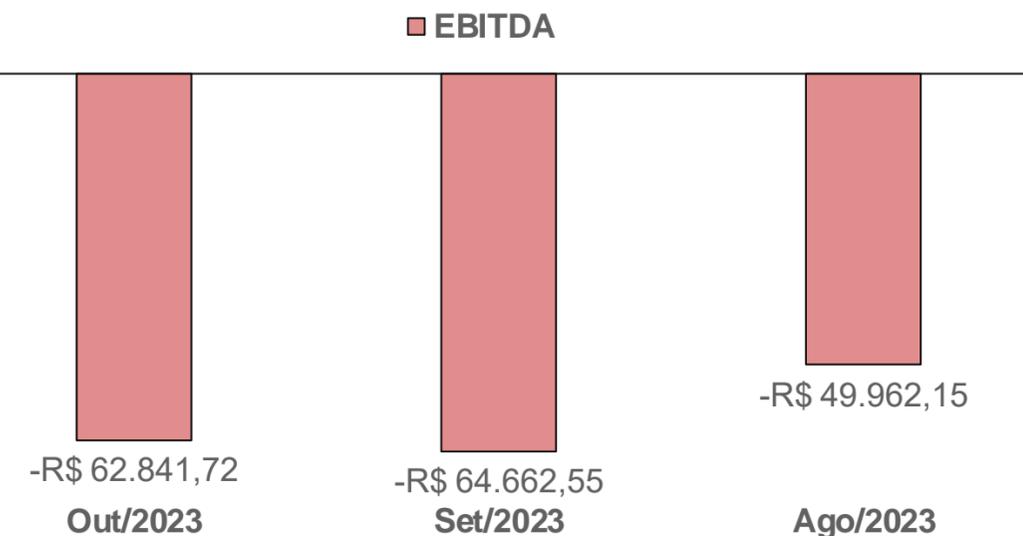
### Índices de Liquidez



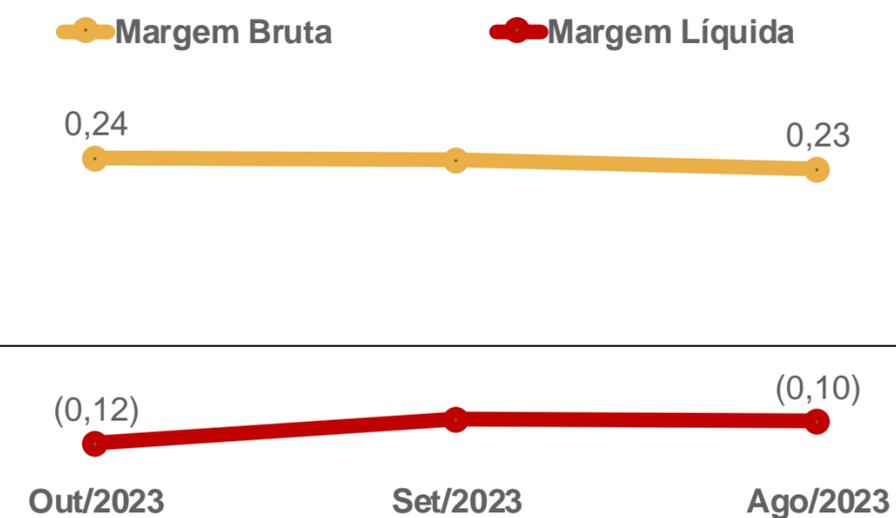
### Índices de Endividamento



### EBITDA



### Margem Bruta x Margem Líquida



# 06. Plano de Recuperação Judicial

## Condições de Pagamento



Apresenta-se, abaixo, um quadro resumo correspondente às condições de pagamento previstas no Plano de Recuperação apresentado pela Recuperanda em 23/11/2023 (Evento 84).

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

CLASSE	SUBCLASSE	CARÊNCIA	PRAZO DE PAGAMENTO	DESÁGIO	FORMA DE PAGAMENTO	ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA
Trabalhista	Não há	Sem carência	12 meses	30%	Em 04 parcelas trimestrais, após homologação do PRJ, com pagamento até o último dia do mês correspondente (março, junho, setembro e dezembro)	0,70% a.m. (Capitalização simples)
Garantia Real	Não há	24 meses, a contar da data de homologação do PRJ	10 anos	70%	Em 40 parcelas trimestrais, após o período de carência, com pagamento até o último dia do mês correspondente (março, junho, setembro e dezembro)	0,70% a.m. (Capitalização simples)
Quirografária	Fornecedores	18 meses, a contar da data de homologação do PRJ	2 anos	50%	Em 08 parcelas trimestrais, após o período de carência, com pagamento até o último dia do mês correspondente (março, junho, setembro e dezembro)	0,70% a.m. (Capitalização simples)
Quirografária	Instituições Financeiras	24 meses, a contar da data de homologação do PRJ	10 anos	70%	Em 40 parcelas trimestrais, após o período de carência, com pagamento até o último dia do mês correspondente (março, junho, setembro e dezembro)	0,70% a.m. (Capitalização simples)
ME/EPP	Não há	12 meses, a contar da data de homologação do PRJ	12 meses	50%	Em 04 parcelas trimestrais, após o período de carência, com pagamento até o último dia do mês correspondente (março, junho, setembro e dezembro)	0,70% a.m. (Capitalização simples)

# 07. 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 de **agosto a outubro/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.

Concórdia/SC, 18 de dezembro de 2023.

VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/SC 65.513-A

GERMANO VON SALTIEL  
OAB/SC 66.026-A

JULIANA RESCHKE  
CRC/RS 104.037/O

# 08. Visita Técnica

Inspeções *in loco* às lojas da Requerente realizadas nos dias 31/10/2023 e 30/11/2023



Fachada da loja na cidade de Blumenau/SC



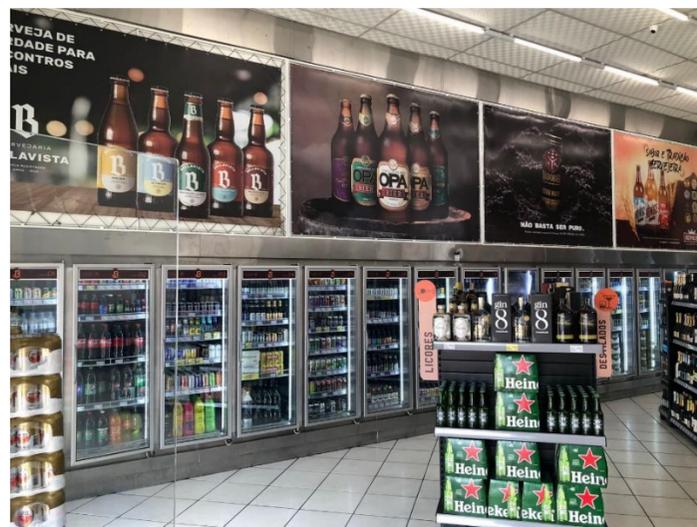
Interior da loja de Blumenau/SC



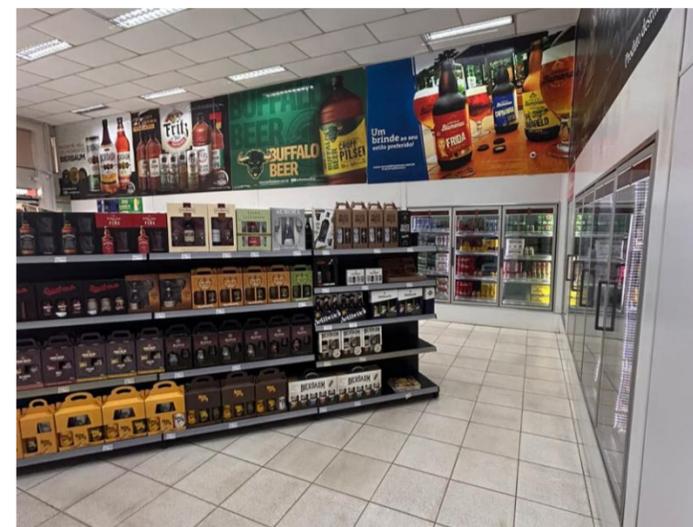
Fachada da loja na cidade de São Miguel do Oeste/SC



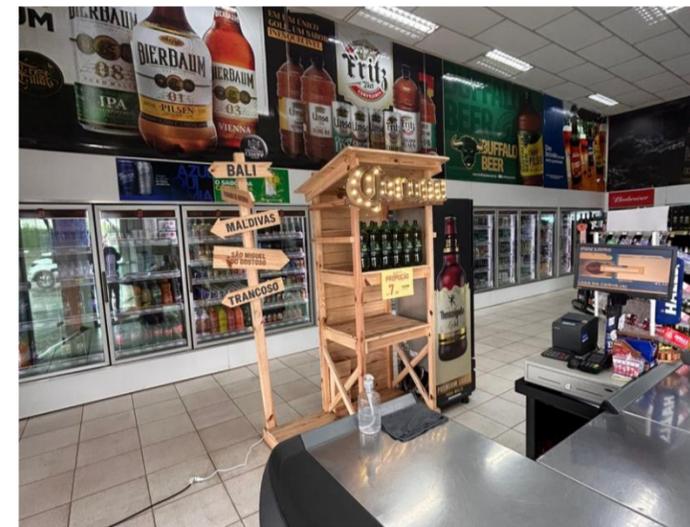
Fachada da loja na cidade de Brusque/SC



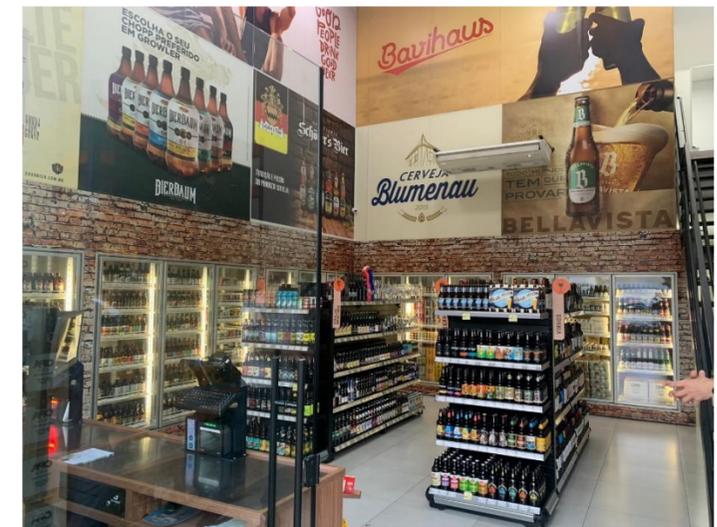
Produtos à venda na loja de Blumenau/SC



Interior da loja de São Miguel do Oeste/SC



Interior da loja de São Miguel do Oeste/SC



Interior da loja de Brusque/SC



**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)