

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

Recuperanda: Microinox Fundição de Precisão e Usinagem Ltda.
Recuperação Judicial nº 010/1.18.0009229-6
1ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul/RS

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial



RELATÓRIO DE ATIVIDADES

ÍNDICE



• 1. Introdução.....	3
1.1. Considerações Preliminares.....	4
1.2. Recomendação CN.....	5
1.3. Cronograma Processual.....	7
• 2. Informações sobre a Recuperanda.....	09
2.1. Informações Gerais.....	10
2.2. Estrutura Societária.....	11
2.3. Reunião com a Administração.....	12
2.4. Quadro Funcional.....	14
• 3. Créditos.....	15
3.1. Créditos por Classe.....	16
3.2. Perfil dos Credores.....	17
3.3. Créditos Extraconcursais.....	18
• 4. Análise Econômico-Financeira.....	19
4.1. Ativo.....	20
4.2. Passivo.....	22
4.3. Demonstração de Resultado.....	24
4.4. Indicadores de Liquidez.....	26
• 5. Informações Adicionais.....	28
5.1. Cumprimento das Obrigações.....	29
5.2. Informações Adicionais.....	30
• 6. Glossário.....	32

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

1. INTRODUÇÃO

- 1.1. Considerações Preliminares
- 1.2. Estágio Processual
- 1.3. Cronograma Processual

1.1 Considerações Preliminares

Em primeiro lugar, cumpre referir as premissas que embasaram este relatório, bem como destacar alguns pontos que esta Equipe julga pertinentes para uma melhor compreensão do trabalho desenvolvido.

Para esta Equipe chegar às conclusões apresentadas no presente relatório, entre outros aspectos: (i) foram tomadas como boas e válidas as informações contidas nas demonstrações contábeis da **Microinox Fundação de Precisão e Usinagem Ltda.**, as quais foram fornecidas por seus administradores; e (ii) foram conduzidas discussões com membros integrantes da administração da Recuperanda sobre os negócios e as operações da referida sociedade empresária.

Nenhum dos profissionais que participaram da elaboração deste relatório têm qualquer interesse financeiro na Recuperanda ou qualquer relação com quaisquer das partes envolvidas, o que caracteriza a independência desta Equipe em relação ao presente trabalho.

A administração da Devedora e seus sócios não impuseram qualquer restrição para que esta Equipe pudesse: (i) obter todas as informações solicitadas para produzir este relatório; e (ii) chegar de forma independente às conclusões aqui contidas.

Este Relatório e as opiniões aqui contidas têm a finalidade de prestar informações a todos os interessados no presente processo, observando o fato de que qualquer leitor deve estar ciente das condições que nortearam este trabalho.

Acordou-se com os representantes da Recuperanda que a apresentação de contas demonstrativas mensais (**art. 52, inciso IV**) deverá ocorrer por meio da disponibilização de informações contábeis e financeiras até o dia **20 de cada mês subsequente**. No tocante ao presente Relatório, as informações utilizadas foram entregues à Administração Judicial até o dia **26 de março de 2021**.

Exceto quando expressamente mencionado, os valores indicados neste relatório **estão expressos em reais (R\$)**.

1.2 Recomendação CNJ

Em julho de 2020, o Conselho Nacional de Justiça ("CNJ") publicou Recomendação acerca da **padronização dos relatórios mensais de atividades** apresentados pela administrador judicial.

À vista disso, esta Administração Judicial apresenta na **página seguinte um resumo com as principais recomendações do Conselho**, avaliando a pertinência do conteúdo para este processo e, quando aplicável, **indicando de que forma o tema está contemplado no presente Relatório**.



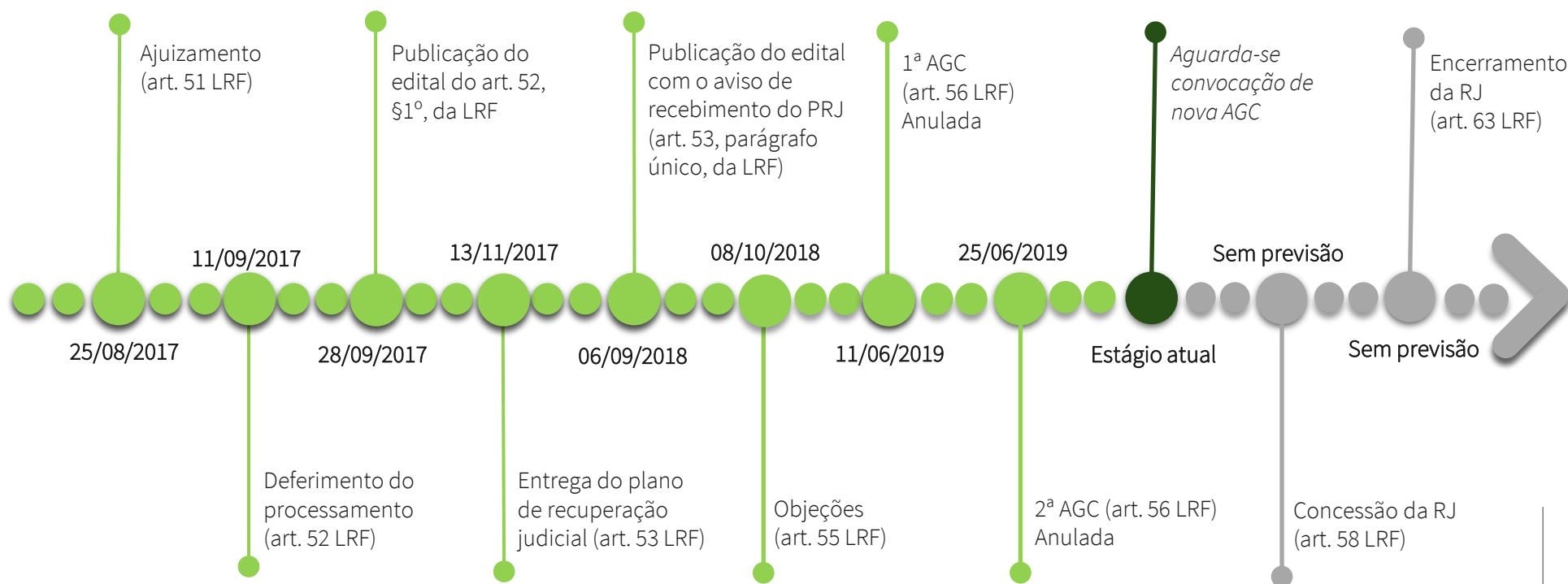
1.2 Recomendação CNJ

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.1	Houve alteração da atividade empresarial?	Não	
2.2.2	Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não	
2.2.3	Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não	
2.2.4	Quadro de funcionários	Sim	15
2.2.4.1	Número de funcionários/colaboradores total	Sim	15
2.2.4.1.1	Número de funcionários CLT	Sim	13
2.2.4.1.2	Número de pessoas jurídicas	Sim	13
2.2.5	Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Sim	20
2.2.5.1	Ativo (descrição / evolução)	Sim	21
2.2.5.2	Passivo	Sim	23
2.2.5.2.1	Extraconcursal	Sim	19
2.2.5.2.1.1	Fiscal	Sim	19
2.2.5.2.1.1.1	Contingência	Não	
2.2.5.2.1.1.2	Inscrito em dívida ativa	Sim	19
2.2.5.2.1.2	Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	Não	
2.2.5.2.1.3	Alienação fiduciária	Não	
2.2.5.2.1.4	Arrendamentos mercantis	Não	

