

A photograph of a modern office hallway. The walls are made of glass with horizontal blinds. The ceiling is made of dark wood slats with recessed lighting. The floor is covered in a patterned carpet. The hallway leads to a glass door at the end.

**Scalzilli** | advogados  
& associados

## Relatório Mensal de Atividades

Águila Comércio de Malhas Ltda. | Fevereiro de 2023

- Recuperação Judicial nº 5007759-79.2016.8.21.0010
- 1ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul, RS
- Águila Comércio de Malhas Ltda.
- Competência do(s) mês(es): parte jurídica de fevereiro de 2023, parte contábil-financeira competência de dezembro de 2022.



## Sumário

1. Considerações Preliminares.....	3
2. Estágio Processual.....	4
3. Cronograma Processual.....	5
3.1 Processo de Recuperação Judicial.....	5
3.2 Verificação de Créditos.....	6
4. Eventos do Mês.....	7
5. Recursos Conexos.....	8
6. Incidentes Processuais Pendentes de Julgamento .....	9
7. Cumprimento do PRJ.....	10
8. Relato da Reunião com a Administração.....	13
9. Situação Societária.....	14
10. Quadro Funcional.....	15
11. Análise Contábil-Financeira.....	16
12. Checklist.....	23

# 1. Considerações preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da empresa Águila Comércio de Malhas Ltda.
- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da recuperanda, assim como da execução do plano de recuperação judicial.
- Os resultados constantes no presente Laudo se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela requerente à administração judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto.
- A Administradora Judicial apresenta nesse relatório os resultados financeiros/contábeis referentes aos meses de outubro a dezembro de 2022, os quais nos foram reportados em 16 de fevereiro de 2023. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de fevereiro de 2023.
- As informações as quais a administração judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo não foram alvo de auditoria não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

## 2. Estágio processual

- O processo de recuperação judicial foi ajuizado em 18 de maio de 2016.
- Em 20 de maio do mesmo ano foi deferido o processamento da recuperação judicial.
- O edital do art. 7º, §1º da Lei 11.101/05 foi disponibilizado em 15 de julho de 2016.
- O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado para a votação dos credores em 29 de julho de 2016.
- O edital do art. 7º, §2º da Lei 11.101/05 foi disponibilizado em 23 de outubro de 2018.
- O edital de convocação da Assembleia Geral de Credores foi publicado em 01 de fevereiro de 2019.
- A primeira convocação da Assembleia ocorreu em 19 de março de 2019 e não se instalou por ausência de quórum.
- Houve a instalação da Assembleia em segunda convocação, no dia 26 de março de 2019, quando o plano de recuperação judicial restou aprovado.
- A aprovação se deu da seguinte forma: 100% Por Cabeça dos créditos da Classe I; por 67,44% dos créditos da Classe III ou 41 de 45 (maioria simples) dos créditos e 100% por cabeça dos créditos da Classe IV.
- O Plano de Recuperação Judicial foi homologado pelo Juízo Recuperatório no dia 27 de novembro de 2020.
- Estágio atual: **aguardando início do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.**

### 3. Cronograma processual

Processo de Recuperação Judicial



### 3. Cronograma processual

#### Verificação de Créditos



## 4. Eventos do mês

- No mês de fevereiro de 2023 houve a juntada de duas manifestações pela recuperanda: a primeira reiterando os argumentos anteriormente apresentados quanto à essencialidade de dinheiro para o desenvolvimento de sua atividade (Evento 366), e a segunda requerendo a concessão de prazo adicional para a apresentação de um novo Plano de Recuperação Judicial para a classe I – credores trabalhistas (Evento 367).
- Além disso, houve a juntada de ofício oriundo da execução fiscal de n. 5046896-77.2018.4.04.7100, informando acerca da penhora de bens da recuperanda para o adimplemento de débito tributário (Evento 368).

## 5. Recursos conexos

PROCESSO	PARTE	TRÂNSITO EM JULGADO
5029914-48.2022.8.21.7000	ELOISA TEIXEIRA	X
5033654-14.2022.8.21.7000	PRECISÃO ADMINISTRAÇÃO E REPRESENTAÇÕES LTDA	X
5047867-25.2022.8.21.7000	UNIÃO - FAZENDA NACIONAL	
70085248367	BANCO BRADESCO S/A	X
70085256592	BANCO SAFRA S.A.	

