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, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **janeiro a março de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-851.1 CT | MH/MM/RF

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda.....5

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....6

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial..... 14

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas..... 15

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 25

Anexo VI - Cronograma Processual 26

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo/SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv.laspro@laspro.com.br - Fone: (11) 3211-3010 - Fax: (11) 3255-3727

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 11 de dezembro de 2018. No período previsto, a Recuperanda vem liquidando os credores trabalhistas. No entanto, embora haja pagamentos para a Classe IV, não foram liquidados na integralidade durante o período previsto. Acerca da Classe III, o período de pagamentos iniciou-se, porém não foram identificados pagamentos para essa classe.

A Sancalhas Industria e Comercio de Ferro e Aço Ltda. apresenta Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R$ 10.767.643. O total do Passivo informado em Recuperação Judicial, apontado nas demonstrações contábeis, é de R$ 7.586.413. Mesmo cumprindo o plano e usufruindo do benefício do deságio, ainda restaria um Passivo a Descoberto na ordem de R$ 3,2 milhões.

Apesar da Recuperanda apresentar faturamento mensal em 2022 na ordem de R$ 6 milhões, no primeiro trimestre, não se tem traduzido em resultados positivos. O indicador *EBITDA* (ou lucro antes dos Impostos sobre lucro, despesas financeiras, depreciação e amortização) se apresenta negativo em todo o período dessa análise, na ordem de R$ 657 mil, em razão dos custos que se mantem elevados.

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.

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

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo/SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv.laspro@laspro.com.br - Fone: (11) 3211-3010 - Fax: (11) 3255-3727

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, 20 de junho de 2022.

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

72-851.1 CT | MH/MM/RF

Anexo 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) e 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 Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Informações Financeiras / Operacionais

Em R$

Balanço Patrimonial	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH
Ativo	**25.313.244**	100,0%	100%	**23.354.389**	100,0%	100%	**25.905.424**	100,0%	100%
Circulante	**23.487.036**	92,8%	100%	**21.502.394**	92,1%	92%	**24.026.583**	92,7%	102%
Caixa e Equivalentes de Caixa	**66.399**	0,3%	100%	**2**	0,0%	0%	**12.637**	0,0%	19%
Aplicações Financeiras	**39.135**	0,2%	100%	**87.238**	0,4%	223%	**392.884**	1,5%	1004%
Contas a Receber	**10.164.570**	40,2%	100%	**8.900.989**	38,1%	88%	**9.348.995**	36,1%	92%
Estoques	**10.441.106**	41,2%	100%	**9.531.196**	40,8%	91%	**11.117.642**	42,9%	106%
Impostos a Recuperar	**2.775.625**	11,0%	100%	**2.982.769**	12,8%	107%	**3.154.424**	12,2%	114%
Outros Créditos	**200**	0,0%	100%	**200**	0,0%	100%	**-**	0,0%	0%
(-) Duplicatas Descontadas	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-
Não Circulante	**1.826.208**	7,2%	100%	**1.851.996**	7,9%	101%	**1.878.841**	7,3%	103%
Outros Créditos / Consórcio	**650.271**	2,6%	100%	**676.118**	2,9%	104%	**702.964**	2,7%	108%
Imobilizado	**1.175.938**	4,6%	100%	**1.175.877**	5,0%	100%	**1.175.877**	4,5%	100%
Bens em uso	**2.237.201**	8,8%	100%	**2.237.141**	9,6%	100%	**2.237.141**	8,6%	100%
Intangível	**4.139**	0,0%	100%	**4.139**	0,0%	100%	**4.139**	0,0%	100%
(-) Depr/Amort. Acumulada	**- 1.065.402**	-4,2%	100%	**- 1.065.402**	-4,6%	100%	**- 1.065.402**	-4,1%	100%
Passivo	**25.990.796**	100,0%	100%	**24.762.377**	100,0%	100%	**27.554.340**	100,0%	106%
Circulante	**36.758.439**	141,4%	100%	**35.530.020**	143,5%	97%	**38.321.984**	139,1%	104%
Fornecedores	**12.723.812**	49,0%	100%	**11.345.221**	45,8%	89%	**12.625.543**	45,8%	99%
Fornecedores RJ	**7.586.413**	29,2%	100%	**7.586.413**	30,6%	100%	**7.586.413**	27,5%	100%
Empréstimos e Financiamentos	**7.537.022**	29,0%	100%	**7.786.321**	31,4%	103%	**8.632.706**	31,3%	115%
Obrigações Trabalhistas	**181.102**	0,7%	100%	**175.520**	0,7%	97%	**162.745**	0,6%	90%
Obrigações Tributárias	**148.361**	0,6%	100%	**101.924**	0,4%	69%	**100.721**	0,4%	68%
Parcelamentos Tributários	**147.996**	0,6%	100%	**142.482**	0,6%	96%	**139.312**	0,5%	94%
(-) Duplicatas Descontadas	**8.433.733**	32,4%	100%	**8.392.139**	33,9%	100%	**9.074.544**	32,9%	108%
Não Circulante	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-
Patrimônio Líquido	**- 10.767.643**	-41,4%	100%	**- 10.767.643**	-43,5%	100%	**- 10.767.643**	-39,1%	100%
Capital	**200.000**	0,8%	100%	**200.000**	0,8%	100%	**200.000**	0,7%	100%
Reservas de Lucros	**- 60.000**	-0,2%	100%	**- 60.000**	-0,2%	100%	**- 60.000**	-0,2%	100%
Lucro/Prejuizo Acumulado	**- 10.907.643**	-42,0%	100%	**- 10.907.643**	-44,0%	100%	**- 10.907.643**	-0,2%	100%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	**- 677.551**	-2,6%	100%	**- 1.407.987**	-5,7%	208%	**- 1.648.916**	-6,0%	243%

