



EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA *FERNANDA PINHEIRO TRACTENBERG*, DD.^a JUÍZA DE DIREITO DA VARA JUDICIAL DA COMARCA DE DOIS IRMÃOS – RS.

→ Autos nº 145/1.17.0000730-3

RELATÓRIO

ART. 22, II, "c", DA LRF

A **ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**, nomeada e compromissada¹ nos autos da ***Recuperação Judicial*** requerida pelas sociedades empresárias **FRIGORÍFICO E DISTRIBUIDORA DE CARNES BOA VISTA LTDA.** (CNPJ nº 03.899.917/0001-68), **FRIGORÍFICO HAUBERT LTDA. – EPP** (CNPJ nº 90.623.174/0001-01), **HAUBERT & ALLES ASSESSORIA E PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA. - ME** (CNPJ nº 17.724.241/0001-86) e **PIRATINI LOGÍSTICA E TRANSPORTES LTDA. – EPP** (CNPJ nº 04.531.370/0001-06), vem, respeitosamente, apresentar o **relatório das atividades das Recuperandas** relativamente aos meses de **janeiro, fevereiro e março de 2017²**, o que faz nos seguintes termos:

- 1 -

1. DO ESTÁGIO PROCESSUAL. Trata-se de Recuperação Judicial requerida em 05/05/17, com o deferimento do processamento em 18/05/17.

O edital do art. 52, §1º, da Lei nº 11.101/2005 (LRF), foi publicado em 20/05/17.

¹ Termo de compromisso na fl. 848.

² Texto elaborado com auxílio do consultor Felipe Camardelli.



O plano de recuperação se encontra nas fls. 1.295/1.476.

Seguindo o trâmite legal, o edital contendo a relação de credores do art. 7º, § 2º, e o aviso de recebimento do plano de recuperação previsto no art. 53, parágrafo único, ambos da LRF, foi publicado em 21/09/17.

No prazo assinalado pelo art. 55, da LRF, diversos credores apresentaram objeção ao plano de recuperação.

Convocada a assembleia-geral de credores, não houve quórum para a instalação em primeira convocação.

A segunda convocação instalada em 22/02/18, restou suspensa por deliberação dos credores até o dia 26/04/2018. No prosseguimento, duas foram as propostas de votação: a primeira consistia em consulta aos credores sobre o seguinte tema: “*Você aprova a alteração do controle societário das Recuperandas, com a imediata assunção da administração?*”, a qual restou aceita por 73,09% dos credores presentes; a segunda proposta consistia em novo pedido de suspensão do conclave, também aprovada por 84,01%, com o **prosseguimento** dos trabalhos marcado para o dia **24/05/2018**, às **14:00 horas**, no mesmo local.

- 2 -

É como se encontra o processo, aguardando o prosseguimento da assembleia-geral de credores.

2. DA VISITA À SEDE DA RECUPERANDA. Em 20/04/2018, a Administração Judicial novamente visitou a sede das Recuperandas, ocasião em que foi recebida pelos diretores Adelcio Haubert e Tiago Alles, pelo advogado das Recuperandas, Dr. Laury Koch, e pelo consultor de gestão, Sr. Leonardo Machado. Os representantes explanaram a situação das Empresas, em especial em relação às negociações que foram realizadas com o investidor disposto a assumir as operações das Recuperandas.



Ainda, questionados sobre o andamento das medidas que visam à melhoria da produção e o atendimento de novos mercados de consumo, os representantes das Empresas referiram estar em avançado estágio para obtenção do registro SISPOA.

No mais, pelo recorrido pelas instalações das Empresas, se verificou um ambiente produtivo e em boas condições de trabalho.

