LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 03ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE ARARAS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Autos n° 1001038-52.2019.8.26.0038

LASPRO CONSULTORES LTDA, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Centro, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob n° 98.628 – Seção de São Paulo - e no CPF/MF n° 106.450.518-02, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **DURAFACE INDÚSTRIA E COMERCIO LTDA. E DURAPARTS COMERCIAL, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **novembro de 2022,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-963 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 6
II.1. DURAFACE INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. 6
II.1.1. Análise Horizontal e Vertical 6
II.1.1.1. Evolução do Ativo 7
II.1.1.2. Evolução do Endividamento 8
II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado 9
II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10
II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores 11
II.2. DURAPARTS COMERCIAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA 12
II.2.1. Análise Horizontal e Vertical 12
II.2.1.1. Evolução do Ativo 12
II.2.1.2. Evolução do Endividamento 13
II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado 14
II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14
II.2.3. Evolução Mensal de Colaboradores 14
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 18
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 18
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 19
Anexo IV – Cronograma Processual 20
Anexo V - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 21

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 Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas foi iniciado em 09 de outubro de 2019 e homologado em 27 de março de 2020. Em acompanhamento aos pagamentos do Plano de Recuperação Judicial, conforme documentos apresentados a esta Administradora Judicial, verificou-se que para a Classe I, o **GRUPO DURAFACE** já liquidou todos os créditos. Para a Classe III foi paga a importância de R$ 538.636,21. Para a Classe IV, o valor pago foi de R$ 73.812,36.

Conforme Demonstrações Contábeis Financeiras apresentadas pelas Recuperandas, no período de janeiro a novembro de 2022, a **DURAFACE** apresentou Receita Líquida Acumulada de R$ 3,0 milhões, sendo suficiente para cobrir as despesas e custos no período analisado, resultando em Lucro Líquido de R$ 990,6 mil. Enquanto **DURAPARTS** não apresentou receitas operacionais, apenas a apropriação de despesas administrativas e financeiras, cujo total acumulado foi de R$ 14.745.

Com relação ao endividamento, o total das obrigações do **GRUPO** em novembro de 2022 ficou na ordem de R$ 23,7 milhões, sendo R$ 7,3 milhões em dívidas concursais e R$ 16,3 milhões em dívidas extraconcursais.

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.

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

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.

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 das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de janeiro de 2023.

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

72-963 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC

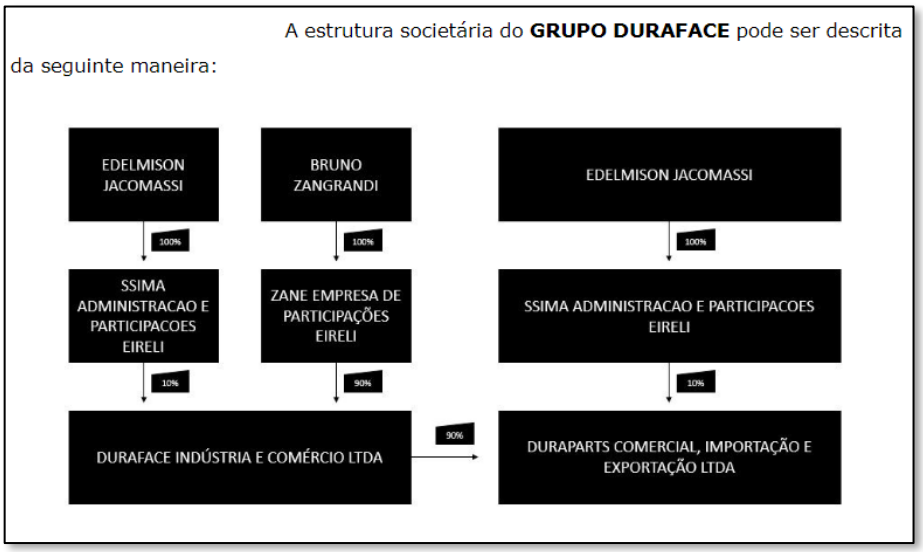
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

1. Duraface Indústria e Comércio Ltda., com sede à Avenida Otto Barretto, 1355 – D. Industrial III - Araras/SP, inscrita CNPJ sob nº 06.323.592/0001-69, foi fundada em 21/06/2004 e tem como atividade econômica fabricação de equipamentos para irrigação agrícola, peças e acessórios. Além de comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário.

