

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 outubro de 2023.

Termos em que,

P. Deferimento.

São Paulo, 23 de novembro de 2023.

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

Outubro/2023



Adm Judicial

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.

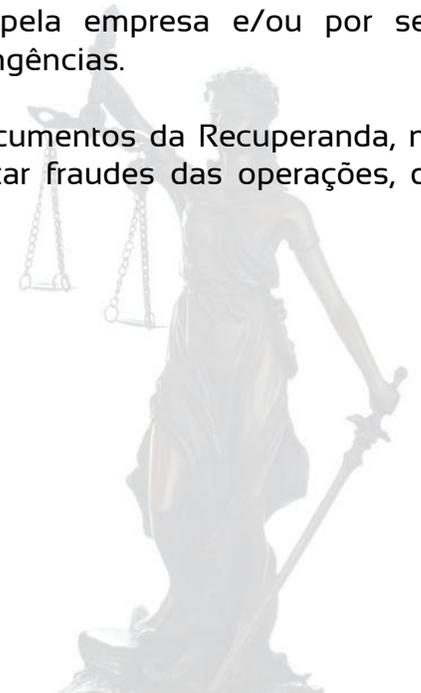
Em atendimento ao disposto nas alíneas "c" e "d", inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **outubro de 2023**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo 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
Não definida	Publicação do edital no art. 7°, §2°	-
Não definida	Publicação do edital de entrega do plano	-
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 Outubro/2023

	EMPREGOS	FLUXO DE CAIXA	SÓCIOS	FILIAIS
 OPERACIONAIS	+0 - Total: 25 Folha - R\$ 75,4 mil	Variação de -R\$ 5.101,19	Anderson Fábio Guerreiro	N/A
	RESULTADO	RECEITAS	EBITDA	DESPESAS
 FINANCEIROS	OUT: -R\$ 615,7 mil 2023: -R\$ 2,9 MI	OUT: R\$ 1,9 M 2023: R\$ 34,5 MI	OUT: -R\$ 610,9 mil 2023: -R\$ 1,6 MI	OUT: -R\$ 653,9 mil 2023: -R\$ 1,9 MI
	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 2,00% em 2023.			

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/IngejAP2q-RK6qABWNEFquqEI5ICnwOzB?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

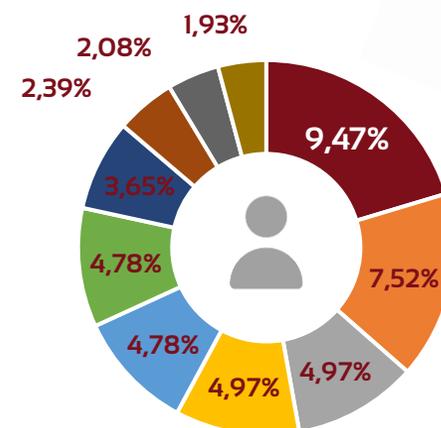
Anderson Fabio Guerreiro– Sócio Administrador

2. Resumo

2.4 Principais clientes

Em outubro de 2023, a Recuperanda detalhou um total de 183 clientes, que representaram 93,41% do seu faturamento. Desses, 10 clientes se destacam pelo volume de negócios realizados, sendo o principal cliente a empresa JBT ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA (9.47%)

CLIENTES - TOP 10	VALOR	%
JBT ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA	R\$ 166.644,56	9,47%
SOLOVIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.	R\$ 132.267,92	7,52%
CONSORCIO SOLOVIA CASAMAX	R\$ 87.500,00	4,97%
CONSORCIO SOLOVIA CASAMAX	R\$ 87.500,00	4,97%
SOLOVIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.	R\$ 84.167,40	4,78%
SINDICATO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ARARAQUARA E REGIAO	R\$ 84.069,80	4,78%
SUCURI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA	R\$ 64.289,00	3,65%
SUPERMERCADO ARCO IRIS LTDA	R\$ 41.999,99	2,39%
CRESCENT EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA	R\$ 36.600,00	2,08%
SERRALHERIA MARRA LTDA	R\$ 33.945,00	1,93%



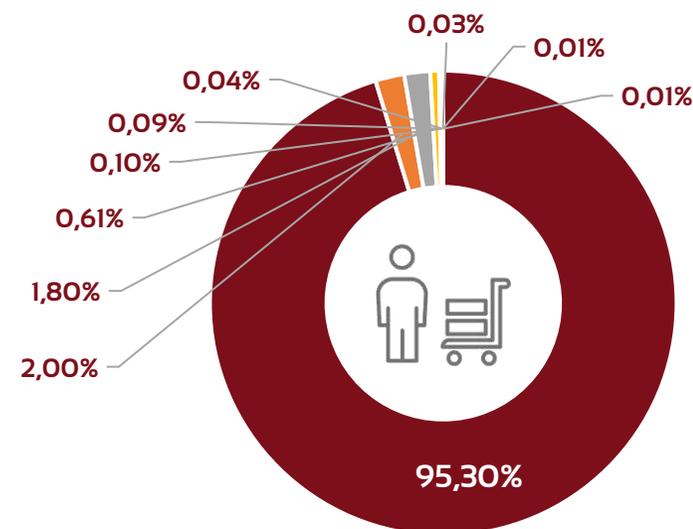
- JBT ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA
- SOLOVIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.
- CONSORCIO SOLOVIA CASAMAX
- CONSORCIO SOLOVIA CASAMAX
- SOLOVIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.
- SINDICATO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ARARAQUARA E REGIAO
- SUCURI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA
- SUPERMERCADO ARCO IRIS LTDA
- CRESCENT EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA
- SERRALHERIA MARRA LTDA

2. Resumo

2.4 Principais fornecedores

O valor destinado à conta de fornecedores encontra-se dividida entre 15 empresas principais. Desses, 10 fornecedores se destacam pelo volume de negócios, sendo o principal fornecedor a SANCALHAS COMÉRCIO E INDÚSTRIA DE FERRO E AÇO LTDA (95,30%).

FORNECEDORES - TOP 10	VALOR	%
SANCALHAS	R\$ 10.637.078,52	95,30%
MARCO BRASIL	R\$ 223.331,72	2,00%
CERALISTA LUDWIG	R\$ 200.361,69	1,80%
ACOTEL	R\$ 67.689,21	0,61%
FIXACAT	R\$ 11.601,29	0,10%
AUTO POSTO MORUMBI	R\$ 9.930,29	0,09%
DIGO TRANSPORTES	R\$ 4.500,00	0,04%
MARCO BENVEGNO	R\$ 3.750,00	0,03%
AUTO ELET. CASAS VERMELHA	R\$ 1.062,66	0,01%
PERONTI	R\$ 1.048,50	0,01%



- SANCALHAS
- MARCO BRASIL
- CERALISTA LUDWIG
- ACOTEL
- FIXACAT
- AUTO POSTO MORUMBI
- DIGO TRANSPORTES
- MARCO BENVEGNO
- AUTO ELET. CASAS VERMELHA
- PERONTI

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

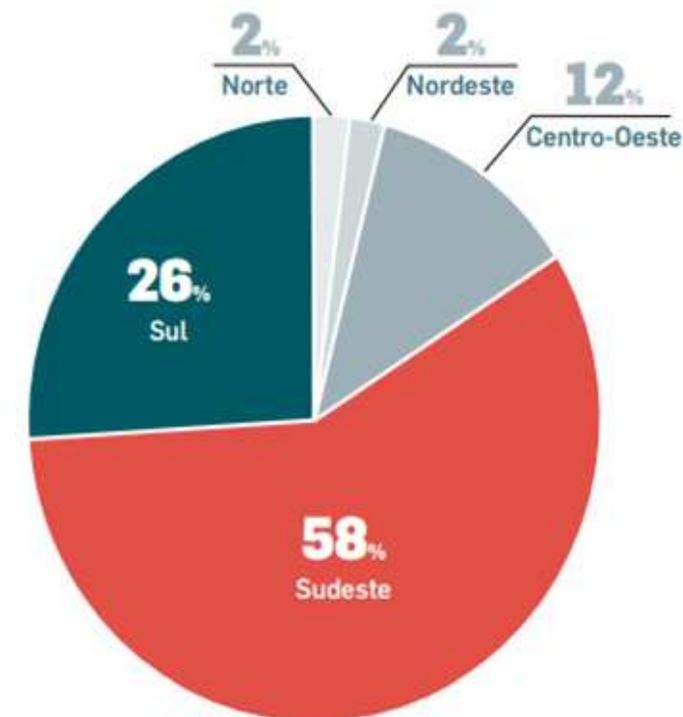
Segundo pesquisa realizada pelo CBCA – Centro Brasileiro da Construção em Aço e ABCEM – Associação Brasileira da Construção Metálica, realizada em 2014, o tamanho total do mercado de coberturas em 2013 foi de 628 milhões m², sendo compartilhado pelos segmentos residencial, comercial e industrial.

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				Passivo Circulante					
	set/23	out/23	AH	AH%		set/23	out/23	AH	AH%
Disponibilidades	(68.910)	(74.011)	5.101	7,40%	Fornecedores	11.148.233	11.161.941	13.708	0,12%
[1] Clientes	166.654	(424)	167.078	-100,25%	Empréstimos e financiamentos CP	12.892.922	13.265.198	372.276	2,89%
[1] Duplicatas Descontadas	(2.367.985)	(3.363.033)	995.048	42,02%	[3] Contratos de Mútuo	91.160	96.160	5.000	5,48%
Impostos a recuperar	15.542.559	15.551.700	9.140	0,06%	Obrigações trabalhistas	261.030	284.781	23.751	9,10%
[2] Estoque	293.739	393.240	99.500	33,87%	Obrigações fiscais	301.786	434.356	132.571	43,93%
Outras Contas	3.660.605	4.654.402	993.797	27,15%	Parcelamento de impostos CP	189.269	184.802	(4.467)	-2,36%
AC Total:	17.226.663	17.161.873			PC Total:	24.884.399	25.427.238		

Passivo Não Circulante				
	set/23	out/23	AH	AH%
Créditos na Recuperação Judicial	8.859.005	8.859.005	0	0,00%
PNC Total:	8.859.005	8.859.005		

Ativo Não Circulante				Patrimônio Líquido					
	set/23	out/23	AH	AH%		set/23	out/23	AH	AH%
Imobilizado	1.330.410	1.322.370	(8.039)	-0,60%	Capital social	100.000	100.000	0	0,00%
Marcas e Patentes	331	299	(33)	-9,82%	Reservas de lucro	0	0	0	0,00%
ANC Total:	1.330.741	1.322.669			[4] Prejuízos acumulados	(15.286.000)	(15.901.700)	(615.700)	4,03%
					PL Total:	(15.186.000)	(15.801.700)		

TOTAL DO ATIVO				TOTAL DO PASSIVO					
	set/23	out/23	AH	AH%		set/23	out/23	AH	AH%
	18.557.404	18.484.542	-72.861	-0,39%		18.557.404	18.484.542	-72.861	-0,39%

Notas Explicativas:

[1] **Clientes:** diminuição de -100,25% em seu valor, correspondente a R\$ 167,1 mil; justifica-se pelo aumento no volume de Duplicatas Descontadas.

[2] **Estoques:** aumento de 33,87% em seu valor, o que representa R\$ 99,5 mil.

[3] **Contratos de Mútuo:** aumento de 5,48%, correspondente a R\$ 5,0 mil; referente a contratos celebrados entre julho e outubro de 2023, com a Sancalhas Com. e Ind. de ferro e Aço Ltda.

[4] **Prejuízos acumulados:** aumento de 4,03%, entre setembro e outubro de 2023. Acumulando um total correspondente a -R\$ 15,9 Mil. O prejuízo do período foi de -R\$ 615,7 mil.

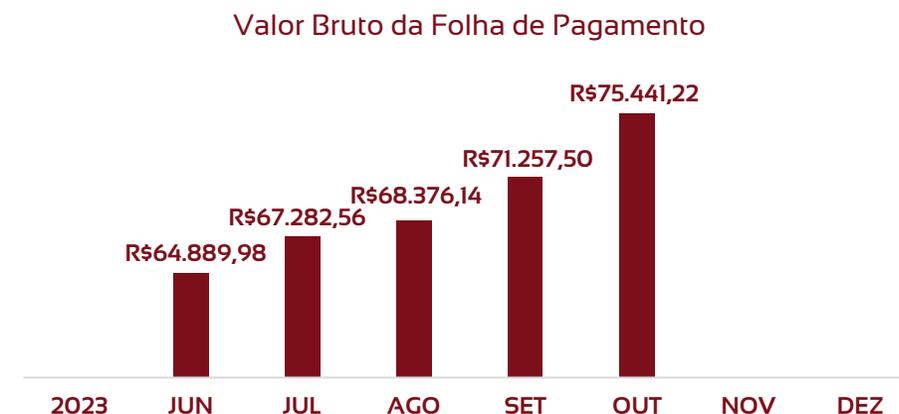
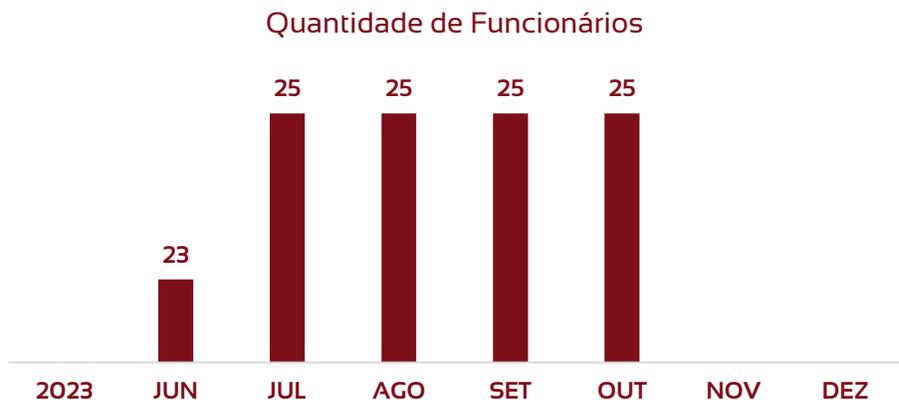
Conclusões do período:

Houve diminuição de -0,39% 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

Não houve aumento no número de funcionários; no entanto, houve aumento no valor gasto.



Assim, tem-se um total de 25 funcionários para o mês de agosto e uma projeção de R\$ 75.441,22 referente à folha de pagamento bruta de funcionários e pró-labore.

A Recuperanda não 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.

“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

4. Demonstração de Resultados

4.1 Análise do faturamento

	DRE			SETEMBRO / OUTUBRO	
	SETEMBRO	OUTUBRO	2023	AV	AH%
Receita Bruta Operacional	2.157.199	1.883.316	34.489.597	(273.883)	-12,70%
[-] Deduções	(737.823)	(791.130)	(11.852.138)	(53.307)	7,22%
[1] Receita Líquida Operacional	1.419.376	1.092.186	22.637.460	(327.190)	-23,05%
[2] [-] Custo da Mercadoria Vendida	(1.513.542)	(1.049.239,80)	(23.045.975,01)	464.302	-30,68%
Lucro/Prejuízo Bruto	(94.166)	42.946	(408.515)	137.112	-145,61%
[3] [-] Despesas Operacionais	(291.287)	(653.866)	(1.970.349)	(362.579)	124,47%
[4] EBTDA	(385.383)	(610.919)	(1.613.513)	(225.536)	58,52%
Receita Não Operacional	70	87	765.351	17	24,07%
Resultado Financeiro	(113.419)	(4.781)	(1.353.921)	108.638	-95,78%
[-] IR e Contribuição IRRF	0	0	0	0	0,00%
Lucro Líquido	(498.801)	(615.700)	(2.967.434)	(116.899)	-18,99%

Notas Explicativas:

[1] **Receita Líquida Operacional:** as receitas de outubro diminuíram em -23,05% correspondente a -R\$ 327,2 mil.

[2] **Custo da Mercadoria Vendida:** o CMV diminuiu em -30,68% correspondente a -R\$ 464,3 mil.

[3] **Despesas Operacionais:** as despesas aumentaram em 124,47% correspondente a R\$ 362,6 mil.

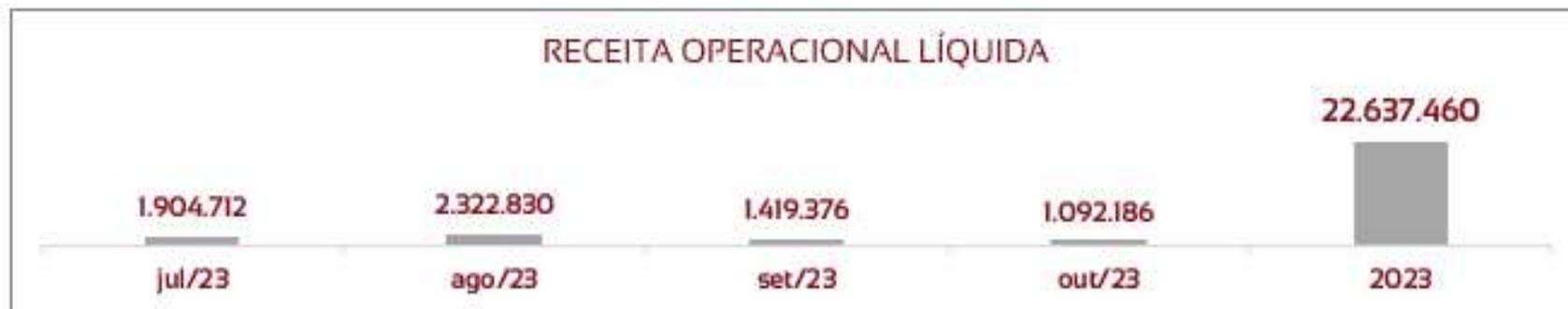
[3] **EBITDA:** A Recuperanda apresentou em outubro um EBITDA negativo, de -R\$ 610,9 mil. A diferença para o resultado líquido é proveniente de resultado financeiro e depreciação que correspondem a R\$ 4,8 mil.

Conclusões do período:

A Recuperanda apresentou prejuízo em outubro de 2023, no valor de -R\$ 615,7 mil, destaca-se o "custo da mercadoria vendida" que, em outubro, representou 96,07% da Receita Líquida, sendo que no acumulado de 2023 supera os 100%

4. Demonstração de resultados

4.1 Análise do faturamento



Notas Explicativas:

[1] Receita Líquida Operacional: as receitas operacionais líquidas de outubro diminuíram em -23,05% correspondente a -R\$ 327,2 mil.

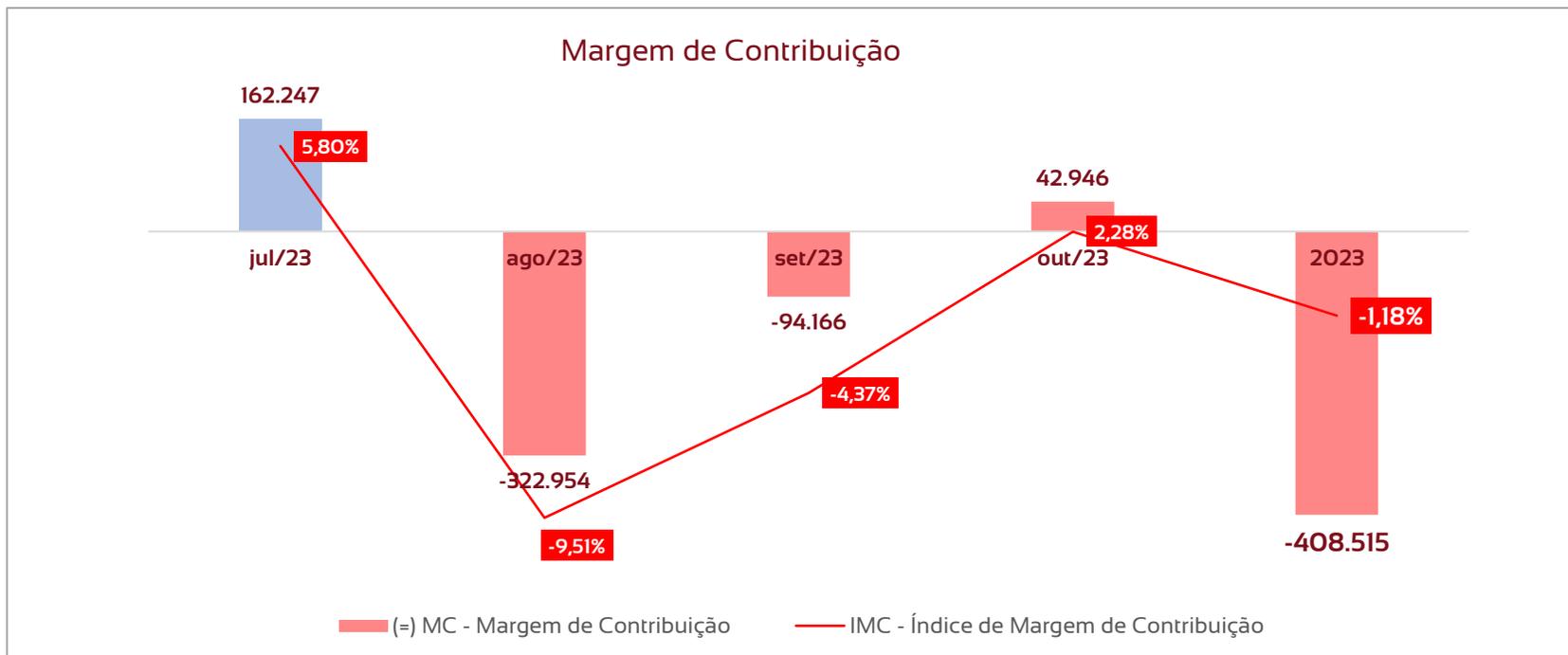
[2] CMV – Custo da Mercadoria Vendida: em outubro o CMV representou 96,07% das Receitas Líquidas; no acumulado de 2023, o percentual foi de 101,8%.

[3] Lucratividade: em outubro de 2023 a Recuperanda operou com prejuízo de – R\$ 615,7 mil, resultando em lucratividade sobre a Receita Líquida de -56,37%; no acumulado de 2023, a lucratividade foi de -13,11%.

4. Demonstração de resultados

4.1 Análise do faturamento

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	2023
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	2.796.524	3.395.435	2.157.199	1.883.316	34.489.597
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.904.712	2.322.830	1.419.376	1.092.186	22.637.460
(-) CMV - Custo Mercadoria Vendida	-1.742.465	-2.645.784	-1.513.542	-1.049.240	-23.045.975
(=) MC - Margem de Contribuição	162.247	-322.954	-94.166	42.946	-408.515
IMC - Índice de Margem de Contribuição	5,80%	-9,51%	-4,37%	2,28%	-1,18%



Notas Explicativas:

[1] MC – Margem de Contribuição: A Recuperanda apresenta Margem de Contribuição positiva em outubro no valor de R\$ 42,9 mil. No acumulado de 2023, a Margem de Contribuição é negativa em –R\$ 408,5 mil.

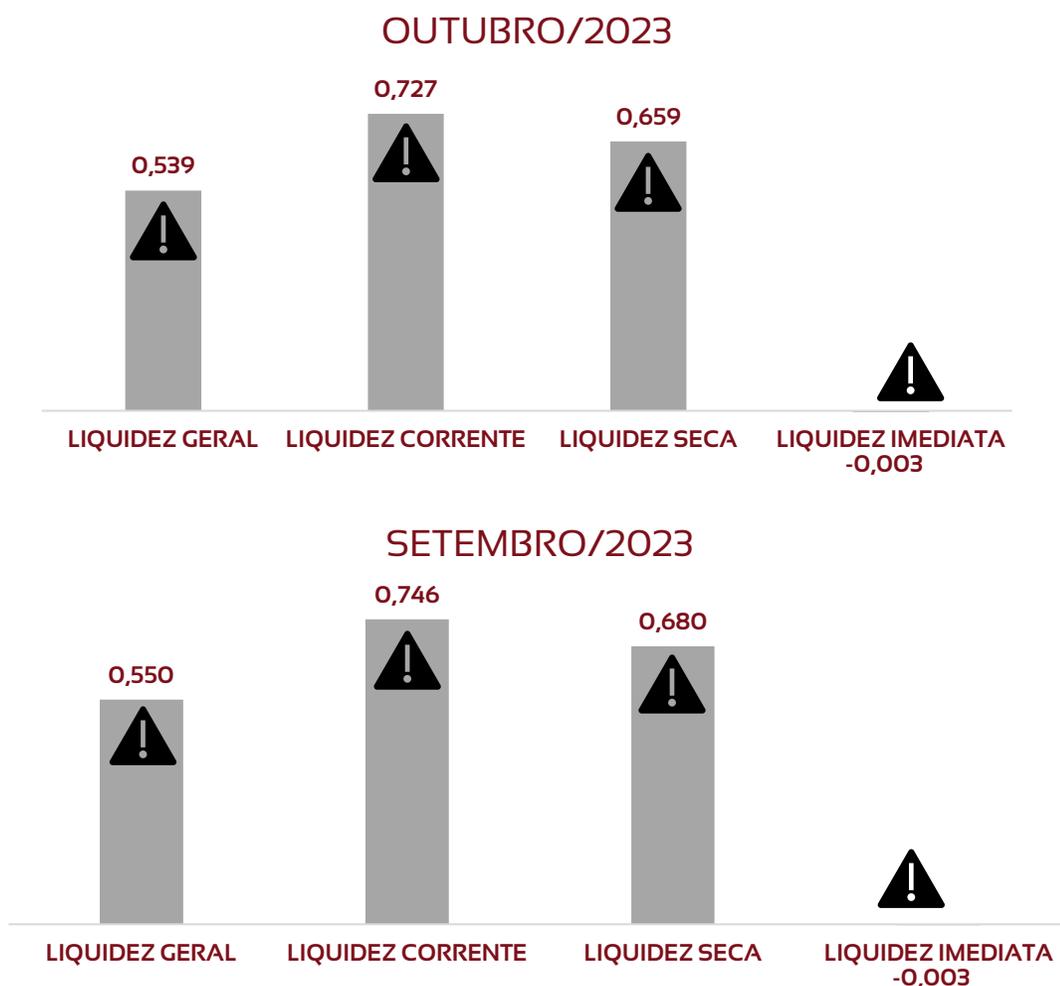
[2] IMC – Índice Margem de Contribuição: o IMC de outubro é positivo (2,28%). No acumulado de 2023 é negativo em (-1,18%).

Detalhes:

Margem de contribuição é o quanto sobra da receita obtida com as vendas dos produtos e serviços para pagar os custos fixos (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

4.2 Avaliação de Índices



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

1. Para cada R\$ 1,00 de obrigações totais, há R\$ 0,53 em ativos para cobertura das dívidas;
2. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,72 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas;
3. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,66 em ativos de curto prazo, desconsiderando o valor de estoques, para cobertura das dívidas;
4. Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há -R\$ 0,003 em disponibilidades para cobertura das dívidas.

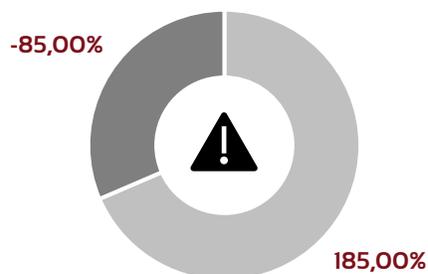
Notas Explicativas:

Saúde da empresa – Índices > 1: Maior capacidade de pagamento

4. Demonstração de resultados

4.2 Avaliação de Índices

Outubro/2023



■ PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS ■ PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO

Outubro/2023



Os índices de endividamento evidenciam a participação de capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda, ou seja, representa o percentual de recursos provindos de fontes externas utilizado por uma empresa para a manutenção de suas atividades.

O indicador de composição do endividamento revela o quanto de dívida da empresa está concentrada no curto prazo. Quanto maior for essa concentração, mais dificuldades a empresa pode enfrentar para cumprir seus compromissos.

Quanto ao indicador de imobilização do patrimônio líquido evidencia se há dependência do financiamento do ativo circulante da Recuperanda (recursos de curto prazo) em relação ao capital de terceiros (endividamento) uma vez que a maior parte dos recursos próprios foram imobilizados.

Outro fato para salientar em relação ao patrimônio líquido é que o desejável é que este cubra o total de ativo permanentes da empresa, empresas nesta condição sinalizam ao mercado uma dependência financeira menor. Em casos onde o cálculo de imobilização do patrimônio líquido for igual a 100% ou menor, diz-se que o capital imobilizado é menor que o capital de giro.

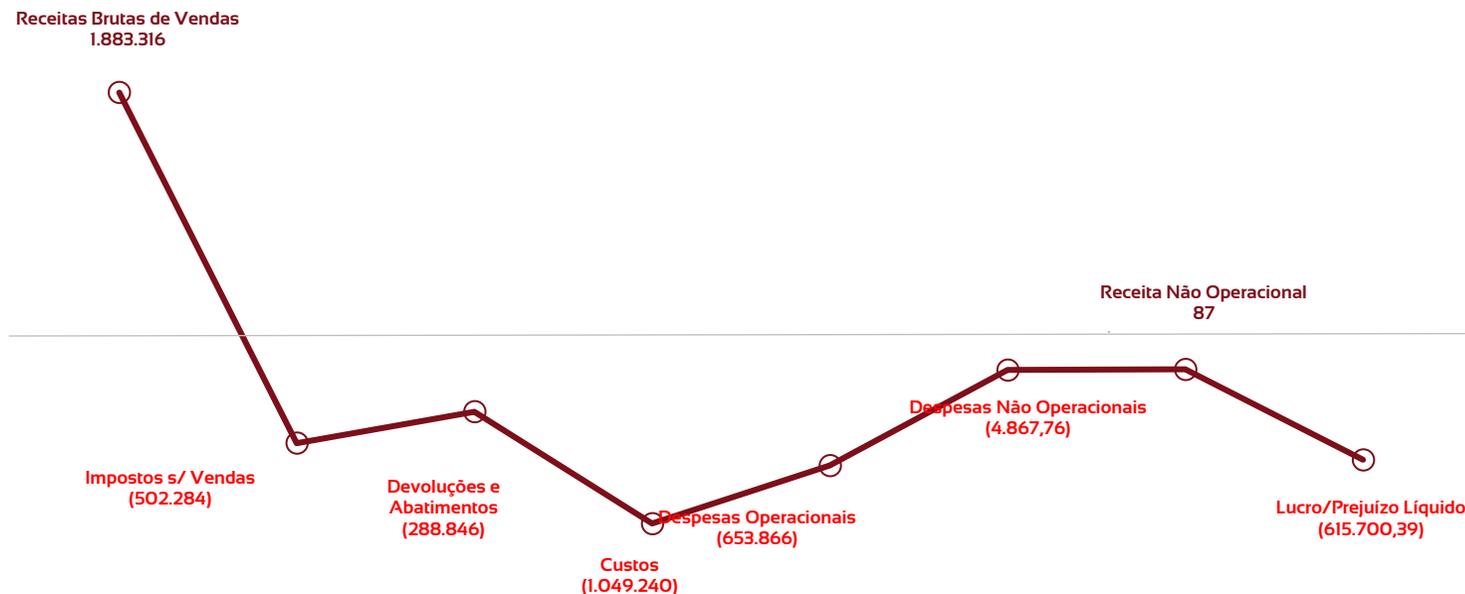
Notas Explicativas:

O ideal é que a participação de capital de terceiros seja inferior a 60%, pois os custos decorrentes desse capital tendem a elevar as despesas financeiras, com os pagamentos de juros e encargos.

4. Demonstração de Resultados

4.3 Avaliação do Resultado

RESULTADO OUTUBRO/2023



No geral, as receitas da Recuperanda para 2023 têm sido majoritariamente operacionais, referentes às atividades operacionais.



Notas Explicativas:

[1] **Receitas:** concentra principalmente recursos provenientes das receitas de venda.

[2] **Despesas:** Os gastos com despesas operacionais são majoritários, superando os financeiros; no entanto, são decorrentes de ajustes contábeis. Sendo assim, os financeiros continuam em destaque, e justificados pelo alto índice de capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda.

[3] **EBITDA:** refere-se ao valor sem considerar impostos, resultados financeiros e depreciações. Há diferença em relação ao resultado operacional, uma vez que a Recuperanda possui um resultado financeiro acumulado de cerca de -R\$ 1,4 MI em 2023.

Conclusões do período:

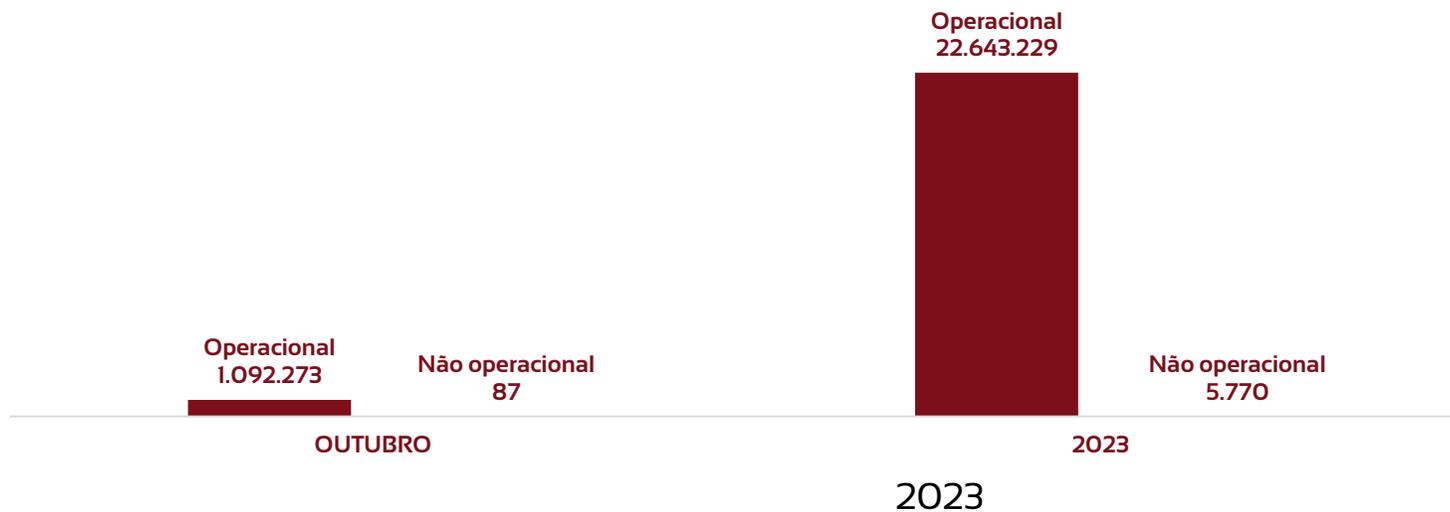
A Recuperanda apresentou prejuízo em outubro de 2023, no valor de -R\$ 615,7 mil, destaca-se o "custo da mercadoria Vendida" que em outubro representou 96,07% da Receita Líquida, sendo que no acumulado de 2023 supera os 100%.

Destaca-se também a necessidade de diminuir a participação do capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda, bem como a busca por alocar seus passivos no longo prazo.

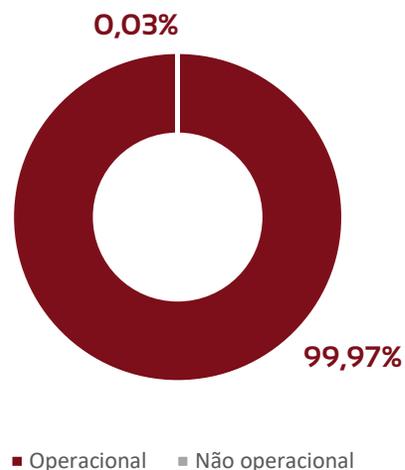
4. Demonstração de Resultados

4.3 Avaliação do Resultado

ORIGEM DA RECEITA



No geral, as receitas da Recuperanda para 2023 têm sido majoritariamente operacionais, referentes às atividades operacionais.



Notas Explicativas:

[1] **Receitas:** concentra principalmente recursos provenientes das receitas de venda.

[2] **Despesas:** Os gastos com despesas operacionais são majoritários, superando os financeiros; no entanto, são decorrentes de ajustes contábeis. Sendo assim, os financeiros continuam em destaque, e justificados pelo alto índice de capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda.

[3] **EBITDA:** refere-se ao valor sem considerar impostos, resultados financeiros e depreciações. Há diferença em relação ao resultado operacional, uma vez que a Recuperanda possui um resultado financeiro acumulado de cerca de -R\$ 1,4 MI em 2023.

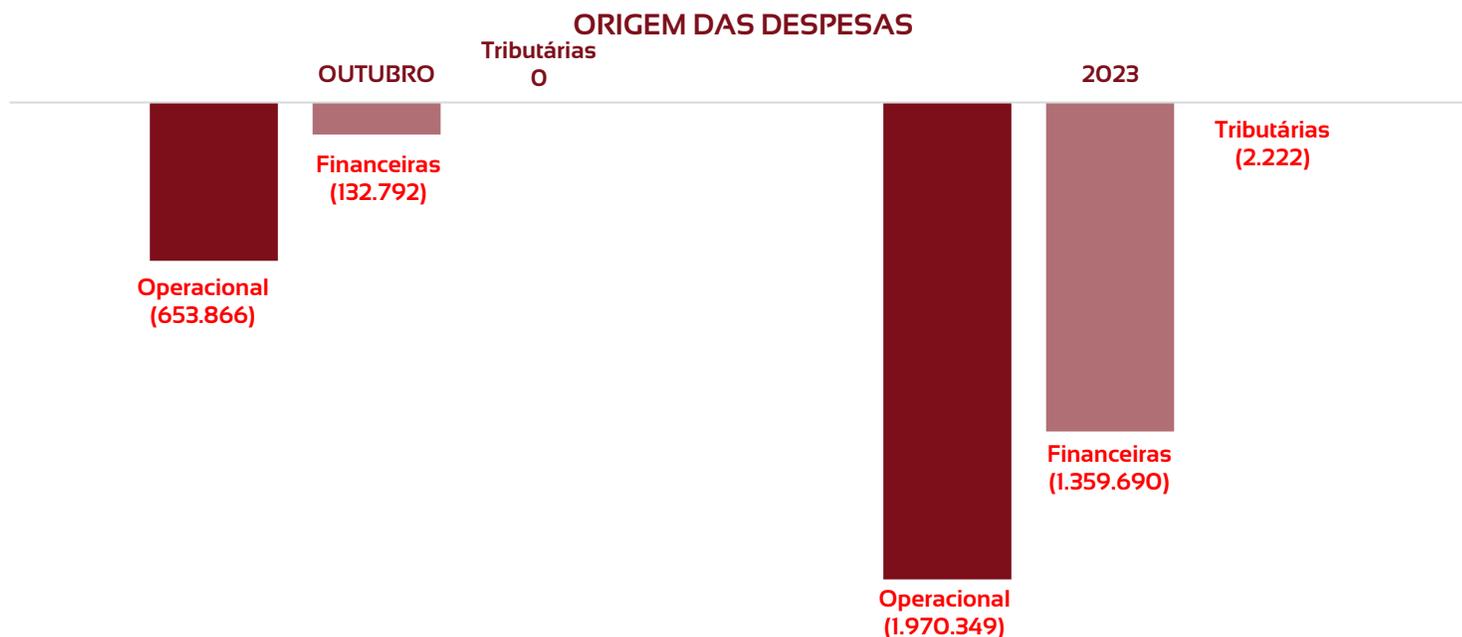
Conclusões do período:

A Recuperanda apresentou prejuízo em outubro de 2023, no valor de -R\$ 615,7 mil, destaca-se o "custo da mercadoria Vendida" que em outubro representou 96,07% da Receita Líquida, sendo que no acumulado de 2023 supera os 100%.

Destaca-se também a necessidade de diminuir a participação do capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda, bem como a busca por alocar seus passivos no longo prazo.

4. Demonstração de Resultados

4.3 Avaliação do Resultado



Despesas Operacionais: as mais relevantes são representadas por gastos com pessoal, alugueis e energia elétrica.

Despesas Financeiras: a mais relevante é a despesas com juros e descontos.



Notas Explicativas:

[1] **Receitas:** concentra principalmente recursos provenientes das receitas de venda.

[2] **Despesas:** Os gastos com despesas operacionais são majoritários, superando os financeiros; no entanto, são decorrentes de ajustes contábeis. Sendo assim, os financeiros continuam em destaque, e justificados pelo alto índice de capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda.

[3] **EBITDA:** refere-se ao valor sem considerar impostos, resultados financeiros e depreciações. Há diferença em relação ao resultado operacional, uma vez que a Recuperanda possui um resultado financeiro acumulado de cerca de -R\$ 1,4 MI em 2023.

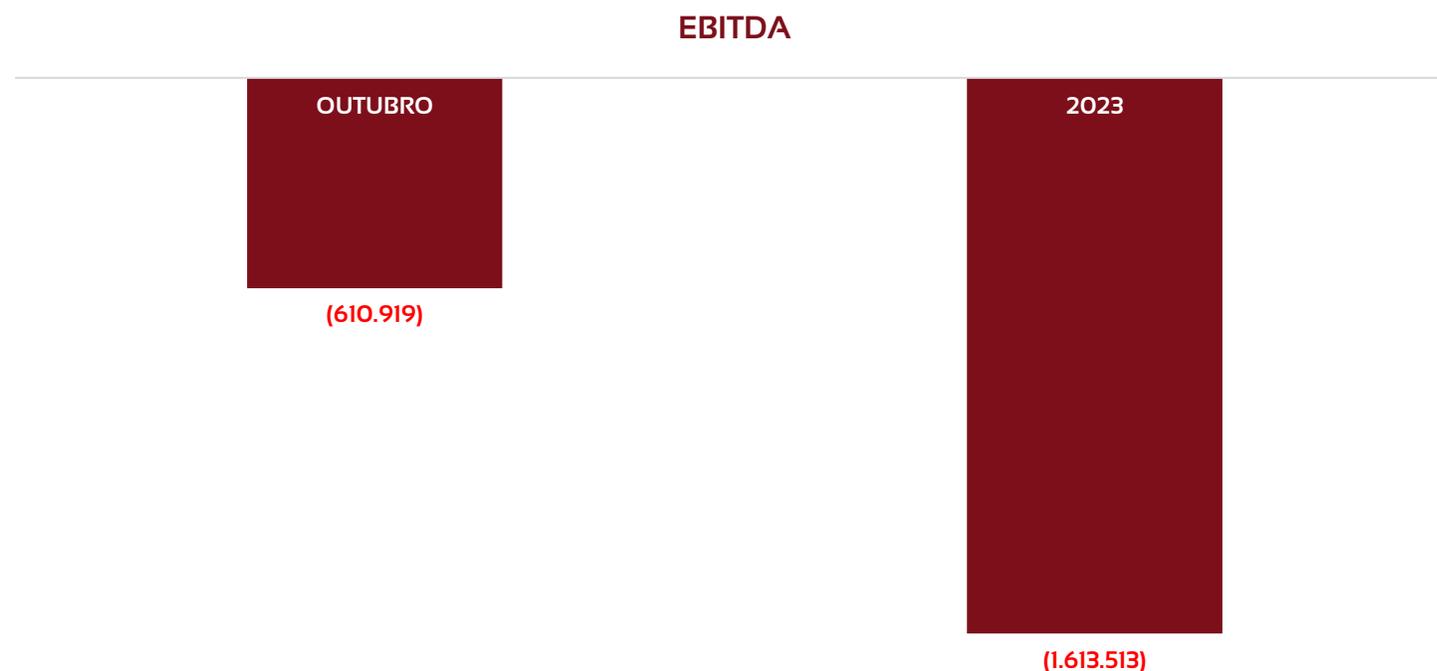
Conclusões do período:

A Recuperanda apresentou prejuízo em outubro de 2023, no valor de -R\$ 615,7 mil, destaca-se o "custo da mercadoria Vendida" que que em outubro representou 96,07% da Receita Líquida, sendo que no acumulado de 2023 supera os 100%.

Destaca-se também a necessidade de diminuir a participação do capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda, bem como a busca por alocar seus passivos no longo prazo.

4. Demonstração de Resultados

4.3 Avaliação do Resultado



EBITDA: um dos principais indicadores financeiros para medir os resultados de uma empresa. Ele contempla a quantidade de recursos que a empresa gera apenas em suas atividades principais, sem considerar a rentabilidade de investimentos ou descontos de impostos.



Notas Explicativas:

[1] Receitas: concentra principalmente recursos provenientes das receitas de venda.

[2] Despesas: Os gastos com despesas operacionais são majoritários, superando os financeiros; no entanto, são decorrentes de ajustes contábeis. Sendo assim, os financeiros continuam em destaque, e justificados pelo alto índice de capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda.

[3] EBITDA: refere-se ao valor sem considerar impostos, resultados financeiros e depreciações. Há diferença em relação ao resultado operacional, uma vez que a Recuperanda possui um resultado financeiro acumulado de cerca de -R\$ 1,4 MI em 2023.

Conclusões do período:

A Recuperanda apresentou prejuízo em outubro de 2023, no valor de -R\$ 615,7 mil, destaca-se o “custo da mercadoria Vendida” que em outubro representou 96,07% da Receita Líquida, sendo que no acumulado de 2023 supera os 100%.

Destaca-se também a necessidade de diminuir a participação do capital de terceiros no patrimônio da Recuperanda, bem como a busca por alocar seus passivos no longo prazo.

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.

ANALISE FUNDAMENTALISTA

ENDIVIDAMENTO

ÍNDICES	JUN	JUL	AGO	SET	OUT
CURTO PRAZO	100,0%	100,0%	100,0%	73,75%	74,16%
LONGO PRAZO	0,00%	0,00%	0,00%	26,25%	25,84%
ENDIVIDAMENTO GERAL	105,48%	106,11%	110,30%	181,83%	185,49%

- 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

5.2 Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

CONCURSAL

CLASSE	MOEDA	QUANTIDADE DE CREDORES	VALOR	% VALOR	% CABEÇA
1 - TRABALHISTA	R\$	5	17.183,58	0,19%	13,89%
2 - GARANTIA REAL	R\$	0	0,00	0,00%	0,00%
3 - QUIROGRAFARIO	R\$	23	6.149.153,75	69,41%	63,89%
4 - ME/EPP	R\$	8	2.692.667,50	30,39%	22,22%
TOTAL		36	8.859.004,83		

EXTRACONCURSAL - TRIBUTÁRIO

CLASSE	MOEDA	QUANTIDADE DE CREDORES	VALOR
EXTRACONCURSAL	R\$	1	43.377,49
TOTAL		1	43.377,49

TOTAL GERAL:

R\$ 8.902.382,32

5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – CND (Certidão Negativa de Débitos)

REGULARIDADE FISCAL:

CND - ESFERA FEDERAL

 Apresentado Não apresentado

CND - ESFERA ESTADUAL

 Apresentado Não apresentado

CND - ESFERA MUNICIPAL

 Apresentado Não apresentado

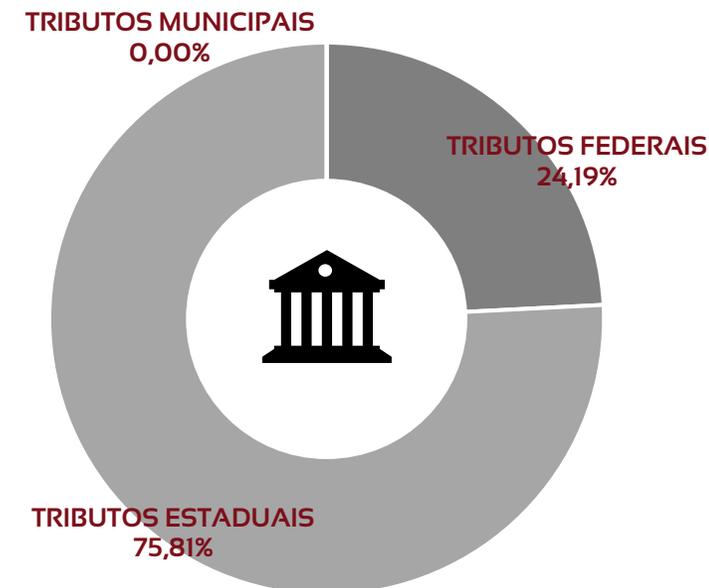
5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – Tributos em aberto

VALOR EM ABERTO

out/23		
TRIBUTOS FEDERAIS	28.696,66	24,19%
TRIBUTOS ESTADUAIS	89.926,17	75,81%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	0,00	0,00%
TOTAL	118.622,83	

PARCELAMENTOS % Valor em Aberto



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.

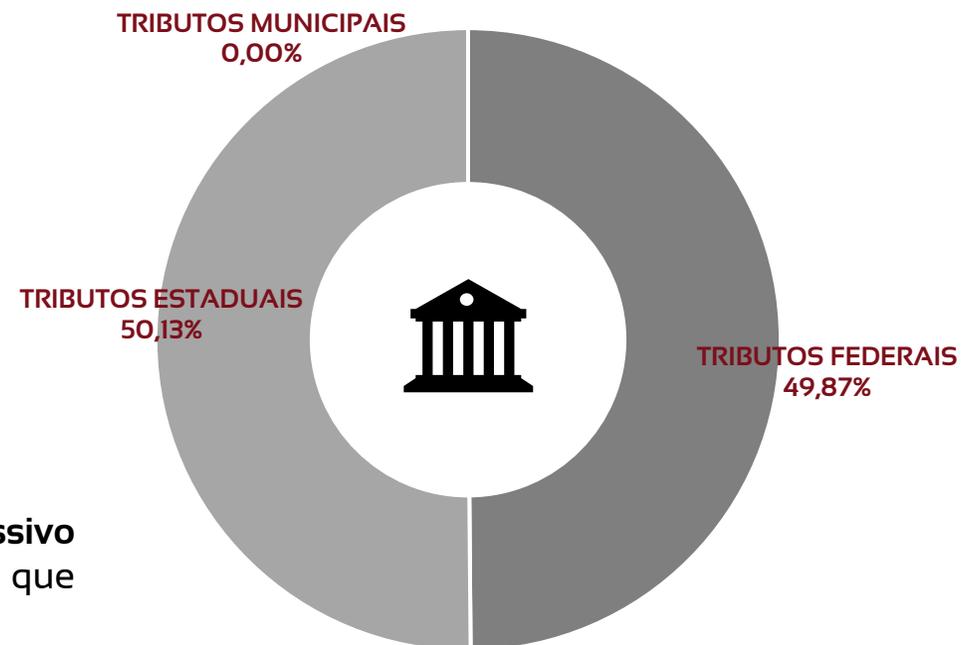
5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – Tributos parcelados

VALOR PARCELADO

out/23		
TRIBUTOS FEDERAIS	114.986,26	49,87%
TRIBUTOS ESTADUAIS	115.591,39	50,13%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	0,00	0,00%
TOTAL	230.577,65	

PARCELAMENTOS % Valor Parcelado



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.

5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – Tributos parcelados pagos na competência

VALOR PAGO NA COMPETÊNCIA - PARCELADO

ou/23		
TRIBUTOS FEDERAIS	1.983,38	52,94%
TRIBUTOS ESTADUAIS	1.763,26	47,06%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	0,00	0,00%
TOTAL	3.746,64	

PARCELAMENTOS
% Valor Pago na Competência



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.

5. Endividamento total

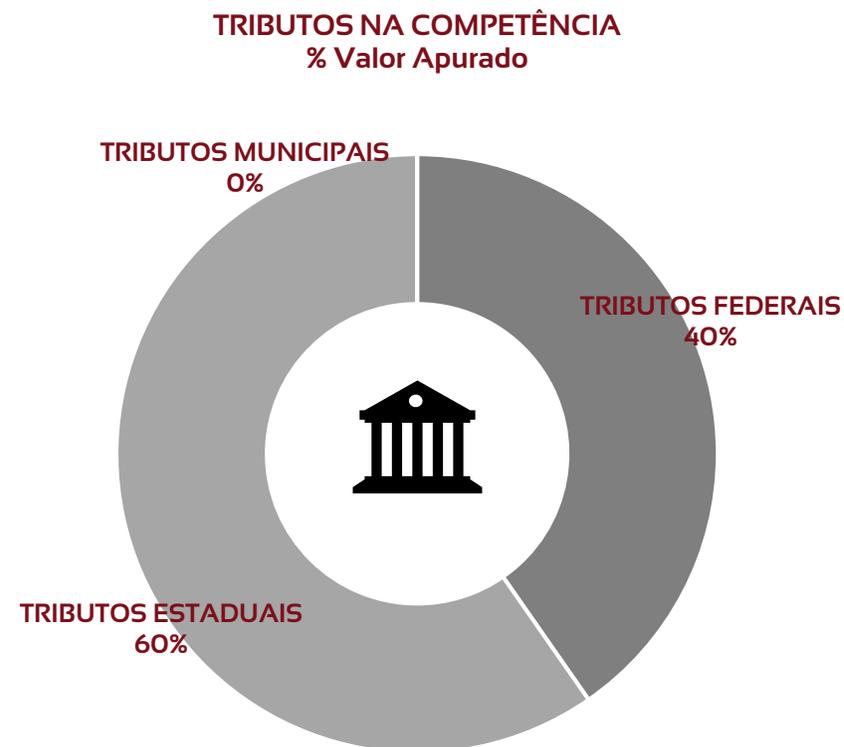
5.3 Passivos Tributários – Tributos apurados na competência

VALOR APURADO

out/23		
TRIBUTOS FEDERAIS	211.360,39	40%
TRIBUTOS ESTADUAIS	312.645,60	60%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	0,00	0%
TOTAL	524.005,99	

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.



5. Endividamento total

5.3 Passivos Tributários – Tributos apurados na competência

VALOR PAGO NA COMPETÊNCIA - APURADO

out/23		
TRIBUTOS FEDERAIS	0,00	100,00%
TRIBUTOS ESTADUAIS	0,00	100,00%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	0,00	100,00%
TOTAL	0,00	

TRIBUTOS NA COMPETÊNCIA
% Inadimplência do Período



A Recuperanda não recolheu os impostos apurados que venciam em outubro de 2023.

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

Outubro/2023

Caixa líquido – Operacional	(265.125,82)
Caixa líquido – Investimento	0,00
Caixa líquido – Financiamento	(1.695.248,73)
Varição líquida nas disponibilidades	(1.960.374,55)
Saldo de caixa inicial	(68.910,25)
Saldo de caixa final	(74.011,44)



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.

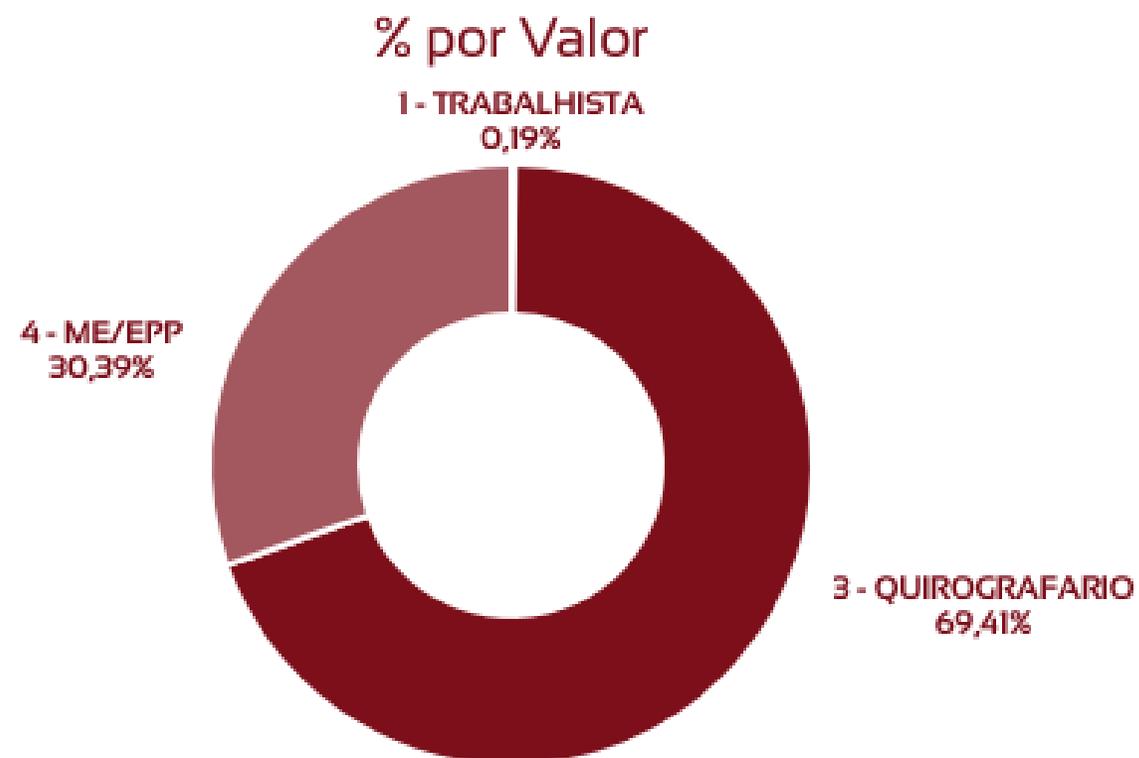


Notas explicativas:

- Os fluxos de operação geraram entradas de caixa menores do que as saídas, resultando em um saldo negativo de R\$ 265,1 mil;
- A Recuperanda apresentou atividades de financiamento, durante o período, de -R\$ 1,7 MI;
- O saldo final de caixa da Recuperanda durante o período foi de -R\$ 74,0 mil.
- A variação de caixa e equivalentes de caixa no período foi negativa em -R\$ 5,1 mil.

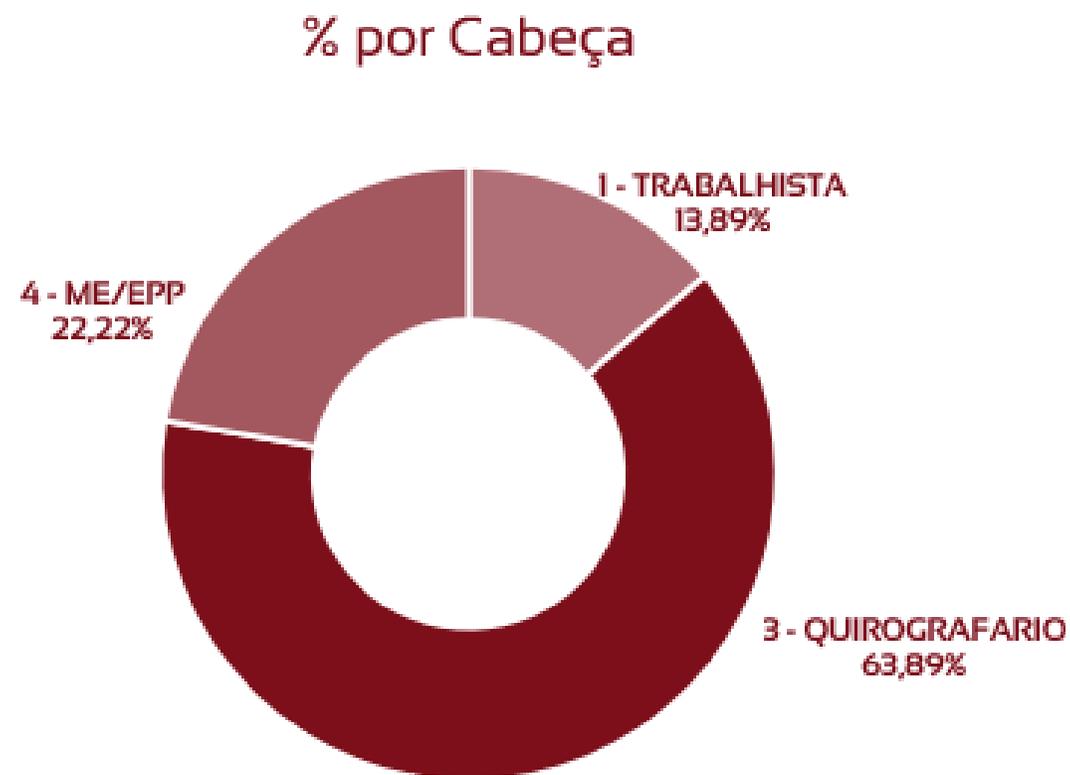
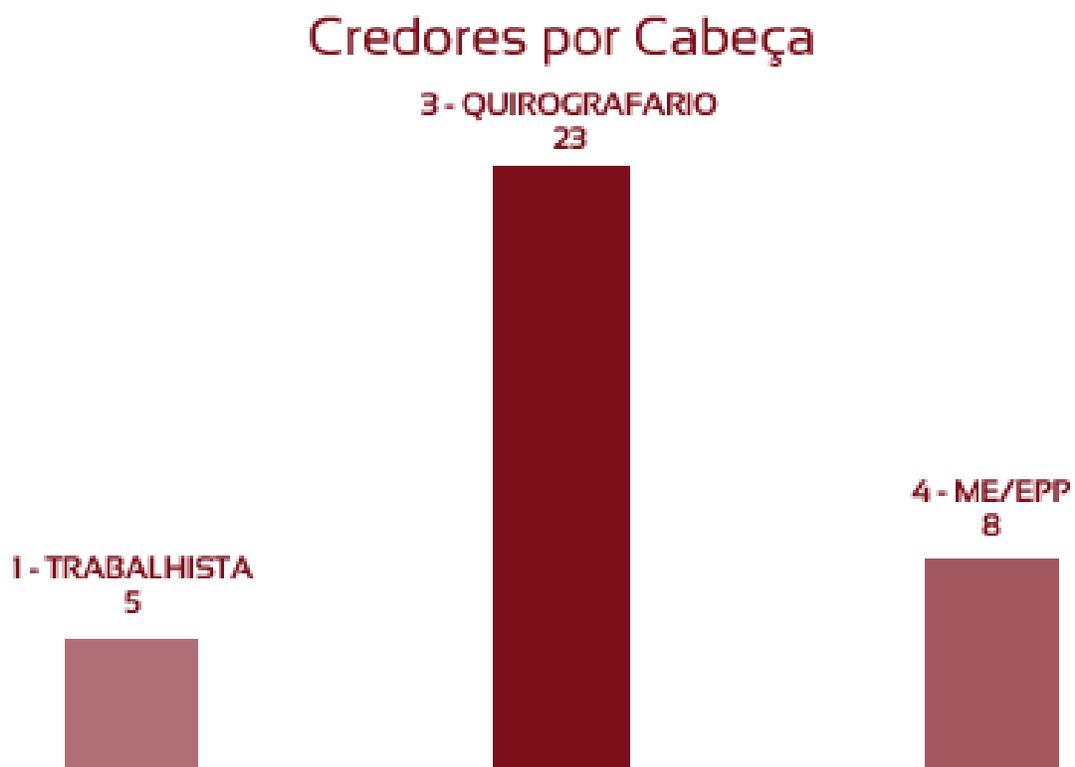
7. Cumprimento do Plano

7.1 Resumo das condições por classe



7. Cumprimento do Plano

7.1 Resumo das condições por classe



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