EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 5ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO CARLOS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo nº 1005805-72.2017.8.26.0566

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SANCALHAS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE FERRO E AÇO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao mês de **novembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3
Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras.....5
II.1. Análise Vertical e Horizontal 5
II.1.1. Evolução do Ativo.....6
II.1.2. Evolução do Endividamento 7
II.1.3. Patrimônio Líquido 9
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 9
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa.....10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros.....10
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....15
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas.....16
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 33
Anexo VI - Cronograma Processual 34
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 35

SUMÁRIO EXECUTIVO

Com bases nos documentos contábeis apresentados, constata-se que a Sancalhas Indústria e Comércio de Ferro e Aço Ltda. apresenta Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R$ 16.559.809, em razão principalmente de resultados negativos apurados em exercícios anteriores, somados a resultado auferido de janeiro a novembro de 2022. A Recuperanda mantém atividade operacional, apresentando faturamento mensal que totaliza em novembro de 2022, a importância de R$ 38,5 milhões, que não se traduz em resultados positivos, principalmente pelo alto custo de produção e elevada despesa financeira.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório.

Ressalta-se que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei nº11.101/05.

O Administrador Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 18 de janeiro de 2023.

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP n° 98.628

I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

Sancalhas Industria e Comercio de Ferro e Aço Ltda., com sede à Rua José Mancini nº 190, Parque São José, CEP: 13.570-831 São Carlos - SP, inscrita CNPJ sob nº 10.431.683/0001-95., foi fundada em 08 de agosto de 2008 e tem como atividade econômica a fabricação de esquadrias de metal (código CNAE 25.12-8-00).

Apresenta a seguinte estrutura societária:

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
ANDERSON FABIO GUERREIRO	200.000	100%	R$ 200.000,00
Total	**200.000**	**100%**	**R$ 200.000,00**

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações do mês de novembro de 2022, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

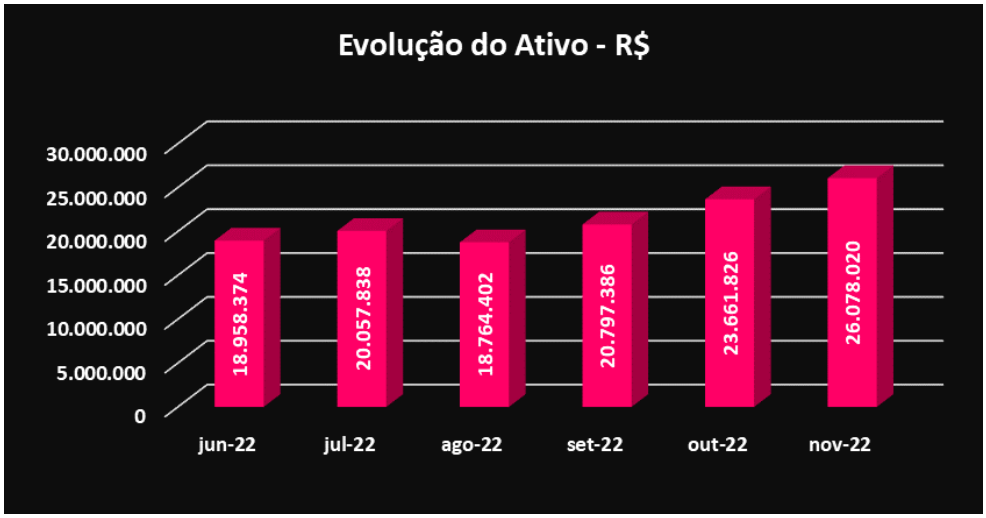
II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - Em R$	out-22	nov-22	AV	AH
Ativo	**23.661.826**	**26.078.020**	**100,00%**	**110,21%**
Circulante	**21.712.321**	**24.094.254**	**92,39%**	**110,97%**
Caixa e Equivalentes de Caixa	7.648	16.273	0,06%	212,77%
Aplicações Financeiras	45.364	28.825	0,11%	63,54%
Contas a Receber	1.898.742	1.648.018	6,32%	86,80%
(-) Duplicatas Descontadas	-1.835.037	-1.630.023	-6,25%	88,83%
Estoques	17.067.069	19.041.271	73,02%	111,57%
Impostos a Recuperar	4.481.335	4.942.689	18,95%	110,30%
Outros Créditos	45.910	45.910	0,18%	100,00%
Adiantamento	1.290	1.290	0,00%	100,00%
Não Circulante	**1.949.505**	**1.983.766**	**7,61%**	**101,76%**
Outros Créditos / Consórcio	802.939	807.889	3,10%	100,62%
Imobilizado	**1.146.566**	**1.175.877**	**4,51%**	**102,56%**
Bens em uso	2.207.829	2.237.141	8,58%	101,33%
Intangível	4.282	4.282	0,02%	100,00%
(-) Depr/Amort. Acumulada	-1.065.545	-1.065.545	-4,09%	100,00%
Passivo	**23.661.826**	**26.078.020**	**100,00%**	**110,21%**
Circulante	**39.569.368**	**42.637.829**	**163,50%**	**107,75%**
Fornecedores	21.124.617	23.047.210	88,38%	109,10%
Fornecedores RJ	7.534.678	7.534.678	28,89%	100,00%
Empréstimos e Financiamentos	10.237.261	11.385.175	43,66%	111,21%
Obrigações Trabalhistas	167.673	167.716	0,64%	100,03%
Obrigações Tributárias	100.781	101.165	0,39%	100,38%
Parcelamentos Tributários	404.358	401.885	1,54%	99,39%
Patrimônio Líquido	**-15.907.542**	**-16.559.809**	**-63,50%**	**104,10%**
Capital	200.000	200.000	0,77%	100,00%
Reservas de Lucros	-60.000	-60.000	-0,23%	100,00%
Lucro/Prejuizo Acumulado	-10.907.643	-10.907.643	-41,83%	100,00%
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-5.139.899**	**-5.792.166**	**-22,21%**	**112,69%**

