



2º Relatório Mensal de Atividades

Agosto a Novembro/2023

FRIGORÍFICO CHESINI S/A.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5037757-48.2023.8.21.0010

INCIDENTE PROCESSUAL Nº 5048307-05.2023.8.21.0010

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

Sumário

01 Considerações iniciais

02 Cronograma Processual

03 Informações sobre a Recuperanda

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 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 **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 Empresarial da Comarca de Caxias do Sul/RS.

02. Cronograma Processual

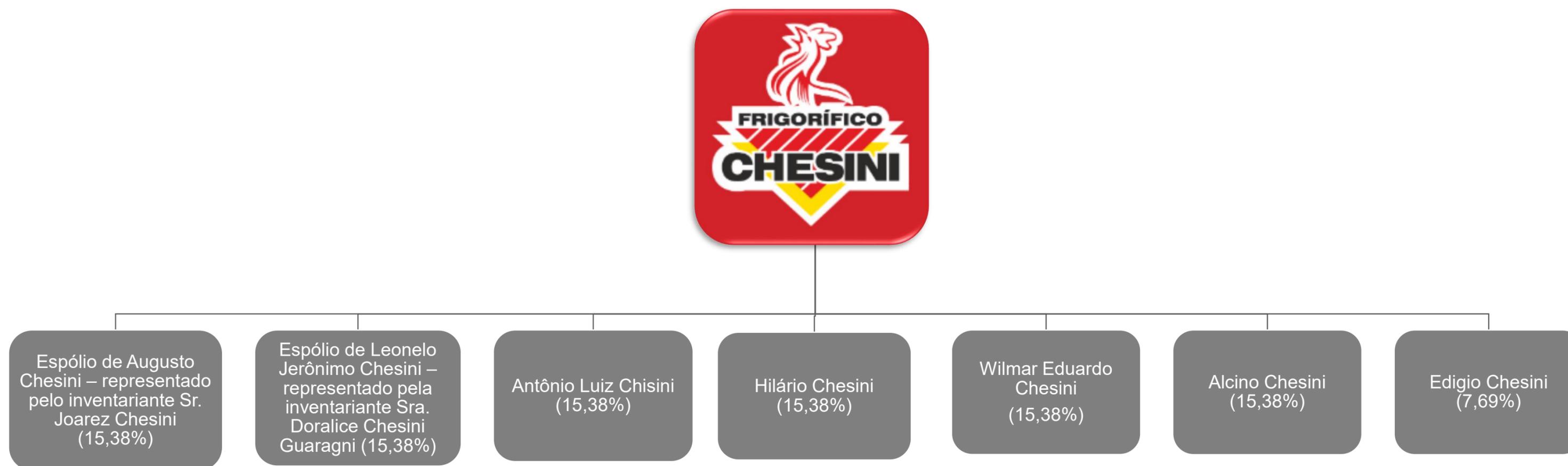
Frigorífico Chesini S/A.



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

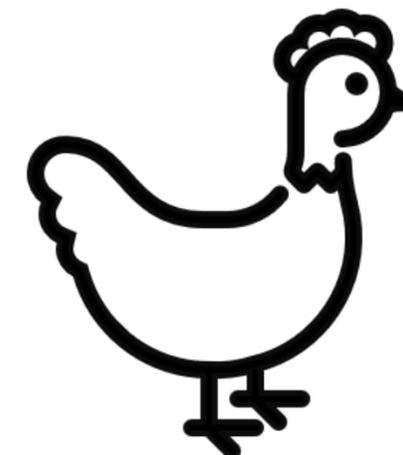
Produzir alimentos saudáveis para todos os lares do mundo