## 6. Relatório de incidentes processuais pendentes de julgamento

Processo	Parte
5034683-54.2021.8.21.0010	Paulo Lenine Soares Carvalho
5034861-03.2021.8.21.0010	Joice Duarte Lopes
5009209-47.2022.8.21.0010	Camila Costa dos Santos
5041846-51.2022.8.21.0010	Ana Cristina Pickergill Barbosa e Carla Rosane Dalbem Alvares
5037548-16.2022.8.21.0010	Claudinei Moraes Costa e Raian Geyger Chedid
5043546-62.2022.8.21.0010	Pamela Santos dos Santos
5004933-36.2023.8.21.0010	Lanser Confecções Ltda.
5004052-59.2023.8.21.0010	Deise Pereira Cunha Melo e Silvia Cristina Nunes Pinto

## 7. Cumprimento do PRJ (aditivo do plano)

Classe	Sub-classe	Amortização	Deságio	Bônus de adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e fim dos pagamentos
Trabalhista	Crédito até 20 salários mínimos	Pagamento integral em até 1 (um) ano	-	-	-	-	-	Aguardando trânsito em julgado do PRJ
Trabalhista	Crédito superior a 20 salários mínimos	O saldo remanescente será pago de forma pro rata pelo fruto da alienação de bens	-	-	-	-	-	Aguardando trânsito em julgado do PRJ
Garantia real	-	Pagamento se dará de forma progressiva: a) 1% do valor da dívida a ser pago do 3º ao 7º ano (por ano) b) 2% do valor da dívida a ser pago do 8º ao 12º ano (por ano) c) 3% do valor da dívida a ser pago do 13º ao 17º ano (por ano) d) 70% do valor da dívida no 18º ano.	-	-	TR + 1% a.a.	Anual	24 meses do trânsito em julgado da homologação do PRJ	Aguardando trânsito em julgado do PRJ

## 7. Cumprimento do PRJ (aditivo do plano)

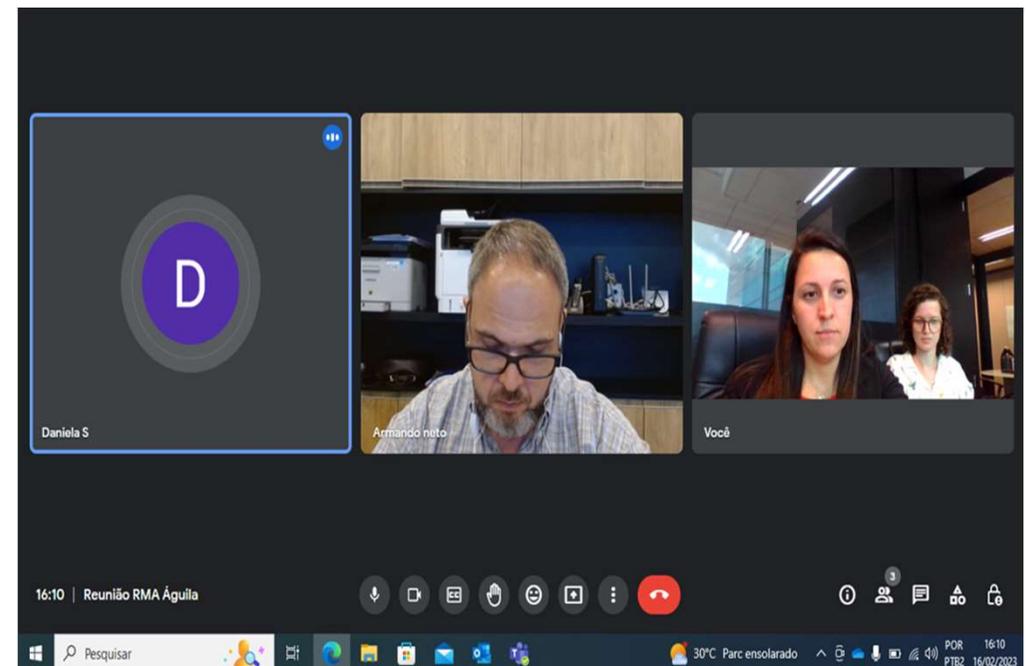
Classe	Sub-classe	Amortização	Deságio	Bônus de adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e fim dos pagamentos
Quirografários	<= R\$5.000,00	Pagamento em até 90 dias	-	-	-	-	-	Aguardando trânsito em julgado do PRJ
Quirografários	> R\$5.000,00	Pagamento se dará de forma progressivo: a) 1% do valor da dívida a ser pago do 3º ao 7º ano (por ano) b) 2% do valor da dívida a ser pago do 8º ao 12º ano (por ano) c) 3% do valor da dívida a ser pago do 13º ao 17º ano (por ano) d) 70% do valor da dívida no 18º ano.	-	-	TR + 1% a.a.	Anual	24 meses do trânsito em julgado da homologação do PRJ	Aguardando trânsito em julgado do PRJ

