



LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA
COMARCA DE AGUAÍ DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 1001562-45.2018.8.26.0083

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, inscrito na OAB/SP sob o nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência de **NETTEN TEC PRODUTOS TÉCNICOS EIRELLI** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, inciso II, alíneas “a” e “c” da Lei 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda** referente ao mês de **outubro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-922 CT | LS/MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda.....	5
I.1. Informações Relevantes	5
I.2. Visão Geral	5
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....	6
II.1. Análise Vertical e Horizontal	6
II.1.1. Evolução do Ativo.....	7
II.1.2. Evolução do Endividamento.....	8
II.1.3. Patrimônio Líquido	9
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado	9
II.1.4.1. Comparação Mensal Entre Receita x Custo x Despesa x Resultado.....	9
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
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada.....	15
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.....	15
Anexo IV - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares	16
Anexo V – Cronograma Processual.....	17
Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	18

72-922 CT | LS/MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 04 de setembro de 2018. Após novas negociações com os credores, houve a aprovação do Aditivo em Assembleia Geral de Credores em 27 de janeiro de 2022, homologado em 13 de junho de 2022. Com relação aos pagamentos dos credores da Classe I foram efetuados os pagamentos, exceto àqueles que não apresentaram os dados bancários. Para as classes III e IV serão iniciados após a carência de 12 meses a contar da homologação que dar-se-á em julho de 2023.

Em relação a posição econômico-financeira da Recuperanda, em outubro de 2022, totalizou Patrimônio Líquido negativo na ordem de R\$ 6,3 milhões e endividamento na ordem de R\$ 17,4 milhões.

No ano de 2022, até outubro, a Recuperanda apresentou Receita Líquida de R\$ 1,5 milhões, no entanto o Resultado Líquido foi negativo na ordem de R\$ 78,7 mil. Apesar do faturamento inexpressivo mediante as obrigações concursais e extraconcursais, a NETTEN TEC apresenta valor expressivo em valores a receber na ordem de R\$ 9,6 milhões, cuja realização contribuirá de forma positiva para a administração do fluxo de caixa.

Ademais, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, notadamente quanto ao envio dos documentos contábeis solicitados.

72-922 CT | LS/MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora 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 dezembro de 2022.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628

72-922 CT | LS/MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Informações Relevantes

No presente período, não ocorreram alterações na estrutura societária da Recuperanda, bem como das atividades por ela desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

A Netten Tec Produtos Técnicos Ltda., com sede à Avenida Adolfo Simon, 418/4 – Vila Santa Maria – Aguaí/SP, inscrita CNPJ sob nº 12.139.155/0001-92, foi fundada em 15/04/2010. Tem como atividade econômica a fabricação de artefatos de material plástico, em especial em redes plásticas técnicas para obras de saneamento, construção civil pesada e leve, assim como, em embalagens automotivas. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Quadro Societário	R\$	%
Débora Cristina de Miranda	R\$ 80.000,00	100,00%
TOTAL	R\$ 80.000,00	100,00%

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

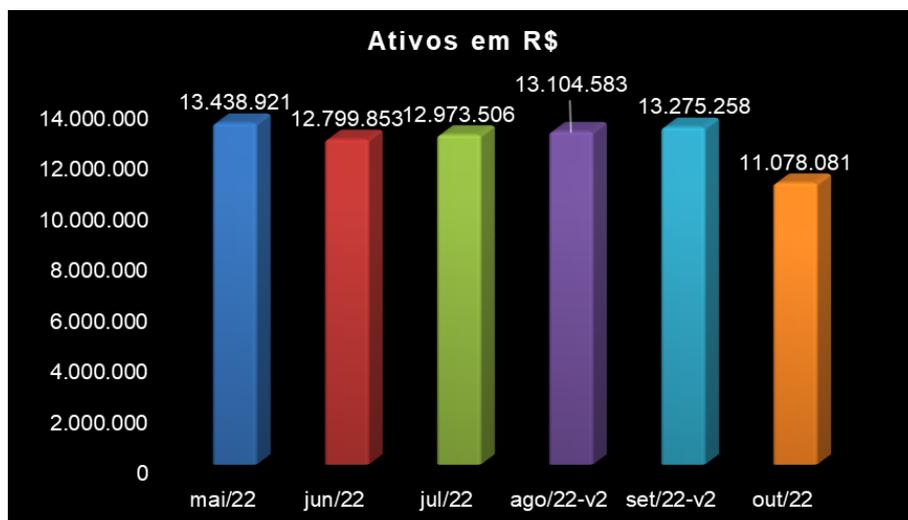
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de outubro de 2022, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior, reapresentada no presente período.

