RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 06ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS/SP

Recuperação Judicial
Autos n° 1027796-97.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO 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 **janeiro de 2023,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-818 CT | KP / MM | RJ1-LC

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO **4**

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda **5**

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais **6**

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical) 6

II.1.1. Evolução do Ativo Total 7

II.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total) 7

II.1.3. Patrimônio Líquido 8

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 8

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 9

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores 10

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial **11**

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 11

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas **17**

Anexo V – Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares **39**

Anexo VI – Cronograma Processual **40**

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ..... **41**

Glossário **42**

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

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em 24 de novembro de 2018 e homologado em 01 de fevereiro de 2023, juntamente com o seu 7º Aditivo.

A Recuperanda apurou o total de R$ 9 milhões em Receita Líquida, em janeiro de 2023, porém os recursos não foram suficientes para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, assim a **ARO** apresentou Prejuízo na ordem de R$ 294 mil.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no Anexo IV Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares deste relatório.

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 nº 11.101/05.

O Administrador Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 18 de abril de 2023.

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

72-818 CT | KP / MM | RJ1-LC

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

Aro Exportação, Importação, Indústria e Comércio Ltda., com sede à Rua Duque Bacelar nº 63, Cumbica, CEP: 07224-160, Guarulhos - SP, inscrita CNPJ sob nº 61.075.552/0001-53, foi fundada em 08 de julho de 1966 e tem como atividade econômica a fabricação de embalagens metálicas (código CNAE 25.91-8-00) e a seguinte estrutura societária:

SÓCIO	Participação	
Aluisio Abdalla	R$	1
Antonio Abdalla	R$	1
BRP Participações	R$	22.555.198
TOTAL	R$	22.555.200

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

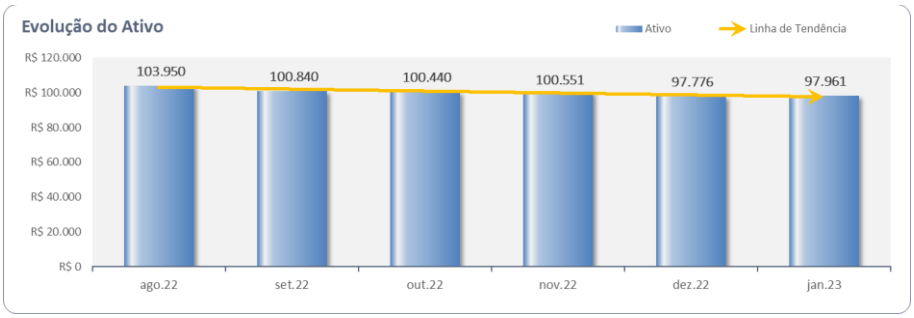
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de janeiro/2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Horizontal e Vertical)

Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
ATIVO	**97.776**	**97.961**
ATIVO CIRCULANTE	**15.965**	**16.255**
Disponibilidades	432	343
Créditos	12.463	12.678
Estoques	3.063	3.231
Despesas Antecipadas	8	3
ATIVO NAO CIRCULANTE	**81.811**	**81.705**
Realizável a Longo Prazo	1.058	1.072
Investimentos	14	14
Imobilizado	76.430	76.310
Intangível	4.310	4.310
PASSIVO	**97.776**	**97.961**
PASSIVO CIRCULANTE	**37.008**	**37.486**
Fornecedores do Pais	1.860	2.002
Empréstimos e Financiamentos - CP	8.661	8.779
Adiantamentos de Credito de Exportação	888	861
Adiantamentos de Clientes	1.520	1.871
Impostos a Recolher	2.447	2.785
Salários e Honorários	2.318	2.286
Prov.de Encargos Salariais	1.106	1.169
Obrigações Previdenciárias a Pagar	4.574	4.711
Outras Contas	368	349
Parcelamento Imp. Federais	864	632
(-) Juros a Transcorrer Parc.	-168	-168
Parcelamento PGFN	13.164	12.764
(-) Juros a Transcorrer Parc. PGFN	-593	-555
PASSIVO NAO CIRCULANTE	**281.706**	**281.706**
Empréstimos e Financiamentos	21.765	21.765
Recuperação Judicial	125.646	125.646
Tributos a Recolher	115.217	115.217
Mútuos com Pessoas Ligadas	19.078	19.078
PATRIMONIO LÍQUIDO	**-220.937**	**-221.231**
Capital Social	22.555	22.555
Reservas de Capital	54.037	54.037
Reserva de Reavaliação	57.718	57.718
Ajustes de Exercícios Anteriores	-12.830	-12.830
Prejuízos Acumulados	-332.794	-342.418
Resultado No Exercício	-9.624	-294

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** somaram em janeiro de 2023, R$ 97,7 milhões, e apresentaram pequena variação, notada principalmente nos Ativos Circulantes.