Em R$ - Acumulado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH
Receita Operacional Bruta	**5.463.345**	**100,0%**	**100%**	**11.016.209**	**100,0%**	**100%**	**17.766.162**	**100,0%**	**100%**
(-) Deduções da Receita Operacional	**- 1.181.297**	-21,6%	100%	**- 2.485.250**	-22,6%	210%	**- 4.024.508**	-22,7%	341%
Receita Líquida	**4.282.048**	**78,4%**	**100%**	**8.530.959**	**77,4%**	**199%**	**13.741.654**	**77,3%**	**321%**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	**- 4.375.219**	-80,1%	100%	**- 8.577.335**	-77,9%	196%	**- 13.218.847**	-74,4%	302%
= Resultado Bruto	**- 93.170**	-1,7%	100%	**- 46.375**	-0,4%	**50%**	**522.807**	2,9%	**-561%**
(-) Despesas Operacionais	**- 298.658**	**-5,5%**	**100%**	**- 788.041**	**-7,2%**	**264%**	**- 1.179.495**	**-6,6%**	**395%**
(-) Despesas Trabalhistas e Engargos Sociais	**- 34.669**	-0,6%	100%	**- 64.701**	-0,6%	187%	**- 88.927**	-0,5%	257%
(-) Despesas Administrativas	**- 263.989**	-4,8%	100%	**- 723.340**	-6,6%	274%	**- 1.090.568**	-6,1%	413%
= Resultado Operacional	**- 391.828**	**-7,2%**	**100%**	**- 834.416**	**-7,6%**	**213%**	**- 656.688**	**-3,7%**	**168%**
(=/-) Resultado Financeiro	**- 308.526**	-5,6%	100%	**- 596.374**	-5,4%	193%	**- 1.015.031**	-5,7%	329%
Receita Financeira	**5**	0,0%	100%	**15**	0,0%	292%	**512**	0,0%	10227%
(-) Despesa Financeira	**- 308.531**		100%	**- 596.389**	-5,4%	193%	**- 1.015.544**	-5,7%	329%
Receitas/Despesas Não Operacionais	**22.803**	**0,4%**	**100%**	**22.803**	**0,2%**	**100%**	**22.803**	**0,1%**	**100%**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 677.551**	**-12,4%**	**100%**	**- 1.407.987**	**-12,8%**	**208%**	**- 1.648.916**	**-9,3%**	**243%**
(-) IRPJ e CSLL	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
= Lucro Líquido do Exercício	**- 677.551**	**-12,4%**	**100%**	**- 1.407.987**	**-12,8%**	**208%**	**- 1.648.916**	**-9,3%**	**243%**

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do período de janeiro a março de 2022, demonstra que a Recuperanda continua a operar normalmente, no entanto, apresentando resultado operacional negativo, em decorrência da baixa performance na obtenção dos recursos de suas atividades, bem como o custo operacional está contribuindo

para resultados negativos consecutivos, consumindo 96% da receita líquida auferida no primeiro trimestre de 2022.

