LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 01ª, 7ª E 9ª RAJ DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Autos n° 1061507-38.2020.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **GIACOMELLO MÁRMORES E GRANITOS EIRELI, GIOSTRI MÓVEIS & DECORAÇÕES LTDA., GMD MÓVEIS E DECORAÇÕES EIRELI** e **IZZO MÓVEIS & DECORAÇÕES LTDA**. denominado "**GRUPO DEDICATTO**", vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao mês de **novembro de 2022** em conformidade com o comunicado CG n°786/2020 - TJSP.

72-1043 CT | LN / LS / MM | RJ1-LC

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5

I.1. Informações Relevantes 5

I.2. Visão Geral 6

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras 8

II.1. Análise Vertical e Horizontal 8

II.1.1. Evolução do Ativo 9

II.1.2. Evolução do Endividamento 10

II.1.3. Patrimônio Líquido 10

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 10

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa 11

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 12

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 16

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 16

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 16

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas ..... **Erro! Indicador não definido.**

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 17

Anexo VI – Cronograma Processual 18

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 19

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O GRUPO DEDICATTO ajuizou o pedido de Recuperação Judicial em 15 de julho de 2020. Em Assembleia Geral de Credores realizada em 10 de dezembro de 2021, foi aprovado com ressalvas o Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e seu 4º Modificativo, o qual aguarda eventual homologação pelo Juízo.

Com relação a posição econômica-financeira, o GRUPO apresentou Receita Líquida acumulada na ordem de R$ 11,9 milhões, somados de janeiro a novembro de 2022, entretanto, se mostrou insuficiente para cobrir as despesas e custos do período, resultando em Prejuízo Líquido de R$ 5,3 milhões, o que contribuiu para o aumento do Patrimônio Líquido negativo de R$ 65,0 milhões.

Acerca do endividamento, o GRUPO responde por dívidas tanto de curto quanto de longo prazo no total de R$ 75,3 milhões, dos quais R$ 50,1 milhões ou 67% correspondem aos Empréstimos e Financiamentos.

Outrossim, é necessário esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, notadamente quanto ao envio dos documentos contábeis solicitados.

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de janeiro de 2023.

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

72-1043 CT | LN / LS / MM | RJ1-LC

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

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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Informações Relevantes

Considerando o despejo da Unidade de Santana de Parnaíba – SP (fábrica), requeremos, às fls. 5446/5449, para que as Recuperandas:

i. *Prestem esclarecimentos sobre o impacto que a ordem de despejo ao desenvolvimento das suas atividades e, em caso de alteração substancial, apresente desde já plano de negócio estruturado, demonstrando a viabilidade do prosseguimento da recuperação judicial, inclusive com relação à manutenção das premissas que ensejaram a aprovação do plano de recuperação judicial, pendente de homologação por este MM Juízo;*

ii. *Apresentem diretamente a esta Administradora Judicial a relação de funcionários vinculados à operação fabril, prestando informações pormenorizadas a respeito da redução do quadro de colaboradores e da disponibilidade de recursos para quitação das rescisões trabalhistas decorrentes do fechamento da unidade;*

iii. *Apresentem a relação de todo o maquinário a ser retirado da Unidade de Santana de Parnaíba-SP, informando a sua situação atual, com a juntada dos documentos referentes à sua propriedade e eventual oneração em garantia a terceiros, bem como seja informada a destinação que será dada ao maquinário;*

iv. *Esclareçam a viabilidade de cumprimento dos prazos de entrega das encomendas já contratada se se continuarão recebendo novos pedidos;*

v. *Apresentem as projeções do fluxo de caixa, considerando o fechamento da fábrica e seus reflexos sobre as atividades;*

vi. *Eventuais outros esclarecimentos e/ou informações relevantes para a análise quanto à manutenção das premissas econômico-financeiras que embasaram a aprovação do plano de recuperação judicial pelos credores e à sua viabilidade.*

Às fls. 5.505/5.590, as Recuperandas se manifestaram com as seguintes informações:

- ✓ O Grupo Dedicatto está estudando a possibilidade de locar a terceiros parte de suas máquinas e com isso, poderão terceirizar a produção em parte das máquinas que já utilizavam;
- ✓ Os documentos e informações serão encaminhadas diretamente à AJ, conforme solicitado à fl. 5448.