## 7. Cumprimento do PRJ (aditivo do plano)

Classe	Sub-classe	Amortização	Deságio	Bônus de adimplência	Encargos	Periodicidade	Carência	Início e fim dos pagamentos
ME / EPP	<= R\$5.000,00	Pagamento em até 90 dias	-	-	-	-	-	Aguardando trânsito em julgado do PRJ
ME / EPP	> R\$5.000,00	Pagamento se dará de forma progressivo: a) 1% do valor da dívida a ser pago do 3º ao 7º ano (por ano) b) 2% do valor da dívida a ser pago do 8º ao 12º ano (por ano) c) 3% do valor da dívida a ser pago do 13º ao 17º ano (por ano) d) 70% do valor da dívida no 18º ano.	-	-	TR + 1% a.a.	Anual	24 meses do trânsito em julgado da homologação do PRJ	Aguardando trânsito em julgado do PRJ

## 8. Relato da reunião com a administração

- A reunião foi realizada no dia 16 de fevereiro de 2023, por meio da plataforma Google Meet, e contou com a presença de Armando, na qualidade de representante da recuperanda, bem como Daniela Fabro - setor jurídico, Franciele Matielo e Maria Eduarda Munaro – setor contábil/financeiro da administração judicial.
- A reunião iniciou com a administração judicial reforçando o pedido de envios mensais dos balancetes, assim como toda documentação suporte para as análises do relatório mensal. Recuperanda mencionou que devido aos períodos de férias, os responsáveis demoraram mais em liberar os documentos, por isso o atraso no envio. No entanto, referiu que farão entregas mensais da documentação, que no máximo serão necessários 45 dias para os envios entre um mês e outro.
- Também foi referido pela administração judicial a necessidade das informações serem disponibilizadas de forma analítica, bem como de serem enviados comentários/relatórios que justifiquem as variações significativas de contas.

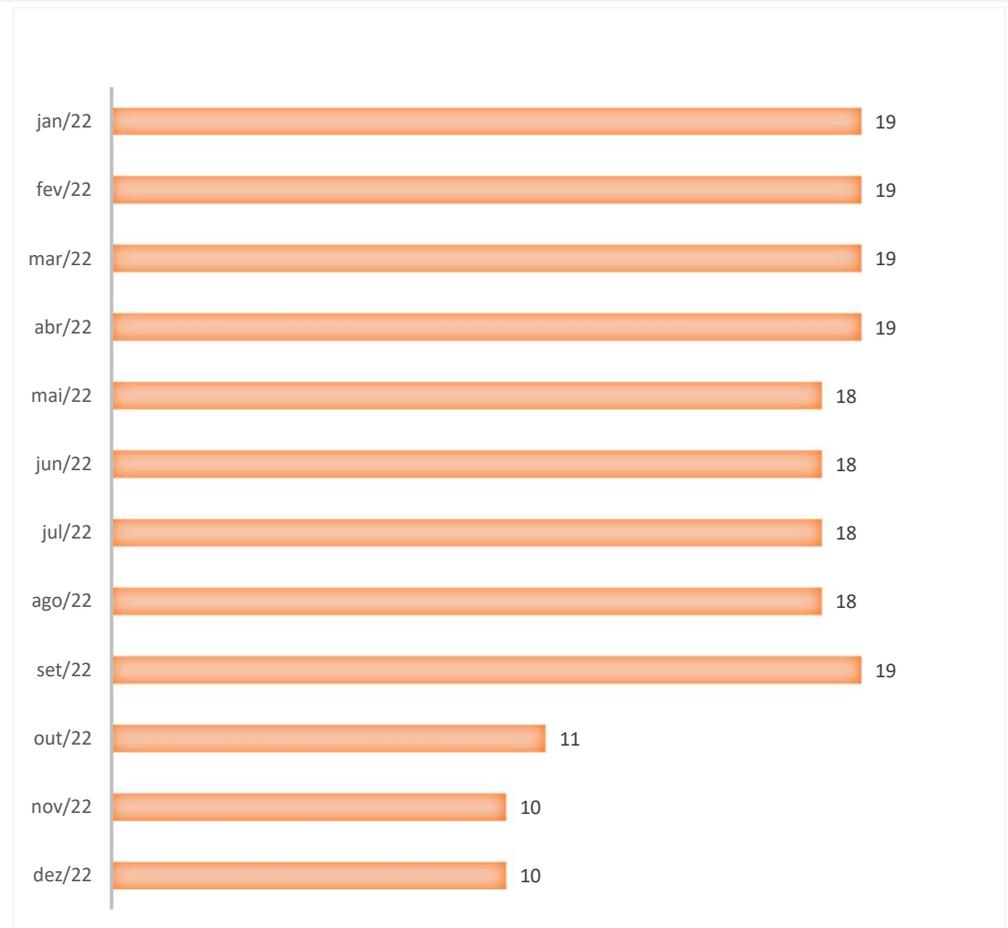


## 9. Situação societária

- A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada, comércio varejista de artigos de cama, mesa e banho, brinquedos e artigos recreativos.
- O quadro societário é composto por um único sócio, Jorge Gilberto Moraes: R\$350.000,00 (100,0%).

