



LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 1ª REGIÃO ADMINISTRATIVA JUDICIÁRIA DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Autos nº 1000841-42.2021.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob nº 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, nº 111, 18º andar, Consolação, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada pelo Dr. **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil – Seção de São Paulo sob nº 98.628 e no CPF/MF nº 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **NOVECO INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI** e **SACOLLA COMERCIAL EIRELI ("GRUPO NOVECO")**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **abril a maio de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1099 CT | GB | RF



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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	5
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais	6
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	14
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	15
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	25
Anexo VI - Cronograma Processual	26

72-1099 CT | GB | RF



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



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas e aprovado pelos credores pendente de homologação pelo MM. Juízo da Recuperação Judicial, tendo valor final de R\$ 2,4 milhões. Dessa maneira, observa-se que Recuperandas NOVECO INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI e SACCOLA COMERCIAL EIRELI apresentam, em conjunto, Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto), no total de R\$ 2,6 milhões. O total do Passivo em Recuperação Judicial à época do pedido de recuperação foi de R\$ 2.383.422,57, como deságio no valor de R\$1.879.979,96, restando R\$ 503.442,61. Mesmo cumprindo o plano e realizando o benefício do deságio, ainda restaria um Passivo a descoberto na ordem de R\$ 680 mil.

A NOVECO apresentou em maio de 2022 dívidas no total de R\$ 4.796.652, dos quais R\$ 3.729.237 milhões, referem-se ao endividamento sujeito à recuperação judicial, e ainda R\$ 291.752 de endividamento fiscal. Ademais, observa-se resultado negativo de R\$ 231 mil no primeiro quinquimestre de 2022, uma vez que as receitas obtidas foram insuficientes para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período. Enquanto isso, a SACOLLA não apresenta faturamento e registra consecutivamente despesas operacionais, somando no exercício corrente, este até maio, prejuízo de R\$ 16.451.

Tornam-se necessários esclarecimentos por parte das Recuperandas com relação às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, notadamente acerca das incongruências apontadas em relatórios anteriores.

72-1099 CT | GB | RF



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



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Cabe observar que as Recuperandas são responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05

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

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

São Paulo, 26 de julho de 2022.


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

72-1099 CT | GB | RF



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

NOVECO INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI., com sede na Rua Chaves, nº 455, Jardim Califórnia, Barueri/SP, inscrita CNPJ sob nº 20.757.474/0001-90, foi fundada em 13 de agosto de 2015 e tem como atividade econômica a fabricação de brindes corporativos e bolsas promocionais e a seguinte estrutura societária:

Sócio	R\$
Lilian Aparecida da Silva Sanches	93.700,00

SACOLLA COMERCIAL EIRELI, com sede na Rua Chaves, 455, sala 01, Jardim Califórnia, Barueri/SP, foi fundada em 3 de setembro de 2018 e tem como atividade econômica principal, a comercialização de bolsas e artigos promocionais. Apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócio	R\$
Renata da Silva Nunes	95.400,00

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Informações Financeiras / Operacionais – Análise Vertical e Horizontal

NOVECO INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI.