- ✓ Os maquinários foram destinados ao galpão, cujo contrato constou às fls. 5512/5514. Há negociações em estágio avançado para a locação das referidas máquinas.
- ✓ A Dedicatto antecipou todos os seus pedidos para que a mudança de estrutura não impactasse no prazo de entrega aos seus clientes e seguirá firma nas vendas, recebimentos de pedidos e entrega.
- ✓ Projeções dos fluxos de caixa às fls. 5510/5511.
- ✓ A Dedicatto não sofre qualquer alteração com a terceirização, para empresas de ponta, dos serviços que realizava em fábrica, resultado em expressivo aumento de seus resultados e ficando plenamente preservadas e mantidas as premissas econômico-financeiras que embasaram a aprovação do plano de recuperação judicial pelos credores e à sua viabilidade.

I.2. Visão Geral

1. Giacomello Mármores e Granitos EIRELI, com sede a Alameda África - Polo Empresarial, nº 224 B, Bairro Tamboré, Santana do Parnaíba/SP, inscrita no CNPJ sob nº 31.934.478/0001-12, foi fundada em 20/12/2019. Tem como atividade econômica o aparelhamento de placas e execução de trabalhos em mármore, granito, ardósia e outras pedras, o britamento de pedras, a aplicação de revestimentos e de resinas. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Valor	Participação
Alexandre Molari Candido Rodrigues	33.333	33,33%
Gustavo Giostri Moraes Oliveira	33.333	33,33%
Marco Antonio Izzo	33.334	33,34%
Total	100.000	100,00%

2. Giostri Móveis & Decorações Ltda., com sede a Alameda Araguaia, nº 51, Bairro Alphaville Industrial, Barueri/SP, inscrita no CNPJ sob nº 24.951.456/0001-03, foi fundada em 07/06/2016. Tem como atividade econômica o comércio varejista, fabricação e montagem de móveis, além das gestões de ativos intangíveis não-financeiros. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Valor	Participação
Alexandre Molari Candido Rodrigues	33.333	33,33%
Gustavo Giostri Moraes Oliveira	33.333	33,33%
Marco Antonio Izzo	33.334	33,34%
Total	100.000	100,00%

3. Gmd Móveis E Decorações EIRELI., com sede a Alameda Gabriel Monteiro da Silva, nº 1660, Jardim América, São Paulo/SP, inscrita no CNPJ sob nº 23.366.565/0001-48, foi fundada em 07/06/2016. Tem como atividade econômica o comércio varejista,

fabricação e montagem de móveis, além das gestões de ativos intangíveis não-financeiros. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Valor	Participação
Alexandre Molari Candido Rodrigues	35.000	33,33%
Gustavo Giostri Moraes Oliveira	35.000	33,33%
Marco Antonio Izzo	35.000	33,33%
Total	105.000	100,00%

4. Izzo Móveis & Decorações Ltda., com sede a Alameda África- Polo Empresarial, nº 224 – LT 5B Gleba Y, Bairro Tamboré, Santana do Parnaíba/SP, inscrita no CNPJ sob nº 31.934.478/0001-12, foi fundada em 20/12/2019. Tem como atividade econômica o comércio varejista, fabricação e montagem de móveis, além das gestões de ativos intangíveis não-financeiros. A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Valor	Participação
Alexandre Molari Candido Rodrigues	101.333	96,51%
Gustavo Giostri Moraes Oliveira	101.333	96,51%
João Izzo	3.040	2,90%
Marco Antonio Izzo	98.294	93,61%
Total	304.000	100,00%

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de novembro de 2022 prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior.

