



ACERBI CAMPAGNARO
COLNAGO CABRAL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

GOLD MOONLIGHT INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE
CHAVES LTDA., INDÚSTRIA DE CHAVES GOLD LTDA.,
CAETANOGGOLD PARTICIPAÇÕES S.A.

(GRUPO GOLD)

RMA – OUTUBRO E NOVEMBRO DE 2022

1. Informações iniciais sobre o RMA e as Recuperandas.....	3	2.2 Demonstração do resultado do exercício.....	13
1.1 O RMA.....	3	2.2.1 Análise financeira.....	14
1.2 A Recuperandas e suas atividades.....	3	2.2.2 Resultado do período.....	15
1.3 Últimos acontecimentos relevantes e cronograma processual.....	4	3. Análise dos índices de liquidez.....	16
1.4 Organograma societário.....	5	3.1 Índices de liquidez mensal.....	17
1.5 Estrutura societária.....	6	3.2 Capital de giro líquido (CGL).....	19
1.6 Folha de pagamentos.....	7	4. Balanço patrimonial.....	20
1.6.1 Número de funcionários.....	7	4.1 Análise do capital circulante líquido.....	21
1.7 Endividamento.....	8	4.2 Patrimônio líquido.....	23
1.7.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo.....	8	5. Questões processuais.....	24
1.7.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05).....	9	5.1 Conferência dos documentos dos art.48 e 51 Lei nº 11.101/05.....	24
1.8 Créditos com partes relacionadas.....	10	6. Conclusão.....	25
1.9 Eventos relevantes.....	11		
1.9.1 Providências notificadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise.....	11		
2. Faturamento.....	12		
2.1 Participação das empresas em relação ao faturamento total.....	12		

1. INFORMAÇÕES INICIAIS SOBRE O RMA E AS RECUPERANDAS

1.1 O RMA

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) refere-se aos meses de outubro e novembro de 2022 e foi elaborado pela ACCC Administração Judicial com base nos elementos contábeis fornecidos pelas Recuperandas, em conformidade com o previsto no artigo 22, II, “c”, da Lei n.º 11.101/2005.

Neste relatório são registradas as principais informações processuais, financeiras e contábeis das Recuperandas, analisadas conjuntamente pela administradora e pelo perito nomeados pelo juízo.

A administradora judicial reitera, como feito em outras manifestações, sua disponibilidade para prestar esclarecimentos a qualquer interessado, ratificando sua atuação transparente e compromissada, direcionada para a preservação da empresa com o adequado atendimento aos direitos dos credores.

1.2 AS RECUPERANDAS E SUAS ATIVIDADES

As empresas GOLD MOONLIGHT INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE CHAVES LTDA., INDÚSTRIA DE CHAVES GOLD LTDA. e CAETANOGGOLD PARTICIPAÇÕES S.A. formularam pedido de recuperação judicial em 24 de agosto de 2020, tendo seu processamento sido deferido em 03 de setembro de 2020, pelo Juízo da 2ª Vara Cível da Comarca de Pouso Alegre/MG, processo n.º 5007803-88.2020.8.13.0525.

A origem do Grupo Gold remonta à década de 1950, com a criação de uma pequena empresa de garagem, onde eram produzidas peças de reposição para elaboração de chaves residenciais.

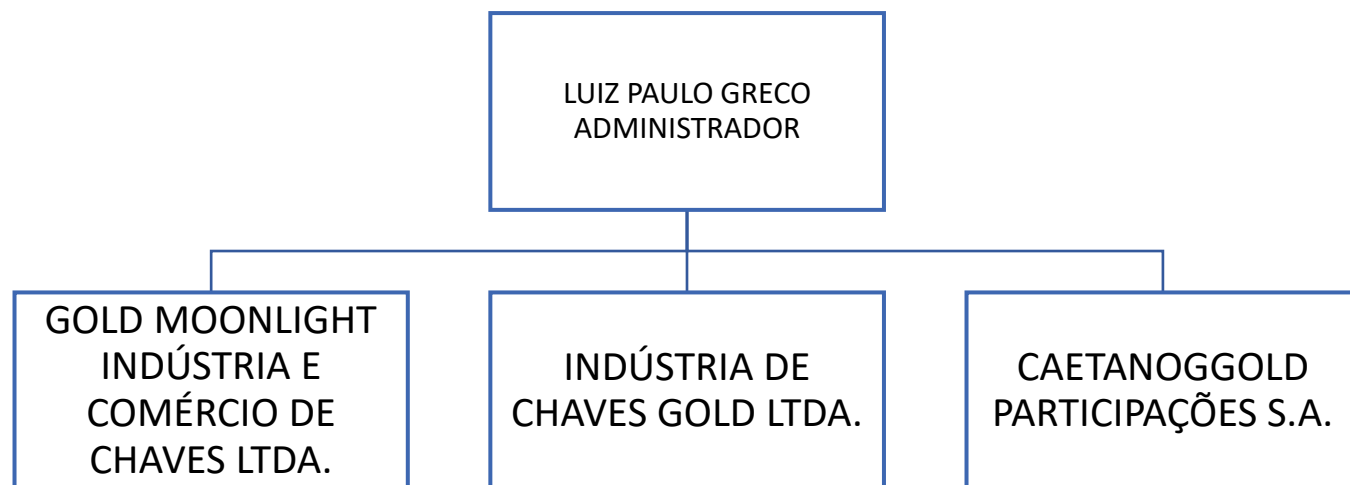
Foi pioneira na produção em série de chaves destinadas ao mercado de reposição em todo o território nacional, tornando-se referência nacional no mercado em que atua.

1.3 ÚLTIMOS ACONTECIMENTOS RELEVANTES E CRONOGRAMA PROCESSUAL

Atualmente, o processo está em fase de julgamento das impugnações de crédito e análise das objeções ao plano de recuperação judicial, já que publicados os editais previstos no arts. 7º, § 2º, e 53 da Lei n.º 11.101, de 2005.

DATA	EVENTO	LEI. 11.101/05
24.08.2020	Ajuizamento do pedido de recuperação	
03.09.2020	Deferimento do pedido de Recuperação	art. 52, inciso I, II, III, IV e V §1º
	Publicação do deferimento no Diário Oficial	
21.10.2020	Publicação do 1º Edital pelo devedor	art. 52, §1º
05.11.2020	Fim do prazo para apresentar habilitação e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
30.10.2020	Apresentação do plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da recuperação)	art. 53
02.07.2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial	art. 53, § Único
22.06.2021	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitação/divergências)	art. 7º, §2º
19.07.2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias conforme Edital)	art. 53, § Único e art. 55, § Único
02.07.2021	Fim do Prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias - após publicação do Edital Art. 7º, §2º)	art. 8º
	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização do AGC)	art. 36
	1ª Convocação da assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da recuperação)	art. 56 § 1º
	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da recuperação)	art. 6º, § 4º
	Homologação do PRJ	art. 58
	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após o deferimento de recuperação judicial)	art. 61
	Eventos Ocorridos	

