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 **Novembro 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,

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

tomando-se como base as informações do período de Novembro de 2016 da empresa **INDÚSTRIA DE MOLAS AÇO LTDA.** (em Recuperação Judicial), doravante "Recuperanda".

2. 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

3. 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.

A. Funcionários

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

B. Situação Patrimonial

Indústria de Molas de Aço Ltda. (Transcrição dos documentos)

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16
ATIVO	**28.712.136,40**	**28.691.191,92**	**28.882.707,60**	**29.016.393,08**	**29.033.790,87**	**29.200.215,73**
Circulante	**5.007.663,95**	**4.986.719,47**	**5.178.235,15**	**5.311.920,63**	**5.329.318,42**	**5.495.743,28**
Disponível	19.760,87	19.766,32	20.961,98	19.868,03	20.337,85	20.731,45
Clientes	3.996.753,57	4.101.276,99	4.377.191,64	4.589.522,44	4.834.565,03	5.028.118,35
Estoques	991.149,51	865.676,16	780.081,53	702.530,16	474.415,54	446.893,48
Permanente	**23.704.472,45**	**23.704.472,45**	**23.704.472,45**	**23.704.472,45**	**23.704.472,45**	**23.704.472,45**
Imobilizado	689.405,77	689.405,77	689.405,77	689.405,77	689.405,77	689.405,77
Investimentos	22.994.171,73	22.994.171,73	22.994.171,73	22.994.171,73	22.994.171,73	22.994.171,73
Intangível	20.894,95	20.894,95	20.894,95	20.894,95	20.894,95	20.894,95
PASSIVO	**28.712.136,40**	**28.691.191,91**	**28.882.707,58**	**29.016.393,07**	**29.033.790,89**	**29.200.215,73**
Circulante	**16.853.492,51**	**16.903.066,29**	**17.082.096,10**	**17.228.267,45**	**17.225.811,41**	**17.383.481,87**
Bancos	3.168.534,58	3.168.534,58	3.168.534,58	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	1.390.729,02	1.390.729,02	1.558.962,64
Obrigações Fiscais	3.215.438,90	3.194.030,68	3.194.030,68	3.190.965,64	3.197.263,98	3.209.843,83
Obrigações Trabalhistas	7.970.735,27	8.065.758,45	8.065.758,45	8.065.758,45	8.065.758,45	8.065.758,45
Outras Obrigações	1.450.452,69	1.431.762,16	1.431.762,16	1.412.279,76	1.403.525,38	1.380.382,37
Exigível de Longo Prazo	**3.179.130,65**	**3.127.302,90**	**3.127.302,90**	**3.164.949,44**	**3.193.557,68**	**3.225.455,07**
Financiamentos	2.605.593,15	2.605.593,15	2.605.593,15	2.605.593,15	2.605.593,15	2.605.593,15
Outras Obrigações LP	573.537,50	521.709,75	521.709,75	559.356,29	587.964,53	619.861,92
Patrimônio Líquido	**8.679.513,24**	**8.660.822,72**	**8.673.308,58**	**8.623.176,18**	**8.614.421,80**	**8.591.278,79**
Capital	23.115.000,00	23.115.000,00	23.115.000,00	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	- 14.271.647,95	- 14.271.647,95	- 14.271.647,95
Resultado Exercício	- 163.838,81	- 182.529,33	- 170.043,47	- 220.175,87	- 228.930,25	- 252.073,26

