

AO JUÍZO DA 1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO CARLOS, ESTADO DE SÃO PAULO.

Processo nº. 1006855-26.2023.8.26.0566

BL ADM JUDICIAL, Administradora Judicial, nomeada por Vossa Excelência para atuar na condição de Auxiliar do Juízo nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL** movida por **INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TELHAS SÃO CARLOS EIRELI**, em trâmite perante esse E. Juízo e Cartório Privativo, vem, respeitosamente à presença de V. Exa., requerer a juntada do relatório mensal de atividades referente ao mês de janeiro de 2024.

Embora a **SANCALHAS IND. E COM. DE FERRO E AÇO LTDA**, empresa do mesmo sócio da Recuperanda (Anderson Fábio Guerreiro), não figure nas informações prestadas pelos dirigentes da empresa, entre os seus fornecedores; esta Administradora Judicial identificou na conta *escrow* mantida junto a instituição bancária Grafeno, um expressivo volume de operações financeiras ocorridas entre 01/02/2024 e 29/02/2024, resultando em um saldo de saídas enviadas a esta, no valor de R\$ 62.100,00. Assim, solicita-se para o próximo Relatório Mensal de Atividades esclarecimentos adicionais acerca dessas movimentações.

A Recuperanda não apresentou, em janeiro de 2024, as CND's em nenhuma das esferas de governo e não recolheu os impostos parcelados que venciam em fevereiro de 2024.

Por fim, solicitam-se esclarecimentos acerca da demonstração de fluxo de caixa enviada, pois o saldo de variação líquida das disponibilidades não condiz com a variação de saldo inicial e final de caixa do período.

Termos em que,

P. Deferimento.

São Paulo, 16 de abril de 2024.

Alexandre Borges Leite

OAB/SP 213.111



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Indústria e Comércio de Telhas São Carlos Ltda.

26.430.426/0001-79

Fevereiro/2024

Alexandre Borges Leite

Administrador Judicial
OAB/SP 213.111

16 3505 0000
www.bladmjudicial.com.br

Em 9º de junho de 2023, INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TELHAS SÃO CARLOS LTDA ajuizou pedido de Recuperação Judicial com base na Lei nº 11.101/2005 - Lei de Recuperação de Empresas e Falência (LREF), de 09 de junho de 2005.

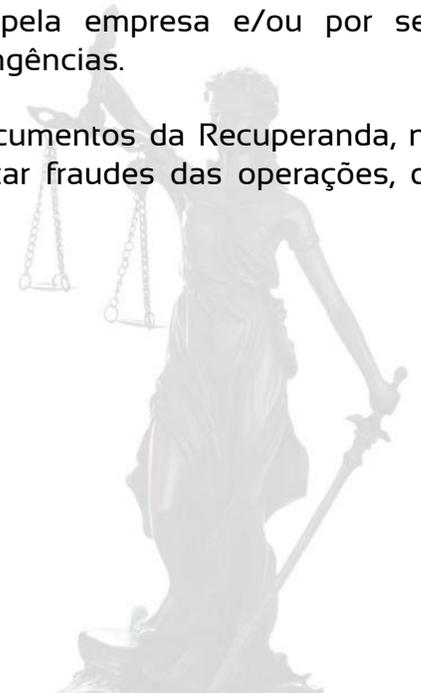
Em atendimento ao disposto nas alíneas "c" e "d", inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **fevereiro de 2024**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de recuperação judicial, questões relativas ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e dos quesitos reapresentados durante as análises.

Ressaltamos que as informações que constam no presente Relatório têm o objetivo de atualizar o r. Juízo da Recuperação Judicial e os demais interessados quanto aos últimos eventos e atividades da Recuperanda.

Enfatizamos que nos baseamos em informações disponibilizadas pela empresa e/ou por seus respectivos assessores com relação às análises já efetuadas sobre contingências.

O escopo deste trabalho, apesar de buscar informações e analisar documentos da Recuperanda, não contempla, por si só, a obrigação específica e determinada de detectar fraudes das operações, dos processos contábeis, dos registros e dos documentos da empresa.

BL- CONSULTORIA E PARTICIPACOES RIBEIRAO PRETO S/S LTDA
Administradora Judicial
Alexandre Borges Leite



ÍNDICE



1. Eventos Relevantes

1.1 Processo - Cronograma

DATA	EVENTO	PROCESSO N° 1006855-26.2023.8.26.0566
09/06/2023	Pedido de Recuperação Judicial	fls. 01/30
11/09/2023	Publicação do edital do art. 52	fls. 946
15/03/2023	Publicação do edital no art. 7°, §2°	fls. 1897
15/03/2023	Publicação do edital de entrega do plano	fls. 1897
Não definida	Assembleia Geral de Credores	-
Não definida	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	-
Não definida	Trânsito em julgado da sentença/acórdão	-
Não definida	Encerramento da Recuperação Judicial	-

Observações:

A decisão que deferiu o processamento do pedido de Recuperação Judicial da Recuperanda foi publicada no DJE do dia 16 de agosto de 2023, sendo que, será tempestivo o Plano de Recuperação Judicial se apresentado até o dia 15 de outubro de 2023, ou seja, no prazo legal de 60 (sessenta) dias do deferimento do processamento da ação, consoante estabelece o art. 53, caput, da LFRE.

1. Eventos Relevantes

1.2 Mudanças de Fevereiro/2024

	EMPREGOS	FLUXO DE CAIXA	SÓCIOS	FILIAIS
 OPERACIONAIS	+2 - Total: 22 Folha - R\$ 67,1 mil	Variação de -R\$ 8,1 mil	Anderson Fábio Guerreiro	N/A
	RESULTADO	RECEITAS	EBITDA	DESPESAS
 FINANCEIROS	FEV: -R\$ 184,4 mil 2024: -R\$ 1,5 MI	FEV: R\$ 352,9 mil 2024: R\$ 1,2 MI	FEV: -R\$ 178 mil 2024: -R\$ 1,4 MI	FEV: -R\$ 99 mil 2024: -R\$ 284 mil
	CLASSE I	CLASSE II	CLASSE III	CLASSE IV
 JURÍDICOS	Ainda não há necessidade de menção de quaisquer ocorrências, uma vez que o Plano de Recuperação ainda não foi aprovado.			
ATUALIZAÇÕES GERAIS				
 MERCADOLÓGICOS	Dados recentes divulgados pela CBIC (Câmara Brasileira da indústria da Construção), projetam expansão de 1,3% em 2024.			

2. Resumo

2.1 Sobre a empresa



Figura 1- Logo da empresa

Fundada em 2016, a Telha São Carlos atua na fabricação e comercialização de telhas de aço. A empresa conta com *showroom* para demonstração de vários produtos no mesmo endereço da loja (R. Dr. Pedro Cassinelli, 534 – Jd. São Paulo, CEP: 13.570-470, São Carlos – SP) e também com um catálogo digital dos produtos em seu site institucional (<https://telhasaocarlos.com.br/>).

A empresa comercializa grande portfólio de produtos que visam atender as demandas de seus clientes desde a fabricação até a entrega, contando com frota própria e atendendo a obras de pequeno, médio e grande porte. A empresa possui *know-how*, capacidade técnica e estrutural para atuação em seu mercado.

Dentre os produtos comercializados, destacam-se:

- Telha ondulada;
- Telha trapezoidal;
- Telha termoacústica;
- Telha Forro;
- Telhas coloridas;
- Acabamentos;
- Acessórios e outros.