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balço Patrimonial - em R\$	set/22-v2	out/22	AV	AH
ATIVO	13.275.258	11.078.081	100,0%	-16,6%
Circulante	12.942.856	10.745.679	97,0%	-17,0%
Caixa e equivalentes de caixa	9.580	17.873	0,2%	86,6%
Valores a receber	11.670.166	9.624.694	86,9%	-17,5%
Estoques	428.369	312.102	2,8%	-27,1%
Outros Créditos	834.741	791.010	7,1%	-5,2%
Não Circulante	332.402	332.402	3,0%	-
Realizável a longo prazo	46.833	46.833	0,4%	-
Imobilizado	285.569	285.569	2,6%	-
PASSIVO	13.275.258	11.078.081	100,0%	-16,6%
Circulante	14.722.531	14.743.043	133,1%	0,1%
Fornecedores nacionais	5.067.714	5.060.321	45,7%	-0,1%
Fornecedores RJ	2.600.702	2.619.605	23,6%	0,7%
Empréstimos RJ	4.318.696	4.318.696	39,0%	-
Obrigações tributárias	1.681.017	1.688.305	15,2%	0,4%
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1.054.403	1.056.116	9,5%	0,2%
Não Circulante	4.907.739	2.640.505	23,8%	-46,2%
Empréstimos e financiamentos	4.907.739	2.640.505	23,8%	-46,2%
Patrimônio Líquido	- 6.355.012	- 6.305.467	-56,9%	-0,8%
Capital social	80.000	80.000	0,7%	-
Lucros/ Prejuízo acumulados	- 6.306.807	- 6.435.012	-58,1%	2,0%
Resultado no Exercício	- 128.205	49.545	0,4%	-138,6%

DRE Mensal - em R\$	set/22-v2	out/22	AV	AH	2022
RECEITA BRUTA	378.909	328.416	-	-	1.502.893
(-) Deduções e Abatimentos	-46	-5.278	-	-	-40.239
=RECEITA LIQUIDA	378.863	323.138	100,0%	-14,7%	1.462.654
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-493.064	-147.809	-46%	-70,0%	-984.335
= Resultado Bruto	-114.201	175.329	54,3%	-253,5%	478.319
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-142.166	-125.784	-38,9%	-11,5%	-556.979
(-) Despesas Tributárias	-1.350	-950	-0,3%	-29,6%	-2.570
(-) Despesas com Vendas	-30.438	-26.256	-8,1%	-13,7%	-142.979
(-) Despesas Administrativas	-110.267	-98.391	-30,4%	-10,8%	-410.914
(-) Despesas Financeiras	-110	-186	-0,1%	69,6%	-516
= Resultado Operacional	-256.366	49.545	15,3%	-119,3%	-78.660
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	-	N/A	-
= Resultado do Exercício	-256.366	49.545	15,3%	-119,3%	-78.660

II.1.1. Evolução do Ativo



Os saldos de Ativos, em outubro de 2022, somaram na ordem de R\$ 11,1 milhões, com redução de 16,6% em relação ao mês anterior (R\$ 13.275.258), impactado pela diminuição no grupo de Valores a Receber.

Os Valores a Receber, em outubro de 2022, totalizaram **R\$ 9,6 milhões**, representando **86,4% do total de ativos**. Abaixo, segue tabela com os Clientes de maior relevância do grupo, na data-base outubro/2022.

Descrição da conta	Valor	%
PRINCIPAIS CLIENTES	5.121.731	53,2%
RAFT EMBALAGENS LTDA	898.805	9,3%
COLOMARTI COM E REPRES DE FERRAMENTAS LTDA	725.317	7,5%
MJR CUNHA DISTRIBUIDORA DE MAT P/ CONSTRUCAO	516.645	5,4%
V.S. DISTRIBUIDORA LTDA	453.356	4,7%
AGRO EXPORTADORA FRONTEIRA LTDA	399.051	4,1%
FERST COM. SOL. TECNOLOGIA LTDA ME	364.406	3,8%
C & J DISTRIBUIDORA AMAZONIA LTDA	291.907	3,0%
BALASKA EQUIPE IND E COM LTDA	249.663	2,6%
SCHENATO IMP E EXP DE PROD AGROPECUARIOS LTD.	208.559	2,2%
GEX COM DE MATERIAIS PARA CONSTRUCAO EIRELI	189.479	2,0%
CLOMAC SUPRIMENTOS INDUSTRIAIS EIRELI	188.906	2,0%
EXPOMAFE EXP. DE PRO. MANUF. LTDA	182.008	1,9%
2P & R DISTRIBUIDORA LTDA	179.126	1,9%
TOLEDO DISTRIBUIDOR DE FERRAGENS LTDA	178.018	1,8%
CASA D AGUA MATERIAIS P/ CONST AMERICANA LTDA	149.737	1,6%
DEVOLUCAO VENDAS	-	-0,6%
DEMAIS CLIENTES	4.502.963	46,8%
TOTAL CLIENTES EM 31/10/2022	9.624.694	100,0%

Os Outros Créditos, no mês de outubro de 2022, totalizaram R\$ 791 mil, representando 7,1% do total de ativos, cuja composição está apresentada a seguir, conforme o balancete contábil analítico.

Nº da Conta	Descrição da conta	Valor	%
1.1.3.01	EMPRESTIMOS	35.437	4,5%
1.1.3.01.0001	EMPRESTIMOS A TERCEIROS	35.437	4,5%
1.1.3.07	ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	379	0,0%
1.1.3.07.0001	ADIANTAMENTO DE SALARIO	-	0,0%
1.1.3.07.0002	ADIANTAMENTO DE FERIAS	379	0,0%
1.1.3.08	EMPRESTIMOS A EMPREGADOS	1.099	0,1%
1.1.3.08.0001	EMPRESTIMOS A EMPREGADOS	1.099	0,1%
1.1.3.10	OUTROS CREDITOS	85.890	10,9%
1.1.3.10.0001	BLOQUEIO JUDICIAL	85.890	10,9%
1.1.3.20	IMPOSTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	668.205	84,5%
1.1.3.20.0003	PIS A RECUPERAR	101	0,0%
1.1.3.20.0004	COFINS A RECUPERAR	463	0,1%
1.1.3.20.0006	INSS RETIDO NA FONTE A COMPENSAR	12	0,0%
1.1.3.20.0012	CREDITO JUDICIAL	667.630	84,4%
TOTAL EM 31/10/2022		791.010	100,0%

No mês de outubro de 2022, os Estoques perfizeram R\$ 312 mil, representando 2,8% do saldo total de ativos.

Em outubro de 2022, o Imobilizado líquido fez o montante de R\$ 285.569, representando 2,6% do total de ativos, sem variação de saldos em relação a junho/2022, o que denota a ausência do reconhecimento das depreciações.

II.1.2. Evolução do Endividamento

A tabela a seguir foi elaborada com base nas informações das demonstrações financeiras relativas ao mês de outubro de 2022, apresentadas pela Recuperanda.

O saldo do Endividamento Total, em 31/10/2022, fez R\$ 17,4 milhões, redução de 11,4% em relação ao mês anterior (R\$ 19,6 milhões), impactado pela diminuição no grupo de Empréstimos e Financiamentos, da rubrica "PER TUTTI PAPELARIA" na ordem de R\$ 2,3 milhões.

Desta forma, os Fornecedores, não sujeitos à Recuperação Judicial e os Empréstimos sujeitos a RJ foram os mais representativos, com 29,1% e 24,8% do saldo total, respectivamente.

Endividamento	out/22	%
Sujeito à RJ	6.938.301	39,91%
Fornecedores RJ	2.619.605	15,07%
Empréstimos RJ	4.318.696	24,84%
Não sujeito à RJ	8.756.942	50,37%
Fornecedores	5.060.321	29,11%
Empréstimos e Financiamentos	2.640.505	15,19%
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1.056.116	6,08%
Obrigações tributárias	1.253.926	7,21%
Municipais	36	0,00%
Estaduais	524.109	3,01%
Federais	729.782	4,20%
Parcelamentos	434.379	2,50%
INSS	424.171	2,44%
Cofins	10.208	0,06%
TOTAL	17.383.548	100,00%

II.1.3. Patrimônio Líquido

No mês de outubro de 2022, o Patrimônio Líquido totalizou saldo negativo de R\$ 6.305.467.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

No período de janeiro a outubro de 2022, a empresa auferiu Receita Líquida de R\$ 1,5 milhões, sendo que no mês de outubro/2022 a Receita Líquida foi de R\$ 323.138.

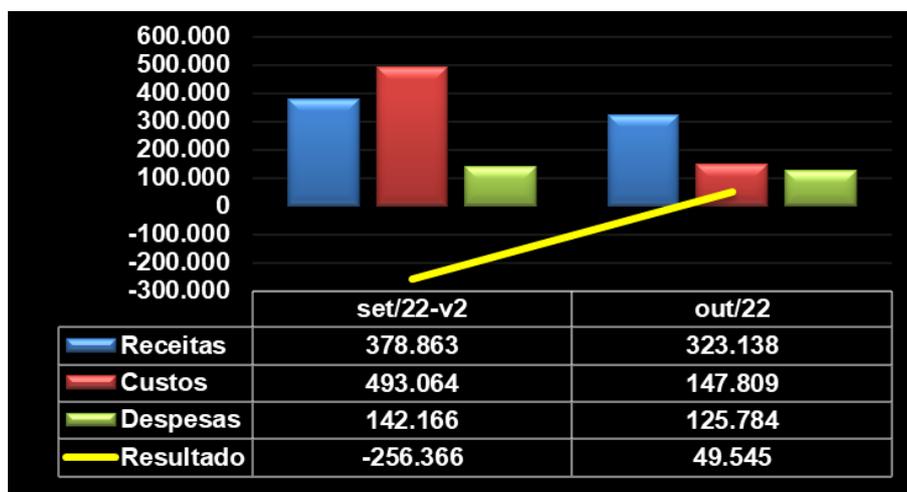
Os Custos somaram, de forma acumulada, R\$ 984 mil até outubro de 2022 e **consumiram 67,3% da Receita Líquida auferida no período**. No mês de **outubro**, os Custos foram de **R\$ 147 mil, com 46% da Receita Líquida**.

As Despesas Operacionais totalizaram R\$ 557 mil de janeiro a outubro de 2022, destacando os seguintes grupos:

- Despesas Administrativas: R\$ 410.914;
- Despesas com Vendas: R\$ 142.979.
- Despesas Financeiras: R\$ 516, impactado precipuamente pelas despesas bancárias.

Com base nas demonstrações contábeis apresentadas, verifica-se que a Recuperanda apurou, no acumulado de 2022, até outubro, **resultado líquido em prejuízo de R\$ 78.660**. No mês de outubro de 2022, apurou-se lucro líquido de R\$ 49.545.

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



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	
	OUTUBRO
ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Lucro/Prejuízo Operac do periodo	49.544,93
Ajuste de Exercicios Anteriores	
Aumento de Estoques	116.266,88
Aumento de Clientes	2.045.471,86
Aumento Demais Contas RCP	43.730,98
Aumento RLP	0,00
Aumento de Fornecedores	11.510,37
Aumento Obrigações Trabalhistas	1.713,00
Aumento de Tributos a Pagar	7.288,78
Aumento Outras Obrigações	0,00
Aumento Empréstimo e Financ	-2.267.234,24
Caixa Liq das Atividades Operacionais	8.292,56
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Aumento de Investimentos	0,00
Aumento de Imobilizado	0,00
Caixa Liq das Atividades de Investimentos	0,00
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Aumento Reservas	0,00
Aumento Capital Social	0,00
Caixa Liq das Atividades de Financiamentos	0,00
CAIXA LIQUIDO DO PERIODO	
	8.292,56
Saldo Inicial das Disponibilidades	9.580,00
Saldo Final das Disponibilidades	17.872,56
Varição das Disponibilidades do Período	-8.292,56

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

Índices de Liquidez	set/22-v2	out/22
Liquidez Imediata	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,85	0,71
Liquidez Corrente	0,88	0,73
Liquidez Geral	0,66	0,62
Índices de Estrutura de Capital		
Endividamento	-3,09	-2,76
Composição do Endividamento	0,75	0,85
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-8,91	-2,92
Instrumentos Financeiros		
Capital Circulante Líquido	- 1.779.675	- 3.997.364
Necessidade de Capital de Giro	4.295.402	2.132.054
Saldo em Tesouraria	- 6.075.077	- 6.129.418
Índice de Rentabilidade		
EBITDA	- 256.256	49.731

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, movimentação dos colaboradores no exercício corrente.

Colaboradores	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Ativos	15	15	15	15	15	14	14	13	13	15
Afastados	0	0	0	0	0	2	2	2	2	0
Contratados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0
Total	15	15	15	16	16	16	16	15	15	15

Fonte: Extrato Mensal Fopag

Glossário¹:

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 saldar 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.

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 sociedade 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 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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

CLASSE I	
Início do Pagamento	a partir da homologação do Plano
Fim	1 ano
Forma de Pagamento	parcelas mensais
Será corrigido	TR + 2% a.a.

CLASSE III e IV	
Início do Pagamento	12 meses a partir da homologação do Plano
Fim	15 anos
Deságio	90%, exceto aos que aderirem à Cláusula de Credor Financiador
Forma de Pagamento	28 parcelas semestrais
Será corrigido	IPCA (mês aprovação PRJ) + 0,1% a.a.

Credor Financiador	
Categoria 01 - Fornecedor Bens e Serviços	Deságio 50%, 30 dias faturamento, sem garantia real
Categoria 02 - Instituições Financeiras	Deságio 50%, novos créditos, sem garantia real, 100% CDI e 0,5% a.m.
Categoria 03 - Concessionárias Serviços Públicos	sem deságio, carência 06 meses, 8% como amortização e aceleração do pagamento

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

O pedido de Recuperação Judicial foi solicitado em 04 de setembro de 2018. Após novas negociações com os credores, foi aprovado aditivo em Assembleia Geral de Credores em 27 de janeiro de 2022 e homologado em 13 de junho de 2022. Com relação aos pagamentos dos credores da Classe I, foram efetuados, exceto aqueles que não apresentaram os dados bancários. Para as classes III e IV serão iniciados após a carência de 12 meses a contar da homologação que dar-se-á em julho de 2023.

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Pagamento até junho/22 E	Valor em aberto F	Valor a vencer D - E - F
I	431.716,27	-	431.716,27	376.450,99	55.265,28	-
III	6.843.721,97	6.159.349,77	684.372,20	-	-	684.372,20
IV	184.999,05	166.499,15	18.499,91	-	-	18.499,91
Total	7.460.437,29	6.325.848,92	1.134.588,37	376.450,99	55.265,28	702.872,10

Valores expressos em reais R\$

Anexo IV - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Em relação aos apontamentos realizados por esta Auxiliar no Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de setembro de 2022, às fls. 4.477/4.495, **a Recuperanda sanou administrativamente**, conforme abaixo:

- Esclarecimentos acerca do saldo negativo na rubrica “1.1.2.01.0001 – Clientes Diversos” de R\$ 2,7 milhões, classificado no grupo do Contas a Receber, no mês de setembro/2022. A Recuperanda regularizou no mês de outubro/2022.
- Esclarecimentos acerca da ausência no reconhecimento contábil da depreciação dos ativos desde o mês de junho de 2022 até o momento (setembro/2022). A Recuperanda reportou que regularizará no decorrer dos próximos meses.

2. Ademais, no **presente** período, **solicitamos** os seguintes esclarecimentos:

- Esclarecimentos acerca da redução da rubrica de “PER TUTTI PAPELARIA (antiga 818)”, classificada no Passivo não Circulante no grupo de Empréstimos e Financiamentos, no montante de R\$ 2.267.234, em outubro/2022.
- Envio do livro razão contábil relativo ao mês de outubro/2022.

Anexo V – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO		
DATA ESTIMADA		
DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
05/09/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
18/09/2018	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
24/09/2018	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
04/12/2018	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
20/12/2018	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
23/11/2018	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
05/02/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Dje	Art. 53, § único
08/03/2019	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
09/04/2019	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
22/04/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
09/04/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
04/06/2019	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação do PRJ)	Art. 36, inciso I
12/06/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação do PRJ)	Art. 36, inciso I
20/05/2021	Apresentação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
16/12/2021	Publicação do edital de convocação para votação do Aditivo ao PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	
16/03/2019	Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
21/08/2019	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
26/09/2019	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
27/01/2022	Aprovação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
13/06/2022	Homologação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

Anexo VI - 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.	
2. Este relatório é:	RMA 10/2022
2.2. Mensal	
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	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
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	Anexo II
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	
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)	
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	