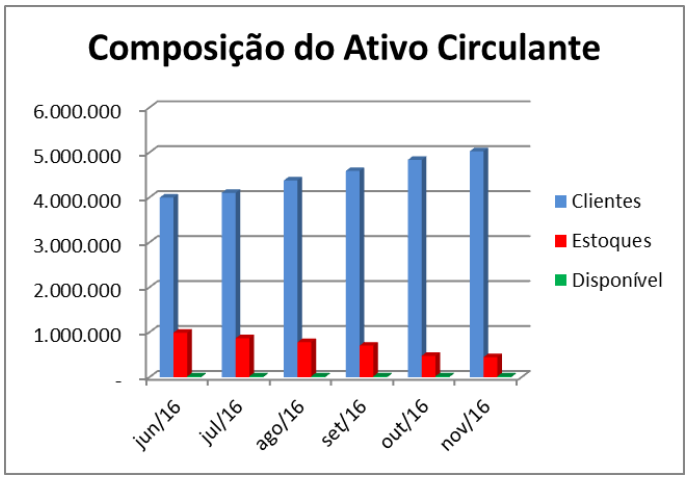
CCL	- 11.845.828,56	- 11.916.346,82	- 11.903.860,95	- 11.916.346,82	- 11.896.492,99	- 11.887.738,59
Liquidez corrente	0,30	0,30	0,30	0,31	0,31	0,32
Liquidez Seca	0,24	0,24	0,26	0,27	0,28	0,29
Endividamento Total	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,71

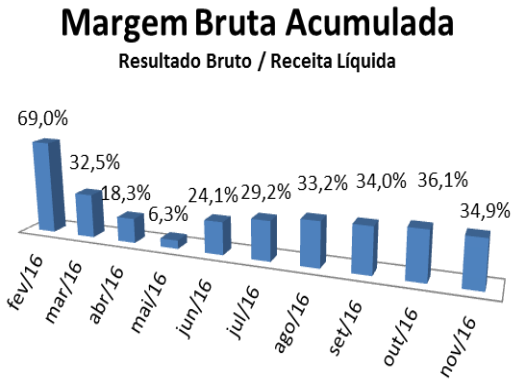
5. A inconsistência entre o resultado de agosto no DRE e o constante no balanço (valor em vermelho) não foi objeto de manifestação da Recuperanda, permanecendo em aberto.

6. Chama atenção a composição do ativo circulante com 91,5% de seu valor em contas a receber de clientes, mas que expressam prazo médio de recebimento de 676 dias.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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





	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16
PMR (dias)	739	698	651	666	680	676

C. Demonstração do Resultado

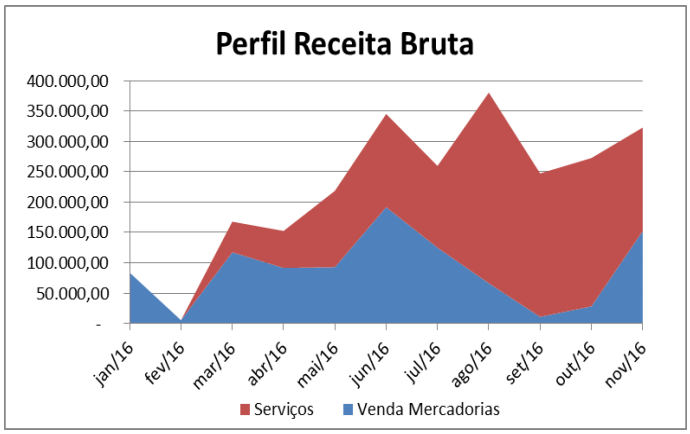
Indústria de Molas de Aço Ltda. (Transcrição dos documentos)

