**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 09ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO.**

**Recuperação Judicial**
**Autos n° 1014309-94.2015.8.26.0224**

**ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO,** nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epigrafe requerida por **INDÚSTRIA DE MOLAS AÇO LTDA.,** vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório Mensal das Atividades da Recuperanda** referente ao período de **Janeiro a Agosto de 2016**, requerendo a abertura de incidente processual, em atenção ao item 1.5 da r. decisão de fls. 588/591.

1. Em consonância com o disposto nas alíneas "a" e "c", inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Empresas e Falências ("LREF"), o Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro, Administrador Judicial nomeado, submete à apreciação de V. Ex., o Relatório Mensal de Atividades, tomando-se como base as informações do período de Janeiro a Agosto de 2016 da empresa **INDÚSTRIA DE MOLAS AÇO LTDA.** (em Recuperação Judicial), doravante "Recuperanda".


Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

2. Este Relatório reúne e sintetiza informações e dados que foram fornecidos ao Administrador Judicial pela própria Recuperanda. Tais informações, tanto de caráter quantitativo como qualitativo, não foram objeto de exame e nem de qualquer procedimento de auditoria por parte do Administrador Judicial, visto que tais procedimentos são regulamentados e normatizados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), Banco Central do Brasil ("BACEN") e Instituto dos Auditores Independentes do Brasil ("IBRACON") e não contemplados pela LREF.

3. Dessa forma, o Administrador Judicial não pode garantir ou afirmar a correção, precisão ou, ainda, que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Portanto, o presente Relatório não tem caráter de parecer ou opinião.

4. Por fim, cabe observar 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.

## I – DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

5. A situação operacional é apresentada a partir do exame das informações prestadas pela Recuperanda e relativas à: (A) Funcionários; (B) Situação Patrimonial; (C) Demonstração do Resultado do Exercício (DRE); (D) Fluxo de Caixa; (E) Estoque; (F) Contas a Pagar e Receber; (G) Folha de Pagamento; (H) Recolhimento de Imposto.

## INDÚSTRIA DE MOLAS AÇO LTDA.

### A. Funcionários

6. A Recuperanda não apresentou informações sobre funcionários ativos na empresa.

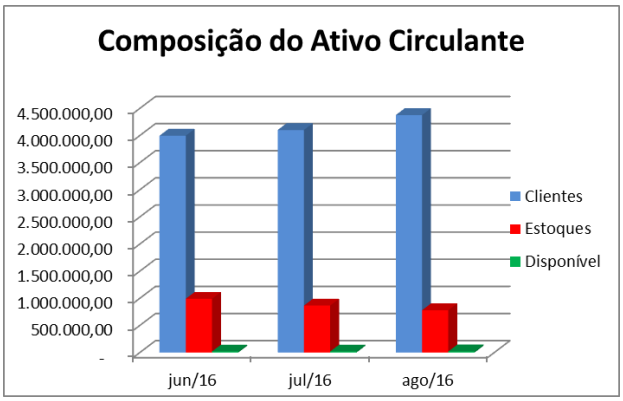

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

## B. Situação Patrimonial

| | jun/16 | jul/16 | ago/16 |
|---|---|---|---|
| **ATIVO** | **28.712.136,40** | **28.691.191,92** | **28.882.707,60** |
| **Circulante** | **5.007.663,95** | **4.986.719,47** | **5.178.235,15** |
| Disponível | 19.760,87 | 19.766,32 | 20.961,98 |
| Clientes | 3.996.753,57 | 4.101.276,99 | 4.377.191,64 |
| Estoques | 991.149,51 | 865.676,16 | 780.081,53 |
| | | | |
| **Permanente** | **23.704.472,45** | **23.704.472,45** | **23.704.472,45** |
| Imobilizado | 689.405,77 | 689.405,77 | 689.405,77 |
| Investimentos | 22.994.171,73 | 22.994.171,73 | 22.994.171,73 |
| Intangível | 20.894,95 | 20.894,95 | 20.894,95 |
| | | | |
| **PASSIVO** | **28.712.136,40** | **28.691.191,91** | **28.882.707,58** |
| **Circulante** | **16.853.492,51** | **16.903.066,29** | **17.082.096,10** |
| Bancos | 3.168.534,58 | 3.168.534,58 | 3.168.534,58 |
| Fornecedores | 1.048.331,07 | 1.042.980,42 | 1.222.010,23 |
| Obrigações Fiscais | 3.215.438,90 | 3.194.030,68 | 3.194.030,68 |
| Obrigações Trabalhistas | 7.970.735,27 | 8.065.758,45 | 8.065.758,45 |
| Outras Obrigações | 1.450.452,69 | 1.431.762,16 | 1.431.762,16 |
| | | | |
| **Exigível de Longo Prazo** | **3.179.130,65** | **3.127.302,90** | **3.127.302,90** |
| Financiamentos | 2.605.593,15 | 2.605.593,15 | 2.605.593,15 |
| Outras Obrigações LP | 573.537,50 | 521.709,75 | 521.709,75 |
| | | | |
| **Patrimônio Líquido** | **8.679.513,24** | **8.660.822,72** | **8.673.308,58** |
| Capital | 23.115.000,00 | 23.115.000,00 | 23.115.000,00 |
| Prejuízos Acumulados | - 14.271.647,95 | - 14.271.647,95 | - 14.271.647,95 |
| Resultado Exercício | - 163.838,81 | - 182.529,33 | - 170.043,47 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| CCL | - 11.845.828,56 | - 11.916.346,82 | - 11.903.860,95 |
| Liquidez corrente | 0,30 | 0,30 | 0,30 |

