



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA
DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 1037522-74.2019.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **SABÓ INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS S/A**, vem respeitosamente, apresentar o **RELATÓRIO FINAL**, em atenção ao artigo 63, inciso III, da Lei 11.101/2005.

72.964.1- CT | JV / MM | RJ2 | RC



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



Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	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	9
II.1.3. Patrimônio Líquido	9
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado	10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	10
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	15
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada.....	15
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	15
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	18
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	28
Anexo VI - Cronograma Processual	29
Anexo VII – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020.	30

72.964.1- CT | JV / MM|RJ2|RC



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



SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em Assembleia Geral dos Credores em 02 de outubro de 2019 e homologado em 04 de outubro de 2019.

Com base nos comprovantes de pagamentos até setembro de 2022 foram pagos à/ao: **(i)** Classe I Trabalhista R\$ 5.828.031,57; **(ii)** Classe III – Quirografários R\$ 21.915.744,75 e **(iii)** Classe IV MP e EPP R\$ 1.125.459,61.

A Sabó Indústria de Comércio de Autopeças S.A apurou, de forma acumulada, até agosto de 2022, Receita Líquida de R\$ 426.178 milhões e resultado positivo de R\$ 42.158 milhões, demonstrando a geração de recursos por meio de suas atividades operacionais, refletindo no Patrimônio Líquido positivo de R\$ 75.332 milhões.

A empresa registrou o endividamento de R\$ 324,46 milhões no mês de agosto de 2022, dos quais R\$ 44,1 milhões são relativos às dívidas concursais e R\$ 280,25 milhões às extraconcursais, sendo 35,9% são relativos aos Tributos e Contribuições Sociais.

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.

72.964.1- CT | JV / MM|RJ2|RC



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



São Paulo, 28 de outubro de 2022.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
 Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
 OAB/SP nº 98.628

72.964.1- CT | JV / MM | RJ2 | RC



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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

SABÓ INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS S.A possui sede à Rua Mateo Forte, nº 216, sala 16, CEP: 05038-901 - Água Branca, São Paulo/SP e está inscrita no CNPJ sob nº 60.860.681/0001-90.

É uma empresa de capital fechado, constituída em 27 de outubro de 1999. Tem como objeto social a fabricação de peças e acessórios para veículos automotores, fabricação de ferramentas, comércio a varejo de peças e acessórios novos para veículos automotores, dentre outras.

Atualmente, a Sabó possui unidade fabril nas cidades de São Paulo e Mogi Mirim, além da subsidiária na Argentina. O seu capital social subscrito e integralizado é de R\$ 50 milhões, dividido em 403.567.062 ações ordinárias nominativas.