2. Duraparts Comercial Importação e Exportação Ltda., com sede à Avenida Otto Barretto, 1355 – D. Industrial III - Araras/SP, inscrita CNPJ sob nº 11.480.339/0001-59, foi fundada em 05/01/2010 e tem como atividade econômica comércio atacadista de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário. Além de representantes comerciais e agentes do comércio de máquinas, equipamentos, embarcações e aeronaves.



Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

II.1. DURAFACE INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

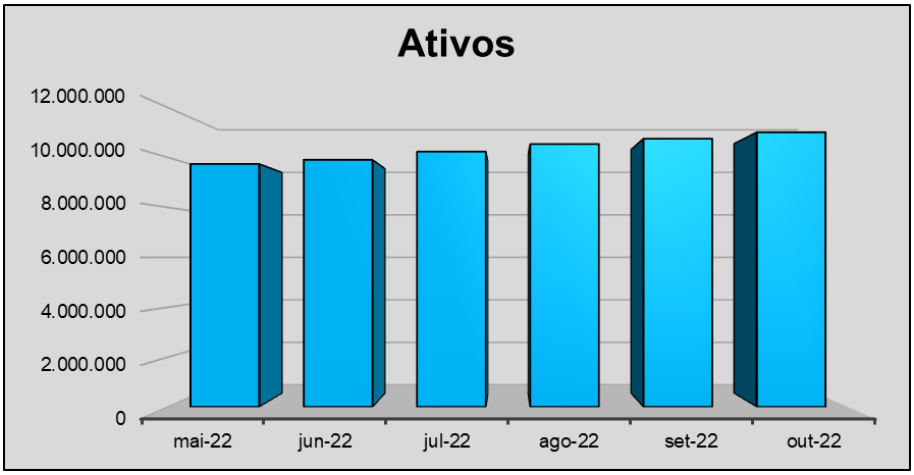
II.1.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - em R$	out-22	nov-22	AV	AH
ATIVO	**11.014.955**	**11.265.282**	**100,0%**	**102,3%**
Circulante	**7.531.659**	**7.818.654**	**71,0%**	**103,8%**
Caixa e equivalentes de caixa	14.696	13.453	0,1%	91,5%
Contas a receber	5.996.594	6.234.180	56,6%	104,0%
Depósitos judiciais	9.189	9.189	0,1%	100,0%
Adiantamentos diversos	7.909	46.617	0,4%	589,4%
Impostos a recuperar	425.288	425.643	3,9%	100,1%
Adiantamentos a fornecedores	1.077.984	1.089.572	9,9%	101,1%
Não Circulante	**3.483.296**	**3.446.629**	**31,3%**	**98,9%**
Créditos e valores	1.483.276	1.483.276	13,5%	100,0%
Imobilizado	1.296.843	1.260.176	11,4%	97,2%
Participações societárias	3.505.322	3.505.322	31,8%	100,0%
Futuro aumento de capital	-2.802.146	-2.802.146	-25,4%	100,0%
PASSIVO	**11.014.955**	**11.265.282**	**100,0%**	**102,3%**
Circulante	**18.017.260**	**18.381.285**	**166,9%**	**102,0%**
Fornecedores	284.052	310.234	2,8%	109,2%
Empréstimos e financiamentos	2.044.720	2.044.720	18,6%	100,0%
Obrigações fiscais a recolher	1.761.955	1.792.856	16,3%	101,8%
Salários e encargos sociais	88.838	95.860	0,9%	107,9%
Outras obrigações	159.566	165.221	1,5%	103,5%
Parcelamento fiscais a pagar	2.813.062	2.754.369	25,0%	97,9%
Adiantamento de clientes	4.309.399	4.679.234	42,5%	108,6%
Fornecedores concursais	6.555.668	6.538.791	59,4%	99,7%
Patrimônio Líquido	**-7.002.305**	**-7.116.003**	**-64,6%**	**101,6%**
Capital social	1.500.000	1.500.000	13,6%	100,0%
Reservas patrimoniais	251.597	251.597	2,3%	100,0%
Ajuste de exercício anterior	-612.388	-612.388	-5,6%	100,0%
Resultado do exercício	356.168	242.470	2,2%	68,1%
Lucros/ Prejuízo acumulados	-8.497.682	-8.497.682	-77,1%	100,0%