Demonstração do Resultado do Exercício Em R$ - Mensal	out-22	nov-22	AV	AH	ACUMULADO 2022
Receita Operacional Bruta	**2.545.677**	**4.812.787**	**-**	**-**	**38.472.836**
(-) Deduções da Receita Operacional	-756.963	-2.027.448	-	-	-9.850.535
Receita Líquida	**1.788.714**	**2.785.340**	**100,00%**	**155,72%**	**28.622.300**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.850.260	-3.066.058	-110,08%	165,71%	-27.322.658
= Resultado Bruto	**-61.546**	**-280.718**	**-10,08%**	**456,11%**	**1.299.642**
(-) Despesas Operacionais	**-618.070**	**-937.935**	**-33,67%**	**151,75%**	**-4.230.223**
(-) Despesas Trabalhistas e Encargos Sociais	-37.206	-63.257	-2,27%	170,02%	-299.190
(-) Despesas Administrativas	-580.865	-874.678	-31,40%	151%	-3.923.611
(-)Despesas Indedutiveis	0	0	0,00%	0,00%	-7.422
= Resultado Operacional	**-679.616**	**-1.218.654**	**-43,75%**	**179,31%**	**-2.930.581**
(=/-) Resultado Financeiro	**-342.380**	**-455.609**	**-16,36%**	**133,07%**	**-3.029.519**
Receita Financeira	11	11	0,00%	100,00%	4.789
(-) Despesa Financeira	-342.391	-455.620	-16,36%	133,07%	-3.034.308
Receitas/Despesas Não Operacionais	**0**	**0**	**0,00%**	**0,00%**	**167.934**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-1.021.996**	**-1.674.263**	**-60,11%**	**163,82%**	**-5.792.166**
= Lucro Líquido do Exercício	**-1.021.996**	**-1.674.263**	**-60,11%**	**163,82%**	**-5.792.166**

As Análises Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do período de novembro de 2022, demonstram que a Recuperanda permanece em atividade. No exercício corrente, os Custos consumiram 95% da Receita Líquida acumulada, não restando margem para cobrir as despesas operacionais, refletindo no resultado negativo em cerca de R$ 5,8 milhões, até novembro de 2022.

II.1.1. Evolução do Ativo



A rubrica de maior representatividade é a de Estoques, equivalente a 73% do Ativo total em novembro de 2022, com aumento de 11,57% em relação ao mês anterior (R$ 1.974.202).

Os valores de Impostos a Recuperar acresceram em 10,3%, quando comparado ao mês de outubro de 2022, perfazendo R$ 4,9 milhões, dos quais os impostos mais representativos são: PIS/COFINS a Recuperar (54%) e IPI a Recuperar (43%).

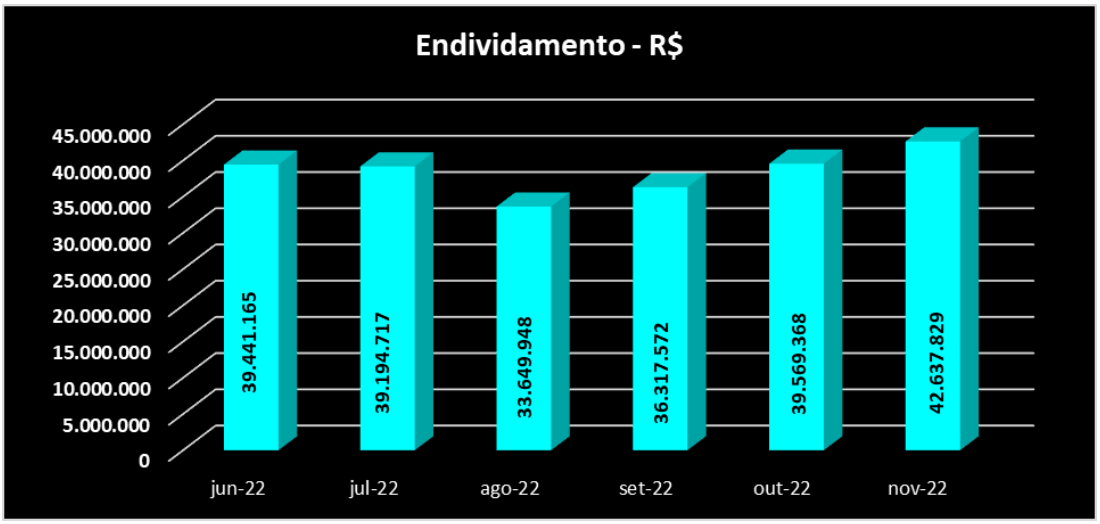
A rubrica Contas a Receber reduziu em 13,2%, quando comparado ao mês anterior, finalizando o mês de novembro de 2022 com a importância de R$ 1,6 milhões. Contudo, impactando diretamente nos recebíveis, a conta credora de Descontos de Duplicatas registrou o valor de R$ 1,6 milhões. Abaixo, seguem os clientes de maiores representatividades:

CLIENTES - R$	nov-22	%
ALEXANDRINO & ALEXANDRINO LTDA - ME	284.205	17%
J.A MATERIAIS DE CONSTRUCAO E LOCACAO DE	183.681	11%
DIEGO P DA SILVA - EPP	139.958	8%
SOMAFER COMERCIO DE FERRO LTDA - EPP	133.158	8%
PRISCILA HENDRIX DOS SANTOS CARVALHO	117.805	7%
BOTUTELHA COMERCIO DE TELHA E ESTRUTURA	104.671	6%
JOANA BATISTA DE SOUZA 00191431176	102.044	6%
AÇOCALHAS COMERCIO DE FERRAGENS EM GERAL	94.747	6%
IMPERIO COMERCIO DE SUCATAS E METAIS EIRELI	88.975	5%
GOIAS COMERCIO DE CALHAS LTDA	87.724	5%
ZILMAR FERREIRA GONÇALVES 03824325179	77.465	5%
SOARES ROCHA CONSTRUTORA LTDA	76.758	5%
MARCELO ANTONIO DE SOUZA 00418817618	74.466	5%
Subtotal	**1.565.657**	**95%**
Demais clientes	82.362	5%
Total Geral	**1.648.018**	**100%**

O Imobilizado líquido soma na importância de R$ 1,2 milhões, aumento de 2,5% em relação ao mês anterior, impactado pela rubrica de "Equipamentos Geral Expediente", com movimentações "a Débito" e "a Crédito", o que deve ser esclarecido pela Recuperanda. No exercício corrente, não houve variação na rubrica de "(-) Depr/Amort. Acumulada", denotando a ausência no reconhecimento contábil das depreciações e amortizações dos ativos.

	1.2.03.01 IMOBILIZADO	**2.207.829,37 D**	**100.811,45**	**71.500,00**	**2.237.140,82 D**
56	1203010001 APARELHOS TELEFONICOS	16.148,33 D	0,00	0,00	16.148,33 D
53	1203010002 EQUIPAMENTOS GERAL EXPEDIENTE	21.111,45 C	100.811,45	71.500,00	8.200,00 D
47	1203010004 EQUIPAMENTOS SEGURANCA	14.271,60 D	0,00	0,00	14.271,60 D
57	1203010006 EQUIPTOS DE INFORMÁTICA	19.706,22 D	0,00	0,00	19.706,22 D
55	1203010003 FERRAMENTAS	28.780,46 D	0,00	0,00	28.780,46 D
62	1203010005 INSTALACOES	27.535,62 D	0,00	0,00	27.535,62 D
123	1203010010 MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	860.944,67 D	0,00	0,00	860.944,67 D

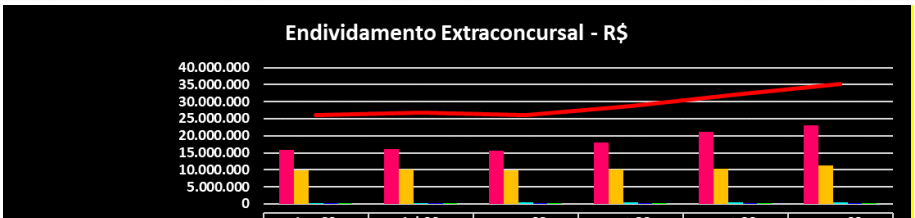
II.1.2. Evolução do Endividamento



O Endividamento aumentou em 7,8% em relação ao mês anterior, somando R$ 42,6 milhões, dos quais, os Fornecedores representam 71,7%, segregados em Concursais e Extraconcursais. Abaixo, segue tabela com a segregação dos valores:

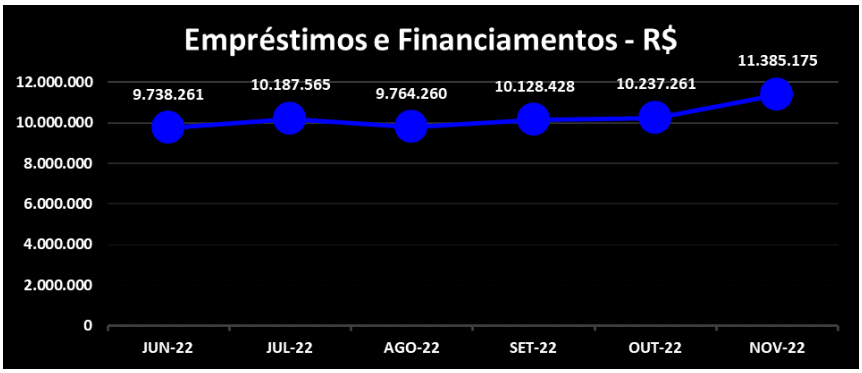
Fornecedor - Extraconcursal	nov-22	%
UP-STEEL PRODUTOS SIDERURGICOS LTDA	15.083.388	65%
TERRA NOVA TRADING	1.960.494	9%
Malta Rio Industrial	1.583.958	7%
IND COM T SÃO CARLOS	1.164.326	5%
AC COMERCIAL IMP	932.235	4%
Marco Brasil Ind Dist.	628.099	3%
Cerealista Ludwig	606.092	3%
M2A IND COM METAIS	348.831	2%
VAIO STEEL LTDA	307.877	1%
LINK COML IMP EXP	209.172	1%
Mg Trefitubos Tref.	85.886	0%
Subtotal	**22.910.358**	**99%**
Demais Fornecedores - 9	136.852	1%
Total Geral	**23.047.210**	**100%**

Fornecedor - Concursal	nov-22	%
Up-steel Produtos Sider. Ltda	1.769.572	23%
Pb Aço Industria E Com. Ltda	1.166.108	15%
Aço Cearense Industrial Ltda	942.163	13%
Jefer Produtos Siderur . Ltda	659.967	9%
Acebras Ferro E Aço Ltda	620.404	8%
Companhia Siderurgica Nacional	370.291	5%
Telhas Ponta Grossa Ltda	294.514	4%
Timbro (sc) Com. Extintor Ltda	226.729	3%
Tecnoaço Industrial Ltda	219.630	3%
Rafer Ind.com .fer . Aço Ltda	197.982	3%
Educateca Sol. S. C. Pr. Ltda	191.871	3%
Subtotal	**6.659.231**	**88%**
Demais Fornecedores - 19	875.447	12%
Total Geral	**7.534.678**	**100%**



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Fornecedores	15.857.821	15.968.835	15.652.431	17.984.630	21.124.617	23.047.210
Empréstimos e Financiamentos	9.738.261	10.187.565	9.764.260	10.128.428	10.237.261	11.385.175
Parcelamentos Tributários	273.339	261.321	404.358	404.358	404.358	401.885
Obrigações Tributárias	100.160	246.306	99.373	100.619	100.781	101.165
Obrigações Trabalhistas	168.473	174.085	168.344	164.859	167.673	167.716
Total	26.138.055	26.838.112	26.088.766	28.782.894	32.034.690	35.103.151

O Endividamento extraconcursal, soma R$ 35,1 milhões, sendo que Empréstimos e Financiamentos representam 32,4%, demonstrando aumento de R$ 1,1 milhões entre outubro e novembro de 2022.



Instituições Financeiras	nov-22	Observação
Fomento Mercantil	4.071.841	Mantem movimentação constante
Safra	2.365.177	Sem Movimentação
Itau	1.260.447	Sem Movimentação
Grafano	1.211.725	Constituído neste mês
Adiantamento de Clientes	918.742	Sem Movimentação
CEF	661.310	Sem Movimentação
Valecred	291.740	Sem Movimentação
Santander	256.000	Efetuou pagamento neste mês
Bradesco	201.735	Sem Movimentação
Brasil	146.458	Sem Movimentação
Total	**11.385.175**	

As Obrigações Tributárias estão segregadas em:

Obrigações Tributárias - R$	nov-22
Impostos Retidos a Recolher	16.791
Tributos s/ Receitas	84.374
Parcelamentos Estaduais/Federais	401.885
Total	**503.050**

II.1.3. Patrimônio Líquido

Soma Passivo a Descoberto na importância de R$ 16.559.809, relacionado principalmente a apuração de resultados negativos de períodos anteriores na ordem de R$ 10,9 milhões, acrescidos ao resultado negativo do exercício corrente que perfaz R$ 5,8 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

No mês de novembro/2022, a Receita Bruta perfez R$ 4.812.787, considerando as deduções de R$ 2.027.448, auferiu Receita Líquida de R$ 2.785.340.

Os Custos consumiram, em novembro de 2022, 110% da Receita Líquida, não restando margem para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras do mesmo período, o que resultou prejuízo contábil.

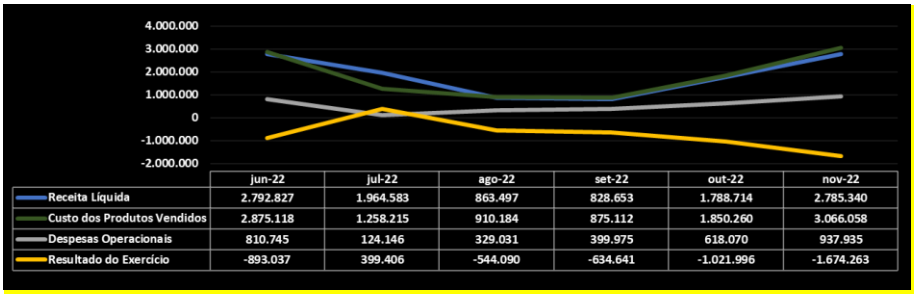
Em novembro de 2022, as Despesas Administrativas sofreram aumento de 51% quando comparado ao período anterior, auferindo o total de R$ 875 mil. Parte deste aumento se deu em Fretes e Carretos, que corresponde a 24% da integralidade das Despesas Administrativas.

Como cediço, se faz necessário justificar os valores de Material Auxiliar, que em novembro de 2022 perfez gastos acumulados na ordem de R$ 696 mil.

As Despesas Financeiras foram apuradas em R$ 456 mil, no mês de novembro de 2022, consumindo 16% da Receita Líquida de mesmo período. Conforme balancete disponibilizado a Recuperanda realiza operação de Descontos de Duplicatas, bem como mantém empréstimos junto as Instituições Financeiras.

O resultado líquido do período foi evidenciado em prejuízo de R$ 1,67 milhões.

II.1.4.1. Comparação Mensal Entre Receita x Custo x Despesa x Resultado



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Receita Líquida	2.792.827	1.964.583	863.497	828.653	1.788.714	2.785.340
Custo dos Produtos Vendidos	2.875.118	1.258.215	910.184	875.112	1.850.260	3.066.058
Despesas Operacionais	810.745	124.146	329.031	399.975	618.070	937.935
Resultado do Exercício	-893.037	399.406	-544.090	-634.641	-1.021.996	-1.674.263

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

EM R$	out	nov
(+) Recebimento Bruto	**1.163.968,10**	**2.220.957,54**
Carteira / Cobrança	307.813,27	240.632,09
Desconto de Duplicatas	856.154,83	1.980.325,45
(-) Pagamentos Operacionais	**1.158.988,75**	**2.061.711,80**
Matéria Prima	747.899,17	1.585.782,86
Matériais Compementares	60.943,51	51.970,21
Despesas Operacionais	50.871,43	55.244,05
Embalagens e Outros	-	-
Utilidades / Energéticos	-	-
Logística	26.521,06	58.007,77
Comissões	19.129,61	9.006,86
Pesssoal	86.829,46	140.147,32
Matérias de Consumo	2.711,49	10.349,55
Manutenção Industrial	-	-
Serviços contratados	136.685,12	109.132,71
Marketing	-	-
Gastos Gerais e Tributos	-	-
Impostos	3.021,64	12.194,21
Acordo AJ	-	-
Diretoria	24.376,26	29.876,26
Outros	-	-
(-) Despesas Financeiras	**54.858,48**	**167.159,42**
S/ Empréstimos	-	-
S/ Descontos de Duplicatas	31.891,17	132.510,01
Recompra de Títulos	22.054,81	33.945,01
Outras	912,50	704,40
(=) Resultado de Caixa	**- 49.879,13**	**- 49.879,13**
(=) Saldo (Caixa + Bancos)		
Inicial	102.890,84	53.011,71
Final	53.011,71	45.098,03

O saldo do relatório Fluxo de Caixa em novembro de 2022 está conciliado com o saldo de Disponibilidades do balancete do mesmo período. No entanto, não foi disponibilizado fluxo de caixa no método indireto para análise.

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,12	0,11	0,12	0,11	0,12	0,12
Liquidez Corrente	0,50	0,53	0,50	0,52	0,55	0,57
Liquidez Geral	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Índices de Estrutura de Capital	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Endividamento	-1,29	-1,40	-1,26	-1,34	-1,49	-1,57
Composição do Endividamento	-2,35	-2,40	-2,26	-2,34	-2,49	-2,57
Imobilização dos Recursos não Correntes	0,13	0,10	0,10	0,09	0,08	0,08
Administração do Capital de Giro	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Capital Circulante Líquido	-16.700.045	-16.305.291	-16.854.077	-17.460.671	-17.857.047	-18.543.575
Necessidade de Capital de Giro	-1.249.171	-1.323.860	-3.490.276	-5.263.657	-5.839.051	-5.574.766
Saldo em Tesouraria	-3.967.017	-5.206.571	-6.105.655	-8.262.544	-8.347.921	-9.708.763

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores referente ao último semestre:

Folha de Pagamento	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Colaboradores	6	6	5	4	4	4
Diretores	-	-	-	-	-	-
Pensionistas	-	-	-	-	-	-
Afastados	-	-	-	-	-	-
Férias	-	-	-	-	-	-
Admitidos	-	-	-	-	-	-
Demitidos	-	1	1	-	-	-
Total Ativos	**6**	**5**	**4**	**4**	**4**	**4**

Fonte: Resumo geral folha de pagamento mensal.

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- Índice de Liquidez Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- Índice de Endividamento: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

- Composição do Endividamento: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- Imobilização do Patrimônio Líquido: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- Capital Circulante Líquido (CCL): o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Necessidade de Capital de Giro (NCG): O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- Saldo em Tesouraria (ST): O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	Valor QGC	Deságio (R$)	Valor com deságio	Vencimentos até Novembro/2022	Pagamentos até Novembro/2022	Valores em atraso	Valor a Vencer
	A	B	C=A-B	D	E	F	G=C-D
I - Trabalhista	26.623	-	26.623	27.910	27.910	-	-
III - Quirografários	12.349.757	6.174.878	6.174.878	457.398	-	457.398	5.717.480
IV - ME E EPP	56.130	16.839	39.291	39.291	31.747	7.544,29	-

Classe	Resumo e prazos de pagamento por classe
I - Trabalhista	Não há deságio Pagamento em 1 ano após a homologação do Plano de Recuperação Judicial.
III - Quirografários	Deságio de 50% Carência de 24 meses, com início após decisão homologatória do plano. Parcelas quadrimestrais 1ª Parcela vencendo no 25° mês após a decisão homologatória do plano. Prazo de pagamento: 09 anos com amortização do principal. Sendo: No 1º ano – 8% do valor do principal corrigido conforme plano; No 2º ano – 8% do valor do principal corrigido conforme plano; No 3º ano – 9% do valor do principal corrigido conforme plano; No 4º ano – 10% do valor do principal corrigido conforme plano; No 5º ano – 11% do valor do principal corrigido conforme plano; No 6º ano – 12% do valor do principal corrigido conforme plano; No 7º ano – 13% do valor do principal corrigido conforme plano; No 8º ano – 14% do valor do principal corrigido conforme plano; No 9º ano – 15% do valor do principal corrigido conforme plano;
IV - ME E EPP	Deságio de 30% Carência de 60 dias, dando-se início após os prazos previstos para pagamento dos credores trabalhistas e antes do prazo do pagamento dos Prazo de pagamento: Amortização do principal, se dará em um ano, parcelas mensais e sucessivas, em 30 dias após o fim da carência.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Data: 16/11/2022

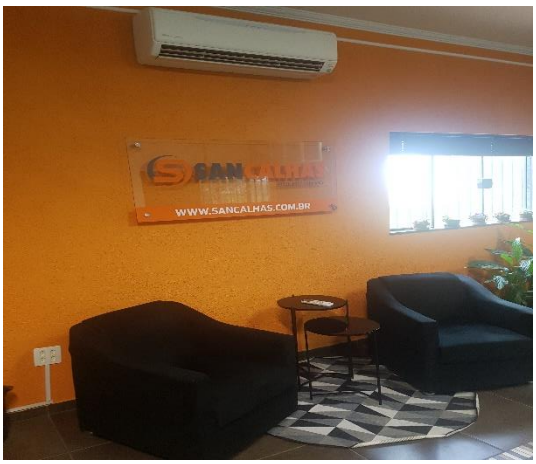
Local: Escritório e Fábrica: Rua José Mancini, nº. 190 – CEP. 13570-831- Parque São José – São Carlos – SP.

