

A photograph of a modern office hallway. The walls are made of glass with horizontal white blinds. The ceiling is made of dark wood slats with recessed lighting. The floor is covered in a patterned carpet. The hallway leads to a bright area at the end.

Scalzilli | advogados
& associados

Relatório Mensal de Atividades

Vector Indústria de Produtos Metalúrgicos LTDA | Janeiro de 2022

Relatório mensal de atividades

Recuperação Judicial nº 5014104-85.2021.8.21.0010/RS

5ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul/RS

Vector Indústria de Produtos Metalúrgicos LTDA

Janeiro de 2022



1. Considerações preliminares	3
2. Estágio Processual	4
3. Cronograma Processual	5
4. Quadro Funcional	7
5. Situação Societária	8
6. Composição da Dívida	9
7. Análise Contábil-Financeira	11
8. Passivo tributário	20
9. Observações	21
10. Anexos	23

1. Considerações preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da empresa **Vector Indústria de Produtos Metalúrgicos LTDA**.
- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da recuperanda, assim como da execução do plano de recuperação judicial.
- **Os resultados constantes no presente RMA se baseiam em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela recuperanda à administração judicial nos autos do processo nº 5014104-85.2021.8.21.0010/RS, em trâmite perante a 5ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul/RS, cujo conteúdo é público e pode ser acessado por qualquer interessado. As quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site <https://scalzilli.com.br>.**
- As informações fornecidas pela recuperanda não foram **objeto de exame independente ou auditados**. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.
- A atualização das informações financeiras é referente ao mês de novembro de 2022; contudo, a parte jurídica foi atualizada até dezembro de 2022.
- No âmbito da nossa análise e diante do escopo do presente relatório, presumimos que as informações disponibilizadas estavam completas e precisas em todos os seus aspectos relevantes. Dessa forma, **a Equipe Técnica não pode afirmar ou garantir a precisão e completude dos dados repassados**.
- As informações as quais a Equipe Técnica teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo **não serão aproveitadas para qualquer outro fim**.

2. Estágio processual

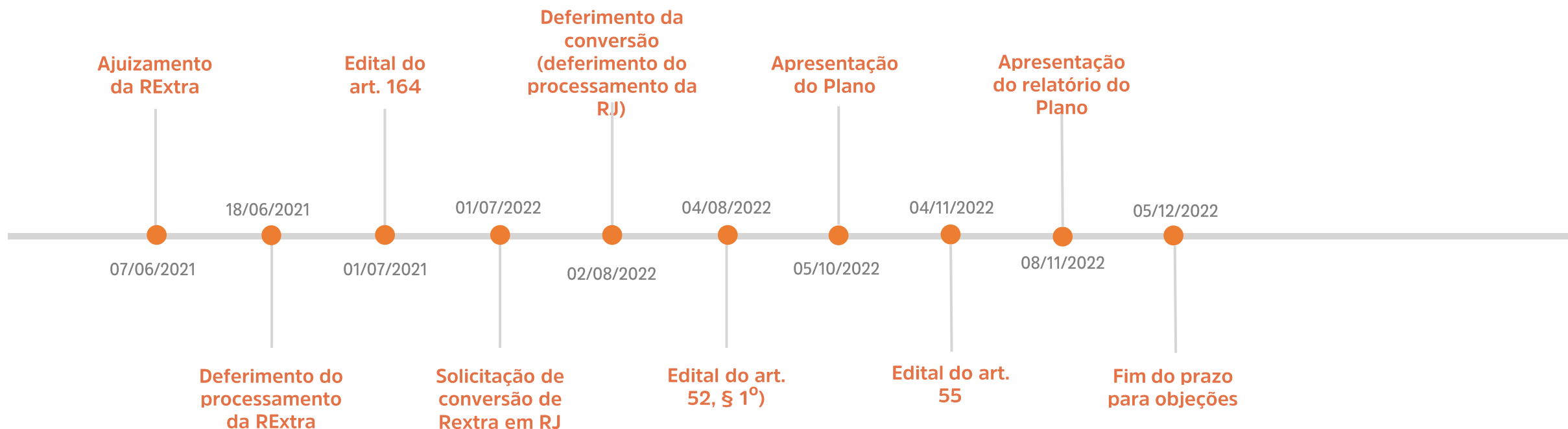
- Trata-se, inicialmente, de recuperação extrajudicial ajuizada em 23 de junho de 2021.
- Posteriormente, em 18 de junho do mesmo ano foi deferida a recuperação extrajudicial, determinando-se a suspensão do curso da prescrição de todas as ações em face da devedora, bem como das execuções, na forma do art. 6º, § 4º da Lei 11.101/2005.
- Também houve a publicação do edital de credores em 05 de julho de 2021 para apresentação de impugnações do plano de recuperação extrajudicial, previsto no art. 164 da LREF.
- Após, em 01 de julho de 2022, foi requerida a conversão da recuperação extrajudicial em judicial, tendo sido deferido o processamento em 02 de agosto de 2022.
- O edital previsto no art. 52, §1º da LREF foi publicado em 05 de agosto de 2022, iniciando-se o prazo de **15 dias corridos** para a apresentação de divergências e habilitações de crédito pelos credores, diretamente pelo site da

administração judicial ou pelo e-mail rj.vector@scalzilli.com.br.

- A administração judicial apresentou minuta do edital contendo a segunda lista de credores e o aviso de recebimento do Plano de Recuperação Judicial, estando pendente sua publicação.
- Estágio atual: **aguardando realização da AGC.**

3. Cronograma processual

3.1 Processo de recuperação judicial



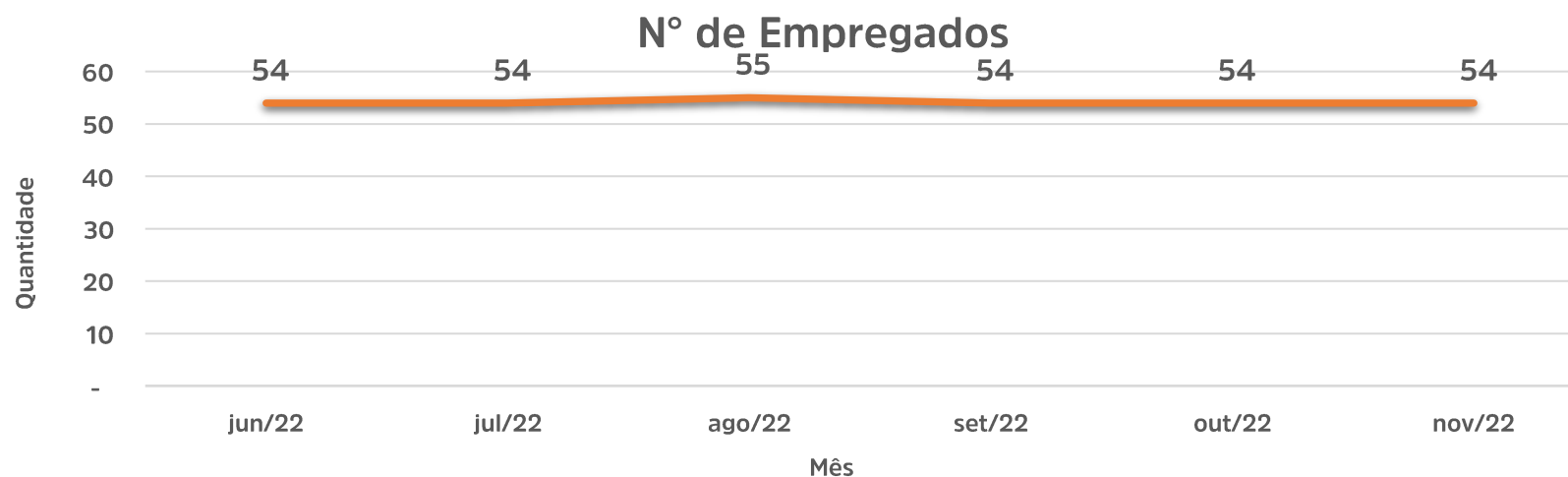
3. Cronograma processual

3.2 Verificação de créditos



4. Quadro funcional

Após realizar duas admissões e dois desligamentos em outubro de 2022, e sem realizar nenhuma movimentação em novembro de 2022, a empresa encerrou o período com total de 54 colaboradores.