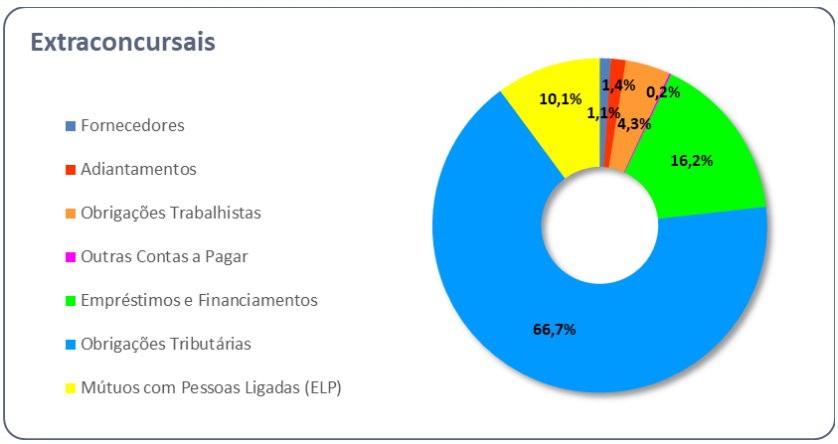
Entre as principais contas estão o **Ativo Imobilizado** e a rubrica de **Créditos**.

- Composto majoritariamente por Máquinas e Ferramentas, Prédio e Terrenos, o **Ativo Imobilizado** totalizou em R$ 76,3 milhões. As despesas com depreciação são contabilizadas mensalmente nessa rubrica.
- A rubrica de **Créditos** perfez R$ 12,7 milhões, sendo composta pelas alíneas de **Adiantamentos**, de **Clientes**, de **Impostos a Recuperar**, de **Mútuos** e de **Outras Contas**. A de maior representatividade é a de **Adiantamento a Fornecedores** com total de R$ 10,6 milhões.
- Pela contabilização da alínea **Clientes** não é possível verificar a composição analítica dos saldos, porém é possível verificar que a Recuperanda vem se utilizando do recurso de Duplicatas Descontadas para financiar as suas atividades operacionais. Dos R$ 9,2 milhões em Duplicatas a Receber, o total de R$ 7,5 milhões foram repassados a terceiros nesse processo.

II.1.2. Evolução do Passivo (Endividamento Total)

O **Endividamento** totalizou R$ 314,1 milhões, sendo R$ 125,6 milhões em obrigações concursais e R$ 188,5 milhões em obrigações extraconcursais.

- As **obrigações concursais** não apresentaram variação, condizente com o aguardo da carência prevista no Plano de Recuperação Judicial.
- Pelas movimentações nas **Obrigações Tributárias**, o maior Passivo da Recuperanda, é possível verificar que os valores pagos são menores que os valores apurados, demonstrando irregularidade nos pagamentos.



- A rubrica **Fornecedores** perfez R$ 1,8 milhões, porém <u>não é possível verificar a composição analítica dos saldos</u>, sendo necessário esclarecimentos pela Recuperanda.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R$ 221,2 milhões, principalmente devido a Prejuízos Acumulados de exercícios anteriores.

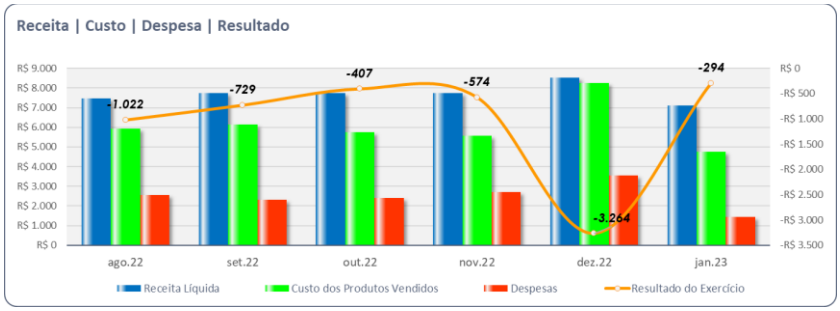
II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	**11.007**	**9.004**
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.485	-1.900
Receita Líquida	**8.521**	**7.104**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-8.238	-4.756
= Resultado Bruto	**283**	**2.348**
(=) Despesas Operacionais	**-1.423**	**-1.273**
(-) Despesas Tributárias	-31	-34
(-) Despesas Gerais	-1.392	-677
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	-561
= Resultado Operacional Líquido	**-1.140**	**1.075**
(=/-) Resultado Financeiro	**-638**	**-156**
(+) Receitas Financeiras	0	0
(-) Despesas Financeiras	-638	-156
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-1.778**	**919**
Receitas Despesas Não Operacionais	-1.486	-1.213
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-3.264**	**-294**

A Recuperanda apurou em janeiro de 2023:

- **Resultado negativo** na ordem de R$ 294 mil com **Receita Líquida Acumulada** auferida de R$ 9 milhões;

- **Custos** somaram R$ 4,7 milhões e absorveram 66,9% dessa margem;
- **Despesas** na ordem de R$ 1,4 milhões, sendo a mais relevante da Recuperanda as **Despesas Financeiras** que atingiram R$ 561 mil.



