



# Relatório Mensal de Atividades

Janeiro de 2024

**CASA DA CERVEJA BAVIHAUS LTDA.**


RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5009245-44.2023.8.24.0019  
INCIDENTE PROCESSUAL 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 ao mês de **janeiro de 2024**.

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;

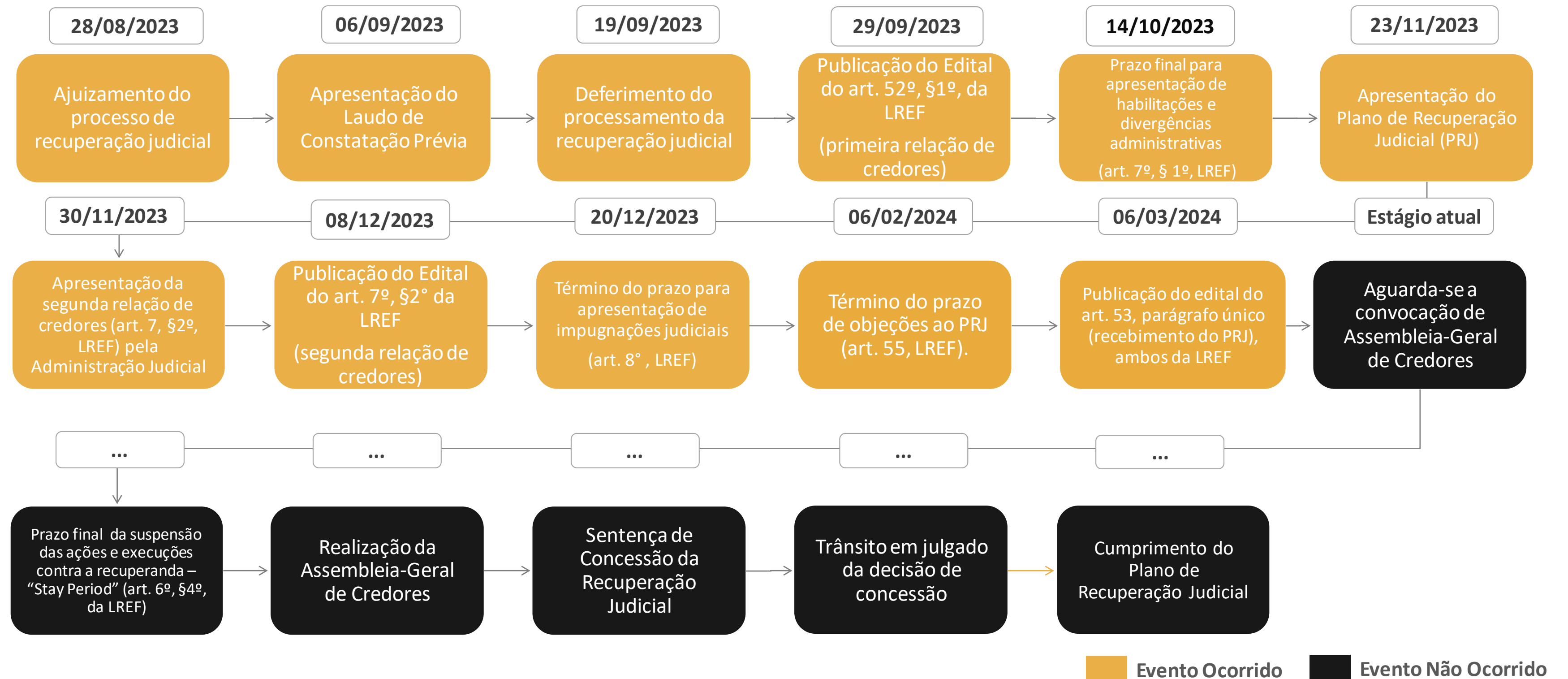
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da Recuperanda;

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

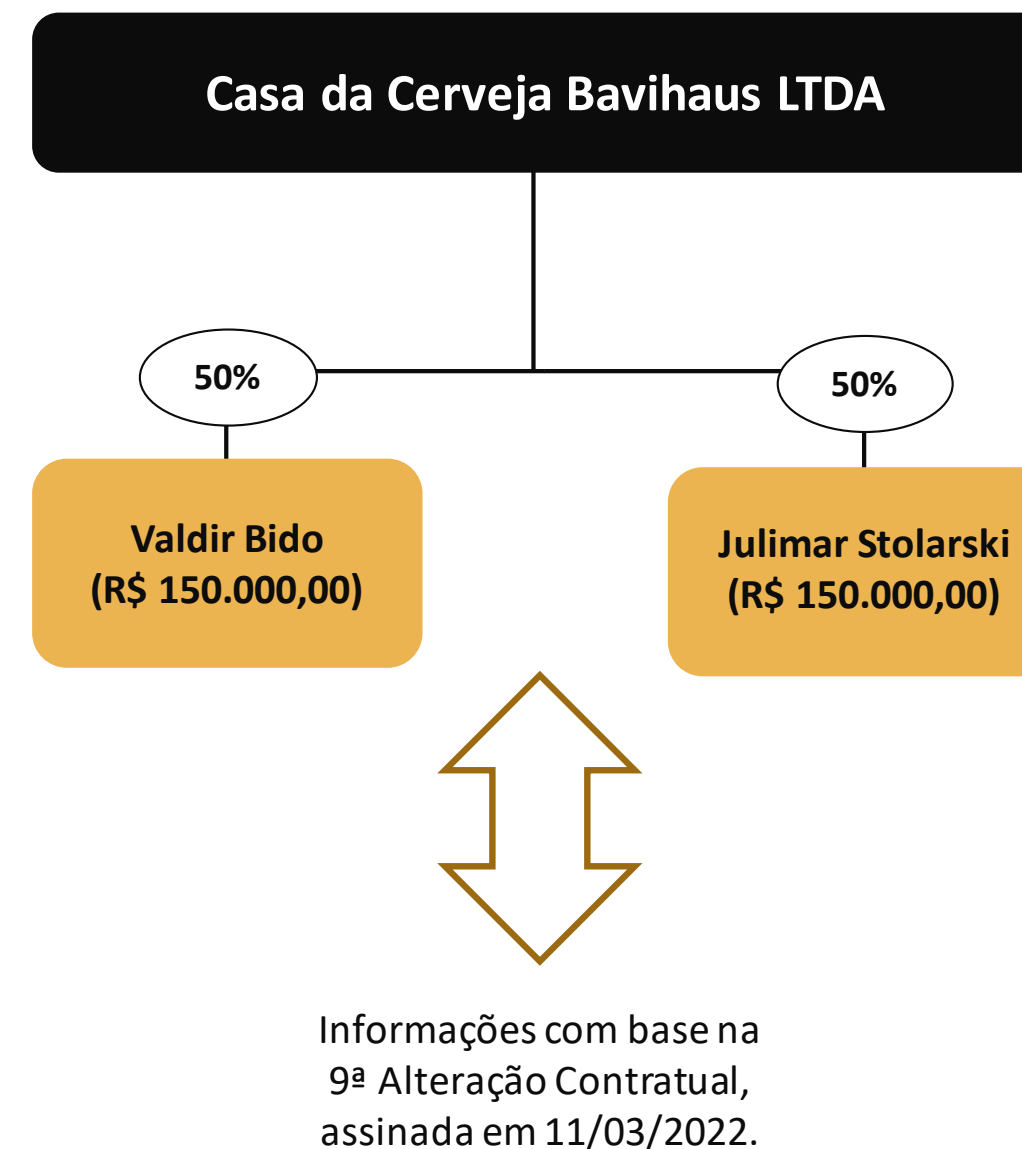


# 03. Informações sobre a Recuperanda

Descrição da Empresa e Estrutura Societária

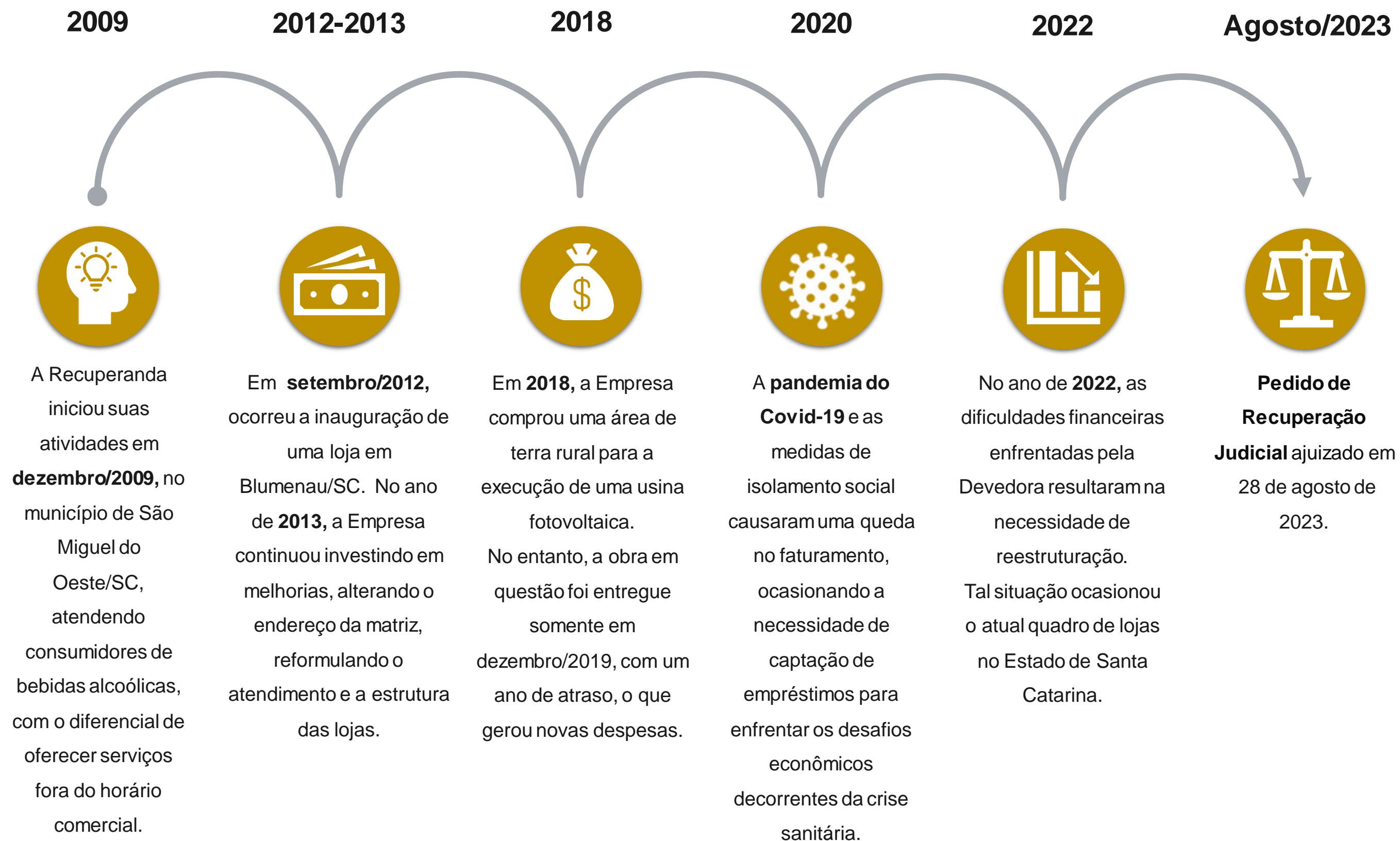


-  **Razão Social:** Casa da Cerveja Bavihaus LTDA.
-  **CNPJ:** 11.140.454/0001-84
-  **Matriz:** Rua Willy Barth, nº 4919, Bairro Centro, São Miguel do Oeste/SC
-  **Filial 01:** Rua Frei Estanislau Schaette, nº 1839, Bairro Asilo, Blumenau/SC
-  **Filial 02:** Avenida Lauro Muller, nº 69, Bairro Centro, 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



# 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):



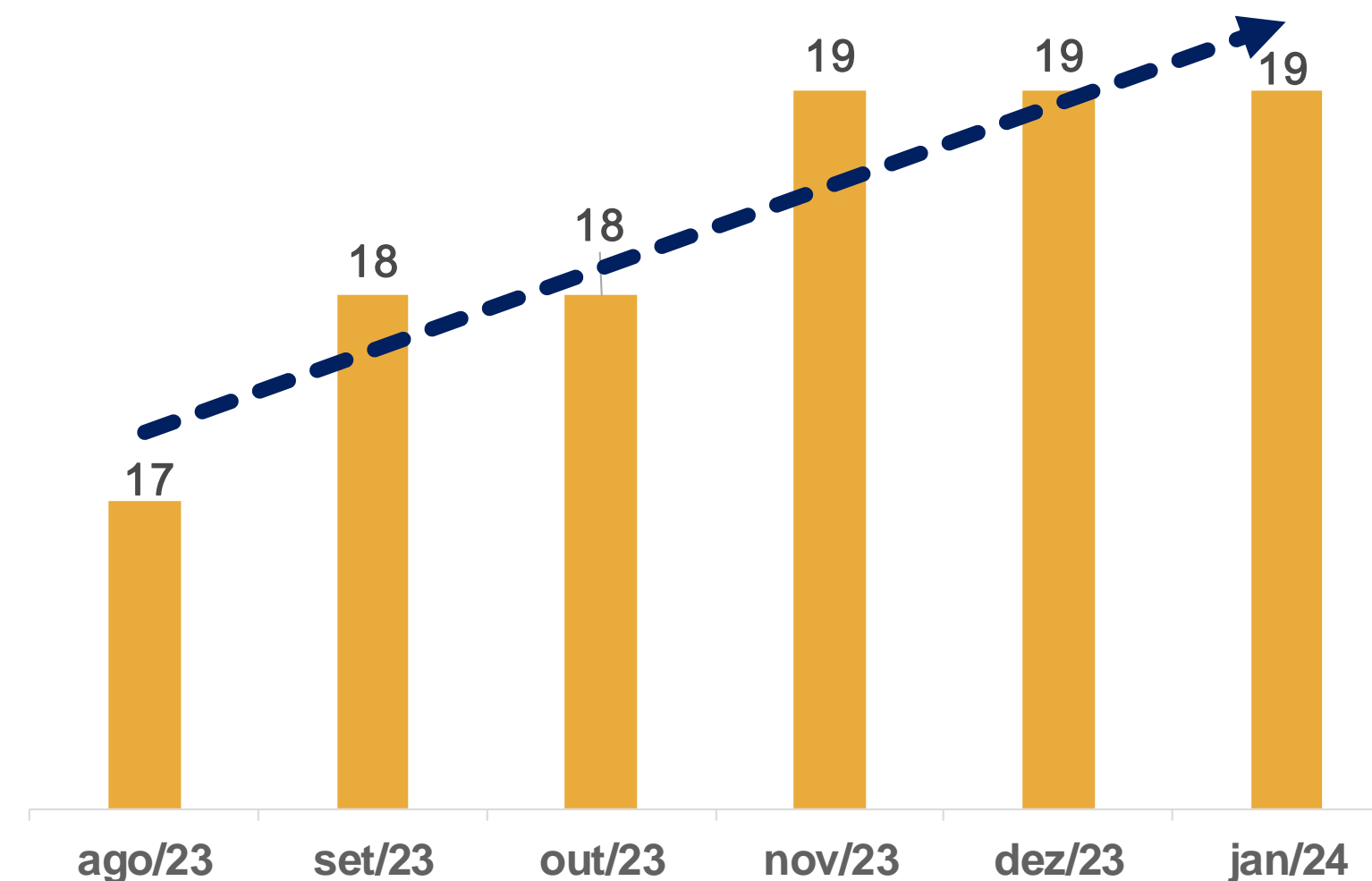
A pandemia causada pelo Covid-19, gerou uma queda no faturamento, ocasionando a necessidade de captação de empréstimos para enfrentar os desafios econômicos decorrentes da crise sanitária.

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/2023 e janeiro/2024, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que os 19 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 **25 de março 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
1º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS		3	R\$ 2.242,51
2º TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTOS	BLUMENAU/SC	6	R\$ 6.832,40
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	BRUSQUE/SC	1	R\$ 523,74
TABELIONATO DE NOTAS E PROTESTO	SÃO MIGUEL DO OESTE/SC	6	R\$ 48.147,32
<b>TOTAL</b>		<b>19</b>	<b>R\$ 59.228,29</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 até o momento de elaboração deste relatório, não havia parcelas em atraso.



No período compreendido entre **dezembro/2023 e janeiro/2024**, não houve nenhum tipo de venda de Ativo Imobilizado. Contudo, foram contabilizadas duas adições na subconta de “Consórcios de Bens”, totalizando **R\$ 2.393,08**.



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

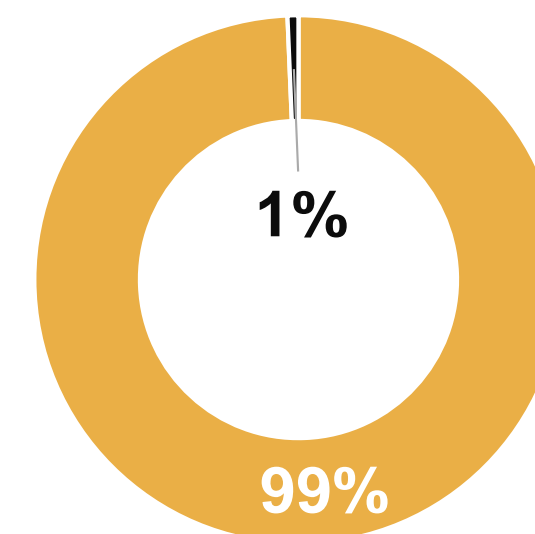
# 04. Estrutura do Passivo

## 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 CREDORES		
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 CREDORES	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 CREDORES	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.

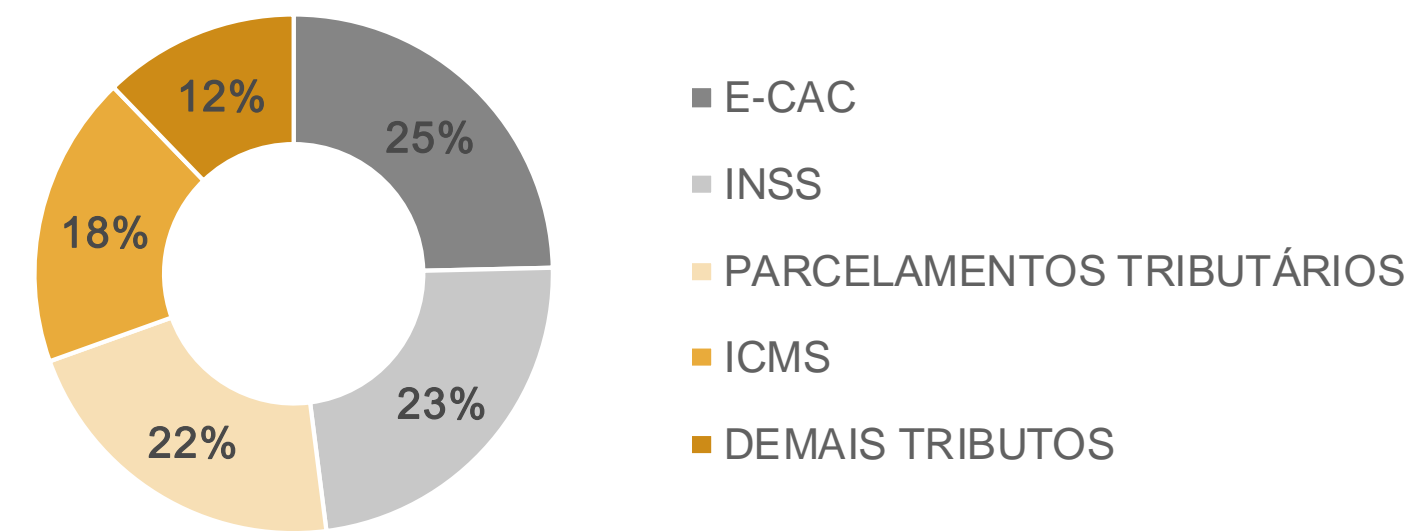
Ainda, destaca-se que, conforme consulta realizada no dia 25 de março de 2024 no site do Regularize (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), não constam valores inscritos em Dívida Ativa.



### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 977.767,28\*, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	Valor	%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 210.613,59	21,54%
INSS	R\$ 228.346,96	23,35%
ICMS	R\$ 178.428,39	18,25%
FGTS	R\$ 42.268,86	4,32%
IRRF/IRRS	R\$ 41.424,41	4,24%
CRR	R\$ 4.909,77	0,50%
E-CAC	R\$ 240.804,72	24,63%
PIS/COFINS	R\$ 30.970,58	3,17%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 977.767,28</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 janeiro/2024.

# 05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



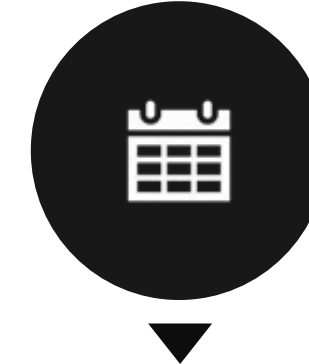
Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais da Recuperanda, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades (RMA), informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também do balancete do mês de janeiro/2024, 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

	jan/2024	AV	AH	dez/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.671.825</b>	<b>47%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.707.091</b>
Disponibilidades	390.083	11%	17%	334.587
Clientes	10.779	0%	-86%	75.643
Estoques	393.290	11%	7%	368.949
Outros Créditos	876.179	25%	-5%	926.204
Despesas pagas antecipadamente	1.494	0%	-13%	1.708
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>1.897.450</b>	<b>53%</b>	<b>-1%</b>	<b>1.916.209</b>
Realizável a Longo Prazo	8.376	0%	0%	8.376
Imobilizado	1.878.367	53%	-1%	1.896.948
Intangível	10.707	0%	-2%	10.885
<b>Total do Ativo</b>	<b>3.569.275</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>3.623.300</b>

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;  
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre dezembro/2023 e janeiro/2024.

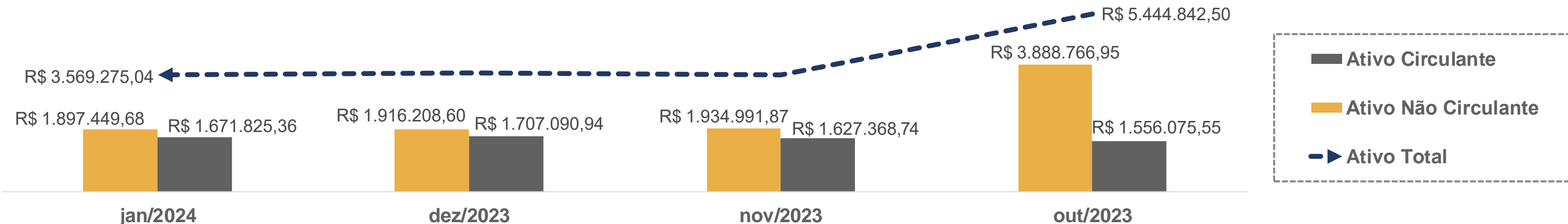
Ao lado, apresenta-se a evolução dos saldos patrimoniais da Recuperanda, no que tange às contas do **Ativo**. Destaca-se a diminuição de 2% dos saldos do **Ativo Circulante**, no período compreendido entre **dezembro/2023 e janeiro/2024**.

A rubrica **Clientes** é composta, essencialmente, por duplicatas a receber, a qual apresentou uma expressiva diminuição (86%) em janeiro/2024, quando comparado ao período imediatamente anterior.

Além disso, é importante destacar que a rubrica de **Disponibilidades**, apesar do acréscimo de 17%, permanece sendo composta por valores em caixa, depósitos bancários e aplicações de liquidez imediata.

Entre os meses de dezembro/2023 e janeiro/2024, foi possível observar um aumento de 7% na rubrica de **Estoques**. Analisando os documentos enviados pelos representantes da Devedora, foi possível identificar que a principal movimentação ocorreu no estoque de mercadorias da **Filial 03**.

Com relação ao **Ativo Não Circulante**, nota-se que não tiveram movimentações relevantes no período analisado.



# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Passivo



	jan/2024	AV	AH	dez/2023
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.626.219</b>	<b>99%</b>	<b>1%</b>	<b>3.599.463</b>
Empréstimos e Financiamentos	2.556.576	70%	0%	2.556.576
Fornecedores	415.462	11%	1%	410.157
Obrigações Tributárias	242.837	7%	5%	230.337
Obrigações Trabalhistas	376.733	10%	4%	363.678
Outras Obrigações	34.612	1%	-11%	38.716
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.689.923</b>	<b>74%</b>	<b>0%</b>	<b>2.689.923</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.479.310	68%	0%	2.479.310
Obrigações Tributárias - LP	210.614	6%	0%	210.614
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(2.666.377)</b>	<b>-73%</b>	<b>155%</b>	<b>(1.045.585)</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>3.649.766</b>	<b>100%</b>	<b>-30%</b>	<b>5.243.801</b>

No que concerne ao **Passivo Circulante**, nota-se um acréscimo de 1%, quando comparados os meses de dezembro/2023 e janeiro/2024.

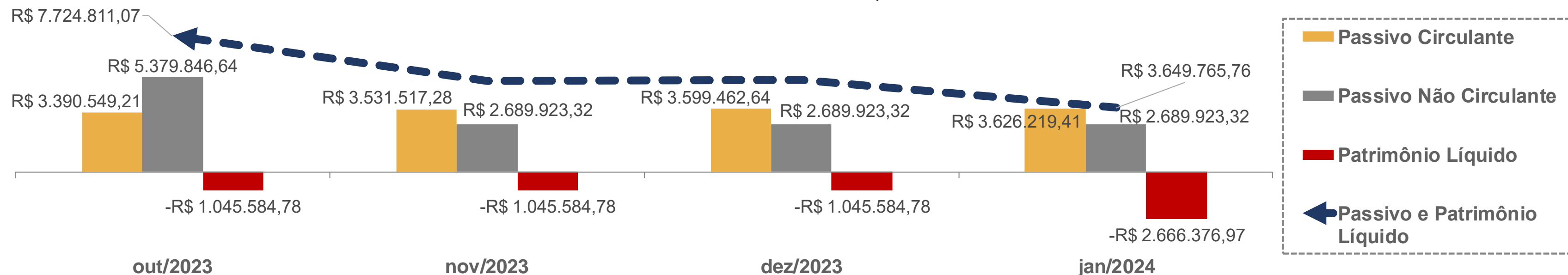
Durante o período analisado, as **Obrigações Tributárias e Trabalhistas** apresentaram acréscimos de 5% e 4%, respectivamente. Destaca-se que as principais variações corresponderam aos saldos de ICMS e INSS.

No mês de janeiro/2024, o montante de **Fornecedores** apresentou um aumento de 1%. Ainda, pode-se destacar a diminuição de 11% no saldo da rubrica de **Outras Obrigações**, a qual é composta por valores de aluguéis.

O montante de **Empréstimos e Financiamentos** (Passivo Circulante e Não Circulante) representou 80% do passivo total, desconsiderando-se o valor do Patrimônio Líquido. Nota-se que há uma grande necessidade por capital de terceiros para financiar as operações da Recuperanda.

Por fim, quanto ao restante do **Passivo Não Circulante**, em janeiro/2024, não houve nenhuma movimentação relevante. As demais rubricas permaneceram inalteradas.

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do passivo;  
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre dezembro/2023 e janeiro/2024.

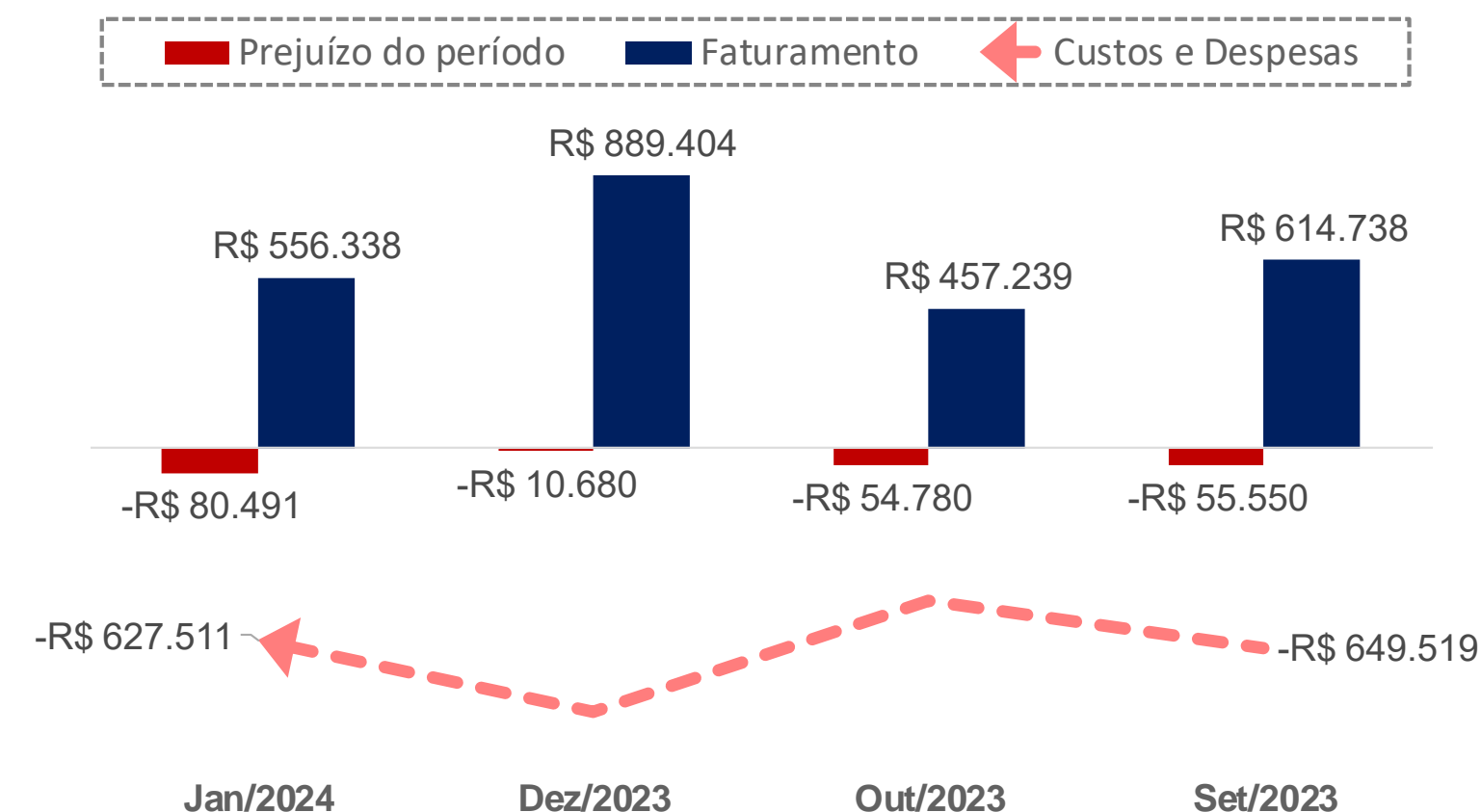


# 05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

	Jan/2024	AH	Dez/2023
Receita Bruta de Vendas	556.338	-37%	889.404
(-) Deduções da receita	(19.726)	-50%	(39.723)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>536.612</b>	<b>-37%</b>	<b>849.681</b>
<b>(-) Custos Mercadoria Vendidas</b>	<b>(412.984)</b>	<b>-35%</b>	<b>(634.747)</b>
(-) Despesas Operacionais	(211.592)	-10%	(234.910)
(+) Outras despesas/receitas operacionais	10.409	0%	0
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(77.555)</b>	<b>288%</b>	<b>(19.976)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(2.936)	-132%	9.296
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(80.491)</b>	<b>654%</b>	<b>(10.680)</b>

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre dezembro/2023 e janeiro/2024.



No quadro acima, está exposta a evolução mensal das **receitas, despesas, custos e resultados** da Recuperanda, no que diz respeito ao período compreendido entre dezembro/2023 e janeiro/2024. Ainda, apresenta-se graficamente os resultados mensais obtidos entre setembro/2023 e janeiro/2024.

Observa-se que houve uma redução de **faturamento** no período (37%). Quando analisados os saldos de **Deduções** e de **Custos de Mercadorias Vendidas** nota-se também uma queda: 50% e 35%, respectivamente.

O montante correspondente ao **Resultado Financeiro** apresentou resultado negativo, em janeiro/2024, devido aos juros e às despesas bancárias.

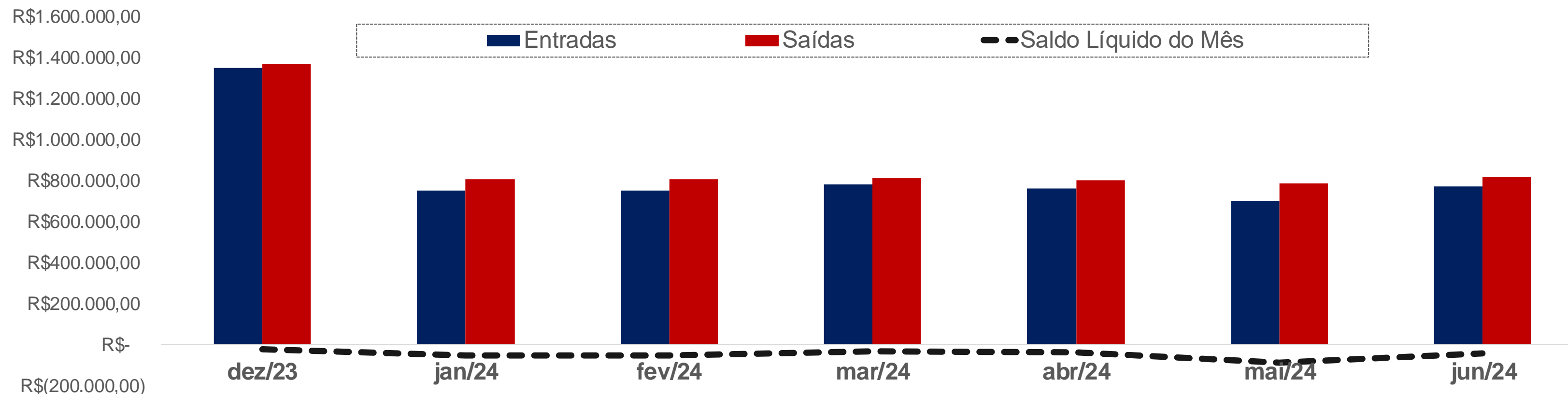
A rubrica de **Despesas Operacionais** é composta por valores atrelados a despesas com vendas e pessoal, despesas com veículos, despesas gerais e tributárias. Tal conta apresentou redução de 10% no período.

A Recuperanda permanece apresentando prejuízos contábeis mensalmente. É importante lembrar que a Devedora possui 80% de seu passivo atrelado a **instituições financeiras**, evidenciando uma das maiores dificuldades. Ainda, destaca-se que a Devedora não apresentou lucro contábil entre os meses de julho/2023 e janeiro/2024.

# 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 que **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 de projeção.**



# 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.

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

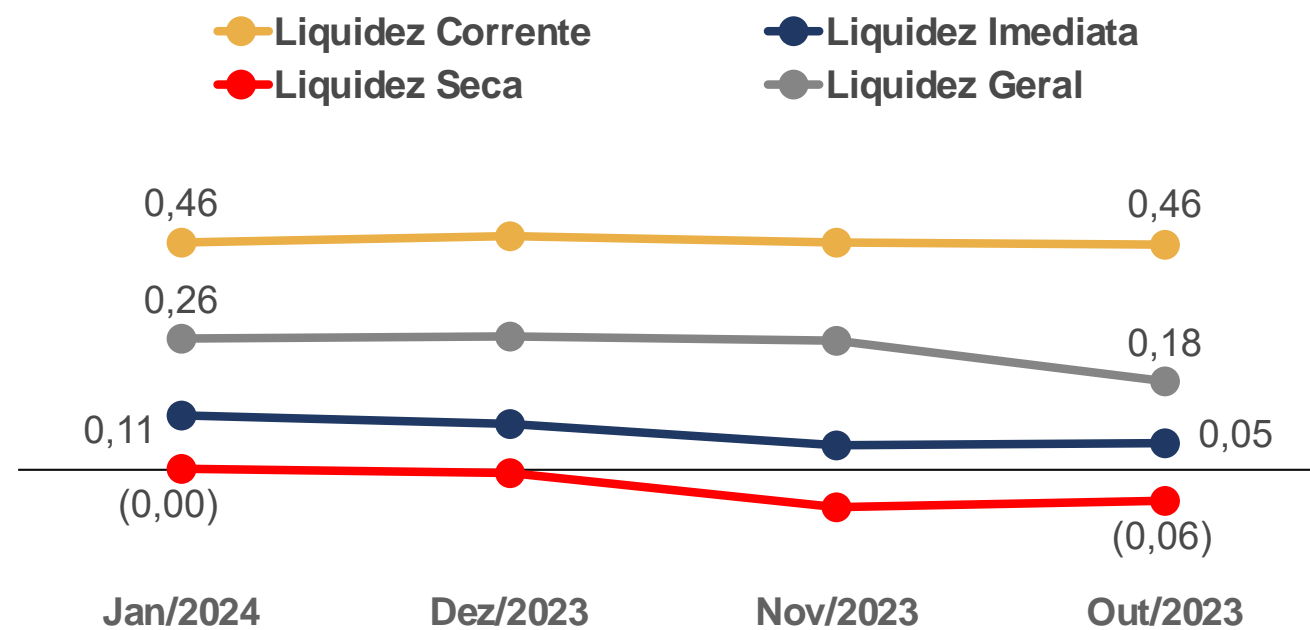
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

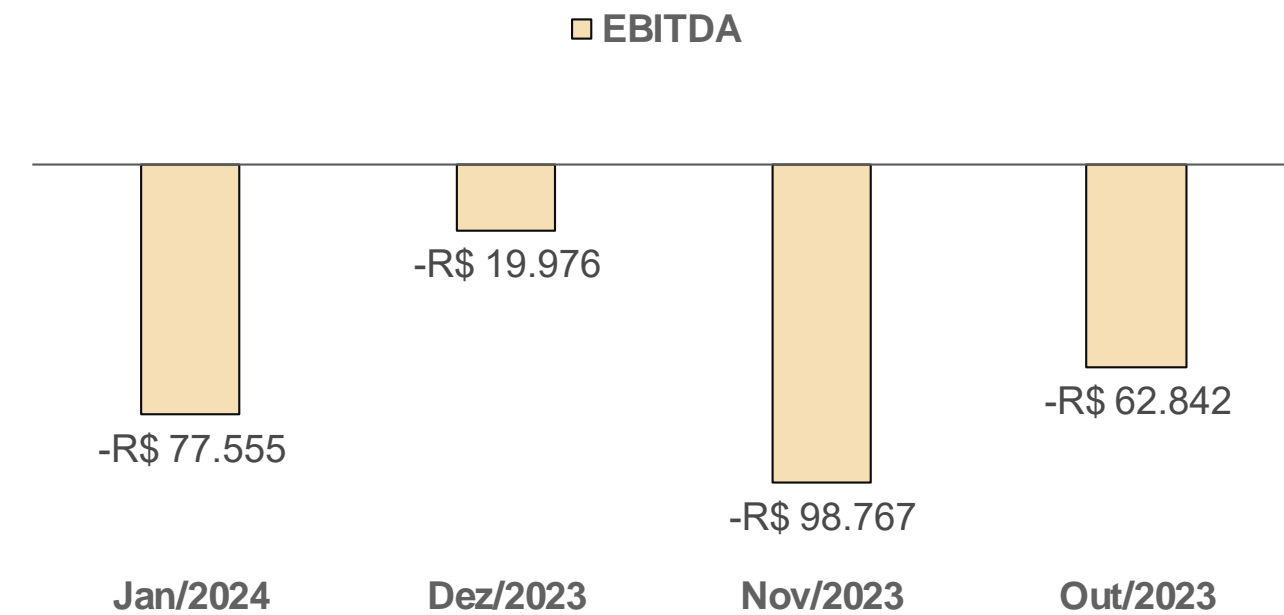
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

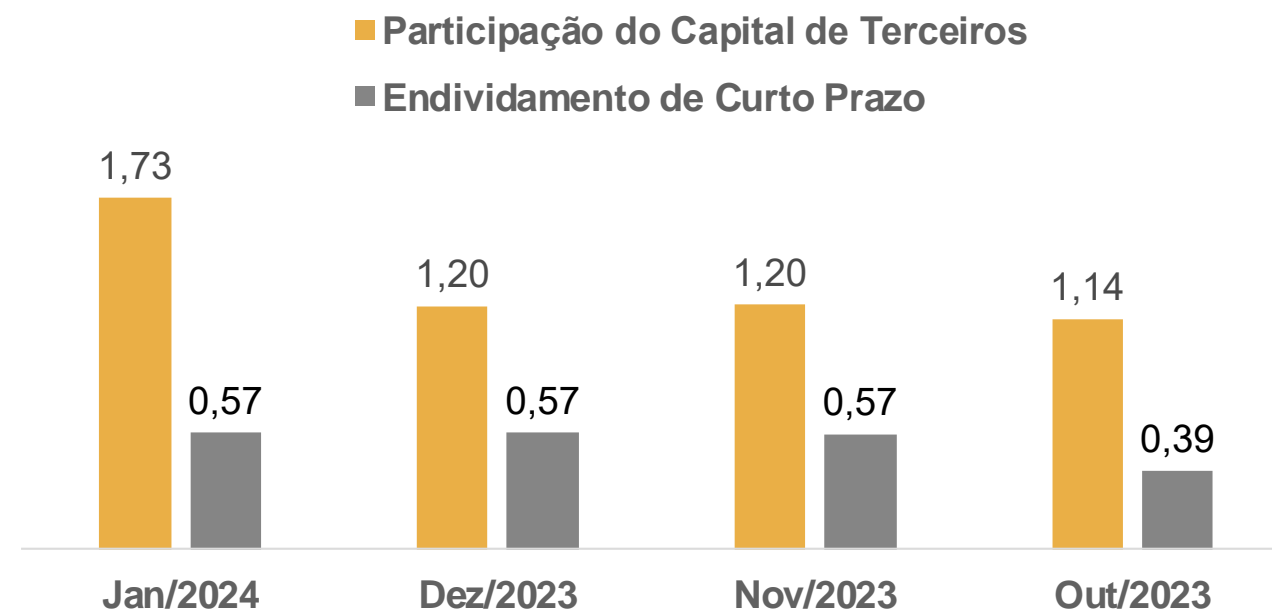
## Índices de Liquidez



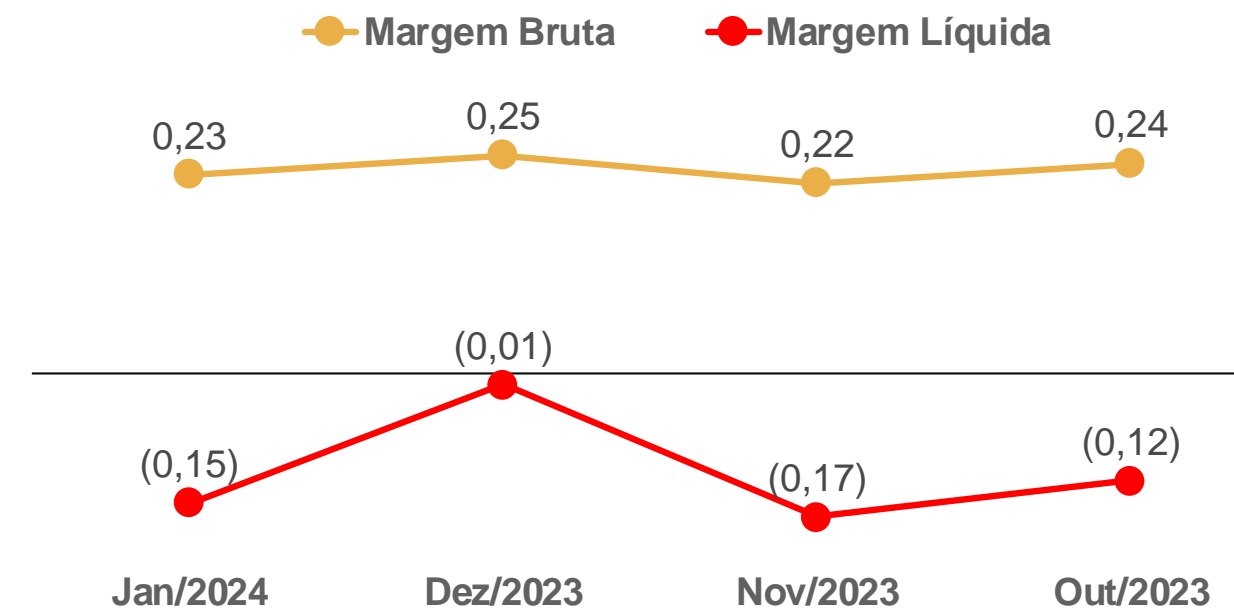
## EBITDA



## 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 23/11/2023 (Evento 84).

Destaca-se que as condições deste plano ainda não foram apreciadas 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 3º relatório de atividades da Recuperanda, referente ao mês de **janeiro/2024**, 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, 26 de março de 2024.

VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

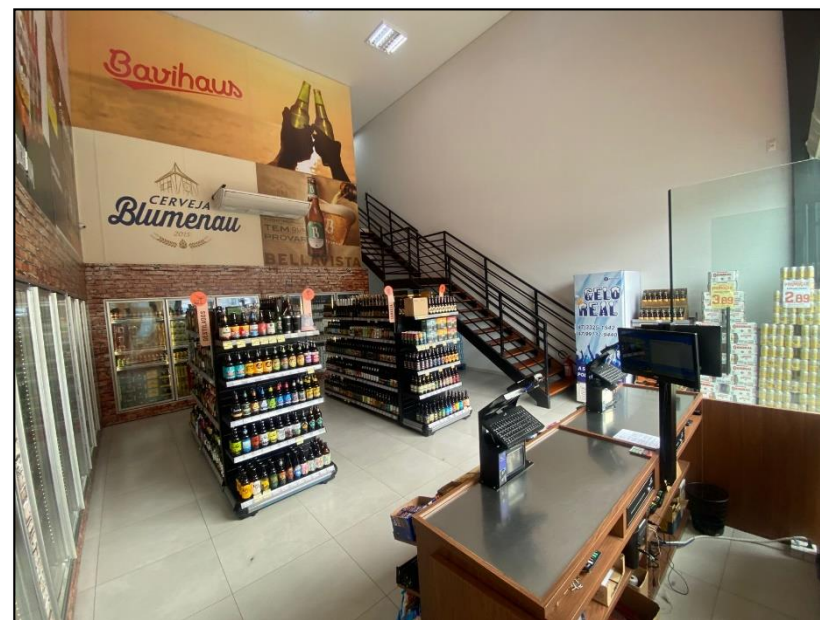
AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/SC 65.513-A

GERMANO VON SALTIEL  
OAB/SC 66.026-A

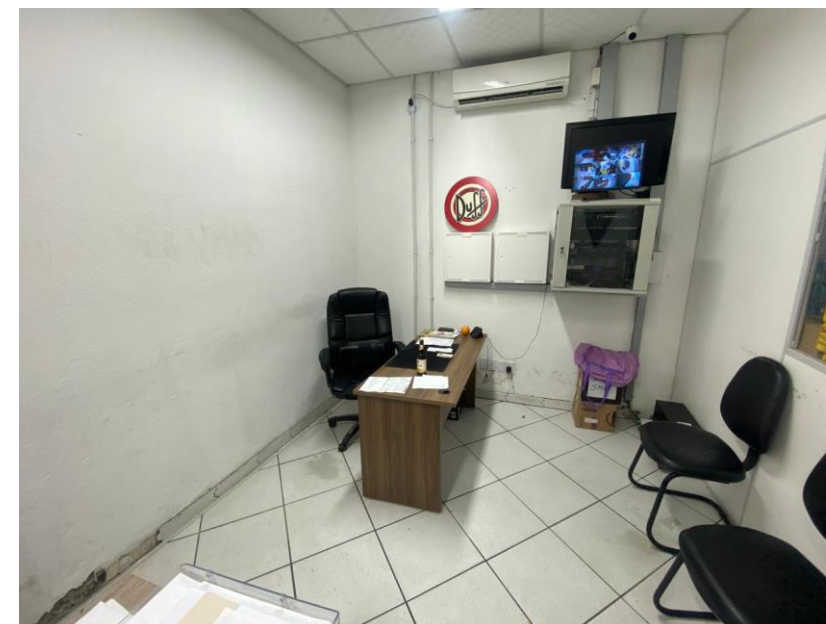
JULIANA RESCHKE  
CRC/RS 104.037/O

# 08. Visita Técnica

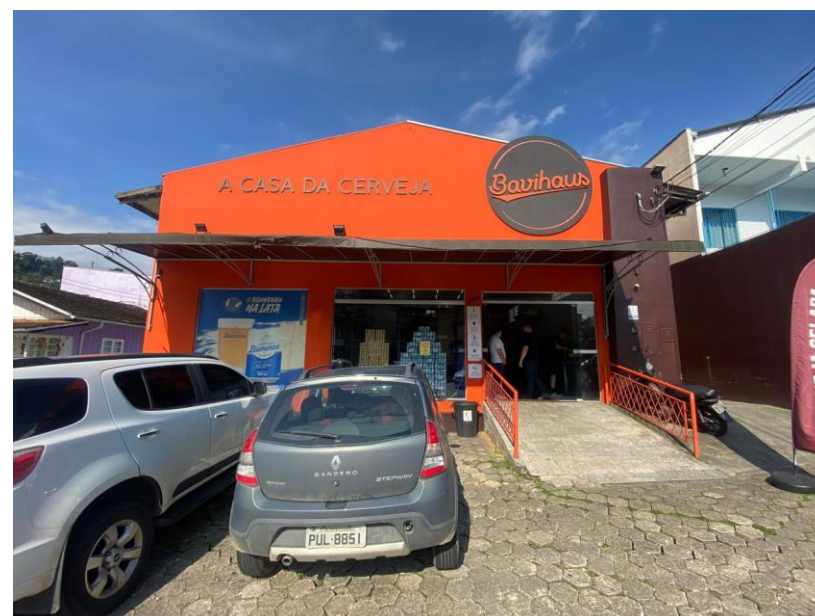
Inspeções *in loco* às lojas da Recuperanda



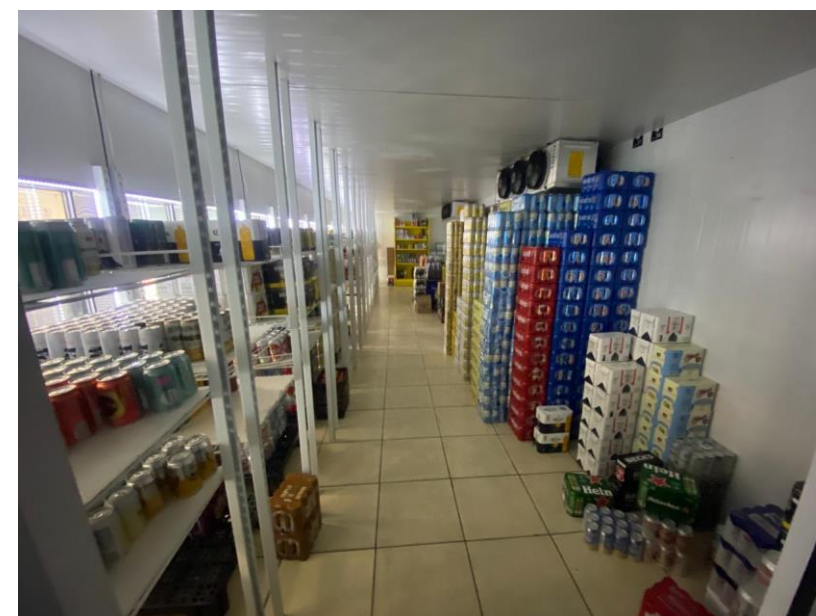
Interior da loja  
de Brusque/SC



Sala administrativa



Entrada da loja na cidade  
de Blumenau/SC



Estoque da loja  
de Blumenau/SC



Interior da loja de  
Blumenau/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)