Período	Admissões	Demissões	Saldo Final
Junho/2022	-	1	54
Julho/2022	-	-	54
Agosto/2022	1	-	55
Setembro/2022	1	2	54
Outubro/2022	2	2	54
Novembro/2022	-	-	54

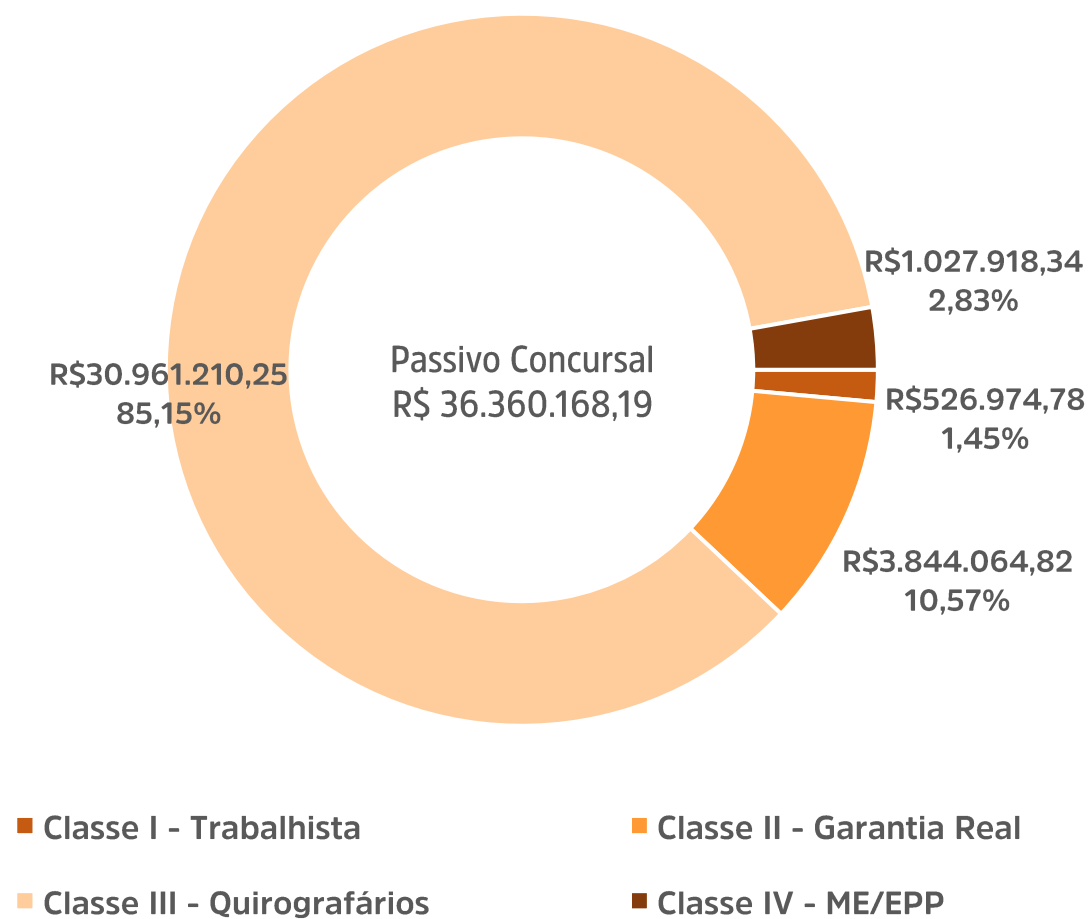
5. Situação Societária

A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada, voltada a fabricação de aparelhos eletrodomésticos não especificados, peças e acessórios. O quadro societário é composto da seguinte forma:

CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO		
Eliane Luisa Stocker	100 %	R\$ 1.600.000,00

6. Composição da dívida concursal

- O valor original total da dívida a ser negociada por meio do plano de recuperação extrajudicial que foi declarada pela requerente era de R\$ 28.176.607,18, sendo R\$ 3.844.064,82 distribuídos na Classe II – Garantia Real e R\$ 24.332.542,36 na Classe III – Quirografários. No momento do ajuizamento da ação original, não haviam créditos trabalhistas ou ME/EPP.
- Quando da solicitação de conversão do processamento da ação de Recuperação Extrajudicial em Judicial, foram relacionados R\$ 526.974,78 devidos a credores trabalhistas, R\$ 3.844.064,82 com garantia real, R\$ 30.961.210,25 a quirografários e R\$ 1.027.918,34 a ME/EPP, totalizando R\$ 36.360.168,19.

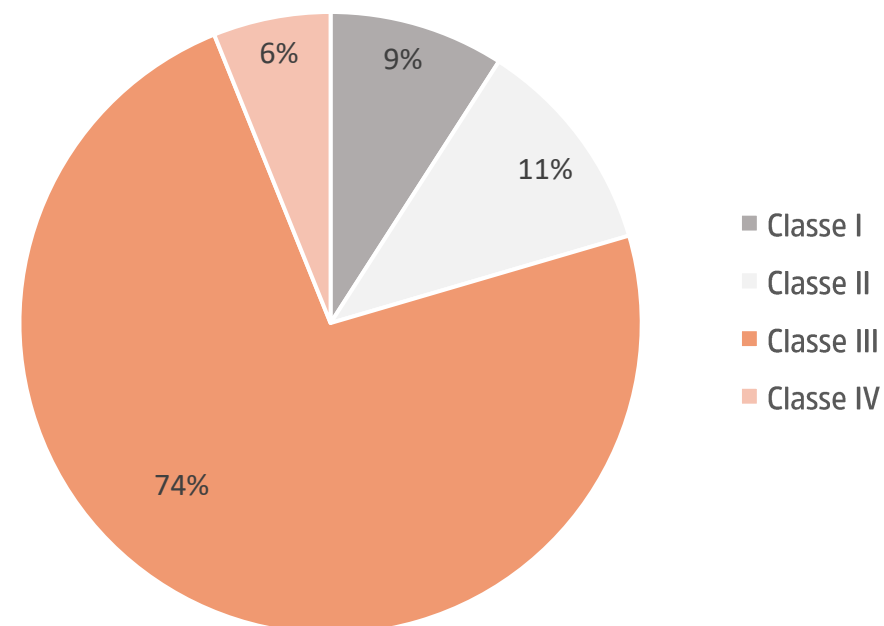


6. Composição da dívida concursal

- Após a apresentação da segunda lista de credores pela administração judicial, a lista de credores ficou assim configurada:
- Assim, após a verificação de créditos administrativa, houve alteração substancial na classe de credores trabalhistas (Classe I) e de credores enquadrados como ME e EPP (Classe IV).