## 10. Quadro funcional

- O quadro de funcionários ativos apresenta estabilidade de janeiro a setembro de 2022.
- No entanto, a partir da competência outubro visualizamos redução de 8 funcionários.
- Na competência de dezembro de 2022, a recuperanda apresenta 10 funcionários ativos.



# 11. Análise contábil-financeira

## Demonstrativo de resultado do exercício

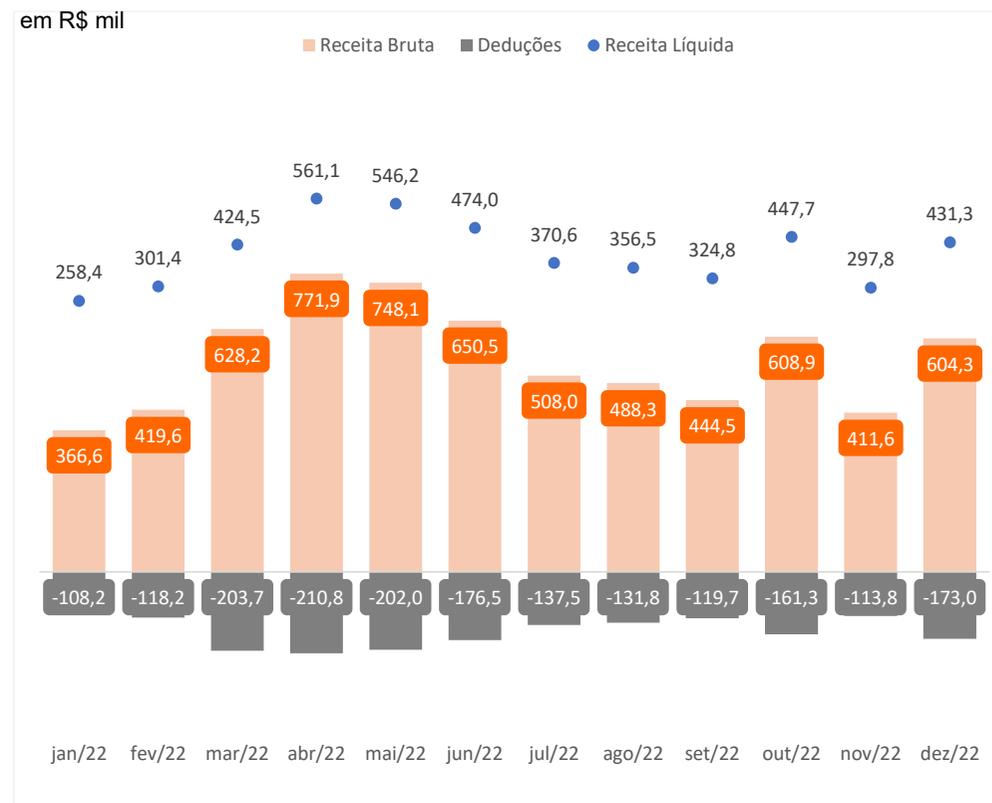
- Demonstrativo de Resultado do Exercício (DRE) é um relatório financeiro que apresenta as receitas, custos e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo. O objetivo do DRE é fornecer informações sobre a performance econômica da empresa, mostrando o lucro ou prejuízo obtido no período.
- Nos próximos slides serão detalhados os principais indicadores e suas respectivas variações.

