

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02º VARA CÍVEL DA COMARCA DE MATÃO DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial Autos nº 1004798-86.2018.8.26.0347

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência requerida por LKS COMERCIAL LTDA e RPP BRASIL LTDA EPP, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar o Relatório de Atividades das Recuperandas referente aos meses de dezembro de 2021 a fevereiro de 2022, em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJSP.



#### Sumário

l.	SUMÁRIO EXECUTIVO	3
Ane	xo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	5
Ane	xo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais	6
Ane	xo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	16
Ane	xo IV - Relatório de Diligências Realizadas	17
Ane	xo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	19
Ane	xo VI - Cronograma Processual	20



#### SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial homologado em 18/11/2019 está sen do cumprido, a exceção de credores das Classes III e IV, cujo atraso totaliza R\$346.771. No entanto, a recuperanda justifica que os pagamentos não foram efetuados em razão de os credores não terem informado os dados bancários para o depósito.

As Recuperandas LKS Comercial Ltda e a RPP Brasil Ltda. apresentam em conjunto, Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R\$3.034.911,28. O total do Passivo em Recuperação Judicial à época da homologação do plano, foi de R\$ 22.591.230,05, como deságio no valor de R\$11.192.036,38, restando R\$ 11.399.193,67. Mesmo cumprindo o plano e realizando o benefício do deságio, ainda restaria um Passivo a Descoberto na ordem de R\$ 31,9 milhões.

Apesar da recuperanda RPP apresentar faturamento em 2021 na ordem de R\$ 44,1 milhões e até fevereiro/2022, R\$ 8,1 milhões, não se tem traduzido em resultado positivos. O indicador EBITDA (ou lucro antes dos Impostos sobre lucro, despesas financeiras, depreciação e amortização) mesmo sendo positivo — na ordem de R\$ 1 milhão em 2021 e R\$ 934 mil até fevereiro de 2022, as despesas financeiras têm consumido o resultado, pois, registrou prejuízo contábil de R\$3.894.643 e de R\$ 124.546, em dez/21 e fev/22, respectivamente.

Para financiamento das atividades operacionais, a empresa vem se utilizando de recursos bancários. Em dezembro de 2020, o valor captado era de R\$ 2,7 milhões, sendo que aumentou para R\$ 11,4 milhões em dezembro de 2021 e atingiu R\$ 11,9 milhões em fevereiro de 2022. No entanto, o valor financiado pelos Fornecedores, em fevereiro de 2022 foi de R\$ 8,6 milhões, ainda há a necessidade de financiamento de suas atividades operacionais, corroborado pelo cálculo da Necessidade de Capital de Giro na ordem de R\$625.937. Assim, essa administração do capital de giro se valendo de recursos financeiros de terceiros, contribuiu para a redução do resultado operacional. Em 2022 foram apropriados R\$ 880 mil.

LASPRO

Ainda em relação a liquidez, a recuperanda apresentou o Índice de

Liquidez Corrente - que mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto

prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo, foi em fevereiro de

2022, 0,60, ou seja, insuficiente para liquidar seus compromissos.

A recuperanda LKS Comercial Ltda. não apresenta faturamento e registra,

desde a homologação do Plano de Recuperação Judicial apropriação de despesas

mensais, como juros de mora e outras despesas operacionais e os recursos para

pagamento dessas despesas são oriundos de operação de mútuo com a

recuperanda RPP Brasil Ltda.

Se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no

Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares deste

relatório, notadamente quanto a incongruências apontadas em relatórios anteriores,

como alterações de saldos contábeis, baixas em contas do Ativo Imobilizado e

documentos não enviados, a exemplo de extratos bancários.

O Administrador Judicial informa que toda a documentação verificada

para a elaboração do presente relatório encontra-se a 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 da Recuperanda, credores, bem como

do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se

façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de maio de 2022.