	jul/16		ago/16		set/16		out/16		nov/16	
Venda Mercadorias	707.956,39	57,4%	774.392,46	48,0%	785.432,46	42,2%	813.786,61	38,1%	966.203,16	39,3%
Serviços	525.274,80	42,6%	839.276,80	52,0%	1.075.567,60	57,8%	1.319.737,60	61,9%	1.490.164,60	60,7%
Receita Bruta	**1.233.231,19**	**100,0%**	**1.613.669,26**	**100,0%**	**1.861.000,06**	**100,0%**	**2.133.524,21**	**100,0%**	**2.456.367,76**	**100,0%**
Deduções										
Receita Líquida	**924.923,38**	**75,0%**	**1.210.251,93**	**75,0%**	**1.395.750,03**	**75,0%**	**1.600.143,14**	**75,0%**	**1.842.275,80**	**75,0%**
Matéria Prima	216.336,66	17,5%	224.820,85	13,9%	224.820,85	12,1%	225.520,85	10,6%	263.170,85	10,7%
Mão de Obra	260.631,68	21,1%	344.279,53	21,3%	407.858,56	21,9%	473.593,76	22,2%	570.795,75	23,2%
Indiretos	178.006,07	14,4%	239.129,77	14,8%	289.213,13	15,5%	323.672,56	15,2%	364.903,18	14,9%
Resultado Bruto	**269.948,97**	**21,9%**	**402.021,78**	**24,9%**	**473.857,49**	**25,5%**	**577.355,97**	**27,1%**	**643.406,02**	**26,2%**
Margem Bruta	**29,2%**		**33,2%**		**34,0%**		**36,1%**		**34,9%**	
Despesas Operacionais	**445.225,05**	**36,1%**	**594.723,00**	**36,9%**	**685.791,52**	**36,9%**	**797.432,74**	**37,4%**	**885.882,45**	**36,1%**
Pessoal	158.995,96	12,9%	179.689,66	11,1%	197.572,32	10,6%	224.988,85	10,5%	252.645,22	10,3%
Estrutura	130.918,31	10,6%	160.215,51	9,9%	186.445,87	10,0%	218.242,34	10,2%	244.136,65	9,9%
Comunicação / TI	26.168,19	2,1%	29.266,38	1,8%	32.757,57	1,8%	35.512,26	1,7%	39.110,63	1,6%
Serviços Técnicos / 3os	48.272,33	3,9%	72.098,69	4,5%	87.971,79	4,7%	99.591,59	4,7%	105.951,72	4,3%
Assessoria/Consultoria	71.600,00	5,8%	120.750,00	7,5%	143.145,00	7,7%	175.095,00	8,2%	195.034,00	7,9%
Despesas Administrativas	8.024,95	0,7%	26.785,32	1,7%	29.067,80	1,6%	34.106,22	1,6%	37.297,24	1,5%
Veículos/Fretes	1.223,91	0,1%	3.539,30	0,2%	3.692,30	0,2%	4.736,21	0,2%	5.320,21	0,2%
Tributárias	21,40	0,0%	2.378,14	0,1%	5.138,87	0,3%	5.160,27	0,2%	6.386,78	0,3%
Depreciação/Amortização	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Seguros	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Indedutíveis	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Resultado Operacional	**- 175.276,08**	**-14,2%**	**- 192.701,22**	**-11,9%**	**- 211.934,03**	**-11,4%**	**- 220.076,77**	**-10,3%**	**- 242.476,43**	**-9,9%**
Despesas financeiras	2.446,26	0,2%	3.185,26	0,2%	3.757,66	0,2%	4.369,31	0,2%	5.112,66	0,2%
Despesas Não Operac	4.435,55	0,4%	4.435,55	0,3%	4.484,19	0,2%	4.484,19	0,2%	4.484,19	0,2%
Resultado Antes IR	**- 182.157,89**	**-14,8%**	**- 200.322,03**	**-12,4%**	**- 220.175,88**	**-11,8%**	**- 228.930,27**	**-10,7%**	**- 252.073,28**	**-10,3%**

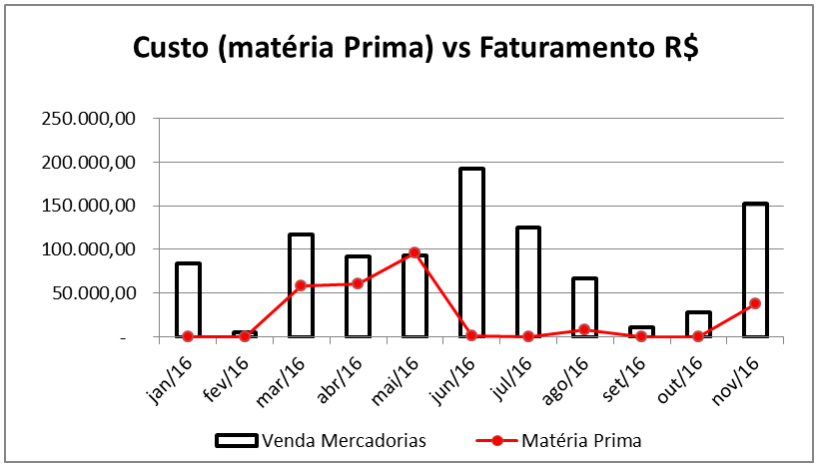
Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

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



8. A recuperanda não se manifestou em relação á inconsistência na relação venda de mercadorias com o custo, uma vez que a sua composição não mostra o consumo proporcional de materiais (Matéria Prima), porém para o mês de novembro sua movimentação apresenta-se mais proporcional.

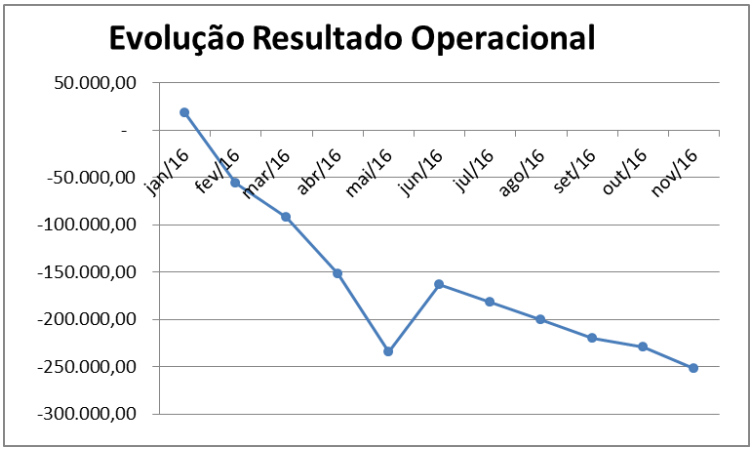


9. De forma análoga, a inconsistência percebida na variação dos estoques entre o período de setembro e outubro que apresentou variação de R$ 305.665,99, não foi elucidada.

10. Mesmo mostrando a recuperação de margem bruta (item 9.), nota-se que esta é insuficiente para cobrir as despesas dos períodos, acarretando em sucessivos resultados negativos, conforme verificado abaixo.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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



D. Fluxo de Caixa

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

E. Estoque

12. A Recuperanda não 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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

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

16. Permanece o quadro de baixa liquidez principalmente pelo fato de não se saber o quanto de duplicatas em seu poder podem ser consideradas "comercializáveis" para formação de caixa, haja vista pela evolução do prazo médio de recebimento, bem como o comportamento de despesas frente o nível de faturamento, produzindo resultados negativos sequenciais.

17. Mantemos nossa solicitação de revisões no que se refere às inconsistências em termos de custo em consumos de materiais, resultado em DRE e balanço para o período.

18. No que se refere aos clientes, reiteramos a necessidade de esclarecimentos referente ao saldo que quando comparado com o faturamento indica alto prazo médio de recebimento.

19. Reiteramos que para uma melhor análise de custos e despesas solicitamos o envio de **balancetes analíticos** juntamente com DRE e BALANÇO PATRIMONIAL.

20. Requer ainda seja intimada a Recuperanda para que envie mensalmente os documentos solicitados (DOC. 02) para análise de suas atividades, sob pena de destituição dos seus administradores, nos termos do artigo 64, V da Lei n° 11.101/2005.

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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

21. 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, 30 de janeiro de 2017.

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

Brasil
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar
01050-030 - São Paulo
www.lasproconsultores.com.br
Fone: +55-11-3211-3010
Fax: +55-11-3255-3727

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