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial (Consolidado) - Em R$	out-22	nov-22	AV	AH
ATIVO	**10.494.848**	**10.308.394**	**100,00%**	**98,22%**
Circulante	**7.511.871**	**7.362.034**	**71,42%**	**98,01%**
Disponível	66.872	601	0,01%	0,90%
Duplicatas a receber	2.899.587	2.774.154	26,91%	95,67%
Adiantamentos	61.640	28.256	0,27%	45,84%
Impostos a recuperar / compensar	542.555	574.287	5,57%	105,85%
Estoques	3.877.814	3.921.333	38,04%	101,12%
Compras para recebimentos futuros	63.403	63.403	0,62%	100,00%
Não Circulante	**2.982.977**	**2.946.360**	**28,58%**	**98,77%**
Outras contas	547	547	0,01%	100,00%
Investimentos e Particip. Societárias	58.419	58.419	0,57%	100,00%
Imobilizado	2.848.138	2.813.893	27,30%	98,80%
Intangível	75.872	73.502	0,71%	96,88%
PASSIVO	**10.494.848**	**10.308.394**	**100,00%**	**98,22%**
Circulante	**49.294.457**	**50.011.316**	**485,15%**	**101,45%**
Fornecedores	6.477.938	6.492.803	62,99%	100,23%
Empréstimos e Financiamentos	24.756.589	24.805.837	240,64%	100,20%
Obrigações Trabalhistas	3.750.927	4.292.820	41,64%	114,45%
Obrigações Tributárias	11.647.185	11.758.038	114,06%	100,95%
Impostos e contribuições sobre o Lucro	1.914.104	1.914.104	18,57%	100,00%
Contas a pagar	747.714	747.714	7,25%	100,00%
Não Circulante	**25.387.736**	**25.387.736**	**246,28%**	**100,00%**
Empréstimos e Financiamentos	25.387.736	25.387.736	246,28%	100,00%
Patrimônio Líquido	**-64.187.346**	**-65.090.658**	**-631,43%**	**101,41%**
Capital Social	519.000	519.000	5,03%	100,00%
Lucros ou Prejuízos aeumulados	-64.706.346	-65.609.658	-636,47%	101,40%

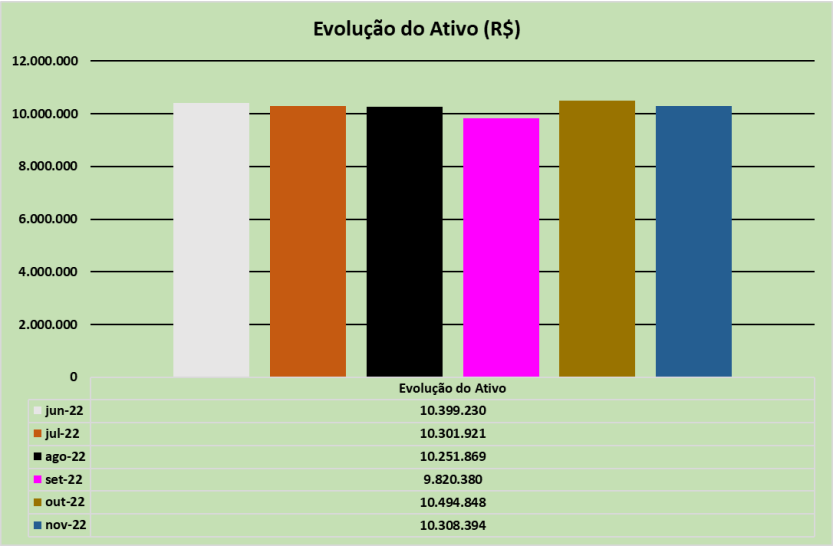
DRE - Consolidado - em R$	out-22	nov-22	AV	AH	2022
Receita Bruta	**2.231.983**	**3.660.218**		**164%**	**19.531.802**
(-) Deduções e Abatimentos	-289.220	-3.078.863		1065%	-7.555.563
= Receita Líquida	**1.942.763**	**581.356**	**100,00%**	**29,92%**	**11.976.239**
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	-681.527	-369.144	-63,50%	54,16%	-8.165.297
= Resultado Bruto	**1.261.236**	**212.212**	**36,50%**	**16,83%**	**3.810.942**
(-) Despesas Operaeionais	**-815.167**	**-1.115.524**	**-191,88%**	**136,85%**	**-8.882.204**
(-) Despesas Trabalhistas	-275.441	-731.127	-125,76%	265,44%	-4.288.451
(-) Despesas com Terceiros	-136.184	-108.320	-18,63%	79,54%	-1.459.898
(-) Despesas Gerais	-137.156	-149.112	-25,65%	108,72%	-1.544.008
(-) Depreciações e Amortizações	-36.616	-36.616	-6,30%	100,00%	-399.538
(-) Despesas Financeiras	-229.770	-90.348	-15,54%	39,32%	-1.190.308
=Resultado antes dos impostos	**446.069**	**-903.312**	**-155,38%**	**-202,51%**	**-5.071.261**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0	0,00%	0,00%	-306.079
= Resultado do Exercício	**446.069**	**-903.312**	**-155,38%**	**-202,51%**	**-5.377.341**