Oreste Nestor de Søuza Laspro

Administrador Judicial

OAB/SP n° 98.628

72-948 | CT KP/RF | RJ1-LC

#### Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

LKS COMERCIAL LTDA., com sede à Avenida Trolesi, nº 2683 - sala 8, Jardim Buscardi, Matão - SP, inscrita CNPJ sob nº 03.666.038/0001-96, foi fundada em 21 de fevereiro de 2000 e tem como atividade econômica o comércio atacadista de resinas e elastômeros (código CNAE 46.84-2-01) e a seguinte estrutura societária:

Sócio	Quotas	R\$	%
Leandro Mateus de Carvalho Lopes	10.000	10.000,00	50%
Alessandro Aparecido de Carvalho Lopes	10.000	10.000,00	50%
	20.000	20.000,00	100%

A RPP BRASIL LTDA. situada na Via Augusto Bambozzi, nº 1250, Boa vista, Matão - SP foi fundada em 03 de julho de 2015, e tem como atividade econômica principal, a fabricação de tintas, vernizes, esmaltes e lacas, e com atividades econômicas secundárias, a fabricação de resinas termoplásticas, termofixas, tintas de impressão, impermeabilizantes, solventes e produtos afins; comércio atacadista de tintas, vernizes e similares, de resinas e elastômeros. A empresa LKS como a responsável pela comercialização de seus produtos. Apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócio	Quotas	R\$	%
Leandro Mateus de Carvalho Lopes	250.000	250.000,00	50%
Alessandro Aparecido de Carvalho Lopes	250.000	250.000,00	50%
	500.000	500.000,00	100%



# Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

# 1. Informações Financeiras / Operacionais

### Recuperanda: RPP Brasil Ltda. - Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial	dez-21	AV	АН	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	АН
Ativo	26.938.928	100,0%	100,0%	24.180.701	100,0%	89,8%	28.220.257	100,0%	104,8%
Circulante	16.547.823	61,4%	100,0%	13.778.327	57,0%	83,3%	17.825.210	63,2%	107,7%
Caixa e Equivalentes de Caixa	767.833	2,9%	100,0%	1.041.034	4,3%	135,6%	614.562	2,2%	80,0%
Duplicatas a Receber	5.664.981	21,0%	100,0%	3.375.087	14,0%	59,6%	4.968.345	17,6%	87,7%
Estoques	5.682.622	21,1%	100,0%	6.129.761	25,3%	107,9%	8.711.664	30,9%	153,3%
Impostos a Recuperar	652.219	2,4%	100,0%	286.377	1,2%	43,9%	405.207	1,4%	62,1%
Despesas Antecipadas / Outros Créditos	3.780.168	14,0%	100,0%	2.946.068	12,2%	77,9%	3.125.433	11,1%	82,7%
Não Circulante	10.391.105	38,6%	100,0%	10.402.373	43,0%	100,1%	10.395.047	36,8%	100,0%
Realizável a Longo Prazo	1.931.675	7,2%	100,0%	1.935.124	8,0%	100,2%	1.938.280	6,9%	100,3%
Imobilizado	8.459.430	31,4%	100,0%	8.467.249	35,0%	100,1%	8.456.767	30,0%	100,0%
Passivo	26.938.928	100,0%	100,0%	24.180.701	100,0%	89,8%	28.220.257	100,0%	104,8%
Circulante	31.170.313	115,7%	100,0%	27.619.261	114,2%	88,6%	29.780.322	105,5%	95,5%
Fornecedores	8.161.048	30,3%	100,0%	6.676.926	27,6%	81,8%	8.600.560	30,5%	105,4%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.387.640	8,9%	100,0%	2.421.994	10,0%	101,4%	2.542.491	9,0%	106,5%
Obrigações Fiscais	4.513.110	16,8%	100,0%	4.855.052	20,1%	107,6%	4.945.200	17,5%	109,6%
Empréstimos e Financiamentos	11.461.760	42,5%	100,0%	11.711.593	48,4%	102,2%	11.904.713	42,2%	103,9%
Contas a Pagar / Outras Obrigações	4.646.755	17,2%	100,0%	1.953.695	8,1%	42,0%	1.787.356	6,3%	38,5%
Não Circulante	8.553.007	31,7%	100,0%	8.368.365	34,6%	97,8%	8.368.316	29,7%	97,8%
Fornecedores - em RJ	3.894.587	14,5%	100,0%	3.814.745	15,8%	97,9%	3.814.696	13,5%	97,9%
Empréstimos e Financiamentos	4.658.420	17,3%	100,0%	4.553.620	18,8%	97,8%	4.553.620	16,1%	97,8%
Patrimônio Líquido	-12.784.391	-47,5%	100,0%	-11.806.926	-48,8%	92,4%	-9.928.381	-35,2%	77,7%
Capital	500.000	1,9%	100,0%	500.000	2,1%	100,0%	500.000	1,8%	100,0%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-13.284.391	-49,3%	100,0%	-12.306.926	-50,9%	92,6%	-10.428.381	-37,0%	78,5%
Demonstração do Resultado do Exercício	dez-21	AV	AH	jan-22	AV	АН	fev-22	AV	АН
Receita Operacional Bruta	44.178.715		-	4.405.426		-	8.147.021	-	-
(-) Deduções da Receita Operacional	-20.303.822	-	-	-1.977.194	-	-	-3.900.677	-	-
Receita Líquida	23.874.893	100,0%	-	2.428.232	100,0%	100,0%	4.246.345	100,0%	74,9%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-21.251.416	89,0%	-	-434.618	17,9%	100,0%	-2.960.738	69,7%	581,2%
= Resultado Bruto	2.623.477	11,0%	-	1.993.614	82,1%	100,0%	1.285.607	30,3%	-35,5%
(-) Despesas Operacionais	-4.054.110	17,0%	-	-319.554	13,2%	100,0%	-529.966	12,5%	65,8%
(-) Despesas de Vendas	-734.011	3,1%	-	-	0,0%	100,0%	-66.888	1,6%	-
(-) Despesas Administrativas	-2.787.090	11,7%	-	-276.428	11,4%	100,0%	-419.952	9,9%	51,9%
(-) Outras Receitas e Despespesas	-533.008	2,2%	-	-43.127	1,8%	100,0%	-43.127	1,0%	0,0%
= Resultado Operacional	-1.430.633	6,0%	-	1.674.060	68,9%	100,0%	755.641	17,8%	-54,9%
(=/-) Resultado Financeiro	2.464.010	10,3%	-	696.594	28,7%	100,0%	880.187	20,7%	26,4%
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	0,0%	-	-	0,0%	100,0%	-	0,0%	-
= Resultado Líquido do Exercício	-3.894.643	16,3%	-	977.466	40,3%	100,0%	-124.546	2,9%	-112,7%