Balço Patrimonial - Em R\$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
Ativo	2.018.435	100,00%	101,58%	2.039.919	100,00%	102,66%
Ativo Circulante	1.868.317	92,56%	101,66%	1.889.006	92,60%	102,79%
Caixa e equivalentes de caixa	1.745	0,09%	31,91%	1.890	0,09%	34,55%
Contas a receber	132.548	6,57%	97,50%	153.092	7,50%	112,61%
Estoques	1.289.062	63,86%	100,00%	1.289.062	63,19%	100,00%
Impostos a Recuperar	64.760	3,21%	100,00%	64.760	3,17%	100,00%
Despesas Antecipadas	380.202	18,84%	110,99%	380.202	18,64%	110,99%
Ativo Não circulante	150.118	7,44%	100,54%	150.912	7,40%	101,07%
Outros Ativos	12.830	0,64%	100,00%	12.830	0,63%	100,00%
Imobilizado	137.133	6,79%	100,59%	137.928	6,76%	101,18%
Intangível	155	0,01%	100,00%	155	0,01%	100,00%
Passivo	2.018.435	100,00%	101,58%	2.039.919	100,00%	102,66%
Passivo Circulante	4.725.302	234,11%	106,29%	4.759.495	233,32%	107,06%
Fornecedores	181.107	8,97%	96,87%	175.539	8,61%	93,89%
Impostos a Recolher	265.150	13,14%	109,29%	278.582	13,66%	114,82%
Salários e encargos sociais	56.525	2,80%	94,22%	56.518	2,77%	94,21%
Empréstimos e financiamentos	3.541.522	175,46%	107,18%	3.553.698	174,21%	107,55%
Adiantamentos de Clientes	680.997	33,74%	104,44%	695.159	34,08%	106,62%
Passivo Não circulante	37.157	1,84%	100,00%	37.157	1,82%	100,00%
Parcelamento de Tributos	37.157	1,84%	100,00%	37.157	1,82%	100,00%
Patrimônio Líquido	-2.744.024	-135,95%	109,94%	-2.756.734	-135,14%	110,45%
Capital Social	93.700	4,64%	100,00%	93.700	4,59%	100,00%
Reserva de Lucros	2.215.288	109,75%	100,00%	2.215.288	108,60%	100,00%
Lucro/Prejuízo Acumulado	-4.834.485	-239,52%	100,00%	-4.834.485	-236,99%	100,00%
Lucro/Prejuízo do Período	-218.527	-10,83%	-736,48%	-231.237	-11,34%	-779,32%

Demonstração do resultado - Em R\$ Acumulado	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	461.094			604.002		
(-) Deduções e Abatimentos	-44.584			-58.015		
=RECEITA LIQUIDA	416.511	100,00%	414,97%	545.987	100,00%	543,97%
(-) Custos	-407.832	-97,92%	1308,01%	-481.494	-88,19%	1544,26%
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	8.679	2,08%	12,54%	64.493	11,81%	93,21%
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-227.205	-54,55%	574,93%	-295.730	-54,16%	748,33%
(-) Despesas com Vendas	-800	-0,19%	-	-800	-0,15%	-
(-) Despesas Administrativas Gerais	-182.956	-43,93%	575,45%	-233.306	-42,73%	733,82%
(-) Despesa Financeira	-38.561	-9,26%	499,15%	-53.210	-9,75%	688,78%
(+) Receitas Financeira	-4.889	-1,17%	-	-8.414	-1,54%	-
(+) Receitas Diversas	-	-	-	-	-	-
= Resultado Operacional	-218.527	-52,47%	-736,48%	-231.237	-42,35%	-779,32%
(+ -) Despesas/ Receitas Não Operacionais	-	-	-	-	-	-
= Resultado Líquido do Exercício	-218.527	-52,47%	-736,48%	-231.237	-42,35%	-779,32%

