



# 1º Relatório Mensal de Atividades

Dezembro/2022 a Julho/2023


**FRIGORÍFICO CHESINI S/A.**

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5037757-48.2023.8.21.0010

VARA REGIONAL EMPRESARIAL DA COMARCA DE CAXIAS DO SUL - RS  
JUIZ: DR. DARLAN ELIS DE BORBA E ROCHA

# 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 FRIGORÍFICO CHESINI S/A., 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 **dezembro/2022 a julho/2023**, tendo em vista que trata-se do primeiro relatório mensal de atividades (RMA) apresentado pela Administração Judicial

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

### Resumo das Atividades de Competência da AJ

Atendimento e prestação de informações aos credores;

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

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

Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de recuperação judicial e prestação de informações à Vara Regional Empresarial da Comarca de Caxias do Sul/RS.

# 02. Cronograma Processual

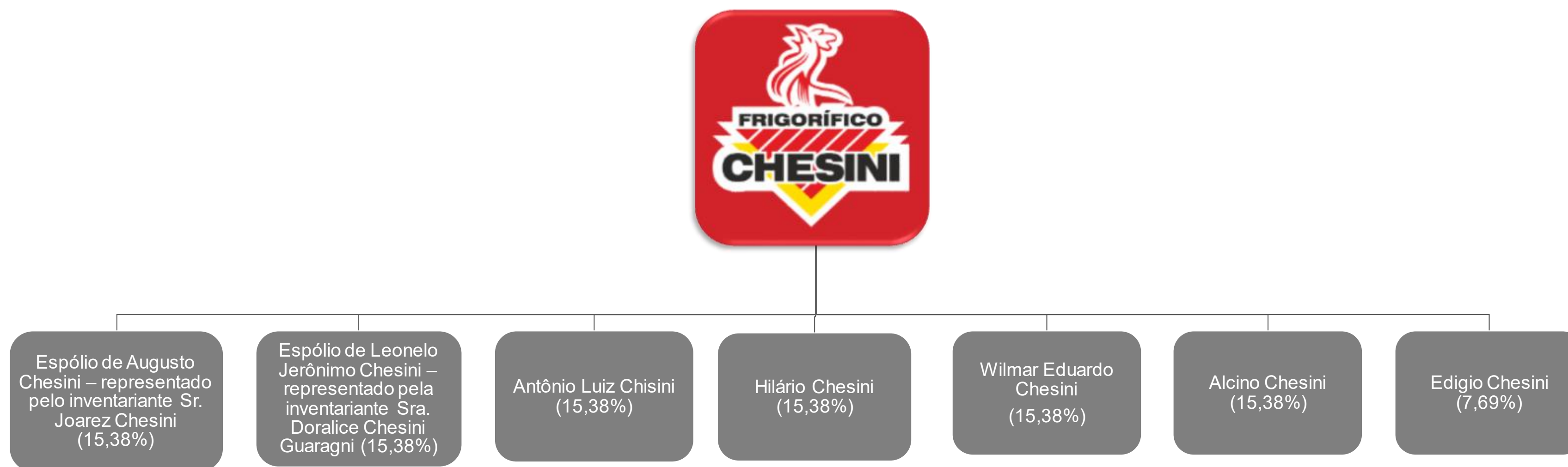
Frigorífico Chesini S/A.



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Estrutura Societária

A estrutura societária do Frigorífico Chesini S/A é composta por sete sócios, conforme organograma apresentado abaixo. Por meio da imagem pode-se verificar que o Sr. Edigio Chesini possui a menor participação societária (7,69%), enquanto os demais apresentam participação igualitária: 15,38%. Ainda, vale mencionar que o Sr. Hilário Chesini ocupa o cargo de diretor-presidente, enquanto o Sr. Alcino Chesini e o Sr. Magno Milani são os encarregados pela diretoria vice-presidência e diretoria executiva, respectivamente.



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Principais Informações

### MISSÃO

Produzir alimentos saudáveis e naturais, seguindo os padrões estabelecidos pelos órgãos de inspeção sanitária. Estar sempre em busca de novos mercados, comprometendo-se com o meio ambiente e proporcionando qualidade de vida à comunidade.

### VISÃO

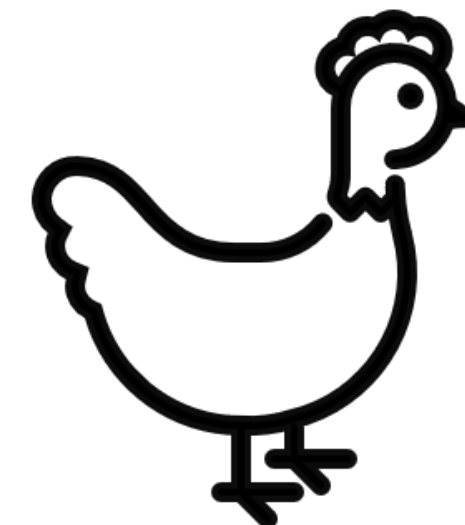
Produzir alimentos saudáveis para todos os lares do mundo

### NEGÓCIO

Produzir alimentos, que seja um produto saudável, que esteja bem apresentado e que tenha um preço acessível

### PRINCÍPIOS

Simplicidade no relacionamento	Bem-estar dos funcionários
Ética nos negócios	Preocupação com a comunidade
Preocupação com o meio ambiente	Foco no cliente