2. Resumo

2.1 Sobre a empresa

A empresa atende a NBR 15575 que é uma norma que trata do desempenho de edificações habitacionais e apresenta características indispensáveis de uma obra para o consumidor, com o objetivo de prezar:

- Conforto;
- Acessibilidade;
- Higiene;
- Estabilidade;
- Vida útil da construção;
- Segurança estrutural;
- Combate de incêndio.

Através do QR Code abaixo, é possível verificar o imóvel sede da Recuperanda, sua estrutura, galpão, estoque, sala administrativa, sala de vendas e refeitório:



Figura 2 - Obras executadas

Disponível em: <https://drive.google.com/drive/folders/1ngejAP2g-RK6qABWNEFquqEI5lCnwOzB?usp=sharing>

2. Resumo

2.1 Sobre a empresa

DEPARTAMENTO DE PRODUÇÃO

Fonte: Entrevista com gestores, petição inicial e site institucional.

A capacidade total de produção da Indústria e Comércio de Telhas São Carlos Ltda com equipe operacional completa é de 600 toneladas de material por mês. Atualmente o volume de produção é de aproximadamente 150 toneladas/mês, sendo que a capacidade de produção com a equipe operacional atual é de 300 toneladas/mês. Além dos produtos fabricados pela indústria há outros produtos comercializados (*revenda*): telha leitosa, parafusos e fixadores.

DEPARTAMENTO COMERCIAL

O departamento é organizado para que a equipe recepcione demandas oriundas de *leads e prospects* ativos e passivos de vendas realizando orçamentos ou visitando os clientes. O contato com os clientes é realizado via plataforma CRM, Site Institucional e Redes Sociais (Instagram, Facebook e WhatsApp). A equipe comercial conta com representantes internos e externos, sendo que os representantes externos atuam em campo realizando abordagem direta aos *prospects*. Uma vez apresentado orçamento, segue-se etapa de negociações comerciais com objetivo de fechamento de pedido.

A área de atuação principal da Indústria e Comércio de Telhas São Carlos Ltda é voltada para o estado de São Paulo, tendo seu volume de vendas concentrado na cidade de São Carlos e região, contando também com atuação significativa no litoral norte do estado de São Paulo.

Área de atuação



2. Resumo

2.2 Organograma - Estrutura societária

INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TELHAS SÃO CARLOS LTDA
CNPJ N° 26.430.426/0001-79

ANDERSON FABIO GERREIRO
CPF N° 280.299.808-09
100% DAS COTAS
Sócio Administrador



Observações:

CAPITAL SOCIAL: R\$ 100.000,00

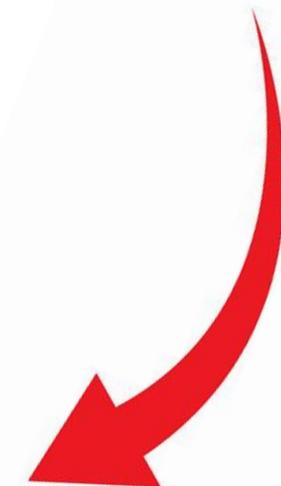
Anderson Fabio Guerreiro– Sócio Administrador

2. Resumo

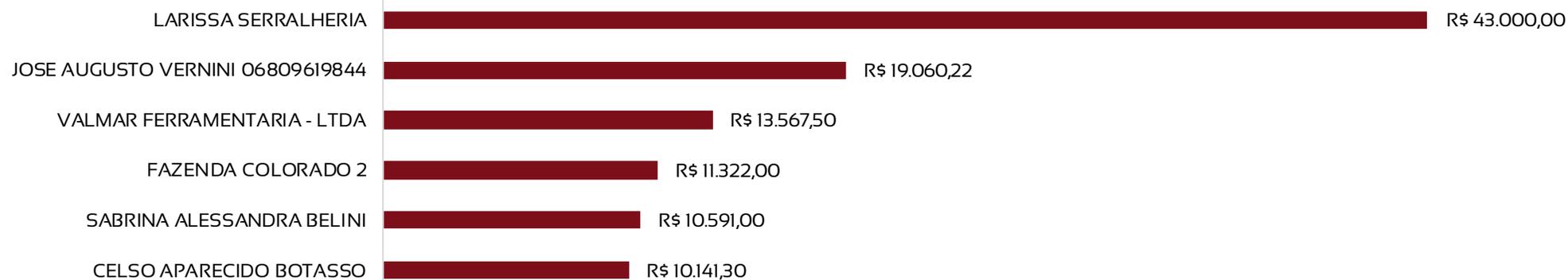
2.4 Principais clientes

Em fevereiro de 2024, a Recuperanda detalhou um total de 156 clientes. Desses, 6 clientes se destacam pelo volume de negócios realizados, sendo o principal cliente a empresa LARISSA SERRALHERIA (12,88%)

PRINCIPAIS CLIENTES	VALOR	% FATURAMENTO
LARISSA SERRALHERIA	R\$ 43.000,00	12,88%
JOSE AUGUSTO VERNINI 06809619844	R\$ 19.060,22	5,71%
VALMAR FERRAMENTARIA - LTDA	R\$ 13.567,50	4,06%
FAZENDA COLORADO 2	R\$ 11.322,00	3,39%
SABRINA ALESSANDRA BELINI	R\$ 10.591,00	3,17%
CELSO APARECIDO BOTASSO	R\$ 10.141,30	3,04%
Total	R\$ 107.682,02	32,26%



PRINCIPAIS CLIENTES



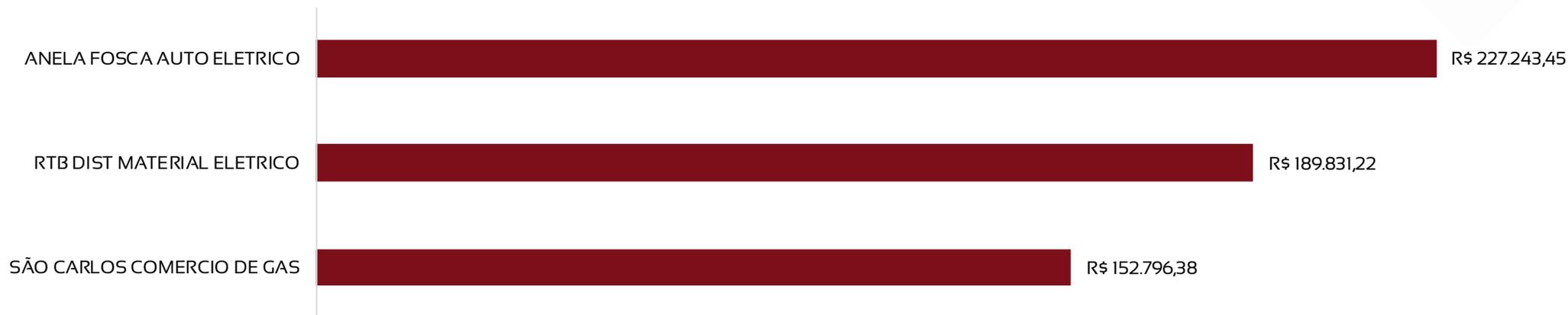
2. Resumo

2.4 Principais fornecedores

O valor destinado à conta de fornecedores em fevereiro de 2024 encontra-se dividida entre 3 empresas principais. Sendo o principal fornecedor a ANELA FOSCA AUTO ELETRICO (39,88%).