SACOLLA COMERCIAL EIRELI

Balanco Patrimonial - Em R\$	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
Ativo	2.813.877	100,00%	99,75%	2.812.360	100,00%	99,70%
Ativo Circulante	397.101	14,1%	101,1%	394.597	14,0%	100,5%
Caixa e equivalentes de caixa	3.190	0,1%	86,3%	686	0,0%	18,6%
Contas a receber	6.754	0,2%	100,0%	6.754	0,2%	100,0%
Estoques	18.605	0,7%	100,0%	18.605	0,7%	100,0%
Impostos a Recuperar	73.876	2,6%	100,0%	73.876	2,6%	100,0%
Outros Créditos	294.676	10,5%	101,7%	294.676	10,5%	101,7%
Ativo Não circulante	2.416.776	85,9%	99,5%	2.417.763	86,0%	99,6%
Outros Ativos	2.395.005	85,1%	99,4%	2.395.129	85,2%	99,4%
Imobilizado	21.772	0,8%	118,3%	22.635	0,8%	123,0%
Passivo	2.813.877	100,0%	100%	2.812.360	100,0%	100%
Passivo Circulante	2.615.039	92,9%	100,0%	2.615.225	93,0%	100,0%
Impostos a Recolher	312.532	11,1%	100,0%	312.532	11,1%	100,0%
Salários e encargos sociais	1.454	0,1%	100,0%	1.454	0,1%	100,0%
Empréstimos e financiamentos	1.514.519	53,8%	100,0%	1.514.519	53,9%	100,0%
Outras Obrigações	786.534	28,0%	100,1%	786.720	28,0%	100,1%
Patrimônio Líquido	198.839	7,1%	96,4%	197.135	7,0%	95,5%
Capital Social	95.400	3,4%	100,0%	95.400	3,4%	100,0%
Reserva de Lucros	3.753.053	133,4%	100,0%	3.753.053	133,4%	100,0%
Lucro/Prejuízo Acumulado	-3.634.866	-129,2%	100,0%	-3.634.866	-129,2%	100,0%
Lucro/Prejuízo do Período	-14.748	-0,5%	204,3%	-16.451	-0,6%	227,9%

Demonstração do resultado - Em R\$ Acumulado	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	-	-	-	-	-	-
(-) Deduções e Abatimentos	7.592,33	-	-	7.592,33	-	-
=RECEITA LIQUIDA	7.592	100,0%	100,0%	7.592	100,0%	100,0%
(-) Custos	-17.986	-236,9%	132,0%	-19.440	-256,0%	142,7%
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	-10.393	-136,9%	172,4%	-11.848	-156,0%	196,5%
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-4.355	-57,4%	366,1%	-4.604	-60,6%	387,1%
(-) Despesas com Vendas	-	-	-	-	-	-
(-) Despesas Administrativas Gerais	-3.479	-45,8%	384,8%	-3.481	-45,9%	385,0%
(-) Despesa Financeira	-880	-11,6%	307,3%	-1.128	-14,9%	393,8%
(+) Receitas Financeira	4	0,1%	383,8%	5	0,1%	433,3%
(+) Receitas Diversas	-	-	-	-	-	-
= Resultado Operacional	-14.748	-194,2%	204,3%	-16.451	-216,7%	227,9%
(+ -) Despesas/ Receitas Não Operacionais	-	-	-	-	-	-
= Resultado Líquido do Exercício	-14.748	-194,2%	204,3%	-16.451	-216,7%	227,9%

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras do período de abril e maio de 2022, evidencia que a NOVECO não apresentou variações expressivas indicando continuidade de suas operações. Já o resultado operacional foi negativo em R\$ 231,2 mil, enquanto que a SACOLLA não registrou receitas e resultou em prejuízo contábil de R\$ 16 mil.

2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

NOVECO INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI

Índices de Liquidez	abr-22	mai-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,04	0,05
Liquidez Corrente	0,40	0,40
Liquidez Geral	0,39	0,39
Índices de Estrutura de Capitais	abr-22	mai-22
Endividamento	1,74	1,74
Composição do Endividamento	0,99	0,99
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,67	0,68
Administração do Capital de Giro - Em milhares de R\$	abr-22	mai-22
Capital Circulante Líquido	-2.857	-2.870
Necessidade de Capital de Giro	683	681
Saldo em Tesouraria	-3.540	-3.552
Demonstração do resultado - Em R\$	abr-22	mai-22
RECEITA BRUTA	461.094	604.002
(-) Deduções e Abatimentos	-44.584	-58.015
=RECEITA LIQUIDA	416.511	545.987
(-) Custos	-407.832	-481.494
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	8.679	64.493
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-183.756	-234.106
Despesas Operacionais	-183.756	-234.106
EBTIDA	-175.077	-169.613
(-) Despesa Financeira	-38.561	-53.210
(-) Depreciações / Amortizações	-4.889	-8.414
RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	-218.527	-231.237
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-218.527	-231.237