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



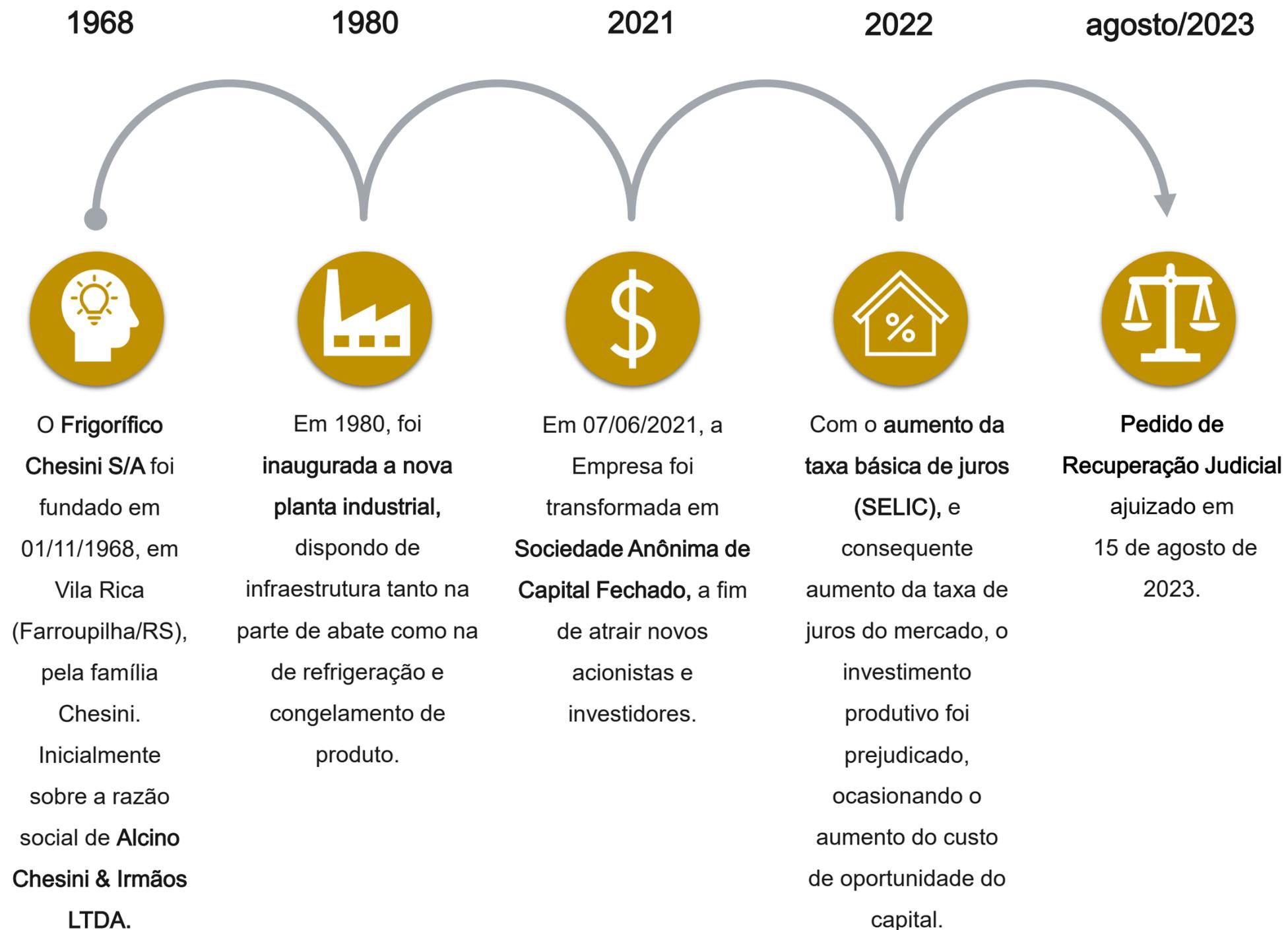
Objeto Social: Exploração das atividades de abate e industrialização e comercialização de aves; exploração das atividades agrícolas e pastoris, dentro



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):



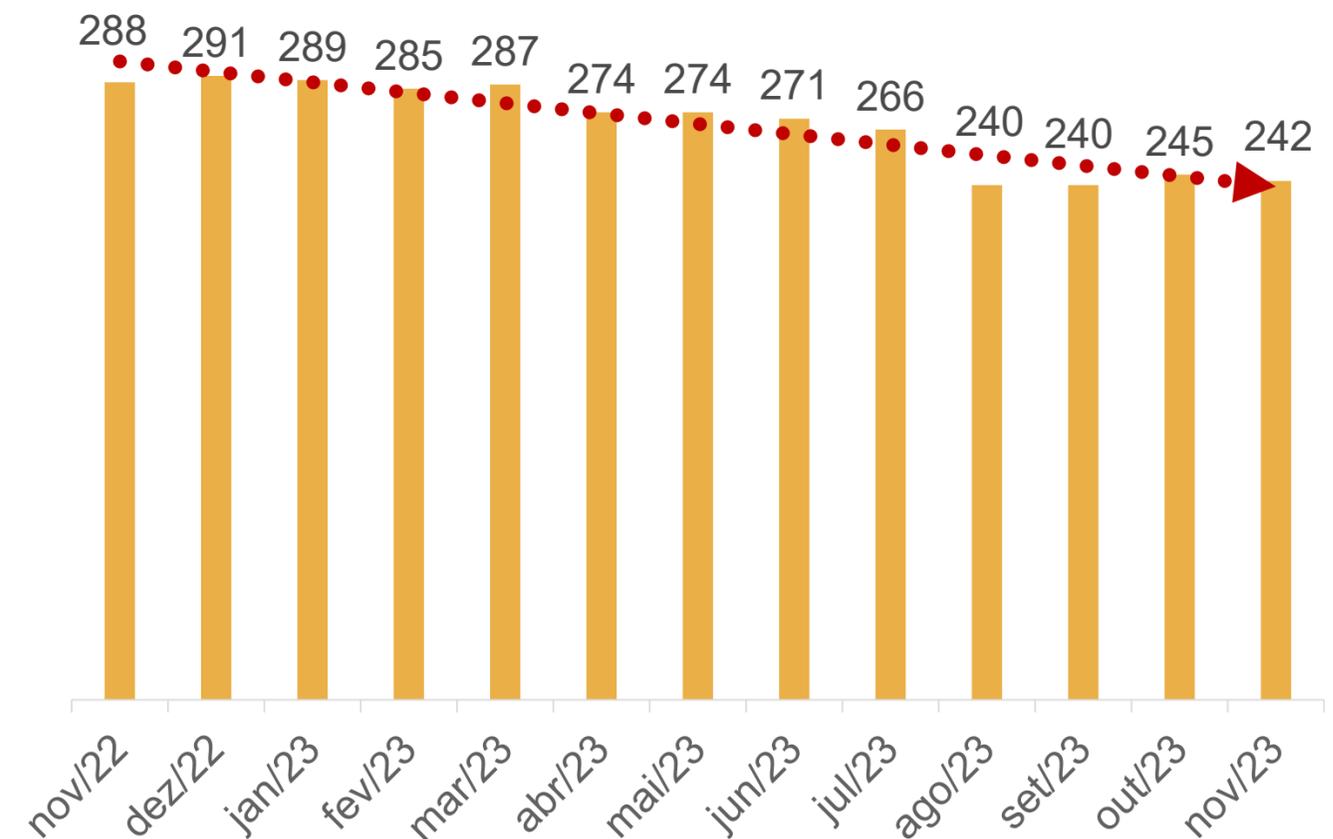
Com a elevação da taxa básica de juros (SELIC), e consequente aumento dos juros do mercado, o investimento produtivo foi prejudicado, ocasionando o aumento do custo de oportunidade do capital e a queda da demanda interna. Ademais, houve a redução do consumo de carne de frango.