3. DA ANÁLISE DAS RECUPERANDAS. Inicialmente, cumpre ressaltar que o grupo empresarial manteve, de janeiro de 2017 a março de 2018, interrompidas as atividades geradoras de receita das Empresas FRIGORÍFICO HAUBERT LTDA. – EPP e PIRATINI LOGÍSTICA E TRANSPORTES LTDA. – EPP. Assim, excetuando-se as receitas de arrendamento das instalações entre as Empresas do grupo, as receitas do grupo e suas atividades permanecem concentradas exclusivamente na Empresa FRIGORÍFICO E DISTRIBUIDORA DE CARNES BOA VISTA LTDA.

- 3 -

Dessa forma, passamos à análise dos números do FRIGORÍFICO E DISTRIBUIDORA DE CARNES BOA VISTA LTDA., relativos ao primeiro trimestre de 2018. Destaca-se que todos os valores referidos no presente relatórios estão expressos **em milhares de reais (R\$)**.

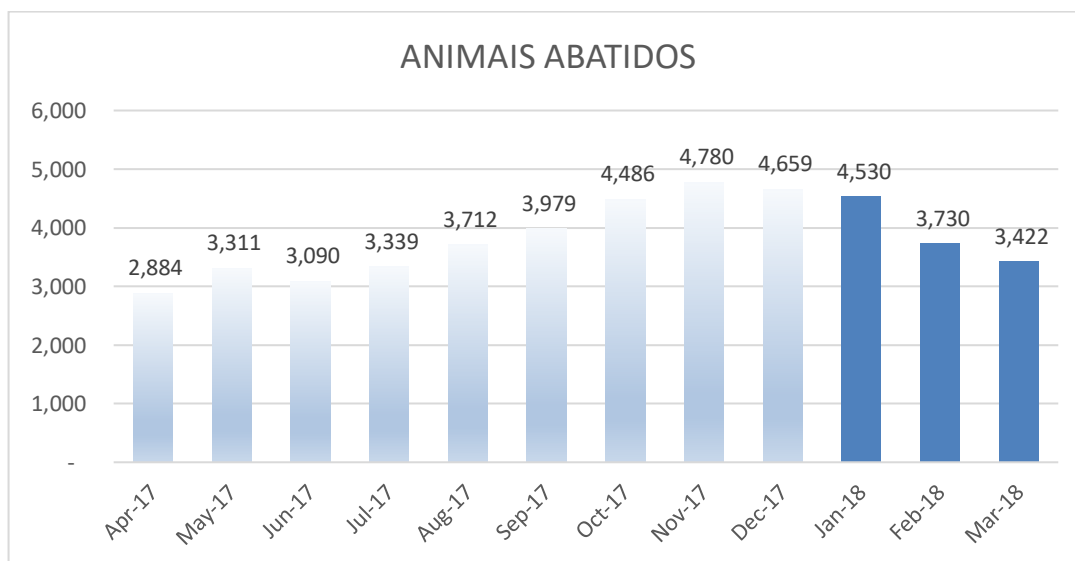
3.1 DA RECEITA BRUTA. Com base nas demonstrações de resultado do exercício dos referidos períodos, verifica-se que a receita operacional bruta da Empresa apresentou o seguinte comportamento, detalhado no quadro abaixo:



Verifica-se que no primeiro trimestre de 2018, em relação ao trimestre imediatamente anterior, o faturamento da Recuperanda caiu. Em que pese ter tido uma leve melhora no mês de março de 2018, claramente se percebe redução de vendas no período. De acordo com os responsáveis pela Empresa, as licenças para operar fora do Estado ainda não estão concluídas. Tal fato soma-se à queda do preço de produtos concorrentes, como o frango e o suíno, contribuindo para uma queda no faturamento.