Demonstrativo de Resultado do Exercício					
(valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22	dez/22	2022
<b>Receita Bruta</b>	<b>444.535</b>	<b>608.939</b>	<b>411.639</b>	<b>604.313</b>	<b>6.650.688</b>
(-) Deduções	-119.725	-161.277	-113.791	-172.972	-1.856.537
<b>Receita Líquida</b>	<b>324.810</b>	<b>447.662</b>	<b>297.848</b>	<b>431.342</b>	<b>4.794.151</b>
(-) CPV	-508.440	-112.543	-50.196	-195.433	-2.782.514
<b>Lucro Bruto</b>	<b>-183.630</b>	<b>335.120</b>	<b>247.652</b>	<b>235.909</b>	<b>2.011.636</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>-56,5%</i>	<i>74,9%</i>	<i>83,1%</i>	<i>54,7%</i>	<i>42,0%</i>
(-) Despesas Administrativas	-126.256	-160.978	-353.251	-163.404	-2.145.366
(-) Despesas Tributárias	-6	-16	-145	-223	-731
(+) Outras Receitas Operacionais	0	0	0	0	25
<b>EBIT</b>	<b>-309.893</b>	<b>174.125</b>	<b>-105.744</b>	<b>72.281</b>	<b>-134.436</b>
<i>Margem EBIT (%)</i>	<i>168,8%</i>	<i>52,0%</i>	<i>-42,7%</i>	<i>30,6%</i>	<i>-6,7%</i>
<b>EBITDA</b>	<b>-309.893</b>	<b>174.125</b>	<b>-105.744</b>	<b>72.281</b>	<b>-134.436</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>168,8%</i>	<i>52,0%</i>	<i>-42,7%</i>	<i>30,6%</i>	<i>-6,7%</i>
(-) Despesas Financeiras	-220	-330	-4.847	-1.622	-44.216
(+) Receitas Financeiras	0	0	65	0	4.731
<b>Resultado antes de IR/CSLL</b>	<b>-310.112</b>	<b>173.795</b>	<b>-110.526</b>	<b>70.659</b>	<b>-173.921</b>
<b>Resultado Líquido</b>	<b>-310.112</b>	<b>173.795</b>	<b>-110.526</b>	<b>70.659</b>	<b>-173.921</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>-95,5%</i>	<i>38,8%</i>	<i>-37,1%</i>	<i>16,4%</i>	<i>-3,6%</i>

# 11. Análise contábil-financeira

## Faturamento

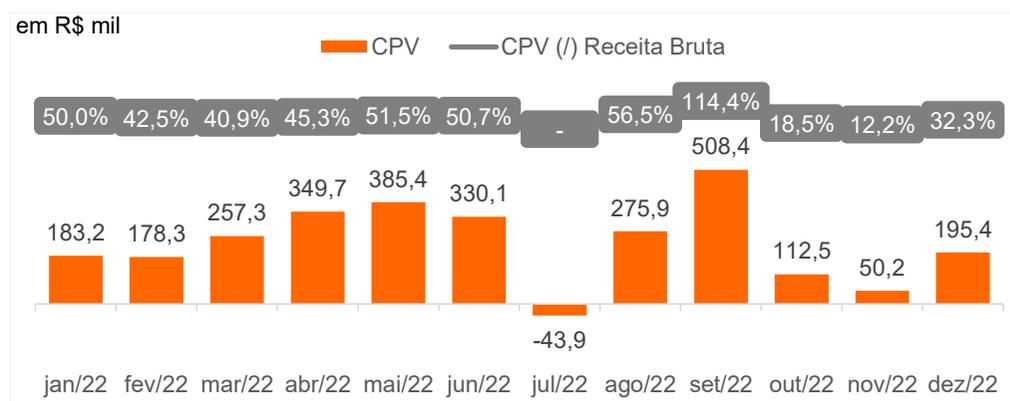
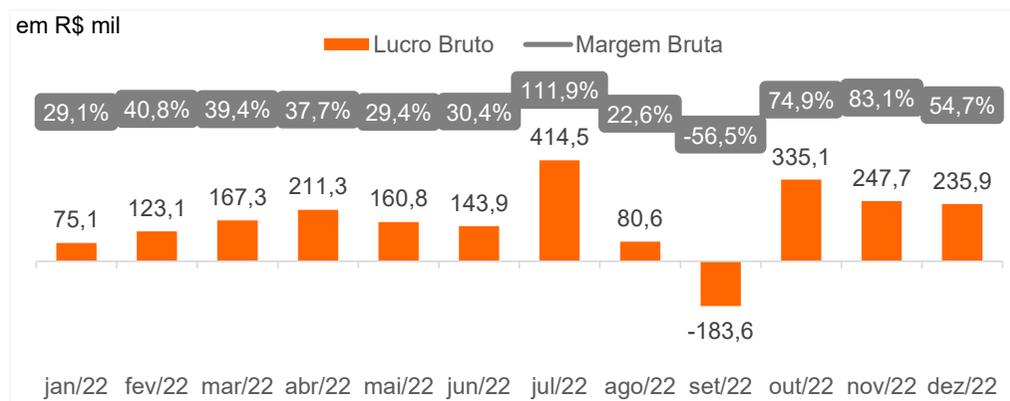
- A Receita Líquida é composta da Receita Operacional Bruta (-) Deduções (Impostos s/ Venda e Devoluções).
- Durante do ano de 2022, apresentou variações sazonais marcantes: saiu do menor patamar do ano em jan/22 subindo até mai/22 e depois decrescendo até set/22, com aumento no último trimestre do ano, à exceção de nov/22.