PRINCIPAIS FORNECEDORES	VALOR	% FATURAMENTO
ANELA FOSCA AUTO ELETRICO	R\$ 227.243,45	39,88%
RTB DIST MATERIAL ELETRICO	R\$ 189.831,22	33,31%
SÃO CARLOS COMERCIO DE GAS	R\$ 152.796,38	26,81%
Total	R\$ 569.871,05	100,00%

PRINCIPAIS FORNECEDORES



2. Resumo

2.4 Principais fornecedores

Embora a SANCALHAS IND. E COM. DE FERRO E AÇO LTDA, empresa do mesmo sócio da Recuperanda (Anderson Fábio Guerreiro), não figure nas informações prestadas pelos dirigentes da empresa, entre os seus fornecedores; esta Administradora Judicial identificou na conta *escrow* mantida junto a instituição bancária Grafeno, um expressivo volume de operações financeiras ocorridas entre 01/02/2024 e 29/02/2024, resultando em um saldo de saídas enviadas a esta, no valor de R\$ 62.100,00. Assim, solicita-se para o próximo Relatório Mensal de Atividades esclarecimentos adicionais acerca dessas movimentações.

Solicita-se para o próximo RMA o envio do relatório razão contábil.

2. Resumo

2.5 Comunicados ao mercado



Não diz respeito à natureza da Recuperanda fornecer comunicados periódicos ao mercado sobre suas atividades.

2. Resumo

2.6 Estudo do mercado

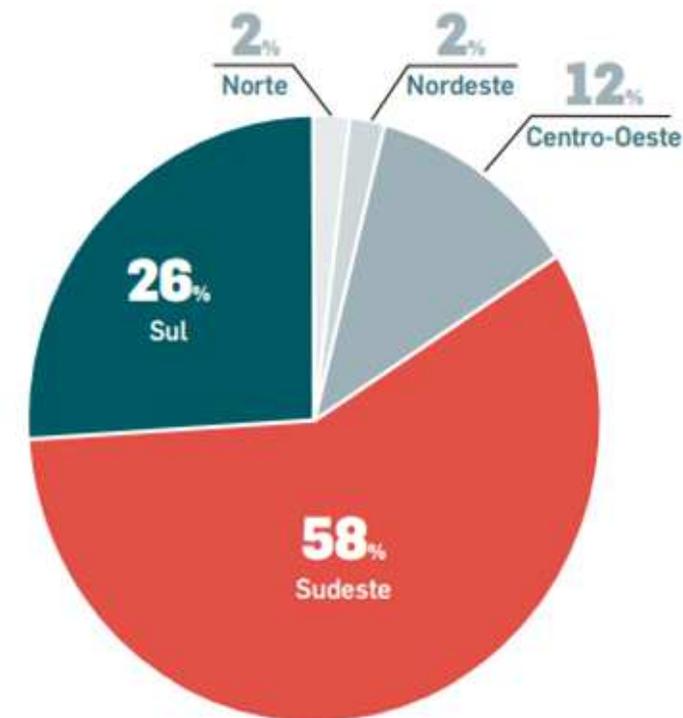
Segundo pesquisa realizada pelo CBCA – Centro Brasileiro da Construção em Aço e ABCEM – Associação Brasileira da Construção Metálica, realizada em 2014, o tamanho total do mercado de coberturas em 2013 foi de 628 milhões m², sendo compartilhado pelos segmentos residencial, comercial e industrial.

O segmento residencial representa 72,6% desse mercado, com 455,9 milhões de m²; o segmento comercial representa 20,7%, com 130 milhões m² e o segmento industrial, com 42,1 milhões de m².

As telhas de aço representaram 16,5% do mercado brasileiro de coberturas, com cerca de 104 milhões m² desse mercado, que equivalem a 60% do segmento industrial e comercial. Considerando uma taxa de aço de 5Kg/m², pode-se estimar que o consumo de aço para telha ficou próximo de 520 mil toneladas.

O estado de São Paulo é o que concentra o maior número de fabricantes (42%).

ESTADO	INDÚSTRIAS
NORTE	2,0%
AM	2,0%
NORDESTE	2,0%
PE	2,0%
CENTRO-OESTE	12,0%
GO	6,0%
MT	4,0%
DF	2,0%
SUDESTE	58,0%
SP	42,0%
MG	10,0%
RJ	4,0%
ES	2,0%
SUL	26,0%
RS	16,0%
PR	6,0%
SC	4,0%
TOTAL	100,0%



2. Resumo

2.7 Principais dificuldades

Embora a empresa desenvolva suas atividades a mais de 7 (sete) anos, os desafios trazidos pela pandemia causada pelo COVID-19 (Coronavírus) em escala mundial e a subsequente disparada dos preços da matéria –prima (aço), acompanhada pela queda na renda geral do consumidor, gerou grandes distorções na cadeia produtiva e no mercado consumidor da Recuperanda.

Esse cenário se agravou ainda mais no início de 2022, com o início do conflito armado entre Ucrânia e Rússia, que piorou as instabilidades no mercado mundial. Estes fatores atingiram sobremaneira o setores da siderurgia, metalúrgica e construção civil, bem como todo o setor imobiliário, mercados estes, diretamente ligados à atividade econômica da Recuperanda – sobretudo, no que se refere a alta de preços de matéria prima.

A principal matéria da Indústria e Comércio de Telhas São Carlos Ltda; o aço, teve fortes altas nesse período e segundo a Recuperanda, o mercado consumidor, já combalido pela crise, não conseguiu absorver esse aumento de custo, sendo assim, a Recuperanda estreitou sua margem de lucros, e viu seu faturamento declinar fortemente.

Diante desse panorama de retração das receitas e aumento sucessivo do custo de produção, a Recuperanda foi levada ao seu estado atual de crise econômico-financeira.

Fonte: Entrevista com gestores, petição inicial.

3. Informações Operacionais

3.1 Balanço Patrimonial (R\$)

ATIVO CIRCULANTE				AH%	AH%	PASSIVO CIRCULANTE				AH%	AH%
	jan/24	fev/24				jan/24	fev/24				
[1] Disponibilidades	-13.010	-21.161	-8.150	63%	[4] Fornecedores	11.017.386	10.897.828	-119.558	-1%		
Clientes	23.084	25.603	2.519	11%	Empréstimos e financiamentos CP	14.951.553	15.051.194	99.641	1%		
Adiantamentos	1.161.424	1.155.892	-5.533	0%	[3] Contratos de Mútuo	96.160	96.160	0	0%		
Impostos a recuperar	15.684.769	15.839.433	154.664	1%	Obrigações trabalhistas	393.047	455.348	62.301	16%		
[2] Estoque	167.232	61.896	-105.336	-63%	Obrigações fiscais	581.268	529.261	-52.006	-9%		
Outras Contas	128.566	128.566	0	0%	Parcelamento de impostos CP	184.802	184.802	0	0%		
AC TOTAL	17.152.066	17.190.229			PC TOTAL	27.224.215	27.214.592				

PASSIVO NÃO CIRCULANTE				AH%	AH%
	jan/24	fev/24			
Créditos na Recuperação Judicial	8.859.005	8.859.005	0	0%	
PNC TOTAL	8.859.005	8.859.005			

ATIVO NÃO CIRCULANTE				AH%	AH%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO				AH%	AH%
	jan/24	fev/24				jan/24	fev/24				
Imobilizado	1.298.253	1.290.214	-8.039	-1%	Capital Social	100.000	96.306	-3.694	-4%		
Marcas e Patentes	267	234	-32	-12%	Reservas	0	0	0	0%		
ANC TOTAL	1.298.520	1.290.448			Resultados acumulados	-17.732.634	-17.689.226	43.408	0%		
					PL TOTAL	-17.632.634	-17.592.920				

TOTAL DO ATIVO				TOTAL DO PASSIVO					
	jan/24	fev/24	AH%	AH%		jan/24	fev/24	AH%	AH%
	18.450.586	18.480.677	30.092	0,2%		18.450.586	18.480.677	30.092	0,2%

Notas Explicativas:

[1] Disponibilidades: diminuição de 63% em seu valor, o que representa -R\$ 8,1 mil.