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 novembro/2022 e novembro/2023, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que os **242 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 12 de janeiro de 2024 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	FARROUPILHA/RS	289	R\$ 3.829.961,06
SERVIÇO NOTARIAL E DE REGISTROS	GARIBALDI/RS	19	R\$ 168.539,62
TOTAL		308	R\$ 3.998.500,68

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
TOTAL	117	R\$ 11.804.917,29

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 havia parcelas em atraso.



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

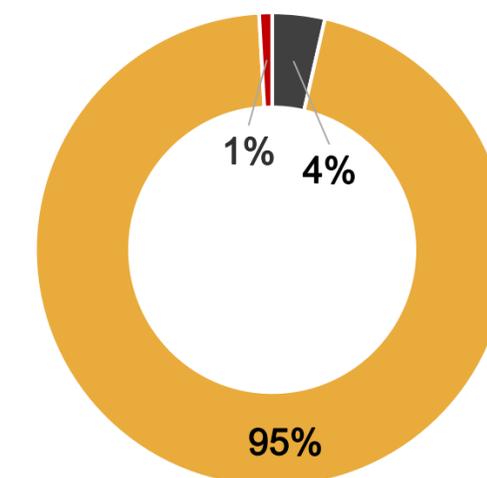
04. Estrutura do Passivo

Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do Art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 44.542.550,90**, conforme tabela abaixo apresentada:

- Classe I - Trabalhista
- 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 I - Trabalhista	R\$ 1.857.588,19	R\$ 1.595.204,38	151	47%
Classe III - Quirografários	R\$ 46.355.671,43	R\$ 42.553.808,57	133	42%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 671.672,02	R\$ 393.537,95	36	11%
TOTAL	R\$ 48.884.931,64	R\$ 44.542.550,90	320	100%



A lista é composta por **320 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 OS	R\$ 16.473.072,41	36,98%
Classe III - Quirografários	BANCO BRADESCO	R\$ 6.295.016,00	14,13%
Classe III - Quirografários	COOPERATIVA DE CRÉDITO SERRANA SICREDI	R\$ 4.327.338,08	9,72%
Classe III - Quirografários	BANCO SAFRA	R\$ 2.373.008,79	5,33%
Classe III - Quirografários	BANCO DO BRASIL	R\$ 1.465.022,68	3,29%
-	DEMAIS CREDITORES	R\$ 13.609.092,94	30,55%
TOTAL		R\$ 44.542.550,90	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 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	
TOTAL	R\$ 3.149.370,00	

Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ **14.005.997,27**, sendo constituído por:

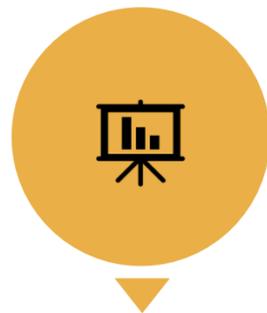
Natureza do Tributo	Valor	%
IRRF	R\$ 96.031,05	0,69%
ICMS	R\$ 43.525,45	0,31%
OUTROS IMPOSTOS	R\$ 1.298,86	0,01%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 13.251.911,68	94,62%
INSS	R\$ 505.301,49	3,61%
FGTS	R\$ 82.901,70	0,59%
CSR	R\$ 2.438,76	0,02%
FUNFURAL	R\$ 22.588,28	0,16%
TOTAL	R\$ 14.005.997,27	100,00%

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

Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia **12 de janeiro de 2024**, 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 **agosto a 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.