# 11. Análise contábil-financeira

## Lucro bruto – Margem Bruta e CPV

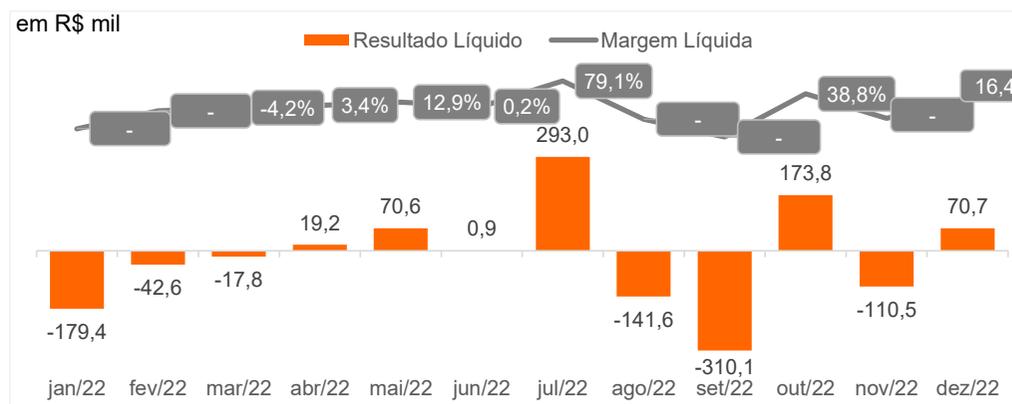
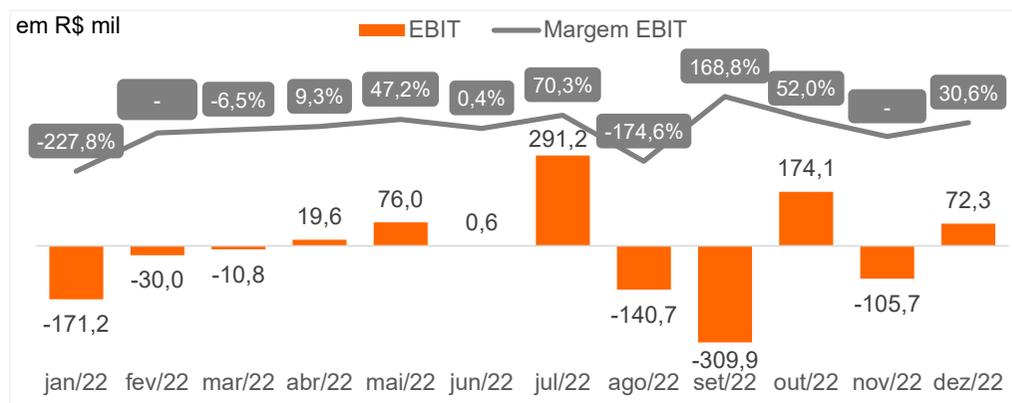
- Lucro bruto é o valor obtido pela diferença entre as receitas geradas por uma empresa e os custos diretos envolvidos na produção ou aquisição dos produtos ou serviços vendidos. Em outras palavras, é o total de dinheiro que a empresa ganha antes de descontar despesas gerais e impostos, ou seja, é o resultado obtido antes de se calcular o lucro líquido. O lucro bruto é uma medida importante para avaliar a saúde financeira da empresa e a eficiência de suas operações.
- Durante o ano fiscal de 2022, a recuperanda apresentou margem bruta de 42%, com R\$ 530 mil em compra de matéria prima. Dezembro representou margem bruta de R\$ 235,9 mil restantes para o pagamento das despesas fixas, juros e impostos.



# 11. Análise contábil-financeira

## EBIT e Resultado líquido

- O EBIT representa o Resultado operacional da companhia, sendo apurado pelo pelas Receitas líquidas (-) CPV (-) Despesas operacionais.
- Pelo mesmo motivo apresentado no CPV, observa-se grande variação nos meses devido às variações na apuração do estoque, além da própria sazonalidade quanto às vendas. No acumulado de 2022 o EBIT apresentou (-) R\$ 134.436.
- Resultado líquido é resultante das receitas líquidas de vendas, deduzidas dos custos e despesas da empresa, tanto operacionais quanto financeiras, além da apuração do Imposto de renda e Contribuição social, originando lucro (ganho) ou prejuízo (perda).
- Também apresentando relevante sazonalidade mensal, o Resultado Líquido apresentou no ano de 2022 prejuízo de R\$ 179.921, sendo 75% oriundo da performance operacional e 25% devido ao Resultado Financeiro. Não há apuração de créditos ou provisões para o IR/CSLL.