1.4 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO



1.5 ESTRUTURA SOCIETÁRIA

EMPRESA	NOME SÓCIOS	PARTICIPAÇÃO EM %	CAPITAL SOCIAL NA EMPRESA
GOLD MOONLIGHT INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE CHAVES LTDA.	LUIZ PAULO GRECO	32,50%	R\$ 16.294.889,00
	SIMONE GRECO	22,50%	R\$ 11.281.077,00
	CLAUDIA GRECO	22,50%	R\$ 11.281.077,00
	LEOPOLDO GRECO	22,50%	R\$ 11.281.077,00
TOTAL		100,00%	R\$ 50.138.120,00

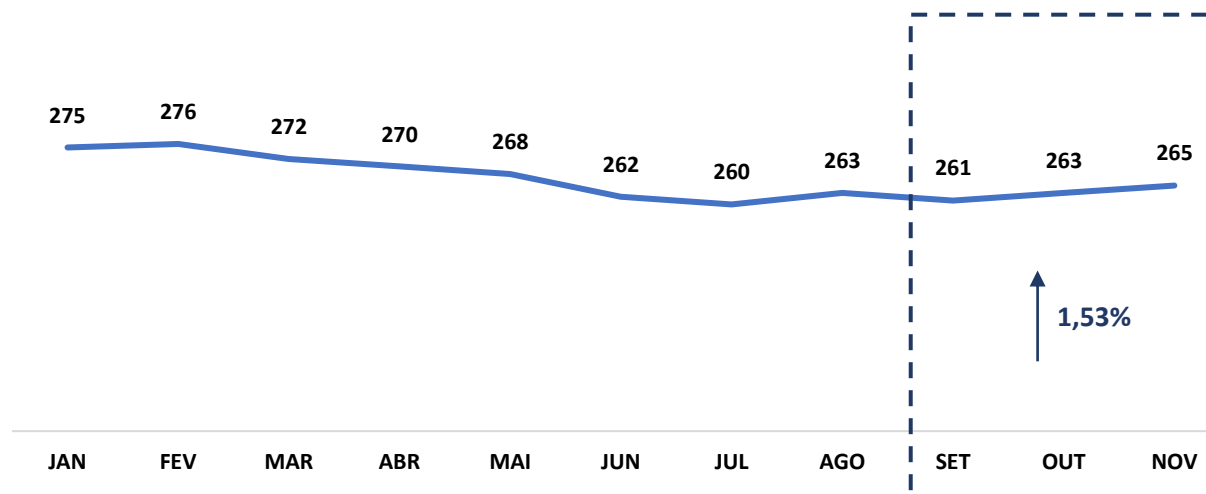
EMPRESA	NOME SÓCIOS	PARTICIPAÇÃO EM %	CAPITAL SOCIAL NA EMPRESA
INDÚSTRIA DE CHAVES GOLD LTDA.	LUIZ PAULO GRECO	32,50%	R\$ 910.000,00
	SIMONE GRECO	22,50%	R\$ 630.000,00
	CLAUDIA GRECO	22,50%	R\$ 630.000,00
	LEOPOLDO GRECO	22,50%	R\$ 630.000,00
TOTAL		100,00%	R\$ 2.800.000,00

EMPRESAS	NOME SÓCIOS	N.º DE AÇÕES ORDINÁRIAS	N.º DE AÇÕES PREFERENCIAIS	CAPITAL SOCIAL NA EMPRESA
CAETANOGGOLD PARTICIPAÇÕES S.A.	LUIZ PAULO GRECO	294.110	294.110	R\$ 588.220,00
	SIMONE GRECO	203.630	203.630	R\$ 407.260,00
	CLAUDIA GRECO	203.630	203.630	R\$ 407.260,00
	LEOPOLDO GRECO	203.630	203.630	R\$ 407.260,00
TOTAL		905.000	905.000	R\$ 1.810.000,00

1.6 FOLHA DE PAGAMENTOS

1.6.1 Número de funcionários

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS GRUPO GOLD



1.7 ENDIVIDAMENTO

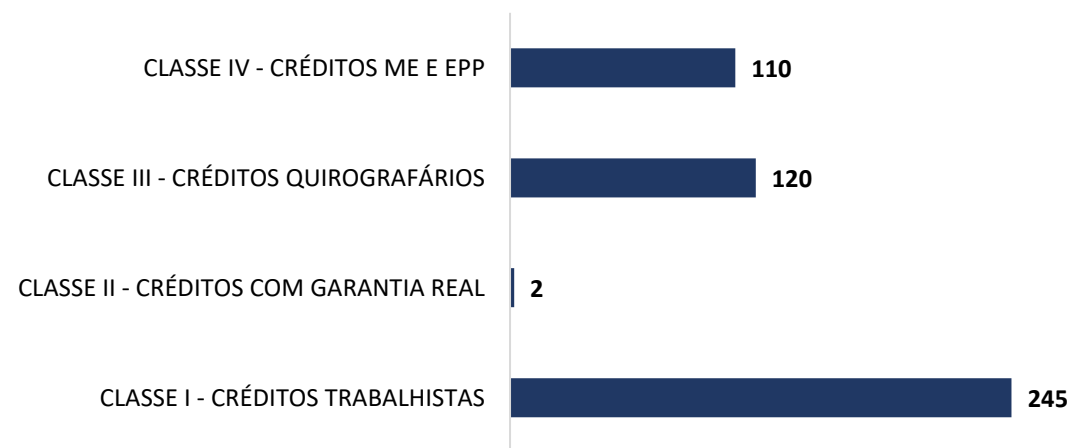
1.7.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo

DESCRIÇÃO DA CLASSE	RELAÇÃO INICIAL DE CREDORES (Art. 52)			QUADRO DE CREDORES DA AJ (Art. 7º, §2º)		
	QUANT. CREDORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR	QUANT. CREDORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	273	R\$ 465.407,57		245	R\$ 316.235,33	
CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL	3	R\$ 19.757.388,49		2	R\$ 20.541.450,70	
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	131	R\$ 39.173.654,34	\$ 939.043,14	120	R\$ 36.864.538,22	\$ 855.465,29
CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	112	R\$ 1.492.447,85		110	R\$ 1.470.530,32	
TOTAL GERAL	519	R\$ 60.888.898,25	\$ 939.043,14	477	R\$ 59.192.754,57	\$ 855.465,29

1.7.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05)

QUANT. CREDITORES	DESCRIÇÃO DA CLASSE	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR
245	CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	R\$ 316.235,33	
2	CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL	R\$ 20.541.450,70	
120	CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	R\$ 36.864.538,22	\$ 855.465,29
110	CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	R\$ 1.470.530,32	
477	TOTAL GERAL	R\$ 59.192.754,57	\$ 855.465,29

