



LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA
COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 1104062-36.2021.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob nº 98.628 – Seção de São Paulo e no CPF/MF nº 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida **CSC ENGENHARIA E CONSTRUÇÃO LTDA.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório das Atividades da Recuperanda referente ao período de **abril a junho de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1107 CT | AL/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 |
| I.1. Informações Relevantes | 5 |
| I.2. Visão Geral | 5 |
| Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras..... | 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 | 11 |
| II.1.4. Evolução das Contas de Resultado | 11 |
| II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa..... | 12 |
| II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros..... | 13 |
| II.4. Evolução Mensal de Colaboradores..... | 13 |
| Anexo III – Relatório de Diligências Realizadas | 17 |
| Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares | 20 |
| Anexo V – Cronograma Processual..... | 21 |
| Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 | 22 |

72-1107 CT | AL/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

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido inicial de Recuperação Judicial foi realizado em 27/09/2021 e o teve seu Plano de Recuperação Judicial apresentado em 17/12/2021, o qual está em processo de homologação.

A Recuperanda não apresentou faturamento no exercício 2022, até junho, porém apresenta a apropriação de despesas e custos mensais, o que contribui para o aumento do Patrimônio Líquido negativo cujo total soma a importância de R\$ 7,9 milhões.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, como documentos contábeis pendentes de envio.

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório 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

72-1107 CT | AL/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

do Ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 20 de setembro de 2022.

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP nº 98.628

72-1107 CT | AL/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

I.1. Informações Relevantes

A **C S C Engenharia e Construção Ltda.**, com sede à Rua Mamud Rahd, 29 – Sala 09 – Tremembé – São Paulo/SP, inscrita CNPJ sob 68.878.552/0001-30, foi fundada em 27/09/1992. Tem como atividade econômica principal a construção de edifícios, rodovias, ferrovias e obras-de-arte especiais, além de obras de fundações e de terraplanagem.

I.2. Visão Geral

No momento, a empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

| Quadro Societário | Quotas | R\$ | % |
|-------------------------------|-----------|------------------|--------|
| Alex Vladimir Bordon Carletti | 3.000.000 | R\$ 3.000.000,00 | 50,00% |
| Paulo Geraldo Pereira Sales | 3.000.000 | R\$ 3.000.000,00 | 50,00% |
| TOTAL | | | |

Fonte: Jucesp Online - maio/2022

Conforme Contrato Social acostado em fls. 19/25, a Recuperanda possui 3 filiais localizadas:

- ✓ Na Rua Topázio, n° 1062, conjunto 101, CEP 39402-015, Bairro Monte Carmelo, Cidade de Montes Claros, Estado de Minas Gerais;
- ✓ Na Avenida Paraná, n° 332, Centro, Município de Ortigueira, Estado do Paraná, CEP 84350-000; e,
- ✓ Na Avenida Mahiba Azar, n° 32, Bairro Olho D' Água, Município de São Luiz, Estado do Maranhão, CEP 65065-250.

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de abril a junho de 2022, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior, março de 2022, já reportado em relatório anterior.

II.1. Análise Vertical e Horizontal

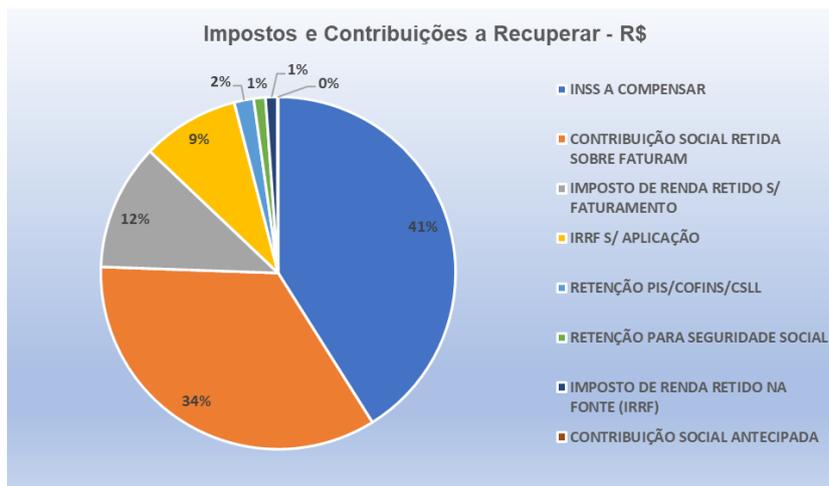
| Balanco Patrimonial - R\$ | mar/22 | abr/22 | AV | AH | mai/22 | AV | AH | jun/22 | AV | AH |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|----------------|
| ATIVO | 5.619.144 | 5.607.662 | 100,00% | 99,80% | 5.525.239 | 100,00% | 98,33% | 5.520.682 | 100,00% | 98,25% |
| CIRCULANTE | 4.556.855 | 4.551.298 | 81,00% | 99,88% | 4.549.508 | 80,96% | 99,84% | 4.549.508 | 80,96% | 99,84% |
| Disponível | 503.342 | 497.786 | 8,86% | 98,90% | 495.996 | 8,83% | 98,54% | 495.996 | 8,83% | 98,54% |
| Clientes | 458.516 | 458.516 | 8,16% | 100,00% | 458.516 | 8,16% | 100,00% | 458.516 | 8,16% | 100,00% |
| Impostos a Recuperar | 2.653.609 | 2.653.609 | 47,22% | 100,00% | 2.653.609 | 47,22% | 100,00% | 2.653.609 | 47,22% | 100,00% |
| Adiantamentos | 38.578 | 38.578 | 0,69% | 100,00% | 38.578 | 0,69% | 100,00% | 38.578 | 0,69% | 100,00% |
| Consórcio | 14.559 | 14.559 | 0,26% | 100,00% | 14.559 | 0,26% | 100,00% | 14.559 | 0,26% | 100,00% |
| Contas a Receber | 166.711 | 166.711 | 2,97% | 100,00% | 166.711 | 2,97% | 100,00% | 166.711 | 2,97% | 100,00% |
| Despesas Antecipadas | 721.540 | 721.540 | 12,84% | 100,00% | 721.540 | 12,84% | 100,00% | 721.540 | 12,84% | 100,00% |
| NÃO CIRCULANTE | 1.062.290 | 1.056.364 | 18,80% | 99,44% | 975.731 | 17,36% | 91,85% | 971.174 | 17,28% | 91,42% |
| Realizável a Longo Prazo | 497.665 | 491.739 | 8,75% | 98,81% | 411.106 | 7,32% | 82,61% | 406.549 | 7,24% | 81,69% |
| Imobilizado | 564.625 | 564.625 | 10,05% | 100,00% | 564.625 | 10,05% | 100,00% | 564.625 | 10,05% | 100,00% |
| PASSIVO | 5.619.144 | 5.607.662 | 100% | 99,80% | 5.525.239 | 98% | 98,33% | 5.520.682 | 98% | 98,25% |
| CIRCULANTE | 11.717.324 | 11.715.094 | 208,49% | 99,98% | 11.717.419 | 208,53% | 100,00% | 11.719.912 | 208,57% | 100,02% |
| Fornecedores | 4.567.499 | 4.568.777 | 81,31% | 100,03% | 4.570.056 | 81,33% | 100,06% | 4.572.985 | 81,38% | 100,12% |
| Instituições Financeiras | 3.716.998 | 3.716.998 | 66,15% | 100,00% | 3.716.998 | 66,15% | 100,00% | 3.716.998 | 66,15% | 100,00% |
| Obrigações Trabalhistas e Previd | 2.443.544 | 2.439.957 | 43,42% | 99,85% | 2.440.972 | 43,44% | 99,89% | 2.440.536 | 43,43% | 99,88% |
| Obrigações Tributárias | 986.355 | 986.433 | 17,55% | 100,01% | 986.465 | 17,56% | 100,01% | 986.465 | 17,56% | 100,01% |
| Adiantamentos | 2.928 | 2.928 | 0,05% | 100,00% | 2.928 | 0,05% | 100,00% | 2.928 | 0,05% | 100,00% |
| NÃO CIRCULANTE | 1.742.049 | 1.742.049 | 31,00% | 100,00% | 1.742.049 | 31,00% | 100,00% | 1.762.330 | 31,36% | 101,16% |
| CSC Construtora S/A | | | | | | | | 20.281 | 0,36% | 100,00% |
| Parcelamento de Impostos | 58.712 | 58.712 | 1,04% | 100,00% | 58.712 | 1,04% | 100,00% | 58.712 | 1,04% | 100,00% |
| Instituições Financeiras | 1.683.337 | 1.683.337 | 29,96% | 100,00% | 1.683.337 | 29,96% | 100,00% | 1.683.337 | 29,96% | 100,00% |
| Patrimônio Líquido | - 7.840.229 | - 7.849.480 | -139,69% | 100,12% | - 7.934.229 | -141,20% | 101,20% | - 7.961.561 | -141,69% | 101,55% |
| Capital Social Subscrito | 6.000.000 | 6.000.000 | 106,78% | 100,00% | 6.000.000 | 106,78% | 100,00% | 6.000.000 | 106,78% | 100,00% |
| Resultados de Exercícios Anteri | -14.496.594 | -14.496.594 | -257,99% | 100,00% | -14.496.594 | -257,99% | 100,00% | -14.496.594 | -257,99% | 100,00% |
| Resultado do Exercício | - 164.660 | - 173.911 | -3,09% | 105,62% | - 258.660 | -4,60% | 157,09% | - 285.992 | -5,09% | 173,69% |

| DRE - R\$ | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Receita Bruta | - | - | - | |
| (-) Deduções e Abatimentos | - | - | - | |
| Receita Líquida | - | - | - | |
| (-) Custo dos Serviços Prestado | - 79.436 | - 79.436 | - 79.436 | - 79.436 |
| Resultado Bruto | - 79.436 | - 79.436 | - 79.436 | - 79.436 |
| (+/-) Receitas e Despesas Operacionais | 85.224 | - 94.475 | - 179.224 | - 206.556 |
| (-) Despesas Gerais e Administrativas | - 78.038 | - 87.289 | - 171.995 | - 192.870 |
| (-) Despesas Tributárias | - 9.486 | - 9.486 | - 9.486 | - 15.943 |
| (-) Despesas Financeiras | - 1.197 | - 1.197 | - 1.250 | - 1.250 |
| (+) Receitas Financeiras | - | - | - | - |
| (+) Outras Receitas Operacionais | 3.497 | 3.497 | 3.507 | 3.507 |
| Resultado Operacional | -164.660 | -173.911 | - 258.660 | - 285.992 |
| (-) Provisão para IRPJ e CSLL | - | - | - | - |
| Resultado do Período | -164.660 | -173.911 | - 258.660 | - 285.992 |

II.1.1. Evolução do Ativo



O Ativo total apresenta variação irrelevante no período de janeiro a junho de 2022. A rubrica Impostos a Recuperar sem apresentar movimentação no semestre, é a de maior representatividade, equivalente a 48% do total, composta por:



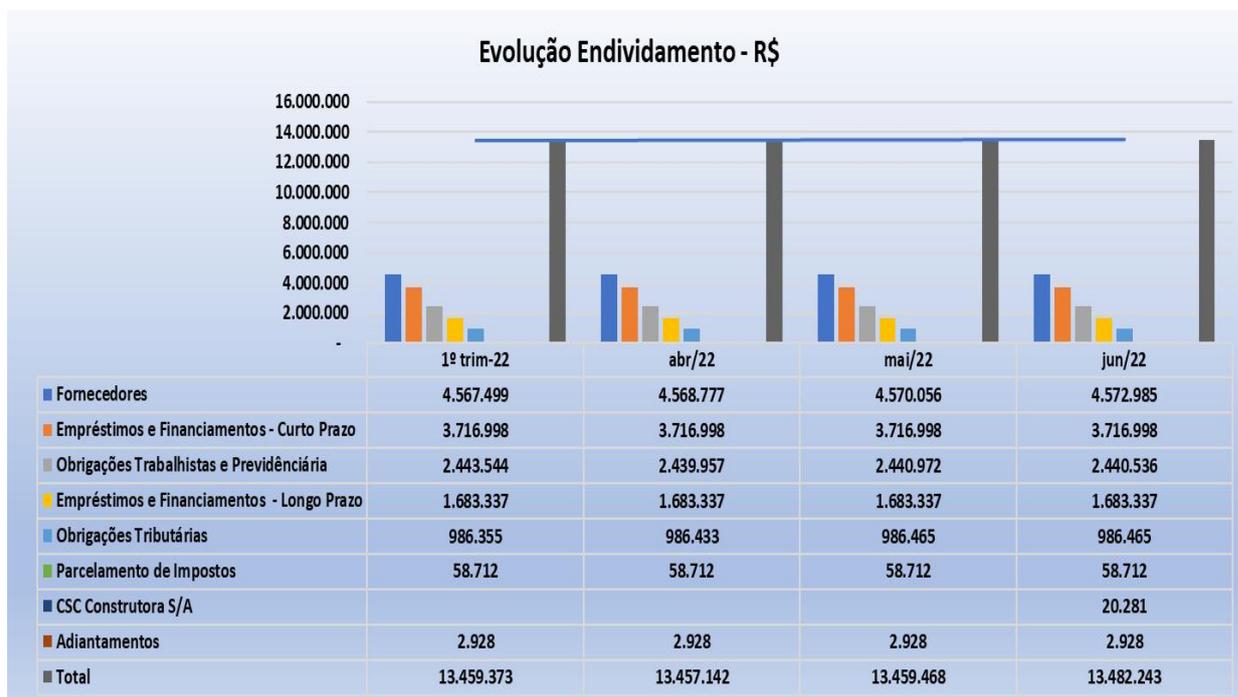
Despesas Antecipadas, com alínea denominada Fortaleza, totaliza R\$ 721 mil, sem apresentar amortizações no semestre.

Os valores em Clientes, também sem movimentação no semestre totalizam R\$ 458 mil, em junho de 2022, composto por:

| CLIENTES | jun/22 |
|---|-------------------|
| KLABIN S.A. | 203.503,34 |
| TEQUIMAR VILA DO CONDE LOG. PORTUÁRIA | 94.075,22 |
| TERMINAL QUÍMICO DE ARATU S.A. TEQUIMAR | 76.028,30 |
| AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT | 74.218,55 |
| VALE S.A. | 5.507,61 |
| TATUI PREFEITURA MUNICIPAL | 3.897,23 |
| NOVELIS DO BRASIL LTDA | 1.285,67 |
| | 458.515,92 |

A Recuperanda possui Bens no Ativo Imobilizado na importância de R\$ 1.111.535, que se encontram depreciados em 49%, restando saldo líquido na importância de R\$ 564.625, porém no primeiro semestre de 2022, não foi realizada a depreciação mensal conforme os princípios contábeis, desta forma alterando o resultado apurado do exercício corrente.

II.1.2. Evolução do Endividamento



No que tange ao endividamento, apresenta o valor total de R\$ 13,5 milhões em obrigações, que ainda não foram segregadas em concursais e extraconcursais. Conforme gráfico acima nota-se que não há movimentações na rubrica, indicando a ausência de pagamento.

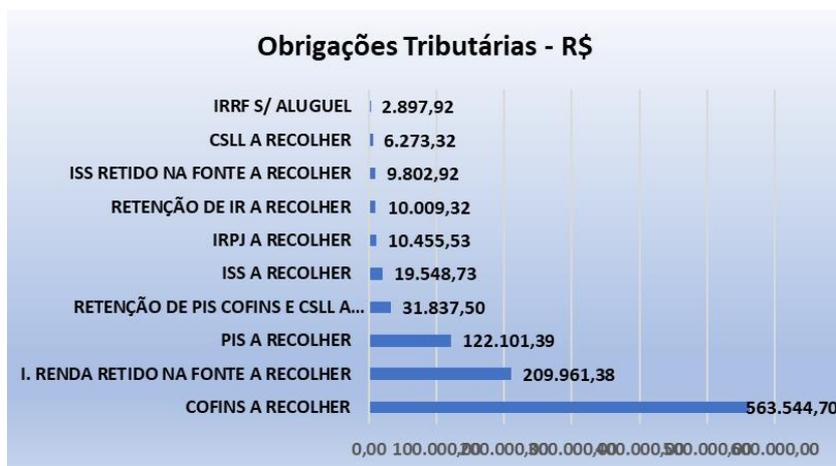
Não foram encaminhados relatórios financeiros de Fornecedores e o balancete de verificação não traz os valores segregados, desta forma não é possível identificar os credores que compõe a rubrica.

A Recuperanda possui Empréstimos junto a instituições financeiras, com valores escriturados em longo e curto prazo, não sendo possível identificar as variações monetárias nos balancetes apresentados.

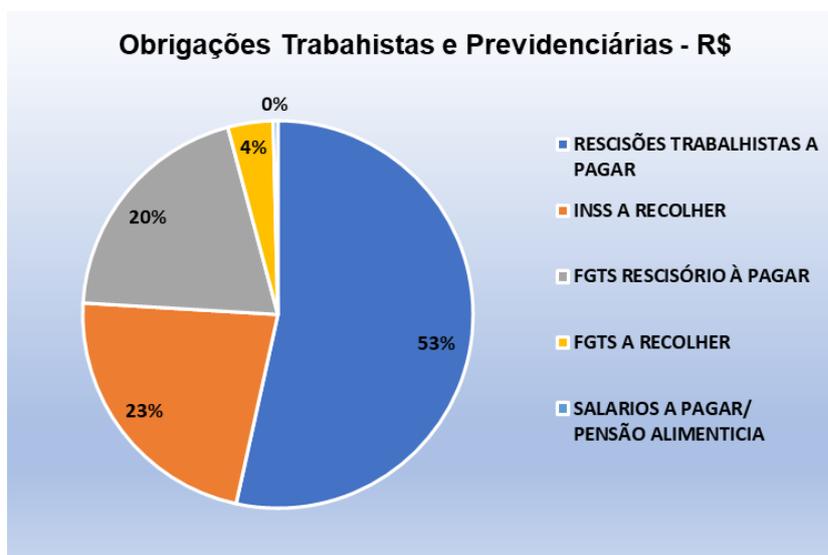
| EMPRÉSTIMO A CURTO PRAZO | jun/22 |
|---|---------------------|
| ITAU CONTA GARANTIDA 2935.86424.5 | 1.734.288,17 |
| SANTANDER (CTA. GARANTIDA) 4789-2902970 | 1.200.000,00 |
| BRDESCO CARTÕES - BNDES | 471.459,94 |
| SANTANDER - FINANCIAMENTO CNR | 311.250,05 |
| | 3.716.998,16 |

| EMPRÉSTIMO A CURTO PRAZO | jun/22 |
|--------------------------|---------------------|
| ITAU - CAPITAL DE GIRO | 1.348.994,49 |
| C.E.F. - CAPITAL DE GIRO | 334.342,47 |
| | 1.683.336,96 |

Os valores de Impostos a Recolher não apresentam movimentação no semestre analisado, indicando a falta de pagamento, estando segregados em:



A Recuperando possui valores pendentes de pagamento referente a Obrigações Sociais e Trabalhistas, dos quais o mais relevante refere-se a Rescisões Trabalhistas a pagar, equivalente a 53% conforme demonstrado abaixo:



II.1.3. Patrimônio Líquido

Em junho de 2022, possui Patrimônio Líquido negativo no total de R\$ 7.9 milhões, em detrimento de resultados negativos auferidos em períodos anteriores na importância de R\$ 14, 9.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

| DRE Mensal- R\$ | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 |
|---|----------|----------|----------|---------|----------|----------|
| Receita Bruta | - | - | - | - | - | |
| (-) Deduções e Abatimentos | - | - | - | - | - | |
| Receita Líquida | - | - | - | - | - | |
| (-) Custo dos Serviços Prestados | - 47.215 | - 32.221 | - | | | |
| Resultado Bruto | - 47.215 | - 32.221 | - | | | |
| (+/-) Receitas e Despesas Operacionais | - 37.341 | - 20.237 | - 27.645 | - 9.251 | - 84.749 | - 27.332 |
| (-) Despesas Gerais e Administrativas | - 37.259 | - 22.641 | - 18.137 | - 9.251 | - 84.706 | - 20.875 |
| (-) Despesas Tributárias | - 32 | - 266 | - 9.188 | - 0 | - 0 | - 6.457 |
| (-) Despesas Financeiras | - 547 | - 330 | - 320 | - | - 53 | - |
| (+) Outras Receitas Operacionais | 497 | 3.000 | - | | 10 | - |
| Resultado Operacional | - 84.556 | - 52.458 | - 27.645 | - 9.251 | - 84.749 | - 27.332 |
| (-) Provisão para IRPJ e CSLL | | | | - | | |
| Resultado do Período | - 84.556 | - 52.458 | - 27.645 | - 9.251 | - 84.749 | - 27.332 |

Embora a Recuperanda não apresente faturamento no primeiro semestre de 2022, soma valores de Custos no total de R\$ 79 mil, nos meses de janeiro e fevereiro de 2022, dos quais 43% referem-se a Serviços de Terceiros Pessoa Jurídica e 57% referem-se a Despesas com Pessoal.

Além dos valores de custo também apresenta Despesas Administrativas e Gerais que totaliza no primeiro semestre R\$ 192 mil. Os valores mais relevantes referem-se a despesas com Serviços Prestados Pessoa Jurídica equivalente a 54%, Serviços Prestados Pessoa Física equivalente a 12%, Despesas com Pessoal equivalente a 23% e o restante refere-se a outras despesas relacionadas a manutenção e conservação.

O expressivo aumento em maio de 2022 em Despesas Administrativas e Gerais, refere-se a Serviços Prestados por Terceiros, dos quais R\$ 70 mil, foi pago a Laspro Consultores.

Dessa maneira, devido à ausência de Faturamento, somados aos custos e gastos operacionais incorridos, encerra o primeiro semestre de 2022, com prejuízos acumulados de R\$ 286 mil.

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

CSC Engenharia e Construção Ltda

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto
Exercício findo em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em Reais)

| | jun-22 | 2021 |
|---|---------------|--------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | |
| Resultado Líquido do exercício | -285.992 | -9.049.310 |
| Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais: | | |
| Depreciação e amortização | | |
| Variações nos ativos | | |
| (Aumento)/redução em clientes | 280.197 | 3.913.025 |
| (Aumento)/redução em impostos a recuperar | 16.811 | 47.958 |
| (Aumento)/redução em adiantamento a fornecedores, adiantamentos fornecedor | 46.351 | (82.707) |
| (Aumento)/redução Despesas Antecipadas | - | (260) |
| (Aumento)/redução realizavel a longo prazo | 114.449 | (258.224) |
| Variações nos passivos | | |
| Aumento/(redução) em Fornecedores | (50.338) | 3.187.615 |
| Aumento/(redução) em Obrigações trabalhistas e Tributarias | (58.687) | 2.563.865 |
| Aumento/(redução) em provisões trabalhistas e outras obrigações | - | (1.624.039) |
| Aumento/(redução) no Exigível a Longo Prazo | 20.281 | (1.478.426) |
| Aumento/(redução) no Patrimônio Líquido | - | 77.591 |
| Caixa Líquido proveniente das atividades Operacionais | 83.073 | (2.702.911) |
| Fluxos de caixa das atividades de Investimentos | | |
| Investimentos em Consórcios | - | - |
| Investimentos em Sociedade em Conta Participação | | |
| Ajuste Ativo Imobilizado | | 167.364 |
| Caixa Líquido proveniente das atividades de Investimentos | - | 167.364 |
| Fluxos de caixa das atividades de Financiamentos | | |
| Aumento/(redução) empréstimos | - | 273.771 |
| (-) Pagamentos de Lucros aos socios | | |
| Caixa Líquido proveniente das atividades de Financiamentos | - | 273.771 |
| Fluxo de Caixa Líquido | 83.073 | (2.261.776) |
| Demonstração do aumento/(redução) em caixa e equivalentes de caixa | | |
| No início do exercício | 412.922 | 2.674.698 |
| No fim do exercício | 495.996 | 412.922 |
| Aumento/(redução) em caixa e equivalentes de caixa | 83.073 | (2.261.776) |

No primeiro semestre de 2022 os recursos para financiamento de suas atividades foram provenientes, em sua maioria, de recebimento de Clientes.

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

| Índices de Liquidez | 1º trim-22 | abril-22 | maio-22 | junho-22 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Liquidez Imediata | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| Liquidez Seca | 0,33 | 0,33 | 0,33 | 0,33 |
| Liquidez Corrente | 0,39 | 0,39 | 0,39 | 0,39 |
| Liquidez Geral | 0,38 | 0,37 | 0,37 | 0,37 |
| Índices de Estrutura de Capitais | 1º trim-22 | | | |
| Endividamento | -1,72 | -1,71 | -1,70 | -1,69 |
| Composição do Endividamento | 0,87 | 0,87 | 0,87 | 0,87 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | -0,09 | -0,09 | -0,09 | -0,09 |
| Administração do Capital de Giro | 1º trim-22 | | | |
| Capital Circulante Líquido | -R\$ 7.160.470 | -R\$ 7.163.796 | -R\$ 7.167.911 | -R\$ 7.170.404 |
| Necessidade de Capital de Giro | -R\$ 3.443.471 | -R\$ 3.446.797 | -R\$ 3.450.913 | -R\$ 3.453.406 |
| Saldo em Tesouraria | -R\$ 3.716.998 | -R\$ 3.716.998 | -R\$ 3.716.998 | -R\$ 3.716.998 |

De acordo com os Instrumentos Financeiros, a Recuperanda apresenta risco de liquidez no curto prazo, pois seus Ativos circulantes são menores que os passivos de curto prazo, revelando insuficiência de recursos para cumprir com as obrigações no mesmo período.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores de outubro de 2021 a junho de 2022. Nota-se relevante demissão de funcionários nos meses de dezembro de 2021 e janeiro de 2022, para os quais solicitamos esclarecimentos no Anexo V.

| Colaboradores | out/21 | nov/21 | dez/21 | jan/22 | fev/22 | mar/22 | abr/22 | mai/22 | jun/22 |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ativos | 14 | 15 | 6 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Diretores | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Afastados | 3 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | - |
| Contratados | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Demitidos | - | - | 10 | 4 | - | - | - | - | 1 |
| <i>Total</i> | 17 | 17 | 6 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 1 |

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 Josediton 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 (LOLA), 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 – Relatório de Diligências Realizadas

Data: 14.04.22

Local: Rua Mamud Rahd, nº. 29 – Sala 9 – CEP. 02372-090 – Tremembé – São Paulo - SP

Responsável: Sr. Alex Carletti

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Localização / Entrada



Instalações / Preposto





Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Solicitamos informações referente a expressiva redução de funcionários do período de novembro para dezembro de 2021.
2. A Recuperanda deverá encaminhar:
 - A segregação do Endividamento total, que contempla as rubricas do Passivo Circulante e Passivo Não Circulante, em concursal e extraconcursal.
 - A relação dos prestadores de serviços habituais – PF e PJ.

Anexo V – Cronograma Processual

| DATA | EVENTO | LEI Nº 11.101/05 |
|------------|---|--|
| 27/09/2021 | Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial | - |
| 15/10/2021 | Deferimento do pedido de Recuperação Judicial | Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º |
| 25/10/2021 | Publicação do deferimento no Diário Oficial | - |
| 02/12/2021 | Publicação do 1º edital pelo devedor | Art. 52, § 1º |
| 20/12/2021 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital) | Art. 7º, § 1º |
| 17/12/2021 | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação) | Art. 53 |
| 10/03/2022 | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial | Art. 53, § único |
| 12/04/2022 | 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 |
| 17/02/2022 | Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências) | Art. 7º, § 2º |
| 02/03/2022 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital) | Art. 8º |
| 09/06/2022 | Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC) | Art. 36 |
| 07/07/2022 | 1ª Convocação da assembleia geral de credores | Art. 36, inciso I |
| 14/07/2022 | 2ª Convocação da assembleia geral de credores | Art. 36, inciso I |
| 12/04/2022 | Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) | Art. 6, § 4º |
| - | Homologação do Plano de Recuperação Judicial | Art. 58 |
| - | Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial) | Art. 61 |

| |
|-----------------|
| EVENTO OCORRIDO |
| DATA ESTIMADA |

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? | Não |
| 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório. | |
| 2. Este relatório é: | RMA 04 a 06/2022 |
| 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 | |
| 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) | Anexo III |
| 2.2.8.1. N/A | |
| 2.2.8.2. Anexar documentos | |
| 2.2.9. Observações | |
| 2.2.10. Anexos | |
| 2.2.11. Eventos do mês | |