SACOLLA COMERCIAL EIRELI

Índices de Liquidez	abr-22	mai-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,03	0,03
Liquidez Corrente	0,14	0,14
Liquidez Geral	0,13	0,13
Índices de Estrutura de Capitais	abr-22	mai-22
Endividamento	0,80	0,80
Composição do Endividamento	0,93	0,93
Imobilização dos Recursos Não Correntes	2,00	2,00
Administração do Capital de Giro - Em milhares de R\$	abr-22	mai-22
Capital Circulante Líquido	-2.417	-2.418
Necessidade de Capital de Giro	-3.322	-3.322
Saldo em Tesouraria	905	904
Demonstração do resultado - Em R\$ Acumulado	abr-22	mai-22
RECEITA BRUTA	-	-
(-) Deduções e Abatimentos	7.592	7.592
=RECEITA LIQUIDA	7.592	7.592
(-) Custos dos Serviços Vendidos	-17.986	-19.440
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	-10.393	-11.848
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-4.359	-4.609
Despesas Operacionais	-4.359	-4.609
EBTIDA	-14.752	-16.457
(-) Despesa Financeira	4	5
(-) Depreciações / Amortizações	-	-
RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	-14.748	-16.451
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-14.748	-16.451

3. Posição do endividamento do grupo.

O quadro sinótico a seguir foi elaborado com base nas informações consubstanciadas nas demonstrações financeiras apresentadas pelas Recuperandas.

Destaca-se que além do endividamento na ordem de R\$ 7,4 milhões, essas também apresentam passivo a descoberto no valor de R\$ 2,6 milhões. Nesse total, estão incluídos os valores constantes do Plano de Recuperação Judicial, o qual foi inicialmente aprovado no total de R\$ 2,4 milhões e cujo cumprimento resultará em deságio na ordem de R\$ 1,9 milhões, que contribuirá de forma significativa para a liquidação daquelas obrigações.

Noveco		
Endividamento	abr-22	mai-22
Endividamento sujeito à RJ	3.722.629	3.729.237
Fornecedores	181.107	175.539
Empréstimos Bancários	3.541.522	3.553.698
Endividamento não sujeito à RJ	724.575	738.507
Obrigações Trabalhistas	20.501	20.270
Contribuição Sindical/Pratrolal	23.078	23.078
Outras Obrigações	680.997	695.159
Endividamento Fiscal	278.097	291.752
Estado	110.408	110.408
União	167.689	181.344
Parcelamento de tributos LP	37.157	37.157
Parcelamento de impostos federais	37.157	37.157
Endividamento Total	4.762.459	4.796.652

Saccola		
Endividamento	abr-22	mai-22
Endividamento não sujeito à RJ	2.302.507	2.302.693
Obrigações Trabalhistas	1.454	1.454
Outras Obrigações	786.534	786.720
Empréstimos Bancários	1.514.519	1.514.519
Endividamento Fiscal	312.532	312.532
União	312.532	312.532
Endividamento Total	2.615.039	2.615.225

Endividamento Total do Grupo	7.377.498	7.411.877
-------------------------------------	------------------	------------------