## 11. Análise contábil-financeira

### Grupo ativo do Balanço Patrimonial

- Destaca-se o aumento nas disponibilidades da recuperanda, chegando ao patamar de R\$ 27.748 na competência de dezembro de 2022. O caixa é responsável por fornecer recursos financeiros para cobrir despesas imprevistas, bem como oportunidades de investimento que podem ser cruciais para o crescimento e desenvolvimento da empresa. Em suma, manter um caixa adequado é fundamental para garantir a estabilidade financeira e operacional da empresa a longo prazo, fornecendo a base necessária para lidar com desafios e aproveitar oportunidades.
- Não foram verificadas outras variações significativas no ativo da recuperanda.

Balanço Patrimonial				
(valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22	dez/22
<b>Ativo</b>	<b>24.804.895</b>	<b>25.144.629</b>	<b>24.883.906</b>	<b>24.482.864</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>19.593.668</b>	<b>19.865.735</b>	<b>19.599.372</b>	<b>19.285.630</b>
Disponibilidades	11.069	26.442	8.003	27.748
Clientes	2.136.849	2.166.162	2.023.056	1.844.656
Adiantamentos	13.868.992	14.006.678	13.817.975	13.759.795
Tributos e contribuições a compensar	1.828.403	1.828.539	1.829.887	1.829.923
Outros créditos	1.357.234	1.376.978	1.292.751	1.292.751
Estoques	391.122	460.936	627.699	530.757
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>5.211.227</b>	<b>5.278.894</b>	<b>5.284.534</b>	<b>5.197.234</b>
Títulos a receber de terceiros	3.465.030	3.528.779	3.528.779	3.544.328
Depósitos Judiciais	165.645	169.563	169.563	169.563
Impostos Diferidos	933.597	933.597	933.597	933.597
Empréstimos a pessoas ligadas	87.549	87.549	87.549	87.549
Investimentos	10.500	10.500	10.500	10.500
Imobilizado	537.156	537.156	542.796	439.948
Intangível	11.750	11.750	11.750	11.750

## 11. Análise contábil-financeira

### Grupo passivo do Balanço Patrimonial

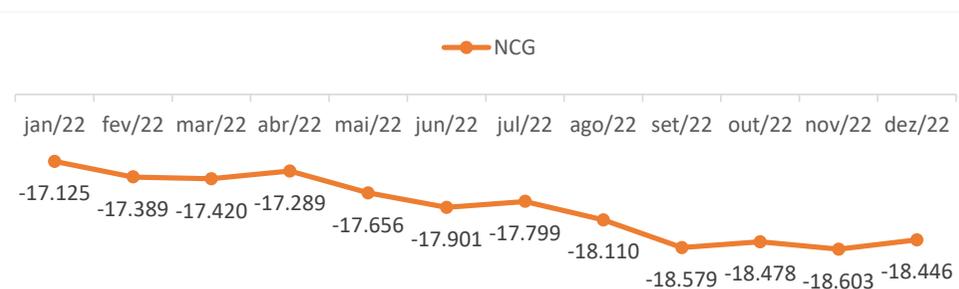
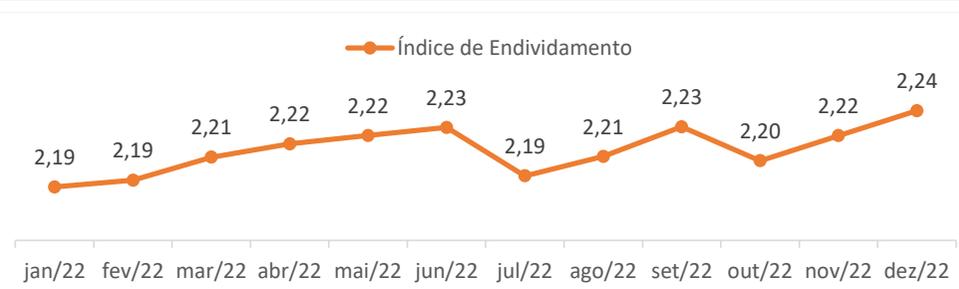
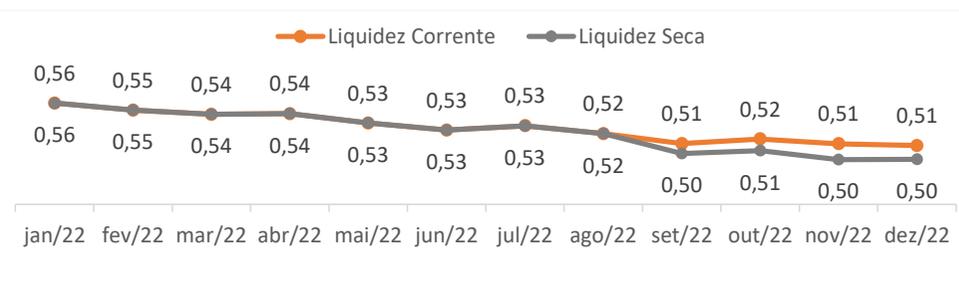
- Destaca-se a redução expressiva da conta fornecedores, patamar de -48% na competência de Dezembro.
- Essa alteração foi objeto de questionamento à recuperanda, e será informado no mês seguinte.
- As demais contas não apresentaram alteração relevante no período de análise.