DRE - em R$	out-22	nov-22	AV	AH	Acumulado
Receita Bruta	259.659	237.586			3.378.161
(-) Deduções e Abatimentos	-30.828	-28.193			-399.437
Receita Líquida	**228.831**	**209.393**	**100,0%**	**91,5%**	**2.978.723**
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-154.322	-147.960	-64,7%	95,9%	-1.849.081
Resultado Bruto	**74.509**	**61.433**	**26,8%**	**82,4%**	**1.129.642**
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	**-122.562**	**-194.345**	**-84,9%**	**158,6%**	**-1.575.583**
(-) Despesas com Vendas	-2.818	-64.004	-28,0%	2271,6%	-190.571
(-) Despesas Administrativas	-82.770	-86.829	-37,9%	104,9%	-885.635
(-) Despesas Financeiras	-4.251	-11.099	-4,9%	261,1%	-131.974
(-) Depreciação e Amortização	-32.722	-32.413	-14,2%	99,1%	-367.403
= Resultado Operacional	**-48.052**	**-132.913**	**-58,1%**	**276,6%**	**-445.941**
(+-) Outras Receitas e Desp. Não Operacion	146.054	19.215	8,4%	13,2%	1.717.330
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0	0,0%	0,0%	-280.763
Resultado do Exercício	**98.002**	**-113.698**	**-49,7%**	**-116,0%**	**990.626**

II.1.1.1. Evolução do Ativo

Com tendência de crescimento, os Ativos atingiram o total de R$ 11,3 milhões em novembro de 2022.



Os principais Ativos são as rubricas de Contas a Receber e Participações Societárias.

- A rubrica de Contas a Receber totalizou em R$ 6,2 milhões. Para análise dos principais Clientes é necessário o envio de relatório suporte, conforme solicitado em Termo de Diligência.
- As Participações Societárias com total de R$ 3,5 milhões estão distribuídas conforme quadro abaixo:

1304	PARTICIPACOES SOCIETARIAS	3.505.322,25
130401	PARTICIPACOES EM CONTROLADAS	3.505.322,25
1304010001	DURAPARTS COM.IMP.EXP.LTDA	1.125.000,00
1304010003	DURAPARTS EQUIVALENCIA PATRIMONIAL	2.032.715,20
1304010004	DURAFACE USA LLC	347.607,05

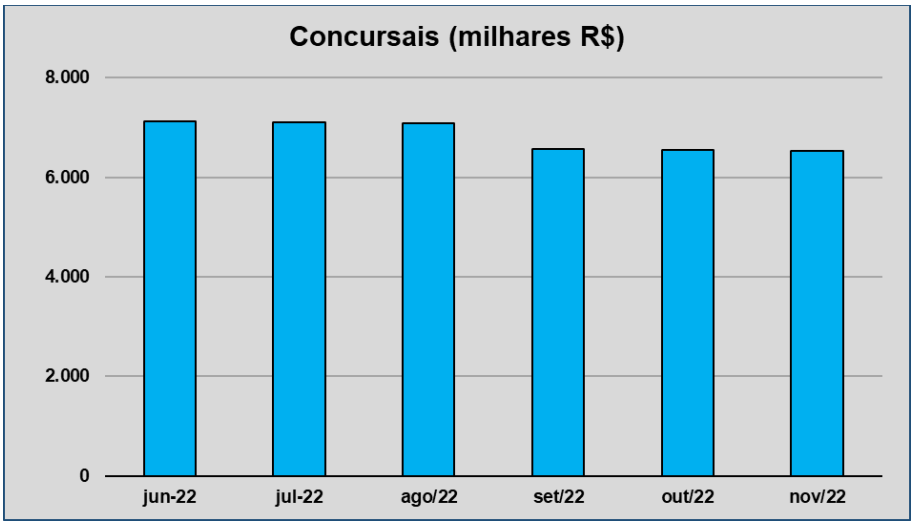
- A conta Créditos e Valores apresenta o montante de R$ 1,5 milhões, sendo composta por créditos com partes relacionadas, que são distribuídos da seguinte maneira:

1201	CREDITOS E VALORES	1.483.276,40
120102	CREDITOS	1.483.276,40
1201020004	JOAO ZANGRANDI NETO	100.000,00
1201020013	ZANE EMPRESA DE PARTICIPACOES LTDA	980.722,56
1201020017	SSIMA ADM PART	16.500,00
1201020018	BB CONSORCIO CONTRATO 886224	34.191,61
1201020019	OUTROS CREDITOS HELANGE	351.862,23

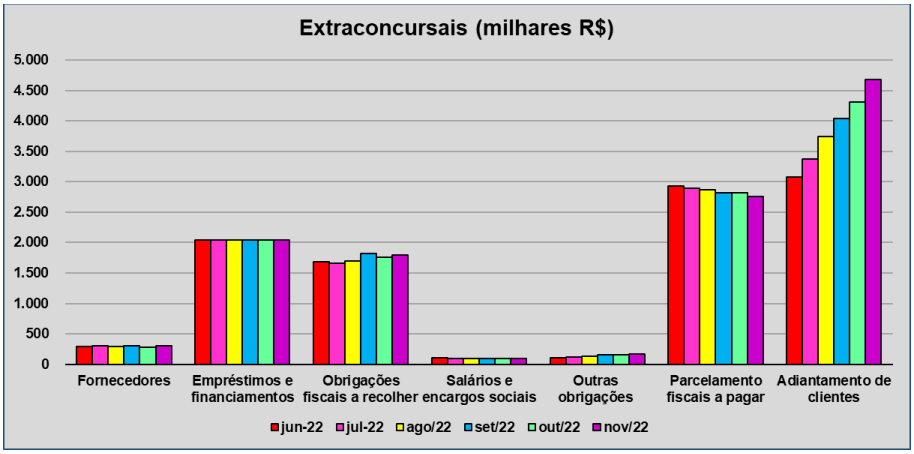
- O Imobilizado com total de R$ 1,3 milhões é composto principalmente por equipamentos industriais, tendo apresentado leve redução devido as depreciações contabilizadas no período analisado.

II.1.1.2. Evolução do Endividamento

A Duraface apresentou em novembro de 2022, endividamento no total de R$ 18,3 milhões, classificados totalmente no "curto prazo". As obrigações concursais apresentam redução em todo o período, devido aos pagamentos efetuados mensalmente aos credores.



As obrigações extraconcursais em comparação ao mês de outubro de 2022, acresceram em 3,3%, dado principalmente aos Adiantamentos de Clientes, o maior Passivo da Recuperanda.



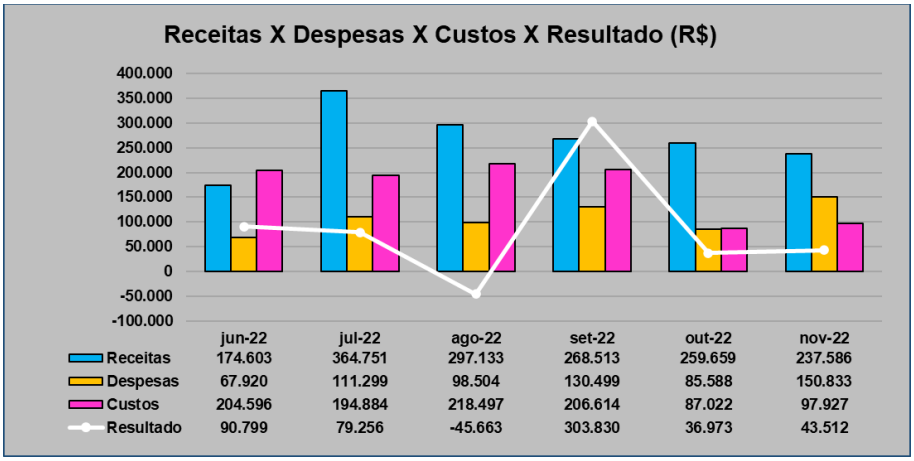
- No que tange aos principais fornecedores, é necessário que as Recuperandas apresentem o relatório analítico correspondente, conforme solicitação em Termo de Diligência.