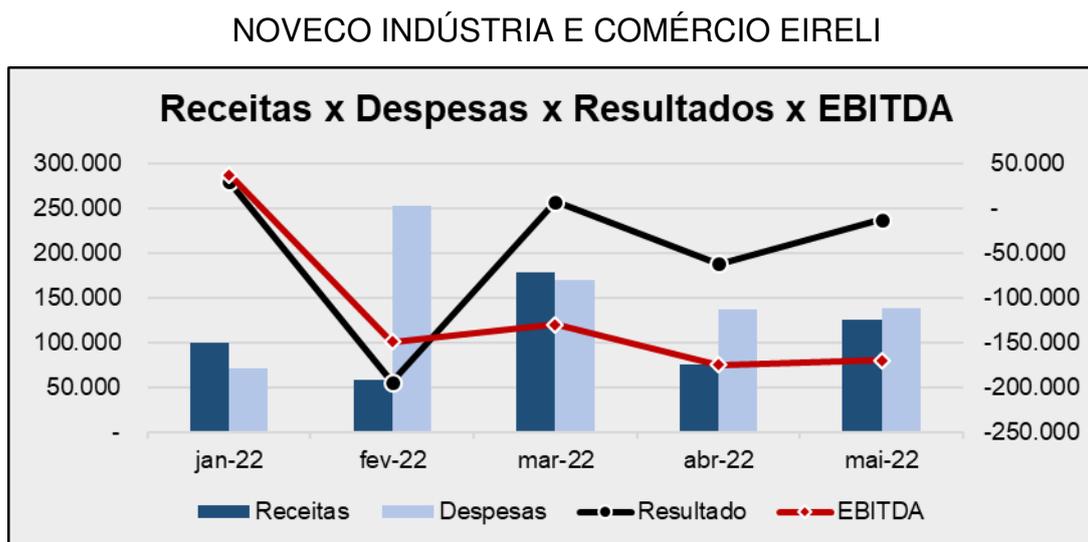
4. Posição Mensal de Colaboradores

A NOVECO vem mantendo seu quadro de funcionários, com oscilações inexpressivas ao longo dos últimos meses. Enquanto isso, a SACOLLA não possui nenhum colaborador contratado.

Funcionários	abr/22	mai/22
Ativos	15	15
Contratados	-	-
Demitidos	-	-
Total	15	15

* Fonte: Folha de Pagamento

5. Comparação entre Receitas x Despesas x Resultados x EBITDA



A SACOLLA não apresenta faturamento líquido e registra despesas de aquisição de material e manutenção. O prejuízo em maio de 2022 foi de R\$ 1,7 mil, tendo no acumulado do período atingido o montante de R\$ 16,4 mil.

Glossário ⁽¹⁾:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. 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 empresa.

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. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa”, ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- ✓ **Índice de liquidez Imediata:** mostra a parcela das 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 das 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 mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldar suas obrigações vencíveis em igual período.
- ✓ **Índice de Liquidez Geral:** mostra o quanto a empresa 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 empresa 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, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

¹ Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josediton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- ✓ **Índice de Endividamento:** mostra quanto a empresa 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 sentido, 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 empresa 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 empresa 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:

- ✓ Capital Circulante Líquido: 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: 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: 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 ainda está pendente de homologação.

NOVECO				
Classe	VALOR FINAL DEVEDOR (QGC) QUANDO DA HOMOLOGAÇÃO (A)	Deságio (B)	A-B	VALOR A VENCER
I	6.737	4.379	2.358	2.358
III	743.821	595.056	148.764	148.764
IV	30.684	-	30.684	30.684
Total	781.242	599.435	181.806	181.806

SACCOLA				
Classe	VALOR FINAL DEVEDOR (QGC) QUANDO DA HOMOLOGAÇÃO (A)	Deságio (B)	A-B	VALOR A VENCER
III	1.600.681	1.280.545	320.136	320.136
IV	1.500	-	1.500	1.500
Total	1.602.181	1.280.545	321.636	321.636

Total Do Grupo	2.383.423	1.879.980	503.443	503.443
-----------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