<b>Balanço Patrimonial</b>				
<b>(valores expressos em reais)</b>	<b>set/22</b>	<b>out/22</b>	<b>nov/22</b>	<b>dez/22</b>
<b>Passivo</b>	<b>24.804.895</b>	<b>25.144.629</b>	<b>24.883.906</b>	<b>24.482.864</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>38.172.289</b>	<b>38.343.636</b>	<b>38.202.860</b>	<b>37.732.023</b>
Fornecedores	912.895	1.027.321	1.019.092	530.614
Empréstimos e Financiamentos	1.657.315	1.657.315	1.657.315	1.657.315
Obrigações Trabalhistas	4.279.594	4.313.810	4.255.036	4.241.056
<i>Folha de pagamento de empregados</i>	37.477	78.274	16.919	34.604
<i>Folha de pagamento de dirigentes</i>	1.780	1.780	1.780	1.780
<i>Encargos Sociais a pagar</i>	4.110.258	4.110.737	4.115.739	4.108.538
<i>Provisões da Folha de pagamento</i>	130.079	123.019	120.599	96.134
Obrigações Tributárias	31.290.645	31.323.645	31.260.172	31.303.038
<i>Impostos Retidos a Recolher</i>	152.947	152.852	153.097	150.028
<i>Impostos e Contribuições s/lucro</i>	6.128	6.128	6.128	6.128
<i>Impostos e Contribuições s/receitas</i>	31.131.570	31.164.665	31.100.946	31.146.882
Contas a Pagar	31.841	21.545	11.245	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>17.102.332</b>	<b>17.098.073</b>	<b>17.093.780</b>	<b>17.093.780</b>
Impostos Parcelados	644.343	640.084	635.791	635.791
Recuperação Judicial	16.457.988	16.457.988	16.457.988	16.457.988

# 11. Análise contábil-financeira

## Liquidez, endividamento e capital de giro

- O índice de liquidez corrente mede os ativos circulantes (-) passivos circulantes, de forma a apurar se os recebíveis são suficientes para honrar com as obrigações, no horizonte do curto prazo.
- Já o índice de liquidez seca, segue a mesma lógica do corrente, exceto que como os estoques podem ser ativos não facilmente transformáveis em caixa, eles são retirados neste indicador.
- Ambos indicadores de liquidez devem ser maior do que 1, pois espera-se que os ativos sejam suficientes para honrar com os passivos, no curto prazo.
- Verificando os índices da recuperanda, percebe-se que a empresa vem apresentando resultados piores em ambos indicadores em 2022.
- O índice de endividamento é apurado dividindo os passivos circulantes e não circulantes pelo ativo total. De forma mais ampla do que os índices de liquidez, procura medir a capacidade da empresa em honrar com todos os passivos com terceiros.
- Logo, este índice deveria ser abaixo de 1. Percebe-se que, apesar de pequena oscilação, este índice sofreu leve aumento em 2022.
- A Necessidade de Capital de Giro (NCG), mede em valores absolutos, se a empresa opera com capital de giro positivo ou negativo. A empresa vem apresentando maior NCG ao longo de 2022, ultrapassando o patamar de R\$ 18 milhões a partir de ago/22.



## 12. Checklist

Solicitado mensalmente 10 itens de documentações contábeis/financeiras suportes as elaborações dos relatórios.

Checklist documentações contábil/financeira	Enviado	Não enviado
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)		
Analítico		x
Sintético	x	
2. Razão contábil		X
3. Extratos bancários	x	
4. Relação de admissões e demissões	x	
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)	<b>Não houve demissões de acordo com a recuperanda</b>	
6. Passivo extraconcursal		x
7. Parcelamentos tributários		x
8. Obrigações vencidas/em atraso		x
9. Sped contábil		x
10. SPED's federais		x