	Recomendação	Aplicável?	Página
2.2.5.2.1.5	Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	Não	
2.2.5.2.1.6	Obrigações de fazer	Não	
2.2.5.2.1.7	Obrigações de entregar	Não	
2.2.5.2.1.8	Obrigações de dar	Não	
2.2.5.2.1.9	Obrigações ilíquidas	Não	
2.2.5.2.1.10.	N/A	Não	
2.2.5.2.1.10.1	Justificativa	Não	
2.2.5.2.1.10.2	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11	Pós ajuizamento da RJ	Não	
2.2.5.2.1.11.1	Tributário	Não	
2.2.5.2.1.11.2	Trabalhista	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Outros	Não	
2.2.5.2.1.11.3	Observações	Não	
2.2.5.2.1.11.4	Observações / Gráficos	Não	
2.2.6	Demonstração de resultados (evolução)	Sim	25
2.2.6.1	Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Sim	26
2.2.7	Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Não	
2.2.8	Controle de pagamentos dos credores concursais	Não	
2.2.8.1	N/A	Não	
2.2.8.2	Anexar documentos	Não	
2.2.9	Observações	Não	
2.2.10	Anexos	Não	
2.2.11	Eventos do mês	Sim	9

1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o cronograma do processo de **Recuperação Judicial** da Recuperanda, demonstrando o atual estágio em que se encontra.



1.3 Cronograma Processual

Abaixo é apresentado o cronograma da **Verificação de Créditos** da Recuperanda, demonstrando o atual estágio em que se encontra.





RELATÓRIO DE ATIVIDADES

2. INFORMAÇÕES SOBRE A RECUPERANDA

- 2.1. Informações Gerais
- 2.2. Estrutura Societária
- 2.3. Visita à sede
- 2.4. Quadro Funcional

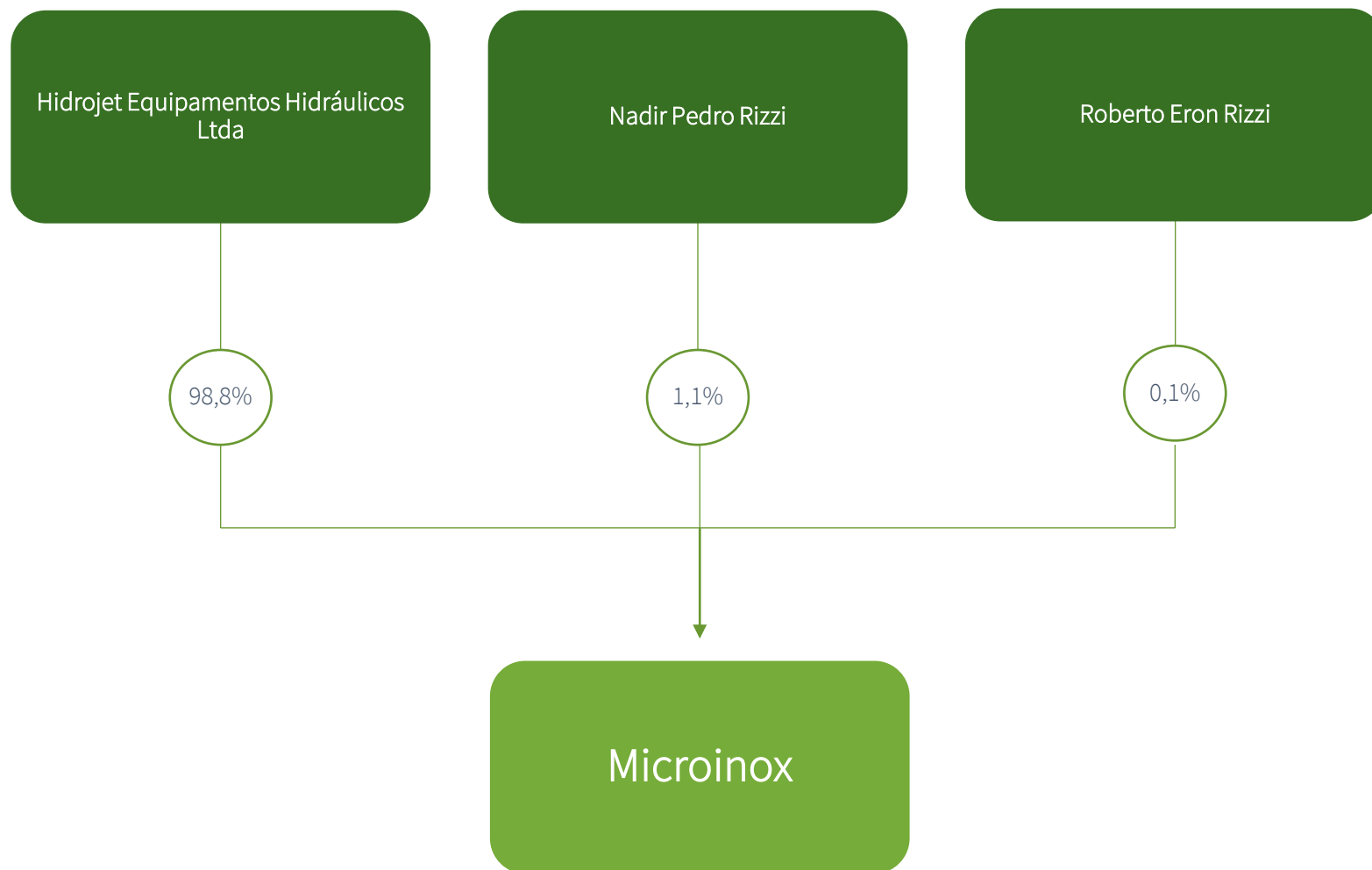
2.1 Informações Gerais

Microinox Fundição de Precisão e Usinagem Ltda.

CNPJ: 13.785.854/0001 - 72

- Objeto principal: (a) a fabricação e a industrialização de peças, partes, sistemas e moldes, obtidos através do processo de fundição, injeção, sinterização, metalurgia, usinagem e outros; (b) a comercialização, quer no país ou no exterior, dos produtos referidos na alínea “a”, seja de fabricação própria ou de terceiros, bem como suas partes e peças.
- Sócio-administrador: Nadir Pedro Rizzi
- Sede: Rua Gerson Andreis, 892 – Distrito Industrial – Caxias do Sul – RS
- Sociedade empresária de responsabilidade limitada
- Capital Social: R\$ 74.059.693,00

2.2 Estrutura Societária



2.3 Reunião com a Administração

No dia **06 de abril de 2021**, a Administração Judicial realizou reunião virtual com a Recuperanda, de modo a inteirar-se do andamento das atividades empresariais durante o **primeiro trimestre de 2021**. A reunião foi realizada com os representantes da Recuperanda, Sr. Lucas Theisen (coordenador administrativo-financeiro) e a Sra. Patrícia S. Bettega (controller). Abaixo segue imagem da videoconferência:



Inicialmente, foi relatado que as principais dificuldades decorrem da falta de **abastecimento de matéria-prima** no mercado de precisão e micro fusão, devido ao recrudescimento das medidas sanitárias em decorrência da pandemia do coronavírus (COVID – 19). Para tentar solucionar a questão, os representantes da Recuperanda está em contato direto com os fornecedores, buscando facilitar o acesso aos insumos.

Como consequência, foram noticiados atrasos nas entregas de mercadorias nas competências de janeiro e fevereiro de 2021. Todavia, os clientes estão sendo compreensíveis e será retomada a regular entrega das mercadorias em momento posterior.

Ao mesmo passo que há dificuldades de obtenção de matéria-prima, a Devedora vem registrando uma **elevação no número de pedidos**, especialmente para a empresa **Transmisiones** do Mexico.

Com o aumento na demanda, também se fez necessário o aumento do **quadro funcional**. No presente momento, a Recuperanda tem 21 colaboradores atuando no regime celetista, 2 empregados temporários e 6 atuando como Pessoa Jurídica.

Ponderou-se não ter havido casos confirmados de **COVID - 19** entre os colaboradores da Microinox no período analisado no presente relatório.

Conforme relatado, as vendas realizadas ao exterior demoram em torno de 100 dias para serem adimplidas; enquanto no mercado interno, o prazo varia normalmente de 28 a 30 dias.

A Recuperanda está conseguindo **negociar prazo** com os principais fornecedores. Nesse sentido, os pagamentos que anteriormente se davam majoritariamente à vista, agora, há uma maior flexibilização.

2.3 Reunião com a Administração

Os **insumos** essenciais ao processo de galvanização estão sendo quitados em prazo médio de 21 dias. Também foi possível negociar prazo para as ferramentas de usinagem.

Entretanto, no que diz respeito à **manutenção de maquinário**, as Empresas que prestam o serviço cobram o pagamento imediato. Somente no mês de fevereiro/2021, houve duas máquinas com desvios de manutenção, as quais já estão de volta à operação. Como reflexo da baixa disponibilidade de caixa da Recuperanda, referidas manutenções implicaram em um **prejuízo acumulado** de R\$ 15 mil no mesmo mês de fevereiro.

No que diz respeito ao mês de março/2021, a Recuperanda atingiu o **ponto de equilíbrio** das atividades empresariais e, sob uma perspectiva futura, a estimativa é manter um **faturamento** de R\$ 1.3 milhões.

No que concerne à **venda de estoque** dos materiais utilizados no procedimento de micro fusão, como reflexo de um novo pico da pandemia do coronavírus, a Recuperanda postergou a confecção do inventário de fevereiro para o mês de março.

Efetivamente, já houve levantamento do estoque e estão atuantes no processo de separação e seleção dos materiais.

O objetivo é realizar uma tentativa final para verificar a possibilidade de alienação dos insumos para alguns clientes; inexistindo tal possibilidade, deverão proceder à venda na forma de sucata e estimam gerar de R\$ 800 a 900 mil em valor de custo com a operação.

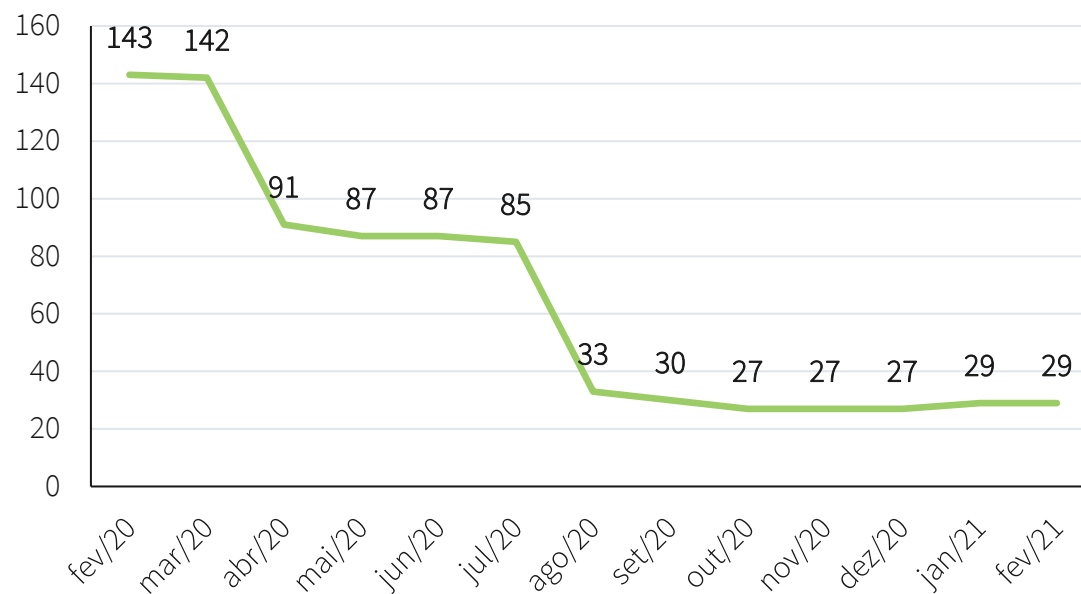
Os sócios não estão recebendo o **pró-labore**, tampouco estão ocorrendo adiantamentos. As **despesas** da Recuperanda estão sendo adimplidas dentro das competências mensais. Nesse limiar, foi comentado o regular pagamento dos R\$ 300 mil referente a verbas de **rescisão** e **Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS)**, cujas parcelas devem ser quitadas por um período próximo a 2 (dois) anos.

Sobre os **tributos federais**, a Recuperanda aguarda nova oportunidade de parcelamento com desconto de juros e de multas. Em sequência, no que tange ao ICMS, a Devedora está realizando contatos iniciais com Procurador Estadual buscando o parcelamento dos tributos. Segundo relatado, inclusive, há valores a compensar.

Finalmente, ponderou-se por avanços perante a Prefeitura de Caxias do Sul/RS acerca dos **tributos municipais**, restando pequenas questões ainda pendentes.

2.4 Quadro Funcional

Apresenta-se a seguir a evolução do quadro funcional da **Microinox**, conforme informações encaminhadas pela sua administração:



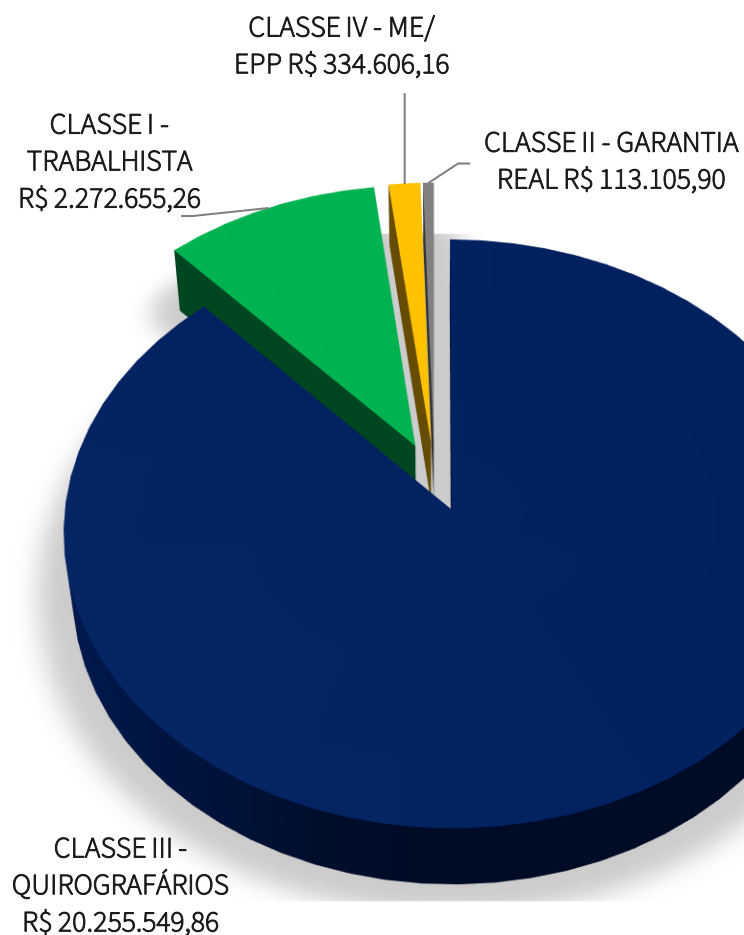
Com base nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, observa-se **significativa alteração no quadro laboral da Empresa** durante todo o ano de 2020, com uma redução de 80% no número de colaboradores. Em 2021, dois funcionários temporários foram contratados devido ao aumento no número de pedidos.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

3. CRÉDITOS

- 3.1. Créditos por Classe
- 3.2. Perfil dos Credores

3.1 Créditos por Classe

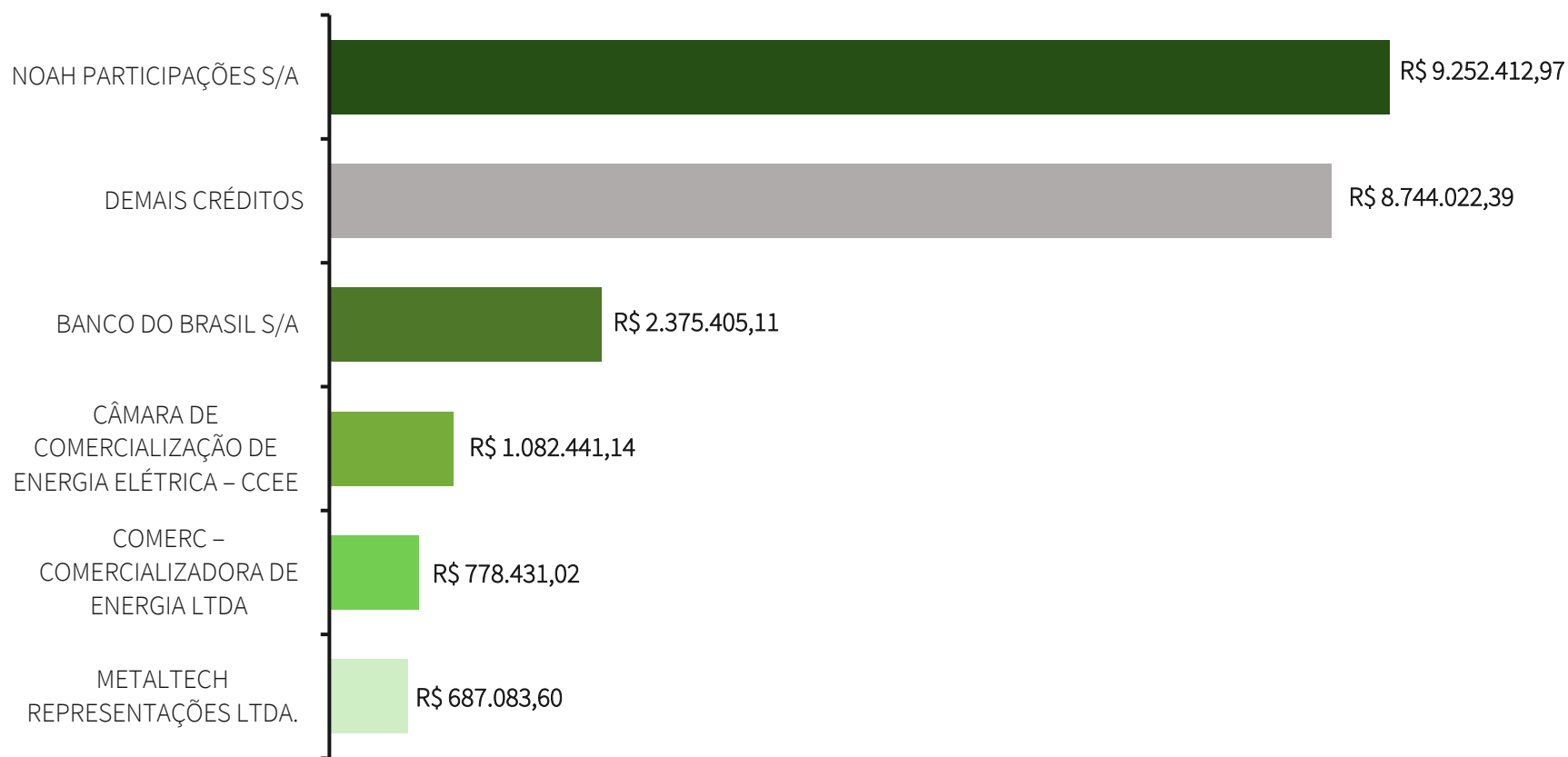


O passivo sujeito à Recuperação Judicial atinge a monta aproximada de **R\$ 22.919.796,23**. A lista de credores da Recuperanda é composta pela **Classe I – Trabalhistas (9,71%)**, **Classe II – Garantia Real (0,49%)**, **Classe III – Quirografários (88,34%)** e **Classe IV – ME/EPP (1,46%)**.

O gráfico ao lado apresenta o perfil da sua dívida.

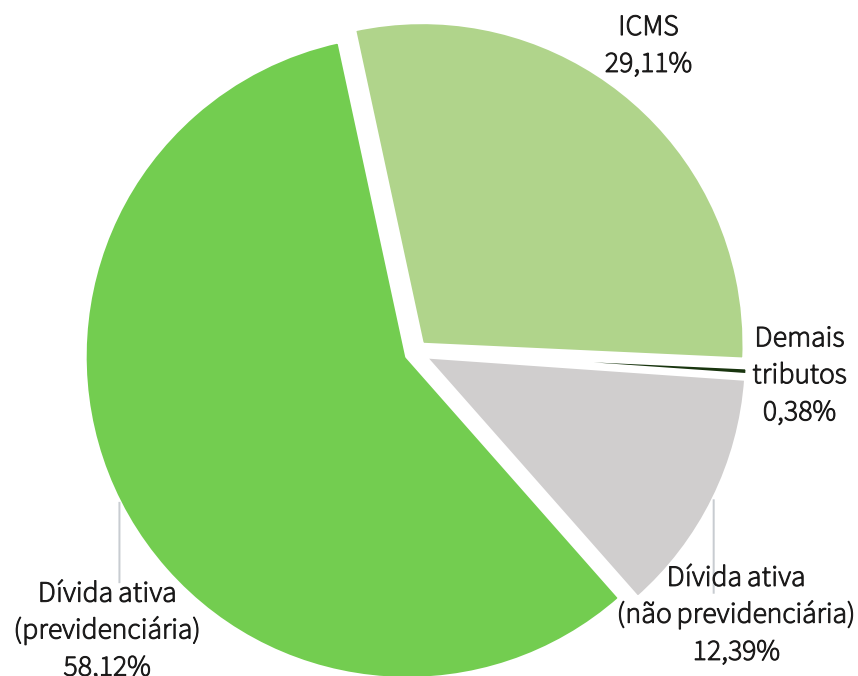
3.2 Créditos - Perfil dos Credores

No gráfico abaixo, é possível visualizar a representatividade dos principais credores da Recuperanda. O passivo sujeito à Recuperação Judicial é composto essencialmente por **credores da Classe III – Quirografários**.



3.3 Créditos Extraconcursais – Passivo Fiscal

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 30.150.044,35, sendo constituído por:



Natureza do tributo	Valor	%
Dívida ativa (Demais)	R\$ 4.375.423,09	12,39%
Dívida ativa (INSS)	R\$ 14.750.597,81	41,78%
Dívida ativa (FGTS)	R\$ 5.764.785,96	16,33%
Dívida ativa (Multas trabalhistas)	R\$ 16.643,93	0,05%
Tributos municipais	R\$ 7.316,75	0,02%
Tributos estaduais	R\$ 10.284.645,11	29,13%
Tributos federais	R\$ 109.631,46	0,31%

Fonte: site da PGFN, relatório e-CAC, consulta SEFAZ-RS e balancete contábil de 28/02/2021.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

4. ANÁLISE FINANCEIRA

- 4.1. Ativo
- 4.2. Passivo
- 4.3. Demonstração dos Resultados

4.1 Análise Financeira – Ativo

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos primeiros dois meses de 2021.

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Ativo** no período:

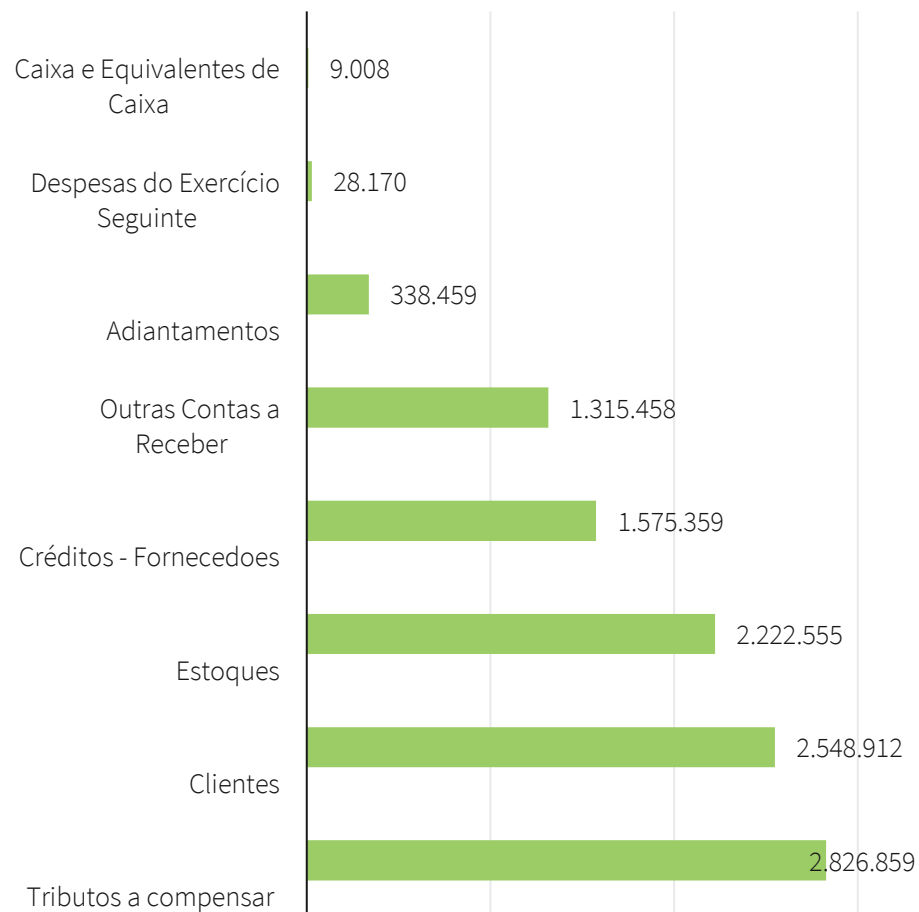
	28/02/2021	AV% ¹	AH% ²	31/01/2021
Ativo Circulante	10.864.780	32%	1%	10.758.616
Caixa e Equivalentes de Caixa	9.008	0%	-33%	13.534
Clientes	2.548.912	8%	-5%	2.685.405
Adiantamentos	338.459	1%	0%	338.020
Tributos a compensar	2.826.859	8%	4%	2.722.057
Estoques	2.222.555	7%	7%	2.076.169
Créditos - Fornecedores	1.575.359	5%	0%	1.572.844
Outras Contas a Receber	1.315.458	4%	0%	1.315.458
Despesas do Exercício Seguinte	28.170	0%	-20%	35.129
Ativo Não Circulante	22.676.471	68%	0%	22.736.298
Tributos a Compensar	12.971	0%	-11%	14.600
Tributos Diferidos	1.881.746	6%	0%	1.881.746
Créditos - Fornecedores	-	0%	0%	-
Depósitos Judiciais	107.344	0%	0%	107.344
Imobilizado	20.534.491	61%	0%	20.592.200
Intangível	139.918	0%	0%	140.408
Total do Ativo	33.541.251	100%	0%	33.494.915

AV%¹ - Análise vertical: apresenta a representatividade da rubrica perante o ativo total em fevereiro/2021.

AH%² - Análise horizontal: apresenta a variação de cada rubrica entre janeiro e fevereiro de 2021.