As Recuperandas permanecem em atividade, encerrando o mês novembro de 2022 com resultado líquido acumulado negativo na ordem de R$ 5,4 milhões, uma vez que as receitas registradas foram insuficientes para cobrir os gastos operacionais ocorridos no período.

II.1.1. Evolução do Ativo

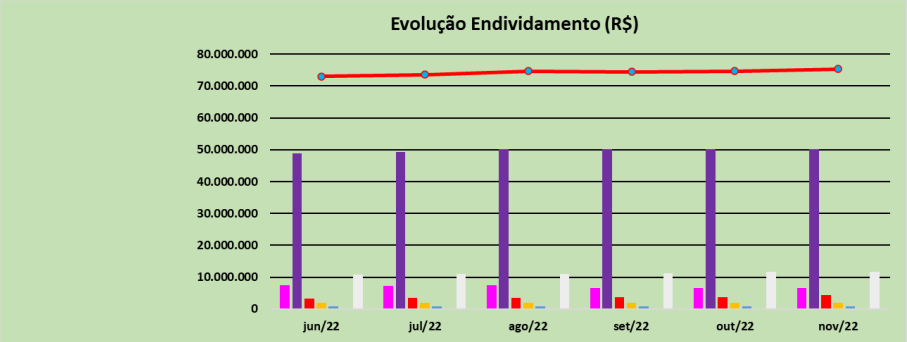
Os Ativos demostraram redução entre os meses de outubro a novembro 2022, ocasionado principalmente pelo decréscimo das alíneas Duplicatas a Receber, Disponível e Adiantamentos.

No Imobilizado e no Intangível não ocorreram adições e/ou baixas de bens, apenas o reconhecimento contábil da depreciação e amortização mensal, proveniente de perda de valor em atividades operacionais.



II.1.2. Evolução do Endividamento

Acerca das obrigações totais, registraram aumento em comparação ao mês anterior perfazendo em R$ 75,3 milhões. Destaca-se as contas de Empréstimos e Financiamento e Fornecedores equivalente a 75,25% do montante das obrigações.



	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
Fornecedores	7.407.534	7.339.996	7.363.696	6.684.479	6.477.938	6.492.803
Empréstimos e Financiamentos	48.832.428	49.270.404	50.155.447	50.136.447	50.144.325	50.193.573
Obrigações Trabalhistas	3.354.596	3.421.180	3.586.012	3.682.026	3.750.927	4.292.820
Impostos e contribuições sobre o Lucro	1.817.037	1.817.037	1.817.037	1.914.104	1.914.104	1.914.104
Contas a pagar	747.714	747.714	747.714	747.714	747.714	747.714
Recebimentos antecipados	38.447	0	0	0	0	0
Obrigações Tributárias	10.846.986	10.995.930	11.078.416	11.289.028	11.647.185	11.758.038
Endividamento Total	73.044.742	73.592.260	74.748.322	74.453.798	74.682.193	75.399.052

II.1.3. Patrimônio Líquido

Não há evidências de eventos relevantes, apenas as escriturações dos resultados negativos, que contribuíram para o saldo a descoberto na importância próxima a R$ 65,1 milhões, no mês de novembro de 2022.