- 4 -

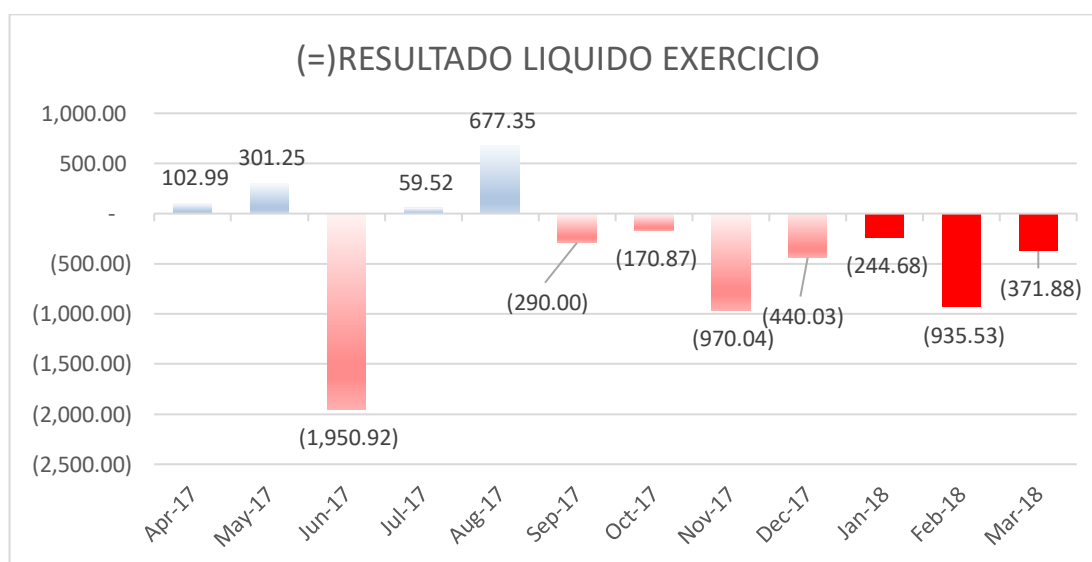
3.2 DAS ATIVIDADES DA EMPRESA Importante indicador de atividade no FRIGORÍFICO E DISTRIBUIDORA DE CARNES BOA VISTA LTDA., o número de cabeças de gado abatidas nos meses de janeiro a março de vem caindo gradualmente. Vejamos:





Infere-se do gráfico acima que o nível de atividades do frigorífico caiu no primeiro trimestre de 2018, tendo número de abates voltado ao patamar da época do ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial. De acordo com os representantes da Recuperanda, além da dificuldade de caixa vivenciada pela Empresa, os esforços envidados na busca de novos mercados ainda não deram resultado efetivo.

3.3 DO RESULTADO. Apresenta-se abaixo o resultado líquido do primeiro trimestre de 2018, em comparação com os meses anteriores.



* Em milhares de reais

Em relação ao resultado líquido dos primeiros meses do ano, verifica-se que a Empresa apresentou prejuízo significativo nos três primeiros meses. Verifica-se que, no mês de Dezembro, a Recuperanda novamente apresentou resultado negativo. Segundo os diretores da Recuperanda, o problema relatado ao final do ano passado persiste, com a prática de baixo preço médio de venda do quilo da carne, o que diminui consideravelmente a margem de contribuição dos produtos e subprodutos da carne.

3.4 INDICADORES FINANCEIROS. Inicialmente, apresentamos a forma sintética dos saldos contábeis em 31/12/2017 e 31/03/2018, os quais foram tomados como base para a análise em questão:



DESCRIÇÃO DA CONTA	dez/17	AV	mar/18	AV	AH
ATIVO	60.249.509,17	100,0%	57.028.836,80	100,0%	-5,3%
ATIVO CIRCULANTE	30.659.409,99	50,9%	28.114.846,98	49,3%	-8,3%
DISPONIVEL	1.502.436,46	2,5%	1.296.377,74	2,3%	-13,7%
VALORES CONVERSIVEIS A CURTO PRAZO	24.311.405,14	40,4%	22.379.343,17	39,2%	-7,9%
ESTOQUES	3.497.815,76	5,8%	3.111.500,78	5,5%	-11,0%
DESPESAS DO EXERCICIO SEGUINTE	1.347.752,63	2,2%	1.327.625,29	2,3%	-1,5%
ATIVO NAO CIRCULANTE	29.590.099,18	49,1%	28.913.989,82	50,7%	-2,3%
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	94.972,75	0,2%	94.972,75	0,2%	0,0%
INVESTIMENTOS	406.893,02	0,7%	408.823,09	0,7%	0,5%
IMOBILIZADO	15.984.525,02	26,5%	15.680.202,83	27,5%	-1,9%
APROPRIAÇÃO DE CONTRATOS - LP	13.103.708,39	21,7%	12.899.071,33	22,6%	-1,6%
PASSIVO	62.441.569,08	100,0%	58.539.186,30	100,0%	-6,2%
PASSIVO CIRCULANTE	50.276.096,47	80,5%	48.451.606,05	82,8%	-3,6%
CONTAS A PAGAR	32.631.868,05	52,3%	32.660.523,32	55,8%	0,1%
OBRIGACOES SOCIAIS E TRABALHISTAS	4.419.401,72	7,1%	4.736.007,85	8,1%	7,2%
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS E FISCAIS	1.724.003,97	2,8%	1.711.727,52	2,9%	-0,7%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	10.221.732,71	16,4%	8.563.567,98	14,6%	-16,2%
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	311.604,30	0,5%	260.416,54	0,4%	-16,4%
OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIB	967.485,72	1,5%	519.362,84	0,9%	-46,3%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.034.160,01	27,3%	16.646.227,42	28,4%	-2,3%
FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	16.174.160,01	25,9%	15.786.227,42	27,0%	-2,4%
CREDORES DIVERSOS	860.000,00	1,4%	860.000,00	1,5%	0,0%
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	2.192.059,91	3,5%	1.510.349,50	2,6%	-31,1%
PATRIMONIO LIQUIDO	-4.868.687,40	-7,8%	-6.558.647,17	-11,2%	34,7%
CAPITAL SOCIAL	785.000,00	1,3%	785.000,00	1,3%	0,0%
RESERVAS	4.628.776,51	7,4%	4.628.776,51	7,9%	0,0%
LUCROS/PREJUIZOS	-10.282.463,91	-16,5%	-11.972.423,68	-20,5%	16,4%

A partir desses saldos contábeis, apresentamos na tabela abaixo, para cada período em análise, alguns indicadores financeiros recomendados pela literatura, os quais podem auxiliar a análise da situação econômico-financeira da Recuperanda:

Tabela Indicadores Financeiros	dez/17	mar/18	Variação
CCL - Capital Circulante Líquido (a)	-19.616.686,48	-20.336.759,07	-720.072,59
NCG - Necessidade de Capital de Giro (b)	-10.897.390,23	-13.069.568,83	-2.172.178,60
Saldo de Tesouraria	-8.719.296,25	-7.267.190,24	1.452.106,01
Saldo Contábil de disponibilidades	1.502.436,46	1.296.377,74	-206.058,72
Liquidez Corrente (c)	0,61	0,58	-0,03



Liquidez Imediata (d)	0,03	0,03	0,00
Liquidez Seca (e)	0,54	0,52	-0,02
Dívida/Ativos (h)	1,12	1,14	0,02

Referências

(a) - Ativos Circulantes menos passivos circulantes.

(b) - Ativos Circulantes exceto disponibilidades menos passivos circulantes exceto dívidas com incidência de juros.

(c) - Ativo Circulante dividido por Passivo Circulante.