- A Recuperanda apresenta mensalmente as guias dos impostos sobre faturamento e folha, contudo sem os respectivos comprovantes de pagamento. As obrigações fiscais e os parcelamentos atingiram, em conjunto, o total na ordem de R$ 4,5 milhões e são compostos pelos saldos a seguir:

Obrigações e Parcelamentos Fiscais	jun-22	jul-22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
IPI A RECOLHER	1.511.994	1.511.994	1.511.994	1.511.994	1.511.994	1.511.994
ICMS A RECOLHER	-	-	-	-	-	-
I R R F A RECOLHER	3.510	2.947	3.040	2.928	2.761	2.575
PIS A RECOLHER	1.768	5.130	3.719	3.332	3.406	2.770
COFINS A RECOLHER	8.255	24.057	17.275	15.452	16.258	12.853
INSS A RECOLHER	71.074	110.066	148.260	184.345	218.148	253.219
FGTS A RECOLHER	6.967	7.428	6.683	6.641	6.059	6.589
CONTRIBUICAO SOCIAL A RECOLHER	21.695	-	0	27.401	-	-
IRPJ A RECOLHER	54.262	-	-	70.114	-	-
I.S.S. A RECOLHER	2.408	2.400	2.397	2.398	2.399	2.392
PIS/COFINS/CSLL RET.S/FORNECEDORES	147	1.148	1.352	1.759	930	465
PARCELAMENTO ICMS INDUSTRIA	1.125.838	1.106.016	1.085.991	1.065.527	1.065.527	1.044.931
PARCELAMENTO PGFN - PREVIDENCIA	1.088.042	1.083.391	1.078.695	1.050.217	1.050.217	1.021.203
PARCELAMENTO PGFN - DEMAIS DEBITOS	712.817	709.541	706.233	697.318	697.318	688.235

II.1.1.3. Evolução das Contas de Resultado

No período de janeiro a novembro de 2022, a Recuperanda apresentou Receita Líquida Acumulada de R$ 3,0 milhões, sendo suficiente para cobrir as despesas e custos no período analisado, resultando em Lucro Líquido de R$ 990,6 mil.



- Entre as principais despesas da Recuperanda estão as Despesas Administrativas, cujo total atingiu R$ 86,8 mil em setembro de 2022.

310301	DESPESAS ADMINISTRATIVAS	86.828,79
3103010001	PRO LABORE	7.646,41
3103010002	SALARIOS E ORDENADOS	6.914,21
3103010003	FERIAS	709,17
3103010004	13. SALARIO	531,88
3103010006	PREVIDENCIA SOCIAL	3.633,47
3103010007	F G T S	553,14
3103010010	ASSISTENCIA MEDICA E MEDICAMENTOS	6.336,30
3103010011	PROGRAMA ALIMENTACAO TRABALHADOR	8.896,58
3103010015	ENERGIA ELETRICA	4.459,12
3103010019	DESPESAS COM VIAGENS	1.585,19
3103010021	TELEFONE E FAX	453,57
3103010023	DEPRECIACOES	949,89
3103010024	FESTAS E CONFRATERNIZACOES	2.762,00
3103010025	HONORARIOS PROFISSIONAIS	10.000,00
3103010026	SERVICOS PRESTADOS PJ	25.023,25
3103010029	SEGUROS DE IMOVEIS E EQUIPAMENTOS	-
3103010030	DESPESAS COM PROCESSAMENTO DE DADOS	5.837,81
3103010031	IMPRESSOS E MATERIAIS P/ ESCRITORIO	44,00
3103010033	CONSERVACAO E MANUTENCAO VEICULOS	-
3103010035	CONSERVACAO E MANUTENCAO DE IMOVEIS	16,16
3103010051	SEGURO DE VIDA EM GRUPO-FUNCIONARIO	326,70
3103010052	LANCHES E REFEICOES	149,94

II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Nota-se que todas as obrigações estão alocadas no curto prazo, sendo necessária a regularização da classificação do endividamento concursal a longo prazo.

Índices de Liquidez	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Corrente	0,36	0,38	0,39	0,40	0,42	0,43
Liquidez Geral	0,49	0,50	0,51	0,53	0,54	0,54
Índices de Estrutura de Capital	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**	**nov-22**
Endividamento	2,35	2,41	2,42	2,51	2,57	2,58
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,20	0,19	0,19	0,19	0,19	0,18
Instrumentos Financeiros - em R$	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**	**nov-22**
Capital Circulante Líquido	-11.079.257	-10.962.785	-10.971.434	-10.630.590	-10.485.601	-10.562.631
Necessidade de Capital de Giro	-9.044.752	-8.927.090	-8.962.789	-8.595.798	-8.455.577	-8.531.364
Saldo em Tesouraria	-2.034.505	-2.035.695	-2.008.645	-2.034.792	-2.030.024	-2.031.267

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

Com base na documentação correspondente enviada, a Recuperanda apresenta pequena variação no seu quadro de colaboradores, conforme indicado no quadro abaixo:

Funcionários	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Saldo Inicial	40	41	41	40	42	40	36	37	36	32	30
Admissão	1	1	0	3	0	1	1	0	0	0	0
Demissão	0	1	1	1	2	3	0	0	1	2	2
Total	41	41	40	42	40	38	37	37	36	32	30

Fonte: Folha de Pagamento Normal

II.2. DURAPARTS COMERCIAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA

II.2.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - em R$	out-22	nov-22	AV	AH
ATIVO	**5.000.821**	**5.000.821**	**100,0%**	**100,0%**
Circulante	**1.826.231**	**1.826.231**	**36,5%**	**100,0%**
Contas a receber	1.820.456	1.820.456	36,4%	100,0%
Impostos a recuperar	5.775	5.775	0,1%	100,0%
Não Circulante	**3.174.590**	**3.174.590**	**63,5%**	**100,0%**
Créditos e valores	280.000	280.000	5,6%	100,0%
Imobilizado	92.444	92.444	1,8%	100,0%
Futuro aumento de capital	2.802.146	2.802.146	56,0%	100,0%
PASSIVO	**5.000.821**	**5.000.821**	**100,0%**	**100,0%**
Circulante	**5.359.068**	**5.360.340**	**107,2%**	**100,0%**
Fornecedores	2.132.027	2.132.027	42,6%	100,0%
Parcelamentos fiscais	1.281.963	1.273.572	25,5%	99,3%
Adiantamento de clientes	1.126.222	1.137.810	22,8%	101,0%
Fornecedores concursais	818.856	816.931	16,3%	99,8%
Patrimônio Líquido	**-358.247**	**-359.519**	**-7,2%**	**100,4%**
Capital social	1.250.000	1.250.000	25,0%	100,0%
Resultado do exercício anterior	-39.598	-39.598	-0,8%	100,0%
Resultado do exercício	6.428	5.156	0,1%	80,2%
Lucros/ Prejuízo acumulados	-1.575.077	-1.575.077	-31,5%	100,0%

DRE	out-22	nov-22	AV	AH	Acumulado
Receita Líquida					
(-) Custos dos Serviços Vendidos					
Resultado Bruto					
(+ -) Receitas e Despesas Operacionais	**-1.647**	**-1.272**	**100,0%**	**77,2%**	**-14.745**
(-) Despesas com Vendas	0	0	0,0%	0,0%	0
(-) Despesas Administrativas	-179	0	0,0%	100,0%	-2.407
(-) Despesas Financeiras	-1.468	-1.272	77,2%	86,7%	-12.339
(-) Depreciação e Amortização	0	0	0,0%	0,0%	0
Resultado Operacional	**-1.647**	**-1.272**	**77,2%**	**77,2%**	**-14.745**
(-) Provisão IRPJ/CSLL					0
Resultado do Exercício	-1.647	-1.272	77,2%	77,2%	-5.529

II.2.1.1. Evolução do Ativo

Em novembro de 2022, os Ativos totalizaram R$ 5 milhões, sem movimentação nos grupos.

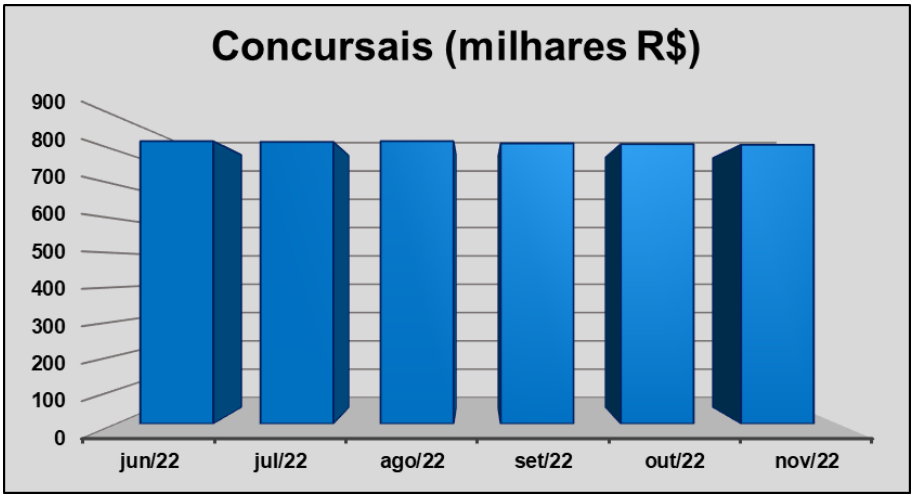
- A conta de maior representatividade é a Futuro Aumento de Capital com saldo na ordem de R$ 2,8 milhões.

- Outra conta representativa é a de Contas a Receber totalizada em R$ 1,8 milhões. Para análise dos principais Clientes é necessário o envio de relatório suporte, conforme solicitado em Termo de Diligência.

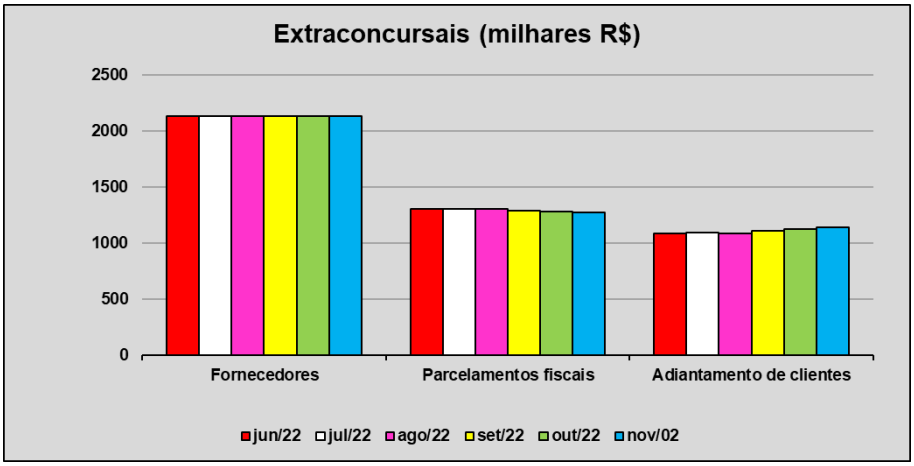
II.2.1.2. Evolução do Endividamento

Em novembro de 2022, o endividamento totalizou R$ 5,3 milhões, sendo que R$ 817 mil atinentes às dívidas concursais e R$ 4,5 milhões referentes às dívidas extraconcursais.

- As obrigações concursais estão reduzindo conforme são efetuados os pagamentos aos credores.



- As obrigações extraconcursais apresentam variação somente no pagamento dos Parcelamentos de Impostos e no recebimento de Adiantamento de Clientes.



II.2.1.3. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda Duraparts não apresentou receitas, apenas a apropriação de despesas administrativas e financeiras, cujo total foi de R$ 14.745 de janeiro a novembro de 2022. As despesas mais relevantes são as financeiras, cujo total é composto por despesas bancárias, juros e multas.

II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Nota-se que todas as obrigações estão alocadas no curto prazo, sendo necessária a regularização da classificação do endividamento concursal a longo prazo.