4.1 Análise Financeira – Ativo

Composição do Ativo Circulante



Quanto às oscilações havidas no Ativo da Recuperanda entre os meses de janeiro e fevereiro, observa-se principalmente a redução de **33%** na rubrica **Caixa e Equivalentes de Caixa**. A alteração decorre do uso de caixa para realizar a manutenção de duas máquinas que apresentaram problemas no período.

Em decorrência de um grande pedido realizado por Clientes no exterior, os **Estoques** apresentaram aumento de **7%**. O inventário não foi realizado no mês de março devido à alta nos casos de COVID, entretanto, o levantamento dos estoques obsoletos se dará no início de abril. A expectativa é de que R\$ 800.000 a R\$ 900.000 sejam baixados no custo após a venda das sucatas.

A conta **Clientes**, segunda maior representatividade perante o ativo circulante, reduziu seu saldo em **5%**. De acordo com a Sra. Patrícia, o prazo médio de pagamento é de 30 ou 100 dias, para o caso de clientes no exterior e nacionais, respectivamente.

4.2 Análise Financeira – Passivo

Foram encaminhadas à Administração Judicial as demonstrações contábeis da Recuperanda referentes aos primeiros dois meses de 2021.

Apresenta-se abaixo a evolução do saldo das contas do **Passivo** no período:

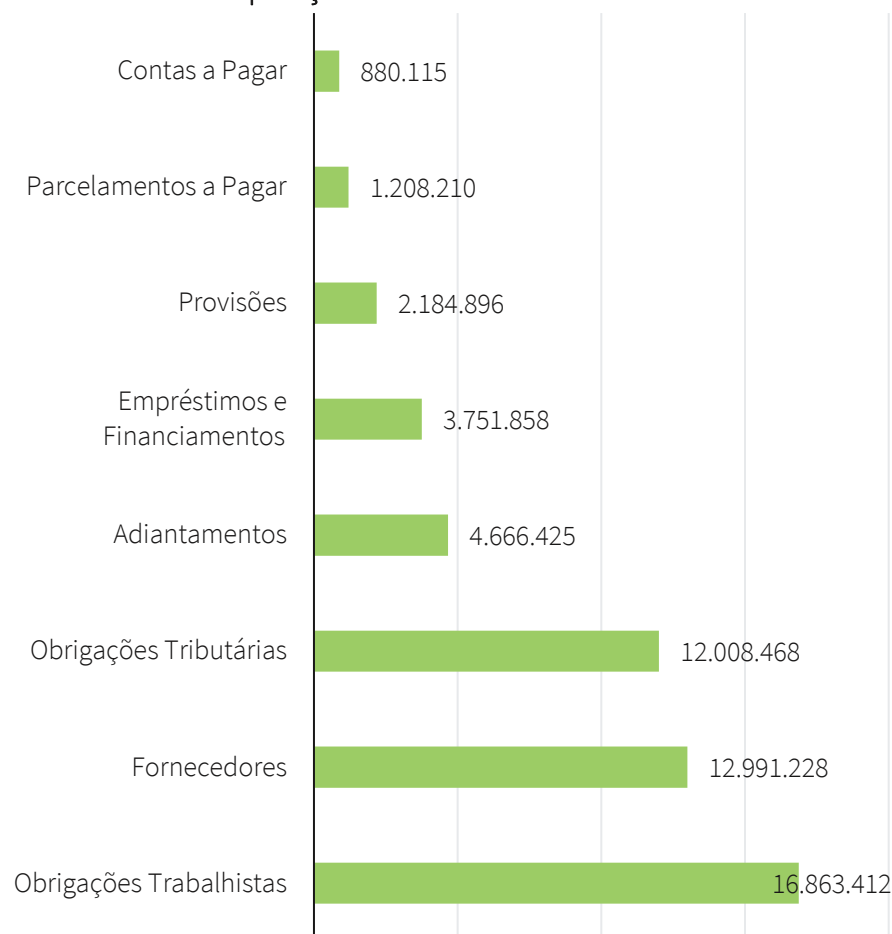
	28/02/2021	AV% ¹	AH% ²	31/01/2021
Passivo Circulante	54.554.614	83%	0%	54.364.946
Fornecedores	12.991.228	20%	2%	12.742.441
Empréstimos e Financiamentos	3.751.858	6%	2%	3.661.348
Obrigações Trabalhistas	16.863.412	26%	-1%	17.047.574
Obrigações Tributárias	12.008.468	18%	0%	11.991.373
Contas a Pagar	880.115	1%	2%	861.076
Adiantamentos	4.666.425	7%	0%	4.668.147
Provisões	2.184.896	3%	0%	2.184.443
Parcelamentos a Pagar	1.208.210	2%	0%	1.208.544
Passivo Não Circulante	11.212.768	17%	-1%	11.308.530
Empréstimos e Financiamentos	2.679.290	4%	-3%	2.747.387
Parcelamentos a Pagar	2.982.243	5%	-1%	3.016.213
Tributos Diferidos	3.540.066	5%	0%	3.533.761
Adiantamentos	2.011.169	3%	0%	2.011.169
Patrimônio Líquido	(32.210.968,86)	-96%	0%	(32.178.561,12)
Capital Social	74.059.693	221%	0%	74.059.693
Reservas	4.824.168	14%	0%	4.824.168
Lucros/Prejuízos Acumulado	(111.094.830)	-331%	0%	(111.062.422)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	33.541.251	100,00%	0,14%	33.494.915

AV%¹ - Análise vertical: apresenta a representatividade da rubrica perante o passivo total em fevereiro/2021.

AH%² - Análise horizontal: apresenta a variação de cada rubrica janeiro e fevereiro de 2021.

4.2 Análise Financeira – Passivo

Composição do Passivo Circulante



Quanto às variações observadas no **Passivo** da Recuperanda entre os meses de janeiro e fevereiro de 2021, não houve nenhuma conta que tenha alterado sua composição em mais de 3%.

Nessas condições, cabe evidenciar a reclassificação havida nos **Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo**, classificados no Passivo Não Circulante. Fato que justifica a diminuição de **3%** nos Empréstimos e Financiamentos – LP e aumento de 2% na conta de mesmo nome classificada no Curto Prazo.

Ademais, observa-se o acréscimo de **2%** na rubrica **Fornecedores**. A alteração decorre da expansão do prazo de pagamento de insumos e matéria-prima, assim como da evolução na quantidade de pedidos realizados no mês.

A variação negativa de **1%** nas **Obrigações Trabalhistas** corrobora com as informações cedidas pelos representantes da Recuperanda a respeito do pagamento mensal de R\$300.000 referentes às rescisões e FGTS.



4.3 Análise Financeira – Demonstração do Resultado

Apresenta-se abaixo a evolução da **Demonstração de Resultado do Exercício** obtidos em janeiro e fevereiro de 2020 e 2021, nos saldos acumulados dos respectivos períodos.

	28/02/2021	AH%	29/02/2020	31/01/2021	AH%	31/01/2020
Receita Líquida de Vendas	1.949.754	53,12%	1.273.327	1.031.253	-29,54%	1.463.589
Custo das mercadorias vendidas	(1.361.993)	-7,78%	(1.476.830)	(636.211)	-56,55%	(1.464.361)
Lucro bruto	587.761	388,82%	(203.502)	395.042	51251,35%	(772)
Despesas Operacionais	(480.255)	42,63%	(336.722)	(190.909)	-44,05%	(341.234)
Despesas comerciais	(165.519)	47,54%	(112.188)	(87.415)	-11,59%	(98.876)
Despesas administrativas	(215.586)	36,43%	(158.019)	(93.116)	-46,46%	(173.910)
Despesas tributárias	(106.023)	65,83%	(63.936)	(16.386)	-75,12%	(65.868)
Outras receitas (despesas)	6.872	366,33%	(2.580)	6.008	332,83%	(2.580)
Lucro antes do resultado financeiro	107.506	119,90%	(540.225)	204.132	159,69%	(342.006)
Despesas financeiras	(258.983)	-80,35%	(1.317.951)	(144.418)	-72,03%	(516.268)
Receitas financeiras	148.935	-63,99%	413.647	132.722	6,11%	125.078
Provisão de Impostos	(12.619)	-250,97%	8.359	(6.314)	-172,39%	8.722
Resultado do Exercício	(15.162)	98,94%	(1.436.170)	186.332	125,72%	(724.474)

AH%¹ - Análise horizontal: apresenta a variação de cada rubrica nos saldos acumulados referentes aos meses de janeiro e fevereiro de 2019 e 2020.

4.3 Análise Financeira – Demonstração do Resultado

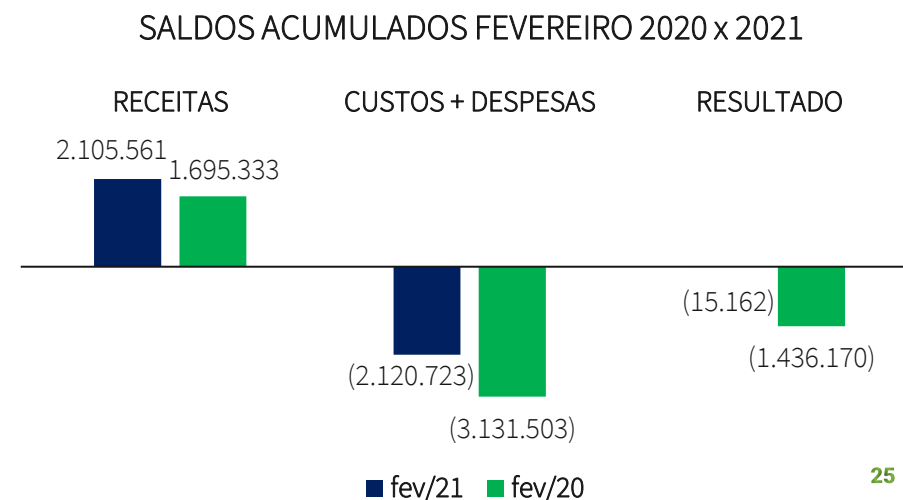
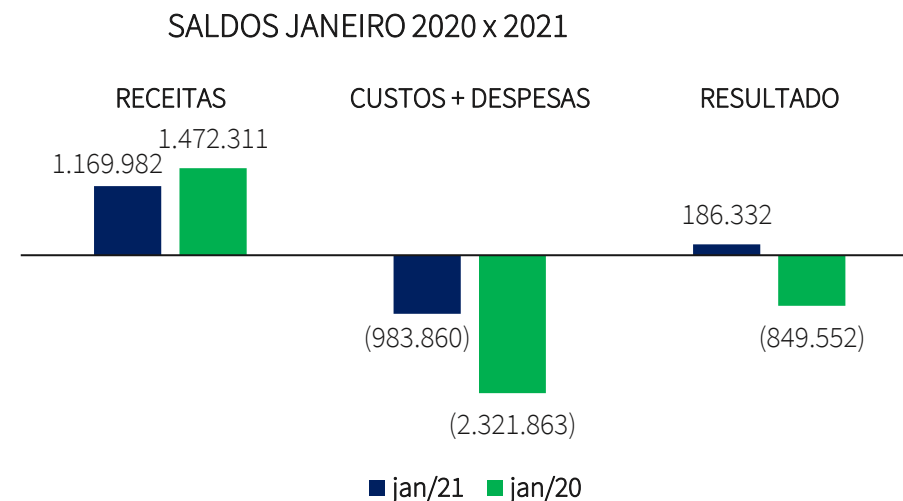
Primeiramente, atenta-se ao fato de que a Empresa mudou o foco de sua operação durante o exercício social de 2020; retraindo a operação.

Nos meses de **janeiro de 2020 e 2021**, observa-se uma redução de cerca de 30% na **Receita Líquida**. É possível visualizar, a partir do quadro ao lado, que as ações de redução de gastos vigentes na segunda metade do ano anterior foram eficientes, com diminuição de mais de **50%** no **Custo das Mercadorias Vendidas** e de **44%** nas **Despesas Operacionais**. Como consequência da manutenção da Receita Líquida e do corte de gastos, houve o aumento de **126%** no **Resultado**, auferindo o **lucro de R\$ 186.332**.

Em relação aos saldos acumulados em **fevereiro de 2021**, em contraste com o mesmo período do ano imediatamente anterior, houve o aumento de **53%** nas **Receita Líquida**.

Em decorrência da manutenção realizada em duas máquinas da Recuperanda, as **Despesas Operacionais** aumentaram em **43%** em comparação a fevereiro de 2020. Ainda assim, o Resultado foi 99% superior ao mesmo período do ano anterior, com um prejuízo de apenas **R\$15.162** frente a R\$1.436.170 obtidos em 02/2020.

Portanto, nota-se um desempenho claramente superior em 2021 e há expectativas de melhoras nos próximos meses.