II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA
CNPJ 61.075.552/0001-53 - GUARULHOS - SP

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

PERÍODO: 01/01/2023 À 31/01/2023

MÉTODO INDIRETO

Em Reias	R$
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Lucro do do exercício	(293.542,18)
(aplicado nas) pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortizações	155.950,78
Total dos Ajustes	**155.950,78**
(Aumento) redução nos ativos operacionais:	
Duplicatas Descontadas	483.868,09
Clientes a receber	(1.105.657,73)
Despesas Antecipadas	4.202,34
Estoques	(168.200,21)
Impostos a recuperar	498.840,88
Outros Adiantamentos	(91.797,10)
Adiantamentos à Representantes Comerciais	
Total das Variações dos Ativos	**(378.743,73)**
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	
Fornecedores	142.559,25
Obrigações Fiscais e Tributárias	(227.473,74)
Obrigações Sociais	168.745,23
Adiantamento de Clientes	23.779,36
Contas a pagar	(46.936,11)
Empréstimos partes não Relacionadas	300.000,00
Empréstimos e Financiamentos	117.130,40
Total das Variações dos Passivos	**477.804,39**
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(38.530,74)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
Depósito Judicial	(14.296,38)
Aquisições do imobilizado	(35.689,51)
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos	(49.985,89)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	-
AUMENTO OU (REDUÇÃO) LÍQUIDA DO SALDO DAS DISPONIBILIDADES	(88.516,63)
DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES NAS DISPONIBILIDADES	
Saldo inicial das disponibilidades	431.958,37
Saldo final das disponibilidades	343.441,74
	(88.516,63)

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,51	0,39	0,38	0,38	0,35	0,35
Liquidez Corrente	0,60	0,48	0,47	0,47	0,43	0,43
Liquidez Geral	0,06	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Índices de Estrutura de Capitais	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento	-1,39	-1,37	-1,37	-1,37	-1,44	-1,44
Composição do Endividamento	0,10	0,10	0,11	0,11	0,12	0,12
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,19	1,31	1,32	1,32	1,33	1,33
Instrumentos Financeiro	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Capital Circulante Líquido	-14.114	-20.384	-20.873	-20.873	-21.043	-21.231

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação apresentada, a Recuperanda apresenta o seguinte quadro de colaboradores:

Folha de Pagamento	ago-22	set-22	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Admitidos	6	1	1	0	0	0
Demitidos	0	0	0	1	4	0
Final	**168**	**161**	**160**	**156**	**155**	**151**

(*) Admitidos e demitidos, com base no relatório complementar disponibilizado; Saldo final, com base no resumo da Fopag; e desconsiderado os afastados.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em 24 de novembro de 2018 e homologado em 01 de fevereiro de 2023, juntamente com o seu 7º Aditivo.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Classe I

Créditos até R$ 5.000,00: Os credores que possuem até R$ 5.000,00 (cinco mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade dos seus créditos em 60 (sessenta) dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC.

Créditos entre R$ 5.000,00 e R$ 10.000,00: Os credores que possuem entre R$ 5.000,00 (cinco mil reais) e R$ 10.000,00 (dez mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade dos seus créditos em 2 (duas) parcelas fixas e mensais, sendo a primeira parcela em 90 (noventa) dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC e a segunda parcela no mesmo dia do mês seguinte.

Créditos entre R$ 10.000,00 e R$ 15.000,00: Os credores que possuem entre R$ 10.000,00 (dez mil reais) e R$ 15.000,00 (quinze mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade dos seus créditos em 3 parcelas fixas e mensais, iniciando em 150 (cento e cinquenta) dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC e as demais parcelas no mesmo dia dos meses seguintes.

Créditos maiores do que R$ 15.000,00: Os credores que possuírem valores maiores do que R$ 15.000,00 (quinze mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, terão a dívida novada pelo valor estritamente relativo as rescisões dos contratos de trabalho, que serão pagos através do seguinte fluxo:

- Em 240 dias após a publicação da homologação do Plano de RJ aprovado em AGC: 10% do valor sujeito a RJ;
- Em 270 dias após a publicação da homologação do Plano de RJ aprovado em AGC: 10% do valor sujeito a RJ;
- Em 300 dias após a publicação da homologação do Plano de RJ aprovado em AGC: 10% do valor sujeito a RJ;
- Em 330 dias após a publicação da homologação do Plano de RJ aprovado em AGC: 20% do valor sujeito a RJ;

- Em 360 dias após a publicação da homologação do Plano de RJ aprovado em AGC: 50% do valor sujeito a RJ.

Classe II

Subclasse Instituições Financeiras (Bancos)

Deságio: será aplicado deságio de 15% (quinze por cento) na dívida sujeita a Recuperação Judicial.

Pagamento: 85% (oitenta e cinco por cento) do valor da dívida sujeita a Recuperação Judicial.