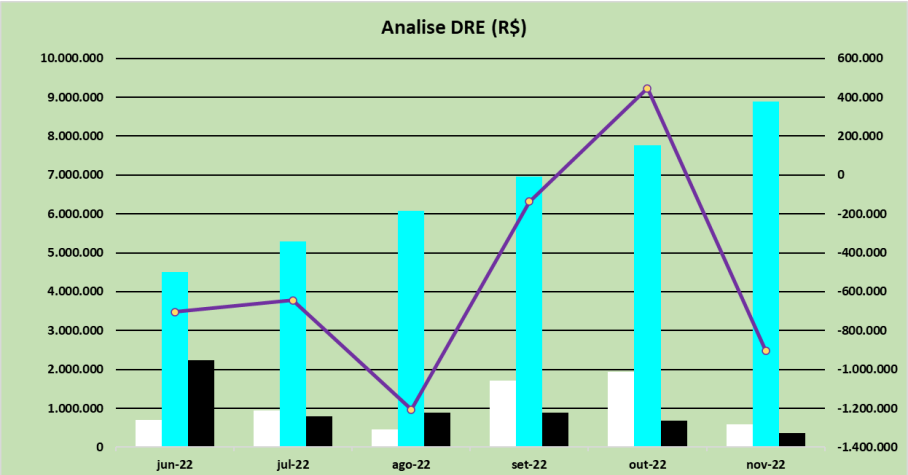
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

No mês de novembro/2022, as Recuperandas faturaram na ordem de **R$ 3,7 milhões**, dos quais **81,17% foram devolvidos (R$ 2.971.000)**, o que deve ser esclarecido.

Descrição	out/2022 Valor Acumulado	nov/2022 Valor Acumulado	nov/2022 Valor Mensal	%
Receita Bruta	15.871.584	19.531.802	3.660.218	**100,00%**
(-) Devoluções	- 2.693.407	- 5.664.407	- 2.971.000	**-81,17%**
(-) Tributos	- 1.783.294	- 1.891.156	- 107.863	**-2,95%**
Receita Líquida	**11.394.883**	**11.976.239**	**581.356**	**-**

No que diz respeito à Receita Líquida Acumulada, de janeiro a novembro de 2022, obteve a importância de R$ 12 milhões. Contudo, a margem da receita foi insuficiente para cobrir os gastos operacionais incorridos nesse período, auferindo prejuízo líquido acumulado em R$ 5,3 milhões.

Em relação aos gastos operacionais, destaca-se aumento na conta de Despesas Trabalhistas em R$ 455 mil, decorrente da terceirização da mão de obra operacional.



	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Receitas	711.548	948.062	457.130	1.722.196	1.942.763	581.356
Despesas	4.500.031	5.292.317	6.073.678	6.951.513	7.766.680	8.882.204
Custos	2.236.995	800.603	881.882	884.256	681.527	369.144
Resultado	-705.052	-644.828	-1.206.114	-136.962	446.069	-903.312

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Não há evidência de envio da Demostração de Fluxo de Caixa do período.

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Liquidez Imediata	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,06	0,06	0,05	0,06	0,07	0,07
Liquidez Corrente	0,15	0,15	0,15	0,14	0,15	0,15
Liquidez Geral	0,10	0,10	0,10	0,09	0,10	0,10
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	-1,17	-1,16	-1,16	-1,15	-1,16	-1,16
Composição do Endividamento	0,65	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,08	-0,08	-0,08	-0,07	-0,08	-0,07
Instrumentos Financeiros - em R$						
Capital Circulante Líquido	-40.362.964	-40.971.413	-42.145.868	-42.246.374	-41.782.586	-42.649.282
Necessidade de Capital de Giro	-17.214.322	-17.240.461	-17.379.044	-17.498.656	-17.092.869	-17.844.046
Saldo em Tesouraria	-23.148.641	-23.730.952	-24.766.824	-24.747.718	-24.689.717	-24.805.237

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, movimentação do quadro de colaboradores no período de **junho a novembro** de 2022.

Destaca-se que, no período ocorreram **25 (vinte e cinco) desligamentos no Grupo**, o que deve ser esclarecido pelas Recuperandas, bem como de informações acerca dos pagamentos das referidas rescisões e disponibilização dos controles de pagamentos.