#### Recuperanda: LKS Comercial Ltda. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial	dez-21	AV	AH	jan-22	AV	АН	fev-22	ΑV	AH
Ativo	33.688.569	100,0%	100,0%	33.693.896	100,0%	100,0%	33.694.280	100,0%	100,0%
Circulante	587.750	1,7%	100,0%	587.750	1,7%	100,0%	587.750	1,7%	100,0%
Duplicatas a Receber	351.572	1,0%	100,0%	351.572	1,0%	100,0%	351.572	1,0%	100,0%
Impostos a Recuperar	170.464	0,5%	100,0%	170.464	0,5%	100,0%	170.464	0,5%	100,0%
Despesas Antecipadas / Outros Créditos	65.713	0,2%	100,0%	65.713	0,2%	100,0%	65.713	0,2%	100,0%
Passivo a Descoberto	33.100.819	98,3%	100,0%	33.106.146	98,3%	100,0%	33.106.530	98,3%	100,0%
Passivo	33.688.569	100,0%	100,0%	33.693.896	100,0%	100,0%	33.694.280	100,0%	100,0%
Circulante	13.046.368	38,7%	100,0%	13.048.246	38,7%	100,0%	13.045.475	38,7%	100,0%
Fornecedores	278.757	0,8%	100,0%	280.635	0,8%	100,7%	277.864	0,8%	99,7%
Obrigações Tributárias	11.035.842	32,8%	100,0%	11.035.842	32,8%	100,0%	11.035.842	32,8%	100,0%
Obrigações Trabalhistas	26.092	0,1%	100,0%	26.092	0,1%	100,0%	26.092	0,1%	100,0%
Obrigações Previdenciárias	1.632.110	4,8%	100,0%	1.632.110	4,8%	100,0%	1.632.110	4,8%	100,0%
Impostos Parcelados	2.460	0,0%	100,0%	2.460	0,0%	100,0%	2.460	0,0%	100,0%
Provisão para Contingência	71.107	0,2%	100,0%	71.107	0,2%	100,0%	71.107	0,2%	100,0%
Não Circulante	20.642.201	61,3%	100,0%	20.645.650	61,3%	100,0%	20.648.806	61,3%	100,0%
Fornecedores - em RJ	1.800.933	5,3%	100,0%	1.800.933	5,3%	100,0%	1.800.933	5,3%	100,0%
Empréstimos e Financiamentos	3.000.000	8,9%	100,0%	3.000.000	8,9%	100,0%	3.000.000	8,9%	100,0%
Empréstimos e Financiamentos - em RJ	14.426.634	42,8%	100,0%	14.426.634	42,8%	100,0%	14.426.634	42,8%	100,0%
Empresas Coligadas	1.409.714	4,2%	100,0%	1.413.163	4,2%	100,2%	1.416.319	4,2%	100,5%
Impostos Parcelados	4.920	0,0%	100,0%	4.920	0,0%	100,0%	4.920	0,0%	100,0%
Patrimônio Líquido	-33.100.819			-33.106.146			-33.106.530		
Capital	20.000			20.000			20.000		
Reservas de Capital	773.500			773.500			773.500		
Prejuízos Acumulados	-33.852.190			-33.894.319			-33.894.319		
Resultado do Exercício	-42.129			-5.327			-5.711		

Nota: Para fins de análise vertical/horizontal, o PL negativo foi reclassificado como Passivo a Descoberto no Ativo.

Demonstração do Resultado do Exercício	dez-21	AV	AH	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	АН
Receita Operacional Bruta	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
(-) Deduções da Receita Operacional	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
Receita Líquida	-	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
= Resultado Bruto	-	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
(-) Despesas Operacionais	-	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,2%	-	0,0%	0,3%
(-) Despesas Administrativas	-350.562	0,0%	100,0%	-4.639	0,0%	1,3%	-4.639	0,0%	1,3%
(+) Receitas Financeiras	324.329	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
(-) Despesas Financeiras	-15.896	0,0%	100,0%	-688	0,0%	-4,3%	-1.072	0,0%	-6,7%
= Resultado Operacional	-42.129	0,0%	100,0%	-5.327	0,0%	0,2%	-5.711	0,0%	0,3%
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	0,0%	100,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
= Lucro Líquido do Exercício	-42.129	0,0%	100,0%	-5.327	0,0%	0,2%	-5.711	0,0%	0,3%

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do período de dezembro de 2021 e de janeiro e fevereiro de 2022, demonstra principalmente que as recuperandas continuam a operar, apresentando resultado operacional positivo, no entanto, a dependência de recursos de terceiros para financiamento de suas atividades e o consequente custo financeiro está contribuindo para resultados negativos consecutivos.