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Em milhares de R\$

Balço Patrimonial	jul-22	AV	AH	ago-22	AV	AH
ATIVO	387.128	100,0%	100,0%	399.794	100,0%	103,3%
Circulante	223.682	57,8%	100,0%	232.431	58,1%	103,9%
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.136	0,3%	100,0%	1.561	0,4%	137,4%
Contas a Receber	149.415	38,6%	100,0%	150.187	37,6%	100,5%
Estoques	55.292	14,3%	100,0%	61.667	15,4%	111,5%
Tributos e Contribuições a Recuperar	8.240	2,1%	100,0%	9.879	2,5%	119,9%
Despesas Antecipadas	8.793	2,3%	100,0%	8.319	2,1%	94,6%
Outros Créditos	806	0,2%	100,0%	818	0,2%	101,5%
Não Circulante	163.447	42,2%	100,0%	167.362	41,9%	102,4%
Títulos a Receber	636	0,2%	100,0%	636	0,2%	100,0%
Contas a Receber Mutuos	6.140	1,6%	100,0%	9.867	2,5%	160,7%
Tributos Diferidos	36.209	9,4%	100,0%	34.928	8,7%	96,5%
Depósitos Judiciais	44.536	11,5%	100,0%	44.859	11,2%	100,7%
Investimentos	6.443	1,7%	100,0%	6.443	1,6%	100,0%
Imobilizado	60.879	15,7%	100,0%	61.692	15,4%	101,3%
Intangível	8.604	2,2%	100,0%	8.937	2,2%	103,9%
PASSIVO	387.128	100,0%	100,0%	399.794	100,0%	103,3%
Circulante	153.946	39,8%	100,0%	163.359	40,9%	106,1%
Empréstimos e Financiamentos	50.723	13,1%	100,0%	57.256	14,3%	112,9%
Fornecedores	39.384	10,2%	100,0%	41.397	10,4%	105,1%
Salários, Férias e Contribuições a Pagar	16.793	4,3%	100,0%	16.473	4,1%	98,1%
Tributos e Contribuições Sociais	40.007	10,3%	100,0%	40.440	10,1%	101,1%
Outras Contas a Pagar	7.039	1,8%	100,0%	7.793	1,9%	110,7%
Não Circulante	165.370	42,7%	100,0%	161.103	40,3%	97,4%
Empréstimos e Financiamentos	35.568	9,2%	100,0%	33.312	8,3%	93,7%
Fornecedores Quirografários	33.034	8,5%	100,0%	32.981	8,2%	99,8%
Empréstimos Quirografários	11.192	2,9%	100,0%	11.192	2,8%	100,0%
Tributos e Contribuições Sociais	58.810	15,2%	100,0%	57.359	14,3%	97,5%
Provisões	26.766	6,9%	100,0%	26.259	6,6%	98,1%
Patrimonio Líquido	67.812	17,5%	100,0%	75.332	18,8%	111,1%
Capital social	50.000	12,9%	100,0%	50.000	12,5%	100,0%
Reserva de Capital	7.553	2,0%	100,0%	7.533	1,9%	99,7%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-3.042	-0,8%	100,0%	-3.042	-0,8%	100,0%
Lucro/Prejuízos Acumulados	13.301	3,4%	100,0%	20.841	5,2%	156,7%

DRE - Em milhares de R\$	jul-22	AV	AH	ago-22	AV	AH
=RECEITA LÍQUIDA	369.360	100,0%	100,0%	426.178	100,0%	115,4%
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-266.576	-72,2%	100,0%	-305.983	-71,8%	114,8%
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	102.784	27,8%	100,0%	120.195	28,2%	116,9%
(+ -) REC./DESP. OPERACIONAIS	-52.533	-14,2%	100,0%	-58.622	-13,8%	111,6%
(+) Outras receitas	13.530	3,7%	100,0%	15.762	3,7%	116,5%
(-) Despesas Administrativas	-59.650	-16,1%	100,0%	-68.802	-16,1%	115,3%
(-) Despesas Financeiras	-19.269	-5,2%	100,0%	-21.193	-5,0%	110,0%
(+) Receitas Financeiras	12.856	3,5%	100,0%	15.611	3,7%	121,4%
= Resultado Operacional	50.251	13,6%	100,0%	61.573	14,4%	122,5%
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-15.610	-4,2%	100,0%	-19.415	-4,6%	124,4%
= Lucro Líquido do Exercício	34.641	9,4%	100,0%	42.158	9,9%	121,7%

II.1.1. Evolução do Ativo

Em gradativo crescimento nos últimos meses, os Ativos, em agosto de 2022, totalizaram bens e direitos de R\$ 399.794 milhões.



Representando 37,6% dos Ativos, a rubrica de Contas a Receber totalizou R\$150.187 milhões em agosto de 2022, sendo R\$ 102.022 milhões referentes às Duplicatas a Receber no País e R\$ 48.165 milhões às Duplicatas a Receber no Exterior atinente à subsidiária Sabó Argentina. O restante da rubrica está dividido entre Variação Cambial, Duplicatas Descontadas, dentre outros.

- Os principais valores a receber de Duplicatas a Receber no País são relativos às empresas Distribuidora Automotiva S.A., Retificadora de Motores Foz Ltda, Real Moto Peças Ltda, Pellegrino Distr. Autopeças Ltda e Comercial Automotiva S.A.
- Os principais valores a receber de Duplicatas a Receber Exterior referem-se à Sabó Argentina, Cummins RL 022, Cummins JVO e GM SLP Transmisiones.

Houve, no mês de agosto de 2022, acréscimos de R\$ 1.466 milhões, no Imobilizado, na alínea Equipamentos de Produção e em Imobilizado em Andamento, totalizando saldo bruto de R\$ 249.390 milhões. Após a Depreciação, encerrou o período analisado, com saldo líquido de R\$ 61.692 milhões.