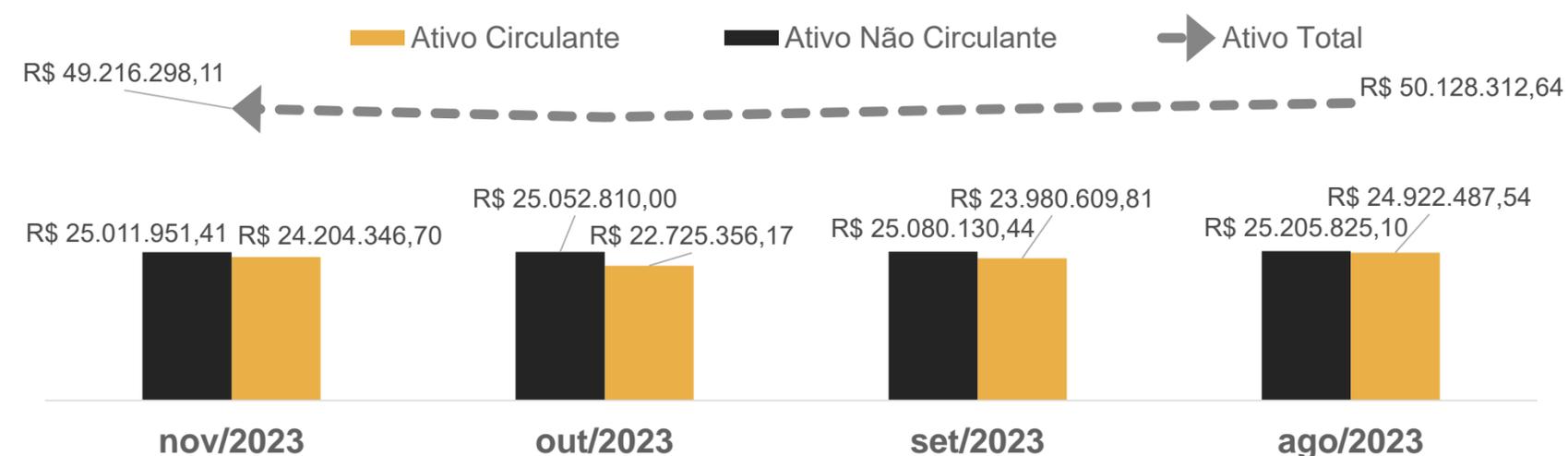
05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo

	nov/2023	AV	AH	out/2023	set/2023	ago/2023
Ativo Circulante	24.204.347	49%	7%	22.725.356	23.980.610	24.922.488
Disponibilidades	297.533	1%	-56%	674.206	578.985	334.334
Clientes	8.014.362	16%	5%	7.622.198	7.542.861	7.673.200
Estoques	7.544.593	15%	10%	6.877.665	6.985.124	7.465.995
Adiantamentos	811.710	2%	220%	253.908	296.646	259.652
Tributos a Recuperar	3.904.843	8%	1%	3.849.806	4.055.533	3.900.128
Outros Créditos	3.631.305	7%	5%	3.447.574	4.521.461	5.289.179
Ativo Não Circulante	25.011.951	51%	0%	25.052.810	25.080.130	25.205.825
Realizável a Longo Prazo	13.907.761	28%	0%	13.913.827	13.920.233	13.928.027
Investimentos	13.010	0%	0%	13.010	13.010	13.010
Imobilizado	11.090.435	23%	0%	11.125.227	11.146.142	11.264.042
Intangível	746	0%	0%	746	746	746
Total do Ativo	49.216.298	100%	3%	47.778.166	49.060.740	50.128.313

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/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 novembro/2023.

As principais variações novamente corresponderam aos saldos das rubricas de **Disponibilidades, Estoques e Adiantamentos**.

Nota-se que o saldo de Adiantamentos refere-se a antecipações a terceiros, a fornecedores e a empregados.

No que tange à quantia de **Disponibilidades**, é possível inferir que tal rubrica é composta por valores de caixa, bancos e aplicações financeiras. Destaca-se que a conta de aplicações financeiras que havia sido zerada no mês de julho/2023, novamente apresentou saldo no período analisado.

Vale ressaltar que, entre os meses de outubro e novembro/2023, a conta **Estoques** apresentou acréscimo de 10%. O montante contabilizado em novembro/2023 foi composto por produtos prontos, semoventes, matéria-prima, materiais intermediários, embalagens e outros materiais envolvidos no processo produtivo.

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 novembro/2023, 23% e 28%, respectivamente, perante o Ativo Total.

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

Por fim, ressalta-se que o **total do Ativo** da Devedora, entre os meses de outubro e novembro/2023, **creceu apenas 3%**.