7. Notada a inconsistência entre o resultado de agosto no DRE e o constante no balanço (valores em vermelho). Chama atenção a composição do ativo circulante com 85% de seu valor em contas a receber de clientes, mas que expressam prazo médio de recebimento de 651 dias.

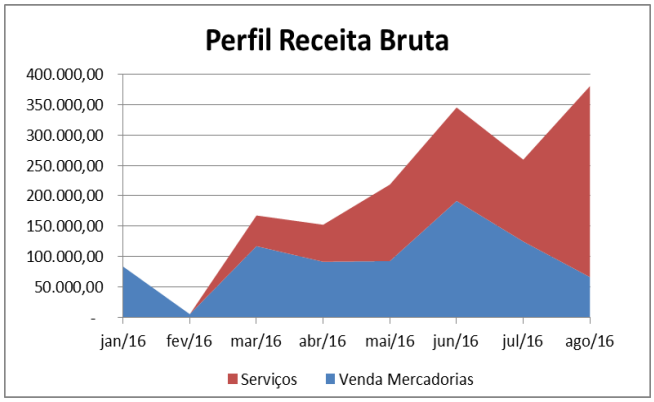



## C. Demonstração do Resultado


Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

| | jan/16 | fev/16 | mar/16 | abr/16 | mai/16 | jun/16 | jul/16 | Total | | ago/16 | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Venda Mercadorias | 83.869,62 | 5.556,80 | 117.338,56 | 91.689,75 | 92.869,84 | 191.680,85 | 124.950,97 | 707.956,39 | 57,4% | 66.436,07 | 17,5% | 774.392,46 | 48,0% |
| Serviços | | | 50.478,90 | 60.891,60 | 125.721,30 | 153.543,00 | 134.640,00 | 525.274,80 | 42,6% | 314.002,00 | 82,5% | 839.276,80 | 52,0% |
| **Receita Bruta** | **83.869,62** | **5.556,80** | **167.817,46** | **152.581,35** | **218.591,14** | **345.223,85** | **259.590,97** | **1.233.231,19** | **100,0%** | **380.438,07** | **100,0%** | **1.613.669,26** | **100,0%** |
| Deduções | 20.967,41 | 1.389,20 | 41.954,37 | 38.145,34 | 54.647,79 | 86.305,96 | 64.897,74 | 308.307,81 | 25,0% | 95.109,52 | 25,0% | 403.417,33 | 25,0% |
| **Receita Líquida** | **62.902,21** | **4.167,60** | **125.863,09** | **114.436,01** | **163.943,35** | **258.917,89** | **194.693,23** | **924.923,38** | **75,0%** | **285.328,55** | **75,0%** | **1.210.251,93** | **75,0%** |
| Matéria Prima | | | 58.506,00 | 60.550,09 | 95.508,00 | 1.072,57 | 700,00 | 216.336,66 | 17,5% | 8.484,19 | 2,2% | 224.820,85 | 13,9% |
| Mão de Obra | 2.292,82 | 9.699,34 | 24.192,63 | 43.155,58 | 51.777,55 | 63.778,56 | 66.106,65 | 261.003,13 | 21,2% | 83.647,85 | 22,0% | 344.650,98 | 21,4% |
| Indiretos | | 8.817,58 | 26.743,20 | 17.227,89 | 43.347,89 | 47.410,08 | 34.459,43 | 178.006,07 | 14,4% | 61.123,70 | 16,1% | 239.129,77 | 14,8% |
| **Resultado Bruto** | **60.609,39** | **- 14.349,32** | **16.421,26** | **- 6.497,55** | **- 26.690,09** | **146.656,68** | **93.427,15** | **269.577,52** | **21,9%** | **132.072,81** | **34,7%** | **401.650,33** | **24,9%** |
| **Margem Bruta Acumulada** | | | **32,5%** | **18,3%** | **6,3%** | **24,1%** | **29,1%** | **29,1%** | | **46,3%** | | **33,2%** | |
| **Despesas Operacionais** | **42.374,43** | **59.967,71** | **47.081,19** | **52.968,58** | **55.547,38** | **75.644,54** | **111.641,22** | **445.225,05** | **36,1%** | **149.497,95** | **39,3%** | **594.723,00** | **36,9%** |