2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

Não foi disponibilizado fluxo de caixa no método indireto para análise.

O saldo do fluxo de caixa em março de 2022 não está conciliado com a contabilidade, mesmo excluindo os efeitos de previdência privada. Ademais, foram contabilizados incidência de cheques devolvidos, sendo necessários maiores esclarecimentos.

SANCALHAS

SANCALHAS INDUSTRIA E COMERCIO DE FERRO E ACO EIRELI - FLUXO DE CAIXA - 2022

EM R$	jan	fev	mar	Total
(+) Recebimento Bruto	**5.302.951,31**	**5.485.981,01**	**7.267.912,15**	**18.056.844,47**
Carteira / Cobrança	2.040.511,20	2.332.059,75	2.854.720,10	**7.227.291,05**
Desconto de Duplicatas	3.262.440,11	3.153.921,26	4.413.192,05	**10.829.553,42**
				0,00
(-) Pagamentos Operacionais	**3.770.655,65**	**4.072.735,59**	**5.864.113,37**	**13.707.504,61**
Materia Prima	3.187.779,51	3.580.597,39	5.318.699,65	**12.087.076,55**
Matériais Complementares	12.615,30	15.612,00	17.553,90	**45.781,20**
Despesas Operacionais	20.415,10	18.415,10	24.620,10	**63.450,30**
Embalagens e Outros	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Utilidades / Energéticos	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Logistica	127.364,00	40.571,00	77.998,00	**245.933,00**
Comissões	33.684,00	27.501,51	33.529,00	**94.714,51**
Pessoal	214.118,00	187.508,00	220.774,12	**622.400,12**
Materais de Consumo	12.610,20	10.511,44	18.915,11	**42.036,75**
Manutenção Industrial	58.522,00	67.526,00	65.645,17	**191.693,17**
Serviços Contratados	43.200,00	38.612,40	39.600,40	**121.412,80**
Marketing	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Gastos Gerais e Tributos	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Impostos	11.391,28	55.404,49	6.601,66	**73.397,43**
Acordo AJ	0,00	0,00	0,00	**0,00**
Diretoria	48.956,26	30.476,26	40.176,26	**119.608,78**
Outros	0,00	0,00	0,00	**0,00**
(-) Despesas Financeiras	**1.460.404,17**	**1.416.094,90**	**1.078.933,58**	**3.955.432,65**
S/ Empréstimos	0,00	0,00	0,00	**0,00**
S/ Descontos de Duplicatas	381.141,53	376.289,56	347.245,49	**1.104.676,58**
Recompra de Títulos	1.078.025,87	1.038.178,93	729.853,97	**2.846.058,77**
Outras	1.236,77	1.626,41	1.834,12	**4.697,30**
(=) Resultado de Caixa	**71.891,49**	**-2.849,48**	**324.865,20**	**393.907,21**
(=) Saldo (Caixa + Bancos)				
Inicial	30.952,37	102.843,86	99.994,38	**30.952,37**
Final	102.843,86	99.994,38	424.859,58	**424.859,58**

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

Em R$ - Acumulado

D.R.E	jan-22	fev-22	mar-22
Receita Operacional Bruta	**5.463.345**	**11.016.209**	**17.766.162**
(-) Deduções da Receita Operacional	- 1.181.297	- 2.485.250	- 4.024.508
Receitas	4.282.048	8.530.959	13.741.654
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 4.375.219	- 8.577.335	- 13.218.847
Lucro Bruto	- 93.170	- 46.375	522.807
(-) Despesas Operacionais	- 298.658	- 788.041	- 1.179.495
EBITDA	**- 391.828**	**- 834.416**	**- 656.688**
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-
Resultado Operacional Antes do IR	- 677.551	- 1.407.987	- 1.648.916
(-) Despesas Financeiras	-	-	-
Resultado Operacional	- 391.828	- 834.416	- 656.688
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	-
Lucro Líquido do Exercício	**- 677.551**	**- 1.407.987**	**- 1.648.916**