QUANTIDADE DE CREDITORES



1.8 CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS (Em Mil R\$)

	POSIÇÃO EM	POSIÇÃO EM	POSIÇÃO EM
	30.09.2022	31.10.2022	30.11.2022
LONGO PRAZO	65.042.825,30	65.042.825,30	65.042.825,30
IND. CHAVES GOLD (ATIVO) X CLAUDIA GRECO (PASSIVO)	283.200,00	283.200,00	283.200,00
LEOPOLDO GRECO (ATIVO) X IND. CHAVES GOLD (PASSIVO)	400.000,00	400.000,00	400.000,00
LUIZ PAULO GRECO (ATIVO) X IND. CHAVES GOLD (PASSIVO)	9.100.846,81	9.100.846,81	9.100.846,81
GOLD MOONLIGHT (ATIVO) X IND. CHAVES GOLD (PASSIVO)	25.444.717,00	25.444.717,00	25.444.717,00
GOLD MOONLIGHT (ATIVO) X CLAUDIA GRECO (PASSIVO)	188.800,00	188.800,00	188.800,00
GOLD MOONLIGHT (ATIVO) X CAETANOGGOLD (PASSIVO)	12.008.690,56	12.008.690,56	12.008.690,56
GOLD MOONLIGHT (ATIVO) X CAETANO MARIO GRECO (PASSIVO)	5.259.694,25	5.259.694,25	5.259.694,25
LEOPOLDO GRECO (ATIVO) X GOLD MOONLIGHT (PASSIVO)	2.800.000,00	2.800.000,00	2.800.000,00
LUIZ PAULO GRECO (ATIVO) X GOLD MOONLIGHT (PASSIVO)	2.118.290,00	2.118.290,00	2.118.290,00
SIMONE GRECO (ATIVO) X GOLD MOONLIGHT (PASSIVO)	380.000,00	380.000,00	380.000,00
IND. CHAVES GOLD (ATIVO) X CAETANOGGOLD (PASSIVO)	4.624.436,76	4.624.436,76	4.624.436,76
LUIZ PAULO GRECO (ATIVO) X CAETANOGGOLD (PASSIVO)	867.716,90	867.716,90	867.716,90
LEOPOLDO GRECO (ATIVO) X CAETANOGGOLD (PASSIVO)	522.164,34	522.164,34	522.164,34
SIMONE GRECO (ATIVO) X CAETANOGGOLD (PASSIVO)	522.134,34	522.134,34	522.134,34
CLAUDIA GRECO (ATIVO) X CAETANOGGOLD (PASSIVO)	522.134,34	522.134,34	522.134,34

	POSIÇÃO EM	POSIÇÃO EM	POSIÇÃO EM
	30.09.2022	31.10.2022	30.11.2022
LONGO PRAZO	34.441.018,45	34.441.018,45	34.441.018,45
GOLD MOONLIGHT (ATIVO) X IND. CHAVES GOLD (PASSIVO)	24.407.386,08	24.407.386,08	24.407.386,08
GOLD MOONLIGHT (ATIVO) X CAETANOGGOLD PARTICIPAÇÕES (PASSIVO)	10.033.632,37	10.033.632,37	10.033.632,37

TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS (Em Mil R\$)



1.9 EVENTOS RELEVANTES

1.9.1 Providências noticiadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise

O Grupo Gold vem empreendendo esforços no sentido de reestruturar suas atividades operacionais para que atinja o equilíbrio financeiro e obtenha a geração de caixa, o que é fundamental para sua recuperação operacional e o pagamento dos seus credores.

Neste sentido, vale mencionar algumas medidas já implementadas ou em vias de serem adotadas no processo de reestruturação:

Medidas administrativas

- Readequação do número de funcionários, face ao momento da pandemia;
- Redução dos departamentos e níveis administrativos;
- Implementação de novos métodos de controle financeiro e de custos;
- Redução de horas trabalhadas com respectiva redução dos custos;
- Retomada da política de manutenção preventiva dos equipamentos;
- Inovação dos produtos, visando valorização da marca; e
- Ampliação da carteira de fornecedores.

Medidas comerciais

- Revisão da política comercial de precificação;
- Adequação das comissões pagas ao departamento comercial sobre as vendas diretas ao varejo;
- Investimento na participação em novas regiões do país e novos canais de distribuição; e
- Aprimoramento da qualidade dos produtos, diminuindo o volume de devoluções.

Medidas financeiras

- Redução do pagamento de juros e amortizações; e
- Obtenção de novas linhas de crédito com novos parceiros e renegociação de taxas.

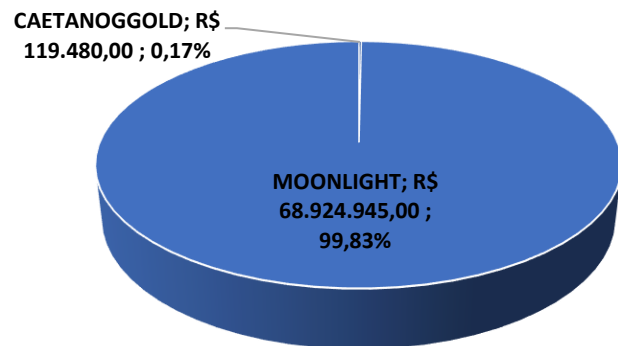
Fonte: Plano de Recuperação Judicial.

2. FATURAMENTO

2.1 PARTICIPAÇÃO DAS EMPRESAS EM RELAÇÃO AO FATURAMENTO TOTAL (Em Mil R\$)

	CAETANOGGOLD	AV	MOONLIGHT	AV	CONSOLIDADO
JANEIRO	35.600,00	0,66%	5.366.594,00	99,34%	5.402.194,00
FEVEREIRO	3.600,00	0,03%	11.114.660,00	99,97%	11.118.260,00
MARÇO	46.800,00	0,26%	18.060.932,00	99,74%	18.107.732,00
ABRIL	52.760,00	0,22%	23.475.140,00	99,78%	23.527.900,00
MAIO	58.720,00	0,20%	29.660.418,00	99,80%	29.719.138,00
JUNHO	64.680,00	0,18%	35.119.701,00	99,82%	35.184.381,00
JULHO	66.680,00	0,16%	42.099.826,00	99,84%	42.166.506,00
AGOSTO	86.600,00	0,18%	49.361.679,00	99,82%	49.448.279,00
SETEMBRO	97.560,00	0,17%	56.104.506,00	99,83%	56.202.066,00
OUTUBRO	108.520,00	0,17%	62.354.573,00	99,83%	62.463.093,00
NOVEMBRO	119.480,00	0,17%	68.924.945,00	99,83%	69.044.425,00

FATURAMENTO GRUPO GOLD



O faturamento do GRUPO GOLD, no mês de novembro de 2022, foi composto em 99,83% (noventa e nove vírgula oitenta e três por cento) pela Recuperanda GOLD MOONLIGHT INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE CHAVES LTDA. e 0,17% (zero vírgula dezessete por cento) pela Recuperanda CAETANO GOLD PARTICIPAÇÕES S.A.

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

2.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

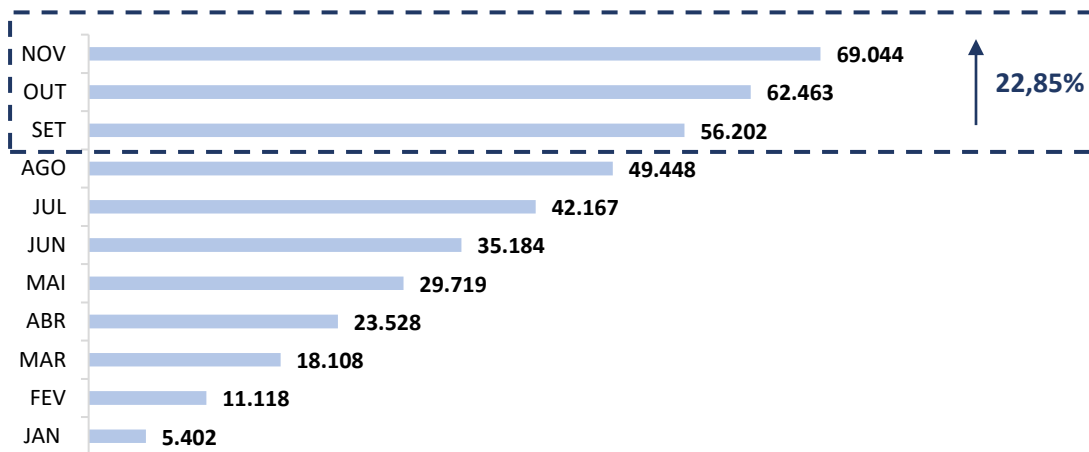
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	56.202.066,00	100,00%	13,66%	62.463.093,00	100,00%	11,14%	69.044.425,00	100,00%	10,54%
DEDUÇÕES DE VENDAS	(4.499.788,80)	-8,01%	15,04%	(5.039.474,84)	-8,07%	11,99%	(5.581.549,88)	-8,08%	10,76%
= RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	51.702.277,20	91,99%	13,54%	57.423.618,16	91,93%	11,07%	63.462.875,12	91,92%	10,52%
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS	(29.222.585,00)	-52,00%	12,55%	(32.247.503,60)	-51,63%	10,35%	(35.243.348,36)	-51,04%	9,29%
= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	22.479.692,20	40,00%	14,86%	25.176.114,56	40,31%	11,99%	28.219.526,76	40,87%	12,09%
DESPESAS OPERACIONAIS	(14.477.354,00)	-25,76%	13,47%	(16.210.597,00)	-25,95%	11,97%	(18.022.151,00)	-26,10%	11,18%
RECEITAS OPERACIONAIS	103.341,00	0,18%	13,17%	115.867,00	0,19%	12,12%	127.892,00	0,19%	10,38%
EBTIDA	9.046.247,04	16,10%	16,94%	10.126.609,56	16,21%	11,94%	11.477.959,76	16,62%	13,34%
DEPRECIACIONES/AMORTIZACIONES	(940.567,84)	-1,67%	13,25%	(1.045.225,00)	-1,67%	11,13%	(1.152.692,00)	-1,67%	10,28%
= RESULTADO ANTES DAS DESP./RECEITAS FINANCEIRAS	8.102.927,36	14,42%	17,35%	9.081.384,56	14,54%	12,08%	10.325.267,76	14,95%	13,70%
DESPESAS FINANCEIRAS	(2.653.590,08)	-4,72%	16,82%	(2.812.478,03)	-4,50%	5,99%	(3.029.456,98)	-4,39%	7,71%
RECEITAS FINANCEIRAS	2.304.189,98	4,10%	9,96%	2.511.624,56	4,02%	9,00%	2.682.521,58	3,89%	6,80%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(19.198,71)	-0,03%	12,83%	(21.283,75)	-0,03%	10,86%	(23.706,55)	-0,03%	11,38%
DESPESAS GERAIS	(210.268,17)	-0,37%	0,15%	(210.268,17)	-0,34%	0,00%	(210.268,17)	-0,30%	0,00%
OUTRAS DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	0,00	0,00%	#DIV/0!	0,00	0,00%	#DIV/0!	0,00	0,00%	#DIV/0!
= RESULTADO ANTES DE OUTRAS DESPESAS E RECEITAS	7.524.060,38	13,39%	15,72%	8.548.979,17	13,69%	13,62%	9.744.357,64	14,11%	13,98%
OUTRAS DESPESAS E RECEITAS	(4.767.763,00)	-8,48%	0,00%	(4.775.579,00)	-7,65%	0,00%	(4.796.247,00)	-6,95%	0,00%
= RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS TRIBUTOS	2.756.297,38	4,90%	59,35%	3.773.400,17	6,04%	36,90%	4.948.110,64	7,17%	31,13%
IMPOSTO DE RENDA	(1.539.046,76)	-2,74%	18,38%	(1.681.548,76)	-2,69%	9,26%	(1.833.656,76)	-2,66%	9,05%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL S/ O LUCRO	(751.254,75)	-1,34%	17,28%	(823.670,75)	-1,32%	9,64%	(900.617,75)	-1,30%	9,34%
= RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	465.995,87	0,83%	-320,84%	1.268.180,66	2,03%	172,14%	2.213.836,13	3,21%	74,57%

* AV – Avaliação vertical

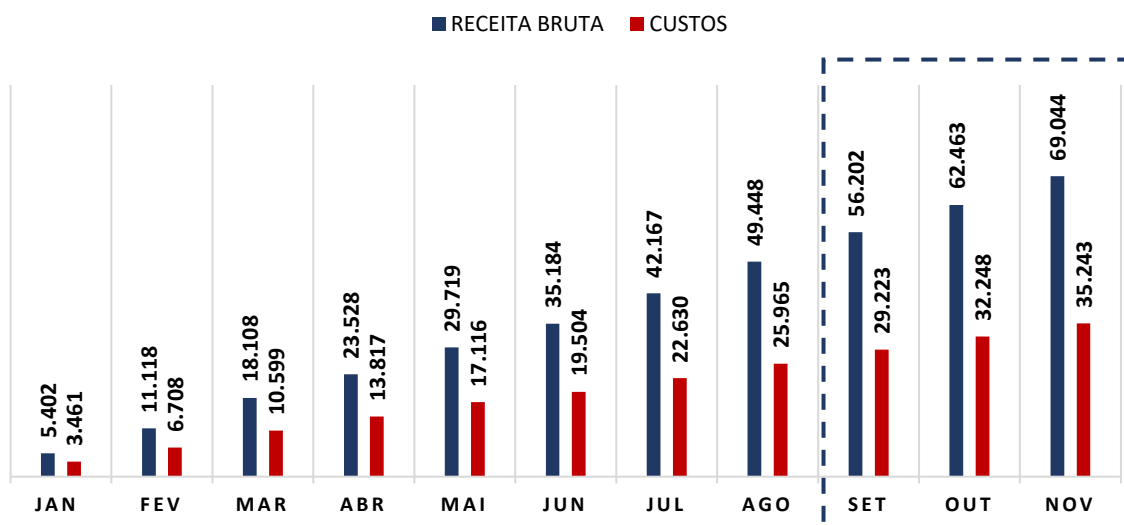
** AH – Avaliação horizontal

2.2.1 Análise Financeira

RECEITA BRUTA (Em Mil R\$)



RECEITA BRUTA X CUSTOS (EM MIL R\$)



COMENTÁRIO

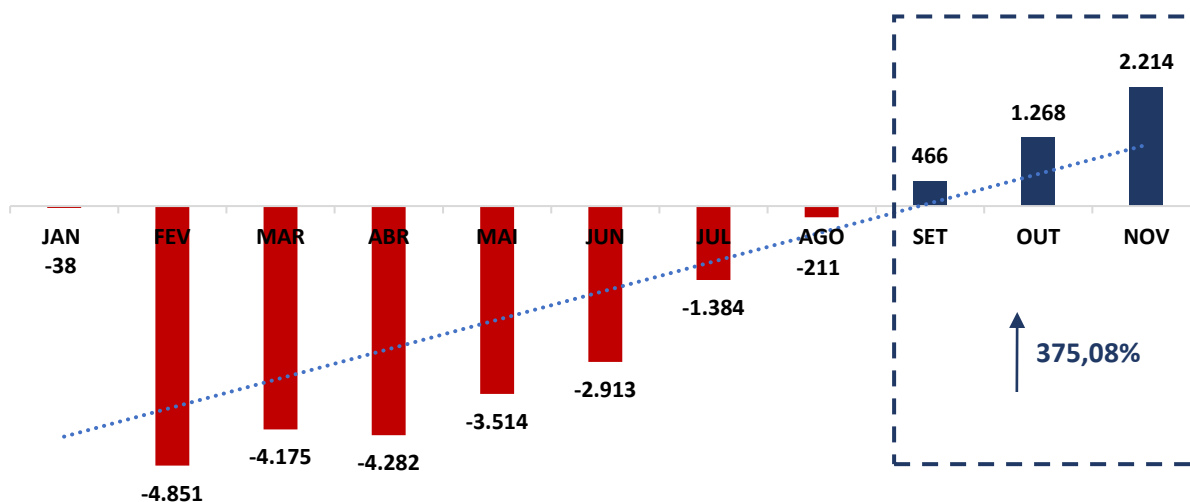
As Recuperandas registraram aumento no faturamento entre os meses de setembro e novembro de 2022, havendo alcançado saldo de R\$ 69.044.425,00 (sessenta e nove milhões, quarenta e quatro mil, quatrocentos e vinte e cinco reais).

COMENTÁRIO

As despesas do GRUPO GOLD sofreram aumento de 20,60% (vinte e seis por cento), em relação ao mês de setembro de 2022, registrando saldo de R\$ 35.243.348,36 (trinta e cinco milhões, duzentos e quarenta e três mil, trezentos e quarenta e oito reais e trinta e seis centavos).

2.2.2 Resultado do Período

RESULTADO DO PERÍODO (Em Mil R\$)



COMENTÁRIO

Observou-se no período em análise que as Recuperandas registraram grande aumento do seu resultado, saindo de R\$ 465.995,87 (quatrocentos e sessenta e cinco mil, novecentos e noventa e cinco reais e oitenta e sete centavos) no mês de setembro de 2022, para R\$ 2.213.836,13 (dois milhões, duzentos e treze mil, oitocentos e trinta e seis reais e treze centavos).

3. ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Esclarece-se que os indicadores de desempenho são critérios adotados para mensurar a performance dos negócios da empresa, utilizando, para tanto, análise comparativa com outros exercícios e outros indicadores, de forma a diagnosticar a evolução da saúde financeira da empresa. Neste sentido:

- **Indicador de Liquidez Corrente:** se refere à capacidade da empresa de cumprir suas obrigações no curto prazo. Dessa forma, o gestor saberá que a organização está preparada para cumprir a maioria dos seus compromissos com terceiros.



	ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	GRUPO GOLD
ILC =	Ativo Circulante	1,87
	Passivo Circulante	

- **Indicador de Liquidez Seca:** é medida pela disponibilidade de bens e direitos realizáveis no curso do exercício, sendo desconsiderado o saldo do estoque.



	ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA	GRUPO GOLD
ILS =	Ativo Circulante - Estoque	0,87
	Passivo Circulante	

- **Indicador de Liquidez Geral:** está atrelado às competências da empresa no médio e longo prazo. Desse modo, seu cálculo abrange também o ativo e passivo que superam a estimativa de tempo de um ano.



	ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL	GRUPO GOLD
ILG =	Ativo Circulante + Realizável a longo Prazo	1,04
	Passivo Circulante + Exigível a Longo Prazo	

Referência: A análise é de quanto maior o indicador, melhor para a empresa.

- **Índice de Endividamento Geral:** determina a proporção do endividamento, em comparação ao total do ativo, indicando o quanto dos ativos da empresa estão financiados por terceiros.