Período	Situação	Izzo	GMD	Giostri	Giacomello	Total
junho-22	Em atividade	15	12	15	15	57
	Em férias	0	0	0	0	0
	Afastados	0	0	0	1	1
	Sócios	1	0	1	0	2
	Admitidos	0	0	0	0	0
	Desligados	2	1	1	1	5
julho-22	Em atividade	14	12	15	14	55
	Em férias	2	0	0	0	2
	Afastados	0	0	0	1	1
	Sócios	1	0	1	1	3
	Admitidos	0	0	0	0	0
	Desligados	0	0	0	0	0
agosto-22	Em atividade	14	12	8	15	49
	Em férias	2	0	1	1	4
	Afastados	0	0	0	1	1
	Sócios	1	0	1	0	2
	Admitidos	0	0	0	0	0
	Desligados	0	0	2	0	2
setembro-22	Em atividade	16	11	10	14	51
	Em férias	0	1	2	2	5
	Afastados	0	0	0	1	1
	Sócios	1	0	1	0	2
	Admitidos	0	0	0	0	0
	Desligados	0	0	1	0	1
outubro-22	Em atividade	13	9	9	15	46
	Em férias	3	3	2	3	11
	Afastados	0	0	0	0	0
	Sócios	1	0	1	0	2
	Admitidos	0	0	0	0	0
	Desligados	0	0	0	1	1
novembro-22	Em atividade	2	4	4	12	22
	Em férias	4	3	3	2	12
	Afastados	0	0	0	1	1
	Sócios	1	0	0	0	1
	Admitidos	0	0	0	0	0
	Desligados	14	5	4	2	25

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- Índice de Liquidez Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras

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

palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

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

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

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

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

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

- EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado

(LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

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

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

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

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O GRUPO DEDICATTO ajuizou pedido de Recuperação Judicial em 15 de julho de 2020. Em Assembleia Geral de Credores realizada em 10 de dezembro de 2021, foi aprovado com ressalvas o Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e seu 4º Modificativo, o qual aguarda eventual homologação pelo MM Juízo.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classes	Valor QGC A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a vencer
I	1.581.297		1.581.297	1.581.297
II	12.032.602		12.032.602	12.032.602
III	34.943.958	31.449.562	3.494.396	3.494.396
IV	112.857	101.571	11.286	11.286
Total	48.670.714	31.551.133	17.119.580	17.119.580

Anexo IV - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Ressalta-se:

1. Justificar a redução de funcionários do Grupo de abril para maio de 2022.
2. Justificar o aumento em relação a rubrica Despesas Trabalhista entre o período de junho a agosto de 2022.
3. A relação dos prestadores de serviços habituais PF e PJ.
4. A segregação do Endividamento Total que contempla as rubricas do Passivo e Passivo Não Circulante, em concursal e extraconcursal.
5. Envio da Demonstração de Fluxo de Caixa, conforme preconiza o CPC 03.

- No dia 04/11/2022, as Recuperandas informaram que estão cientes da solicitação efetuada por esta Auxiliar, se comprometendo a regularizar os itens acima.

No período, solicitamos os seguintes esclarecimentos:

1. Justificar as **Devoluções de Vendas** no mês de novembro/2022, que representaram **81,17%, ou R$ R$ 2.971.000**, do **faturamento bruto** que perfez **em R$ 3,7 milhões.**
2. Esclarecer acerca dos **25 (vinte e cinco) desligamentos** no Grupo, no mês de novembro/2022, bem como de informações acerca dos pagamentos das referidas rescisões e disponibilização dos controles de pagamentos.

Anexo VI – Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
15/07/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
31/07/2020	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
05/08/2020	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
18/08/2020	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
03/09/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
02/10/2020	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
27/11/2020	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Dje	Art. 53, § único
30/12/2020	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
27/11/2020	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
10/12/2020	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
04/05/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
25/05/2021	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
01/06/2021	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
26/01/2021	Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
24/07/2021	Prorrogação 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
10/12/2021	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
-	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

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 11/2022
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	Anexo II
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	
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	Anexo II
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	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1.	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8.	Anexo III
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	