Índices de Liquidez	jan-22	fev-22	mar-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,35	0,34	0,34
Liquidez Corrente	0,64	0,61	0,63
Liquidez Geral	0,64	0,61	0,63
Índices de Estrutura de Capital			
Endividamento	-3,41	-3,30	-3,56
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	0,00	0,00	0,00
Administração do Capital de Giro	**jan-22**	**fev-22**	**mar-22**
Capital Circulante Líquido	-13.271.403	-14.027.626	-14.295.400
Necessidade de Capital de Giro	2.593.818	2.063.594	3.006.328
Saldo em Tesouraria	-15.865.221	-16.091.220	-17.301.728
Índice de Rentabilidade			
EBITDA	-391.828	-834.416	-656.688

4. Posição do endividamento do grupo.

O quadro sinótico a seguir foi elaborado com base nas informações consubstanciadas nas demonstrações financeiras apresentadas pela Recuperanda. Assim, destaca-se que além do endividamento na ordem de R$ 363,4 milhões, essas também apresentam Passivo a Descoberto no valor de R$ 255 milhões. Nesse total, está incluído os valores constantes do Plano de Recuperação Judicial, os quais a Recuperanda mensura nos demonstrativos contábeis a importância de R$ 125,6 milhões, cuja liquidação dos pagamentos, após a homologação do plano de recuperação, contribuirão diretamente para a melhoria do cenário demonstrado.

ARO - Endividamento	mar/2022
Endividamento sujeito à RJ	
Fornecedores RJ	7.586.412,80
Empréstimos Bancários	-
	7.586.412,80
Endividamento não sujeito à RJ	
Fornecedores	12.625.543,31
Adiantamentos Clientes / Exportação	-
Obrigações Sociais e Trabalhistas	155.113,67
Contribuição Assistencial/Sindical	7.630,90
Empréstimos Bancários	8.632.706,00
Outras Obrigações	9.074.544,00
	30.495.537,88
Endividamento Tributário	
Município	1.048,53
Estado	23.867,61
União	215.116,80
	240.032,94
Endividamento c/ coobrigados	
Empréstimo de Múituo -	-
Empréstimo de sócios a Pagar	-
	-
Endividamento Total	**38.321.983,62**

5. Posição Mensal de Colaboradores

A Recuperanda vem mantendo seu quadro de funcionários sem alterações ao longo do último trimestre, conforme destacado abaixo:

Folha de Pagamento	jan-22	fev-22	mar-22
Colaboradores	7	7	7
Diretores	-	-	-
Pensionistas	-	-	-
Afastados	-	-	-
Férias	-	-	-
Admitidos	-	-	-
Demitidos	-	-	-
Total Ativos	7	7	7

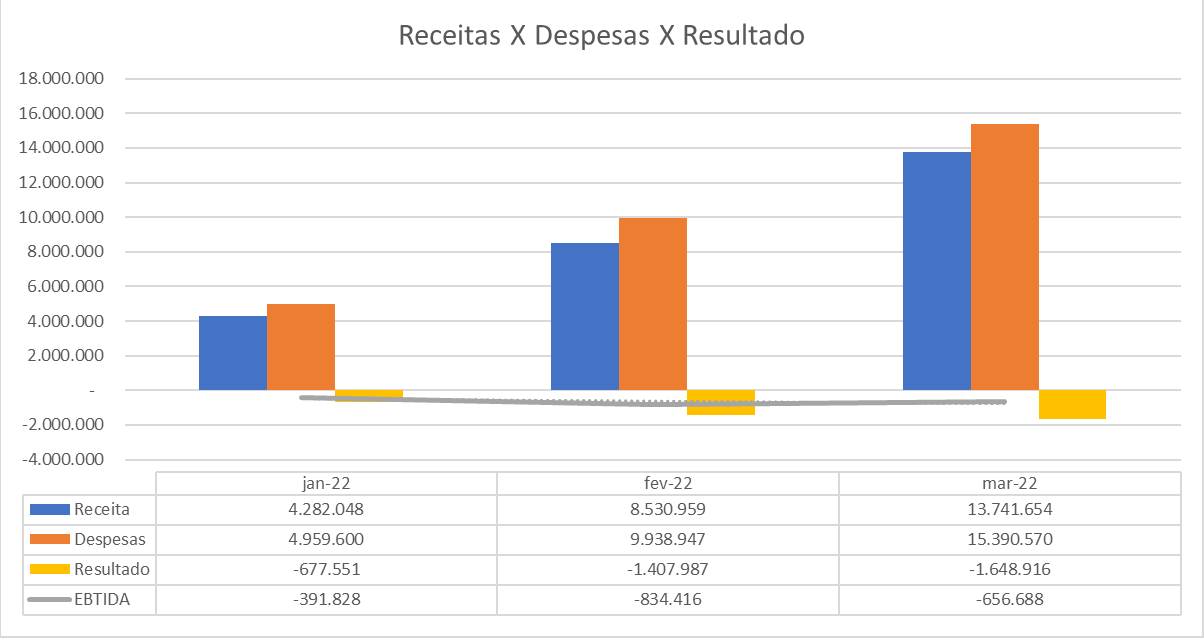
Fonte: Resumo geral folha de pagamento mensal.

6. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado

Seus custos e despesas, aliado ao custo financeiro dos recursos captados para o giro de suas atividades vêm consumindo seus recursos. Dessa maneira a receita auferida se faz insuficiente, tendo acumulado no primeiro trimestre de 2022 R$ 1,6 milhões em prejuízos.

Em R$

D.R.E	jan-22	fev-22	mar-22
Receita	4.282.048	8.530.959	13.741.654
Despesas	4.959.600	9.938.947	15.390.570
EBTIDA	- 391.828	- 834.416	- 656.688
Resultado	- 677.551	- 1.407.987	- 1.648.916



- Faturamento em média de R$ 5 milhões mensais no primeiro trimestre de 2022 e flutuação alta de despesas, impactando diretamente o resultado auferido

Glossário[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.

- ✓ Índice de liquidez Imediata: 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.
- ✓ Índice de Liquidez Seca: 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.
- ✓ 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 mais 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 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.

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

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 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).
- ✓ 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 empresa 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 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.

- ✓ 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:

- ✓ Capital Circulante Líquido: 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.

- ✓ Saldo em Tesouraria: 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 final devedor	Deságio (R$)	Valor com deságio	Vencimentos até Março/2022	Pagamentos até Março/2022	Valores a vencer
I - Trabalhista	26.623	-	26.623	27.910	27.910	- 0
II - Garantia Real	-	-	-	-	-	-
III - Quirografários	12.349.757	6.174.878	6.174.878	228.699	-	228.699
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.

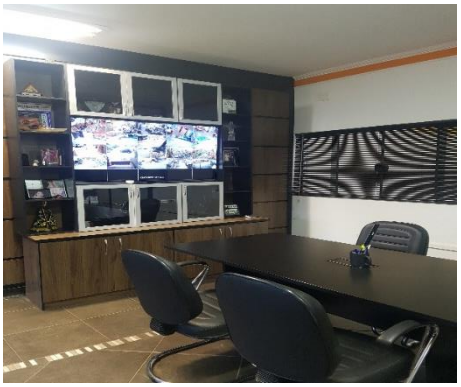
A Recuperanda teve o plano de recuperação judicial homologado em 11 de dezembro de 2018, no entanto, conforme o quadro sinótico, possui pagamentos vencidos para as Classes III e Classe IV.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

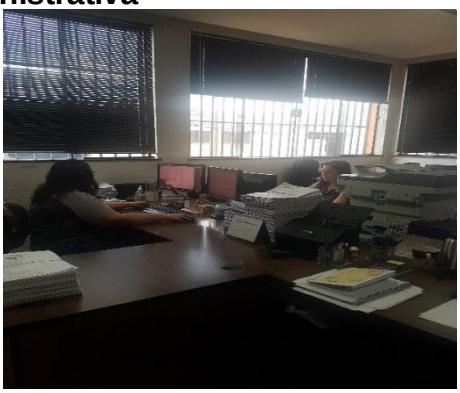
DATA: 02 de março de 2022.
LOCAL: Escritório e Fábrica: Rua José Mancini, n°. 190 – CEP. 13570-831- Parque São José – São Carlos - SP.