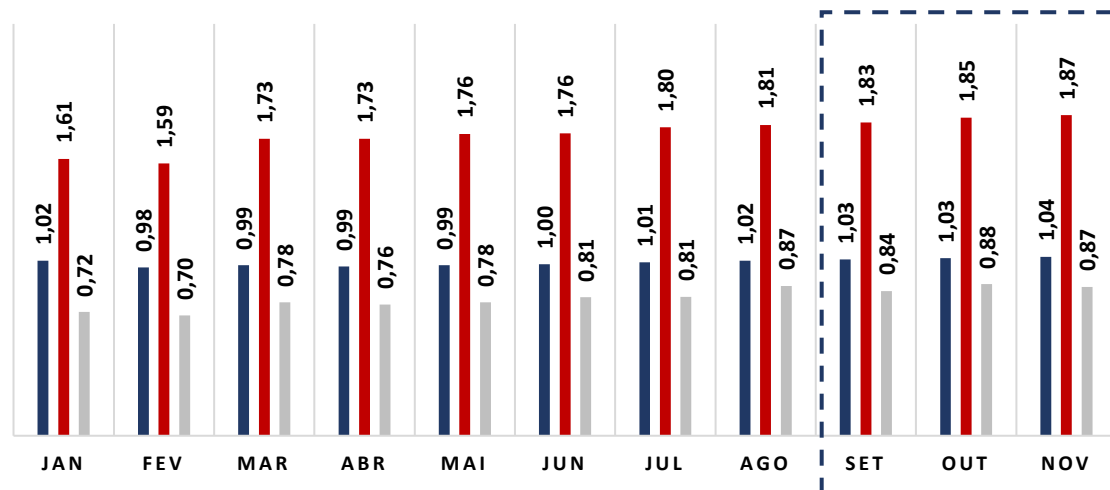


	ENDIVIDAMENTO GERAL	GRUPO GOLD
EG =	Passivo Circulante + ELP	0,87
	Ativo Total	

3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ MENSAL

ÍNDICES CONTÁBEIS

■ GERAL ■ CORRENTE ■ SECA

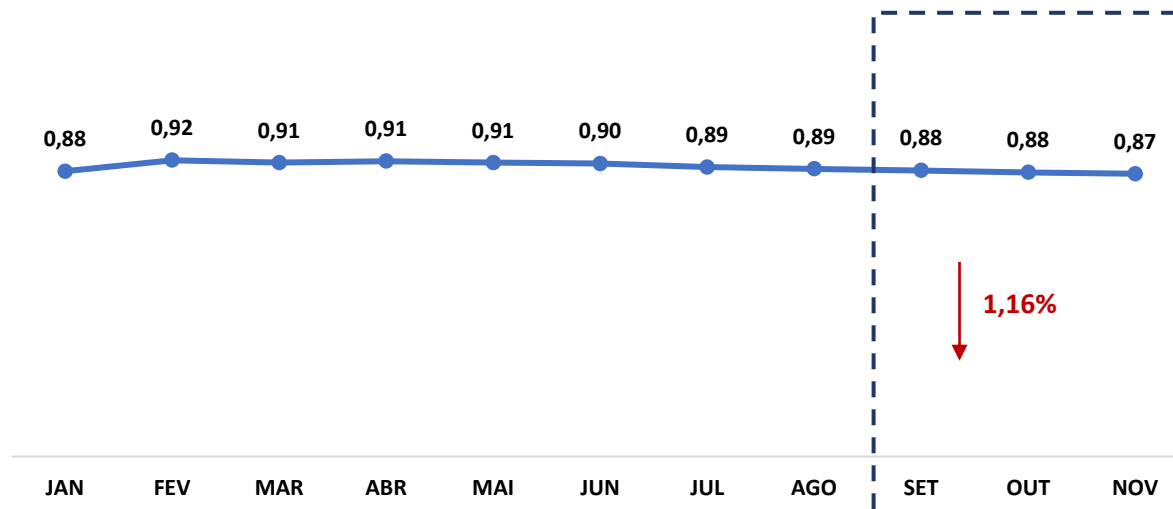


(Referência 1: quanto maior, melhor)

COMENTÁRIO

Apesar dos índices de liquidez “Corrente” e “Geral” estarem favoráveis, o índice “Seca” apresenta valor abaixo do número de referência 1 (um), o que indica dificuldade das Recuperandas em quitar suas obrigações de curto e longo prazo, fato este próprio das empresas em recuperação judicial.

ENDIVIDAMENTO



(Referência 1: quanto menor, melhor)

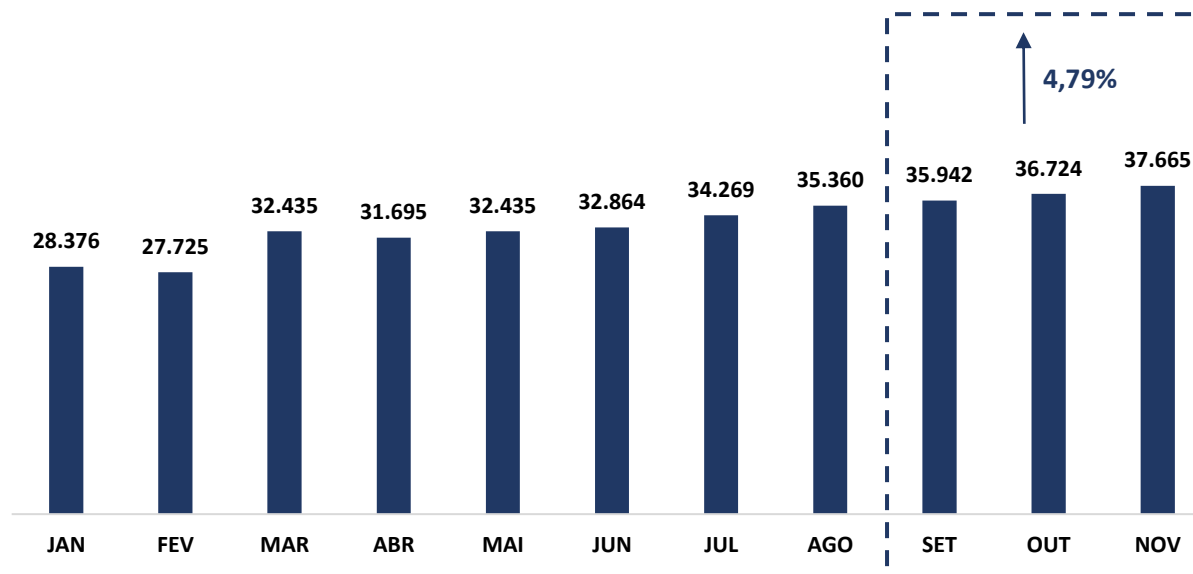
COMENTÁRIO

O Índice de Endividamento Geral apresenta tendência de queda entre os meses de setembro e novembro de 2022, registrando valor de 0,87 (zero vírgula oitenta e sete), apresentando cenário positivo.

3.2 CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO (CGL)

O saldo do capital de giro que corresponde aos recursos necessários para que uma empresa mantenha sua atividade e evidencia a capacidade de a empresa financiar suas obrigações de curto prazo, se mostrou positivo, alcançando saldo de R\$ 37.664.600,86 (trinta e sete milhões, seiscentos e sessenta e quatro mil, seiscentos reais e oitenta e seis centavos), demonstrando que as Recuperandas possuem capacidade de financiar suas operações de curto prazo.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO (Em Mil R\$)



4. BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
ATIVO	141.956.570,39	100,00%	0,05%	144.234.436,54	100,00%	1,60%
CIRCULANTE	79.784.207,75	56,20%	0,43%	81.053.711,90	56,20%	1,59%
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	14.367.097,08	10,12%	-0,46%	15.239.576,23	10,57%	6,07%
Caixa	10.468,00	0,01%	-11,51%	11.886,00	0,01%	13,55%
Banco conta movimento	595.003,00	0,42%	55,99%	362.685,00	0,25%	-39,04%
Aplicações financeiras	13.761.626,08	9,69%	-1,99%	14.865.005,23	10,31%	8,02%
CRÉDITOS	23.656.726,00	16,66%	6,27%	22.402.313,00	15,53%	-5,30%
Depósitos bancários vinculados	1.651.563,00	2,07%	0,00%	1.651.563,00	2,04%	0,00%
Duplicatas a receber	18.029.764,00	12,70%	0,48%	17.982.974,00	12,47%	-0,26%
Impostos a recuperar	898.672,00	0,63%	0,97%	949.042,00	0,66%	5,60%
Adiantamento a fornecedor nacional	198.551,00	0,14%	-42,19%	193.108,00	0,13%	-2,74%
Adiantamento a fornecedor exterior	2.220.923,00	1,56%	196,35%	796.140,00	0,55%	-64,15%
Despesas antecipadas	657.253,00	0,46%	-3,83%	829.486,00	0,58%	26,20%
ESTOQUE	41.760.384,67	29,42%	-2,31%	43.411.822,67	30,10%	3,95%
Estoque	32.010.542,00	22,55%	0,21%	33.280.082,00	23,07%	3,97%
Estoque de terceiros em nosso poder	(378.326,00)	-0,27%	21,49%	115.214,00	0,08%	130,45%
Estoque próprio em poder de terceiros	1.738.079,00	2,18%	-36,25%	1.626.437,00	2,01%	-6,42%
Imóveis	8.390.089,67	5,91%	0,00%	8.390.089,67	5,82%	0,00%
NÃO CIRCULANTE	62.172.362,64	43,80%	-0,44%	63.180.724,64	43,80%	1,62%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	49.110.667,00	34,60%	-0,36%	50.220.372,00	34,82%	2,26%
Créditos com empresas ligadas	30.546.504,00	21,52%	0,36%	30.651.504,00	21,25%	0,34%
Créditos com pessoas ligadas	18.208.042,00	12,83%	-1,56%	19.212.747,00	13,32%	5,52%
Depósitos judiciais	356.121,00	0,25%	#DIV/0!	356.121,00	0,25%	0,00%
Outros créditos	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
IMOBILIZADO	13.061.695,64	9,20%	-0,74%	12.960.352,64	8,99%	-0,78%
Imobilizado	18.262.231,00	12,86%	0,06%	18.268.354,00	12,67%	0,03%
Imobilizado em andamento	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Imobilizado de terceiro em nosso poder	17.500,00	0,01%	0,00%	17.500,00	0,01%	0,00%
Veículos	18.345,48	0,01%	0,00%	18.345,48	0,01%	0,00%
(-) Depreciação acumulada	(5.236.380,84)	-3,69%	2,11%	(5.343.846,84)	-3,70%	2,05%

PASSIVO	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
PASSIVO	141.939.070,39	100,00%	0,05%	144.216.936,54	100,00%	1,60%
CIRCULANTE	43.060.385,04	30,34%	-1,02%	43.389.111,04	30,09%	0,76%
Fornecedores	17.061.107,00	12,02%	0,32%	17.033.266,00	11,81%	-0,16%
Impostos e contribuições a pagar	774.129,04	0,55%	-9,69%	927.527,04	0,64%	19,82%
Folha a pagar	268.778,00	0,19%	15,63%	260.831,00	0,18%	-2,96%
Encargos sociais a recolher	529.237,00	0,37%	-1,60%	547.082,00	0,38%	3,37%
Empréstimos e financiamentos	20.952.703,00	14,76%	0,00%	20.952.703,00	14,53%	0,00%
Adiantamento de clientes	336.549,00	0,24%	29,27%	229.668,00	0,16%	-31,76%
Parcelamento PRT	234.752,00	0,17%	0,00%	234.752,00	0,16%	0,00%
Outras contas a pagar	1.100.203,00	0,78%	4,35%	1.138.548,00	0,79%	3,49%
Imposto sobre o lucro	530.559,00	0,37%	-50,86%	731.604,00	0,51%	37,89%
Natureza trabalhista	1.272.368,00	0,90%	7,82%	1.333.130,00	0,92%	4,78%
Rescisões a pagar	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Contrato de mútuo - Coligadas	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Provisões de impostos	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Arrendamento a pagar	17.500,00	0,04%	0,00%	17.500,00	0,04%	0,00%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	81.556.386,35	57,46%	-0,36%	82.559.565,27	57,25%	1,23%
OBRIGAÇÕES A LONGO PRAZO	81.556.386,35	57,46%	-0,36%	82.559.565,27	57,25%	1,23%
Empréstimos e financiamentos	10.277.778,00	7,24%	0,00%	10.277.778,00	7,13%	0,00%
Créditos com empresas ligadas	25.922.068,00	18,26%	0,42%	26.027.068,00	18,05%	0,41%
Créditos com pessoas ligadas	29.709.694,99	20,93%	-0,96%	30.714.399,91	21,30%	3,38%
Obrigações Fiscais (Refis)	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Impostos parcelados	0,00	0,00%	-100,00%	0,00	0,00%	#DIV/0!
Parcelamento PRT	1.311.166,00	0,92%	-1,47%	1.291.603,00	0,90%	-1,49%
Outras obrigações	9.711.243,00	6,84%	-0,89%	9.624.280,00	6,67%	-0,90%
Fornecedores de ativos	4.624.436,36	3,26%	0,00%	4.624.436,36	3,21%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.322.299,00	12,20%	4,85%	18.268.260,23	12,67%	5,46%
Capital social	54.748.120,00	38,57%	0,00%	54.748.120,00	37,96%	0,00%
Resultado acumulado	(30.219.394,97)	-21,29%	-0,39%	(30.100.587,74)	-20,87%	-0,39%
Resultado do exercício	795.649,00	0,56%	612,62%	1.622.803,00	1,13%	%
Ajuste de avaliação patrimonial	(8.602.959,53)	-6,06%	0,00%	(8.602.959,53)	-5,97%	0,00%
Reservas de lucros	600.884,50	0,42%	0,00%	600.884,50	0,42%	0,00%

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

4.1 ANÁLISE DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O Ativo Circulante registrou aumento de 1,59% (um vírgula cinquenta e nove por cento). As variações que se destacaram no período em comento foi da rubrica “Despesas antecipadas”, que apresentou aumento de 26,20% (vinte e seis vírgula vinte por cento), e das rubricas “Estoque de terceiros em nosso poder” e “Adiantamento a fornecedor exterior”, as quais operaram em queda de 130,45% (cento e trinta vírgula quarenta e cinco por cento) e 64,15% (sessenta e quatro vírgula quinze por cento), respectivamente.

ATIVO	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
ATIVO	141.956.570,39	100,00%	0,05%	144.234.436,54	100,00%	1,60%
CIRCULANTE	79.784.207,75	56,20%	0,43%	81.053.711,90	56,20%	1,59%
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	14.367.097,08	10,12%	-0,46%	15.239.576,23	10,57%	6,07%
Caixa	10.468,00	0,01%	-11,51%	11.886,00	0,01%	13,55%
Banco conta movimento	595.003,00	0,42%	55,99%	362.685,00	0,25%	-39,04%
Aplicações financeiras	13.761.626,08	9,69%	-1,99%	14.865.005,23	10,31%	8,02%
CRÉDITOS	23.656.726,00	16,66%	6,27%	22.402.313,00	15,53%	-5,30%
Depósitos bancários vinculados	1.651.563,00	2,07%	0,00%	1.651.563,00	2,04%	0,00%
Duplicatas a receber	18.029.764,00	12,70%	0,48%	17.982.974,00	12,47%	-0,26%
Impostos a recuperar	898.672,00	0,63%	0,97%	949.042,00	0,66%	5,60%
Adiantamento a fornecedor nacional	198.551,00	0,14%	-42,19%	193.108,00	0,13%	-2,74%
Adiantamento a fornecedor exterior	2.220.923,00	1,56%	196,35%	796.140,00	0,55%	-64,15%
Despesas antecipadas	657.253,00	0,46%	-3,83%	829.486,00	0,58%	26,20%
ESTOQUE	41.760.384,67	29,42%	-2,31%	43.411.822,67	30,10%	3,95%
Estoque	32.010.542,00	22,55%	0,21%	33.280.082,00	23,07%	3,97%
Estoque de terceiros em nosso poder	(378.326,00)	-0,27%	21,49%	115.214,00	0,08%	-130,45%
Estoque próprio em poder de terceiros	1.738.079,00	2,18%	-36,25%	1.626.437,00	2,01%	-6,42%
Imóveis	8.390.089,67	5,91%	0,00%	8.390.089,67	5,82%	0,00%

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

Em relação ao Passivo Circulante, registra-se aumento de 0,76% (zero vírgula setenta e seis por cento), vez que apurado aumento nas rubricas “Impostos e contribuições a pagar” e “Imposto sobre lucro”, nos percentuais de 19,82% (dezenove vírgula oitenta e dois por cento) e 37,89% (trinta e sete vírgula oitenta e nove por cento), respectivamente. Já em relação à rubrica “Adiantamento de clientes”, a queda foi de 31,76% (trinta e um vírgula setenta e seis por cento).