**Razão Social:** Frigorífico Chesini S/A.



**CNPJ:** 89.848.782/0001-27



**Sede:** Distrito de Vila Rica, S/Nº, na cidade de Farroupilha/RS (CEP: 95181-899)



**Natureza Jurídica:** Sociedade Anônima Fechada



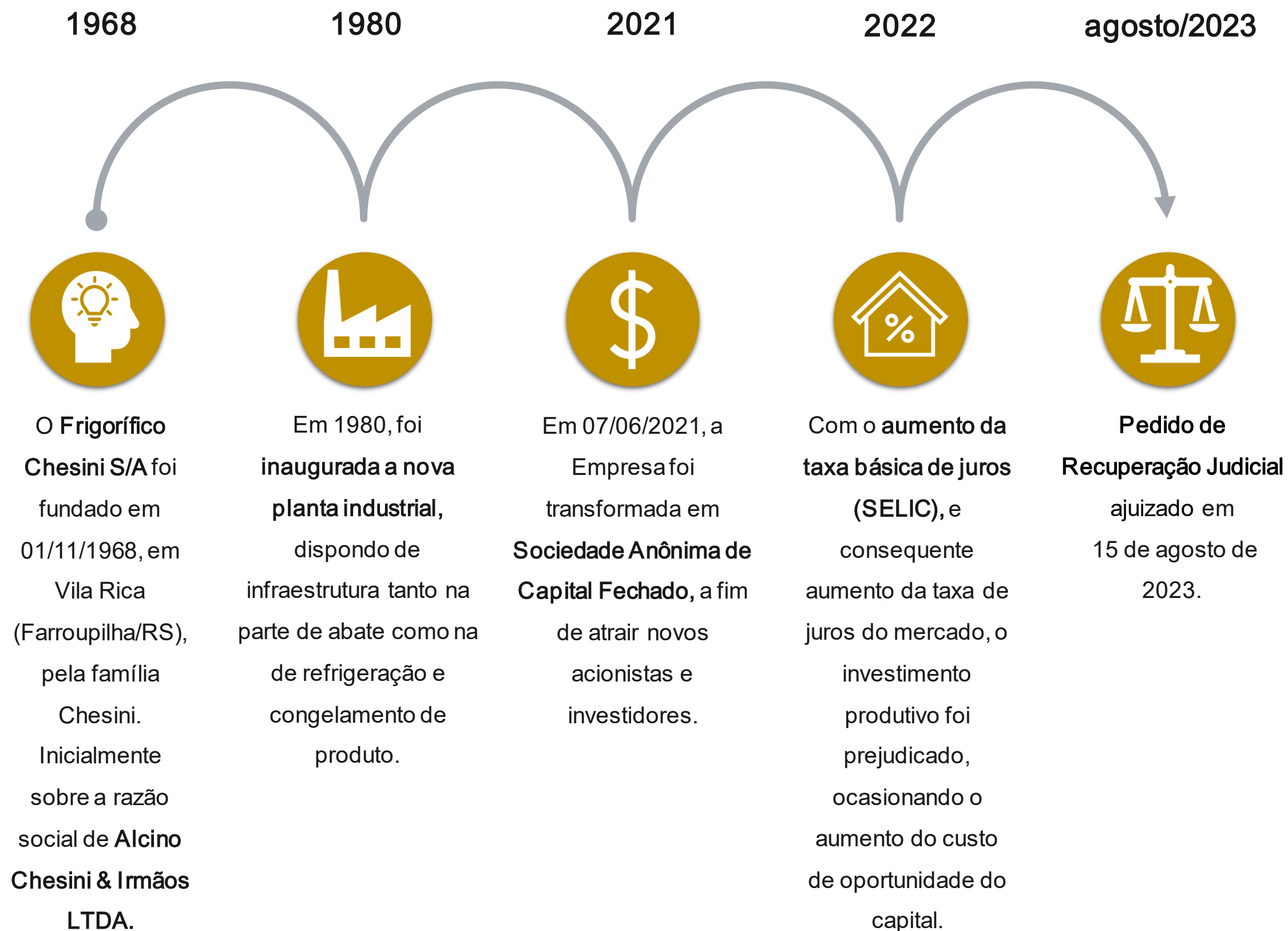
**Objeto Social:** Exploração das atividades de abate e industrialização e comercialização de aves; exploração das atividades agrícolas e pastoris, dentro



**Capital Social:** R\$ 4.350.000,00.

# 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 (petição inicial):



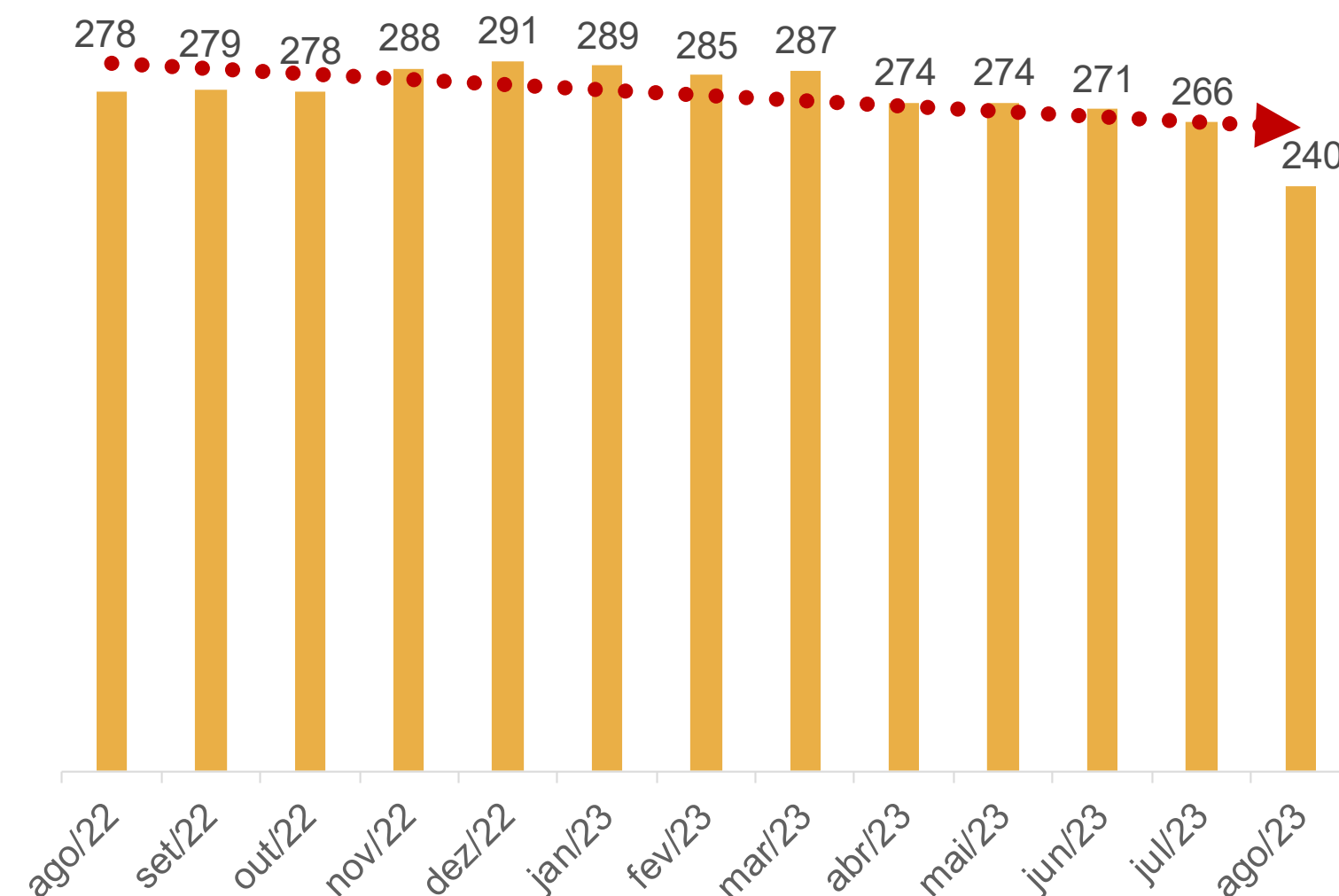
Com a elevação da taxa básica de juros (SELIC), e consequente aumento dos juros do mercado, o investimento produtivo foi prejudicado, ocasionando o aumento do custo de oportunidade do capital e a queda da demanda interna. Ademais, houve a redução do consumo de carne de frango.

Forte concorrência com produtos vindos de outros Estados, devido ao déficit de milho no Estado do Rio Grande do Sul. Com a necessidade de compra de milho em outros Estados, houve o aumento da carga tributária de ICMS.

O milho é a principal matéria-prima utilizada para fabricação de rações para a “engorda” dos frangos. As quebras de safras ocorridas em 2020/2021 e 2022 impactaram no custo da saca de milho e do farelo de soja, acarretando a elevação dos custos de produção.

### Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional da Recuperanda, entre os meses de agosto/2022 e agosto/2023, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que os **240 funcionários**, conforme gráfico abaixo, são contratados pelo regime CLT.



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

### Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia **27 de setembro 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 E OFÍCIO DOS REGISTROS ESPECIAIS	FARROUPILHARS	244	R\$ 3.575.527,17
SERVIÇO NOTARIAL E DE REGISTROS	GARIBALDI/RS	18	R\$ 167.320,24
<b>TOTAL</b>		<b>262</b>	<b>R\$ 3.742.847,41</b>

### Passivo Contingente

Esta Equipe Técnica elaborou um quadro resumo a respeito dos processos em que, atualmente, a Recuperanda se configura como ré. As informações foram retiradas do documento disponibilizado nos autos processuais (Evento 1 – OUT13).

Natureza	Quantidade de Processos	Valor da Ação
Reclamatória Trabalhista	21	R\$ 1.812.285,21
Reclamatória Cível	62	R\$ 1.407.326,33
Execução Fiscal	34	R\$ 8.585.305,75
<b>TOTAL</b>	<b>117</b>	<b>R\$ 11.804.917,29</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 12 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 houve fixação de valores pelo Juízo.



No balancete contábil do mês de julho/2023, observa-se a contabilização de reduções do Ativo Imobilizado. Considerando que o deferimento do procedimento recuperatório ocorreu em **28/08/2023**, destaca-se que não foram praticadas ilegalidades.

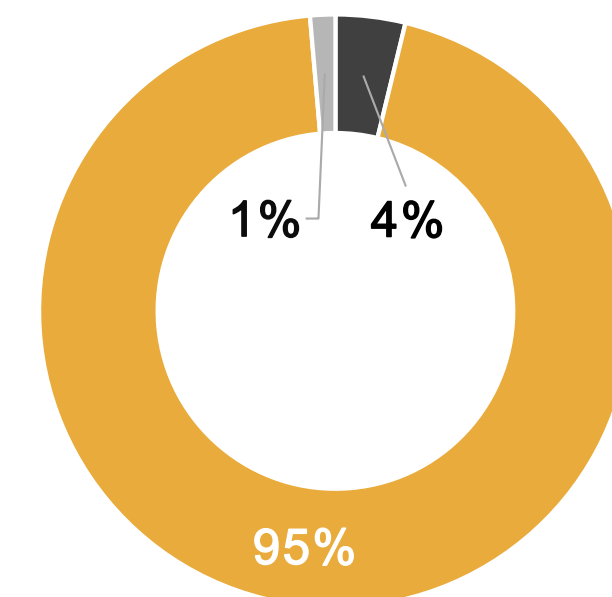
# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do Art. 52º, §1º, da LREF, reflete a primeira relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 48.884.931,64**, conforme tabela abaixo apresentada:

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

CLASSES	Nº DE CREDITORES		VALORES (R\$)	
Classe I - Trabalhista	31	10%	R\$ 1.857.588,19	4%
Classe III - Quirografários	191	62%	R\$ 46.355.671,43	95%
Classe IV - ME/EPP	87	28%	R\$ 671.672,02	1%
<b>TOTAL</b>	<b>309</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 48.884.931,64</b>	<b>100%</b>



A lista é composta por **309 credores** no total. Abaixo, apresenta-se os nomes dos principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe III - Quirografários	COOPERATIVA AGRÍCOLA MISTA GENERAL OSÓRIO LTDA - COTRIBÁ (90.657.289/0085-17)	R\$ 8.334.735,34	17,05%
Classe III - Quirografários	BANCO BRADESCO	R\$ 8.061.436,10	16,49%
Classe III - Quirografários	COOPERATIVA DE CRÉDITO SERRANA SICREDI RS	R\$ 5.468.132,51	11,19%
Classe III - Quirografários	BANCO SAFRA	R\$ 2.373.008,79	4,85%
Classe III - Quirografários	COOPERATIVA AGRÍCOLA MISTA GENERAL OSÓRIO LTDA - COTRIBÁ (90.657.289/0081-93)	R\$ 2.350.622,37	4,81%
-	DEMAIS CREDITORES	R\$ 22.296.996,53	45,61%
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 48.884.931,64</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).

Considerando as informações dispostas na petição inicial do pedido de Recuperação Judicial, foi informado que **o passivo não sujeito ao procedimento recuperacional atinge o montante de R\$ 3.149.370,00.**

Abaixo, segue quadro resumo elaborado pela Administração Judicial, com base no relatório disponibilizado nos autos processuais (Evento 1 – OUT7).

Credor	Saldo em Aberto	Tipo de Garantia
Banco do Estado do Rio Grande do Sul	R\$ 2.255.400,00	Não foi informado
Cooperativa de Crédito Serrana Sicredi	R\$ 893.970,00	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 3.149.370,00</b>	

### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ **14.003.374,57**, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	Valor	%
IRRF	R\$ 90.600,22	0,65%
ICMS	R\$ 1.268.173,61	9,06%
OUTROS IMPOSTOS	R\$ 7.698,31	0,05%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 12.056.049,07	86,09%
INSS	R\$ 483.305,07	3,45%
FGTS	R\$ 70.902,83	0,51%
CSR	R\$ 13.227,20	0,09%
FUNFURAL	R\$ 13.418,26	0,10%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 14.003.374,57</b>	<b>100,00%</b>

Destaca-se que os saldos acima foram coletados do **balancete de julho/2023**, o qual foi disponibilizado pelos representantes da Devedora.

Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia **27 de setembro de 2023**, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que **não há valores inscritos em Dívida Ativa.**

# 05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



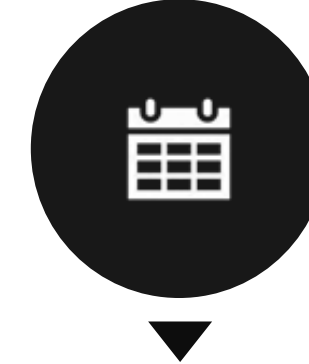
Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais da Recuperanda, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades (RMA), informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes dos meses de **dezembro/2022 a julho/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



	jul/2023	AV	AH	jun/2023	mai/2023	abr/2023	mar/2023	fev/2023	jan/2023	dez/2022
<b>Ativo Circulante</b>	<b>20.648.581</b>	<b>45%</b>	<b>-18%</b>	<b>21.291.253</b>	<b>22.318.975</b>	<b>23.922.547</b>	<b>25.258.170</b>	<b>28.647.441</b>	<b>24.930.105</b>	<b>25.079.203</b>
Disponibilidades	268.753	1%	-35%	333.579	70.853	35.112	24.797	313.725	62.380	411.164
Clientes	7.824.127	17%	-6%	7.547.678	8.042.010	7.948.608	7.723.074	7.094.619	7.887.582	8.351.796
Estoques	8.385.037	18%	-28%	9.071.067	9.919.677	11.408.747	12.882.070	16.740.612	12.366.217	11.639.013
Adiantamentos	88.788	0%	-68%	81.808	96.094	356.880	329.860	331.765	272.043	276.793
Tributos a Recuperar	3.920.622	9%	-7%	4.084.555	4.006.831	4.012.614	4.127.904	3.986.050	4.151.995	4.200.247
Outros Créditos	161.254	0%	-19%	172.565	183.511	160.586	170.463	180.670	189.889	200.189
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>25.372.913</b>	<b>55%</b>	<b>0%</b>	<b>25.411.830</b>	<b>25.451.967</b>	<b>25.284.766</b>	<b>25.325.244</b>	<b>25.366.033</b>	<b>25.381.985</b>	<b>25.420.562</b>
Realizável a Longo Prazo	13.936.124	30%	0%	13.919.627	13.926.667	13.914.157	13.921.197	13.928.243	13.931.749	13.938.990
Investimentos	136.044	0%	0%	136.044	136.044	136.044	136.044	136.044	136.044	136.044
Imobilizado	11.300.000	25%	0%	11.355.413	11.388.510	11.233.819	11.267.257	11.301.000	11.313.446	11.344.783
Intangível	746	0%	0%	746	746	746	746	746	746	746
<b>Total do Ativo</b>	<b>46.021.494</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>46.703.083</b>	<b>47.770.943</b>	<b>49.207.312</b>	<b>50.583.414</b>	<b>54.013.474</b>	<b>50.312.090</b>	<b>50.499.765</b>

Acima, apresenta-se a **evolução dos saldos patrimoniais da Recuperanda**, no que tange às contas do Ativo no período compreendido entre dezembro/2022 e julho/2023.

As principais variações decorreram das rubricas de **Disponibilidades, Estoques e Adiantamentos**, apresentando reduções de 35%, 28% e 68%, respectivamente. Nota-se que, em julho/2023, o saldo de Adiantamentos referia-se a antecipações a terceiros, a fornecedores e a empregados.

No que tange à quantia de **Disponibilidades**, é possível inferir que tal rubrica, em julho/2023, foi composta apenas por valores de caixa e bancos. Observa-se que o montante que estava vinculado, em junho/2023, a aplicações financeiras, apresentou o seu saldo zerado em julho/2023.

Vale ressaltar que, entre os meses de dezembro/2022 e julho/2023, a conta **Estoques** apresentou queda de 28%. Em julho/2023, o saldo foi composto por produtos prontos, semoventes, matéria-prima, materiais intermediários, embalagens e outros materiais envolvidos no processo produtivo.

Atualmente, o **Ativo Não Circulante** é composto pelas rubricas de **Realizável a Longo Prazo, Investimentos, Imobilizado e Intangível**. Destaca-se que as quantias vinculadas ao Imobilizado e ao Realizável a Longo Prazo representaram, em julho/2023, 25% e 30%, respectivamente, perante o Ativo Total.

Ademais, nota-se que os valores que compuseram, em julho/2023, a rubrica do **Imobilizado**, corresponderam a terrenos, maquinários, edifícios, veículos, móveis e utensílios, além de saldos vinculados a consórcios.

Por fim, ressalta-se que o **total do Ativo** da Devedora, no período analisado, **reduziu apenas 9%**.

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

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

# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Passivo



	jul/2023	AV	AH	jun/2023	mai/2023	abr/2023	mar/2023	fev/2023	jan/2023	dez/2022
<b>Passivo Circulante</b>	<b>48.324.447</b>	<b>72%</b>	<b>16%</b>	<b>48.013.472</b>	<b>46.927.446</b>	<b>45.778.288</b>	<b>47.864.014</b>	<b>47.933.923</b>	<b>44.610.890</b>	<b>41.672.690</b>
Fornecedores	27.386.629	41%	41%	27.359.973	27.369.090	26.599.108	26.702.398	28.611.137	22.401.645	19.435.014
Obrigações Trabalhistas	3.819.912	6%	41%	3.761.755	3.481.921	3.264.487	2.944.960	2.693.213	2.923.080	2.703.986
Obrigações Tributárias	3.957.294	6%	-18%	3.877.004	3.404.966	3.097.266	6.090.433	5.736.440	5.290.487	4.823.852
Empréstimos e Financiamentos	12.913.597	19%	-11%	12.706.610	12.361.224	12.539.164	11.850.108	10.619.166	13.723.857	14.440.165
Outras Obrigações	247.016	0%	-8%	308.130	310.245	278.263	276.115	273.968	271.820	269.673
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>18.581.505</b>	<b>28%</b>	<b>12%</b>	<b>18.790.473</b>	<b>19.394.042</b>	<b>20.373.498</b>	<b>17.379.848</b>	<b>18.723.709</b>	<b>16.133.631</b>	<b>16.647.759</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	8.395.288	13%	-13%	8.873.090	9.348.330	9.873.554	10.392.096	11.563.722	9.165.070	9.633.796
Parcelamentos Tributários - LP	9.465.227	14%	46%	9.196.394	9.324.722	9.365.080	6.397.752	6.569.986	6.378.561	6.483.964
Contas a Pagar	720.989	1%	36%	720.989	720.989	1.134.864	590.000	590.000	590.000	530.000
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(7.784.872)</b>	<b>-12%</b>	<b>0%</b>	<b>(7.820.684)</b>	<b>(7.820.684)</b>	<b>(7.820.684)</b>	<b>(7.820.684)</b>	<b>(7.820.684)</b>	<b>(7.820.684)</b>	<b>(7.820.684)</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>59.121.080</b>	<b>88%</b>	<b>17%</b>	<b>58.983.261</b>	<b>58.500.804</b>	<b>58.331.102</b>	<b>57.423.178</b>	<b>58.836.947</b>	<b>52.923.838</b>	<b>50.499.765</b>