05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo

	nov/2023	AV	AH	out/2023	set/2023	ago/2023
Passivo Circulante	50.202.562	83%	0%	50.140.293	51.881.243	52.771.258
Fornecedores	28.310.054	47%	0%	28.228.781	27.954.279	28.046.291
Obrigações Trabalhistas	4.408.313	7%	3%	4.270.238	4.226.796	4.153.812
Obrigações Tributárias	4.494.011	7%	-1%	4.527.383	4.462.858	4.456.244
Empréstimos e Financiamentos	12.985.055	22%	-1%	13.105.375	15.224.530	16.090.018
Outras Obrigações	5.130	0%	-40%	8.517	12.779	24.894
Passivo Não Circulante	17.859.999	30%	-1%	18.012.158	18.160.008	18.392.691
Empréstimos e Financiamentos - LP	8.395.288	14%	0%	8.395.288	8.395.288	8.395.288
Parcelamentos Tributários - LP	8.903.721	15%	-2%	9.055.880	9.203.730	9.336.414
Contas a Pagar	560.989	1%	0%	560.989	560.989	660.989
Patrimônio Líquido	(7.784.872)	-13%	0%	(7.784.872)	(7.784.872)	(7.784.872)
Passivo e Patrimônio Líquido	60.277.689	100%	0%	60.367.579	62.256.378	63.379.077

No quadro ao lado, apresenta-se a **evolução das dívidas** da Recuperanda no período compreendido entre agosto e novembro/2023.

A maior oscilação, entre os meses de outubro e novembro/2023, correspondeu à rubrica de **Outras Obrigações**. Com base no balancete do mês de novembro/2023, a variação vinculou-se a saldos de seguros a pagar.

Vale destacar que, em novembro/2023, o montante de **Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)** foi apenas 1% inferior à quantia contabilizada no período imediatamente anterior.

No que diz respeito às demais rubricas, observa-se que o saldo de **Obrigações Trabalhistas** sofreu um acréscimo de 3% em novembro/2023, quando comparado ao saldo de outubro/2023. É possível inferir que a oscilação foi proveniente de valores de rescisões trabalhistas.

O montante de **Parcelamentos Tributários (Passivo Não Circulante)** apresentou queda de apenas 2% no período analisado. Tal conta é composta, majoritariamente, por valores vinculados a parcelamentos junto à Fazenda Estadual.

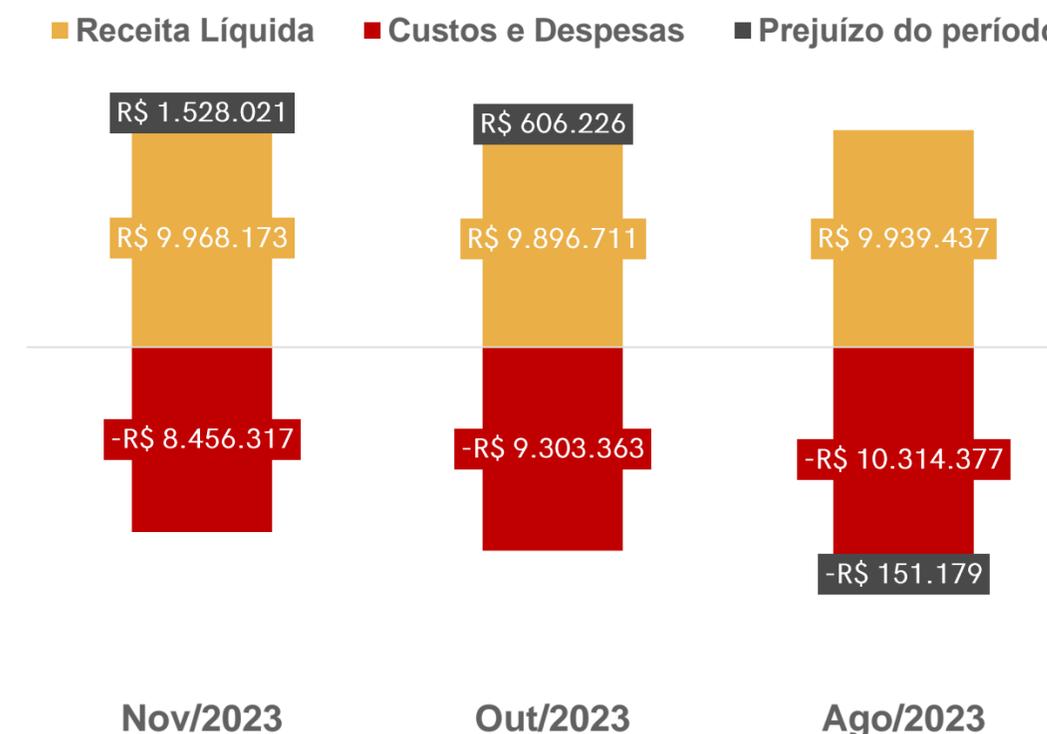
AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do passivo;
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre outubro e novembro/2023.