[2] Estoques: diminuição de 63% em seu valor, o que representa -R\$ 105,4 mil.

[3] Contratos de Mútuo: manutenção do valor; referente a contratos celebrados entre julho e outubro de 2023, com a Sancalhas Com. e Ind. de ferro e Aço Ltda.

[4] Fornecedores: diminuição de 1% em seu valor, o que representa -R\$ 119,6 mil.

Conclusões do período:

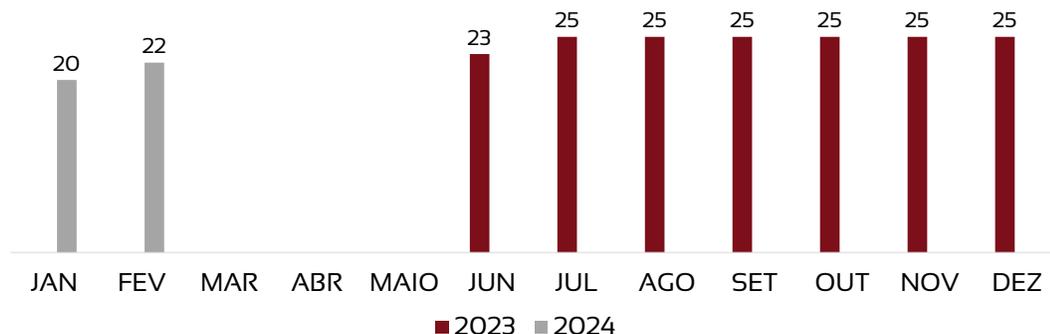
Houve diminuição de -0,2% no total de ativos e passivos em comparação ao mês anterior, decorrente principalmente, das atividades operacionais da Recuperanda.

3. Informações Operacionais

3.2 Quadro de funcionários

Houve uma redução no número de funcionários +2; e subsequente aumento no valor gasto.

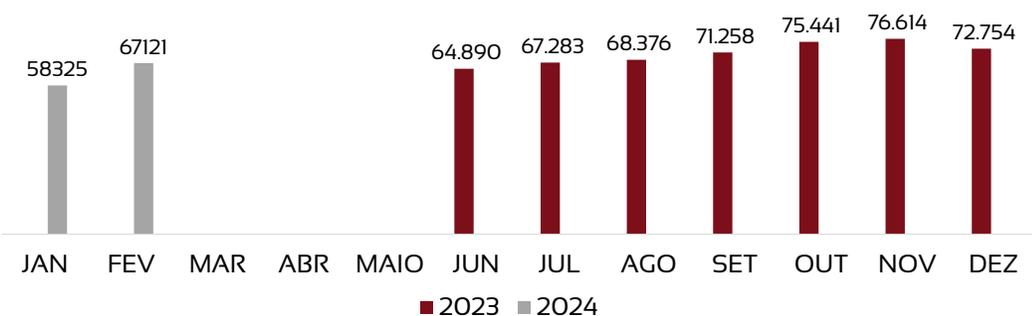
QUANTIDADE DE FUNCIONÁRIOS



Assim, tem-se um total de 22 funcionários para o mês de fevereiro e uma projeção de R\$ 67.621 referente à folha de pagamento bruta de funcionários e pró-labore.

A Recuperanda apresentou certificado quanto à regularidade do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS, da Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990.

VALOR BRUTO DA FOLHA DE PAGAMENTOS



“Estar regular perante o FGTS é condição obrigatória para que o empregador possa relacionar-se com os órgãos da Administração Pública e com instituições oficiais de crédito.”

<https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf>

Certificado de Regularidade do FGTS

Apresentado Não apresentado



Notas Explicativas:

Pró-labore: R\$ 5.000,00 ao Sócio Administrador Anderson Fabio Guerreiro (7,4% do total da FOPA)

4. Demonstração de Resultados

4.1 Análise do faturamento

	jan-24	fev-24	2024
Receita Bruta Operacional	880.784	352.972	1.233.756
[-] Deduções	-1.431.318	-333.581	-1.764.899
[1] Receita Líquida Operacional	-550.534	19.390	-531.143
[2] [-] Custo de Mercadoria Vendida	-495.946	-98.746	-594.692
Lucro/Prejuízo Bruto	-1.046.480	-79.356	-1.125.836
[3] [-] Despesas Operacionais	-184.738	-99.201	-283.939
[4] EBITDA	-1.231.218	-178.556	-1.409.774
Resultado financeiro	0	-5.842	-5.842
[-] IR e Contribuição IRRF	-44.664	0	-44663,7
Lucro/Prejuízo Líquido	-1.275.882	-184.399	-1.460.280

Notas Explicativas:

[1] Receita Líquida Operacional: as receitas de fevereiro diminuíram em 60% correspondente a -R\$ 527,8 mil.

[2] Custo da Mercadoria Vendida: o CMV diminuiu em 80% correspondente a -R\$ 397,2 mil.

[3] Despesas Operacionais: as despesas diminuíram em -46% correspondente a -R\$ 85,5 mil.

[3] EBITDA: A Recuperanda apresentou em fevereiro um EBITDA negativo, de -R\$ 178,6 mil. A diferença para o resultado líquido é proveniente de resultado financeiro e depreciação que correspondem a R\$ 5,8 mil.

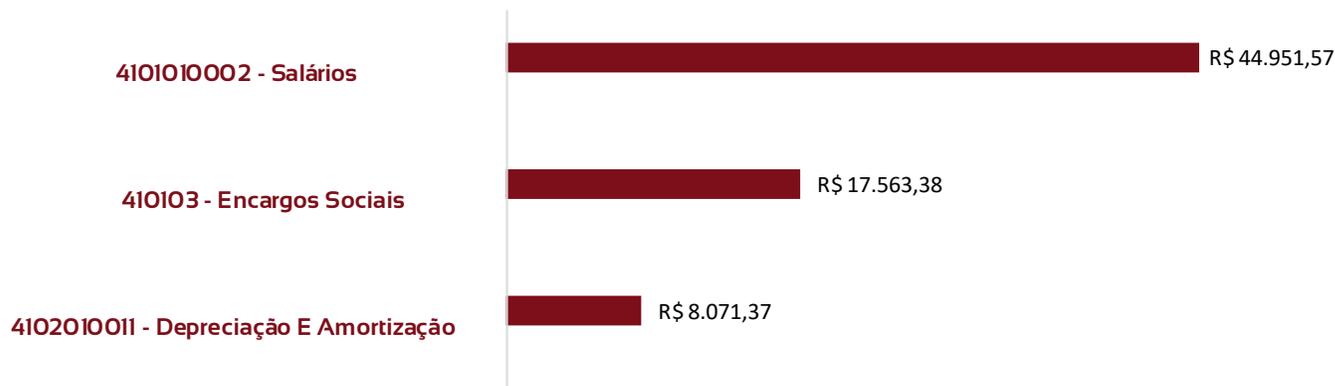
Conclusões do período:

A Recuperanda apresentou prejuízo em fevereiro de 2024, no valor de -R\$ 184,4 mil, a diminuição dos custos e despesas foram menores do que a diminuição das receitas.