Mapa do IMOBILIZADO

Valores em R\$/000

GRUPO DE CONTAS	SALDO FINAL EM 31/07/2022	AQUISIÇÕES	AJUSTE	BAIXAS	BAIXAS OBSOLETOS	TRANSFERÊNCIAS		Reclassificação	SALDO FINAL EM 31/08/2022
						DE	PARA		
EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	179.643	725	-	-	-	-	82	-	180.449
EQUIPAMENTOS DE ADMINISTRAÇÃO	6.864	-	-	-	-	-	-	-	6.864
INSTALAÇÕES	14.481	-	-	-	-	-	-	-	14.481
IMÓVEIS DE USO	33.887	-	-	-	-	-	-	-	33.887
BENEFETÓRIAS EM BENS DE TERCEIROS	7.149	-	-	-	-	-	-	-	7.149
IMOBILIZADOS EM ANDAMENTO	5.900	741	-	-	-	(82)	-	-	6.560
TOTAL DO ATIVO IMOBILIZADO	247.924	1.466	-	-	-	(82)	82	-	249.390
DEPRECIÇÃO									
EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	133.415	(458)	-	-	-	-	-	-	133.874
REAVALIAÇÃO EQUIP. DE PRODUÇÃO	17.666	(30)	-	-	-	-	-	-	17.696
PROVISÃO BAIXA DE EQUIPAMENTOS	2.956	-	-	-	-	-	-	-	2.956
EQUIPAMENTOS DA ADMINISTRAÇÃO	5.840	(15)	-	-	-	-	-	-	5.855
REAVALIAÇÃO EQUIP. DA ADMINISTRAÇÃO	455	(0)	-	-	-	-	-	-	455
INSTALAÇÕES	11.410	(17)	-	-	-	-	-	-	11.427
REAVALIAÇÃO INSTALAÇÕES	1.920	(1)	-	-	-	-	-	-	1.921
IMÓVEIS DE USO	8.791	(113)	-	-	-	-	-	-	8.904
REAVALIAÇÃO DE IMÓVEIS DE USO	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BENEFETÓRIAS EM BENS DE TERCEIROS	4.581	(18)	-	-	-	-	-	-	4.599
REAVAL. BENEFETÓRIAS	11	(0)	-	-	-	-	-	-	11
TOTAL DA DEPRECIÇÃO	187.045	(653)	-	-	-	-	-	-	187.698
TOTAL DO IMOBILIZADO	60.879	813	-	-	-	(82)	82	-	61.692

Os Estoques atingiram R\$ 61.667 milhões em agosto de 2022, demonstrando crescimento de 11,5% em relação ao mês anterior, em razão, principalmente, do aumento da Matéria- Prima:

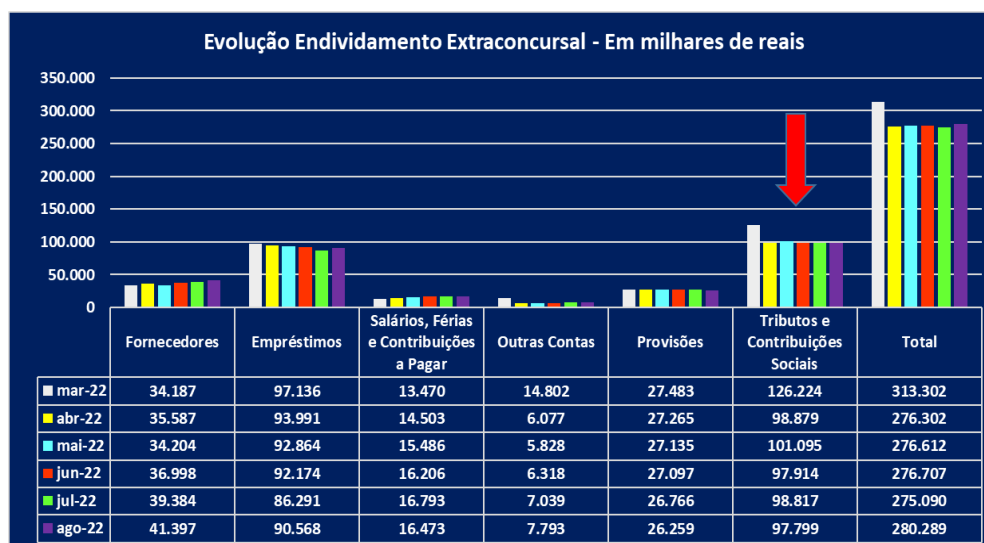


Em tendência crescente nos últimos seis meses, a rubrica de Depósitos Judiciais totalizou R\$ 44.859 em agosto de 2022, relativa, principalmente, aos Depósitos Judiciais ICMS.

II.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento total atingiu, em agosto de 2022, obrigações de R\$ 324.462 milhões, sendo R\$ 44.173 milhões referentes às dívidas concursais e R\$ 280.289 milhões às dívidas extraconcursais, as quais reduziram R\$ 33.013 milhões em relação ao mês anterior, em decorrência, principalmente, da redução dos Tributos e Contribuições Sociais.

- Os Tributos e Contribuições Sociais finalizaram o mês de agosto de 2022, com saldo de R\$ 97.799 milhões, sendo 29,8% relativo à Provisão Parcelamento PRT Demais Débito.



Em agosto de 2022, os Empréstimos e Financiamentos registraram saldo de R\$101.760 milhões, saldo esse 4,4% superior ao mês de julho, dos quais 8,9% são relativos à CCB Daycoval, 6,8% Sofisa CCB, dentre outros.

Demonstrando leve crescimento em agosto de 2022, as obrigações com Fornecedores totalizaram R\$ 74.378 milhões, dos quais 58,6% referem-se aos Fornecedores no País e 30,8% aos Fornecedores no Exterior.

- Os principais valores em aberto com Fornecedores no País são com as empresas: Stampline Metais Estampados Ltda; Ind. Com. De Juntas Universal Ltda; Kawapack Comercio e Serviços e AGV Logística S.A.
- Os principais valores em aberto com Fornecedores no Exterior são com as empresas: Sabó Argentina, Pevisa Auto Parts S.A., Chemours International Operations e Grandview Auto Parts S.A.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou, em agosto de 2022, Patrimônio Líquido positivo de R\$ 75.332 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

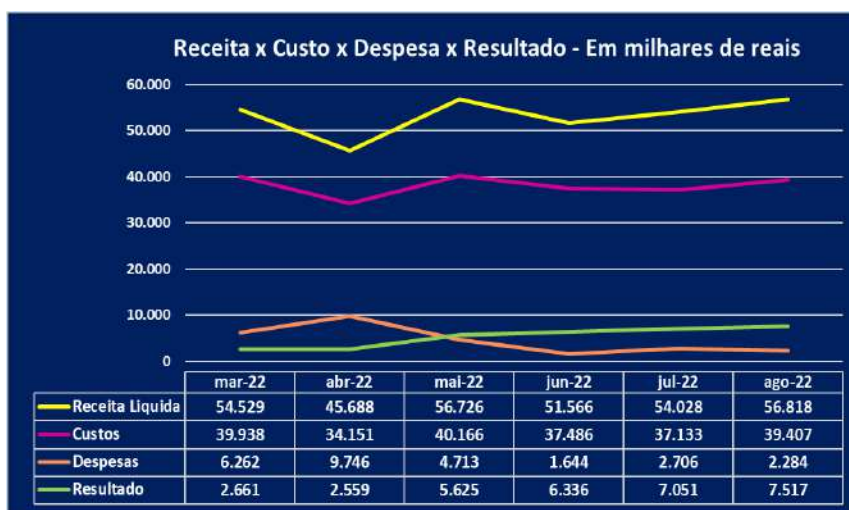
Com faturamento líquido mensal, em média de aproximadamente de R\$ 53 milhões, a Recuperanda registrou, de forma acumulada, Receita Líquida de R\$426.178 milhões, até agosto de 2022.

Absorvendo 71,8% da Receita Líquida apurada, os custos são os maiores gastos incorridos, totalizando R\$ 305.983 milhões, de janeiro a agosto de 2022, relativos às despesas com pessoal, serviços de terceiros, equipamentos de produção, entre outros.

As Despesas Gerais e Administrativas somaram o acumulado de R\$ 68.802 milhões, até agosto de 2022. São referentes às Mensalistas, Fretes, Comissões S/ Contrato de Exportação, dentre outros.

O Resultado Financeiro somou, de forma acumulada, despesas de R\$ 5.582 milhões até agosto de 2022, relativas, principalmente, às despesas com Juros Pagos ou Incorridos e Variação Cambial.

A Sabó Industria e Comércio de Autopeças S/A, no exercício corrente até agosto de 2022, obteve resultado operacional positivo de R\$ 42.158 milhões, uma vez que suas Receitas foram superiores aos gastos incorridos no mesmo período.



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

A empresa apresenta índices de liquidez próximo ao cenário ideal, exceto pelo de liquidez imediata.

Os instrumentos financeiros indicam a necessidade de recursos de terceiros para o financiamento de suas atividades. No entanto, Recuperanda manteve sua rentabilidade positiva, corroborada pelo indicador *EBITDA*, que mede a capacidade de geração de recursos, por meio de sua atividade operacional que, em agosto de 2022, foi de R\$ 67.155.

Índices de Liquidez	jul-22	ago-22
Liquidez Imediata	0,01	0,01
Liquidez Seca	1,04	0,99
Liquidez Corrente	1,45	1,42
Liquidez Geral	0,97	0,99
Índices de Estrutura de Capital	jul-22	ago-22
Endividamento	4,71	4,31
Composição do Endividamento	0,48	0,50
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,08	1,09
Administração do Capital de Giro - Em milhares de reais	jul-22	ago-22
Capital Circulante Líquido	R\$ 69.736	R\$ 69.072
Necessidade de Capital de Giro	R\$ 119.323	R\$ 124.767
Saldo em Tesouraria	-R\$ 49.587	-R\$ 55.695
Índice de Rentabilidade - Em milhares de reais	jul-22	ago-22
EBITDA Mensal	R\$ 56.664	R\$ 67.155

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores da Recuperanda (matriz e filial) do exercício corrente até o mês de agosto:

Funcionários	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Ativos	1097	1097	1091	1100	1108	1115
Contratados	4	7	22	19	23	36
Demitidos	4	13	13	11	16	19
Total	1097	1091	1100	1108	1115	1132
Diretores	2	2	2	2	2	2
Estagiário	3	3	3	5	7	7
Menor Aprendiz	1	1	4	4	4	3

Glossário¹ :

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 saldar 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.

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.

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

- ✓ **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

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O Plano de Recuperação Judicial e seu modificativo foram homologados em 04 de outubro de 2019. Abaixo, segue síntese de suas disposições:

CLASSE I	
Início do Pagamento	Data de homologação (04/10/2019) do Plano de Recuperação Judicial.
Fim	12 meses
Forma de Pagamento	Quitação total até 04/10/2020
Será corrigido	Não
CLASSE II	
Caso exista credor a ser reconhecido nessa Classe irá ter as mesmas condições oferecidas às Classes III.	
CLASSES III e IV	
Atualização	IPCA a partir do 5º ano da data de homologação e pagamento até o 10º ano.
Formas de Pagamento	Opção A: Parcela única para os credores que concordarem deságio de 70%, com vencimento em 30 dias após entrada dos recursos do evento de liquidez, conforme cláusula 5.1. Opção B: Parcela inicial um ano após a homologação do plano no valor de até R\$ 5.500,00, respeitando o limite de seus créditos listados na RJ. Após 2 anos da data de homologação do plano, pagamento de uma parcela adicional de até R\$ 5.500,00. A liquidação do saldo remanescente deverá ser feita em parcela única a ser paga após 10 anos da data da homologação. O saldo dos créditos em moeda nacional será corrigido a partir do 5º ano da data de homologação do PRJ pelo IPCA até o 10º ano.
CLASSE ESPECIAL - Fornecedores Estratégicos	
Condições	Fornecedores de matéria-prima, indicados na cláusula 3.2
Forma de pagamento	24% do saldo em até 2 anos após a data de homologação; 24% do saldo em até 3 anos após a data de homologação; 24% do saldo em até 4 anos após a data de homologação; 28% do saldo em até 5 anos após a data de homologação
CLASSE ESPECIAL - Parceiros Financeiros	
Condições	Credores que financiarem a Recuperanda (linhas de crédito)
Forma de pagamento	24% do saldo em até 2 anos após a data de homologação; 24% do saldo em até 3 anos após a data de homologação; 24% do saldo em até 4 anos após a data de homologação; 24% do saldo em até 5 anos após a data de homologação; data de homologação (Valor ajustado pelo IPCA 12 meses antes

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Foram disponibilizados, pela Recuperanda, comprovantes de pagamentos realizados aos credores, até setembro de 2022, conforme quadro abaixo:

Classes	Valor QGC A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A + B	Pagamento até set/22 D	Valor a vencer E = C - D
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS (EM R\$)	R\$ 6.909.065,10	R\$ -	R\$ 6.909.065,10	R\$ 5.828.031,57	R\$ 1.081.033,53
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM R\$) - OPÇÃO A	R\$ 22.429.134,42	R\$ 15.700.394,09	R\$ 6.728.740,33	R\$ 6.728.740,33	R\$ -
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM R\$) - OPÇÃO B	R\$ 12.918.877,03	R\$ -	R\$ 12.918.877,03	R\$ 1.586.264,41	R\$ 11.332.612,62
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM R\$) - ESTRATÉGICO	R\$ 27.534.738,75	R\$ -	R\$ 27.534.738,75	R\$ 13.600.740,01	R\$ 13.933.998,74
CLASSE IV - ME E EPP (EM R\$) - OPÇÃO A	R\$ 78.022,04	R\$ 54.615,43	R\$ 23.406,61	R\$ 23.406,61	R\$ -
CLASSE IV - ME E EPP (EM R\$) - OPÇÃO B	R\$ 2.123.137,81	R\$ -	R\$ 2.123.137,81	R\$ 773.355,43	R\$ 1.349.782,38
CLASSE IV - ME E EPP (EM R\$) - ESTRATÉGICO	R\$ 615.945,32	R\$ -	R\$ 615.945,32	R\$ 328.697,57	R\$ 287.247,75
Total (EM R\$)	R\$ 72.608.920,47	R\$ 15.755.009,52	R\$ 56.853.910,95	R\$ 28.869.235,93	R\$ 27.984.675,02
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM £)	£ 7.015,00	£ -	£ 7.015,00	£ -	£ 7.015,00
Total (EM £)	£ 7.015,00	£ -	£ 7.015,00	£ -	£ 7.015,00
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM €) - OPÇÃO B	€ 192.848,97	€ -	€ 192.848,97	€ 11.633,76	€ 181.215,21
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM €) - ESTRATÉGICO	€ 378.144,60	€ -	€ 378.144,60	€ 187.793,15	€ 190.351,45
Total (EM €)	€ 570.993,57	€ -	€ 570.993,57	€ 199.426,91	€ 371.566,66
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM \$) - OPÇÃO A	\$ 18.724,70	\$ 13.107,29	\$ 5.617,41	\$ -	\$ 5.617,41
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM \$) - OPÇÃO B	\$ 2.601.005,80	\$ -	\$ 2.601.005,80	\$ 67.551,75	\$ 2.533.454,05
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS (EM \$) - ESTRATÉGICO	\$ 1.772.555,11	\$ -	\$ 1.772.555,11	\$ 688.107,88	\$ 895.044,09
Total (EM \$)	\$ 4.392.285,61	\$ 13.107,29	\$ 4.379.178,32	\$ 755.659,63	\$ 3.434.115,55

- Foram pagos R\$ 5.828.031,57 a 1101 credores da Classe I- Trabalhistas, restando pendentes de pagamento 25 credores:

CREDORES - CLASSE I TRABALHISTA	
ADILSON JOSÉ DE PADUA	JOSELLE OLIVEIRA DOMINGUES
ADRIANA VICENTE DA PAZ	JUDILSON NARDES DA SILVA
ANTONIO VALDEI DE OLIVEIRA	JULIANA SOARES DANTAS
CÍCERO PEDRO DA SILVA	MARCIANO GALDINO ROSA
DEBORA DOS SANTOS MELLO	MARCI O ADRIANO DE LIMA
EDNALDO GOES DE ALMEIDA	MARCOS GONZAGA DA SILVA
EMERSON LUIZ OSÓRIO DE OLIVEIRA SANTOS	MARIA DAS DORES BELA GUIMARÃES
ESPÓLIO DE MARCELO RENATO LEONARDI	MICHAEL DOS SANTOS MENDES
EXPEDITO MARCELINO DE LIMA	MICHELE ROBERTA AMBROSIO ESTEFANIO
FABIO APARECIDO DE ASSIS	ROSANGELA APARECIDA RAMOS DA SILVA
HAROLDO DOS SANTOS GONÇALVES	SILVIO MORIBE
JOICE GARCIA DOS SANTOS DE OLIVEIRA	SINVAL COSTA DOS SANTOS
JOSÉ DA PAIXÃO FILHO	

- Há 11 credores que não receberam nenhum valor da Classe III – Quirografários Nacional:

CREDORES - CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS NACIONAL
99 TECNOLOGIA LTDA
C + R REAL ESTATE IMOVEIS LTDA
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO SABESP
ERIFLEX HIDRAULICA PNEUMATICA COMERCIO E IMPORTACAO LTDA
ICATU SEGUROS S/A
INSTITUTO NACIONAL DE METROLOGIA QUALIDADE E TECNOLOGIA INMETRO
OPTA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITO CRÉDITÓRIO (Cedido por Arte Epi Equipamentos de proteção)
PAULISTA INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL (Cedido por Arte Epi Equipamentos de proteção)
POWER MORUMBI ARTES GRAFICAS LTDA
SERASA S A
TINTAS FAMOSAS COMERCIAL DE TINTAS LTDA

- Existe 1 credor da Classe III – Quirografários Estrangeiro em Libra que não recebeu valor algum:

CREDOR CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS ESTRANGEIRO EM LIBRA

H W WALLACE & CO LIMITED

- Não houve evidência de pagamento a 12 credores da Classe IV – ME e EPP, listados a seguir:

CREDOR CLASSE IV - ME e EPP

2PRESS GRAFICA E COMUNICACAO
ADEMIR DIAS ALVES
CDA ASSISTENCIA ODONTOLOGICA LTDA
CLINICA MEDICA AMO EIRELI
DATAJURI TECNOLOGIA EM SOFTWARE LTDA
F P R DE MATOS ME
GATE EXPRESS TRANSITARIO DE CARGAS LIMITADA EPP
INDUSCOR CORRENTES E ENGRENAGENS EIRELI EPP
LASERTOOLS 2 TECNOLOGIA LTDA EPP
MAXIMA INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICOS LTDA ME
MP AUTOMACAO INDUSTRIAL E ENGENHARIA LIMITADA ME
PLL ANGELICA CELULARES LTDA ME

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 02.09.21

Local: Avenida Romário Schincariol, S/N – CEP. 13803-584 – Distrito Industrial - Mogi Mirim – SP

Responsável: Sr. José Henrique Nunes

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

- A visita foi conduzida pelo Sr. Luciano Rodrigo Pinto, responsável pelo Planejamento e Produção Industrial, o qual informou que empresa está construindo uma nova máquina para ajudar na produção.

Visão da Empresa/ Portaria



Recepção



Área Tecnológica



Fábrica / Produção / Maquinário











Controle da Produção



Área de Teste – Moldes



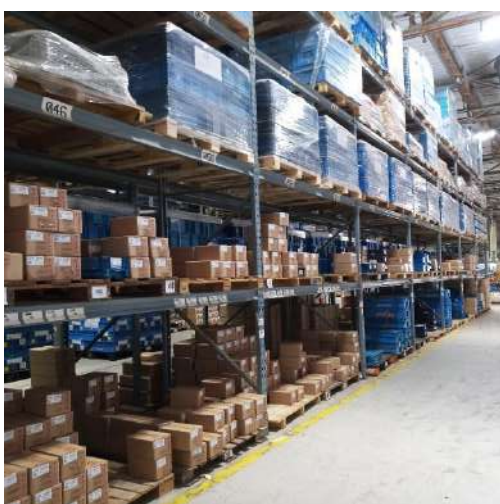
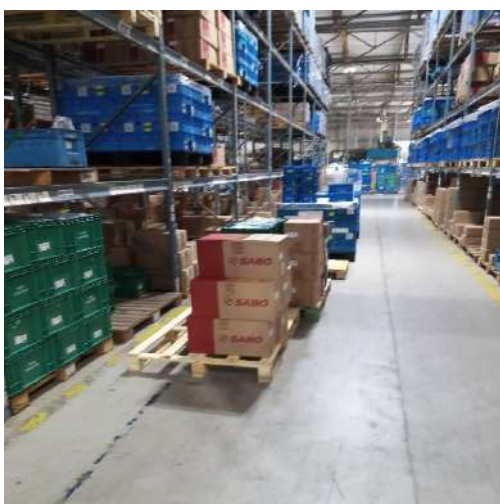
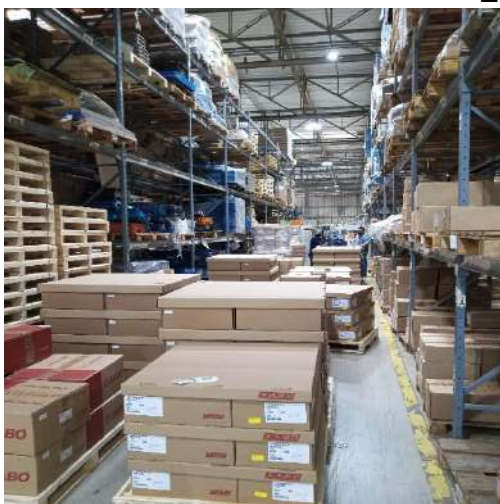
Expedição



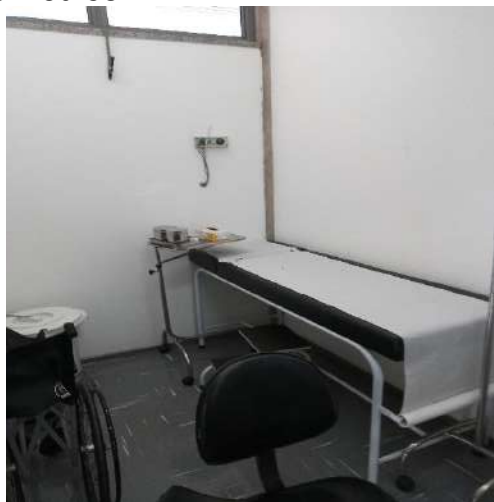
Área de Embalagens / Etiquetas



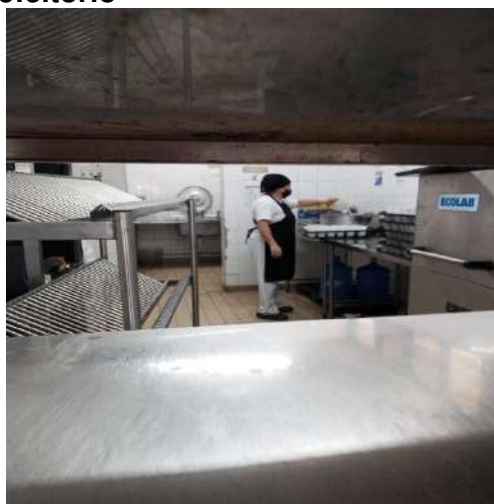
Estoque



Ambulatório Médico



Cozinha / Refeitório





Estacionamento



Preposto: Antonio Carlos Quintiano



Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Para o período analisado, não há pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares.

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
24/04/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
26/04/2019	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
06/05/2019	Publicação decisão de deferimento no DJE	-
21/05/2019	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, §1º
05/06/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
05/07/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
02/10/2019	Apresentação de Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	-
02/09/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
02/09/2019	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
12/09/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
02/10/2019	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput, § único
17/09/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
02/10/2019	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e Aditivo	Art. 36, inciso I
04/10/2019	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
11/10/2019	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA

Anexo VII – Da 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:	
2.2. Mensal	RMA 08/2022
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	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	
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	Anexo III
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	