2ª lista de credores		
	n. credores	R\$ do crédito
Classe I - Trabalhista	170	3.472.126,33
Classe II - Garantia Real	3	4.334.197,28
Classe III - Quirografários	232	28.013.277,78
Classe IV - ME/EPP	254	2.328.422,75
	659	38.148.024,13

- Nesse sentido, após a finalização da fase administrativa de verificação de créditos não houve o aumento significativo do passivo concursal total (diferença de R\$ 1.787.855,96), a despeito de ter havido uma sensível mudança no que diz respeito à configuração das classes, seja no que diz respeito ao número de credores, seja no que diz respeito ao valor total de cada uma.



7. Análise contábil-financeira

BALANÇO PATRIMONIAL

(valores expressos em reais)

	out/22	nov/22	AV %	AH %
Ativo				
Ativo Circulante	33.411.009	28.642.786	91,5%	-14,3%
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.245.841	101.981	0,3%	-95,5%
Caixa	14.065	13.032	0,0%	-7,3%
Bancos Conta Movimentação	2.224.151	81.324	0,3%	-96,3%
Bancos Conta Aplicação	7.626	7.626	0,0%	0,0%
Clientes	6.277.088	6.132.220	19,6%	-2,3%
Títulos a Receber	45.425	45.425	0,1%	0,0%
Adiantamentos	16.841.841	14.279.155	45,6%	-15,2%
Adiantamento Credor	2.621.435	3.199.612	10,2%	22,1%
Adiantamento Fornecedor	14.136.270	10.923.568	34,9%	-22,7%
Adiantamento de Salário	84.137	155.975	0,5%	85,4%
Devedores Diversos	3.432.619	3.433.860	11,0%	0,0%
Impostos a Recuperar	3.217.217	3.389.102	10,8%	5,3%
Estoques	1.339.040	1.249.105	4,0%	-6,7%
Despesas a Apropriar	11.937	11.937	0,0%	0,0%
Ativo Não Circulante	2.688.082	2.664.233	8,5%	-0,9%
Depósitos Judiciais	29.204	29.204	0,1%	0,0%
Consórcios	220.513	220.513	0,7%	0,0%
Imobilizado	2.438.366	2.414.516	7,7%	-1,0%
TOTAL DO ATIVO	36.099.091	31.307.019	100,0%	-13,3%

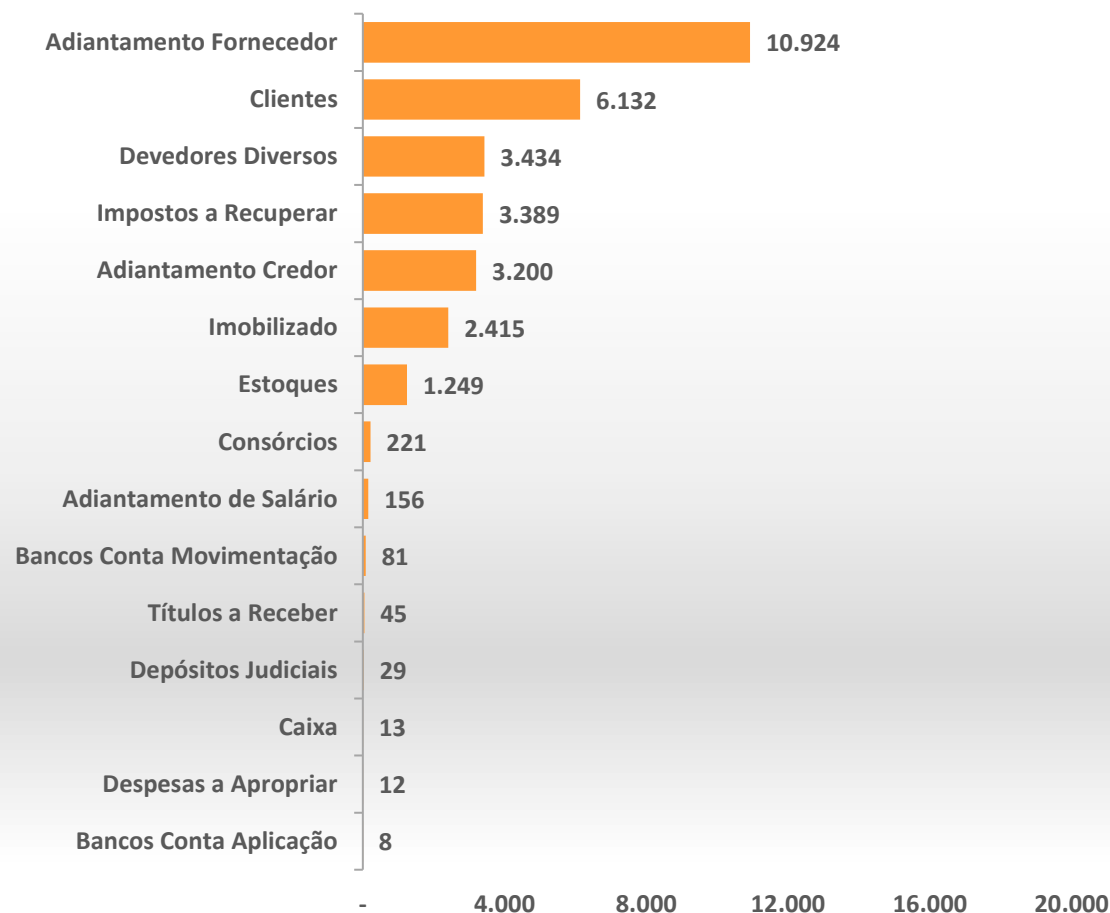
BALANÇO PATRIMONIAL

(valores expressos em reais)

	out/22	nov/22	AV %	AH %
Passivo e Patrimônio Líquido				
Passivo Circulante	52.109.121	47.537.443	142,3%	-8,8%
Fornecedores	3.441.445	(1.537.885)	-4,6%	-144,7%
Adiantamento de Clientes	2.911.610	3.225.704	9,7%	10,8%
Venda para Entrega Futura	636.315	636.315	1,9%	0,0%
Representantes	959.134	959.134	2,9%	0,0%
Contas a Pagar	83.375	77.269	0,2%	-7,3%
Obrigações Trabalhistas	1.853.126	1.723.242	5,2%	-7,0%
Obrigações Sociais	16.225.587	16.265.818	48,7%	0,2%
Obrigações Tributárias	6.410.980	6.599.790	19,8%	2,9%
Instituições Financeiras	19.587.550	19.588.055	58,6%	0,0%
Passivo Não Circulante	2.720.480	2.718.973	8,1%	-0,1%
Impostos Parcelados	2.720.480	2.718.973	8,1%	-0,1%
Patrimônio Líquido	(16.902.328)	(16.847.071)	-50,4%	-0,3%
Capital Social	1.600.000	1.600.000	4,8%	0,0%
Resultado Acumulado	(18.502.328)	(18.447.071)	-55,2%	-0,3%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	37.927.273	33.409.345	100,0%	-11,9%

7. Análise contábil-financeira

Total do Ativo em novembro/22 (valores em R\$ milhares) - R\$ 31.307.018,91



- **Adiantamento Fornecedor:** representou 34,9% do total do ativo da empresa, com uma redução de 22,7% ante outubro/22, totalizando R\$ 10,9 milhões ao final de novembro/22.

- **Adiantamento Credor:** representou 10,2% do ativo. Identificou-se, em julho/22, que ocorreram pagamentos a credores listados como sujeitos ao processo de Recuperação Judicial. Em resposta a questionamento elaborado por esta administração judicial, a representante da empresa pontuou que:

“...verificamos a questão junto à empresa e nos foi informado que tais pagamentos efetuados são referentes à operações indispensáveis para a empresa e a manutenção das suas atividades, na qual os Fundos estavam condicionando a formalização da operação mediante o respectivo pagamento.

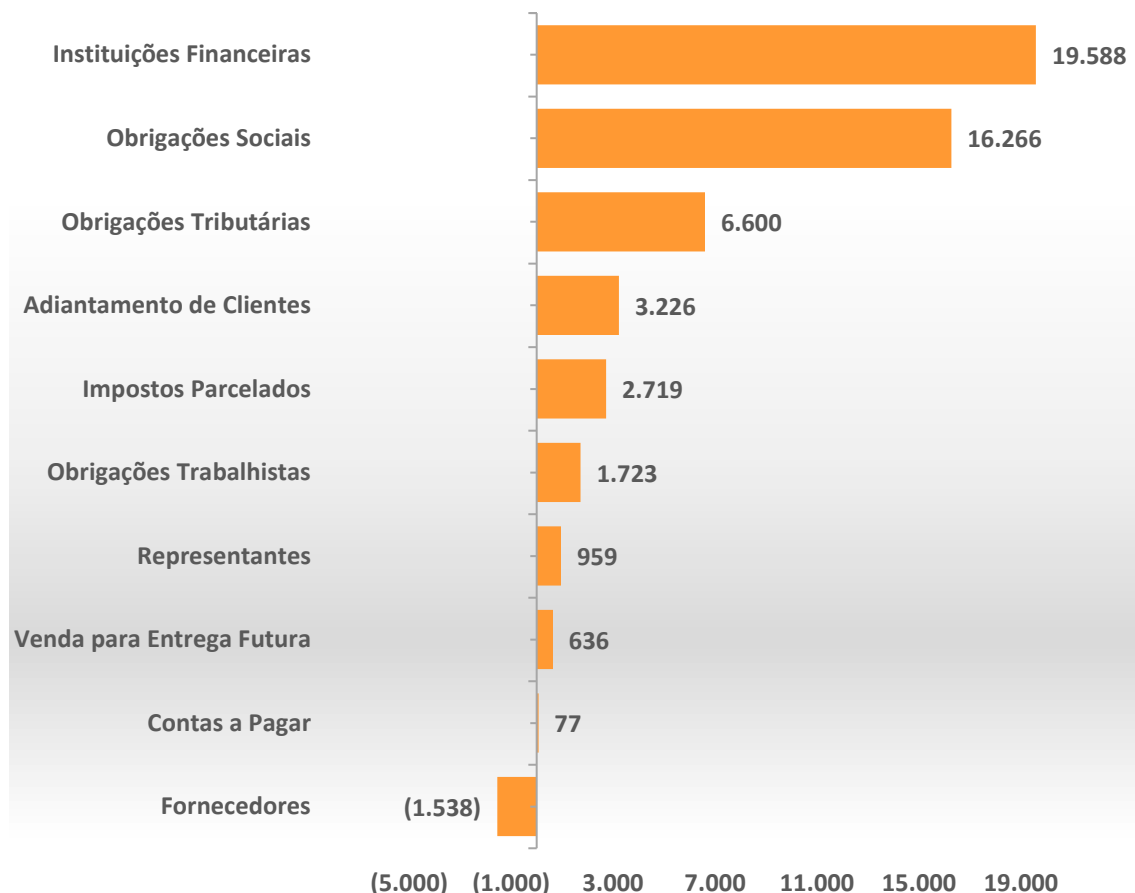
No entanto, tais pagamentos ocorreram unicamente entre o pedido de conversão da RExtra em RJ e o deferimento do pedido. Após, tudo foi cessado.”

Apesar de ter sido informado pela Recuperanda que tais pagamentos ocorrem apenas uma única vez, identificamos que os mesmos seguiram sendo realizados nos meses de agosto, setembro, outubro e novembro/22. Neste último mês, apresentando um incremento de R\$ 578,2 mil em relação a outubro, **sem nenhuma redução no saldo desta conta. Entre julho e novembro, observou-se crescimento de R\$ 1,4 milhão** em referido agrupamento.

- **Clientes:** exerceram a segunda maior representatividade dentre os direitos da recuperanda, somando R\$ 9 milhões a receber de clientes e descontos de títulos de R\$ 2,8 milhões, resultando em saldo de R\$ 6,1 milhões ao final de novembro de 2022. As maiores operações de descontos de títulos são feitas com Iosan, Guardian Capital e Evoque.

7. Análise contábil-financeira

Total do Passivo em novembro/22, sem Patrimônio Líquido (valores em R\$ milhares) - R\$ 33.409.345,09



- **Fornecedores:** Destaca-se que a conta apresentou saldo negativo de R\$ 1,5 milhão, movimentação que não parece ser corriqueira.
- **Instituições Financeiras:** rubrica mais representativa do passivo, (39% deste, desconsiderando-se o patrimônio líquido), perfaz a monta R\$ 19,6 milhões, composta especialmente por Valorem Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial (R\$ 2.727.260,07), seguido de Banco Itaú (R\$ 2.433.378,27), DLR Capital Securitizadora (R\$ 1.790.168,91) e Banco do Brasil (R\$ 1.728.246,53).
- **Obrigações Sociais e Tributárias:** exerceram a segunda maior representatividade dentre as obrigações da recuperanda, representando, de forma conjunta, 32,4% do total do passivo (desconsiderando-se o patrimônio líquido). Estes serão abordados de forma detalhada no decorrer do relatório.

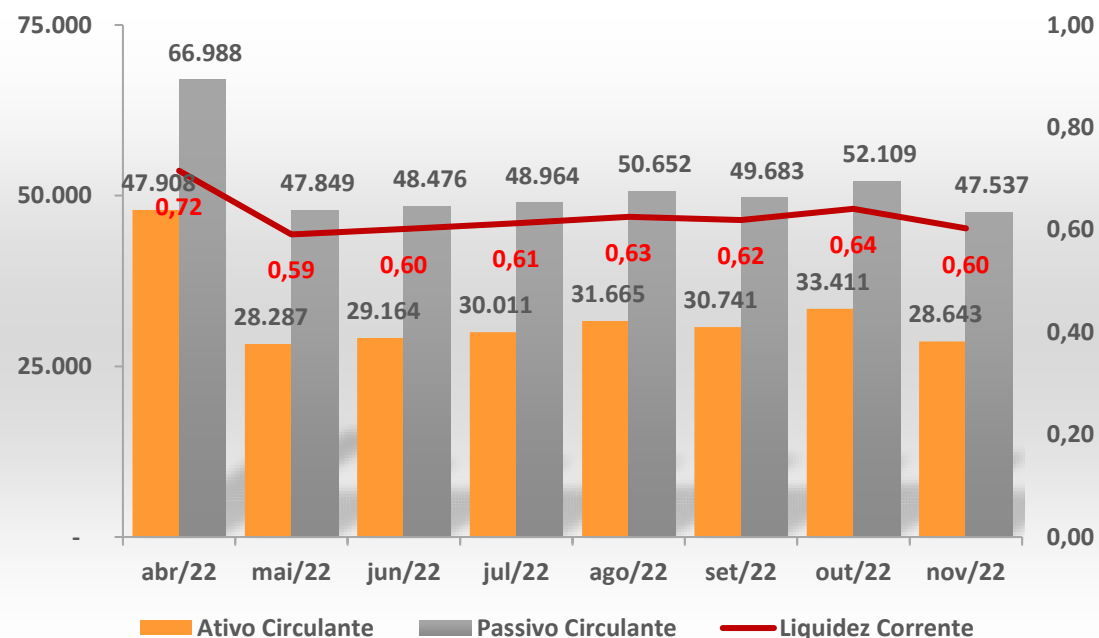
7. Análise contábil-financeira

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO (valores expressos em reais)	out/22	nov/22	AV %	AH %
Receita Bruta de Vendas	2.691.657	2.514.342	100,0%	-6,6%
(-) Deduções de Vendas	(497.456)	(637.353)	-25,3%	28,1%
Receita Líquida de Vendas	2.194.201	1.876.989	74,7%	-14,5%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(1.506.966)	(1.639.709)	-65,2%	8,8%
Lucro Bruto	687.236	237.280	9,4%	-65,5%
(+/-) Receitas / Despesas Operacionais	(289.964)	(286.275)	-11,4%	-1,3%
(-) Despesas com Vendas	(177.508)	(62.092)	-2,5%	-65,0%
(-) Despesas Administrativas	(112.456)	(227.237)	-9,0%	102,1%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	-	3.054	0,1%	-
Resultado Operacional antes do Resultado Financeiro	397.271	(48.995)	-1,9%	-112,3%
(+/-) Resultado Financeiro	(141.357)	(208.667)	-8,3%	47,6%
(-) Despesas Financeiras	(141.357)	(210.543)	-8,4%	48,9%
Receitas Financeiras	-	1.876	0,1%	-
Resultado antes do IR e Contribuição Social	255.915	(257.662)	-10,2%	-200,7%
Resultado Líquido do Exercício	255.915	(257.662)	-10,2%	-200,7%

- A Recuperanda auferiu **prejuízo líquido** de R\$ 257.661,96 em novembro de 2022 ante **lucro** de R\$ 255.914,79 em outubro do mesmo ano.

7. Análise contábil-financeira

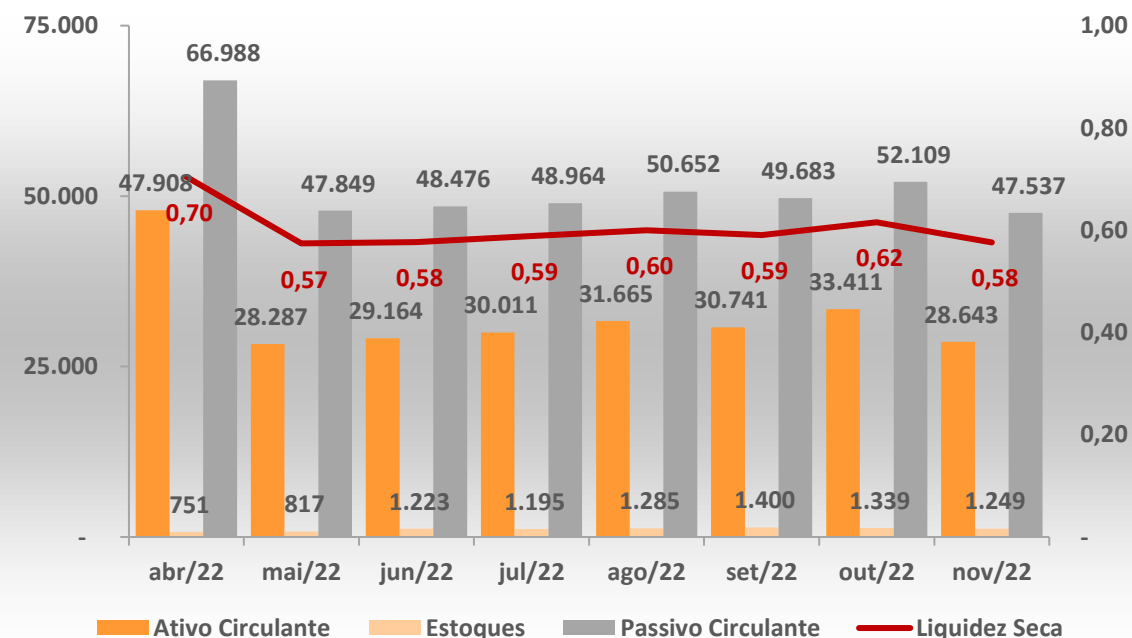
Índice de Liquidez Corrente (em milhares de reais)



Índice de Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

O Índice de Liquidez Corrente tem como principal finalidade avaliar a capacidade financeira que a empresa possui para satisfazer compromissos de obrigações de curto prazo. Entende-se como ideal que este indicador deva ser igual ou superior a 1 (um).

Índice de Liquidez Seca (em milhares de reais)

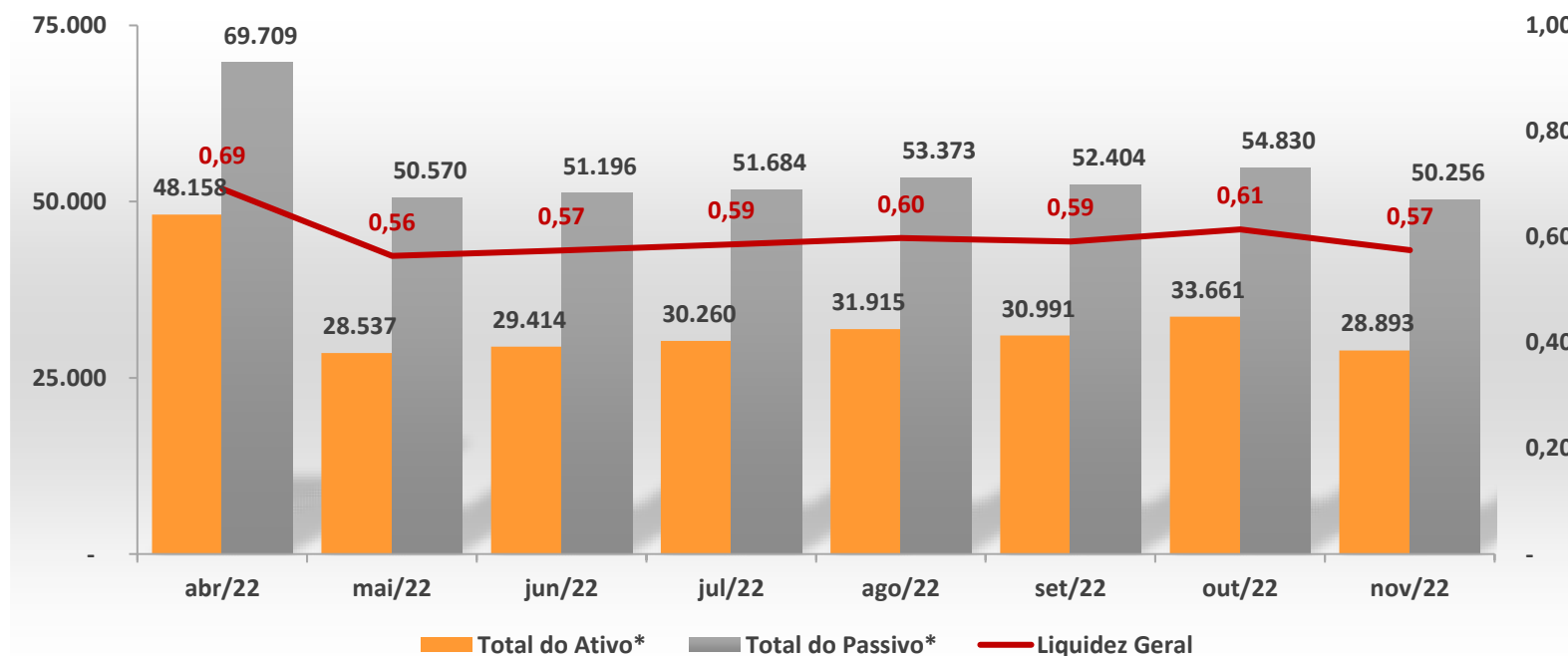


Índice de Liquidez Seca = (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante

O Índice de Liquidez Seca tem como principal finalidade demonstrar a capacidade de pagamento das obrigações circulantes da empresa com recursos disponíveis e a receber, desconsiderando-se os estoques. Entende-se como ideal que este indicador deva ser igual ou superior a 1 (um).