(d) - Disponibilidades divididas por Passivo Circulante

(e) - Ativo Circulante - Estoques dividido por Passivo Circulante

(f) - Saldo de contas a receber de clientes dividido por receita de venda média diária nos últimos doze meses

(g) - Saldo de contas a pagar a dividido pelo média diária do custo de produção e mercadorias vendidas nos últimos doze meses

(h) - Indicador de alavancagem financeira, representado pelo total de passivos dividido pelo total de ativos da empresa

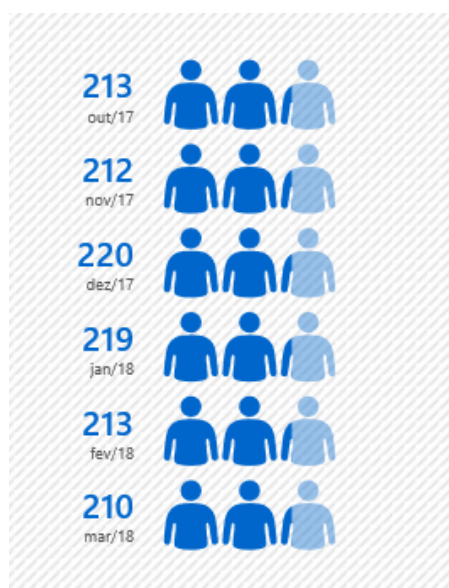
(i) - Lucro antes dos juros e Imposto de renda dividido por despesas financeiras

(j) - Dívida Total / Patrimônio Líquido

Da leitura dos números acima, verifica-se que a grave situação da Empresa apresentada ao final do exercício de 2017 intensificou-se ao final do primeiro trimestre de 2018. Em especial, destaca-se a redução dos índices de liquidez, os quais denotam que as dificuldades de caixa da Empresa aumentaram no período em comento.

- 7 -

3.5 DO QUADRO FUNCIONAL. O número de empregados com carteira assinada ao final do mês de março de 2018 era de 210 empregados. Abaixo demonstra-se a evolução desse número nos dois últimos trimestres:





3.6

DO CUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES. Com base

nos demonstrativos contábeis da Empresa e nas informações transmitidas por seus diretores, a Administração Judicial sublinha os seguintes aspectos referentes às obrigações da Recuperanda:

- a) no que diz respeito às obrigações com o Fisco Estadual, os recolhimentos estão em dia. Já em relação às contribuições federais relativas ao período pós pedido de Recuperação Judicial, ainda persistem os atrasos nos recolhimentos de INSS. As demais obrigações tributárias federais correntes estão em dia, mas existem ainda valores em atraso de tributos federais relativos ao período anterior à Recuperação Judicial;
- b) a administração da Empresa informou que não contraiu novos empréstimos ou financiamentos após o pedido de Recuperação Judicial, o que pode ser verificado nos números apresentados nos demonstrativos contábeis;
- c) a Recuperanda não realizou aquisições de ativo imobilizado após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial;
- d) conforme extratos apresentados, as despesas correntes vêm sendo pagas de forma tempestiva, respeitando os prazos concedidos pelos fornecedores;
- e) conforme balancetes apresentados e extratos bancários verificados, o saldo de disponibilidades em 31 de março de 2018 era de R\$ 1.296.377,74;
- f) verificamos nos demonstrativos contábeis de janeiro de 2018 um saldo de R\$ 17.976,88 em uma conta contábil denominada “Venda de Ativo Imobilizado”. Foi solicitado à Recuperanda que esclarecesse se o referido lançamento se trata de equívoco de contabilização ou de fato de uma venda de ativo fixo, informação que será objeto do próximo Relatório Mensal de Atividades.



4. DOS HONORÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL. A Recuperanda vem honrando o pagamento dos honorários da Administração Judicial, provisoriamente arbitrados pelo Juízo.

5. ***Sendo o que havia a relatar***, a Administração Judicial fica à disposição deste MM. Juízo e dos interessados para todo e qualquer esclarecimento que se fizer necessário.

Dois Irmãos, 09 de maio de 2018.

BRIZOLA E JAPUR ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Rafael Brizola Marques
OAB/RS nº 76.787

José Paulo Japur
OAB/RS nº 77.320

Guilherme Falceta
OAB/RS 97.137