Responsável: Anderson Fábio Guerreiro

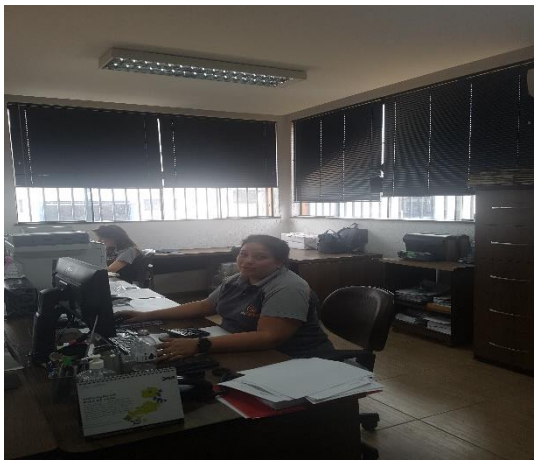
Preposto: Pedro Roberto da Silva

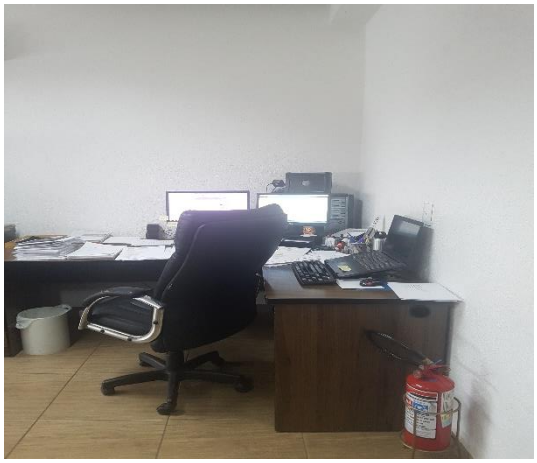
Visão da Empresa

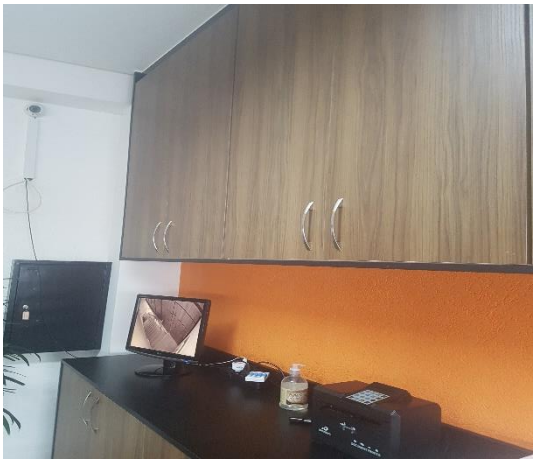
Área da Diretoria



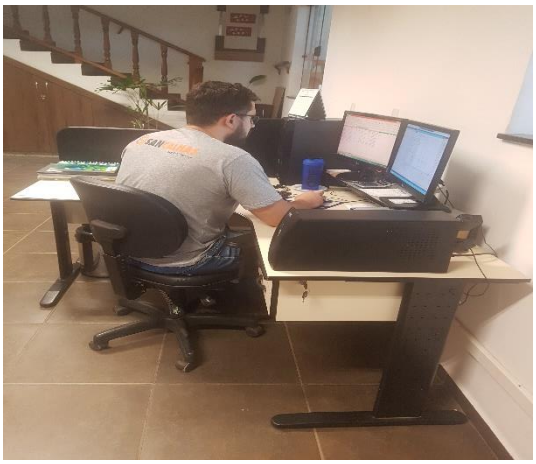
Área Administrativa



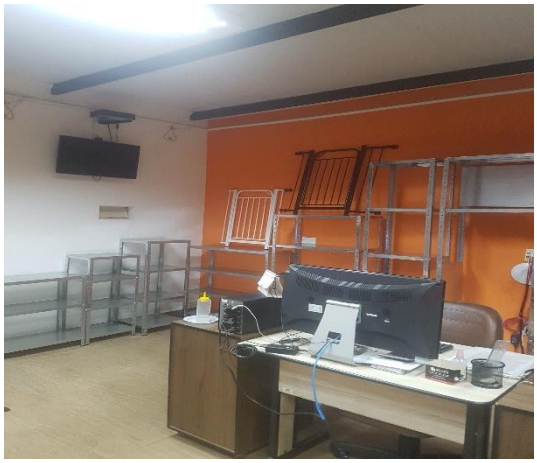




Área Comercial



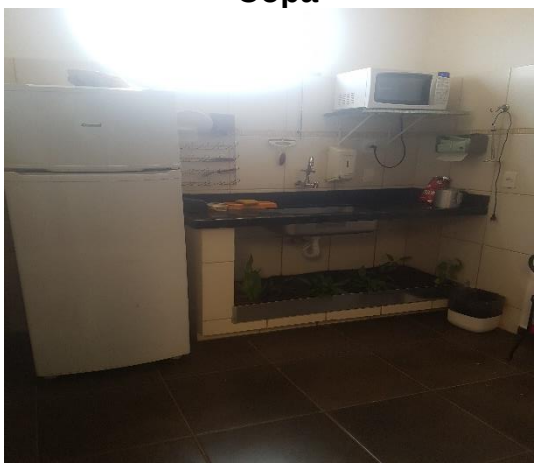
Show Room



Refeitório

Sanitários

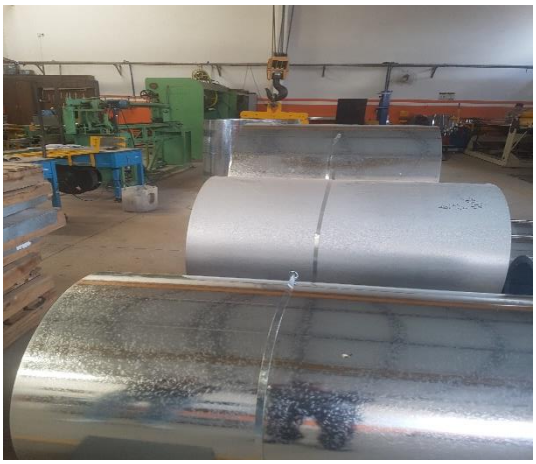
Copa

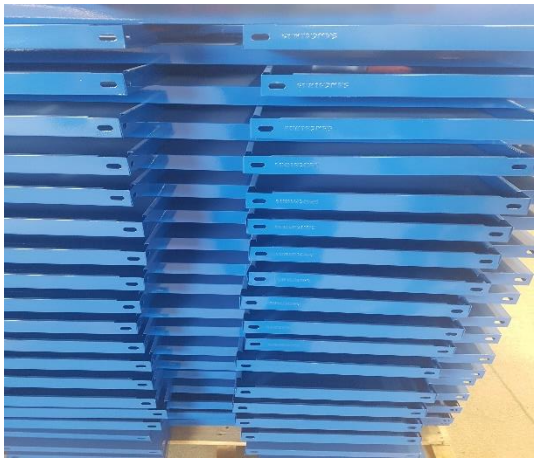


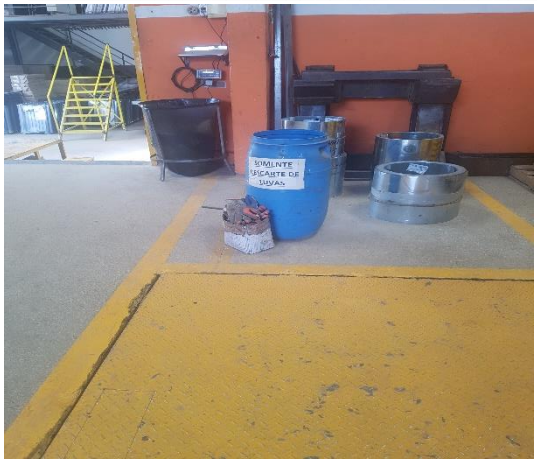
Controlador de Ponto

Bebedouro / Higienização

Linha de Produção / Maquinários






SOMENTE
USCARTE DE
LAVAR

ENVEROLD
ENVEROLD

IMAG

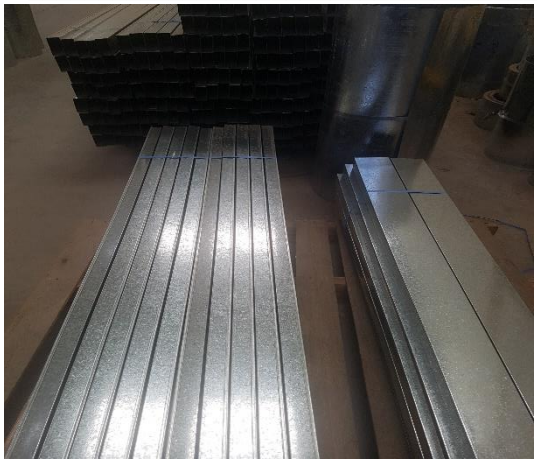
Tropical

Embalagens

Produtos para Entregas

Galpão de Apoio

Local: Rua José Mancini, nº. 78 – CEP. 13570-831- Parque São José – São Carlos – SP



Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Solicitamos encaminhar Demonstração dos Fluxos de Caixa, pelo Método Indireto, conforme preconiza o CPC-03 (R02).

2. A Recuperanda não apresenta o reconhecimento mensal das Depreciações do Imobilizado conforme determina os princípios contábeis, afetando diretamente o resultado auferido no período.

3. Justificar a conta de "Perdas na Alienação de Imobilizado", no valor de R$ 145 mil, tendo em vista que não houve movimentação na conta de Imobilizado que justifique o lançamento.

4. Importante justificar a despesa de Material Auxiliar, que no período de janeiro a novembro de 2022, perfaz o saldo de R$ 696 mil.

5. Esclarecimentos acerca das variações no Imobilizado referente ao mês de novembro/2022.

Anexo VI - Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
08/06/2017	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
10/08/2017	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
17/08/2017	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
12/09/2017	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
23/09/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
27/10/2017	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
03/04/2018	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
29/04/2018	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
03/04/2018	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
09/04/2018	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
17/07/2018	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
03/08/2018	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
09/08/2018	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
02/02/2018	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
09/08/2018	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
11/12/2019	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	Não
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 11/2022
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 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	