7. Análise contábil-financeira

Índice de Liquidez Geral (em milhares de reais)

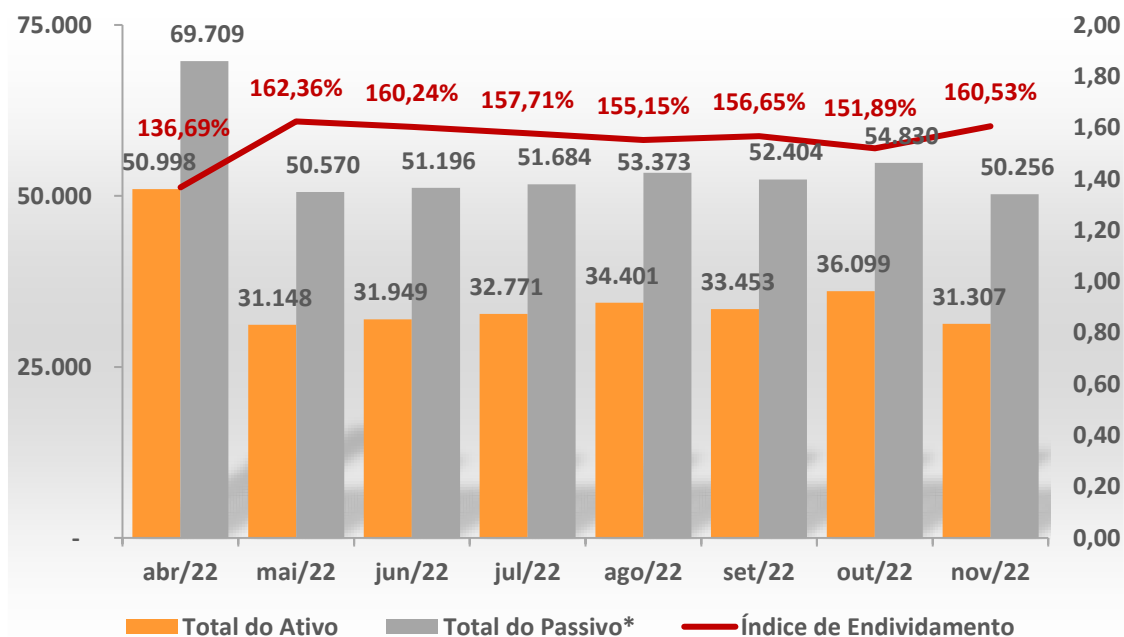


$$\text{Índice de Liquidez Geral} = (\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$$

Semelhante ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice de Liquidez Geral avalia a capacidade financeira que a empresa possui para satisfazer compromissos de obrigações de curto e longo prazos. Entende-se como ideal que este indicador deva ser igual ou superior a 1 (um).

7. Análise contábil-financeira

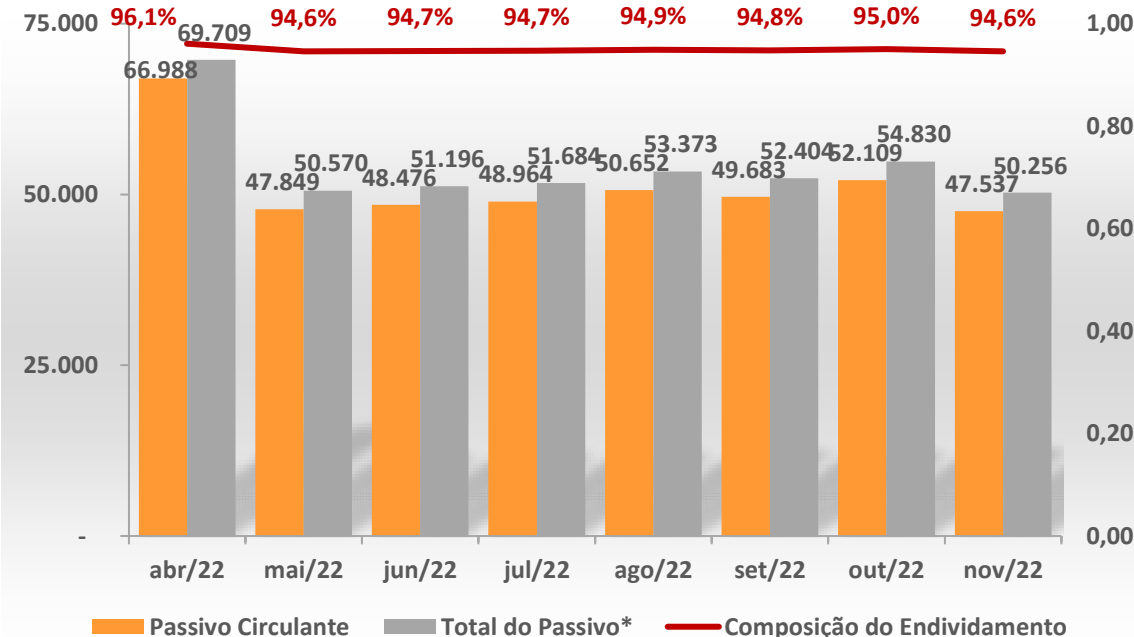
Índice de Endividamento (em milhares de reais)



Índice de Endividamento = Total do Passivo (desconsiderando-se o Patrimônio Líquido) / Total do Ativo

O endividamento está diretamente associado ao índice de liquidez geral da empresa. Este indicador avalia o quanto representa a totalidade do seu Passivo em relação ao total do seu Ativo. Entende-se como ideal que este indicador deva ser igual ou inferior a 1 (um).

Composição do Endividamento (em milhares de reais)

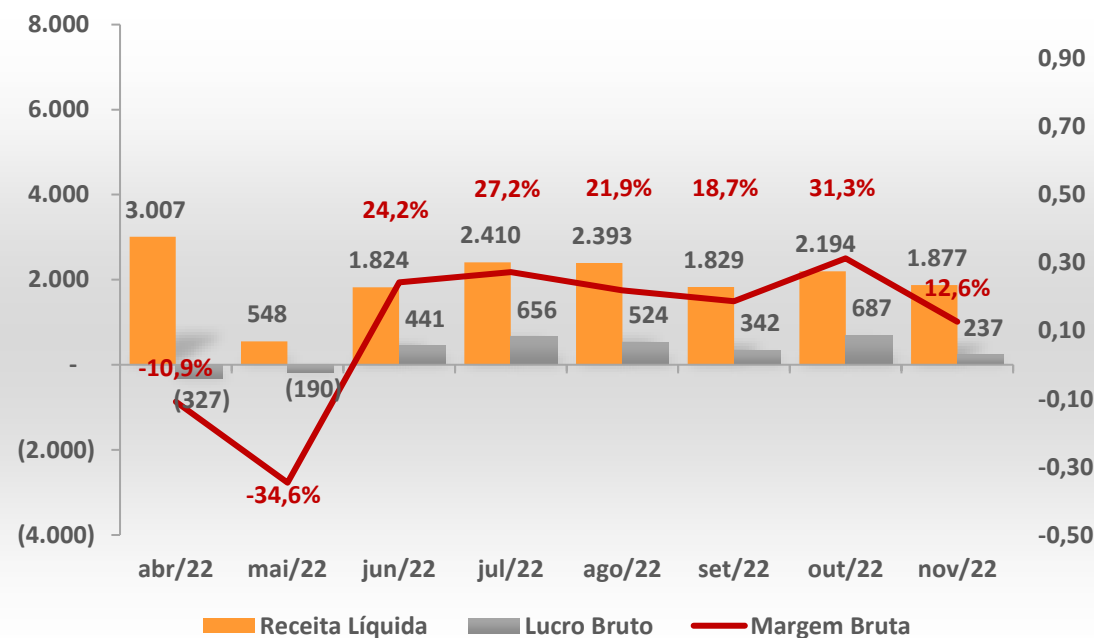


Composição do Endividamento = Passivo Circulante / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

A composição do Endividamento mensura a representatividade das obrigações de curto prazo ante o total dos passivos exigíveis.

7. Análise contábil-financeira

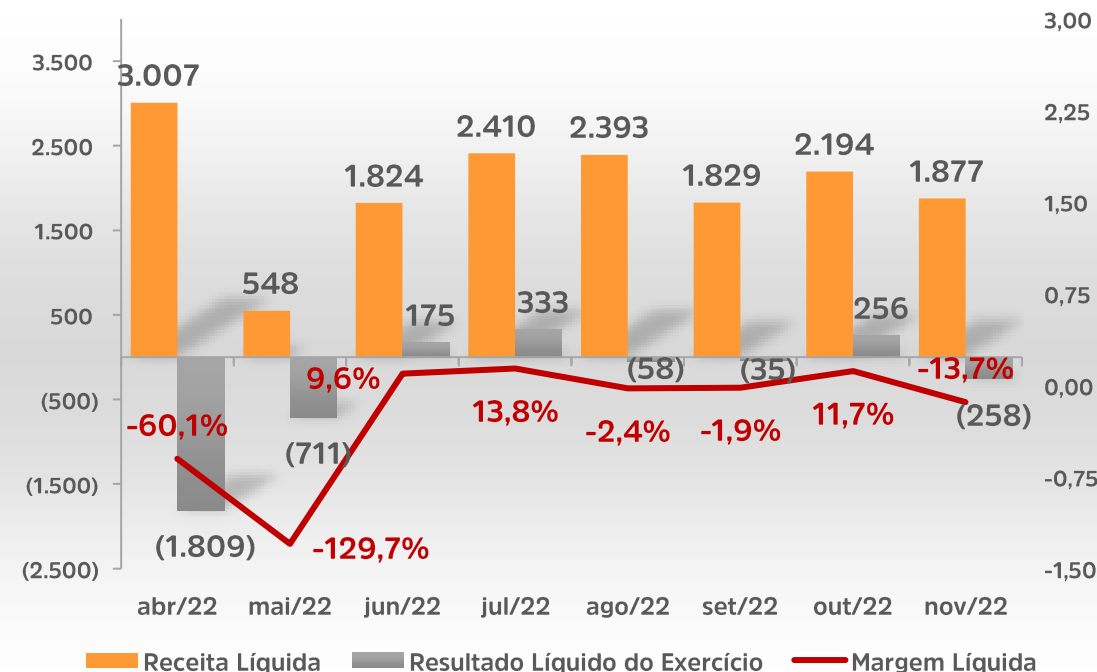
Receita Líquida, Resultado Bruto (em milhares de reais) e Margem Bruta



$\text{Margem Bruta} = \text{Resultado Bruto} / \text{Receita Líquida}$

A Margem Bruta auxilia a medir a rentabilidade das vendas de uma empresa. Quanto maior for a margem, melhor. Este indicador mostra o percentual de lucratividade da empresa, após terem sido deduzidos todos os custos dos produtos e/ou mercadorias e/ou serviços.

Receita Líquida, Resultado do Exercício (em milhares de reais) e Margem Líquida

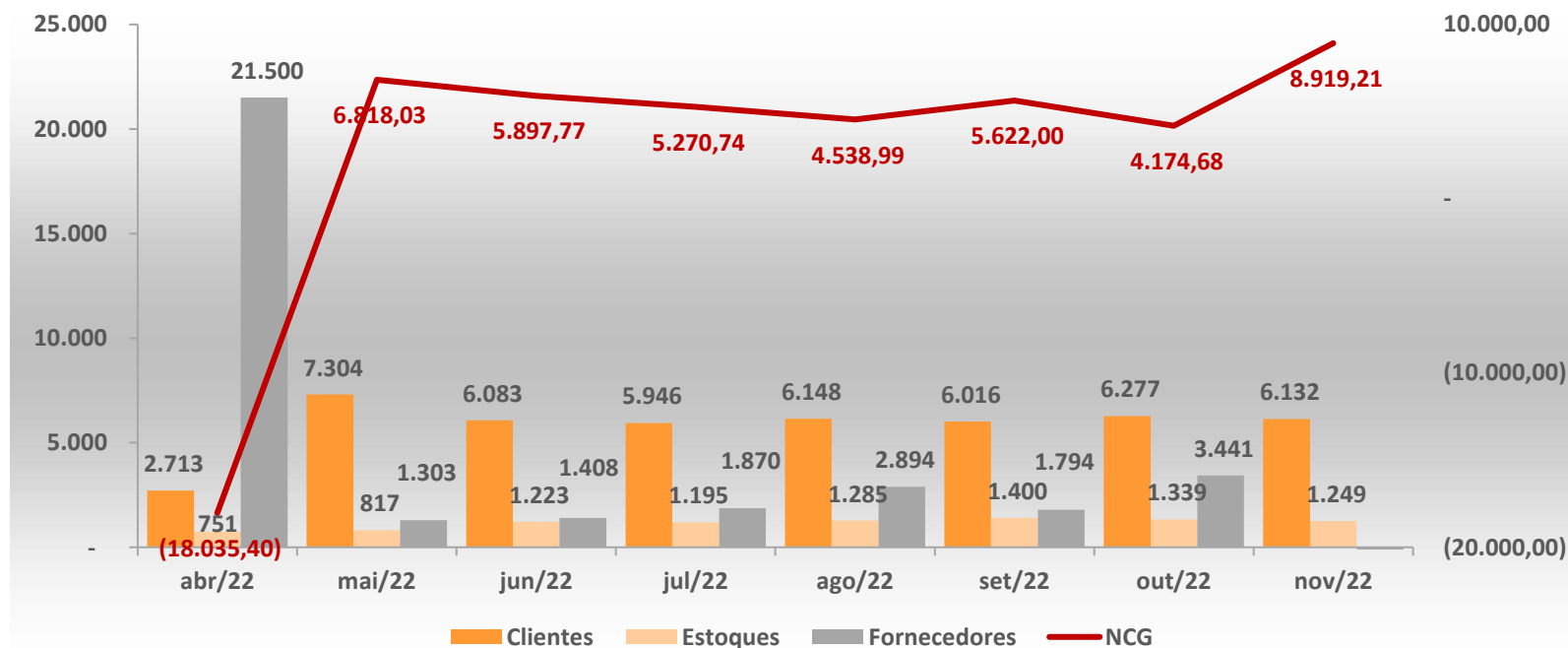


$\text{Margem Líquida} = \text{Resultado Líquido do Exercício} / \text{Receita Líquida}$

Margem líquida é a porcentagem de lucro líquido obtido pela empresa em relação à Receita Líquida. É um dos indicadores financeiros fundamentais para entender o desempenho e lucratividade de uma empresa. Por se basear no lucro líquido, este índice revela a capacidade de geração de retorno aos acionistas no período apurado.