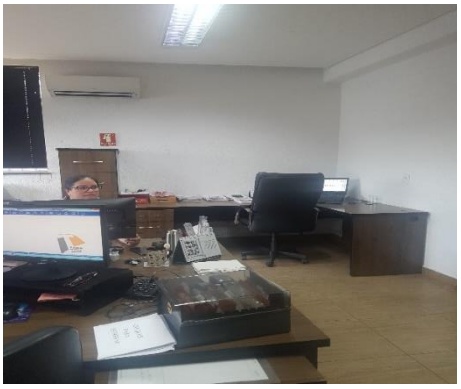
FOTOGRAFIAS DO LOCAL VISTORIADO

Área da Diretoria

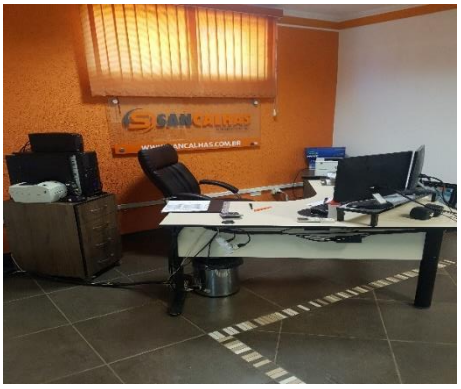


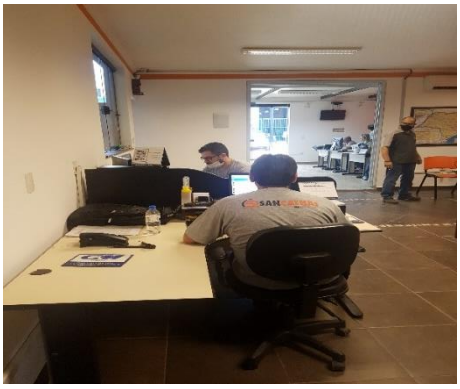
Área Administrativa





Área Comercial





Show Room

Copa

Sanitários

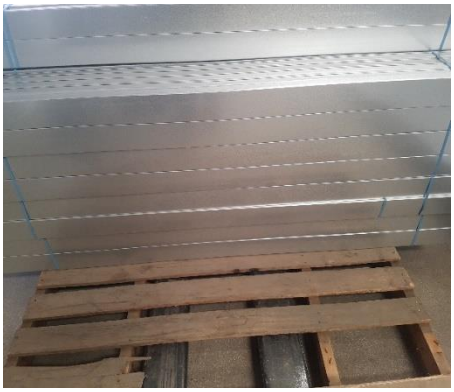
Refeitório

Controlador de Ponto

Produtos

Matérias-primas

Área de Produção / Maquinários



NEWTON
MENOR

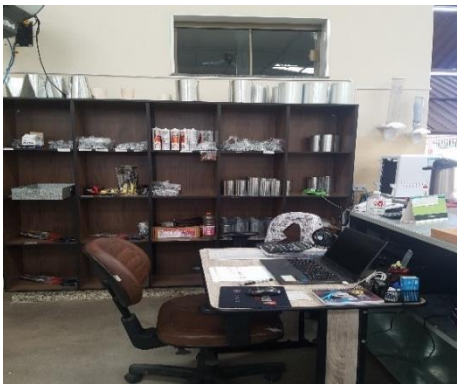
IMAC

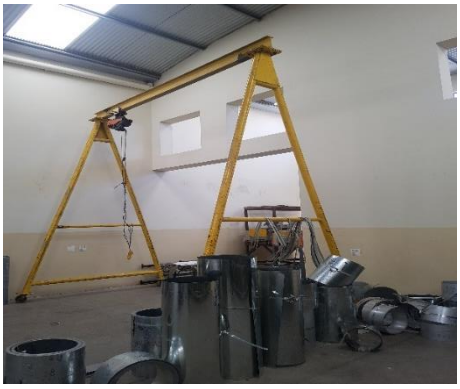
Produtos para Entregas

Reciclagem

Galpão de Apoio

Local: Rua José Mancini, nr. 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).

Anexo VI - Cronograma Processual

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