Carência para início da amortização do principal devido: 18 (dezoito) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Quantidade de parcelas para a amortização da dívida novada: 102 (cento e duas) parcelas mensais e consecutivas, com início dos pagamentos após o decurso do prazo de carência.

Taxa de Juros e Correção Monetária: O saldo devedor da dívida sofrerá atualização monetária com base na TR acrescidos de 7% de juros a.a., aplicados sobre o valor da dívida, desde a data do pedido de Recuperação Judicial, capitalizados até a data da Homologação do Plano de Recuperação Judicial e a partir da Homologação do Plano de Recuperação Judicial, calculados, debitados e exigidos integralmente e mensalmente, a cada data-base, juntamente com as parcelas da dívida. Entenda-se por data-base, o dia em cada mês correspondente a data da decisão judicial homologatória da AGC que aprovar o Plano de Recuperação Judicial.

Carência para início do pagamento de juros e correção monetária: 12 (doze) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Sistema de amortização: O credor receberá de acordo com o seguinte fluxo de amortização do saldo devedor após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial

Subclasse Instituições de Fomento

Deságio: não existe deságio.

Pagamento: 100% (cem por cento) do valor do crédito sujeito a Recuperação Judicial.

Carência para início da amortização do principal devido: 18 (dezoito) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Quantidade de parcelas para a amortização da dívida novada: 102 (cento e duas) parcelas mensais e consecutivas, com início dos pagamentos após o decurso do prazo de carência.

Taxa de Juros e Correção Monetária: Incidirá taxa de juros e correção monetária a partir do protocolo do pedido de RJ. O credor poderá optar por: 7% ao ano mais TR; ou alternativamente; TJLP (ou quando vier a ser substituída pela TLP) mais 2% ao ano.

Carência para início do pagamento de juros e correção monetária: 18 (dezoito) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Créditos até R$ 10.000,00 (dez mil reais): receberão a totalidade dos seus créditos em 360 dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC.

Taxa de juros: 0,5% a.m. (cinco décimos por cento ao mês).

Correção monetária: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante). A aplicação dos juros e da correção monetária será iniciada a partir da publicação da homologação do Plano aprovado em AGC.

Quaisquer credores que possuam valores a receber superiores R$ 10.000,00 (dez mil reais) poderão aderir a presente subclasse, condicionados a aplicação de deságio de 100% no valor do crédito que superar o referido montante.

Classe III

Créditos até R$ 10.000,00 (dez mil reais): receberão a totalidade dos seus créditos em 360 dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC.

Taxa de juros: 0,5% a.m. (cinco décimos por cento ao mês).

Correção monetária: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante). A aplicação dos juros e da correção monetária será iniciada a partir da publicação da homologação do Plano aprovado em AGC.

Quaisquer credores que possuam valores a receber superiores R$ 10.000,00 (dez mil reais) poderão aderir a presente subclasse, condicionados a aplicação de deságio de 100% no valor do crédito que superar o referido montante.

Créditos entre R$ 10.000,00 (dez mil reais) e R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais): Os credores que possuam entre R$ 10.000,00 (dez mil reais) e R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade dos seus créditos em 24 parcelas fixas e mensais, iniciando-se o pagamento da primeira parcela em 360 (trezentos e sessenta) dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC e as demais no mesmo dia dos meses seguintes.
Taxa de juros: 0,5% a.m. (cinco décimos por cento ao mês).

Correção monetária: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante).

A aplicação dos juros e da correção monetária será iniciada a partir da publicação da homologação do Plano aprovado em AGC.

Quaisquer credores que possuam valores a receber superiores R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) poderão aderir a presente subclasse, condicionados a aplicação de deságio de 100% no valor do crédito que superar o referido montante.

Créditos maiores do que R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais):

Deságio: 80% (oitenta por cento). O deságio será aplicado sobre os créditos sujeitos ao concurso de credores das Recuperação Judicial, ou seja, sobre o valor base do crédito.

Dívida novada: será equivalente a 20% (vinte por cento) do valor base do crédito. **Carência:** 24 (vinte e quatro) meses contados do trânsito em julgado da decisão homologatória do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Prazo de pagamento: 240 (duzentos e quarenta) meses contados do término do período de carência estabelecido.

Juros: 0,2% (zero vírgula dois por cento) ao mês. Incidirá sobre a dívida novada.

Correção Monetária: Taxa Referencial (TR) mensal. Incidirá sobre a dívida novada.

SUBCLASSE 1: FORNECEDORES DE INSUMOS E PRESTADORES DE SERVIÇOS

Poderão optar por esta subclasse os fornecedores de insumos de produção (como aço por exemplo), fornecedores de peças e equipamentos para as máquinas da fábrica, e demais insumos diretamente ligados a produção, assim como prestadores de serviços para a fábrica.

Deságio: 25% (cinquenta por cento).

Dívida novada: será equivalente a 75% (setenta e cinco por cento) do valor base do crédito.

Carência para início dos pagamentos: 12 (doze) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Quantidade de parcelas: o valor da dívida novada será dividido em 72 (setenta e duas) parcelas mensais e iguais, iniciando-se os pagamentos após o período de carência estabelecido.

- Taxa de juros aplicada na dívida novada cujo crédito original constante da 2o Relação de Credores seja em Reais: 0,5% a.m. (zero vírgula cinco por cento ao mês).
- Taxa de juros aplicada na dívida novada cujo crédito original constante da 2o Relação de Credores seja Moeda Estrangeira (Dólar; Euro e/ou demais moedas): Libor.

- Correção Monetária aplicada na dívida novada cujo crédito original constante da 2o Relação de Credores seja em Reais: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante).

Programa de aceleração de pagamentos: a cada R$ 1,00 (um real) de desconto adicional da condição comercial vigente no preço de tabela dos insumos que vierem a ser adquiridos à vista e/ou a prazo (conforme política comercial vigente de cada fornecedor) ocorrerá a amortização de R$ 1,00 (um real) da dívida novada sujeita a Plano de Recuperação Judicial. Recuperação Judicial. Amortização esta que ocorrerá no respectivo pagamento dos insumos adquiridos, e/ou alternativamente;

a cada um R$ 1,00 (um real) de crédito a ser dado pelo Fornecedor e tomado pela Recuperanda (conforme política comercial vigente de cada fornecedor), ocorrerá na data do vencimento do pagamento do crédito, o pagamento de R$ 1,00 (um real) referente ao crédito mais R$ 0,01 (um centavo) proporcionalmente a cada 30 dias de crédito a título de amortização da dívida sujeita a RJ e novada com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial na Assembleia Geral de Credores. O "programa de aceleração de pagamentos" é uma opção que o credor possui e que pode optar ou não por utilizar. A adesão a esta subclasse é limitada ao montante de créditos no valor de até R$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais). Serão considerados optantes por esta subclasse, os credores que se pronunciarem por ordem temporal, ou seja, serão considerados os que primeiro se posicionarem até que tenha sido preenchido o limite estabelecido.

SUBCLASSE 2: INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (BANCOS E FUNDOS)

Deságio: 70% (setenta por cento).

Dívida novada: será equivalente a 30% (trinta por cento) do valor base do crédito.

Carência para início da amortização do principal devido: 18 (dezoito) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores. Durante a carência a correção monetária e os juros serão pagos mensalmente.

Quantidade de parcelas para a amortização da dívida novada: 102 (cento e duas) parcelas mensais e consecutivas, com início dos pagamentos após o decurso do prazo de carência.

Taxa de Juros e Correção Monetária: Incidirá a taxa de juros de 7% ao ano e TR a partir da data do protocolo do pedido de RJ.

Carência para início do pagamento de juros e correção monetária: 18 (dezoito) meses após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

<u>Classe IV</u>

Créditos até R$ 10.000,00 (dez mil reais): Os credores que possuem até R$ 10.000,00 (dez mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade

dos seus créditos em 60 dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC.

Taxa de juros: 0,5% a.m. (cinco décimos por cento ao mês).

Correção monetária: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante).

A aplicação dos juros e da correção monetária será iniciada a partir da publicação da homologação do Plano aprovado em AGC.

Quaisquer credores que possuam valores a receber superiores R$ 10.000,00 (dez mil reais) poderão aderir a presente subclasse, condicionados a aplicação de deságio de 100% no valor do crédito que superar o referido montante.

Créditos entre R$ 10.000,00 (dez mil reais) e R$ 160.000,00 (cento e sessenta mil reais): Os credores que possuam entre R$ 10.000,00 (dez mil reais) e R$ 160.000,00 (cento e sessenta mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade dos seus créditos em 24 parcelas fixas e mensais, iniciando-se o pagamento da primeira parcela em 90 (noventa) dias após a publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC.

Taxa de juros: 0,5% a.m. (cinco décimos por cento ao mês).

Correção monetária: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante).

A aplicação dos juros e da correção monetária será iniciada a partir da publicação da homologação do Plano aprovado em AGC.

Quaisquer credores que possuam valores a receber superiores R$ 160.000,00 (cento e sessenta mil reais) poderão aderir a presente subclasse, condicionados a aplicação de deságio de 100% no valor do crédito que superar o referido montante.

Créditos maiores que R$ 160.000,00 (cento e sessenta mil reais): Os credores que possuam valores maiores do que R$ 160.000,00 (cento e sessenta mil reais) de créditos sujeitos ao concurso de credores da RJ, receberão a totalidade dos seus créditos da seguinte forma:

Forma de pagamento: será pago em 60 (sessenta) meses, sendo 60 parcelas fixas e mensais, vencendo a primeira parcela em 120 (cento e vinte) dias após a publicação da homologação do Plano aprovado em AGC.

Taxa de juros: 0,5% a.m. (zero vírgula cinco por cento ao mês).

Correção monetária: Taxa Referencial (TR).

Sistema de pagamento: SAC (Sistema de Amortização Constante).

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Relatório de diligências realizadas
Data: 09/01/23
Local: Rua Duque Bacelar, 63 CEP 07224-160 - Bairro Cumbica – Guarulhos/SP
Responsável: Sr. Roberto Abdala / Sr. José Abdala Neto
Preposto: Antonio Carlos Quintiliano
Informações: A visita foi conduzida pelo Dr. Sidnei Beiras, Advogado da Empresa.

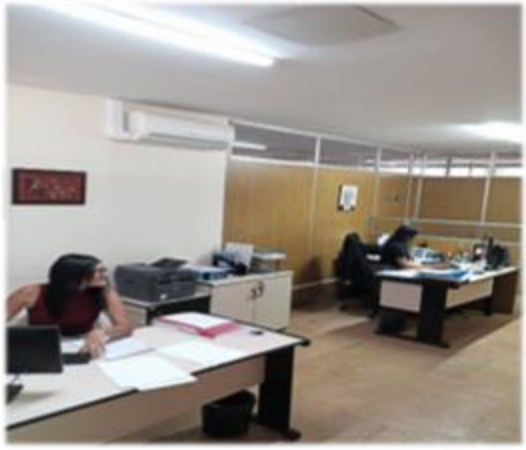
Visão da Empresa

Portaria – Entrada Social

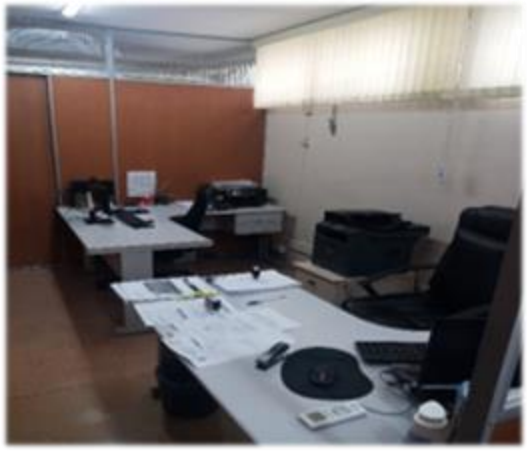
Portaria – Entrada / Saída de Caminhões

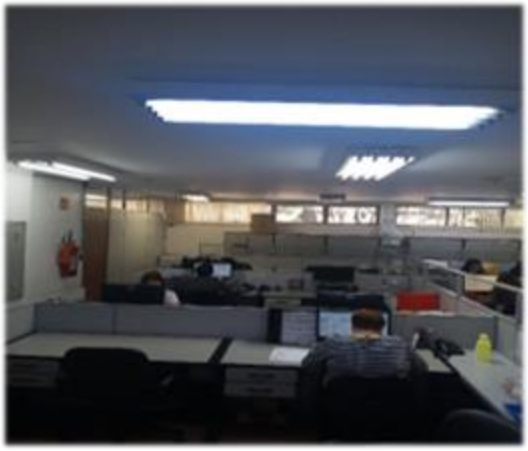
Recepção

Recepção – Diretoria



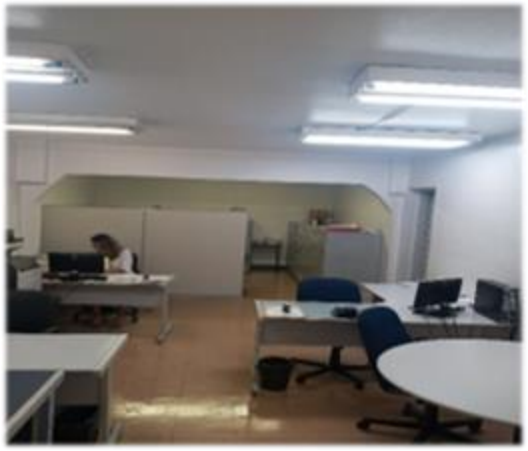
Área Administrativa / Comercial / Jurídica





Área de Recursos Humanos

Controlador de Ponto



Tecnologia da Informação

Refeitório

Segurança do Trabalho

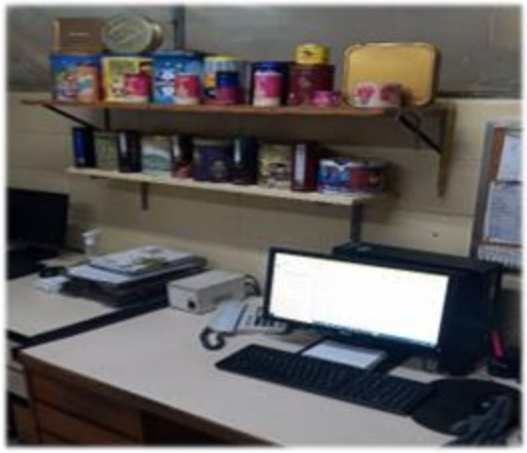
Controle da Qualidade / Produtos

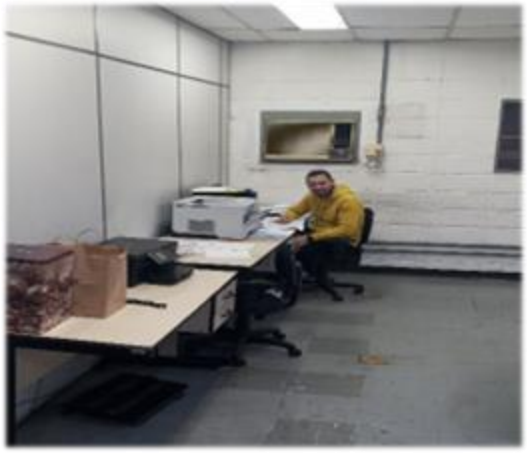
PCP – Planejamento e Controle da Produção

Garantia da Qualidade

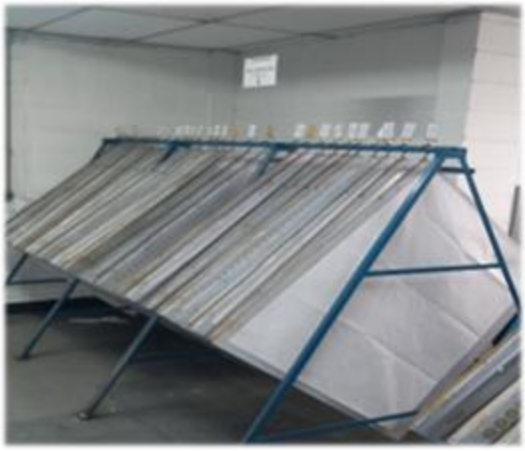
Laboratório – Tintas / Esmaltes / Vernizes

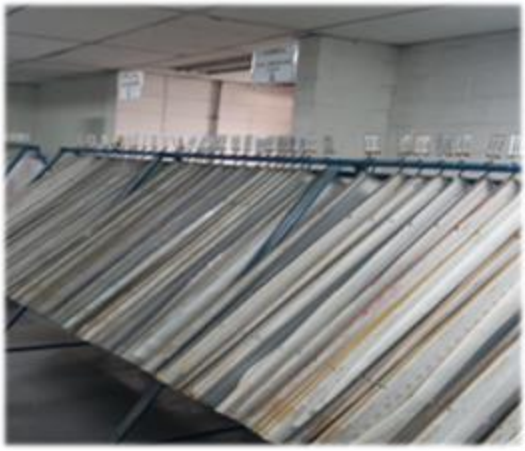
Litografia





Protótipos

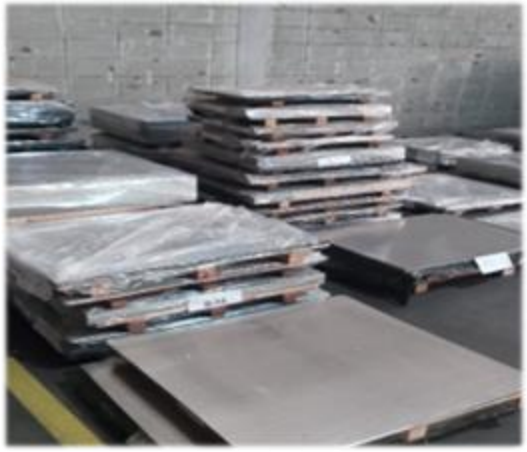


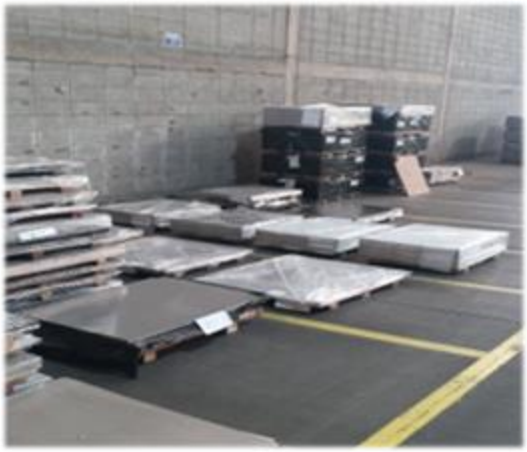


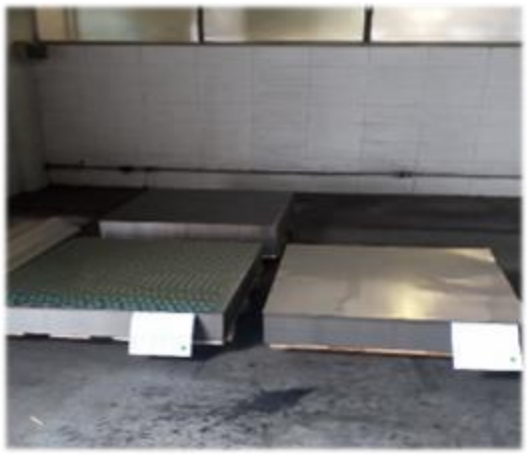
Área de Análise

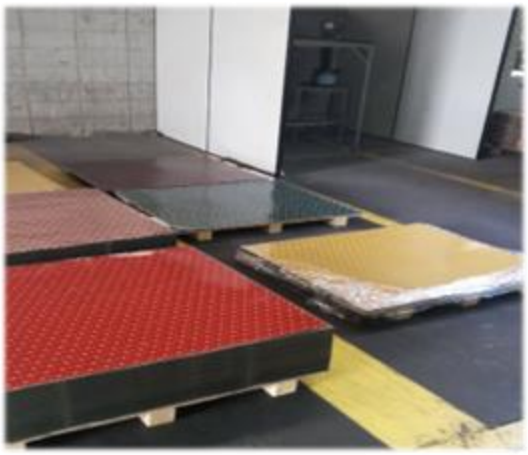
Matérias-primas

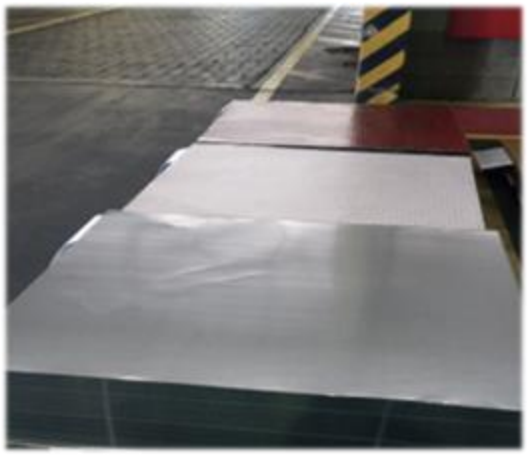
Chapas











Embalagens / Paletes

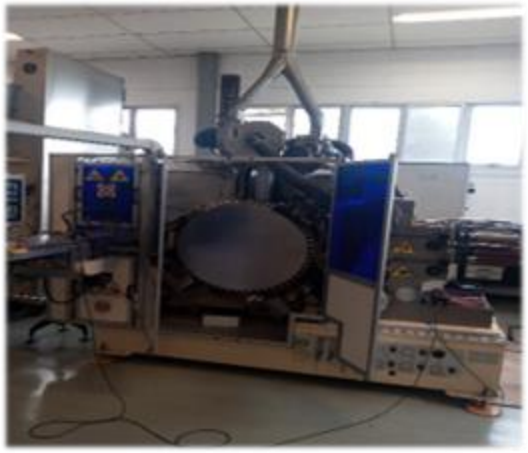
Maquinários – Área de Produção

TESOURAS

609

Estoque

Área de Produção – Tampas Plásticas



Expedição

Áreas de Manutenções

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Anexo V – Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Reiteramos a solicitação feita em relatórios anteriores, assim como administrativamente, de esclarecimentos acerca:

   a. das Obrigações Tributárias, classificadas no Passivo Não Circulante, que passaram de R$ 165,8 milhões em outubro de 2022 para R$ 114,9 milhões em novembro de 2022, redução de 30,7%, impactado pelo **reconhecimento de "Desconto sobre Benefício Fiscal" (R$ 54 milhões)**, cuja contrapartida do lançamento contábil ocorreu no Patrimônio Líquido em **"Reservas de Capital".**

   b. da disponibilização da **documentação comprobatória do referido benefício fiscal**, bem como envio do **livro razão analítico no exercício de 2022**, no que concerne as movimentações do Patrimônio Líquido no período.

   c. do relatório financeiro de Clientes e/ou Contas a Receber com a composição dos saldos contábeis (em Excel) e que demonstre quais Duplicatas já foram descontadas;

   d. do relatório financeiro de Fornecedores e demais contas a pagar com a composição dos saldos contábeis (em Excel).

2. Solicitamos o envio de relatório e dos comprovantes de pagamento aos credores cujo prazo de carência encerrou em março de 2023.

Anexo VI – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
29/07/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
23/09/2016	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/09/2016	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
06/03/2017	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
13/10/2016	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
28/11/2016	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
20/04/2017	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
22/05/2017	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
22/05/2017	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
10/07/2017	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
02/08/2017	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
09/08/2017	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
24/11/2017	Suspensão AGC	
19/02/2018	Suspensão AGC	
12/04/2018	Suspensão AGC	
14/06/2018	Suspensão AGC	
14/06/2018	Suspensão AGC	
06/08/2018	Suspensão AGC	
04/10/2018	Suspensão AGC	
21/03/2017	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
04/10/2018	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
01/02/2023	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

Anexo VII - 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.	
2. Este relatório é:	RMA 01/2023
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 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	Anexo IV
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	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, mostrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra 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 Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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 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.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

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. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).