Índices de Liquidez	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Liquidez Corrente	0,32	0,32	0,32	0,33	0,34	0,34
Liquidez Geral	0,91	0,91	0,91	0,91	0,92	0,92
Índices de Estrutura de Capital	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Endividamento	14,37	14,32	14,37	14,23	14,96	14,91
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,30	0,30	0,30	0,30	0,26	0,26
Instrumentos Financeiros - em R$	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Capital Circulante Líquido	-3.623.676	-3.624.915	-3.624.915	-3.567.342	-3.571.190	-3.532.837
Necessidade de Capital de Giro	-3.623.676	-3.624.915	-3.624.915	-3.567.342	-3.571.190	-3.532.837

II.2.3. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com as informações prestadas anteriormente pela Recuperanda, todos os funcionários foram migrados para a sua coligada Duraface.

Glossário[1]:

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 saldas 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.

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 Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

- Índice de Endividamento: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- Composição do Endividamento: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- Imobilização do Patrimônio Líquido: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- Capital Circulante Líquido (CCL): o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Necessidade de Capital de Giro (NCG): O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- Saldo em Tesouraria (ST): O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas foi homologado em 23 de março de 2020.

Em acompanhamento aos pagamentos do Plano de Recuperação Judicial, conforme documentos apresentados a essa Administradora Judicial, verificou-se que para a **Classe I** – Dos titulares de créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho, o Grupo Duraface já liquidou todos os créditos.

Para a **Classe III** foi paga a importância de R$ 538.636,21.

Para a **Classe IV**, o valor pago foi de R$ 73.812,36.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

CLASSE I	
Início do Pagamento	a partir da homologação
Fim	12 meses
Deságio	sem deságio
Forma de Pagamento	12 parcelas mensais
Será corrigido	Tabela TJ + 1% a.a.

CLASSES II e III	
Início do Pagamento	6 meses a contar da Homologação
Fim	14 anos
Deságio	70%
Forma de Pagamento	164 parcelas mensais
Será corrigido	TR + 1% a.a.

CLASSE III - Credor parceiro Gerdau S.A.	
Início do Pagamento	30 dias a contar da homologação
Fim	3 anos
Deságio	sem deságio
Forma de Pagamento	6 parcelas fixas de R$ 5.000 + 1º ano - 30% da dívida - 9 parcelas mensais 2º ano - 70% da dívida - 9 parcelas mensais
Observação	Com a condição de aprovar o PRJ proposto

CLASSE IV Créditos até R$ 200	
Início do Pagamento	30 dias a contar da homologação
Forma de Pagamento	à vista, parcela única
Créditos acima de R$ 200	
Início do Pagamento	6 meses a contar da homologação
Fim	20 anos
Deságio	70%
Forma de Pagamento	164 parcelas mensais
Será corrigido	TR + 1% a.a.
Observações	valor mínimo de R$ 200 a título de parcela mínima

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classes	Valor QGC A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a pagar até nov/22 D	Pagamento até nov/22 E	Valor em aberto F	Valor a vencer G = C - D
I	1.146.907,98	-	1.146.907,98	1.146.907,98	1.146.907,98	-	-
Parceiro	786.058,04	-	786.058,04	786.058,04	400.468,59	385.589,45	-
III	11.070.928,53	7.749.649,97	3.321.278,56	526.544,16	538.636,21	-	2.782.642,35
IV	584.460,30	409.122,21	175.338,09	27.797,50	73.812,36	-	101.525,73
Totais	13.588.354,85	8.158.772,18	5.429.582,67	2.487.307,68	2.159.825,14	385.589,45	2.884.168,08

Valores expressos em Reais R$

Legenda:

A - Valores do Quadro Geral de Credores - QGC.
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.

Anexo IV – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
28/02/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
23/04/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
26/04/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
22/05/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
06/06/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
09/10/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
16/07/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
14/08/2019	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
26/08/2019	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
06/09/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
17/09/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
03/10/2019	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
18/10/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
19/09/2019	Prazo limite agendar AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
19/10/2019	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
20/02/2020	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
23/03/2020	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
23/03/2022	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 V - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	não
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 11/2022
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 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
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	Anexo II
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	não
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

,