PASSIVO	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
PASSIVO	141.939.070,39	100,00%	0,05%	144.216.936,54	100,00%	1,60%
CIRCULANTE	43.060.385,04	30,34%	-1,02%	43.389.111,04	30,09%	0,76%
Fornecedores	17.061.107,00	12,02%	0,32%	17.033.266,00	11,81%	-0,16%
Impostos e contribuições a pagar	774.129,04	0,55%	-9,69%	927.527,04	0,64%	19,82%
Folha a pagar	268.778,00	0,19%	15,63%	260.831,00	0,18%	-2,96%
Encargos sociais a recolher	529.237,00	0,37%	-1,60%	547.082,00	0,38%	3,37%
Empréstimos e financiamentos	20.952.703,00	14,76%	0,00%	20.952.703,00	14,53%	0,00%
Adiantamento de clientes	336.549,00	0,24%	29,27%	229.668,00	0,16%	-31,76%
Parcelamento PRT	234.752,00	0,17%	0,00%	234.752,00	0,16%	0,00%
Outras contas a pagar	1.100.203,00	0,78%	4,35%	1.138.548,00	0,79%	3,49%
Imposto sobre o lucro	530.559,00	0,37%	-50,86%	731.604,00	0,51%	37,89%
Natureza trabalhista	1.272.368,00	0,90%	7,82%	1.333.130,00	0,92%	4,78%
Rescisões a pagar	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Contrato de mútuo - Coligadas	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Provisões de impostos	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Arrendamento a pagar	17.500,00	0,04%	0,00%	17.500,00	0,04%	0,00%

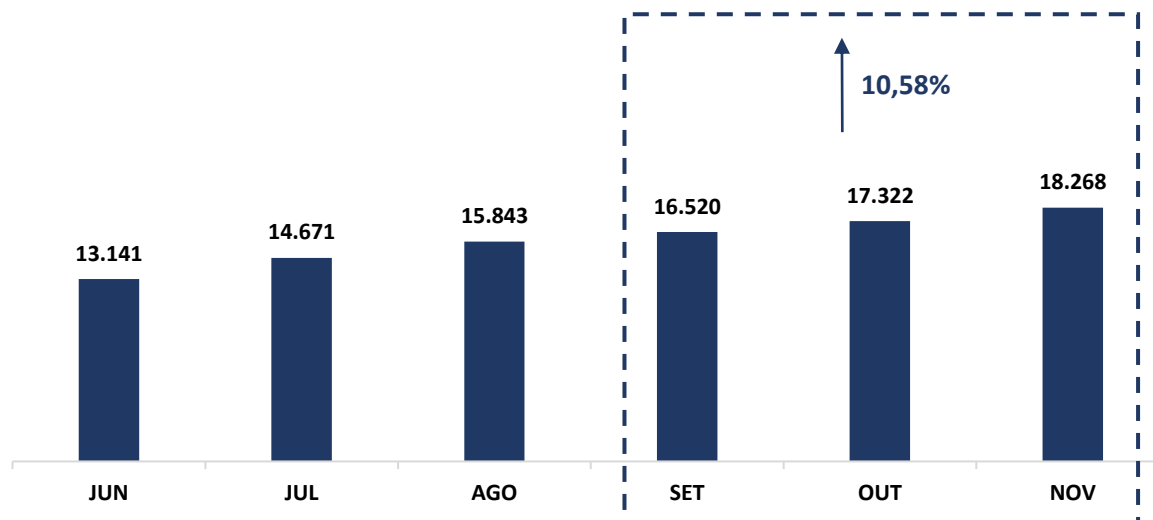
* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

4.2 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em Mil R\$)	13.141	14.671	15.843	16.520	17.322	18.268
Capital social	54.748	54.748	54.748	54.748	54.748	54.748
Resultado acumulado	-30.337	-30.240	-30.115	-30.337	-30.219	-30.101
Resultado do exercício	-2.913	-1.597	-550	112	796	1.623
Ajuste de avaliação patrimonial	-8.603	-8.603	-8.603	-8.603	-8.603	-8.603
Reservas de lucros	247	363	363	601	601	601

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em Mil R\$)



5. QUESTÕES PROCESSUAIS

5.1 CONFERÊNCIA DOS DOCUMENTOS DOS ART. 48 e 51 DA LEI N.º 11.101/05

LEI. 11.101/05	DOCUMENTOS	ID
	Petição inicial de recuperação judicial	424483434
Art. 48, poderá requerer RJ	Comproventes de inscrição e situação cadastral no CNPJ, certidão de regularidade da devedora no registro público de empresas, atos constitutivos com a nomeação dos atuais administradores.	424833437 424928393
Art. 48, incisos I, II e III	Certidões falimentares	424928393
Art. 48, incisos IV	Certidões Criminais	424928393
Art. 51. inciso II, Alíneas A e B	Demonstrações Contábeis relativas aos três últimos exercícios	425188408
Art. 51. inciso III	Relação de credores	425188442, 615929994, 615929995, 615929997, 615929998, 615930000 e 615930001
Art. 51. inciso IV	Relação de empregados	425298404
Art. 51. inciso V	Documentos societários (comproventes de inscrição e situação cadastral no CNPJ, certidão de regularidade da devedora no registro público de empresas, atos constitutivos com a nomeação dos atuais administradores, e certidões de inscrição Estadual do Produtor Rural).	425298414 425188398 e 424833437
Art. 51. inciso VI	Relação de bens sócios e administradores	424483439
Art. 51. inciso VII	Extratos contas bancárias dos sócios	425298431 425298433 e 425298436
Art. 51. inciso VIII	Certidões negativas de protestos	425423393
Art. 51. inciso IX	Relação de todas as ações judiciais em que é parte, com a estimativa do valor em litígio.	425423404 e 615930005

6. CONCLUSÃO

Ante a análise apresentada no presente relatório mensal de atividades, foi possível concluir os seguintes pontos:

- Aumento do faturamento em 22,85% (vinte e dois vírgula oitenta e cinco por cento);
- Índices de liquidez “corrente” e “geral” se mantêm acima do valor de referência, entretanto, o índice “seca” continua abaixo do valor de referência 1 (um);
- Índice de endividamento apresenta tendência de queda, alcançando valor de 0,87 (zero vírgula oitenta e sete), se mantendo abaixo do valor de referência 01 (um).

Ressalta-se a importância de as Recuperandas maximizarem os esforços para ampliarem o faturamento e reduzir despesas, a fim de que seja otimizado o resultado e viabilizada a recuperação judicial.

O conteúdo do presente relatório e as conclusões ora apresentadas são decorrentes de informações coletadas por esta administradora judicial e pelo perito contábil, que resultaram nas análises realizadas e reportadas no corpo do presente RMA.

Belo Horizonte/MG para Pouso Alegre/MG, 20 de janeiro de 2023.

Taciani Acerbi Campagnaro Colnago Cabral

Administradora Judicial

OAB/MG 170.449

Ilson Ferreira Godinho

Contador

CRC/MG-100723/O-7