#### 2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

RPP BRASIL LTDA C.N.P.J/M.F. 22.794.469/0001-82 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA Exercício encerrado em 28 de fevereiro de 2022	
Atividades Operacionais	
Resultado do Exercício	-124.546
(+) Depreciação e Amortização	20.963
(-) Ganhos na Venda de Imobilizado	-
(+) Variação Cambial	-
(-) Outros Ajustes	2.980.556
(=) Resultado Ajustado	2.876.974
Redução (Aumento) de Ativos	-1.430.658
Duplicatas a Receber	696.636
Adiantamento a Fornecedores	648.780
Impostos a Recuperar	247.012
Estoques	-3.029.042
Depósitos Judiciais	-
Despesas Antecipadas	-
Outros Ativos	5.956
Redução (Aumento) de Passivos	910,149
Fornecedores	439.512
Obrigações Tributárias	429.276
Obrigações Trabalhistas	-12.053
Obrigações Previdenciarias	135.614
Provisões Trabalhistas	34.105
Adiantamento de Clientes	-73.765
Outros Passivos	-42.540
Caixa Liquido Consumido nas Atividades Operacionais	2.356.465
Atividades de Investimento	1
Venda de Imobilizado	_
Aquisição de Imobilizado	-18.300
Caixa Liquido Consumido nas Atividades de Investimento	-18.300
Atividades de Financiamento	
Empréstimos Bancários	442.953
Duplicatas Descontadas	-2.804.730
Cheques Descontados	-18.255
Mutuo com Partes Não Relacionadas	195.199
Mutuo com Partes Relacionadas	-306.604
Caixa Liquido Gerado nas Atividades de Investimento	-2.491.436
Redução Liquida nas Disponibilidades	-153.271,13
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/12/2021	767.833,04
	7 07 .000,04

LKS COMERCIAL LTDA C.N.P.J/M.F. 03.666.038/0001-96	
DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	
Exercício encerrado em 28 de fevereiro de 2022  Atividades Operacionais	
Resultado do Exercício	-5.711,46
(+) Depreciação e Amortização	-
(-) Ganhos na Venda de Imobilizado	-
(+) Variação Cambial	ļ
(-) Outros Ajustes	-
(=) Resultado Ajustado	-5.711,46
Redução (Aumento) de Ativos	
Duplicatas a Receber	_
Adiantamento a Fornecedores	ļ
Impostos a Recuperar	ļ
Estoques	ļ
Outros Ativos	-
Redução (Aumento) de Passivos	-893,24
Fornecedores	-893,24
Obrigações Tributárias	-
Obrigações Trabalhistas	-
Obrigações Previdenciarias	-
Provisões Trabalhistas	-
Adiantamento de Clientes	-
Outros Passivos	-
Caixa Liquido Consumido nas Atividades Operacionais	-6.604,70
Atividades de Investimento	γ
Venda de Imobilizado	-
Aquisição de Imobilizado	-
Caixa Liquido Consumido nas Atividades de Investimento	-
Atividades de Financiamento	,
Empréstimos Bancários	-
Mutuo com Partes Não Relacionadas	-
Mutuo com Partes Relacionadas	6.604,70
Caixa Liquido Gerado nas Atividades de Investimento	6.604,70
Redução Liquida nas Disponibilidades	-
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/12/2021	-
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 28/02/2022	-

As Demonstrações dos Fluxos de Caixa referente ao período de fevereiro de 2022, corrobora o que os números demonstram nos Balanços Patrimoniais e nas Demonstrações dos Resultados do Exercício: apesar de a RPP Brasil estar em operação, com faturamento expressivo, o resultado operacional não está sendo suficiente para suprir os custos financeiros da necessidade de financiamento das atividades. Destarte que a Recuperanda



LKS Comercial está sem movimentação financeira, apenas apropriando pequenas despesas e aumentando o resultado negativo acumulado, esse bastante expressivo, pois está na ordem de R\$ 33,1 milhões.

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

### Recuperanda: RPP Brasil Ltda.

Índices de Liquidez	dez-21	jan-22	fev-22
Liquidez Imediata	0,02	0,04	0,02
Liquidez Seca	0,35	0,28	0,31
Liquidez Corrente	0,53	0,50	0,60
Liquidez Geral	0,59	0,57	0,66
Índices de Estrutura de Capital	dez-21	jan-22	fev-22
Endividamento	-4,47	-2,81	-3,84
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	-18,28	-0,76	-4,76
Administração do Capital de Giro	dez-21	jan-22	fev-22
Capital Circulante Líquido	-14.622	-13.841	-11.955
Necessidade de Capital de Giro	15.780	12.737	17.211
Saldo em Tesouraria	-30.402	-26.578	-29.166
Índice de Rentabilidade	dez-21	jan-22	fev-22
EBITDA	1.097	1.811	935

D.R.E.	dez-21	jan-22	fev-22
Receita Operacional Bruta	44.179	4.405	8.147
(-) Deduções da Receita Operacional	-20.304	-1.977	-3.901
Receitas	23.875	2.428	4.246
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-20.867	-424	-2.940
Lucro Bruto	3.008	2.004	1.306
(-) Despesas Operacionais	-1.911	-192	-371
EBITDA	1.097	1.811	935
(-) Depreciação e Amortização	-649	-10	-21
Resultado Operacional Antes do IR	448	1.801	914
(-) Despesas Financeiras	-3.161	-771	-972
Resultado Operacional	-3.444	977	-125
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0	0
Lucro Líquido do Exercício	-3.895	977	-125

Valores em milhares de Reais

Valores em milhares de Reais

#### Recuperanda: LKS Comercial Ltda.

Índices de Liquidez	dez-21	jan-22	fev-22
Liquidez Imediata	0,03	0,02	0,03
Liquidez Seca	0,04	0,04	0,04
Liquidez Corrente	0,05	0,05	0,05
Liquidez Geral	0,02	0,02	0,02
Índices de Estrutura de Capital			
Endividamento	-1,02	-1,02	2,00
Composição do Endividamento	0,39	0,39	0,39
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	-0,05	-0,05	-0,05
Administração do Capital de Giro			
Capital Circulante Líquido	-12.459	-12.461	-12.458
Necessidade de Capital de Giro	-12.459	-12.461	-12.458
Saldo em Tesouraria	0	0	0
Índice de Rentabilidade			
EBITDA	-573.663	-332	-332

Valores em mi	lhares de	Reais
---------------	-----------	-------

	_		
D.R.E	dez-21	jan-22	fev-22
Receita Operacional Bruta	-	-	-
(-) Deduções da Receita Operacional	-	-	-
Receitas	-	-	-
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-	-	-
Lucro Bruto	-	-	-
(-) Despesas Operacionais	-573.663	-332	-332
EBITDA	-573.663	-332	-332
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-
Resultado Operacional Antes do IR	-573.663	-332	-332
(-) Despesas Financeiras	-15.896	-688	-1.072
Resultado Operacional	-589.559	-1.020	-1.405
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0	0
Lucro Líquido do Exercício	-589.559	-1.020	-1.405

Valores em milhares de Reais

#### 4. Posição do endividamento do grupo.

O quadro sinótico a seguir foi elaborado com base nas informações consubstanciadas nas demonstrações financeiras apresentadas pelas empresas Recuperandas.

Destaca-se que além do endividamento na ordem de R\$ 71,8 milhões, essas também apresentam Passivo a Descoberto no valor de R\$ 43 milhões. Nesse total, está incluído os valores constantes do Plano de Recuperação Judicial, o qual foi inicialmente aprovado no total de R\$ 22,5 milhões e cujo cumprimento resultará em deságio de 50%, na ordem de R\$ 11,1 milhões, que contribuirá de forma significativa para a liquidação daquelas obrigações.

RPP - Endividamento	fev/22
Endividamento sujeito à RJ	
Fornecedores	1.350.693,90
Empréstimos Bancários	2.464.002,05
	3.814.695,95
Endividamento não sujeito à RJ	
Fornecedores	8.600.560,48
Obrigações Trabalhistas	2.542.491,25
Contribuição Assistencial/ Sindical	3.012,65
Emprestimos Bancarios	11.943.736,35
Outras Obrigações	1.748.333,03
	24.838.133,76
Endividamento Fiscal	
Municipio	51.278,84
Estado	325.877,76
União	4.565.031,14
	4.942.187,74
Endividamento c/ coobrigados	
Empréstimo de Mútuo - Antônio Graziosi	1.355.279,78
Empréstimo de sócios a Pagar	3.198.340,58
	4.553.620,36
Endividamento Total	38.148.637,81

LVC Fodicidements	fev/22
LKS - Endividamento	iev/22
Endividamento sujeito à RJ	
Fornecedores	1.800.933
Empréstimos Bancários	14.426.634
	16.227.567
Endividamento não sujeito à RJ	
Fornecedores	277.864
Obrigações Trabalhistas	1.658.201
Contribuição Assistencial/ Sindical	
Emprestimos Bancarios	
Outras Obrigações	73.567
Oditas Obligações	2.009.632
E.P. M	2.009.032
Endividamento Fiscal	
Municipio	1.282
Estado	4.227.272
União	6.812.208
	11.040.762
Endividamento c/ coobrigados	
Empréstimo de Sócios a Pagar	3.000.000
RPP Brasil Ltda.	1.416.319
	4.416.319
Endividamento Total	33.694.280

#### 5. Posição Mensal de Colaboradores

A Recuperanda RPP Brasil Ltda. vem mantendo seu quadro de funcionários, com oscilações inexpressivas ao longo dos últimos meses. A Recuperanda LKS Comercial Ltda. não possui nenhum colaborador contratado.



Funcionários	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22	fev-22
Ativos	48	54	54	55	53	48	48	49	48	48	46	39
Diretores	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Afastados	3	4	6	3	4	4	4	2	2	3	2	1
Contratados	5	9	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	8	3	2	3	1	9	4	2	3	1	5	8
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	59	61	62	61	58	61	56	53	53	52	53	48

Fonte: Folha de pagamento

#### 6. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado

No período de março de 2021 a fevereiro de 2022, a Recuperanda RPP apresentou faturamento médio de R\$ 4 milhões, no entanto, seus custos e despesas, aliado ao custo financeiro dos recursos captados para o giro de suas atividades vêm consumindo seus recursos. Em 2021, seu resultado foi negativo de R\$ 3,8 milhões em fevereiro de 2022, registrou R\$ 124,5 mil de prejuízos acumulados.

A Recuperanda LKS Comercial Ltda não apresenta faturamento e registra apenas algumas despesas de manutenção. O prejuízo ao longo do exercício de 2021 foi de R\$ 42,1 mil e em fevereiro de 2022, registrou prejuízos acumulados de R\$ 5,7 mil.

Contas / Período	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	nov/21	dez/21	jan/22	fev/22
Receitas	4.489	3.112	2.532	3.623	3.470	4.879	3.488	3.837	3.348	5.600	4.405	3.742
Despesas	4.302	4.406	2.104	4.640	4.119	5.181	4.838	3.287	2.881	5.341	3.428	3.866
Resultado	188	-1.294	428	-1.017	-649	-302	-1.349	550	467	259	977	-125

Valores em milhares de Reais



Glossário<sup>1</sup> (1):

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. 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 empresa.

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. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa", ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- √ <u>Índice de liquidez Imediata</u>: mostra a parcela das 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.
- √ <u>Índice de Liquidez Seca</u>: mostra a parcela das 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.
- √ <u>Índice de Liquidez Corrente</u>: 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

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

financeiras mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.

✓ <u>Índice de Liquidez Geral</u>: mostra o quanto a empresa 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 empresa 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, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

**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.

- ✓ <u>Índice de Endividamento</u>: mostra quanto a empresa tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse sentido, 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).
- ✓ <u>Imobilização do Patrimônio Líquido</u>: 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.
- ✓ <u>Imobilização de Recursos Não Correntes</u>: 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 empresa e suas necessidades de investimento em giro.

✓ <u>Prazo médio de renovação de estoque</u>: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.

- ✓ <u>Prazo médio de pagamento de compras</u>: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- ✓ <u>Prazo médio de recebimento de vendas</u>: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

**Índices de Rentabilidade:** relacionam os resultados obtidos pela empresa 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.

- ✓ <u>EBITDA</u>: 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.
- ✓ <u>Margem Operacional</u>: 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:

- ✓ <u>Capital Circulante Líquido</u>: 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: 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.

✓ <u>Saldo em Tesouraria</u>: 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 Devedor	Deságio 50%	Valor com Deságio	Vencimentos até Fev/22	Pagamentos até Fev/22	Valor em Atraso	Valor a Vencer
Classe I - Credores Trabalhistas	207.157		207.157	55.063	55.063		152.094
Classe III - Credores Quirografarios	21.606.458	10.803.229	10.803.229	720.215	393.552	326.663	10.083.014
Classe IV - Credores ME / EPP	777.614	388.807	388.807	48.601	28.493	20.108	340.206
	22.591.230	11.192.036	11.399.194	823.879	477.108	346.771	10.575.315

Classe	Resumo das condições e prazos de pagamento por classe
Classe I Credores Trabalhistas:	terão seus créditos pagos em até 12 parcelas a partir da data da homologação do plano de
	Recuperação Judicial.
Classe III - Credores Quirografários:	pagamentos com deságio de 50%, em parcelas anuais, durante 15 anos iniciando-se o
	pagamento a contar a partir do vigésimo mês
Classe IV- Credores ME/ EPP:	com deságio de 50% em parcelas anuais durante um período de 8 (oito) anos iniciando o
	pagamento no 12º mês da data de publicação do Plano de Recuperação Judicial.

O quadro sinótico demonstra que as Recuperandas apresentam atraso no cumprimento do Plano de Recuperação Judicial aprovado, no entanto, justifica às Fls. 8.948 e 9.257 dos autos que os pagamentos não foram efetuados em razão de os credores não terem informado os dados bancários para depósito.

#### Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Diligência realizada em setembro/2021.

DATA: 14 de setembro de 2021.

**LOCAL:** Via Augusto Bambozzi, nº 1.250, Bairro Boa Vista, na cidade de Matão/SP e Av. Trolesi, 283, sala 8, Jd. Buscardi, Cidade: Matão -SP; Cep: 15991-200

#### FOTOGRAFIAS DO LOCAL VISTORIADO



























#### Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

- Informar quais os eventos e o que compõe o saldo, em dezembro de 2021, de R\$ 1.001.176 (um milhão, um mil, cento e setenta e seis reais) escriturados na rubrica Ajuste de Saldos Anteriores, na Recuperanda RPP Brasil Ltda.
- 2. Informar quais os eventos e o que compõe o saldo de Despesas no montante de R\$ 459.665 (quatrocentos e cinquenta e nove mil, seiscentos e sessenta e cinco reais), classificados como Outras Despesas não Operacionais, na Recuperanda RPP Brasil Ltda.
- 3. Baixas contábeis efetuados em julho e setembro de 2021, no Ativo Imobilizado da RPP Brasil Ltda.



# Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
14/11/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
10/12/2018	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
13/12/2018	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
22/02/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
11/03/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
12/02/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
21/02/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
26/03/2019	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
03/06/2019	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
12/06/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
12/07/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
13/09/2019	1 <sup>a</sup> Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
27/09/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
09/05/2019	Prazo limite para agendar AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
180 dias: 08/06/2019	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o	
+ 120 dias: 06/10/2019	devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
27/09/2019	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
18/11/2019	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
18/11/2021	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61
	oudiolai)	]

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA