



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 período de **janeiro a junho de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-922 CT | KP/RF | 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
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 Esclarecimento ou Documentos Complementares	22
Anexo VI – Cronograma Processual.....	23

72-922 CT | KP/RF | 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

SUMÁRIO EXECUTIVO

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, foram finalizados os da Classe I, 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.

Em relação a posição econômico-financeira da Recuperanda, em junho de 2022, totalizou Patrimônio Líquido negativo na ordem de R\$ 6,2 milhões e endividamento na ordem de R\$ 19,2 milhões.

Nos primeiros meses de 2022, a Recuperanda apresentou Receita Líquida de R\$ 3,1 milhões, no entanto o Resultado Líquido foi negativo na ordem de R\$ 373 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\$ 11,5 milhões, cuja realização contribuirá de forma positiva para a administração do fluxo de caixa.

Ademais, é necessário 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 | KP/RF | 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

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, 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, 03 de agosto de 2022.


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

72-922 CT | KP/RF | 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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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%

Fonte: Jucesp Online - julho/2022

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Análise Vertical e Horizontal

Balanco Patrimonial - em R\$	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22
ATIVO	19.476.353	19.221.518	19.227.043	19.216.487	19.360.000	19.251.830
Circulante	12.576.425	12.013.560	12.077.474	13.069.837	13.106.320	12.689.721
Caixa e equivalentes de caixa	845	26.319	54.771	43.544	15.954	6.142
Valores a receber	12.177.098	11.720.127	11.664.891	11.549.921	11.653.270	11.581.176
Outros Créditos	115.490	124.782	119.592	1.011.817	968.605	928.991
Estoques	282.992	142.333	238.221	464.556	468.491	173.412
Não Circulante	332.402	332.402	332.402	332.402	332.402	332.402
Realizável a longo prazo	46.833	46.833	46.833	46.833	46.833	46.833
Imobilizado	285.569	285.569	285.569	285.569	285.569	285.569
Passivo a descoberto	6.567.526	6.875.556	6.817.167	5.814.248	5.921.277	6.229.707
PASSIVO	19.476.353	19.221.518	19.227.042	19.216.488	19.360.000	19.251.830
Circulante	14.604.277	14.370.895	14.393.673	14.383.098	14.498.660	14.390.441
Fornecedores nacionais	4.823.272	4.777.372	4.746.520	4.721.035	4.854.198	4.753.308
Fornecedores RJ	2.656.531	2.601.468	2.600.702	2.600.702	2.600.702	2.600.702
Empréstimos RJ	4.318.696	4.318.696	4.318.696	4.318.696	4.318.696	4.318.696
Obrigações tributárias	1.729.324	1.620.589	1.660.016	1.686.302	1.665.049	1.660.856
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1.076.455	1.052.770	1.067.739	1.056.363	1.060.016	1.056.879
Não Circulante	4.872.076	4.850.623	4.833.369	4.833.389	4.861.339	4.861.389
Empréstimos e financiamentos	4.872.076	4.850.623	4.833.369	4.833.389	4.861.339	4.861.389
Patrimonio Líquido	-6.567.526	-6.875.556	-6.817.167	-5.814.248	-5.921.277	-6.229.707
Capital social	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Reservas de Lucros a realizar	481.158	481.159	649.498	649.498	649.498	649.498
Lucros/ Prejuízo acumulados	-7.484.980	-7.486.227	-7.480.238	-6.584.485	-6.580.556	-6.585.855
Resultado no Exercício	356.296	49.512	-66.427	40.739	-70.220	-373.350

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

Balanco Patrimonial - em R\$	jan/2022		fev/2022		mar/2022		abr/2022		mai/2022		jun/2022	
	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH
ATIVO	100,0%	100,0%	100,0%	98,7%	100,0%	98,7%	100,0%	98,7%	100,0%	99,4%	100,0%	98,8%
Circulante	64,6%	100,0%	62,5%	95,5%	62,8%	96,0%	68,0%	103,9%	67,7%	104,2%	65,9%	100,9%
Caixa e equivalentes de caixa	0,0%	100,0%	0,1%	3116,4%	0,3%	6485,5%	0,2%	5156,1%	0,1%	1889,1%	0,0%	727,3%
Valores a receber	62,5%	100,0%	61,0%	96,2%	60,7%	95,8%	60,1%	94,8%	60,2%	95,7%	60,2%	95,1%
Estoques	1,5%	100,0%	0,7%	50,3%	1,2%	84,2%	2,4%	164,2%	5,0%	838,7%	4,8%	804,4%
Outros Créditos	0,6%	100,0%	0,6%	108,0%	0,6%	103,6%	5,3%	876,1%	2,4%	165,5%	0,9%	61,3%
Não Circulante	1,7%	100,0%	1,7%	100,0%	1,7%	100,0%	1,7%	100,0%	1,7%	100,0%	1,7%	100,0%
Realizável a longo prazo	0,2%	100,0%	0,2%	100,0%	0,2%	100,0%	0,2%	100,0%	0,2%	100,0%	0,2%	100,0%
Imobilizado	1,5%	100,0%	1,5%	100,0%	1,5%	100,0%	1,5%	100,0%	1,5%	100,0%	1,5%	100,0%
Passivo a descoberto	33,7%	100,0%	35,8%	104,7%	35,5%	103,8%	30,3%	88,5%	30,6%	90,2%	32,4%	94,9%
PASSIVO	100,0%	100,0%	100,0%	98,7%	100,0%	98,7%	100,0%	98,7%	100,0%	99,4%	100,0%	98,8%
Circulante	75,0%	100,0%	74,8%	98,4%	74,9%	98,6%	74,8%	98,5%	74,9%	99,3%	74,7%	98,5%
Fornecedores nacionais	24,8%	100,0%	24,9%	99,0%	24,7%	98,4%	24,6%	97,9%	25,1%	100,6%	24,7%	98,5%
Fornecedores RJ	13,6%	100,0%	13,5%	97,9%	13,5%	97,9%	13,5%	97,9%	13,4%	97,9%	13,5%	97,9%
Empréstimos RJ	22,2%	100,0%	22,5%	100,0%	22,5%	100,0%	22,5%	100,0%	22,3%	100,0%	22,4%	100,0%
Obrigações tributárias	8,9%	100,0%	8,4%	93,7%	8,6%	96,0%	8,8%	97,5%	8,6%	96,3%	8,6%	96,0%
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	5,5%	100,0%	5,5%	97,8%	5,6%	99,2%	5,5%	98,1%	5,5%	98,5%	5,5%	98,2%
Não Circulante	25,0%	100,0%	25,2%	99,6%	25,1%	99,2%	25,2%	99,2%	25,1%	99,8%	25,3%	99,8%
Empréstimos e financiamentos	25,0%	100,0%	25,2%	99,6%	25,1%	99,2%	25,2%	99,2%	25,1%	99,8%	25,3%	99,8%

DRE - em R\$	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22
RECEITA BRUTA	1.793.136	2.012.506	2.148.039	2.436.601	2.853.498	3.196.630
(-) Deduções e Abatimentos	-24.337	-34.804	-34.804	-39.529	-39.529	-47.817
= RECEITA LIQUIDA	1.768.798	1.977.702	2.113.235	2.397.072	2.813.968	3.148.814
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-850.589	-1.233.581	-1.401.507	-1.402.226	-1.676.475	-2.180.983
= Resultado Bruto	918.209	744.121	711.728	994.845	1.137.494	967.831
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-560.667	-694.608	-778.154	-954.106	-1.207.713	-1.341.181
(-) Despesas Pessoal	-51.466	-61.112	-70.792	-82.781	-93.581	-104.504
(-) Despesas Gerais	-429.555	-532.273	-578.328	-714.418	-915.330	-1.001.496
(-) Despesas Comerciais	-79.646	-101.224	-129.034	-156.908	-198.802	-235.181
(+) Receitas Financeiras	-	0	-	-	-	-
(-) Despesas Financeiras	-393	-393	-805	-1.176	-1.293	-1.381
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-	-
= Resultado Operacional	357.542	49.512	-66.427	40.739	-70.220	-373.350
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	-	-	-	-
= Resultado do Exercício	357.542	49.512	-66.427	40.739	-70.220	-373.350

DRE - em R\$	jan/2022		fev/2022		mar/2022		abr/2022		mai/2022		jun/2022	
	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções e Abatimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= RECEITA LIQUIDA	100,0%	100,0%	100,0%	111,8%	100,0%	106,9%	100,0%	135,5%	100,0%	159,1%	100,0%	178,0%
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-48,1%	100,0%	-62,4%	145,0%	-66,3%	113,6%	-58%	164,9%	-59,6%	197,1%	-69,3%	256,4%
= Resultado Bruto	51,9%	100,0%	37,6%	81,0%	33,7%	95,6%	41,5%	108,3%	40,4%	123,9%	30,7%	105,4%
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-31,7%	100,0%	-35,1%	123,9%	-36,8%	112,0%	-39,8%	170,2%	-42,9%	215,4%	-42,6%	239,2%
(-) Despesas Tributárias	-2,9%	100,0%	-3,1%	118,7%	-3,3%	115,8%	-3,5%	160,8%	-3,3%	181,8%	-3,3%	203,1%
(-) Despesas com Vendas	-24,3%	100,0%	-26,9%	123,9%	-27,4%	108,7%	-29,8%	166,3%	-32,5%	213,1%	-31,8%	233,1%
(-) Despesas Administrativas	-4,5%	100,0%	-5,1%	127,1%	-6,1%	127,5%	-6,5%	197,0%	-7,1%	249,6%	-7,5%	295,3%
(-) Despesas Financeiras	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
= Resultado Operacional	20,2%	100,0%	2,5%	13,8%	-3,1%	-134,2%	1,7%	11,4%	0,0%	328,8%	0,0%	351,1%
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
= Resultado do Exercício	20,2%	100,0%	2,5%	13,8%	-3,1%	-134,2%	1,7%	11,4%	-2,5%	-19,6%	-11,9%	-104,4%

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do período de janeiro a junho de 2022, demonstra que a Recuperanda continua em operação, apresentando significativa representatividade na conta de valores a receber, correspondendo a 60,2% de seu Ativo, sendo que não identificamos concentração de valores nesse total.

2. Análise por meio de índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,84	0,83	0,82	0,88	0,87	0,87
Liquidez Corrente	0,86	0,84	0,84	0,91	0,90	0,88
Liquidez Geral	0,65	0,63	0,63	0,68	0,68	0,66
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	2,97	2,80	2,82	3,31	3,27	3,09
Composição do Endividamento	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	4.947.375	4.562.829	4.603.199	5.606.136	5.527.057	5.218.678
Necessidade de Capital de Giro	4.909.994	4.499.974	4.511.892	5.526.057	6.360.494	5.176.000
Saldo em Tesouraria	37.381	62.855	91.307	80.080	52.490	42.678
Índice de Rentabilidade						
EBITDA	143.685	- 308.030	103.776	107.166	-	-

Nota: para fins do cálculo dos instrumentos financeiros, os Fornecedores RJ e Empréstimo RJ foram considerados como Passivo Não Circulante

DRE - Em R\$	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22
Receita Operacional Bruta	443.046	219.371	135.533	288.562	416.897	343.133
(-) Deduções da Receita Operacional	- 9.351	- 10.467	-	- 4.725	-	- 8.287
Receita Líquida	433.695	208.904	135.533	283.837	416.897	334.845
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 133.617	- 382.992	- 167.926	- 719	- 274.248	- 504.508
Resultado Bruto	300.077	- 174.089	- 32.393	283.118	142.648	- 169.663
(-) Despesas Operacionais	- 156.393	- 133.941	- 83.546	- 175.952	- 253.607	- 133.467
(-) Despesas Pessoal	- 12.442	- 9.646	- 9.680	- 11.988	- 10.800	- 10.923
(-) Despesas Gerais	- 120.990	- 102.718	- 46.056	- 136.089	- 200.912	- 86.166
(-) Despesas Comerciais	- 22.960	- 21.577	- 27.810	- 27.874	- 41.894	- 36.379
EBITDA	143.685	- 308.030	- 115.939	107.166	- 110.959	- 303.130
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Financeiras	- 120	-	- 412	- 371	- 117	- 88
Resultado Operacional	143.565	- 308.030	- 116.351	106.795	- 111.076	- 303.218
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	-	-	-	-
Resultado do Exercício	143.565	- 308.030	- 116.351	106.795	- 111.076	- 303.218

3. Posição do Endividamento

Endividamento		jun/22
Sujeito à RJ		Obrigações tributárias
Fornecedores RJ	2.600.702	Municipais5
Empréstimos RJ	4.318.696	Estaduais503.127
	<u>6.919.398</u>	Federais740.068
		<u>1.243.199</u>
Não sujeito à RJ		Parcelamentos
Fornecedores	4.721.035	INSS427.530
Empréstimos e Financiamentos	4.833.389	ICMS-ST984
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1.056.363	PIS1.045
	<u>10.610.788</u>	Cofins13.544
		<u>443.103</u>
TOTAL R\$ 19.216.488		

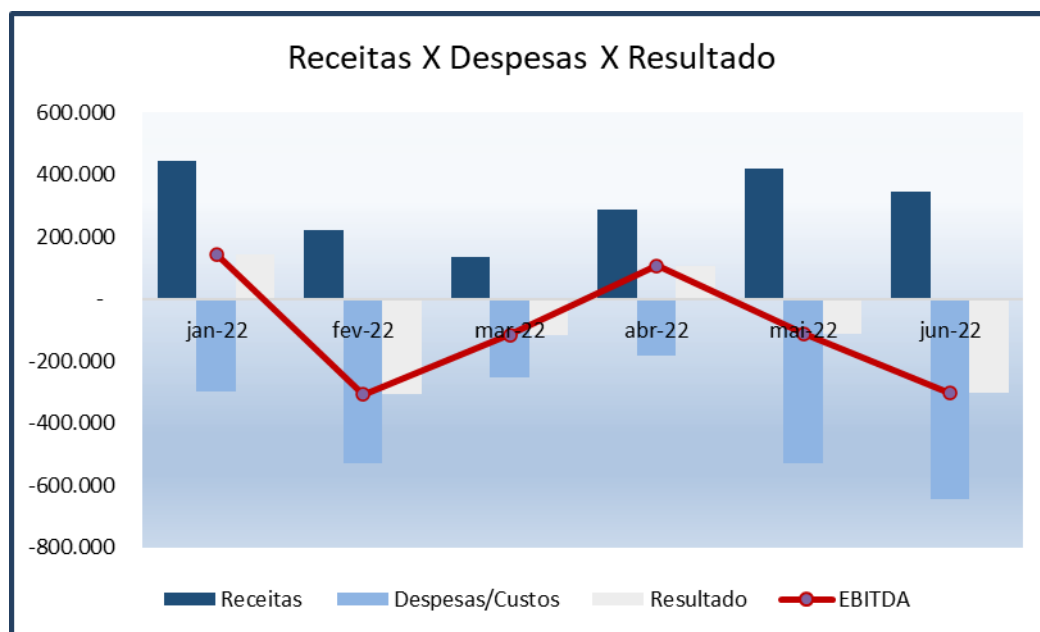
4. Posição Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação enviada - resumo da folha e holerite do pró-labore- a Recuperanda apresenta a seguinte composição em seu quadro de colaboradores:

Colaboradores	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22
Ativos	15	15	15	16	15	14
Diretores	1	1	1	1	0	0
Afastados	0	0	0	0	0	2
Contratados	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	1	1	0
Total	16	16	16	15	16	16

Fonte: Extrato Mensal Fopag - julho/22

5. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado



Nos primeiros meses de 2022, a Recuperanda apresentou Receita Líquida de R\$ 3,1 milhões, no entanto o Resultado Líquido foi negativo na ordem de R\$ 373 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\$ 11,5 milhões, cuja realização contribuirá de forma positiva para a administração do fluxo de caixa.

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 (no curto e no longo prazo), 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

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, foram finalizados os da Classe I, 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.

Em resposta ao questionamento do não pagamento dos Credores da Classe I no Relatório Mensal de Atividades anterior, a Recuperanda informou que os credores Adriano Vieira de Orlando, Eduardo Moraes Camargo e Kléber L. Custódio da Silva não aceitaram a proposta de acordo. Em relação ao credor Gilberto da Cunha Giudice não apresentou dados bancários para os pagamentos.

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a pagar até junho/22 D	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\$

Legenda:

- A** - Valores aprovados do Quadro Geral de Credores - QGC em Assembleia Geral de Credores - AGC e homologados em 13/06/2022.
- B** - Desconto a ser realizado caso o Plano seja integralmente cumprido.
- C** - Valor a ser pago pela Recuperanda após aprovação do desconto/deságio.
- D** - Valores vencíveis entre o período da homologação até o mês de referência desse RMA.
- E** - Valores pagos até o mês de referência deste RMA.
- F** - Valor em aberto: parcelas que deveriam ser pagas entre a data de homologação e o mês de referência desse RMA.
- G** - Valor a vencer: parcelas a vencer desde o mês de referência desse RMA até o vencimento final constante no PRJ.

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, de acordo com amortização planejada
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

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 25.03.2022

Local: Escritório e Fábrica – Avenida Adolfo Simon, 418 – CEP. 13860-000 – Bairro Vila Santa Maria – Aguaí - SP

Responsável: Sr. Cirineu Pedroza

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

- A visita foi conduzida pelo Sr. Gilberto Casagrande, que informou que o quadro de funcionários continua estável, os antigos clientes estão voltando a compra.

Visão da Empresa / Pátio





Recepção

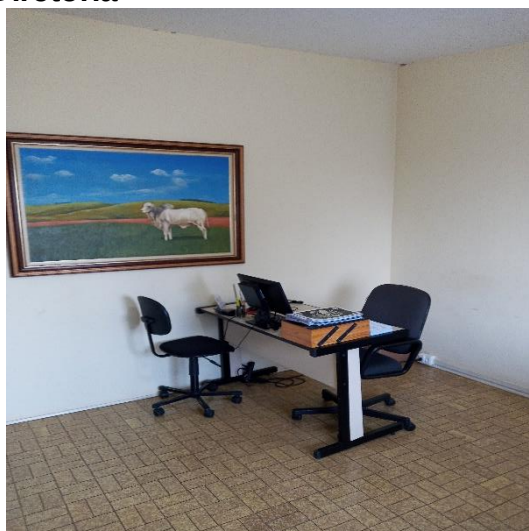
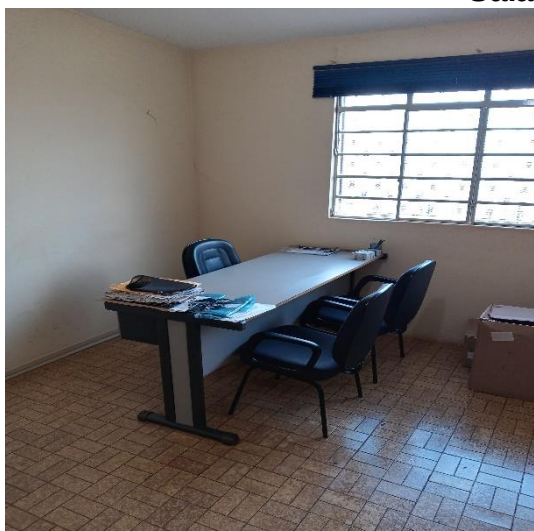
Relógio de Ponto



Área Administrativa



Sala da Diretoria



Arquivo Servidor



Manutenção

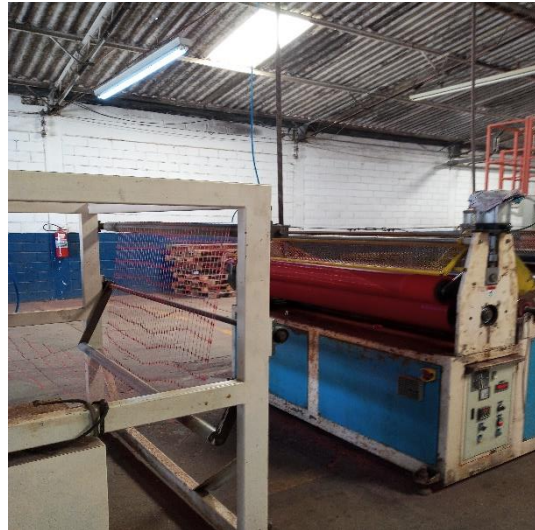


Matérias-primas



Área de Produção / Maquinários



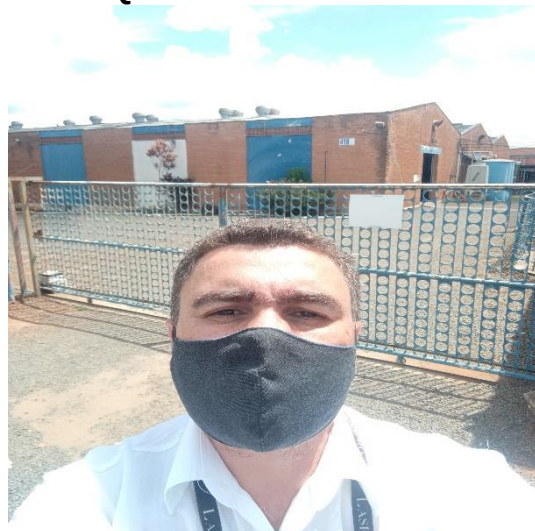
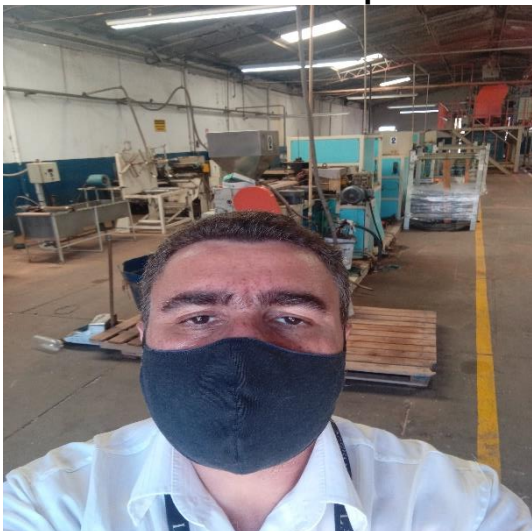


Estoque / Produtos para Entregas





Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Apresentar Relatório dos Fluxos de Caixa, conforme preconiza o Pronunciamento do CPC 03 para os meses seguintes a este relatório.
2. Em 23/03/2022 foi solicitado em decisão (fls. 3.984/3.985) que a Recuperanda solucionasse as pendências do Relatório Mensal de Atividades anterior. Sendo assim, a NETTEN nos enviou um e-mail em 03/05/2022 na qual presta todas as informações solicitadas, não restando pendências.
3. Reclassificar os créditos em curto e longo prazo dos valores a pagar, de acordo com os prazos propostos no Plano de Recuperação Judicial.

Anexo VI – Cronograma Processual

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