| Pessoal | 20.679,04 | 30.594,97 | 23.618,57 | 20.926,48 | 15.815,75 | 19.944,62 | 27.416,53 | 158.995,96 | 12,9% | 20.693,70 | 5,4% | 179.689,66 | 11,1% |
| Estrutura | 13.195,85 | 14.518,92 | | 16.312,67 | 25.826,04 | 29.268,36 | 31.796,47 | 130.918,31 | 10,6% | 29.297,20 | 7,7% | 160.215,51 | 9,9% |
| Comunicação / TI | 1.176,51 | 5.795,32 | 3.636,36 | 5.881,29 | 6.642,46 | 281,56 | 2.754,69 | 26.168,19 | 2,1% | 3.098,19 | 0,8% | 29.266,38 | 1,8% |
| Serviços Técnicos / 3os | 7.323,03 | 8.729,50 | 4.500,00 | 4.500,00 | 5.100,00 | 6.500,00 | 11.619,80 | 48.272,33 | 3,9% | 23.826,36 | 6,3% | 72.098,69 | 4,5% |
| Assessoria/Consultoria | | | 15.000,00 | 5.000,00 | | 19.650,00 | 31.950,00 | 71.600,00 | 5,8% | 49.150,00 | 12,9% | 120.750,00 | 7,5% |
| Despesas Administrativas | | 149,00 | 326,26 | 348,14 | 2.163,13 | | 5.038,42 | 8.024,95 | 0,7% | 18.760,37 | 4,9% | 26.785,32 | 1,7% |
| Veículos/Fretes | | 180,00 | | | | | 1.043,91 | 1.223,91 | 0,1% | 2.315,39 | 0,6% | 3.539,30 | 0,2% |
| Tributárias | | | | | | | 21,40 | 21,40 | 0,0% | 2.356,74 | 0,6% | 2.378,14 | 0,1% |
| Depreciação/Amortização | | | | | | | | - | 0,0% | | 0,0% | - | 0,0% |
| Seguros | | | | | | | | - | 0,0% | | 0,0% | - | 0,0% |
| Indedutíveis | | | | | | | | - | 0,0% | | 0,0% | - | 0,0% |
| **Resultado Operacional** | **18.234,96** | **- 74.317,03** | **- 30.659,93** | **- 59.466,13** | **- 82.237,47** | **71.012,14** | **- 18.214,07** | **- 175.647,53** | **-14,2%** | **- 17.425,14** | **-4,6%** | **- 193.072,67** | **-12,0%** |
| Despesas financeiras | 149,76 | 272,35 | 423,10 | 331,05 | 299,68 | 493,87 | 476,45 | 2.446,26 | 0,2% | 739,00 | 0,2% | 3.185,26 | 0,2% |
| Despesas Não Operac | | | 4.435,55 | | | | | 4.435,55 | 0,4% | | 0,0% | 4.435,55 | 0,3% |
| **Resultado Antes IR** | **18.085,20** | **- 74.589,38** | **- 35.518,58** | **- 59.797,18** | **- 82.537,15** | **70.518,27** | **- 18.690,52** | **- 182.529,34** | **-14,8%** | **- 18.164,14** | **-4,8%** | **- 200.693,48** | **-12,4%** |
| **Resultado Acumulado** | **18.085,20** | **- 56.504,18** | **- 92.022,76** | **-151.819,94** | **-234.357,09** | **-163.838,82** | **-182.529,34** | | | **-200.693,48** | | | |

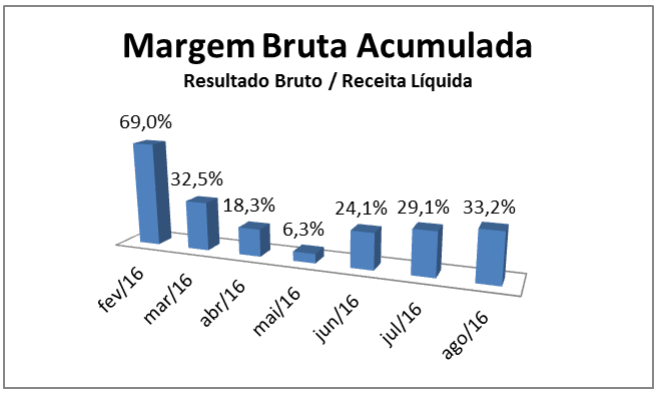
8. O Gráfico abaixo mostra a evolução das receitas o longo do período e o comportamento da margem bruta, em recuperação.




| | jun/16 | jul/16 | ago/16 |
|---|---|---|---|
| **PMR (dias)** | 739 | 698 | 651 |

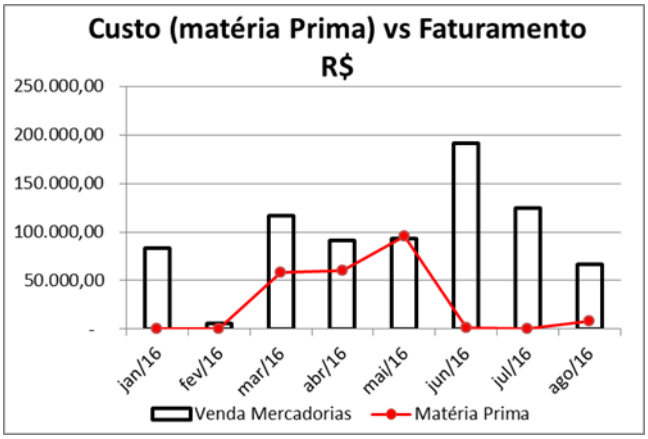


Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727




9. Nota-se certa inconsistência na relação venda de mercadorias com o custo, uma vez que a sua composição não mostra o consumo proporcional de materiais (Matéria Prima).

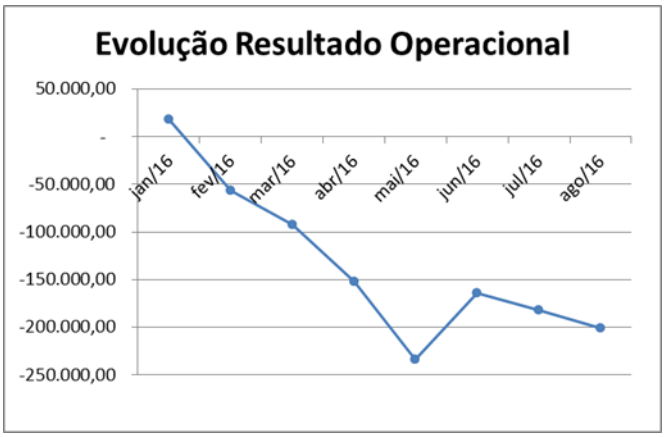
| | jan/16 | fev/16 | mar/16 | abr/16 | mai/16 | jun/16 | jul/16 | ago/16 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Venda Mercadorias** | 83.869,62 | 5.556,80 | 117.338,56 | 91.689,75 | 92.869,84 | 191.680,85 | 124.950,97 | 66.436,07 |
| **Matéria Prima** | - | - | 58.506,00 | 60.550,09 | 95.508,00 | 1.072,57 | 700,00 | 8.484,19 |




10. Mesmo apresentando recuperação de margem bruta, esta é insuficiente para cobrir as despesas do período, como verificado no gráfico abaixo.



Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727




**D. Fluxo de Caixa**

11. A Recuperanda não apresentou informações sobre o fluxo de caixa.

**E. Estoque**

12. A Recuperanda apresentou informações dos estoques.

**F. Contas a Pagar e Receber**

13. A Recuperanda não apresentou a relação de contas a pagar e receber, bem como comprovantes de pagamentos.

**G. Folha de Pagamento**

14. A Recuperanda não apresentou folha de pagamento, holerites e rescisões.

**H. Recolhimento de Imposto**

15. A Recuperanda não apresentou guias de pagamento de impostos.

**II – ENCERRAMENTO**



Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

16. Embora com faturamento em recuperação a empresa se encontra em condições de baixíssima liquidez e com alto nível de despesas operacionais com foco em despesas com pessoal, estrutura e serviços de terceiros.

17. Solicitamos revisões no que se refere às inconsistências em termos de custo em consumos de materiais, resultado em DRE e balanço para o mês de agosto.

18. No que se refere a clientes, solicitamos esclarecimentos referente ao saldo comparado com o faturamento, o que compromete seu capital de giro, com alto prazo médio de recebimento

19. Para uma melhor análise de custos e despesas solicitamos o envio de balancetes analíticos juntamente com DRE e BALANÇO PATRIMONIAL.

20. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição deste Douto Juízo e Ilustre Cartório para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 15 de novembro de 2016.

**Oreste Nestor de Souza Laspro**
**Administrador Judicial**
**OAB/SP n° 98.628**


Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
E-mail: adv@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727