05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

	Nov/2023	AH	Out/2023	Set/2023	Ago/2023
Receita Bruta de Vendas	10.673.594	0%	10.633.645	10.249.292	10.653.494
(-) Deduções da Receita	(705.421)	-4%	(736.934)	(826.772)	(714.057)
(=) Receita Líquida	9.968.173	1%	9.896.711	9.422.520	9.939.437
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(7.185.184)	-9%	(7.857.604)	(8.000.647)	(8.808.973)
(-) Despesas Operacionais	(1.137.202)	-6%	(1.209.321)	(1.118.186)	(1.213.924)
(+) Outras Receitas Operacionais	16.165	26%	12.878	14.513	223.761
(=) Resultado Operacional	1.661.952	97%	842.664	318.200	140.300
(+/-) Resultado Financeiro	(133.931)	-43%	(236.439)	(263.073)	(291.479)
(=) Resultado do Exercício	1.528.021	152%	606.226	55.127	(151.179)



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 novembro/2023. Ainda, apresenta-se graficamente os resultados mensais referentes ao período analisado.

Em novembro/2023, a Devedora apresentou acréscimo de apenas 1% em seu **faturamento**. Em contrapartida, houve uma redução na ordem de 9% no que diz respeito aos **custos operacionais (CMV)**.

Comparando-se os resultados dos meses de outubro e novembro/2023, tanto as **Despesas Operacionais** quanto as **Despesas Financeiras** apresentaram reduções: 6% e 43%, respectivamente.

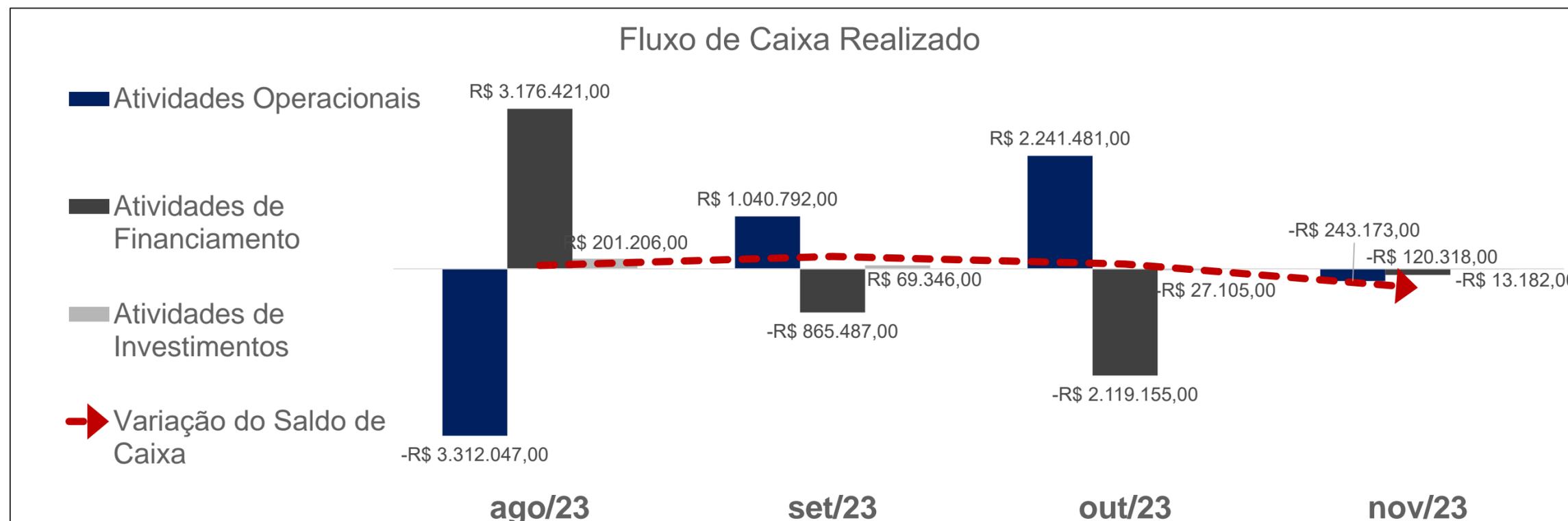
O montante correspondente a **Outras Receitas Operacionais** correspondeu a recuperações de custos/despesas e bonificações.

Por fim, destaca-se que o **prejuízo contábil acumulado**, do período de janeiro a novembro/2023, foi de R\$ 11 milhões, enquanto que o mesmo período em 2022 apresentou um resultado negativo de R\$ 8,3 milhões (acrécimo de 33%).

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**, os valores corresponderam integralmente a empréstimos e financiamentos;
- Conforme resultados apresentados no período, com exceção do mês de novembro/2023, a **variação do saldo de caixa** foi positiva.

05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

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

Índices de Liquidez

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

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

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

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

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

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

Índices de Endividamento

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

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

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

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

Índices de Lucratividade

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

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

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

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

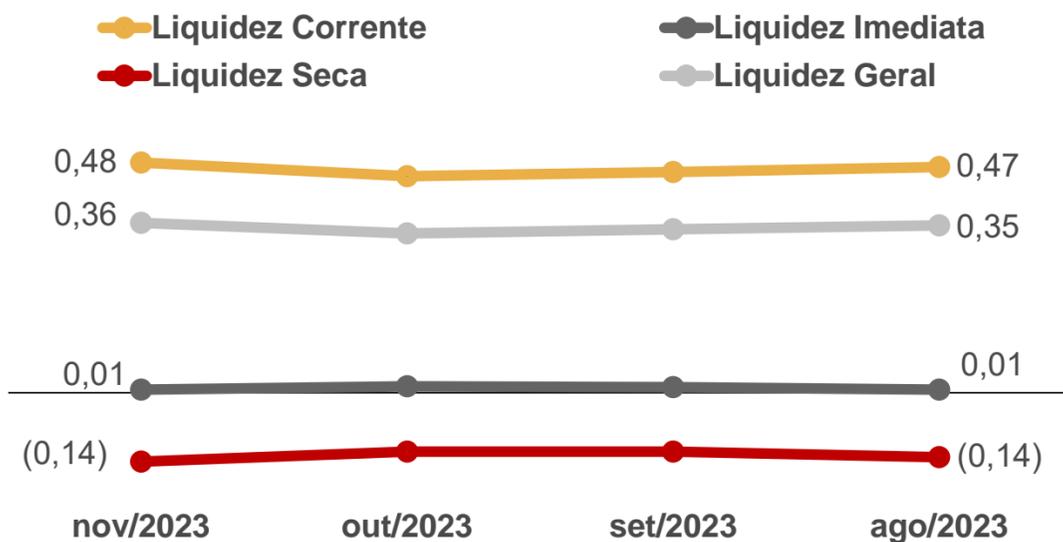
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

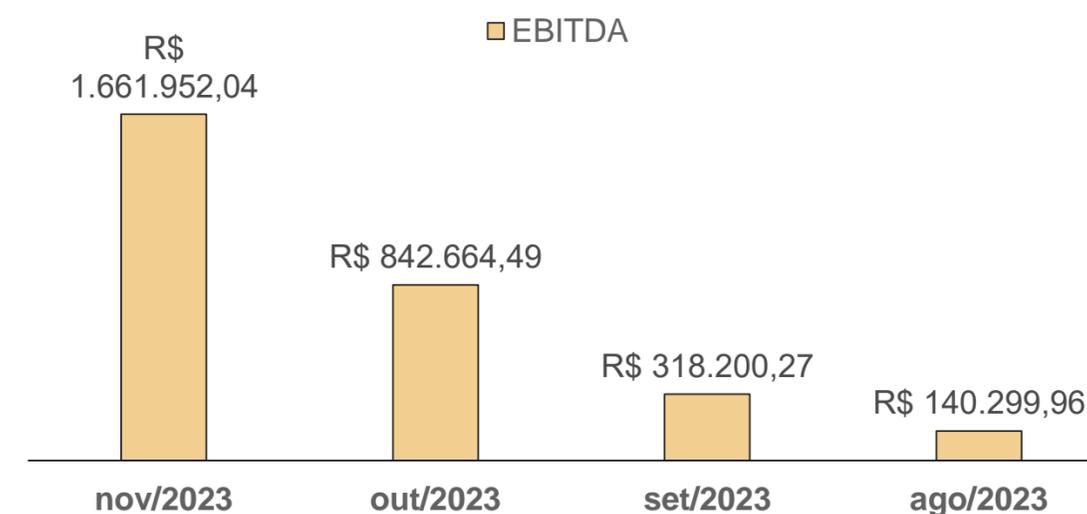
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

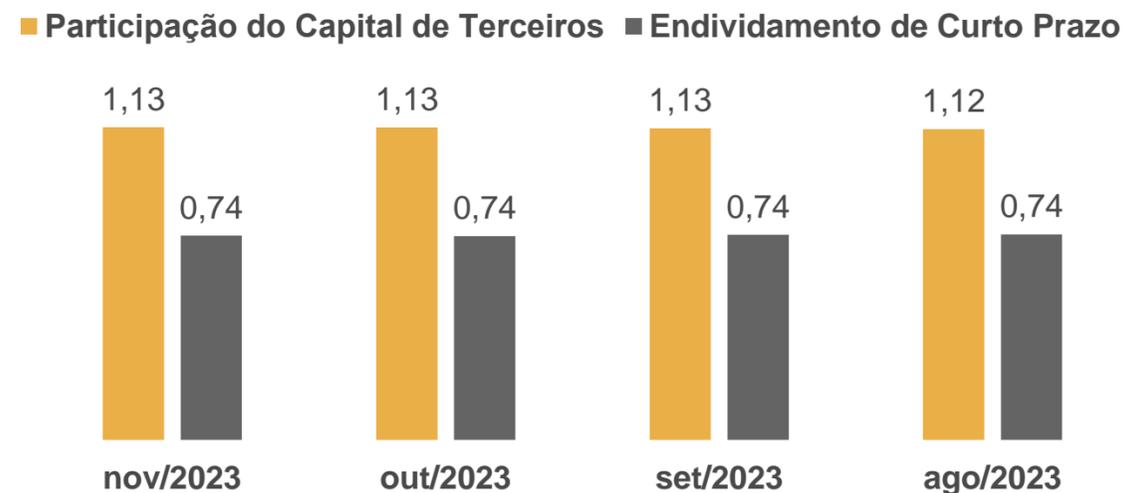
Índices de Liquidez



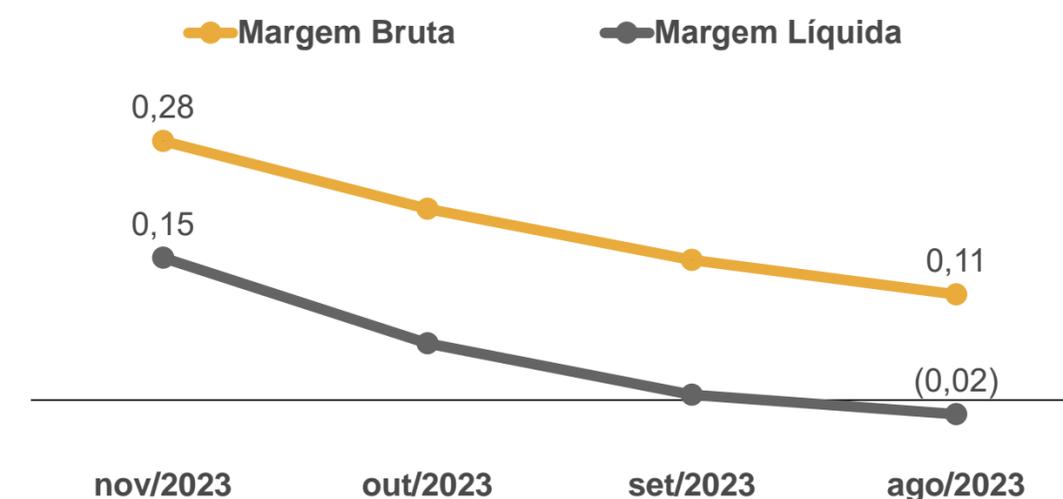
EBITDA



Índices de Endividamento



Margem Bruta x Margem Líquida



06. Plano de Recuperação Judicial

Condições de Pagamento

Apresenta-se, abaixo, um quadro resumo correspondente às condições de pagamento previstas no Plano de Recuperação apresentado pela Recuperanda em 27/10/2023 (Evento 164). Destaca-se que as condições de pagamento ainda não foram apreciadas pelos credores, o que ocorrerá em eventual Assembleia-Geral de Credores (caso haja convocação).

CLASSE	SUBCLASSE	OPÇÕES	MESES DE CARÊNCIA	PRAZO TOTAL PARA QUITAÇÃO DO CRÉDITO	DESÁGIO	FORMA DE PAGAMENTO	ATUALIZAÇÃO DO CRÉDITO
Trabalhista	Credores de verbas rescisórias e de pensão alimentícia	Opção A	Não há	12 meses, a partir da data de publicação da decisão de concessão da RJ	Não há	12 parcelas mensais e sucessivas	Não há menção no PRJ
		Opção B			30%		
	Demais credores	Opção A			Não há		
		Opção B			30%		
Garantia Real	O pagamento das dívidas que compõem esta categoria será nas exatas condições previstas e dispostas no PRJ para a Classe III, conforme o valor do crédito.						
Quirografária	Credores Apoiadores Integrados	-	Não há	72 meses, a partir da data de publicação da decisão de concessão da RJ	Não há	72 parcelas mensais e consecutivas	TR
	Demais credores	-	36 meses, a partir da data da decisão de concessão da RJ	Em até 132 meses, a partir do trigésimo dia do término do prazo de carência	70%	132 parcelas mensais e consecutivas	TR + 4% a.a.
ME/EPP	Credores detentores de créditos no valor de R\$ 10.000,00	-	12 meses, a partir da data de publicação da decisão de concessão da RJ	Em até 12 meses, a partir do trigésimo dia do término do prazo de carência	Não há	12 parcelas mensais e sucessivas.	TR
	Demais credores	-	24 meses a partir da data de publicação da decisão de concessão da RJ	Em até 60 meses, a partir do trigésimo dia do término do prazo de carência	20%	60 parcelas mensais e sucessivas	TR + 4% a.a.

07. Considerações Finais

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

- a) o recebimento do 2º relatório de atividades da Recuperanda, referente ao período 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 da recuperanda para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,
É o Relatório.

Caxias do Sul/RS, 18 de janeiro de 2024.

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

08. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede da Recuperanda



01. Estacionamento de veículos



02. Operação



03. Produtos prontos



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