7. Análise contábil-financeira

Necessidade de Capital de Giro – NCG

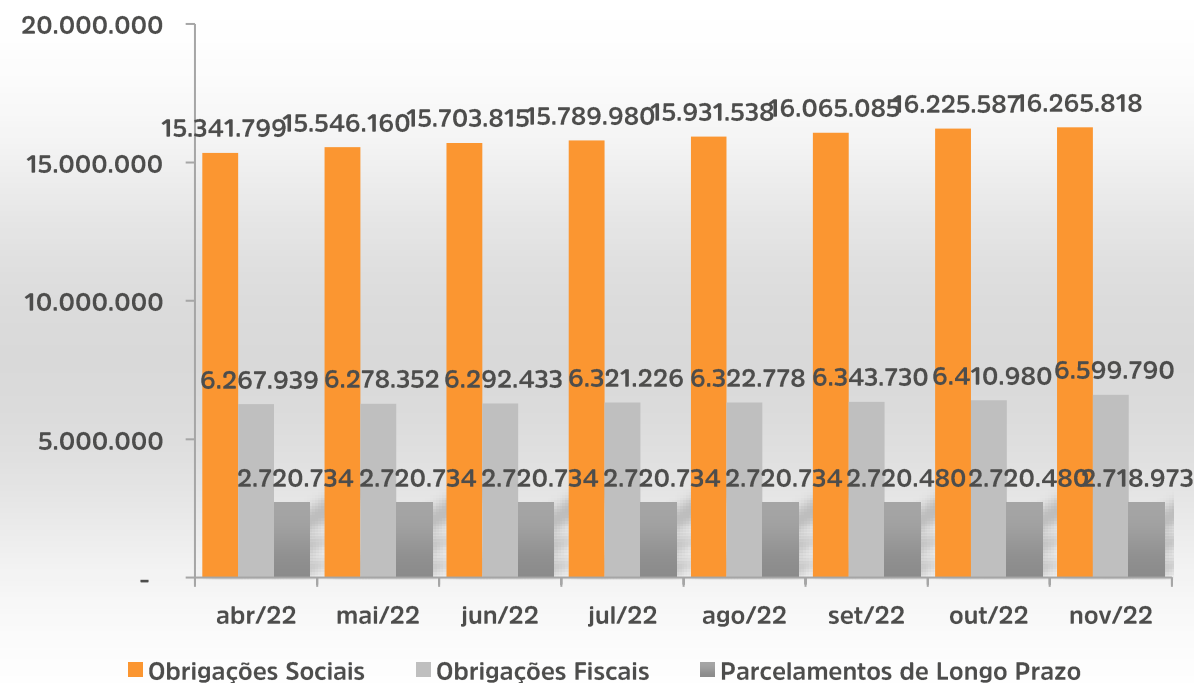


Necessidade de Capital de Giro

Consiste basicamente em dimensionar o somatório das contas “Clientes” e “Estoque”, descontado o valor da conta “Fornecedores”. Se o resultado for positivo, indica que a empresa financia a sua operação com recursos de terceiros. Se o resultado for negativo, indica que a empresa usa recursos próprios para financiar a operação da empresa.

8. Passivo tributário

Passivo Tributário (posição evolutiva)

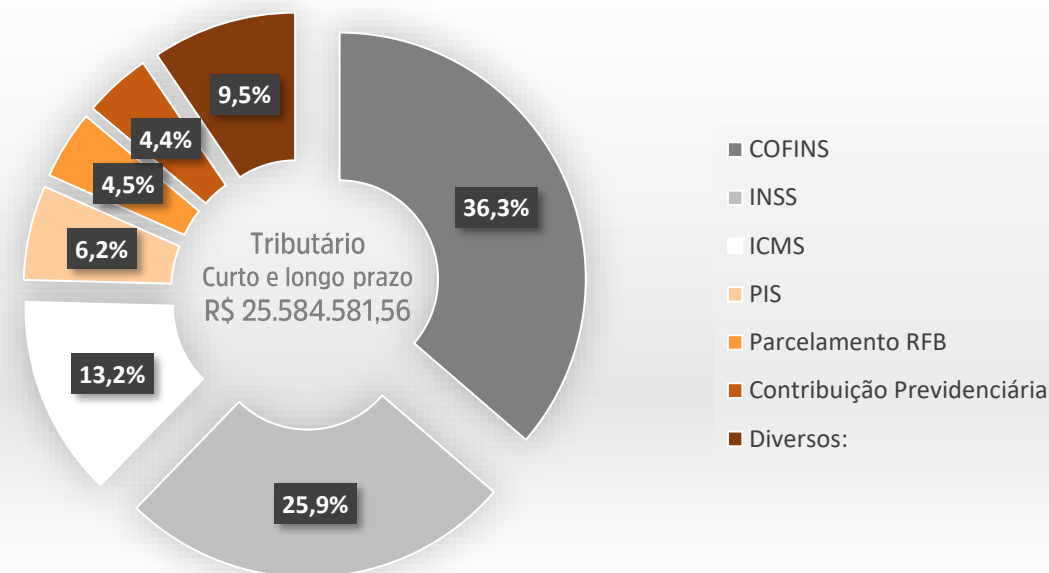


Obrigações Sociais: FGTS, INSS, COFINS e mensalidade sindical;

Obrigações Fiscais: IRF, Simples, ICMS, IPI, CSLL/PIS/COFINS, ISSQN, PIS, INSS, IRRF, contribuição previdenciária e autuações ministério;

Parcelamentos de Longo Prazo: INSS, parcelamento federal, parcelamento RFB, parcelamento, FGTS e parcelamento REFAZ.

Passivo Tributário (posição em novembro de 2022)



Conforme documentos remetidos pela empresa nas esferas municipal, estadual e federal, a empresa se encontra como devedora no que tange débitos fiscais, em especial de ICMS, IRRF, COFINS, E INSS. Conforme relatado pela empresa, esta não aderiu a novos programas de parcelamento desde o ajuizamento da ação de Recuperação Judicial.

9. Observações

- Em 21/12/2022, a recuperanda relatou não possuir débitos extraconcursais vencidos, além de débitos fiscais.
- Os pagamentos das obrigações rescisórias aparentemente vêm sendo feitos em dia.
- Os demonstrativos contábeis de julho e agosto de 2022 não estavam assinados. Para setembro, outubro e novembro de 2022, vieram devidamente assinados pelo profissional competente, mas careciam de assinatura do administrador da empresa.

9. Observações

- Dentre os documentos solicitados pela administração judicial, a recuperanda prontamente forneceu os demonstrativos contábeis de novembro/22, porém, **desprovidos de assinatura do representante da empresa**. Para os extratos bancários solicitados, não foram disponibilizados os documentos da integralidade das contas registradas na contabilidade;
- De acordo com controle elaborado por esta administração judicial, onde os balancetes possuem o maior peso (25), seguidos de documentos adicionais contendo informações não disponíveis nos balancetes (10) e outros documentos para verificação da veracidade dos demais documentos (5), o grupo apresentou **score mensal de 100 para os meses de julho a novembro, de um total máximo de 100 em cada mês**.

Score de controle documental



10. Anexos

- Demonstrativos contábeis do mês de novembro de 2022.