No quadro acima, apresenta-se a **evolução das dívidas** da Recuperanda no período compreendido entre dezembro/2022 e julho/2023. Primeiramente, nota-se que os débitos estão concentrados no **Passivo Circulante** (R\$ 48 milhões), enquanto que o saldo do **Passivo Não Circulante** é de R\$ 18 milhões. Enquanto o total do passivo fez o montante de R\$ 59 milhões em julho/2023, em janeiro/2022 o saldo de tal conta era de R\$ 40 milhões.

Considerando o montante arrolado na lista de credores, é possível inferir que grande parte dos saldos devidos a **instituições financeiras** enquadraram-se como valores concursais. Conforme apresentado na página 12 deste relatório, apenas dois contratos de empréstimos apresentam garantias que não se sujeitam ao procedimento recuperatório. Vale destacar que, em julho/2023, o montante de **Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)** foi 11% inferior à quantia contabilizada em dezembro/2022.

No que diz respeito às demais rubricas, observa-se que o saldo de **Obrigações Trabalhistas**, quando comparados os valores de dezembro/2022 e julho/2023, sofreu um acréscimo de 41%, vinculado, principalmente, a valores de acordos judiciais e processos trabalhistas.

O montante de **Parcelamentos Tributários (Passivo Não Circulante)** apresentou aumento de 46% no período analisado. Atualmente, tal conta é composta, majoritariamente, por valores vinculados a parcelamentos junto à Fazenda Estadual.

Em julho/2023, o saldo da rubrica do **Patrimônio Líquido** era composto pelo Capital Social (R\$ 4,3 milhões) e por Prejuízos Acumulados (R\$ 12 milhões).

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

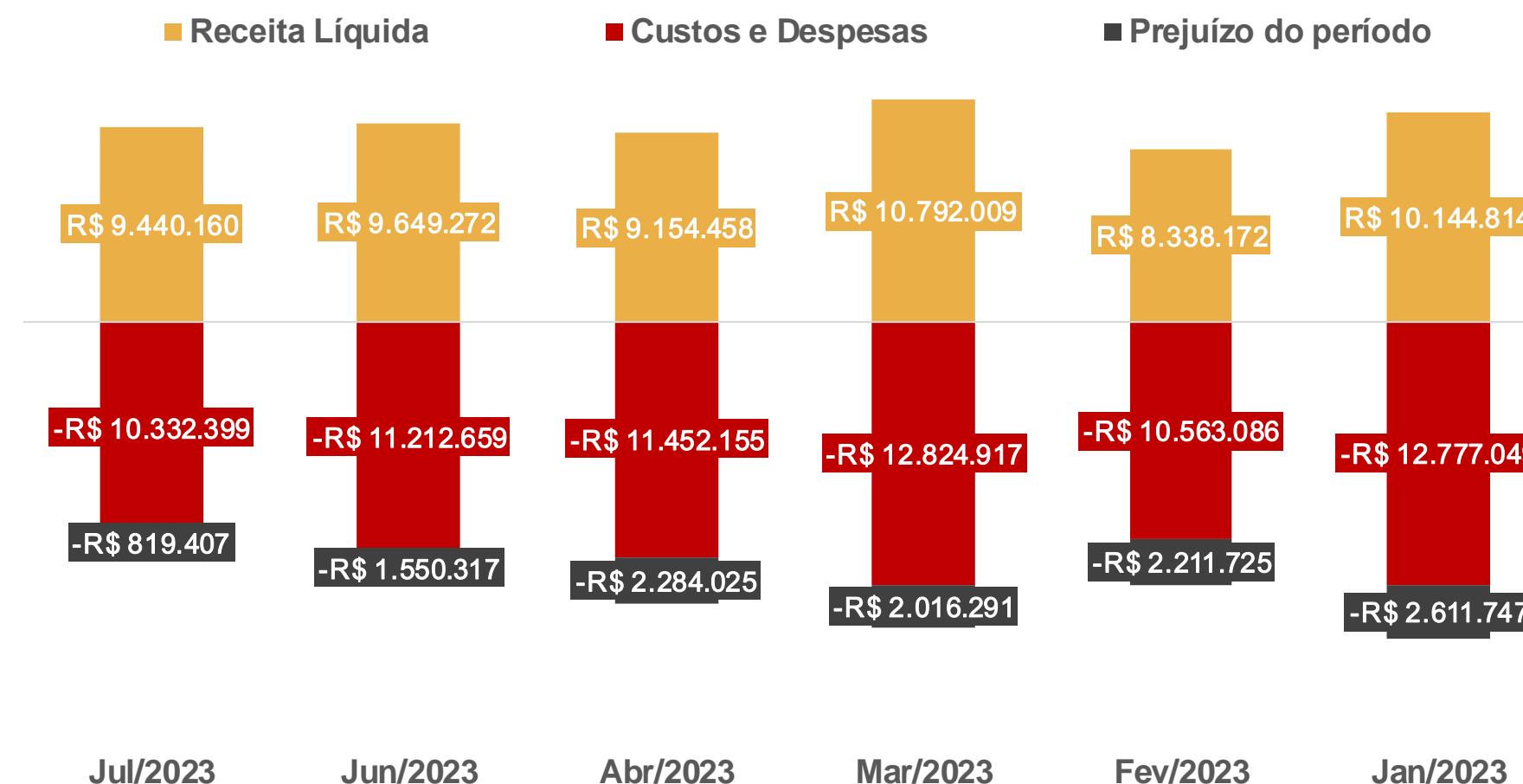
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre dezembro/2022 e julho/2023.

# 05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE



	Jul/2023	AH	Jul/2022
Receita Bruta de Vendas	10.113.442	-17%	12.165.414
(-) Deduções da receita	(673.282)	-36%	(1.047.969)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>9.440.160</b>	<b>-15%</b>	<b>11.117.445</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(8.636.044)	-9%	(9.474.760)
(-) Despesas Operacionais	(1.146.044)	-6%	(1.219.223)
(+) Outras Receitas Operacionais	72.831	0%	0
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(269.096)</b>	<b>-164%</b>	<b>423.461</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(550.311)	36%	(403.875)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(819.407)</b>	<b>-4284%</b>	<b>19.586</b>



No quadro acima, está exposta a **evolução mensal das receitas, despesas, custos e resultados** da Recuperanda no que diz respeito ao mês de agosto em 2022 e 2023. Ainda, apresenta-se graficamente os resultados mensais referentes ao período compreendido entre janeiro e julho/2023.

Em julho/2023, a Devedora apresentou queda em seu **faturamento** na ordem de 17%. Em virtude da queda da receita e do acréscimo das despesas financeiras, houve prejuízo ao final do mês de julho/2023.

Em contrapartida, com base nos balancetes disponibilizados pelos representantes da Devedora, nota-se que os dispêndios com os Custos das Mercadorias Vendidas (CMV) e com as Despesas Operacionais reduziram 9% e 6%, respectivamente.

O montante correspondente a Outras Receitas Operacionais correspondeu, essencialmente, às receitas de aluguéis e da alienação de imobilizado.

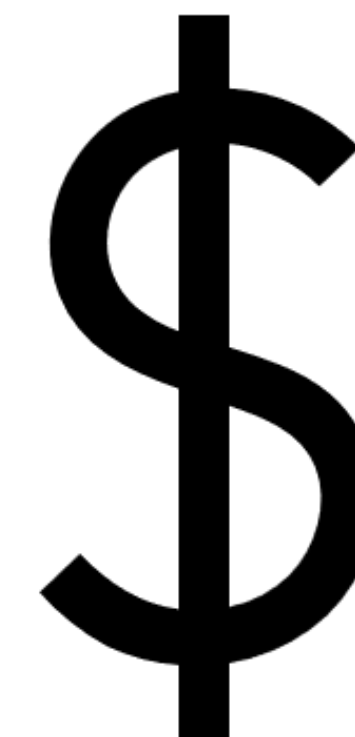
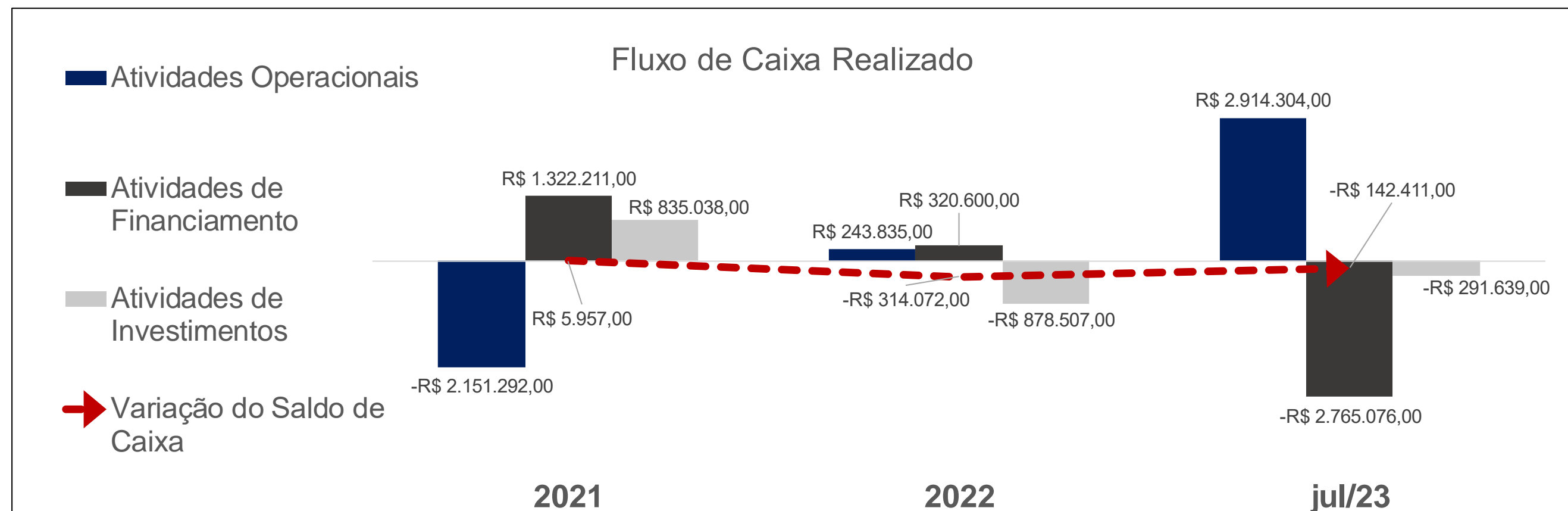
Por fim, destaca-se que o **prejuízo contábil acumulado**, do período de janeiro a julho/2023, foi de R\$ 13,2 milhões, enquanto que o mesmo período em 2022 apresentou um resultado negativo de R\$ 6,3 milhões (acrécimo de 110%).



# 05. Informações Operacionais

## Fluxo de Caixa Realizado

No gráfico a seguir, está exposto o fluxo de caixa realizado tanto em 2021 quanto em 2022, além do mês de julho/2023:



- Em relação às **atividades operacionais**, nota-se que o saldo positivo foi proveniente, essencialmente, de valores vinculados a Fornecedores e a Estoques;
- No que tange às **atividades de financiamentos**, o montante de R\$ 2.765.076,00 correspondeu integralmente a empréstimos e financiamentos;
- No que se refere às **atividades de investimentos**, nota-se que o dispêndio do período correspondeu à compra de ativo imobilizado;
- Conforme resultados apresentados no período, com exceção do ano de 2021, a **variação do saldo de caixa** foi negativa tanto em 2022 quanto em julho/2023.

# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros são métricas que coletam e geram informações sobre um determinado aspecto das demonstrações financeiras, sobretudo acerca da saúde financeira da organização e o quão rentável ela pode ser. Abaixo, apresenta-se alguns indicadores recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

### Índices de Liquidez

**Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. Se a liquidez corrente for superior a 1,0, o capital de giro é positivo.

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

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

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

**Liquidez Geral:** mede a capacidade de pagamento a Longo Prazo, ou seja, quanto há de ativo circulante e realizável a longo prazo para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazo.

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

### Índices de Endividamento

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

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

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

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

### Índices de Lucratividade

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

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

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

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

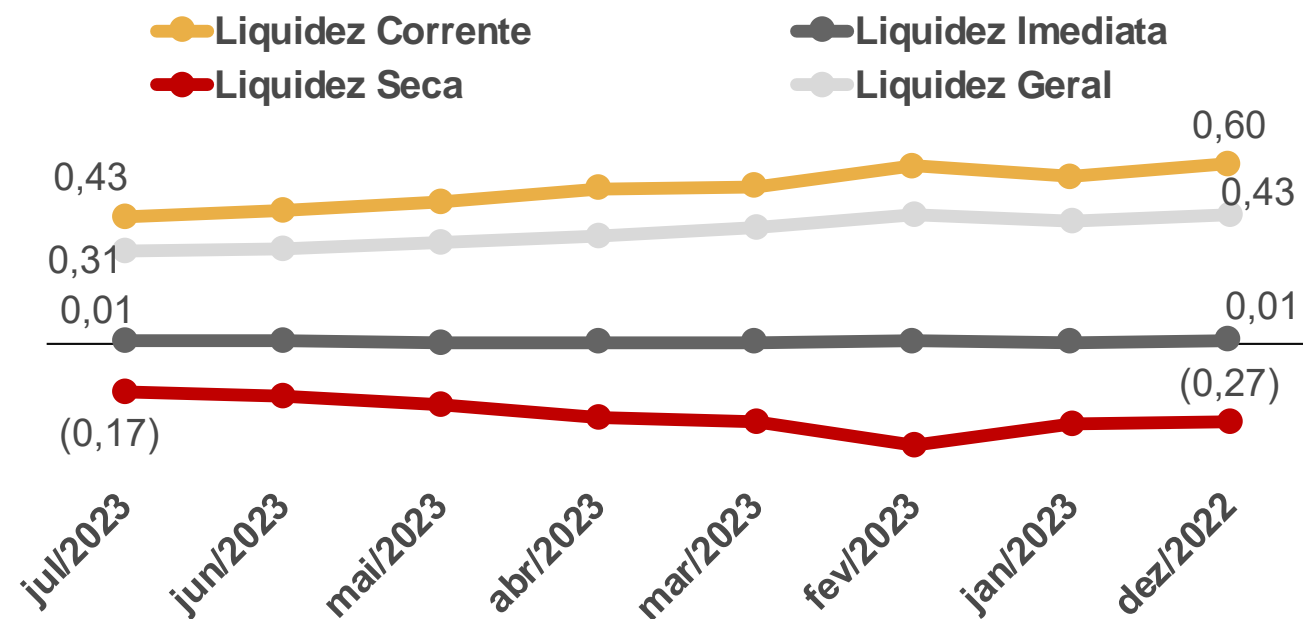
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

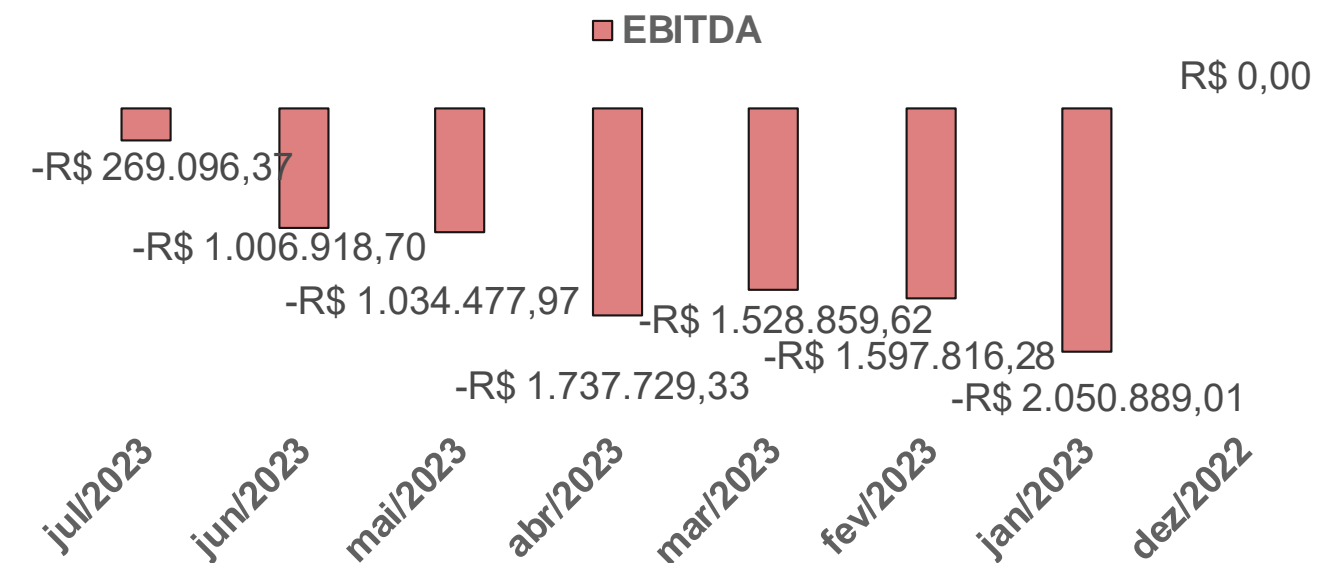
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

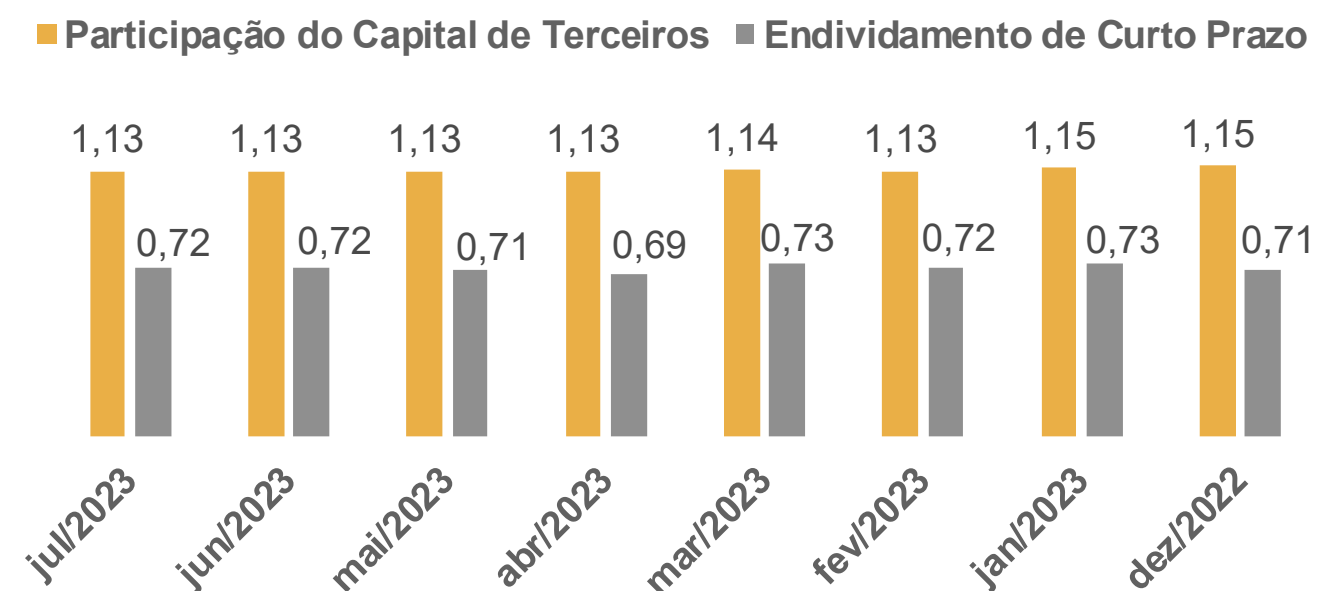
## Índices de Liquidez



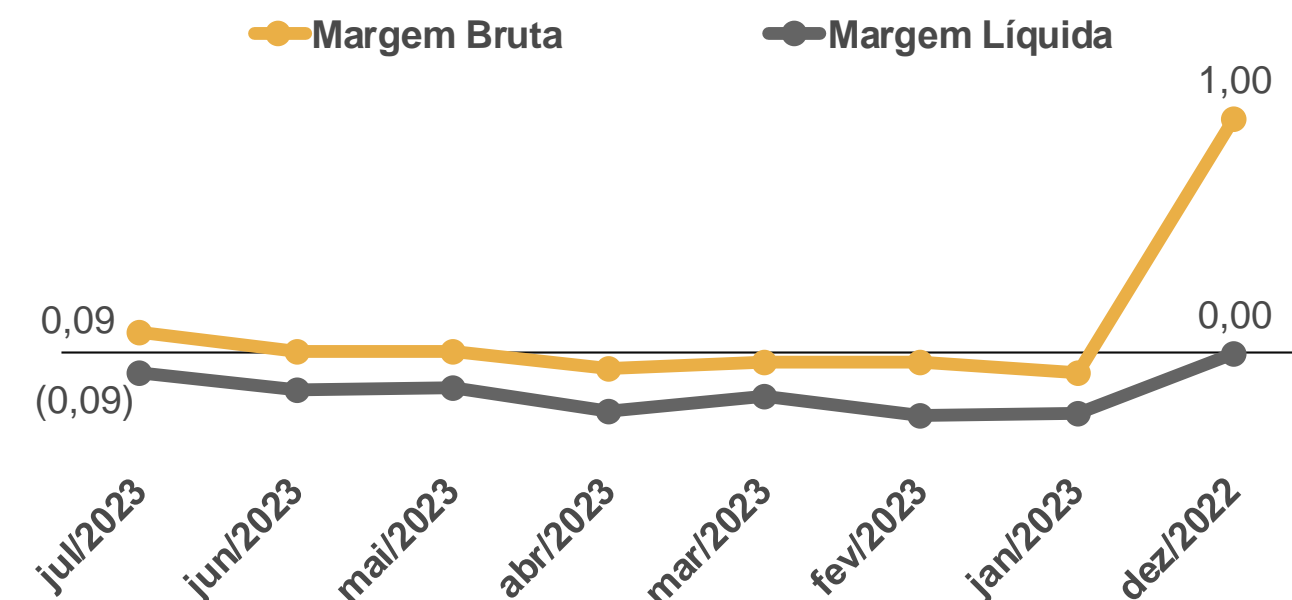
## EBITDA



## Índices de Endividamento



## Margem Bruta x Margem Líquida



# 06. 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 **dezembro/2022 a julho/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.

Caxias do Sul/RS, 9 de outubro de 2023.

VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL  
OAB/RS 68.999

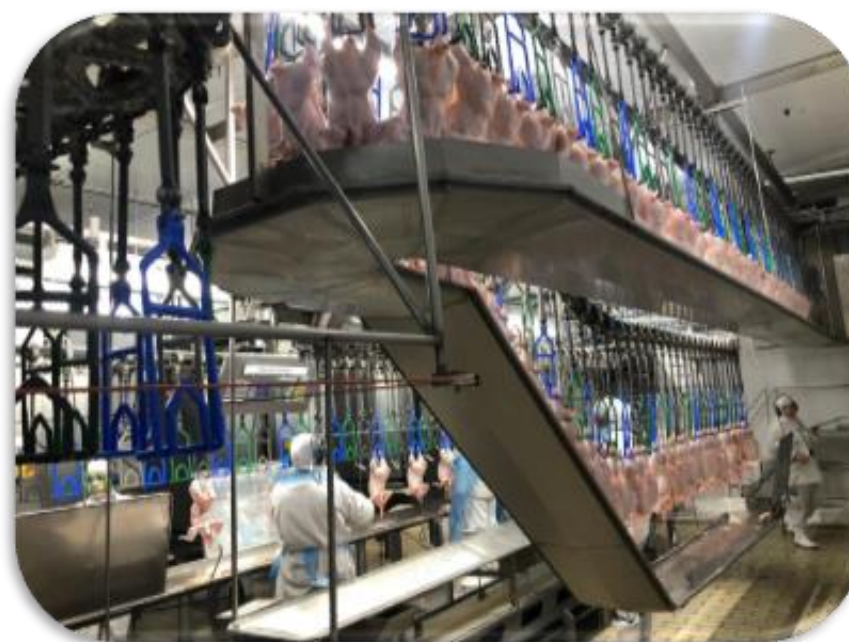
JULIANA RESCHKE  
CRC/RS 104.037/O

# 07. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede da Recuperanda em 01/09/2023



**01.** Estacionamento de veículos



**02.** Operação



**03.** Setor de embalagens



**05.** Operação



**06.** Operação



**07.** Produtos embalados





**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)