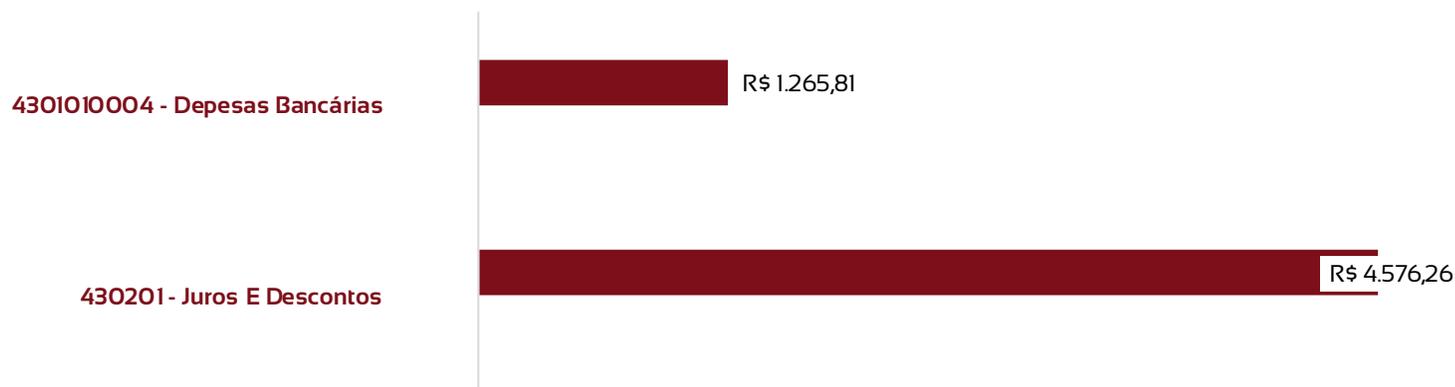
4. Demonstração de Resultados

4.1 Análise do faturamento

PRINCIPAIS DESPESAS OPERACIONAIS



PRINCIPAIS DESPESAS FINANCEIRAS



Notas Explicativas:

[1] **Despesas Operacionais:** entre as 10 (dez) principais despesas operacionais merece destaque a conta "Salários" que em fevereiro registrou R\$ 44,9 mil, representando 45,31% do total dessas despesas da operação.

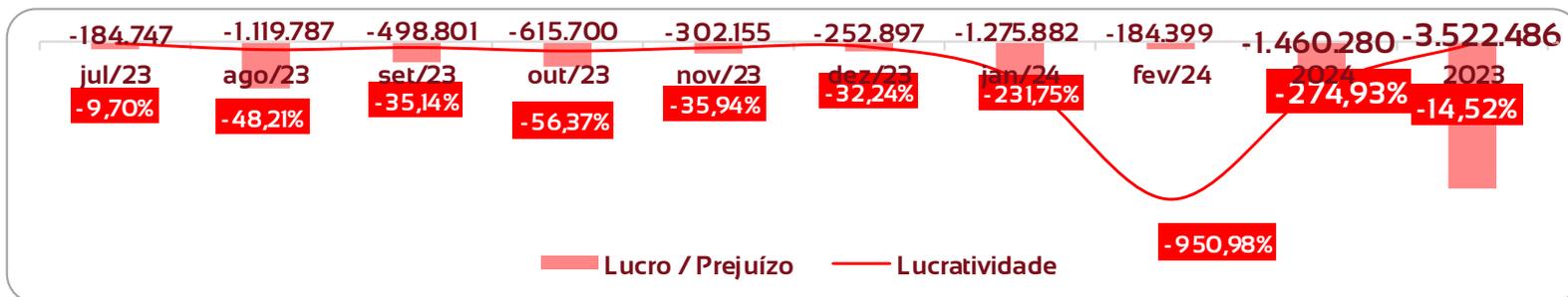
[2] **Despesas Financeiras:** a principal despesa financeira é com juros sobre empréstimos e financiamentos, demonstrando coerência com a estrutura de capital, devido à alta participação de capital de terceiros.

Conclusões do período:

Quanto as despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, destaca-se o alto custo de captação de capital de terceiros, justificando a necessidade de diminuir a participação desse capital na estrutura patrimonial da Recuperanda, bem como alocar esse capital no passivo exigível de longo prazo.

4. Demonstração de resultados

4.1 Análise do faturamento



Notas Explicativas:

[1] **Receita Líquida Operacional:** as receitas operacionais líquidas de fevereiro aumentaram em 104%, representando R\$ 569 mil em valores absolutos.

[2] **CMV – Custo da Mercadoria Vendida:** em fevereiro o CMV representou 509% das Receitas Líquidas, gerando margem de contribuição negativa no período.

[3] **Lucratividade:** em fevereiro de 2024 a Recuperanda operou com prejuízo de – R\$ 184,4 mil, resultando em lucratividade sobre a Receita Líquida de -951%; o pior resultado desde julho de 2023, no acumulado de 2024, a lucratividade foi de -275%.

4. Demonstração de resultados

4.1 Análise do faturamento

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	2024	2023
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.796.524	3.395.435	2.157.199	1.883.316	1.215.414	1.113.430	880.794	352.972	1.233.766	36.818.441
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.904.712	2.322.830	1.419.376	1.092.186	840.637	784.468	-550.534	19.390	-531.143	24.262.565
(-) CMV - Custo Mercadoria Vendida	-1.742.465	-2.645.784	-1.513.542	-1.049.240	-949.640	-672.129	-495.946	-98.746	-594.692	-24.667.744
(=) MC - Margem de Contribuição	162.247	-322.954	-94.166	42.946	-109.002	112.339	-1.046.480	-79.356	-1.125.836	-405.179
IMC - Índice de Margem de Contribuição	5,80%	-9,51%	-4,37%	2,28%	-8,97%	10,09%	-118,81%	-22,48%	-91,25%	-1,10%

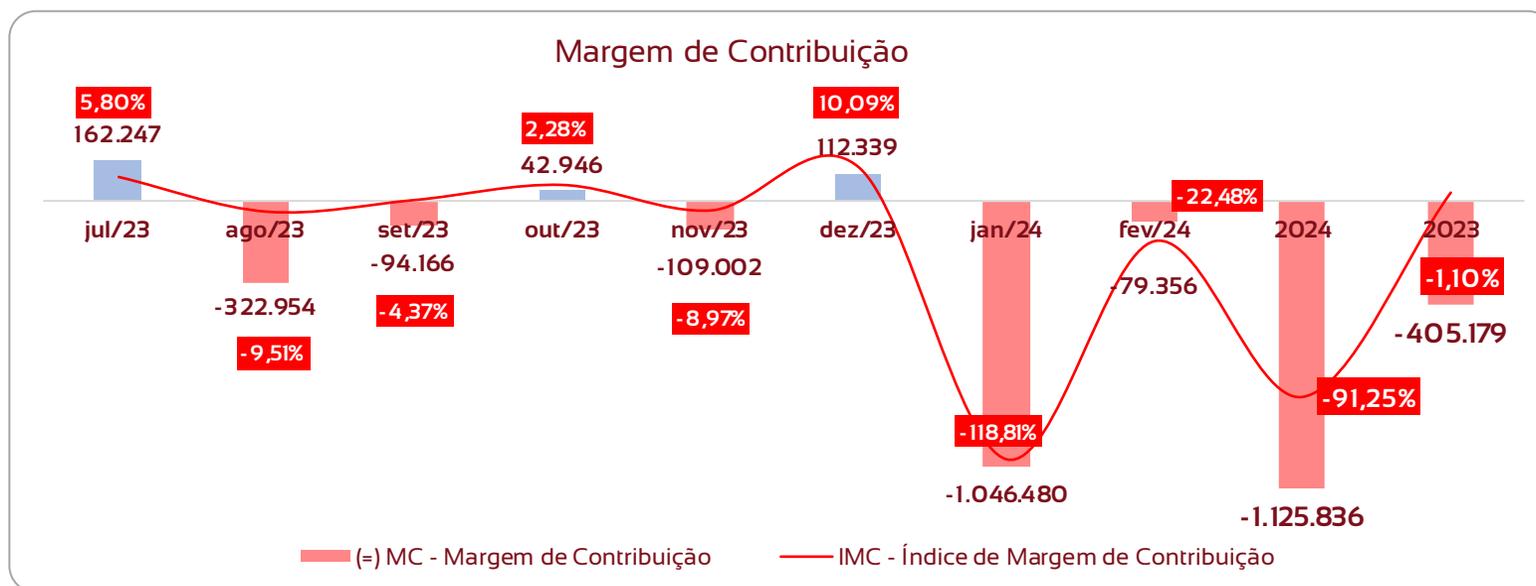
Notas Explicativas:

[1] MC – Margem de Contribuição: A Recuperanda apresenta Margem de Contribuição negativa em fevereiro no valor de -R\$ 79,4 mil. No acumulado de 2024, a Margem de Contribuição é negativa em -R\$ 1,13 milhões.

[2] IMC – Índice Margem de Contribuição: o IMC de fevereiro é negativo (-22,48%). No acumulado de 2024 é negativo em (-91,25%).

Detalhes:

Margem de contribuição é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar os custos fixos e despesas fixas (e ter lucro), após o pagamento dos custos e despesas variáveis (impostos, matérias-primas, fornecedores, salários do pessoal e outros gastos resultantes dessas vendas).



4. Demonstração de resultados

4.1 Análise do faturamento



Margem de Contribuição negativa, sem equilíbrio.



Notas Explicativas:

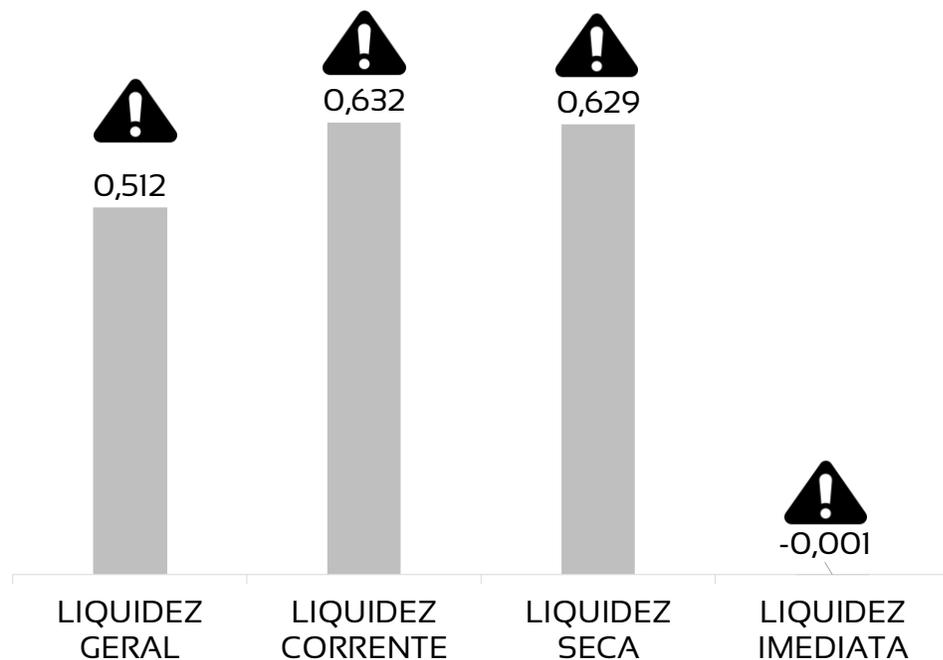
[1] PE – Ponto de Equilíbrio: em fevereiro a Recuperanda apresentou Margem de Contribuição negativa, e isso significa que jamais alcançara o seu ponto de equilíbrio (*break even point*). O ponto de equilíbrio é o ponto em que as receitas e os desembolsos (custos e despesas fixas e variáveis) são iguais, ou ainda, uniformes; levando a um resultado igual a zero; ou seja, é o faturamento mínimo necessário para fazer frente a todas as obrigações assumidas, sem acumular prejuízo ou mesmo lucro. Este cálculo está intimamente relacionado com a Margem de Contribuição que no caso da Recuperanda é de -92,25%; isso significa que cada venda realizada está contribuindo para gerar prejuízo em vez de lucro. A Margem de contribuição é obtida subtraindo da Receita Bruta os Impostos diretamente relacionados à venda e o CMV – Custo da Mercadoria Vendida.

Detalhes:

Uma Margem de Contribuição negativa ocorre quando o valor das vendas é menor do que os custos variáveis associados, isso geralmente é um sinal preocupante. A Recuperanda precisará empenhar esforços para reduzir o seu CMV – Custo da Mercadoria Vendida, tendo em vista, o impacto que este causa em sua MC - Margem de Contribuição. Somente com a redução do CMV, a sua MC aumentará, e por conseguinte restará maiores recursos para suprir as suas necessidades e alcançar equilíbrio em seu resultado. No atual cenário, esse é o principal indicador da Recuperanda, ou seja, a redução dos custos com as mercadorias vendidas, e o subsequente aumento de sua Margem de Contribuição, é o indicador que mais tem poder de impactar o resultado da Recuperanda.

4. Demonstração de resultados

4.2 Avaliação de Índices



ÍNDICE	REFERÊNCIA
LIQUIDEZ GERAL	0,512 Para cada R\$ 1,00 de obrigações totais, há R\$ 0,51 em ativos para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ CORRENTE	0,632 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,63 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ SECA	0,629 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,62 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ IMEDIATA	-0,001 Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há -R\$ 0,001 em disponibilidades para cobertura das dívidas

Notas Explicativas:

Os valores do mês de fevereiro apresentam baixos índices de liquidez, o que significa um poder de pagamento deficitário pela Recuperanda.

5. Endividamento total

5.1 Endividamento total

O endividamento de uma empresa é o percentual de capital de terceiros utilizado por ela para financiar seus ativos, ou seja, reflete o quanto uma empresa vem financiando o seu ativo com recursos próprios ou de terceiros.

ENDIVIDAMENTO

ÍNDICES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
Curto Prazo	999%	1001%										
Longo Prazo	67%	67%										
Endividamento geral	1066%	1069%										

- Índices de endividamento geral acima de 100%, podem indicar que as dívidas da empresa são maiores que os seus ativos, indicando que a empresa está extremamente alavancada;
- Índices de endividamento geral, iguais a 100%, indicam uma situação parecida com a anterior; porém a dívida é igual aos ativos da empresa, porém a alavancagem continua alta;
- Índice de endividamento geral menor que 100%, indicam dívidas inferiores aos ativos totais, demonstrando uma situação de menor risco. Quanto menor que 100% for o índice, menos arriscada é a atividade empresarial.

Alavancagem: Nesse contexto, refere-se ao montante da dívida na estrutura de capital da empresa.



5. Endividamento total

5.1 Endividamento total - Extraconcursal

Em 09 de janeiro de 2024, foi protocolado sob número **1000115-18.2024.8.26.0566**, ação de despejo por falta de pagamento de aluguel do imóvel sede da Recuperanda (Rua Dr. David Pedro Cassinelli, nº 534 – Jardim Paulo, CEP: 13.570-470) devido à Imobiliária Cardinali (CNPJ: 03.436.561/0001-15), referente contrato de locação de imóvel não residencial, firmado entre as partes, com início em 25/02/2023 e término em 25/02/2025. A referida ação, informa débito atualizado no valor de R\$ 91.861,80 (noventa e um mil e oitocentos e sessenta e um reais e oitenta centavos), conforme tabela apresentada nos autos:

PLANILHA DE DÉBITOS

Industria e Comercio de Telhas São Carlos LTDA_CT_4621

Data de atualização dos valores: dezembro/2023

Indexador utilizado: TJ/SP (Tabela Tribunal Just SP-INPC)

Juros moratórios simples de 1,00% ao mês

Acréscimo de 0,00% referente a multa.

Honorários advocatícios de 0,00% - (não aplicável sobre a multa).

ITEM	DESCRIÇÃO	DATA	VALOR SINGELO	VALOR ATUALIZADO	JUROS MORATÓRIOS 1,00% a.m.	TOTAL
* 1	Acordo_Parcela_03	25/01/2024	8.075,55	8.075,55	0,00	8.075,55
* 2	Acordo_Parcela_04	25/01/2024	8.075,55	8.075,55	0,00	8.075,55
* 3	Acordo_Parcela_05	25/01/2024	8.075,55	8.075,55	0,00	8.075,55
4	Aluguel Venc.11/23	25/11/2023	31.163,23	31.194,39	311,94	31.506,33
5	Iptu 10/11	25/11/2023	2.469,20	2.471,67	24,72	2.496,39
6	Aluguel Venc.12/23	25/12/2023	31.163,23	31.163,23	0,00	31.163,23
7	Iptu 11/11	25/12/2023	2.469,20	2.469,20	0,00	2.469,20
TOTAIS			91.491,51	91.525,14	336,66	91.861,80
Subtotal						R\$ 91.861,80
TOTAL GERAL						R\$ 91.861,80



5. Endividamento total

5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

CONCURSAL

CLASSE	MOEDA	QUANTIDADE DE CREDORES	VALOR	% VALOR	% CABEÇA
1 - TRABALHISTA	R\$	5	16.662,21	0,11%	13,16%
2 - GARANTIA REAL	R\$	0	0,00	0,00%	0,00%
3 - QUIROGRAFARIO	R\$	26	12.226.744,07	82,46%	68,42%
4 - ME/EPP	R\$	7	2.584.413,24	17,43%	18,42%
TOTAL		38	14.827.819,52		

Endividamento sujeito à Recuperação Judicial, após a análise dos créditos pelo Administrador Judicial. (art. 7º, §2º)

5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – CND (Certidão Negativa de Débitos)

REGULARIDADE FISCAL:

Nota Explicativa:

A Recuperanda não apresentou, em fevereiro de 2024, as CND's em nenhuma das esferas de governo.

CND - ESFERA FEDERAL

 Apresentado Não apresentado

CND - ESFERA ESTADUAL

 Apresentado Não apresentado

CND - ESFERA MUNICIPAL

 Apresentado Não apresentado

5. Endividamento total

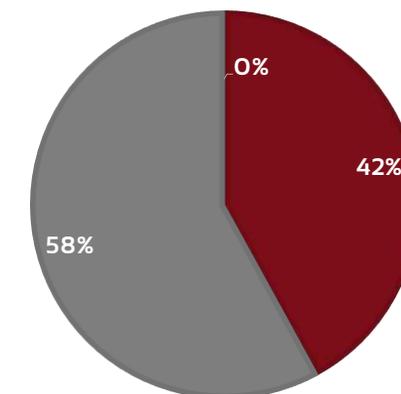
5.3 Passivos Tributários – Tributos apurados na competência

fev/24	Valores em aberto	% por esfera
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ 366.519,29	42%
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ 505.589,76	58%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ -	0%
TOTAL	R\$ 872.109,05	

fev/24	Valores parcelados	% por esfera
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ 114.986,26	50%
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ 115.591,39	50%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ -	0%
TOTAL	R\$ 230.577,65	

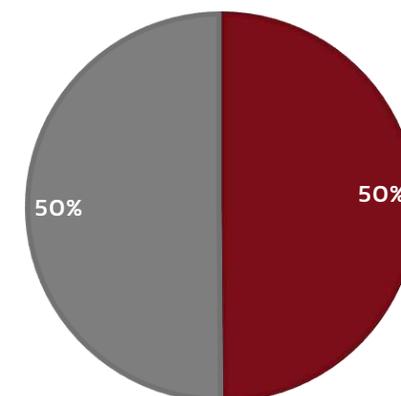
TRIBUTOS EM ABERTO

- TRIBUTOS FEDERAIS
- TRIBUTOS ESTADUAIS
- TRIBUTOS MUNICIPAIS



TRIBUTOS PARCELADOS

- TRIBUTOS FEDERAIS
- TRIBUTOS ESTADUAIS
- TRIBUTOS MUNICIPAIS



Tributos - Na competência

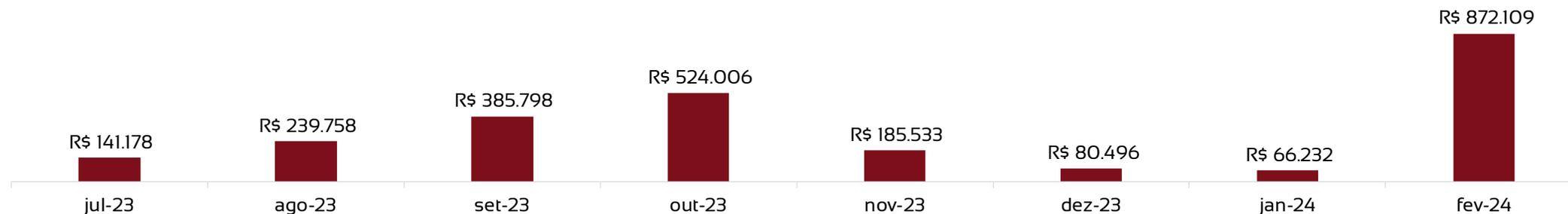
TRIBUTOS FEDERAIS		TRIBUTOS ESTADUAIS		TRIBUTOS MUNICIPAIS	
Valor Apurado:	R\$ 26.226,30	Valor Apurado:	R\$ -	Valor Apurado:	R\$ -
Valor Pago:	R\$ -	Valor Pago:	R\$ -	Valor Pago:	R\$ -

5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – Evolução do endividamento tributário - apurados na competência

Valores em aberto	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24	fev-24
TRIBUTOS FEDERAIS	R\$ 36.472	R\$ 137.051	R\$ 173.717	R\$ 211.360	R\$ 37.666	R\$ 61.219	R\$ 40.432	R\$ 366.519
TRIBUTOS ESTADUAIS	R\$ 104.706	R\$ 102.706	R\$ 212.081	R\$ 312.646	R\$ 147.867	R\$ 19.277	R\$ 25.800	R\$ 505.590
TRIBUTOS MUNICIPAIS	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -				
TOTAL	R\$ 141.178	R\$ 239.758	R\$ 385.798	R\$ 524.006	R\$ 185.533	R\$ 80.496	R\$ 66.232	R\$ 872.109

EVOLUÇÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO



A Recuperanda não recolheu os impostos apurados nas competências de julho de 2023 a fevereiro de 2024; acumulando um passivo fiscal no período de R\$ 2.495.109.

PASSIVO FISCAL:

Ainda que não seja sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, o **passivo fiscal** deve ser demonstrado aos credores pela Recuperanda, uma vez que pode afetar diretamente o andamento desta Recuperação Judicial.



6. Fluxo de Caixa e Projeções

Entradas, saídas e projeções para os próximos anos

fevereiro-24



Caixa líquido – Operacional	-107.592,74
Caixa líquido – Investimento	0
Caixa líquido – Financiamento	281.645,68
Variação líquida nas disponibilidades	174.052,94
Saldo de caixa inicial	-13.010,44
<hr/>	
Saldo de caixa final	-21.160,85

Notas explicativas:

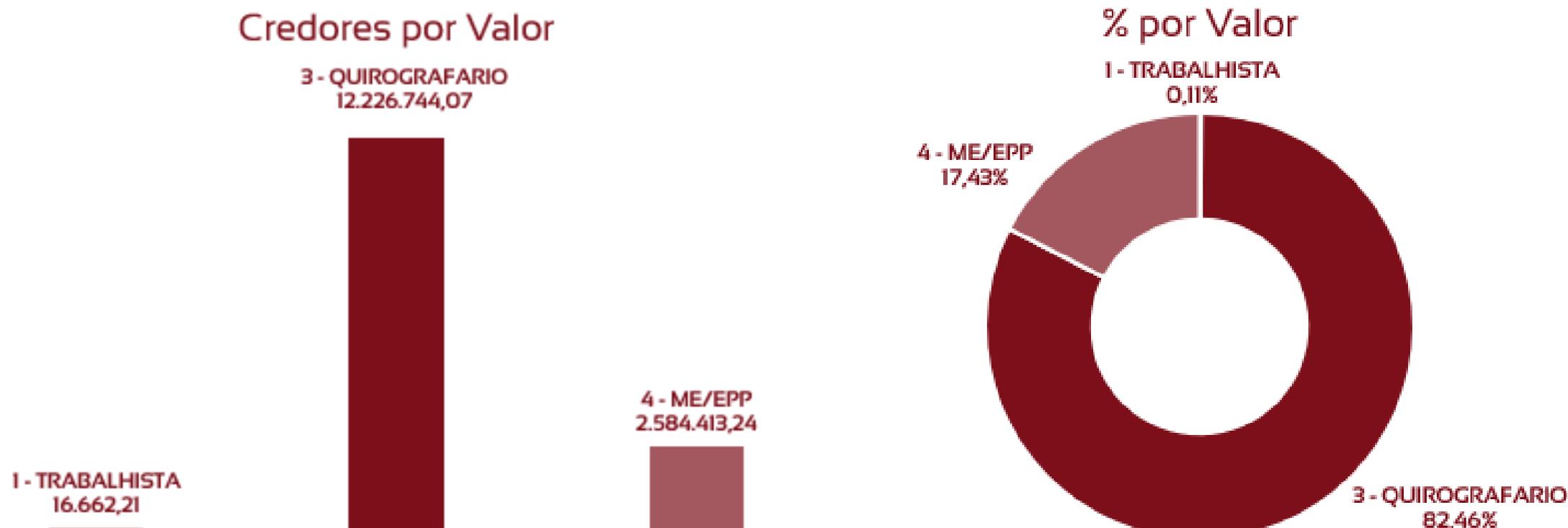
Solicitam-se esclarecimentos acerca da demonstração de fluxo de caixa enviada, pois o saldo de variação líquida das disponibilidades não condiz com a variação de saldo inicial e final de caixa do período.

O Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais abrange todo fluxo relativo à produção e de entrega de produtos e serviços por parte da Recuperanda. Portanto, são considerados os custos de produção, as despesas, as contas a receber e os pagamentos à vista. Deve ser considerado como o fluxo mais importante para a manutenção e soerguimento das organizações, tendo em vista que são atividades fins de todas as empresas que visam o lucro.



7. Cumprimento do Plano

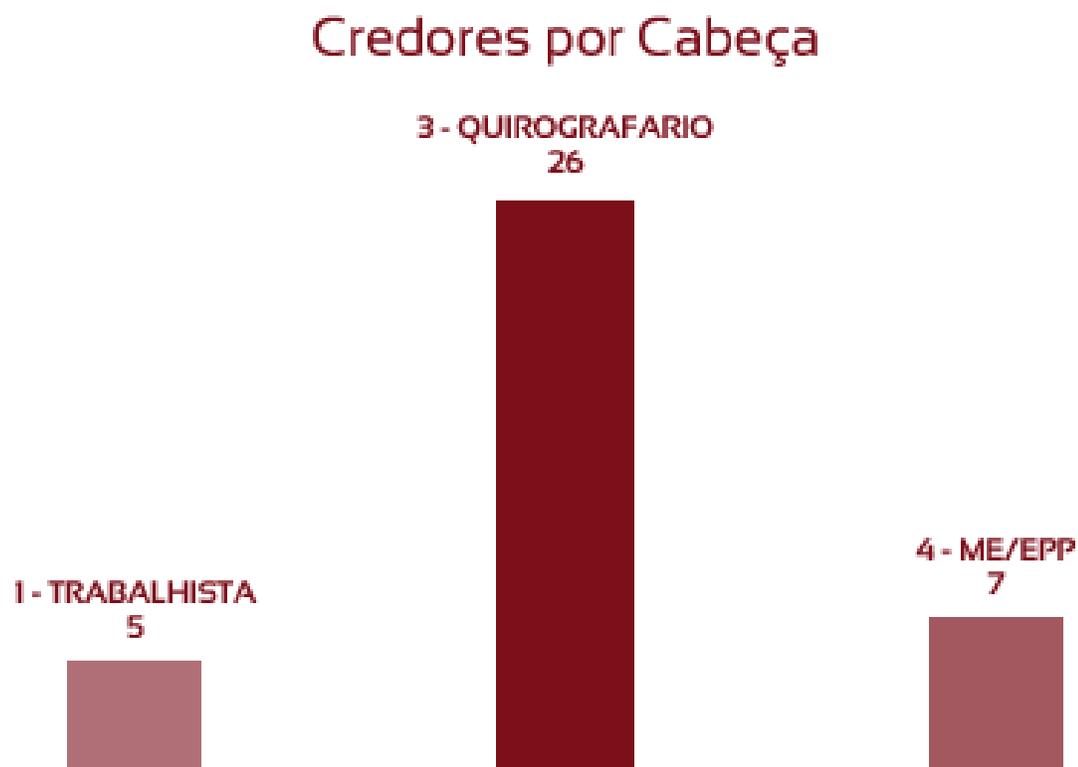
7.1 Resumo das condições por classe



Endividamento sujeito à Recuperação Judicial, após a análise dos créditos pelo Administrador Judicial. (art. 7º, §2º)

7. Cumprimento do Plano

7.1 Resumo das condições por classe



Endividamento sujeito à Recuperação Judicial, após a análise dos créditos pelo Administrador Judicial. (art. 7º, §2º)

7. Cumprimento do Plano

7.2 Cumprimento do PRJ

Ainda não há necessidade de menção de quaisquer ocorrências, uma vez que o Plano de Recuperação ainda não foi aprovado.

7. Cumprimento do Plano

7.3 Alienação de ativos



Observações:

Ainda não foi aprovado seu Plano de Recuperação Judicial, com descrições de movimentações específicas nesse sentido, visando a reestruturação da empresa.

8. Extras

8.1 Glossário

AC - Ativo Circulante

ACF - Ativo Circulante Financeiro

ACO - Ativo Circulante Operacional

AJ - Administrador Judicial

ANC - Ativo Não Circulante

A.H. – Análise Horizontal

BP - Balanço Patrimonial

DRE - Demonstrativo de Resultado do Exercício

EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization Ou Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização

IFs - Instituições Financeiras

LL - Lucro Líquido

PC - Passivo Circulante

LP - Longo Prazo

CP - Curto Prazo

PL - Patrimônio Líquido

PNC - Passivo Não Circulante

RJ - Recuperação Judicial

RL - Receita Líquida





Adm Judicial

Ribeirão Preto - Matriz

(16) 3505-0000

Av. Presidente Vargas, 2121 / Sala 102

Times Square Business / 14020-260

São Paulo

(11) 2847-4545

Av. Paulista, 2.300 / Andar Pilotis

Cerqueira César / 01310-300