4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

Apresenta-se abaixo alguns indicadores financeiros recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

Indicadores	jan/21	fev/21
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	- 43.606.329,34	- 43.689.833,62
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	0,22	0,22
Liquidez Corrente (c)	0,20	0,20
Liquidez Imediata (d)	0,00	0,00
Liquidez Seca (e)	0,16	0,16
Liquidez Geral (f)	0,19	0,20
Grau de endividamento (g)	1,96	1,96

Referências

(a) Ativo Circulante - Passivo Circulante

(b) Ativo Circulante exceto Disponibilidades - Passivo Circulante exceto Dívidas com incidência de juros

(c) Ativo Circulante / Passivo Circulante

(d) Disponibilidades / Passivo Circulante

(e) Ativo Circulante - Estoques / Passivo Circulante

(f) Ativo Circulante + RLP / Passivo Circulante + Passivo Não Circulante

(g) Indicador de alavancagem financeira, representado pelo Total de Passivos / Total de Ativos

4.4 Análise Financeira – Indicadores Financeiros

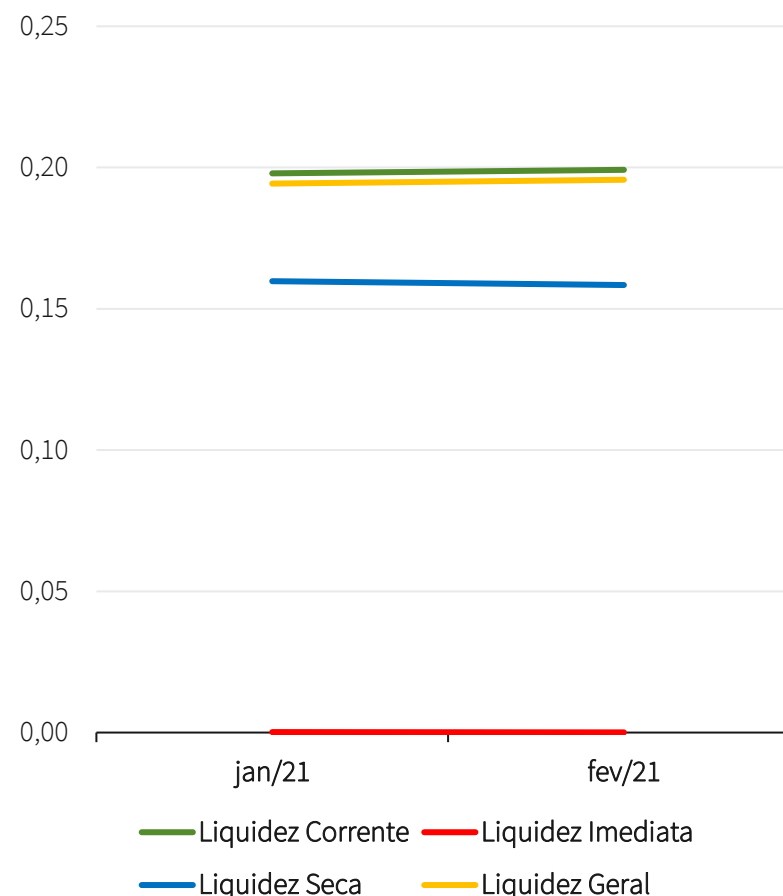
O gráfico abaixo apresenta a evolução dos **Índices de liquidez** apresentados pela Recuperanda:

- Os **Índices de liquidez** avaliam a capacidade financeira da empresa, ou seja, a capacidade de pagamento da mesma, sendo de grande importância para a gestão de caixa da entidade. Tais índices têm o cálculo baseado nos números do balanço patrimonial da entidade. Ao interpretar esses índices, deve-se levar em conta que:

- *Maior que 1 - folga no disponível para uma possível liquidação das obrigações.*
- *Se igual a 1 - os valores dos direitos e obrigações a curto prazo são equivalentes*
- *Se menor que 1: não há disponibilidade suficientes para quitar as obrigações a curto prazo*

- Dentre os índices de Liquidez da Empresa, destaca-se o caso do índice de **Liquidez Imediata**. A principal razão que contribui para o baixo indicador apresentado é a reduzida disponibilidade de recursos nas contas de caixa e equivalentes de caixa.

- À toda evidência, os ativos circulantes existentes em janeiro e fevereiro de 2021 **não são suficientes para fazer frente aos desembolsos decorrentes de suas atividades operacionais e ainda menos às suas dívidas constituídas.**





RELATÓRIO DE ATIVIDADES

5. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

- 5.1. Informações Adicionais
- 5.2. Cumprimento das Obrigações



5.1 Cumprimento das Obrigações



Na qualidade de auxiliar do Juízo, além de manter o credor informado do andamento das atividades da Recuperanda e dos trâmites processuais, um dos papéis da equipe de Administração Judicial é o de fiscalizar as atividades da Recuperanda, especialmente no que tange ao cumprimento das obrigações que lhe são impostas pela Lei 11.101/05.

Em virtude do atual contexto pandêmico, esta Equipe Técnica não realizou inspeção *in loco* das dependências da Recuperanda. Por outro lado, realizou conferência virtual no dia 07/04/2021, conforme mencionado nas páginas 13 e 14 deste relatório, momento no qual a Sra. Patrícia S. Bettega, *controller* da Empresa, informou que as **atividades operacionais estavam sendo desenvolvidas normalmente**.

No período em análise, não foram constatadas condutas passíveis de enquadramento nas hipóteses descritas nos incisos do art. 64 da LRF, nem foi apurada a distribuição de lucros ou dividendos a sócios ou acionistas, vedada por força do art. 6-A, da LRF.

5.2 Informações Adicionais



A Recuperanda vem recolhendo obrigações de tributos, ainda que existam valores consideráveis em aberto (*vide slide 19*).

Há cobranças que estão inscritas em **dívida ativa** no valor de **R\$ 24.907.450,79**.



Não houve novas captações da **empréstimos**, tampouco aquisições de **ativo imobilizado** nos meses em análise neste relatório.



A Recuperanda vem conseguindo cumprir com os pagamentos das **despesas correntes**, tais como salários, água, telefone, internet e demais valores não sujeitos à Recuperação Judicial.



Os **honorários da Administração Judicial** aguardam fixação **judicial**, nada tendo sido pago até o momento.

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

GLOSSÁRIO

- 6.1 Glossário

6.1 Glossário

- **ANÁLISE HORIZONTAL** – essa análise baseia-se na evolução dos saldos ao longo do período, ou seja, permite tanto a verificação da situação do patrimônio da Empresa quanto o seu desempenho financeiro.
- **ANÁLISE VERTICAL** – essa análise tem como objetivo identificar a porcentagem de participação de determinado indicador nos resultados.
- **ATIVO TOTAL** – Estão representados por todos os bens e direitos que a Recuperanda possui e que possam ser valorizados em termos monetários.
- **ATIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.
- **ATIVO IMOBILIZADO** – é formado pelo conjunto de bens e direitos necessários à manutenção das suas atividades, sendo caracterizado por apresentar-se na forma tangível. São, portanto, bens que a Empresa não tem intenção de vender a curto prazo ou que dificilmente podem ser convertidos imediatamente em dinheiro.
- **ATIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinações.
- **BALANÇO PATRIMONIAL** – é a demonstração contábil destinada a evidenciar, qualitativa e quantitativamente, numa determinada data, a posição patrimonial e financeira da Empresa.
- **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)** – é uma demonstração contábil que oferece uma análise econômica completa das atividades operacionais e não operacionais da Recuperanda, em um determinado período, demonstrando claramente se há lucro ou prejuízo no resultado final.
- **PASSIVO TOTAL** – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.
- **PASSIVO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, são contas que referem-se a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.
- **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** – Subgrupo do passivo, antes conhecido como “Exigível a Longo Prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.
- **VALOR CONTÁBIL** – em termos contábeis, é o montante pelo qual um determinado ativo ou passivo está reconhecido no balanço.