CLASSE I		CRÉDITOS TRABALHISTAS	
Pagamento Até	11	Meses	
Deságio	65%		
Correção	TR+2%	A partir da data da distribuição pedido de	
CLASSE III		CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	
Pagamento	26	Semestres	
Carência	22	Meses (Homologação)	
Deságio	80%		
Correção	TR+2%	A partir da data da distribuição pedido de	
CLASSE IV		CRÉDITOS ME E EPP	
Pagamento	4	Semestres	
Carência	12	Meses (Homologação)	
Correção	TR+2%	A partir da data da distribuição pedido de	
CLASSE III		CREDORES COLABORATIVOS FINAL	
Pagamento - Retenção de até	10%	do valor total da operação	
		Meses (Homologação)	
Até	60	Saldo remanescente após a compensação, este será pago em até 36 meses (TR+Selic)	
CLASSE III		CREDORES COLABORATIVOS FORM	
Pagamento - Retenção de até	10%	a cada nova compra realizada	
Carência	6	Meses (Homologação)	
Até	60	Meses (Homologação)	

O saldo remanescente após a compensação, será pago em até 36 meses

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 11.05.2022

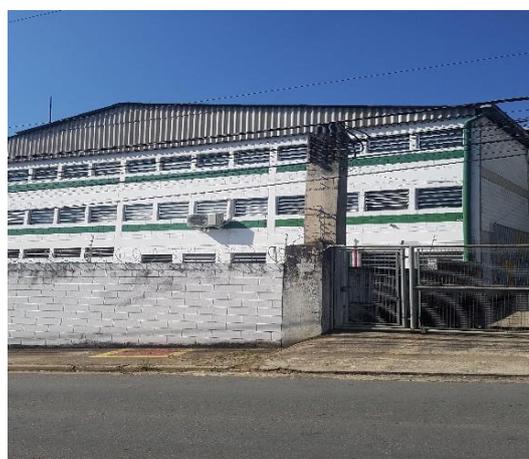
Local: Rua Chaves, nº. 455 – CEP. 06409 – 000 - Jardim Califórnia – Barueri – SP

Responsável: Sr. Helder Landy

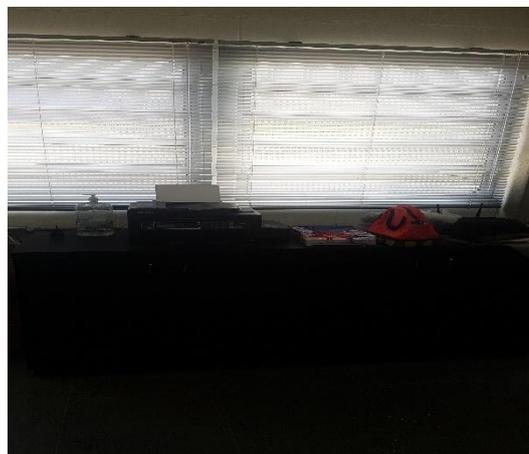
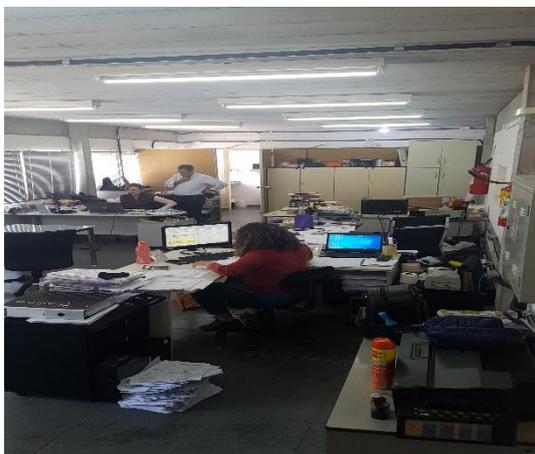
Preposto: Pedro Roberto da Silva

A visita foi organizada e conduzida pelo Sr. Helder Landy, Gerente de Operações.

Visão da Empresa



Área Administrativa / Comercial





Informática

Sanitário



Copa



Refeitório

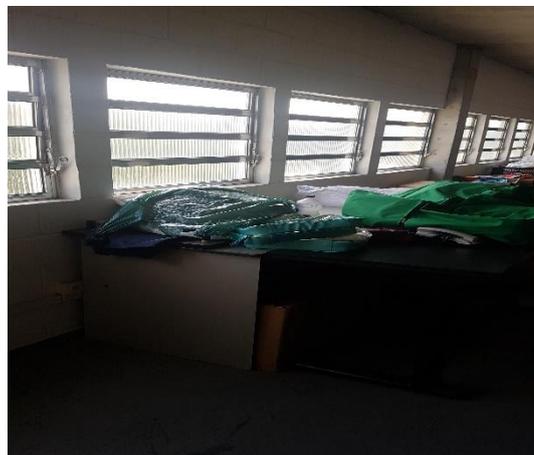


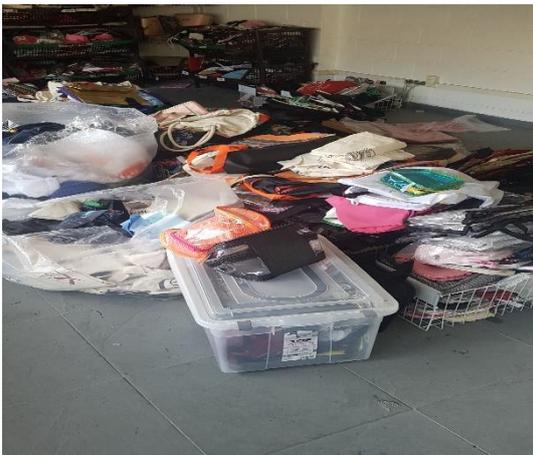
Área de Modelagem





Sala das Amostras



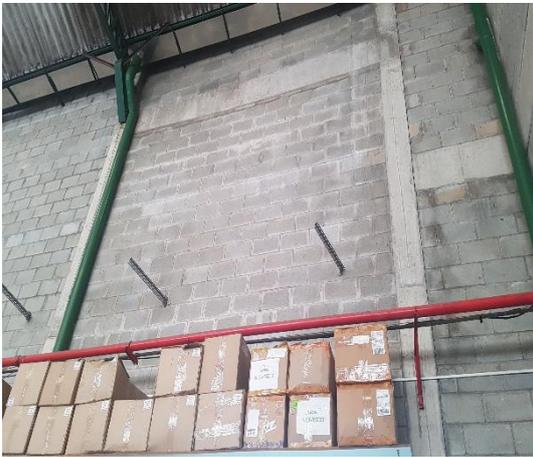


Embalagens





Linha de Produção – Maquinários / Acessórios









Pátio



Preposto: Pedro Roberto da Silva



Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Reiteramos o pedido constante no RMA do mês anterior, no qual solicitamos:
 - Detalhamento de movimentação de bens do Ativo Imobilizado; e,
 - Segregação do Passivo Concursal e Extraconcursal.

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
23/08/2021 <i>Segunda-feira</i>	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
09/09/2021 <i>Quinta-feira</i>	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
14/09/2021 <i>Terça-feira</i>	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
09/11/2021 <i>Terça-feira</i>	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
24/11/2021 <i>Quarta-feira</i>	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
12/11/2021 <i>Sexta-feira</i>	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
13/11/2021 <i>Sábado</i>	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
06/12/2021 <i>Segunda-feira</i>	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
05/01/2022 <i>Quarta-feira</i>	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
28/01/2022 <i>Sexta-feira</i>	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
09/02/2022 <i>Quarta-feira</i>	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
16/12/2021 <i>Quinta-feira</i>	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
21/01/2022 <i>Sexta-feira</i>	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
28/01/2022 <i>Sexta-feira</i>	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
11/02/2022 <i>Sexta-feira</i>	Prazo limite para realização da AGC (150 dias contados do deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
13/03/2022 <i>Domingo</i>	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
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO