



RELATÓRIO
MENSAL N.º 23
Novembro/2023-
Mai/2024

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
COBREMACK IND. DE
CONDUTORES ELÉTRICOS
LTDA.

Processo: N° 100018-37.2017.8.26.0542
Incidente: N° 004135-93.2019.8.26.0529

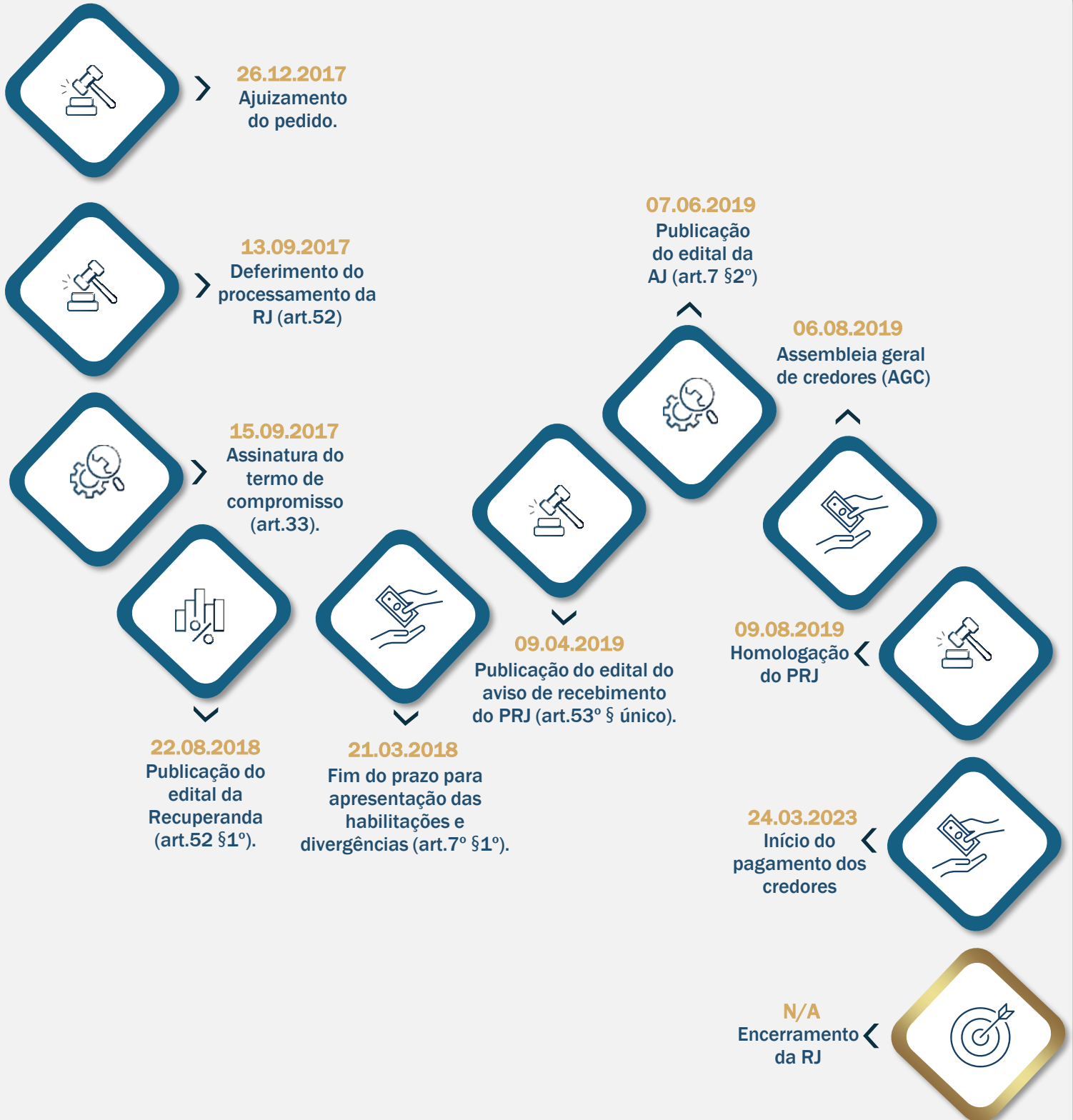
1ª VARA DE SANTANA DE PARNAÍBA



	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	12
	Ativo	15
	Passivo	22
	Demonstrativo de resultado	27
	Indicadores	33
	Diligência de constatação	37
	Cumprimento do PRJ	41
	Pontos para análise	52
	Questionário de atos processuais	55



CRONOGRAMA PROCESSUAL





NOTAS RELEVANTES



Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), da sociedade empresarial Cobremack Ind. de Condutores Elétricos Ltda, denominada “Cobremack” ou “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes aos períodos de novembro de 2023 a maio de 2024.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

CONAJUD

Administrador Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366



1. Há litisconsórcio ativo?

- R= Não
- 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.
- R=

• 2. Houve alteração da atividade empresarial?

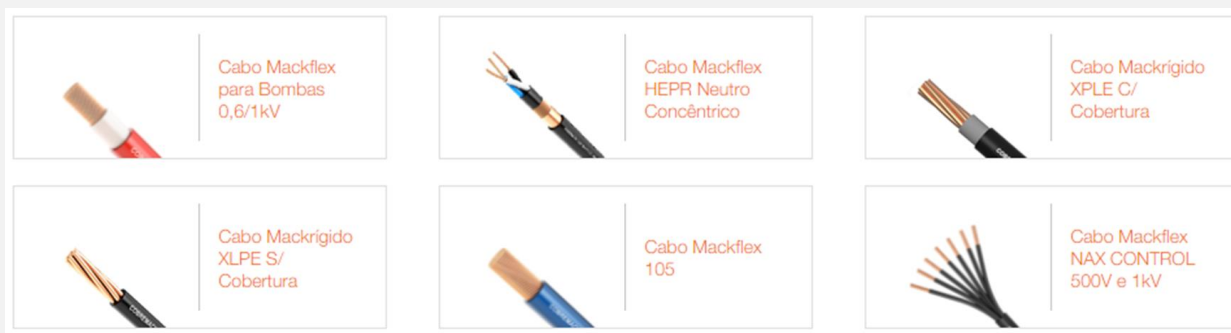
- R= Não
- 2.1. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?
- R= Não
- 2.2. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?
- R= Não



I. Da Atividade Empresarial

A Cobremack é uma empresa especializada na fabricação de fios e cabos elétricos que visa inovar e aumentar a qualidade dos produtos, investindo em tecnologia de ponta e profissionais qualificados, buscando sempre a satisfação total de seus clientes.

Além de desenvolver produtos que atendem a todas as especificações e padrões de segurança e qualidade mundial, condutores elétricos aprovados pelo Inmetro e pelas principais concessionárias de energia do Brasil, a Cobremack preocupa-se com o meio ambiente, sendo uma de suas maiores prioridades, ser sustentável.



II. Do Mercado/Serviços

27.33-3-00 - Fabricação de fios, cabos e condutores elétricos isolados; 20.31-2-00 - Fabricação de resinas termoplásticas; 22.29-3-02 - Fabricação de artefatos de material plástico para usos industriais; 22.29-3-99 - Fabricação de artefatos de material plástico para outros usos não especificados anteriormente; 27.90-2-99 - Fabricação de outros equipamentos e aparelhos elétricos não especificados anteriormente

46.32-0-01 - Comércio atacadista de cereais e leguminosas beneficiados; 46.32-0-03 - Comércio atacadista de cereais e leguminosas beneficiados, farinhas, amidos e féculas, com atividade de fracionamento e acondicionamento associada; 47.42-3-00 - Comércio varejista de material elétrico; 47.44-0-99 - Comércio varejista de materiais de construção em geral; 49.30-2-01 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, municipal; 49.30-2-02 - Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional; 49.30-2-03 - Transporte rodoviário de produtos perigosos.

* Informações extraídas da petição inicial



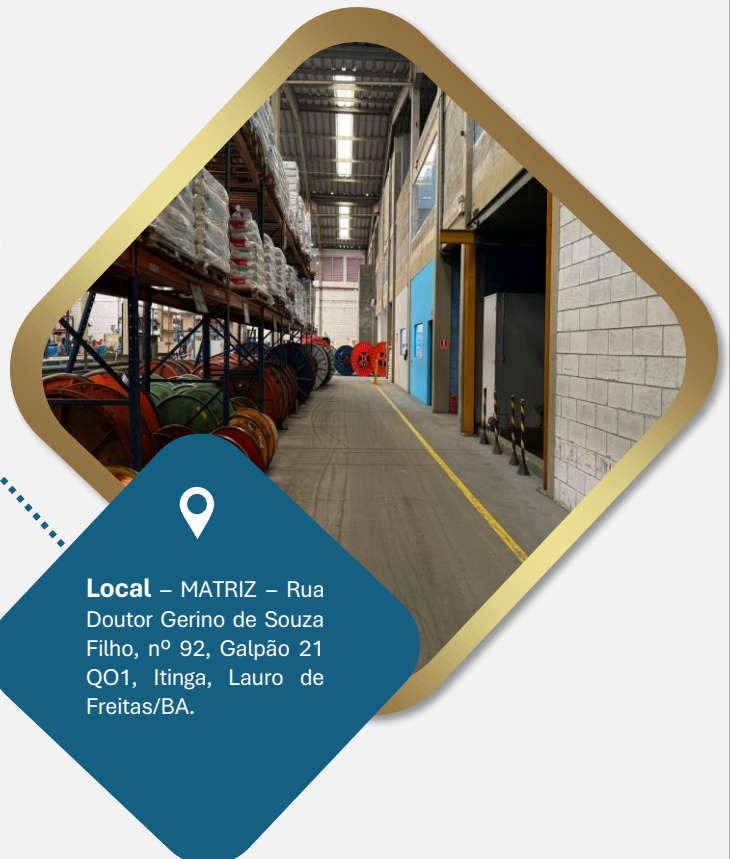
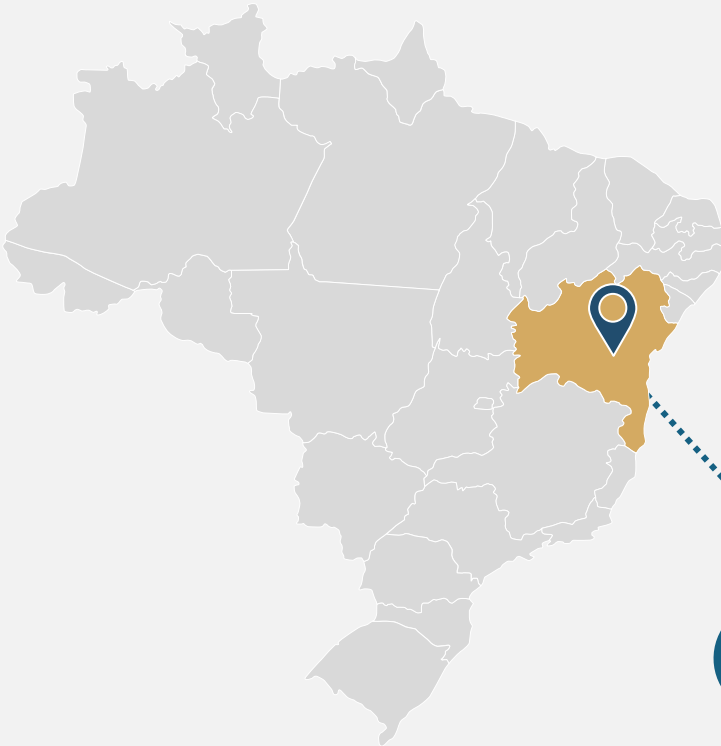
III. Estrutura Societária/Estabelecimentos



Sócio Administrador:
JOSE CARLOS MENDES MATUIAMA



**COBREMACK IND. DE
CONDUTORES ELÉTRICOS LTDA.**
CNPJ: 11.065.453/0001-12
DATA CONSTITUIÇÃO: 18/08/2009



Local – MATRIZ – Rua
Doutor Gerino de Souza
Filho, nº 92, Galpão 21
QO1, Itinga, Lauro de
Freitas/BA.



III. Estrutura Societária/Estabelecimentos



Sócio Administrador:
JOSE CARLOS MENDES MATUIAMA



**COBREMACK IND. DE
CONDUTORES ELÉTRICOS LTDA.**
CNPJ: 11.065.453/0002-01
DATA CONSTITUIÇÃO: 30/09/2009



Local – FILIAL – Estrada Marica Marques, nº 1.055, Galpão nº 6, Jardim Represa e Avenida Gino Borelli, nº 445, Galpões nº 1/6, Jardim Nina (Fazendinha) Santana de Parnaíba/SP.



IV. Da Crise

A Cobremack foi fortemente impactada pelo Covid-19, que afetou sua estrutura, uma vez que os seus clientes suspenderam suas compras de forma imediata, acarretando alto índice de inadimplemento. Não bastasse o inadimplemento, a Cobremack foi largamente afetada pela falta de matéria prima, posto que grande parte da cadeia estava paralisada, por não exercer atividade essencial e, sofrer as consequências da decretação do estado de quarentena em São Paulo (Decreto nº 64.881 de 22 de março de 2020). Além dos fatores acima, é importante salientar que todos os fundos, sem exceções, suspenderam por completo suas atividades, em virtude do imenso risco de inadimplência e/ou atrasos, ora vivenciado.

Por conta disso, a empresa não conseguiu mais trazer liquidez aos seus títulos, o que emperrou por completo o giro de sua atividade, haja vista que a Cobremack fatura para seus clientes, suas duplicatas, com aproximadamente 90/120 dias de vencimento. Somadas essas situações, a Cobremack teve uma queda de receita bruta de 66% já no mês de março, 82% no mês de abril, 72% no mês de junho – tudo em relação ao mesmos meses de 2019. Com toda essa crise mundial e, além dos fatores já relatados acima, a Cobremack está vivenciando – também - uma crise de escassez de matéria-prima e de embalagens dos seus produtos.

Para ficar mais claro, no Cobre - principal matéria-prima - a Cobremack sofre com o aumento de 16% acumulado no setor, sendo certo que na empresa esse aumento já chegou em 23%. No plástico, por sua vez, que é a segunda maior matéria-prima, houve um aumento de 38%, enquanto nas embalagens de papelão, o aumento já está em 48%, fora o fato de que só estará disponível para compra para daqui a 60 dias.



COLABORADORES

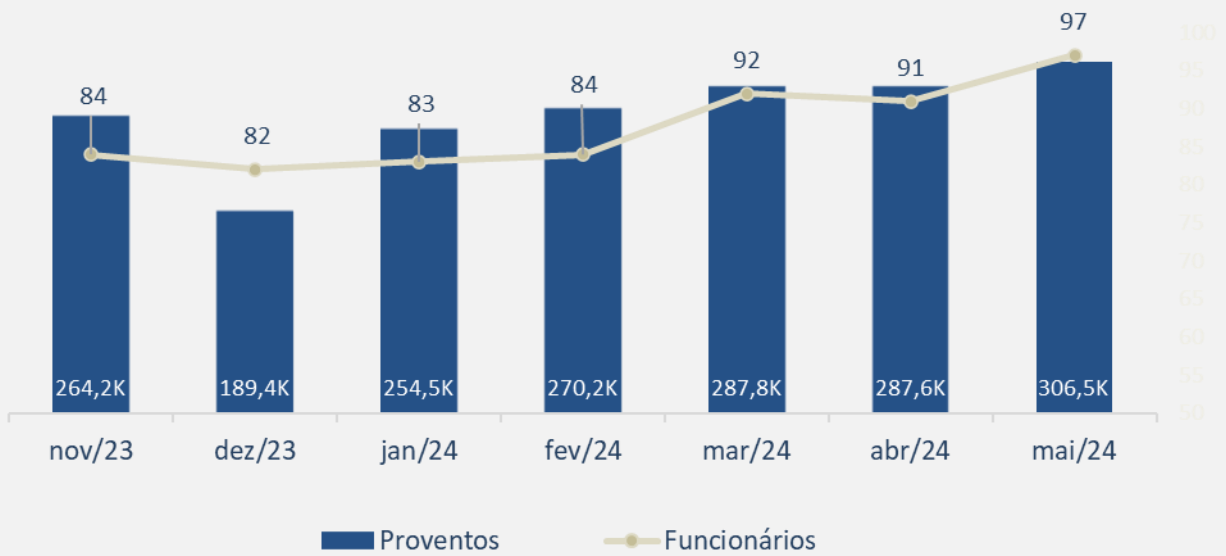


A recuperanda informou headcount de 97 funcionários, e folha de pagamento em 306,5k em mai/24, fim do período analisado, conforme informações gerenciais.

Conforme o esperado, há uma relação direta entre o quadro de funcionários e os proventos pagos, que apresentam tendência de alta importante no período analisado. O HC cresceu cerca de 15%, e os proventos cerca de 16% entre nov/23 e mai/24. O período analisado se inicia com uma queda de 2% no HC em dezembro com relação ao mês anterior, e queda de 28% dos proventos. A partir de então, há crescimento constante de dez/23 até mar/24, sendo respectivamente 1%, 1% e 10% no HC, e 35%, 6% e 7% nos proventos. Então, há variação negativa no HC em abr/24, de 1%, enquanto os proventos permaneceram estáveis, até que, por fim, há crescimento de 7% do HC e proventos no mês de maio.

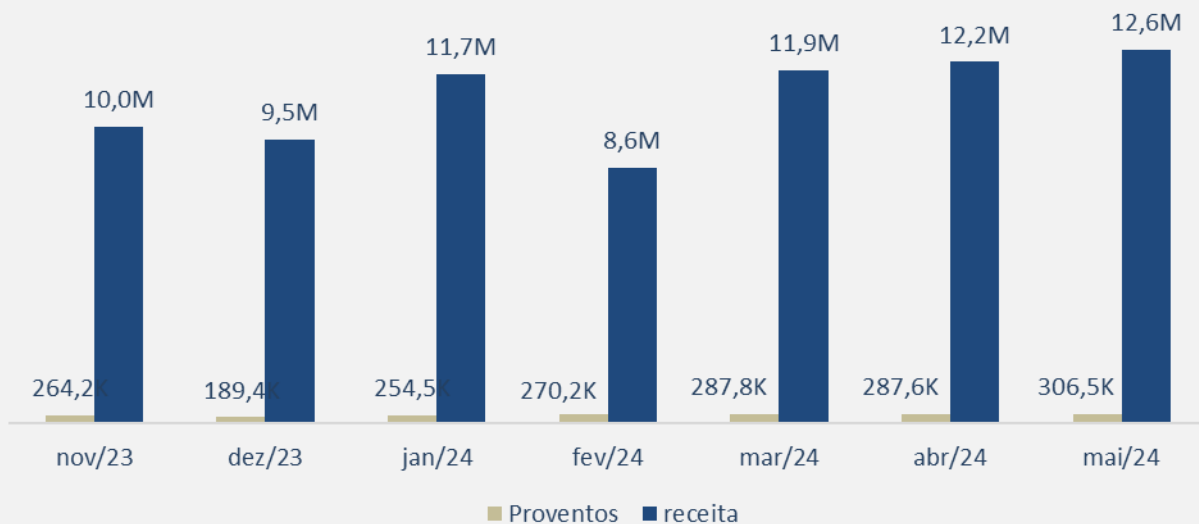
No relatório de folha, observamos haver pró-labore de 1 sócio administrador, com proventos em 7mil, sem alterações no período.

Proventos x Funcionários



Conforme as informações disponibilizadas, os proventos variam entre 2% e 3% da receita da recuperanda durante o período analisado, começando nov/23 em 3%, e finalizado mai/24 em 2%. Além de uma razão relativamente controlada, essa comparação também demonstra que o crescimento do quadro de funcionários desde mar/24 acompanhou a projeção de crescimento de receitas da recuperanda.

Proventos x Receita

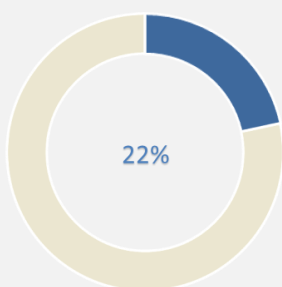




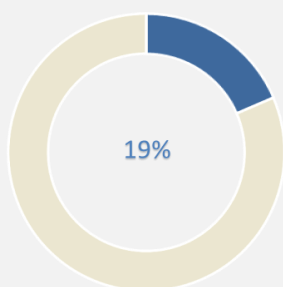
Segundo informações da recuperanda, a maior parte dos funcionários está alocada nas operações da empresa, enquanto 22% fazem parte do setor comercial, 19% administrativo e cerca de 5% em posições estratégicas.

Alocação de Pessoal

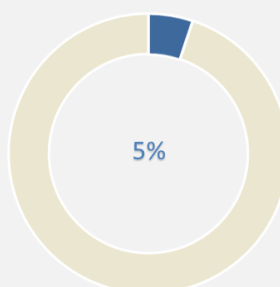
Comercial



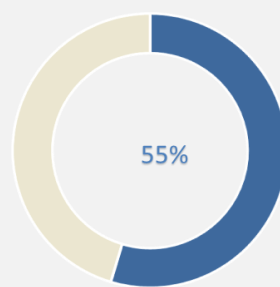
Administrativo



Estratégico



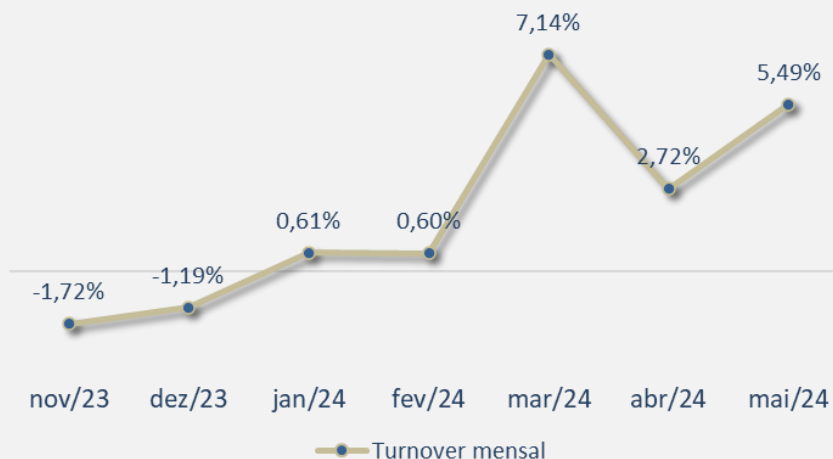
Operações



O turnover é a taxa de rotatividade de funcionários, que mede o número de funcionários que saem de uma organização durante um período especificado. Isso revela a capacidade da empresa em reter os colaboradores e em ser atrativa para eles e para os consumidores. Sendo assim, geralmente é mais barato reter funcionários do que contratar novos.

O turnover mensal da recuperanda esteve negativo em nov/23 e dez/23, abaixo de 2%, porque não houve admissões e houve algumas demissões (3 e 2 respectivamente). Em jan/24 e mar/24 o índice apresenta melhor desempenho, cerca de 0,6%, uma vez que não há demissões. A partir de mar/24 até mai/24, contudo, o índice tem forte aceleração devido ao crescimento acentuado das admissões, fechando em 5,49%.

Turnover Mensal





ATIVO

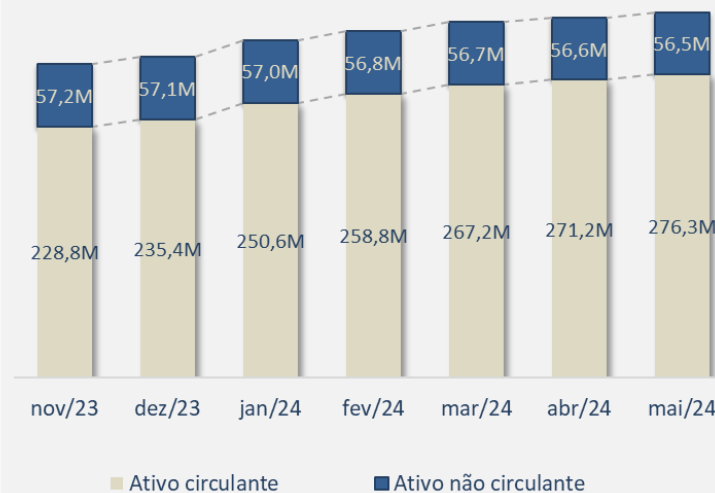
- I. ATIVO TOTAL
- II. ATIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE
- III. CONTAS A RECEBER
- IV. ESTOQUE
- V. IMOBILIZADO



Ativo	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Ativo circulante	228.841.336	235.397.797	250.578.398	258.777.356	267.219.444	271.248.197	276.332.719
Disponível	16.114	8.122	8.578	5.864	6.140	8.598	2.939
Caixa/bancos	16.114	8.122	8.578	5.864	6.140	8.598	2.939
Créditos à receber	228.825.222	235.389.675	250.569.820	258.771.492	267.213.304	271.239.600	276.329.781
Duplicatas a receber	30.444.605	29.743.312	33.842.714	34.755.415	36.024.122	31.580.574	31.908.365
Adto. Fornecedores	31.132.379	31.230.656	32.105.064	31.253.341	29.581.491	30.608.347	31.150.520
Estoques	158.907.989	165.836.779	175.940.721	183.607.027	192.068.952	199.050.584	203.435.533
Impostos a recuperar	8.340.249	8.578.928	8.681.321	9.155.709	9.482.743	9.949.188	9.789.547
Desp. Exerc. seguinte	-	-	-	-	55.997	50.906	45.815
Ativo não circulante	57.238.514	57.093.438	56.955.663	56.821.199	56.708.163	56.630.360	56.532.832
Realizável de LP	542.657	542.657	542.657	542.657	542.657	542.657	542.657
Depósitos judiciais	542.657	542.657	542.657	542.657	542.657	542.657	542.657
Ativo Permanente	56.695.857	56.550.781	56.413.006	56.278.542	56.165.505	56.087.703	55.990.175
Imobilizado	79.191.838	79.194.977	79.194.977	79.194.977	79.202.561	79.245.351	79.268.141
Investimentos	2.279.091	2.279.091	2.279.091	2.279.091	2.279.091	2.279.091	2.279.091
(-) Depreciação	- 26.367.690	- 26.515.905	- 26.653.680	- 26.788.144	- 26.908.765	- 27.029.357	- 27.149.675
Intangível	1.592.618	1.592.618	1.592.618	1.592.618	1.592.618	1.592.618	1.592.618
Total Ativo	286.079.850	292.491.235	307.534.061	315.598.555	323.927.606	327.878.557	332.865.552

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

Ativo total

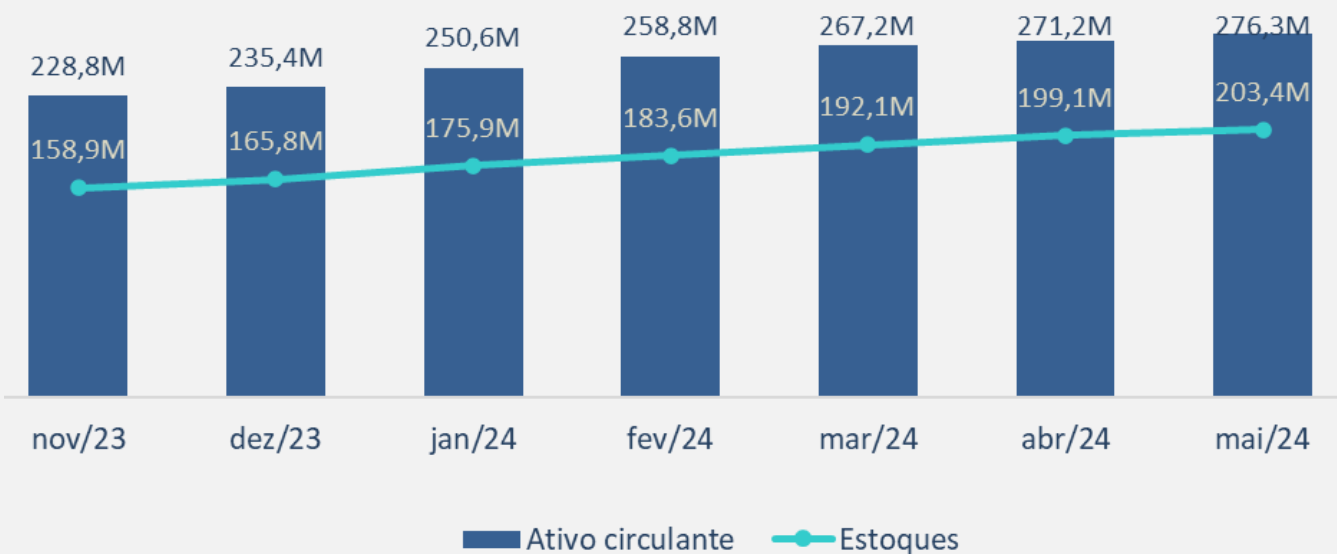


- O **ativo** da recuperanda está no patamar de 332,9 mi ao fim de maio de 2024, após crescimento de cerca de 16,4% no período de nov/23 a mai/23, com crescimento mensal médio de cerca de 2,6%.
- Os **ativos circulantes** da recuperanda correspondem a maior parte de seus ativos, 83%. Houve crescimento de cerca de 20,8% nesse grupo de ativos durante o período analisado, principalmente, em virtude da maior formação de estoques.
- Os **ativos não circulantes** são 17% do total dos ativos da recuperanda ao fim de mai/24. Houve queda de cerca de 1,2% no ativo circulante entre nov/23 e mai/24, com queda mensal média de cerca de 0,2% no período, devido à depreciação do imobilizado.
- O ganho de participação do ativo circulante frente ao ativo não circulante é dado porque a recuperanda expande suas operações no período, acumulando estoque, porém sem consideráveis investimentos ou reposição de imobilizado. O fator não indica, a princípio, sinais de preocupação, uma vez que os capex (investimentos e reposição) reflete decisões de longo prazo, enquanto o período analisado é conceitualmente pequeno para essa avaliação.



II. ATIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE

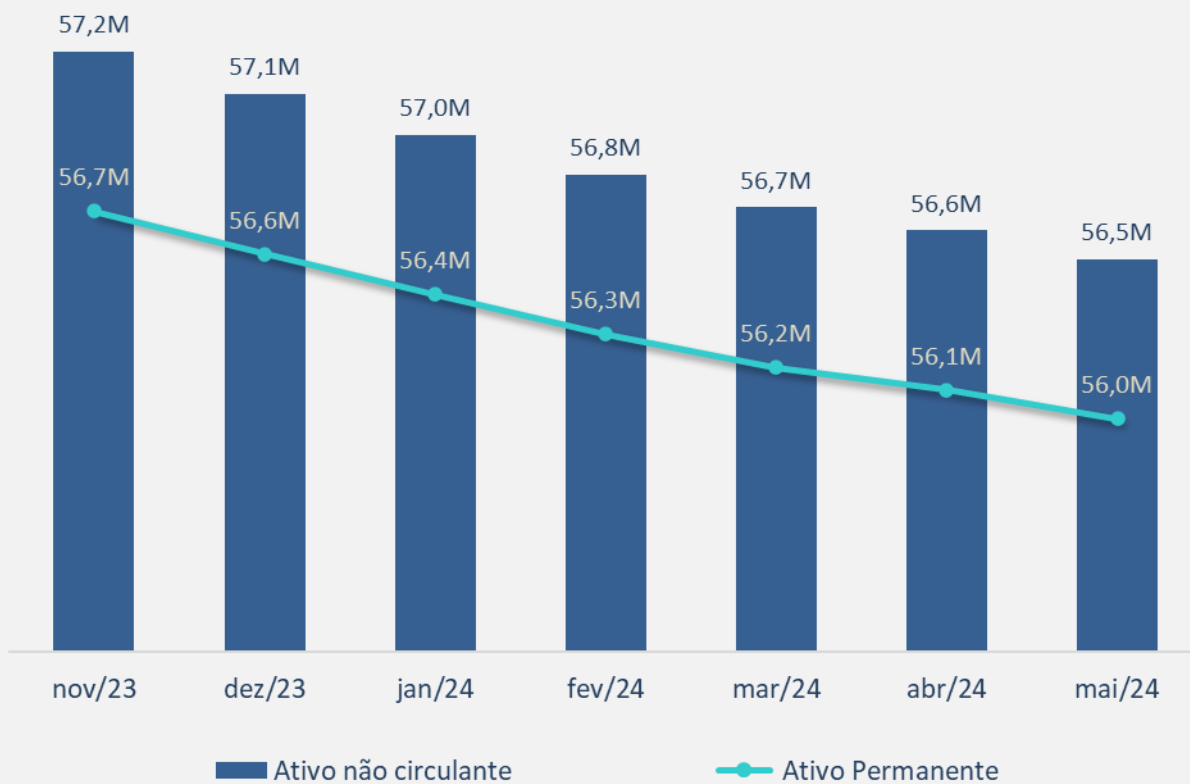
Ativo circulante



- **Disponível** – o disponível da recuperanda é de 2,9k ao fim de mai/24, sendo composto por 2,7k em caixa, e 0,2k em disponível bancário. A conta reflete apenas a posição de saldo da recuperanda após as movimentações financeiras de pagamentos de fornecedores e recebimento de clientes, sem acúmulo de reserva ou aplicações de curto prazo. Assim sendo, as movimentações financeiras de crédito e débito dessas contas são maiores que os saldos refletidos ao fim do mês. Feita essa consideração, ainda assim, é verificado certa queda de patamar do saldo deixado em banco nesse período, devido à queda em dezembro, quando caiu do patamar de 16k para 8k, e em maio, quando caiu de 8k para 2,9, em ambos os momentos, devido à redução de caixa. Contudo, as movimentações entre meses acontecem em sua maioria na conta bancária junto ao Bradesco 03390/0383650-9 (FILIAL), na qual as entradas e saídas somaram, no mês, no mínimo 1 mi, e no máximo 1,7 mi.
- **Adto. fornecedores** – a conta manteve, ao fim de mai/24, o mesmo patamar de 31 mi observado no período inicial de análise, em nov/23, oscilando para menos, até 30 mi, e para mais, até 23 nesse intervalo. Ao fim do período analisado, o principal fornecedor com o maior montante pago é o MCM, com 7,4 mi ou 24%, Vercon, 5,9 mi ou 19%, e Cyola, com 3,1 mi ou 10% da conta.
- **Impostos a recuperar** – após as operações que geraram crédito de impostos e apropriações de impostos, a recuperanda tem, ao fim de maio de 2024, saldo de 9,8 mi em créditos tributários, sendo composto por 4,3 mi de IPI, 0,9 mi de PIS, 4,4 mi de Cofins, e 0,2 mi de ICMS. A tendência é de crescimento do saldo da conta, ou seja, os créditos de impostos gerados superam as apropriações de crédito, acompanhando o crescimento das receitas e consequente crescimento de impostos gerados. Houve alta principalmente em fev/24, mar/24 e abr/24, de respectivamente 5%, 4%, e 5% novamente. Os principais impostos que geram crédito e apropriações são Cofins, e ICMS, que movimentam cerca de 4 mi em crédito e débito na conta contábil por mês.
- **Desp. Exerc. Seguinte** – Conta referente a prêmios de seguros a apropriar, com lançamentos contábeis a partir de mar/24 a mai/24. Parte de 56k em mar/24, e cai 9% e 10% nos meses subsequentes, até atingir 46k ao fim do período analisado.



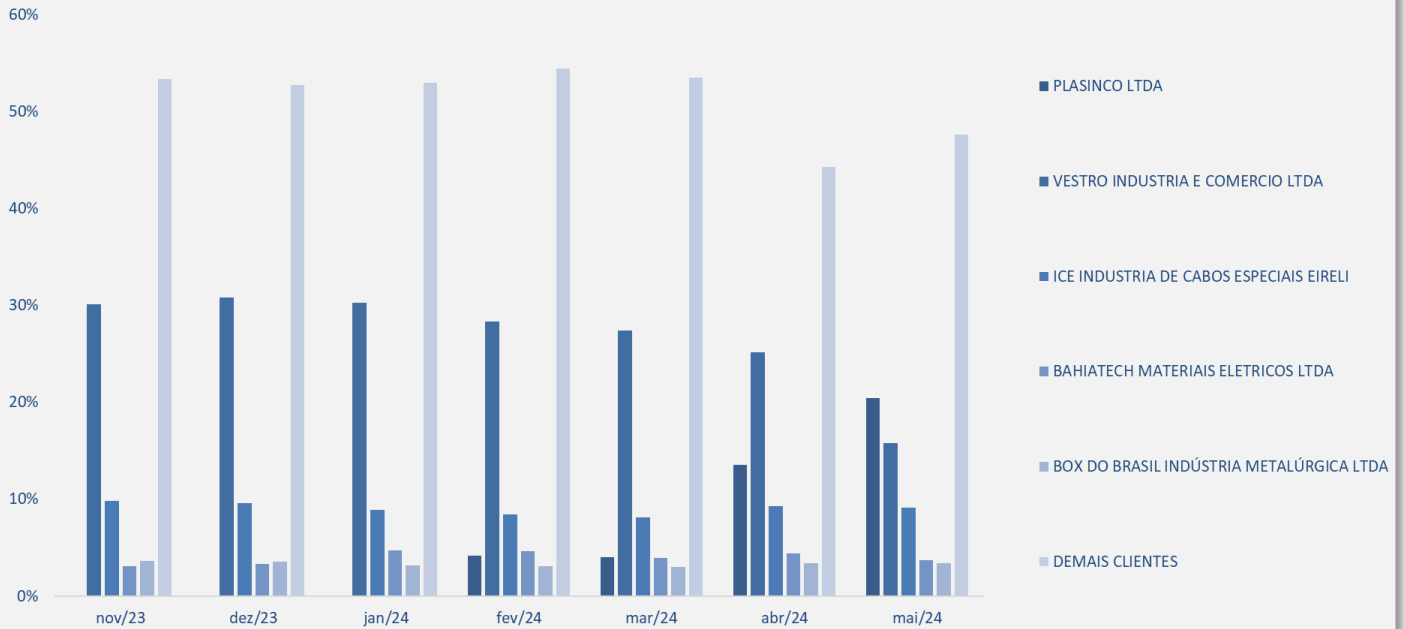
Ativo não circulante



- **Depósito judiciais** – conta contábil com montante de 542,7k, sem variações no período analisado. Sua composição é: 414k em “Bloqueios de ordens judiciais”, 24,3k em “Depósitos judiciais – Citibank”, 14,5k em “Depósitos judiciais – Industrial” e “Depósitos judiciais – Safra”.
- **Investimentos** – a recuperanda conta, ainda, em seus ativos com investimentos de 2,2 mi, sem alterações de lançamentos no período.



Contas a Receber

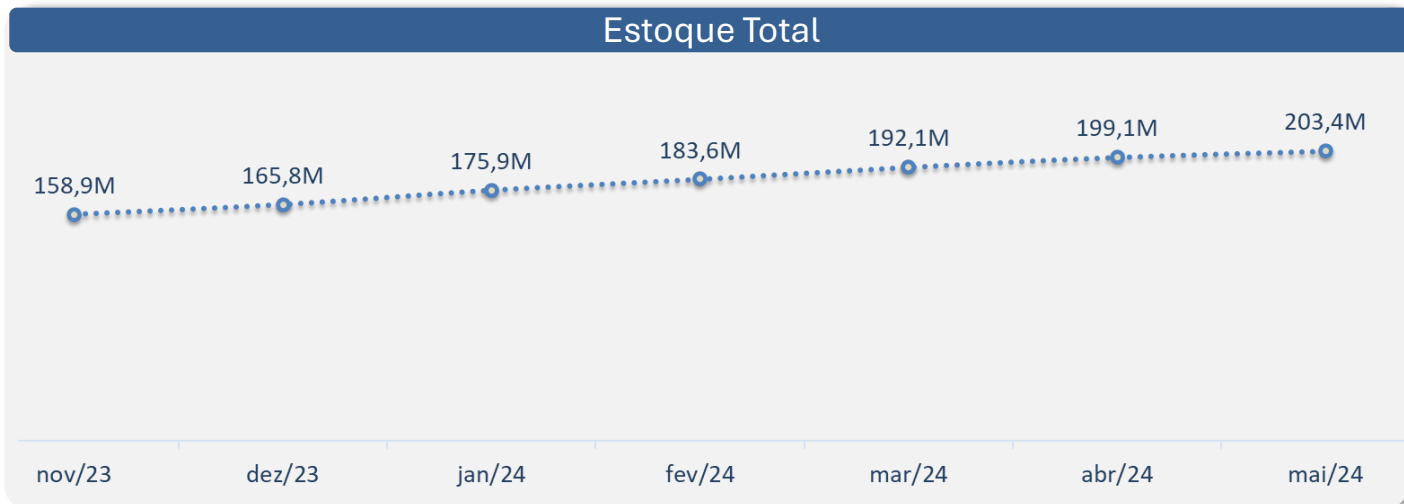


- Ao fim de mai/24, a recuperanda registra o somatório de cerca de 31,9 mi em duplicatas a receber a prazo, com ligeira alta em relação a nov/23, de 7%.
- A análise dos recebíveis parte de nov/23 no patamar total de 29,7 mi, apresentando forte tendência de alta mar/24. Houve crescimento de 2%, 11%, 3% e 4% em dez/23, jan/24, fev/24 e mar/24 respectivamente. O crescimento nesses meses não reflete nos principais clientes, ou seja, foi um crescimento geral nos clientes da conta. A partir de então, houve reversão dessa tendência de crescimento, sendo observada queda em abr/24 e mai/24, de 12% e 1% respectivamente.
- Por outro lado, é justamente nesse período que o cliente Plasinco ganha participação no total de recebíveis, atingindo cerca de 20% do total de duplicatas em mai/24. Outros clientes importantes são Vestro, que fechou o período analisado com 16% dos recebíveis, e Ice indústria, com 9%.

Se faz importante citar que a recuperanda não possui/não informou controle de contas a receber por vencimento de duplicata (“Aging”).

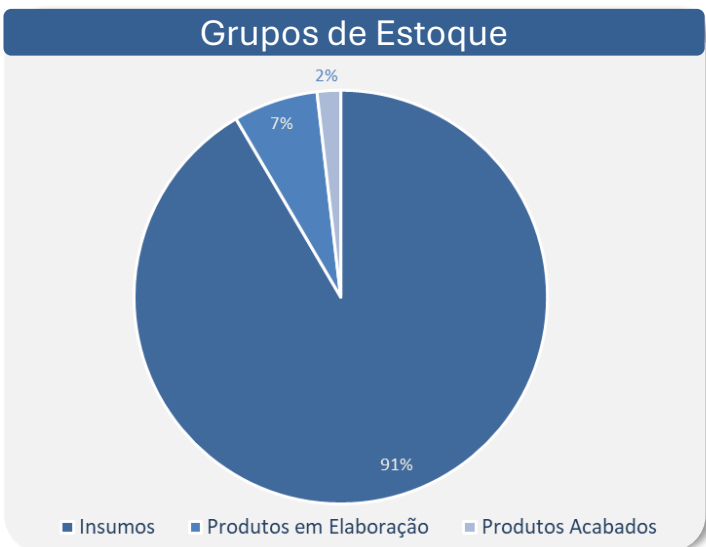


Estoque Total



- O estoque é o principal ativo da recuperanda, representando cerca de 61% do total do ativo. Está no patamar de 203,4 mi ao fim de mai/24, com crescimento médio de 4% ao mês durante o período de nov/23 a mai/24, o que concluiu em 28% de crescimento total.
- A principal causa do crescimento está nos produtos intermediários, que são insumos de produção, e representação cerca de 89% dos estoques.

Grupos de Estoque



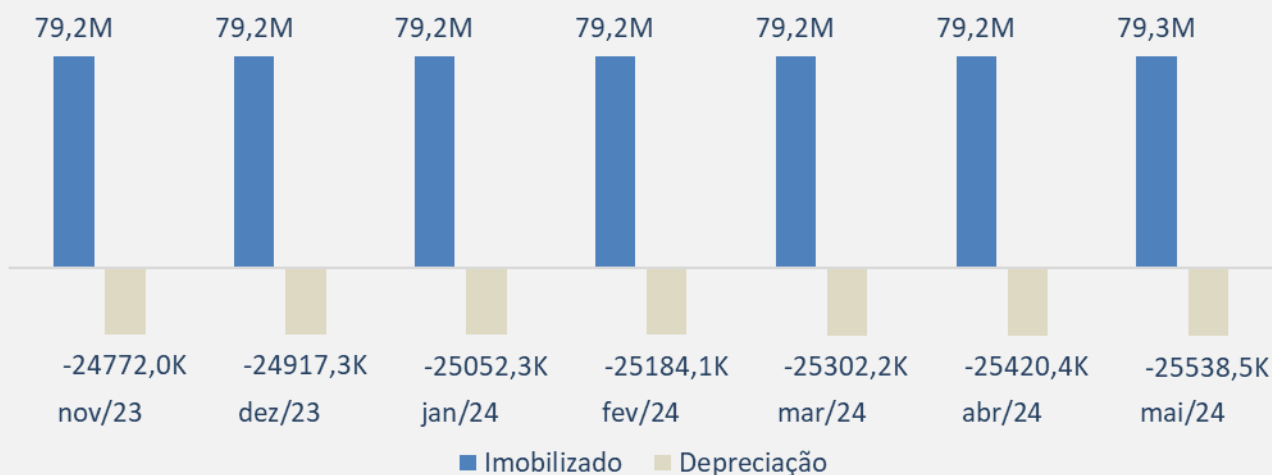
Estoque - Conta do Ativo que representa bens de propriedade tangível destinados à venda, podendo ser classificados na indústria de acordo com seu estágio de acabamento: Matérias-Primas, Produtos em Elaboração e Produtos Acabados. No comércio, será representado pela conta Mercadorias.



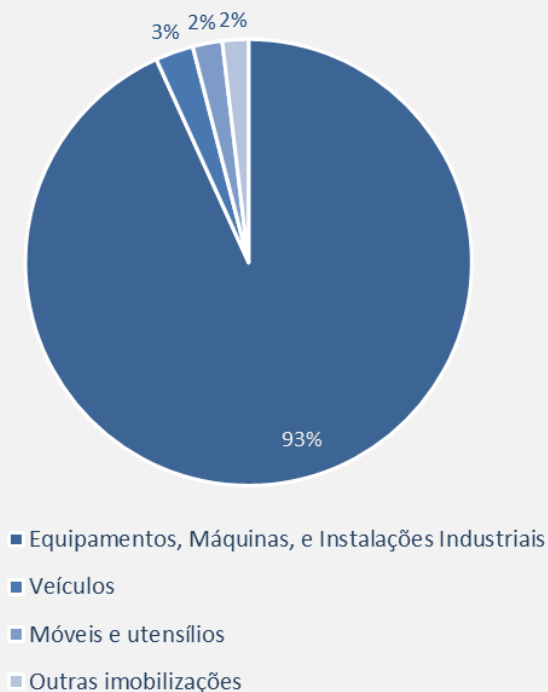
Imobilizado – o total do imobilizado da recuperanda é de 53,7 mi ao fim de mai/24. Não houve alterações significativas exceto a depreciação contábil lançada no período, e a aquisição de computadores e periféricos em mai/24, no valor de 22,8k. O imobilizado da recuperanda é composto em sua grande maioria por máquinas e equipamentos industriais que somam 73,8 mi (desconsiderando seu valor depreciado), 93% do total desses bens.

A recuperanda ainda apresenta softwares e outros bens intangíveis cuja depreciação (1,6 mi) supera seu valor de aquisição (1,59 mi), de modo que seu intangível total é negativo em 18,6k.

Imobilizado Total



Grupos de Imobilizado



A depreciação é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência.

Seu uso se aplica no caso dos bens da empresa, adquiridos com a expectativa de serem usados por mais de um ano.



PASSIVO

- I. PASSIVO TOTAL
- II. PASSIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE
- III. CONTAS A PAGAR
- IV. PASSIVO FISCAL



I. PASSIVO TOTAL

Passivo	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Passivo circulante	258.837.438,00	265.278.247,00	280.305.365,00	288.358.787,00	296.666.826,54	300.701.137,92	305.720.386,43
Fornecedores	195.860.168	202.844.947	218.073.010	227.293.461	237.736.454	241.292.048	234.347.302
Contas a pagar	62.977.270	62.433.300	62.232.355	61.065.326	58.930.372	59.409.090	71.373.085
Emprestimos Bancários CP	26.954.294	26.922.342	26.839.517	26.802.517	26.765.517	26.708.129	26.671.128
Obrigações Trabalhistas/sociais	7.501	7.738	9.251	11.280	10.893	12.358	13.763
Outras Obrigações	81.797	77.763	73.728	185.310	181.276	177.633	174.604
Impostos, Taxas e Contribuições	5.368.552	5.404.777	5.427.843	5.341.304	5.390.676	5.344.417	5.437.909
Créditos de Terceiros	30.565.126	30.020.680	29.882.016	28.724.915	26.582.011	27.166.555	39.075.680
Passivo não circulante	4.597.487	4.586.640	4.575.793	4.564.946	4.554.099	4.543.245	4.532.392
Exigível a longo prazo	4.597.487	4.586.640	4.575.793	4.564.946	4.554.099	4.543.245	4.532.392
Instituições financeiras a LP	3.118.272	3.118.272	3.118.272	3.118.272	3.118.272	3.118.272	3.118.272
Parcelamentos de impostos	1.479.215	1.468.368	1.457.521	1.446.674	1.435.828	1.424.973	1.414.120
Patrimônio líquido	22.644.926	22.626.351	22.652.904	22.674.823	22.706.681	22.634.174	22.612.774
Capital social	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Reservas de Capital - Incentivo	33.166.605	33.166.605	33.166.605	33.166.605	33.166.605	33.166.605	33.166.605
Reservas de lucro/prejuízos	- 30.999.462	- 30.999.462	- 30.540.254	- 30.540.254	- 30.540.254	- 30.540.254	- 30.540.254
Lucros/Prejuízos exercícios	477.783	459.208	26.553	48.472	80.330	7.823	- 13.577
Passivo total	286.079.851	292.491.238	307.534.062	315.598.556	323.927.606	327.878.557	332.865.552

- Passivo são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- Passivo circulante representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.
- Passivo não circulante representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.
- Patrimônio líquido é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

Evolução Passivo



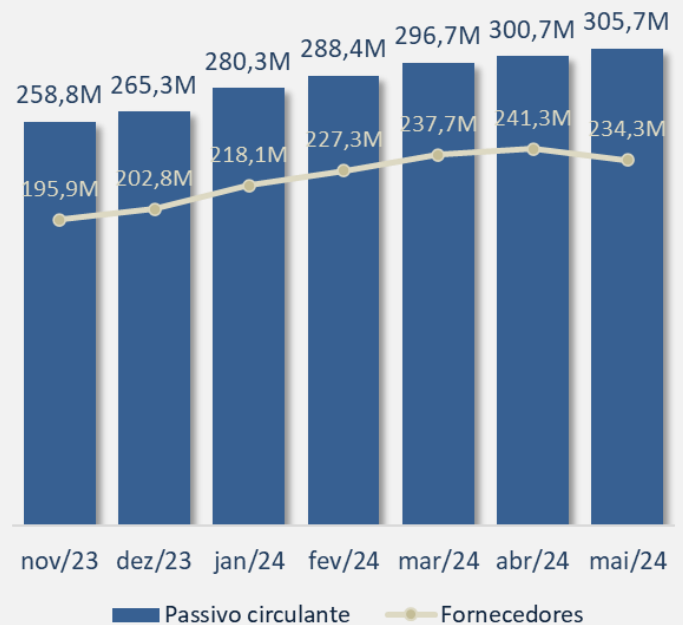
- O **passivo total** da recuperanda conclui o mês de mai/24 em 332,9 mi, após crescimento de cerca de 16,4% no período de nov/23 a mai/23, com crescimento mensal médio de cerca de 2,6%.
- O **passivo circulante** da recuperanda é 92% do total de suas obrigações, observando elevação de 17% desde nov/23, com crescimento médio de 2,9% ao mês, sobretudo, ao crescimento das duplicatas a prazo a pagar.
- O **passivo não circulante** está no patamar de 4,5 mi, representando apenas 1% do passivo total. É observada queda mensal de 0,24% nesse grupo de passivos de nov/23 a mai/24, o que acumulou queda de 1,42% no período, devido ao pagamento dos parcelamentos de impostos de longo prazo.
- O **Patrimônio Líquido** da recuperanda está no patamar de 22,6 mi, tendo variado minimamente no período de observação, menos de 1%, devido aos prejuízos de exercício registrados.



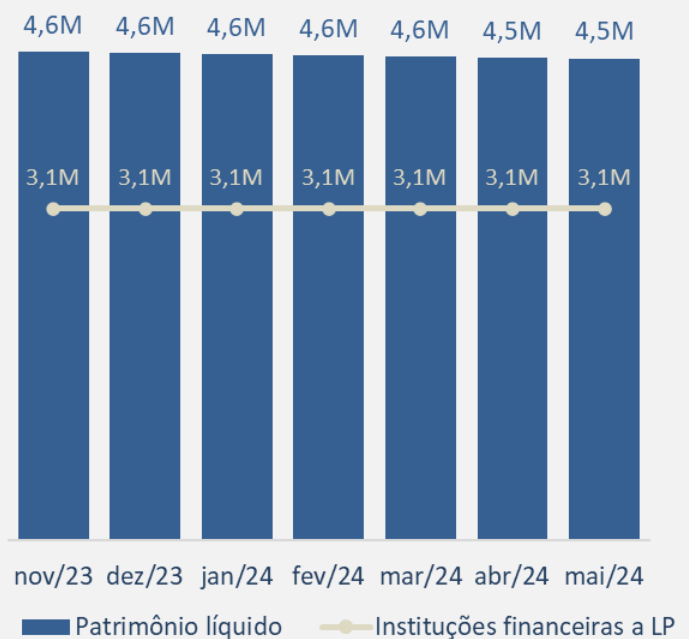
II. PASSIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE

- Empréstimos bancários de curto prazo** – ao fim de maio de 2024, é composto por 901,2k em Finame Banco Bradesco, 3,1 mi em Bradesco adto s/contrato de Câmbio, 3,4 mi em Bradesco Capital de Giro, 2 mi em Safra Capital de Giro, 1 mi em Safra Contrato de Câmbio ACC, 2 mi em Daycoval Capital de Giro, 750 mil em Industrial Capital de Giro, 4,1 mi em Banco do Brasil Capital de Giro, 3,7 mi Banco do Brasil Contrato de Câmbio ACC, 4,7 mi em Citibank Capital de Giro, 293 mil em Conta Garantida – ABC, 388k em FIDC – Athena – Desc. Dupl (F/M) e 182k em FIDC – Del Monte Desc. Dupl DD. Em dezembro de 2023, apresentou recuo de 0,12%, em janeiro de 2024 0,31 e em fevereiro 0,14%. As únicas movimentações que ocorreram nesse grupo de conta são os pagamentos mensais aos fundos creditícios e ao Bradesco capital de giro, reduzindo cerca de 1% do total entre nov/23 e maio/24.
- Adiantamento de Clientes** - Conta com saldo de 39 mi ao fim de mai/24, tendo registrado alta de 28% desde nov/23. É verificada tendência de queda de 1,8%, 0,5%, 3,9%, e 7,5% respectivamente em dez/23, jan/24, fev/24, mar/24, que foi interrompida pelo crescimento de 2,2% da conta em abril. Já em mai/24, é verificado crescimento abrupto de 44% aproximadamente, devido, sobretudo, ao crescimento dos recebimentos antecipados junto a Samysteel, que passaram de 3,7 mi do mês anterior, para 15,8 mi em maio. O crescimento desse cliente foi de 327% aproximadamente em relação ao mês anterior, e passou a representar cerca de 41% do total da conta.
- Outras obrigações** – conta referente ao consórcio contemplado (dívida), em 174,6k ao fim de mai/24. Em nov/23, o saldo da conta era de 81,8k, caindo 5% consecutivamente em dez/23 e jan/24. Em fev/24, por outro lado, houve crescimento acelerado de 151% na conta, atingindo o patamar mais elevado do período analisado, em 185,3k. Posteriormente, retorna a tendência de queda de 2% seguidamente em mar, abril e mai/24. É ref. a Randon Administradora de Consórcios Ltda. Identificada como 82468988787956784580.
- Instituições Financeiras a LP** – conta sem alteração no período, permanecendo em 3,1 mi. Corresponde ao financiamento com o Finame.

Passivo circulante

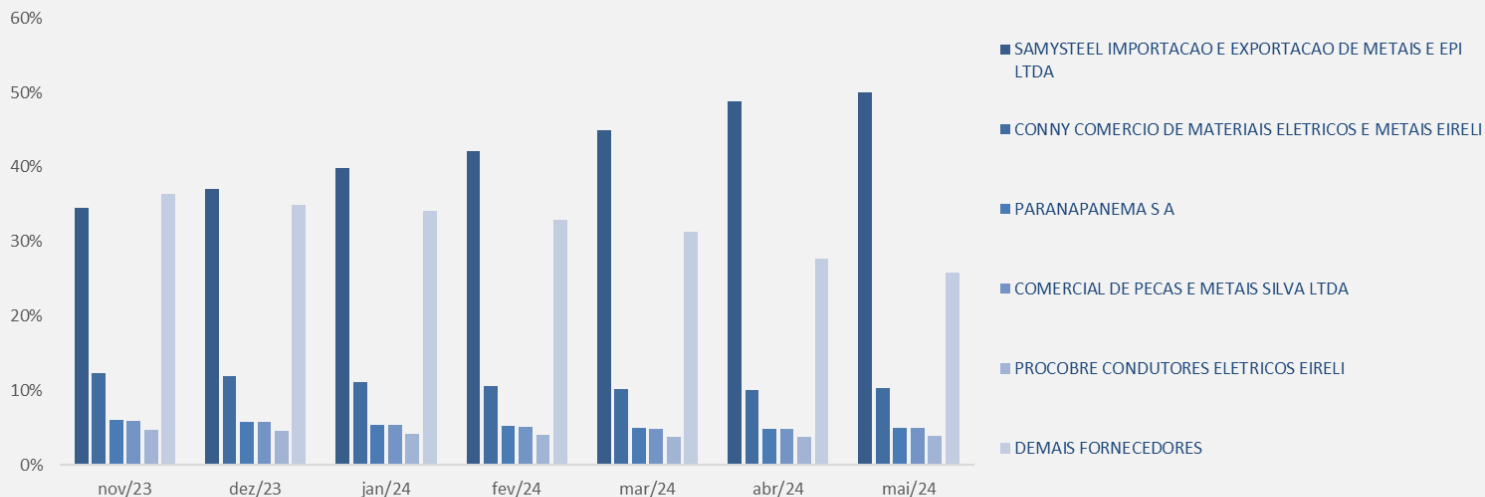


Passivo Não circulante





Contas a Pagar



- As duplicatas a pagar a prazo representam o principal passivo da recuperanda, em 234 mi em mai/24, com crescimento de cerca de 20% desde nov/23. Houve crescimento médio 4,3% de nov/23 a abr/24, e recuo de 3% no último mês do período analisado.
- O principal fornecedor da recuperanda em termos do montante em duplicas a prazo a pagar ao fim de mai/24 é o Samysteel, que representa cerca de 50% do total do saldo da conta, em 117 mi em duplicatas a pagar. É também esse fornecedor, principalmente, que justifica o crescimento da conta contábil de nov/23 a abr/24. Outros fornecedores importantes são Conny Comercio, que representa 10% em maio, e Paranapanema SA, que representa 5%.
- A queda do saldo da conta em maio não está associada a nenhum dos grandes fornecedores.

Se faz importante citar que a recuperanda não possui/não informou controle de contas a pagar por vencimento de duplicata (“Aging”).



IV. PASSIVO FISCAL

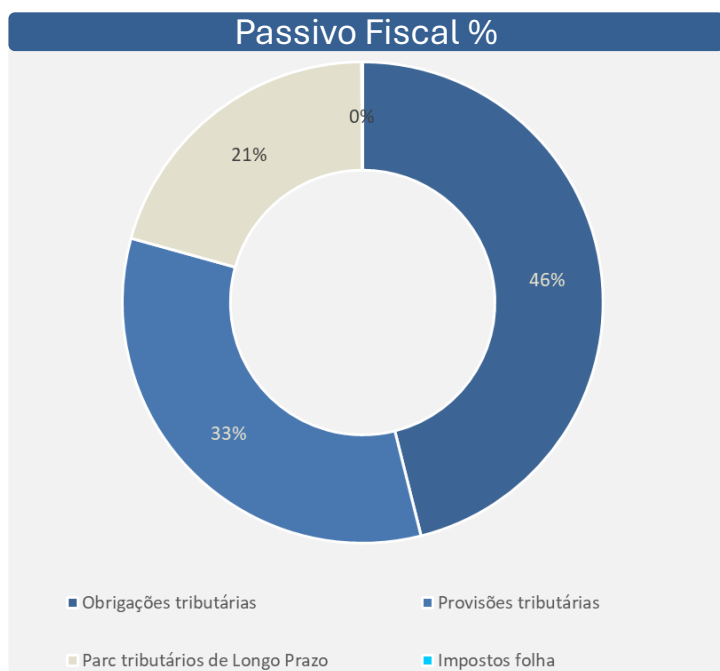
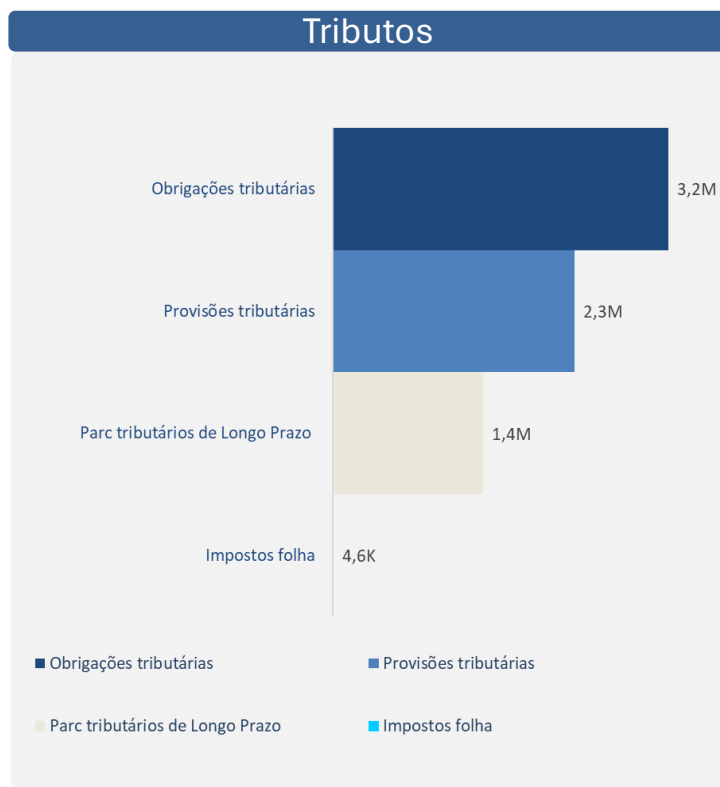
Passivo Fiscal	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Total	6.853.225,25	6.879.081,98	6.891.316,57	6.793.817,63	6.830.682,11	6.773.572,28	6.856.174,68
Obrigações tributárias	3.084.418,89	3.068.778,08	3.091.843,87	3.064.046,25	3.095.767,78	3.066.712,16	3.160.212,69
Provisões tributárias	2.284.133,02	2.335.998,78	2.335.998,78	2.277.257,29	2.294.473,10	2.277.257,29	2.277.257,29
Parc tributários de Longo Prazo	1.479.215,40	1.468.367,94	1.457.520,90	1.446.674,10	1.435.824,56	1.424.970,36	1.414.119,93
Impostos folha	5.457,94	5.937,18	5.953,02	5.839,99	4.616,67	4.632,47	4.584,77

O passivo fiscal total da recuperanda varia minimamente entre nov/23 e mai/24. Inicia e finaliza o período analisado em 6,85 mi no total de saldo das contas. Em dez/23 e jan/24, não houve variações significativas. Nos meses seguintes, houve alternância entre quedas e altas entornos de 1%, devido as pequenas variações de saldos das contas de obrigações tributárias.

A composição do passivo fiscal é formado por 46% obrigações tributárias, 33% de provisões de impostos, 21 de parcelamentos tributários de longo prazo, e menos de 1% ref a impostos sob folha.

Durante todo o período analisado, houve pagamentos dentro do mês de IPI, ICMS, ISS, IRRF, e dos impostos sob folha, INSS e FGTS. Durante todo o período, também houve pagamento de parcelas dos parcelamentos tributários de longo prazo, sendo ICMS ST Bahia, ICMS ST MT, e ICMS ST Parana, sem lançamentos para ICMS ST SP.

De acordo com consulta efetuada no site <https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/> no dia 20/08/2024, a Cobremack não possuía registro de dividas ativas de qualquer tipo, tanto para o CNPJ da matriz, quanto para a filial.





DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

- I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
- II. EBITDA
- III. MARGEM LÍQUIDA
- IV. RECEITAS LIQUIDAS VS GASTOS/ RESULTADO



DRE	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Receita Operacional bruta	9.978.002	9.548.314	11.749.510	8.597.791	11.883.324	12.159.551	12.565.980
Receitas de vendas	9.978.002	9.548.314	11.749.510	8.597.791	11.883.324	12.159.551	12.565.980
(-) Deduções da receita	- 2.307.461	- 2.280.936	- 2.925.235	- 2.589.977	- 3.144.342	- 4.204.723	- 3.450.142
(-) Impostos s/Vendas e Serviços	- 2.034.817	- 1.850.084	- 2.899.003	- 2.299.054	- 3.133.155	- 2.702.149	- 3.141.764
(-) Devoluções e abatimentos	- 272.644	- 430.852	- 26.232	- 290.923	- 11.187	- 1.502.574	- 308.377
Receita operacional líquida	7.670.541	7.267.378	8.824.275	6.007.814	8.738.982	7.954.828	9.115.838
(-) Custos	- 7.052.616	- 6.107.023	- 8.158.974	- 5.544.303	- 8.038.882	- 7.541.067	- 8.446.756
Custos produtos vendidos	- 7.052.616	- 6.107.023	- 8.158.974	- 5.544.303	- 8.038.882	- 7.541.067	- 8.446.756
Lucro bruto	617.925	1.160.355	665.301	463.511	700.100	413.761	669.082
(-) Despesas operacionais	- 832.260	- 1.198.943	- 745.727	- 545.580	- 778.065	- 690.838	- 823.207
(-) Despesas Gerais e Administrativas	- 301.833	- 454.504	- 350.451	- 274.005	- 426.664	- 424.014	- 419.233
(-) Despesas de Produção	- 730.563	- 820.589	- 636.932	- 597.409	- 649.785	- 709.608	- 727.438
(-) Despesas Comerciais	- 57.846	- 81.045	- 136.937	- 69.655	- 132.663	- 108.018	- 157.300
(-) Despesas Tributárias	- 1.175	- 1.186	- 43.015	- 2.432	- 12.764	- 6.887	- 1.849
(-) Depreciações e Amortizações	- 134.575	- 134.505	- 125.030	- 122.026	- 109.463	- 109.438	- 109.188
(+) Outras receitas/Despesas Operacionais	13.822	14.412	15.760	22.553	105		
(+) Despesas revertidas para Custo do Produto	379.910	278.474	530.878	542.500	553.169	667.127	591.801
(-) Despesa financeira	- 22.720	- 24.125	- 23.594	- 25.609	- 17.523	- 15.935	- 16.576
(-) Despesas Financeiras	- 22.720	- 24.125	- 23.594	- 25.609	- 17.523	- 15.935	- 16.576
Receita financeira	298.348	102.880	130.572	129.598	143.424	218.012	147.499
(+) Receitas Financeiras	298.348	102.880	130.572	129.598	143.424	218.012	147.499
Outras receitas e despesas	957	-	-	-	1.138	2.493	1.802
Outras receitas	957	-	-	-	1.138	2.493	1.802
Resultado operacional antes do IR e CSLL	62.250	40.167	26.552	21.920	49.074	72.507	21.400
Provisão para IR e CSLL	-	- 58.741	-	-	- 17.216	-	-
Resultado líquido do exercício	62.250	18.574	26.552	21.920	31.858	72.507	21.400

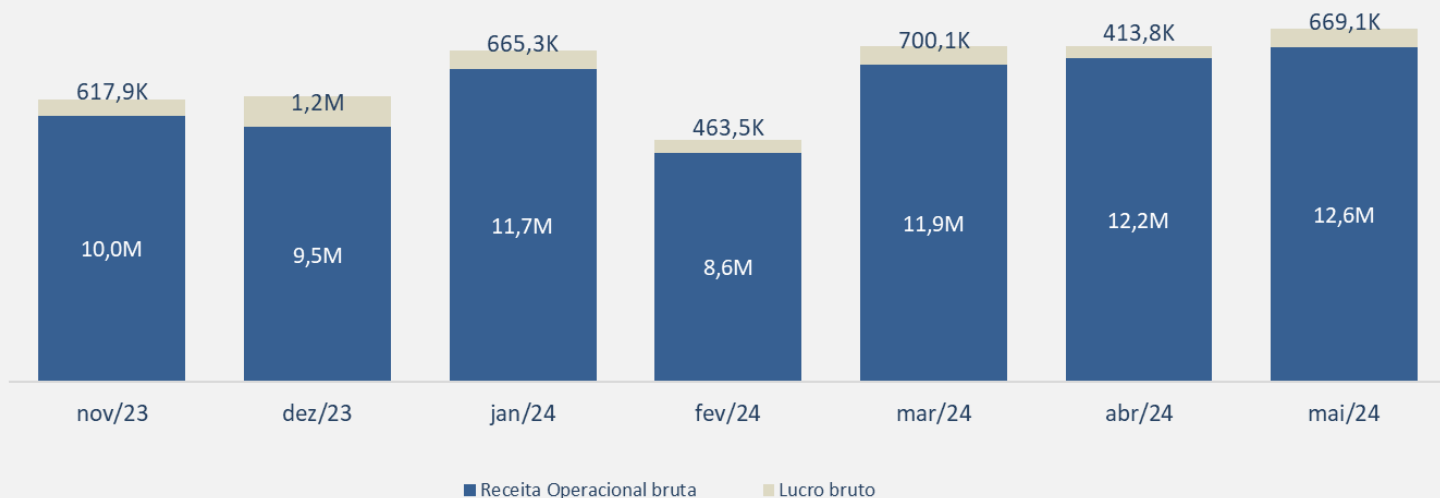
Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) – É um documento contábil que tem como objetivo detalhar de forma organizada as receitas e gastos de uma determinada empresa em um determinado período (geralmente, mensal, trimestral ou anual), de forma a tornar clara a apresentação do resultado líquido desse período, quer lucro quer prejuízo.

Obedece o princípio contábil da competência, isto é, considera receitas e despesas com base no período de referência seu fato gerador, e não necessariamente a data de saída ou entrada no caixa.

Por esses motivos, é utilizada em análises de desempenho econômico e financeiro, servindo de subsídio na tomada de decisão estratégica e gerenciais.



Receita Bruta x Lucro Bruto



Receita Operacional bruta – As receitas operacionais somaram apresentaram oscilação entre o final de 2023 e começo de 2024, período em que a recuperanda informa ter desaceleração de vendas devido ciclo do negócio. Partindo de 10 mi em nov/23, houve queda de 4% em dez, alta de 23% em jan/24, e nova queda de 27% em fev/24. A redução de dezembro indica ser devido ao menor mês em dias úteis, o que também explica a retomada mais acelerada em janeiro. É importante mencionar que a principal fonte de receitas operacionais da recuperanda é referente a venda de produtos acabados MI, e que houve receitas de 2,5 mi em vendas de sucata de cobre em dezembro, ou seja, a relativa desaceleração da venda de mercadorias acabadas MI nesse mês é subestimada. A queda em fevereiro é explicada pela redução de venda de mercadorias acabadas MI. A partir de fevereiro, há registro de contínua alta, de 38%, 2% e 3% em mar/24, abr/24 e mai/24 respectivamente, devido à expansão das receitas de mercadorias acabadas MI.

Deduções da receita – as principais deduções de receitas da recuperanda são os impostos incorridos sobre o faturamento, que acompanham razoavelmente bem as flutuações de vendas, exceto em dezembro, quando esteve abaixo da média (na média, os impostos deduzem cerca de 23% das receitas brutas no período, enquanto em dezembro descontou 19%). Já as devoluções de venda, essas apresentaram, no mês de março, valor destoante (relativamente menor) em devoluções de vendas no mercado interno, apenas 11k, enquanto abril apresentou valor destoante (relativamente maior), em cerca de 1,45mi.

Custos – Os custos de produção da recuperanda ficam entorno de 71% e 62% das receitas brutas, sem apresentar relação muito próxima com as tendências de faturamento. Houve queda dos custos em termos absolutos em dezembro na comparação com o mês anterior, cerca de 5%. A partir de então, nos meses seguintes, há forte oscilação dos custos. Há forte queda de 21%, forte alta de 32%, e nova forte queda, de 45%, respectivamente, em jan/24, fev/24 e mar/24. Em abr/24 e mai/24, há ainda oscilação, porém mais atenuada, com respectiva queda de 9% e alta de 15%. Os custos totais de maio foram de 8 mi.

Lucro bruto – como consequência dos pontos acima discutidos, o lucro bruto da recuperanda parte de 618k em nov/23, e tem sua maior alta em dezembro, atingindo 1,2 mi, maior valor do período analisado devido aos menores impostos, e relativa queda nos custos. O menor lucro bruto observado no período é em abril, em 413k, devido às devoluções de vendas, e em fevereiro, em 463k, puxado pelo baixo desempenho de vendas. A recuperanda termina o período analisado apresentando lucratividade bruta de 669k.

Despesas operacionais – Apresentam média de 802k entre nov/23 e mai/24, com patamar mínimo de 545k em fevereiro, e máximo de 1,2 mi em dezembro. O principal grupo de despesas operacionais são os de produção, que representam entorno de 80% das despesas operacionais. As principais despesas de produção são as de manutenção de máquinas, energia elétrica e fretes, que representaram 228k, 361k, e 366k respectivamente. As despesas de produção somaram 727k, e as despesas operacionais totais, 823k em maio. O desempenho confirma crescimento de 50% desde fevereiro, retornando ao patamar acima de 800k em novembro.

Despesas financeiras – As despesas financeiras da recuperanda tiveram média de 24k de nov/23 a fev/24, e de 16,7k de mar/24 a mai/24. Desse modo, é constatada queda das despesas financeiras nos últimos 3 meses apresentados, de cerca de 30% com relação à média do período anterior. A principal despesa financeira da recuperanda é a despesa com juros de mora, em razão do endividamento bancário, que chega a representar 64% aproximadamente nos últimos 3 meses, cerca de 10k.

Receita financeira – A recuperanda contabilizou cerca de 1,1 mi em receitas financeiras entre nov/23 e dez/24, média de 167k, sendo a grande maioria dessas receitas referentes a lançamentos contábeis de deságio de recuperação judicial. Apenas em maio, houve lançamento de 124k em deságio de recuperação judicial e 23k referentes a juros ativos, compondo os 147 de receitas financeiras do período.

Outras receitas e despesas – referente a recuperação de despesas e ou outras receitas, com valores lançados apenas no últimos 3 meses e novembro, sendo o valor máximo 2,4k, ou seja, pouca expressão em relação ao total de despesas. Em maio apresentou 1,8k, queda de 27%.



II. EBITDA

Ebitda	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24
Lucro/prejuízo	62.250,00	- 18.574,00	26.552,00	21.920,00	31.858,00	- 72.507,00	- 21.399,53
(+) Depreciação e amortização	134.575,00	134.505,00	125.030,00	122.026,00	109.463,00	109.438,00	109.188,00
(+) Despesas financeiras	22.720,00	24.125,00	23.594,00	25.609,00	17.523,00	15.935,00	16.576,00
(+) IRPJ e CSLL	-	58.741,00	-	-	17.216,00	-	-
Valor Ebitda	219.545,00	198.797,00	175.176,00	169.555,00	176.060,00	52.866,00	104.364,47
Margem ebitda	3%	3%	2%	3%	2%	1%	1%

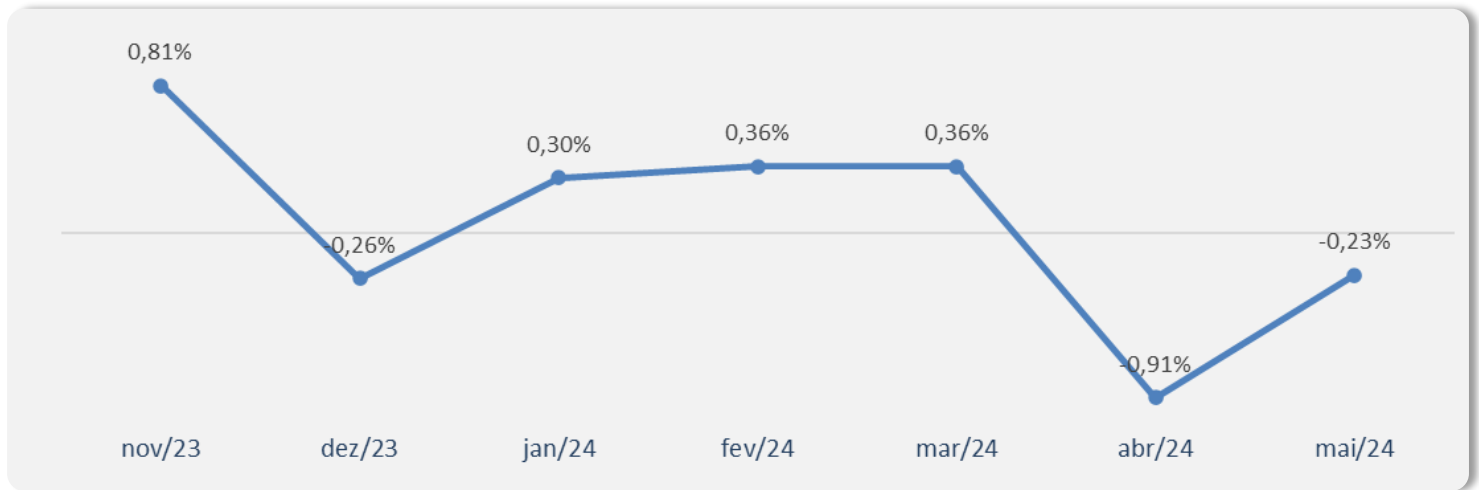


EBITDA – permite mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Com exceção dos meses de janeiro e fevereiro, os demais apresentaram valores positivos. O valor que teve a melhor performance foi o mês de março de 2024, algo que é explicado pela redução expressiva dos custos e despesas operacionais, bem como elevação das despesas financeiras. Por outro lado, o mês de fevereiro foi o que apresentou o pior resultado, motivado pela redução da receita, bem como pelo crescimento dos custos.

EBITDA – O EBITADA da recuperanda, apresenta uma observável tendência de queda no período analisado. Iniciando em 219,5k em novembro, houve queda respectiva de 9%, 12% e 3% em dezembro, janeiro e fevereiro. Em março, é verificado um ganho de “fôlego”, com crescimento de 4%, que é revertido em forte queda de 70% em abril. Em maio, por fim, há novo ganho de fôlego, com crescimento de 97%. O principal vetor do EBITDA, além da lucratividade líquida negativa, são as despesas de depreciação e amortização, que apresentam tendência de queda no período. Abstraindo esses lançamentos contábeis, fica mais evidente uma desaceleração no desempenho da recuperanda no último trimestre, em comparação com o período anterior.



III. MARGEM LÍQUIDA



Margem líquida - é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligado com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações. Como se pode observar, com exceção dos meses de janeiro e fevereiro, os demais apresentaram índices positivos. De dezembro até março, foi apontada tendência de queda, caindo 38% em janeiro e 106% em fevereiro, em março de 2024, houve recuperação do índice, graças à redução expressiva nos custos, contudo, a partir do mês seguinte, foi constatada nova tendência de queda, caindo 106% em abril e 36% em maio.

Margem líquida - a melhor margem líquida apresentada pela recuperanda é em nov/23, em 0,81%. É apresentada margem líquida negativa nos meses de dez/23, e em abr/24 e mai/24, porque houve registro de prejuízo líquido de exercício. A margem líquida no primeiro trimestre do ano é de 0,3%, 0,36% e 0,36% para jan/24, fev/24 e mar/24.



IV. RECEITA LIQUIDA VS GASTOS/RESULTADO DO EXERCÍCIO



Durante o período analisado, as receitas superam os gastos em todos os meses, exceto em dezembro, abril e maio de 2024, meses em que foi registrado prejuízo no exercício. Se considerar a média de novembro de 2023 a maio de 2024, as receitas somam 8,1 MM, enquanto os gastos somam 8,09 MM, ou seja, é verificado lucro líquido médio positivo no período, ainda que com uma baixa margem líquida.

Como é possível ser verificado pelo gráfico, durante o período de novembro de 2023 a maio de 2024, não há uma relação muito direta entre as receitas geradas pela recuperanda e seu resultado líquido. A maior receita gerada no período foi em maio de 2024, último período analisado, porém, foi registrado prejuízo líquido na ordem de 21,4k. Por outro lado, a menor receita gerada foi fevereiro, no período analisado, porém, foi obtido o lucro líquido de 21,9k. Isso acontece porque, entre outros lançamentos, a estrutura dos custos industriais da recuperanda não acompanha as receitas geradas para a mesma competência.



INDICADORES

- I. CGL
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL



Capital de giro líquido

Recursos de curto prazo

R\$ 276,3 M

Obrigações de curto prazo

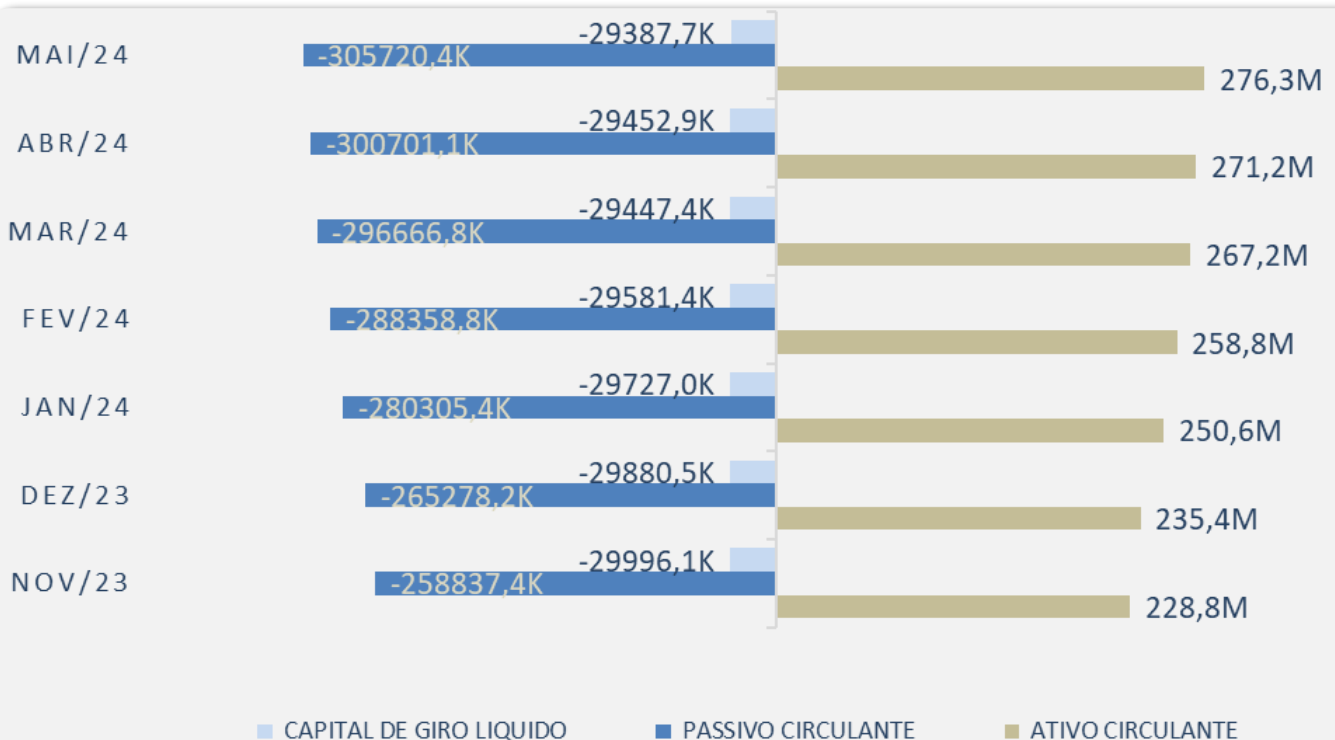
R\$ 305,7 M

Alta

+608,4k ↑

O Capital de Giro Líquido demonstra a liquidez baseada na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

O Capital de Giro Líquido apresentado é negativo em 29,4 mi (cerca de 11% do ativo circulante), ao fim de maio de 2024. A trajetória do índice, por outro lado, é de alta durante o período analisado, de modo que o montante negativo expresso cresce continuamente, evoluindo seu saldo negativo em 608,4 mil entre novembro de 2023 até maio de 2024. Em novembro de 2023, o índice estava em cerca de -30 mi, subindo a uma média de 101,4k por mês, até atingir -29,4 mi ao fim do período analisado.

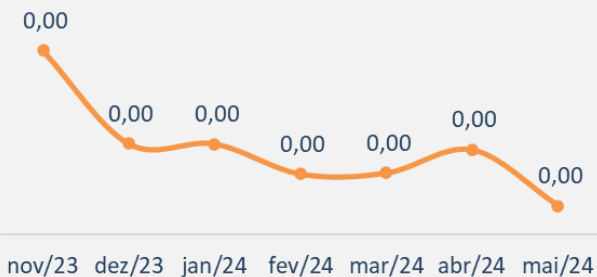




Liquidez imediata

Permanece virtualmente em 0 de nov/23 a maio/24

Estabilidade = →

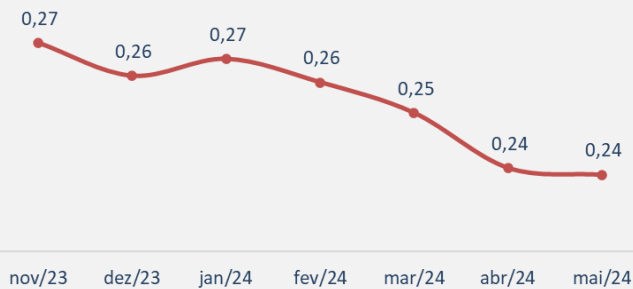


➤ **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamento imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados.

Liquidez seca

Varição negativa de 0,03 pontos percentuais no período

Queda -0,03 ↓

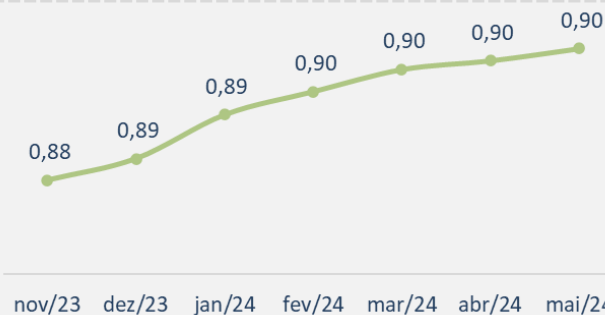


➤ **Liquidez Seca** – demonstra se os recursos de curto prazo da recuperanda, exceto estoques, são suficientes para cobrir seus passivos de curto prazo. Apresentou números insatisfatórios, com queda de 1 pp de jan até abr, quando fechou em 0,24, mesmo valor de maio.

Liquidez corrente

Tendência de crescimento de nov/23 a mai/24

Alta +0,02 ↑

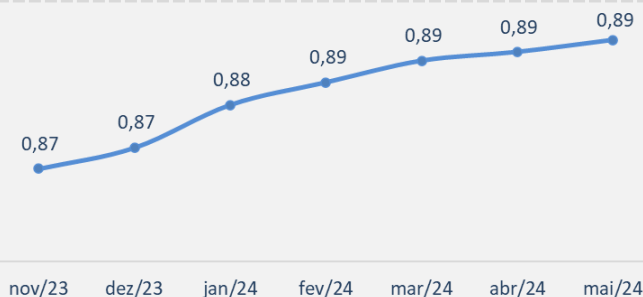


➤ **Liquidez Corrente** – demonstra a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. O índice apresenta leve tendência de alta no período, crescendo em 0,02 ponto percentual, fechando em 0,9 em maio. Apesar da alta, o índice ainda não atinge 1, que seria o número satisfatório, portanto, a recuperanda possui ativos de curto prazo suficientes para cobrir cerca de 90% das obrigações de curto prazo.

Liquidez geral

Tendência de crescimento de nov/23 a mai/24

Alta +0,02 ↑



➤ **Liquidez Geral** – demonstra a relação entre os ativos circulantes e realizados de longo prazo, e as dívidas totais. Apesar de se aproximar de 1, o índice é insatisfatório em 0,89 após maio de 2024. É constatado tendência de alta do índice, que cresceu 0,2 pp desde nov/23.



Endividamento geral

Dívida de curto prazo

R\$ 305,7M

Dívida de longo prazo

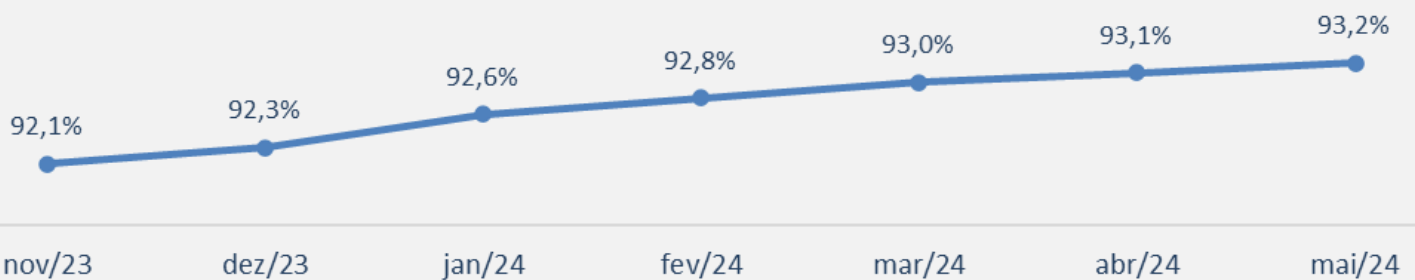
R\$ 4,5M

Crescimento no endividamento geral entre o período de nov/23 e mai/24

Crescimento **1,1pp** ↑

O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

Durante todo o período analisado, o índice de endividamento geral da recuperanda vigora abaixo de 100%, fechando maio de 2024 em 93,3%, indicando que o somatório do endividamento de curto e longo prazo não ultrapassa o total de seus recursos totais. Há, por outro lado, uma verificada leve tendência de alta do índice nesse período, em média de 0,2 ponto percentual ao mês, o que resultou em um acréscimo de 1,1 ponto percentual de novembro de 2023 até maio de 2024. Essa leve tendência de alta, contudo, diante dos números apresentados, não representam grandes sinais de deterioração na curva de endividamento da recuperanda, uma vez que, além de ser relativamente bastante sutil em termos do patamar de ativos e passivos da recuperanda, não ultrapassa 100%, e é dado em um contexto de expansão dos ativos, ou seja, do tamanho da empresa.





DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



> Em consonância com o disposto na alínea “a”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Visita, da Companhia Cobremack Indústria de Condutores Elétricos Ltda., denominada “Cobremack” ou “Recuperanda”.

Na data de 29/07/2024, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Gino Borelli, nº 445, Galpões nº 1/6, Jardim Nina (Fazendinha), Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Fomos acompanhados pela Sra. Juliana do depto. Administrativo da Cobremack, que nos guiou pelas instalações dos departamentos administrativos e estratégicos da recuperanda, bem como pelos setores de operações e estoque.

Constatamos bom funcionamento das atividades operacionais da recuperanda e, ainda, boas práticas de segurança, organização e limpeza, além do armazenamento adequado dos estoques.

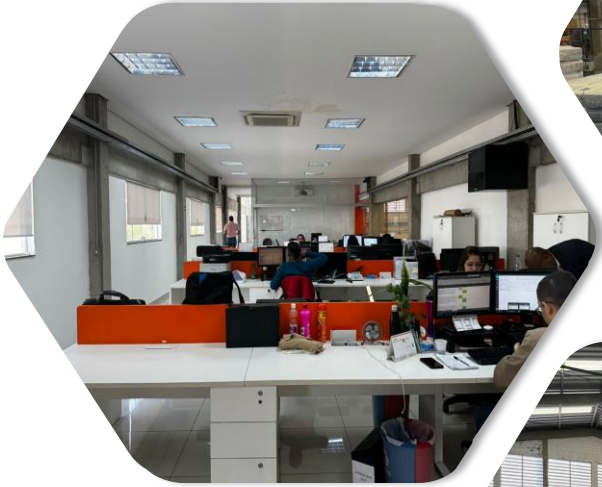
Por fim, seguem anexas as imagens extraídas no dia da visita.

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366



II. Fotos





II. Fotos





CUMPRIMENTO DE PLANO

- I. NOTAS RELEVANTES
- II. CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES
- III. RESUMO DO QGC
- IV. PAGAMENTOS
- V. PAGAMENTOS EM ABERTO



Diante da apresentação dos comprovantes de pagamentos do período de novembro de 2023 a julho de 2024 da Recuperanda, esta administradora judicial, no cumprimento das suas obrigações estabelecidas na Lei 11.101/05, apresenta seu relatório de cumprimento do plano de recuperação judicial, que reúne e resume os diversos dados, documentos e informações a que teve acesso na execução dos seus trabalhos, a saber: da gestão financeira e contábeis não auditadas por terceiros, que foram apresentadas pela atual administração legal da Recuperanda, nos termos do art. 52 inciso IV, e que também foram obtidas durante nossas visitas e contatos com a Recuperanda.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366



II. CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES

De acordo com o 1º aditivo ao PRJ, os credores de Classe I (Trabalhistas) receberão a integralidade de seus créditos em até 12 meses após a publicação da decisão de homologação do PRJ.

Os credores de Classe II (Garantia Real), Classe III (Quirografários), e Classe IV (EPP e ME), receberão seus respectivos créditos da seguinte forma e condições:

Juros: Após 1 (um) ano de carência, a contar da data da publicação da decisão de homologação deste Aditivo, a Companhia dará início ao pagamento dos juros.

Principal: No que diz respeito ao principal, a Companhia dará início aos pagamentos no terceiro ano, a contar – também – da data de publicação da decisão de homologação do Aditivo. Para que não parem dúvidas, após 1 (um) ano de carência, tal como 2 (dois) anos de pagamento exclusivo de juros, a Cobremack dará início ao pagamento do crédito principal.

Correção: Acerca do critério de correção, menciona-se que aplicar-se-á ao caso a Taxa do CDI + 0,6% ao ano.

Número de Parcelas: O pagamento dos credores da Classe II (Garantia Real), e Classe III (Quirografários) será feito em 216 (duzentos e dezesseis) parcelas, mensais, iguais e sucessivas. O pagamento dos credores da Classe IV (EPP e ME) será feito em 60 (sessenta) parcelas, mensais, iguais e sucessivas.

Data de pagamento: A data de pagamento das parcelas será todo dia 24 de cada mês. Caso a data ocorra em feriados ou finais de semana, o pagamento se dará no próximo dia útil subsequente.

Do valor a ser pago: O valor a ser pago corresponderá ao valor dos créditos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, conforme Quadro Geral de Credores, tal como descontados eventuais valores já retidos pelos senhores credores após a distribuição do pedido recuperacional, acaso não sejam previamente estornados.

Deságio: No vertente caso, haverá – ainda – a incidência de deságio de 80% (oitenta por cento), a ser calculado sobre o valor da dívida principal de cada credor da classe II (Garantia Real), e Classe III (Quirografários), e de 60% (sessenta por cento), a ser calculado sobre o valor da dívida principal de cada credor da classe IV (EPP e ME).

Bônus de Adimplência: Caso a Recuperanda efetue o pagamento de forma regular, bem como na data acima estipulada, esta fará jus a aplicação de um bônus de adimplência no percentual de 5% (cinco por cento), que remanescerá na parcela final.



III. RESUMO DO QGC

Classe de credores	Total por classe (AGC)	Participação (%)
Classe I - Trabalhistas	R\$ 84.711,05	0,08%
Classe II - Garantia real	R\$ -	0,00%
Classe III U\$D	\$ 1.247.500,32	100,00%
Classe III - Quirografário	R\$ 101.655.060,92	98,33%
Classe IV - ME e EPP	R\$ 1.646.743,67	1,59%
	R\$ 103.386.515,64	100%
	\$ 1.247.500,32	100%



IV. PAGAMENTOS – CLASSE III

Credor	2023		2024								Total pago	Valor Residua
	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24			
	Pgto9	Pgto10	Pgto11	Pgto12	Pgto13	Pgto14	Pgto15	Pgto16	Pgto17			
AURUM FUNDO DE INVESTIMENTO	2.506,05	2.506,05	2.506,05	2.506,05	2.506,05	-	-	-	-	32.578,65	512.912,98	
BANCO ABC BRASIL S A	288,13	288,13	288,13	283,13	288,13	288,13	-	288,13	288,13	4.605,08	58.111,88	
BANCO BRADESCO S.A.	-	-	5.048,26	5.048,26	5.048,26	5.048,26	-	5.048,26	5.048,26	30.289,56	1.068.564,09	
BRF BRASIL FOODS S/A	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	5,50	-	5,50	5,50	88,00	1.110,00	
BRF S A	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	11,12	-	11,12	11,12	177,92	2.241,92	
CECIL S A LAMINACAO DE METAIS	5.137,63	5.137,63	5.137,63	5.137,63	5.137,63	5.137,63	-	5.137,63	5.137,63	82.202,08	1.429.740,53	
DACARTO BENVIC LTDA	-	-	-	-	-	20.202,28	-	1.443,02	1.443,02	23.088,32	291.013,45	
E3 DISTRIBUIDORA	330,91	330,91	330,91	330,91	330,91	330,91	-	330,91	330,91	5.294,56	66.735,57	
KARINA INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICOS L	2.337,83	2.337,83	2.337,83	2.337,83	2.337,83	2.337,83	-	2.337,83	2.337,83	37.405,28	485.800,52	
LOCALIZA RENT A CAR SA	3,03	3,03	3,03	3,03	3,03	3,03	-	3,03	3,03	27,27	631,29	
MADEM SA INDUSTRIA E COMERCIO DE MADEIRA	108,56	108,56	108,56	108,56	108,56	108,56	-	108,56	108,56	1.736,94	21.892,52	
POLYXCEL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPOST	-	327,76	327,76	327,76	327,76	327,76	-	327,76	327,76	2.294,33	69.049,67	
POWERCODING DISTRIBUIÇÃO DE EQUIPAMENTC	-	-	-	19,75	-	19,75	-	19,75	19,75	79,01	4.220,66	
PROCobre CONDUTORES ELETRICOS EIRELI	8.903,61	8.903,61	8.903,61	8.903,61	8.903,61	8.903,61	-	8.903,61	8.903,61	142.457,77	1.795.589,41	
BTW 001 FIM CRÉDITO PRIVADO	7.970,95	7.970,95	7.970,95	7.970,95	7.970,95	7.970,95	-	7.970,95	7.970,95	127.535,20	1.607.499,27	
SND DISTRIBUIÇÃO	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	2,42	-	2,42	2,42	33,88	493,12	
Total (R\$)	27.605,74	27.933,50	32.981,76	32.996,51	32.981,76	50.697,74	0,00	31.938,48	31.938,48	489.893,86	7.415.606,87	

- De novembro de 2023 a julho de 2024, a recuperanda apresentou comprovantes de pagamentos a credores da Classe III que somam R\$ 484.836,60.
- O total remanescente do plano para esses mesmos credores somam 7,4 mi aproximadamente.
- Não foram apresentados comprovantes de pagamentos referentes as parcelas de maio de 2024.
- Para o credo Banco Bradesco S.A, a recuperanda apresentou capturas de telas refletindo valores descontados, e não exatamente comprovantes de pagamento bancário.



IV. PAGAMENTOS – CLASSE IV

	2023				2024							Total pago	Valor Residual
	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24				
Credor	Pgto9	Pgto10	Pgto11	Pgto12	Pgto13	Pgto14	Pgto15	Pgto16	Pgto17				
RICARDO CAETANO DE SOUZA EPP	8.699,21	8.699,21	8.699,21	8.699,21	8.699,21	-	-	-	-	113.059,72	412.927,55		
Total (R\$)	8.699,21	8.699,21	8.699,21	8.699,21	8.699,21	0,00	0,00	0,00	0,00	113.059,72	412.927,55		

- De novembro de 2023 a julho de 2024, a recuperanda apresentou comprovantes de pagamento da classe IV que somam R\$ 113.059,72.
- Para esse mesmo credor, o saldo remanescente do plano é R\$ 412.927,55.



V. PAGAMENTOS EM ABERTO – CLASSE I

	2023		2024							Total pago	Valor Residual	
	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24			
Credor	Pgto9	Pgto10	Pgto11	Pgto12	Pgto13	Pgto14	Pgto15	Pgto16	Pgto17			
ROCCA STAHLZEVEIBIL SOCIEDADE DE ADVOGADOS											-	84.711,05
Total (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84.711,05

- Após os comprovantes de pagamentos encaminhados no período, há um saldo remanescente de R\$ 84.711,05 a credores da Classe I, sem pagamentos iniciados.



V. PAGAMENTOS EM ABERTO – CLASSE III

	Cronograma processual	Notas relevantes	Colaboradores	Ativo	Passivo	DRE	Indicadores	Diligência de constatação	Cumprimento PRJ	Pontos para análise	Questionário processual
--	-----------------------	------------------	---------------	-------	---------	-----	-------------	---------------------------	-----------------	---------------------	-------------------------

Credor	2023				2024							Total pago	Valor Residual
	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24				
	Pgto9	Pgto10	Pgto11	Pgto12	Pgto13	Pgto14	Pgto15	Pgto16	Pgto17				
ADICIONAL FCP DESENVOLVE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368.754,42	
AGENA RESINAS E COLAS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.783,96	
ALLTEC INDUSTRIA DE COMPONENTES EM MATERIAIS COMI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.272,90	
ARANDA EDITORA TECNICA E CULTURAL LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520,00	
ARMANDO LUIZ ROVAI E FABIANO DELMASSO SOCIEDADE I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,00	
ARMAZEM 1001 COMERCIO DE CESTAS BASICAS E DE NATAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.630,69	
ATLAS COPCO BRASIL LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.000,00	
AUTOSUECO SÃO PAULO CONCESSIONARIA DE VEICULOS LI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.725,76	
BANCO BRADESCO CARTÕES S/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.989,01	
BANCO DAYCOVAL S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	865.773,86	
BANCO INDUSTRIAL DO BRASIL S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.000,01	
BANCO ITAU UNIBANCO S.A. (INVISTA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.390.239,83	
BANCO RENDIMENTO S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	627.432,74	
BANCO SAFRA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	567.976,38	
BANCO SANTANDER S.A. (INVISTA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	714.939,77	
BRAMA MATERIAIS PARA CONSTRUÇÕES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.497,76	
BRAVO CAMINHÕES E EMPREENDIMENTOS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	539,70	
BT EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.547,59	
BVQI DO BRASIL SOCIEDADE CERTIFICADORA LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.389,76	
CARROCERIAS BUORO LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.900,00	
CARTONALE INDUSTRIA E BENEFICIAMENTO DE MATERIAIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.887,61	
CARVALIMA TRANSPORTES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.017,14	
CITIBANK S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	457.855,99	
CONNY COMERCIO DE MATERIAIS ELETRICOS E METAIS EIRE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.510.951,94	
DANIELE BANCO FOMENTO COMERCIAL E PARTICIPAÇÕES L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.551,65	
DATASUPRI DISTRIBUIDORA LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	563,60	
DEPARTAMENTO DE ESTRADAS E RODAGEM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.040,91	
DIFIL INDUSTRIA E COMERCIO DE FIOS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	519,70	
DLT LOGISTICA EM TRANSPORTES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.852,72	
DOMINIK COMÉRCIO INDÚSTRIA E REPRESENTAÇÕES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.674,80	
FEDEX BRASIL LOGISTICA E TRANSPORTES AS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.455,85	
FERRAMENTAS GERAIS COMERCIO E IMPORTAÇÃO DE FERR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	430,50	
FRANK M CHAPARONI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,00	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DEL I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.432,52	
GUANAPACK INDUSTRIA DE EMBALAGENS PLASTICAS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.916,11	
IBRAME INDUSTRIA BRASILEIRA DE METAIS SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.580,37	
IMPERIUM CONDUTORES ELETRICOS E METALURGICA EIRELI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.439,57	
INGRAM MICRO BRASIL LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.259,32	
INOSYM LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.412,28	
LAMORIM LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	700,00	
LDB TRANSPORTES DE CARGAS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.292,92	
LUBPAR COMERCIO ATACADISTA DE LUBRIFICANTES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	633,60	
MEC FLAN COMERCIO DE ACESSORIOS INDUSTRIAIS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	911,04	
MEGA CONSULTORIA EM SISTEMAS EMPRESARIAIS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.115,86	
NIEHOFFEHREBOR MAQUINAS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,48	
OPNIÃO S/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.881,40	
PATENA INDUSTRIA E COMERCIO DE RESINAS E FILMES PLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.903,85	
PLASINCO LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	962.448,45	
POLGÁS DISTRIBUIDORA DE GÁS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.416,51	
QUALIJET INDUSTRIA E COMERCIO DE EQUIPAMENTOS E M	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	768,70	
RECOM INDUSTRIA COMERCIO E SERVIÇOS DE INFORMATI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.803,32	
REGIONAL TELHAS INDUSTRIA E COMERCIO DE PRODUTOS S	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	877,19	
RENATO PRIMAVERA JUNIOR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.610,00	
SALES EQUIP E PROD DE HIGIENE PROFISSIONAL LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	748,08	
SAMPMACHINE RYSHANGAI CO LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.256,28	
SCHUNK DO BRASIL ELETROGRAFITES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	713,52	
SERVE TECH SERVIÇOS DE MANUTENÇÃO ELETRICA LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	617,26	
SMC PNEUMATICOS DO BRASIL LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	516,55	
SRM ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS E FINANÇAS LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.584,98	
SULAMERICANA DE FIEIRAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.861,70	
SUPRICEL LOGISTICA LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.327,28	
TECMAR TRANSPORTE LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.302,75	
TELCABOS TELECOMUNICAÇÕES E INFORMATICA LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444,69	
TELEFONICA BRASIL SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.425,13	
TERMACO TERMINAIS MAR DE CONTAINERS E SERV ACES LT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.247,60	
TINTAS JD LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	695,19	
TNT MERCURIO CARGAS E ENCOMENDAS EXPRESSAS S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.351,39	
TR BRASIL IND E COM DE COBRE E RECICLAGEM DE PLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.033,63	
TRANSPORTADORA GOBOR LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.350,73	
TRANSPORTADORA RISSO LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.641,48	
UEFA COMERCIAL LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.449,32	
UNIFORMES PROFISSIONAIS CONFIANÇA LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	956,93	
VALDECI BALERO LOZANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.288,84	
XILOLITE S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	632,00	
ZAFIRA REPRESENTAÇÕES LTDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.468,57	
Total (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.414.533,92	



- Após os comprovantes de pagamentos encaminhados no período, há um saldo remanescente de R\$ 10,4 mi a credores da Classe III, sem pagamentos iniciados.



V. PAGAMENTOS EM ABERTO – CLASSE III U\$

Credor	2023		2024							Total pago	Valor Residual	
	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24			
ITAÚ UNIBANCO S.A NASSAU BRANCH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	249.500,06
Total (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	249.500,06

- Após os comprovantes de pagamentos encaminhados no período, há um saldo remanescente de R\$ 249.500,06 a credores da Classe III U\$, sem pagamentos iniciados.



V. PAGAMENTOS EM ABERTO – CLASSE IV

< ☰ >	Cronograma processual	Notas relevantes	Colaboradores	Ativo	Passivo	DRE	Indicadores	Diligência de constatação	Cumprimento PRJ	Pontos para análise	Questionário processual
-------	-----------------------	------------------	---------------	-------	---------	-----	-------------	---------------------------	-----------------	---------------------	-------------------------

Credor	2023		2024								Total pago	Valor Residual
	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24			
ACCOMPANY SOLUÇÕES TECNOLOGICAS LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.182,80
BALTY RADAR CY DONATO EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	932,09
BRASJET INDUSTRIA E COMERCIO DE TINTAS LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.241,60
BRINDES RCA LTDA - ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.542,40
BRN MAQUINAS LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.808,00
CARDOSO CARDOSO TRANSPORTES INTERNACIONAL E LOG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	929,50
CLODINEI CASSALHO PALET EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.980,00
CONCETTO & CONCETTO LTDA ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.286,40
CORREIAS RUBBERMAX INDUSTRIA E COMERCIO EIRELLI EPF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.299,92
ENLOG TRANSPORTES E LOGISTICA LIMITADA ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.332,35
FABIANA HIRSCH QUEIROZ - DOCES - ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.941,67
FIEX COMERCIAL LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.557,56
GOLDMAQ COMERCIO E SERVIÇOS DE MAQUINAS E EQUIPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.560,00
GRD USINAGEM INDUSTRIA E COMERCIO LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	854,08
INDUSTRIA E COMERCIO DE MADEIRA CONFIANCA LTDA EPI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.003,60
ITEN INSTITUTO TECNOLOGICO DE ENSAIOS LTDA ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.075,00
JOSE CARLOS PEREIRA DE LIMA CAJAMAR - ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.568,00
KADIMA COMERCIO DE OCULOS LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.752,00
LINETEC MANUTENÇÃO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA MI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.458,00
LOSMANO COMERCIO REPRESENTAÇÃO E SERVIÇOS ELETRIC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.308,06
MACKVEN MAQUINAS INDUSTRIAIS LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.000,00
MASTER CAIXA EMBALAGENS LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.369,60
MULTI INDUSTRIA DE FIEIRAS E COMERCIO DE ARTIGOS IND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.637,60
MULTIPLIC COMUNICAÇÃO E TECNOLOGIA LTDA ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	999,96
N TEC USINAGEM LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.549,79
NEW ROUTE EXPRESS TRANSPORTES RODOVIARIOS E LOGIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.731,46
NORDESTE EPI COMERCIO DE EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.240,00
PACIFICO LOG LOGISTICA E TRANSPORTES EIRELI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.772,88
RAPIDO PANAMERICANO LTDA EPP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.548,82
RDF COMERCIO E SERVIÇOS DE PNEUS EIRELI -ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.106,80
RUTH ROCHA SANTOS ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.372,00
TRANS-OLIANI COMERCIO DE PAPT LTDA ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.880,00
WEL AUTOMAÇÃO INDUSTRIAL EIRELI ME	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.888,27
Total (R\$)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	132.710,19

- Após os comprovantes de pagamentos encaminhados no período, há um saldo remanescente de R\$ 132.710,19 a credores da Classe IV, sem pagamentos iniciados.



PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



- A recuperanda informou headcount de 97 funcionários, e folha de pagamento em 306,5k em mai/24, fim do período analisado, conforme informações gerenciais. Conforme o esperado, há uma relação direta entre o quadro de funcionários e os proventos pagos, que apresentam tendência de alta importante no período analisado. O HC cresceu cerca de 15%, e os proventos cerca de 16% entre nov/23 e mai/24. O período analisado se inicia com uma queda de 2% no HC em dezembro com relação ao mês anterior, e queda de 28% dos proventos. A partir de então, há crescimento constante de dez/23 até mar/24, sendo respectivamente 1%, 1% e 10% no HC, e 35%, 6% e 7% nos proventos. Então, há variação negativa no HC em abr/24, de 1%, enquanto os proventos permaneceram estáveis, até que, por fim, há crescimento de 7% do HC e proventos no mês de maio. No relatório de folha, observamos que há pró-labore de 1 sócio administrador, com proventos em 7mil, sem alterações no período.
- O ativo da recuperanda está no patamar de 332,9 mi ao fim de maio de 2024, após crescimento de cerca de 16,4% no período de nov/23 a mai/23, com crescimento mensal médio de cerca de 2,6%. Os ativos circulantes da recuperanda correspondem a maior parte de seus ativos, 83%. Houve crescimento de cerca de 20,8% nesse grupo de ativos durante o período analisado, principalmente, em virtude da maior formação de estoques.
- As duplicatas a pagar a prazo representam o principal passivo da recuperanda, em 234 mi em mai/24, com crescimento de cerca de 20% desde nov/23. Houve crescimento médio 4,3% de nov/23 a abr/24, e recuo de 3% no último mês do período analisado.
- O passivo fiscal total da recuperanda varia minimamente entre nov/23 e mai/24. Inicia e finaliza o período analisado em 6,85 mi no total de saldo das contas. Em dezembro e janeiro, não houve variações significativas. Nos meses seguintes, houve alternância entre quedas e altas em torno de 1%, devido às pequenas variações de saldos das contas de obrigações tributárias. A composição do passivo fiscal é formada por 46% obrigações tributárias, 33% de provisões de impostos, 21 de parcelamentos tributários de longo prazo, e menos de 1% ref a impostos sob folha.
- De acordo com consulta efetuada no site <https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/> no dia 20/08/2024, a Cobremack não possuía registro de dividas ativas de qualquer tipo, tanto para o CNPJ da matriz, quanto da filial.
- A Liquidez Geral da recuperanda, apesar de se aproximar de 1, tem índice insatisfatório em 0,89 após maio de 2024. É constatada tendência de alta do índice, que cresceu 0,2 pp desde nov/23.
- Durante o período analisado, as receitas superam os gastos em todos os meses, exceto em dezembro, abril e maio de 2024, meses em que foi registrado prejuízo no exercício. Se considerar a média de novembro de 2023 a maio de 2024, as receitas somam 8,1 MM, enquanto os gastos somam 8,09 MM, ou seja, é verificado lucro líquido médio positivo no período, ainda que com uma baixa margem líquida.
- De novembro de 2023 a julho de 2024, a recuperanda apresentou comprovantes de pagamentos a credores da Classe III que somam R\$ 484.836,60, e da classe IV que somam R\$ 113.059,72.



Após a análise da documentação apresentada do mês de novembro de 2023 até maio de 2024, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos destacados nesse relatório para esclarecimento da recuperanda. Os pontos estão relacionados abaixo:



Questionamentos

- Por que os proventos pagos em folha salarial de dezembro são relativamente tão menores que os demais meses? Na comparação com novembro, houve queda de 2% do quadro, e 28% da folha. Considera-se ainda que o mês de dezembro é conhecido pelos maiores pagamentos de benefícios sob folha e férias.
- Existe alguma previsão de ajuste contábil dos bens intangíveis que contabilizam valores negativos? Por princípio contábil, valores de depreciação, amortização e exaustão não devem exceder o valor total do bem.



Pendência documental

- Documentos contábeis e financeiros de competência de julho de 2024.



QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

1. A devedor é:

- empresa de pequeno porte EPP;
- microempresa (ME)
- empresa média
- empresa grande
- grupos de empresas
- empresário individual

2. Houve litisconsórcio ativo: sim não

2.1. Em caso positivo:

- 2 (indicar número) litisconsortes ativos
- o Plano de recuperação foi unitário individualizado

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário sim não
- demais créditos excluídos da RJ: sim não

4. Houve realização de constatação prévia: sim não

- Em caso positivo, a constatação foi concluída em 8 dias

5. O processamento foi deferido sim não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 15 dias desde a distribuição da inicial
- Em caso positivo, houve emenda da inicial? sim não
- Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:
- indeferimento para todos os litisconsortes;
- indeferimento para ___ (indicar número) litisconsortes
- Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento: [campo para digitação]

6. Qual o tempo decorrido entre:

6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial; 454 dias

6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial; 439 dias

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação; 574 dias

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; 574 dias

6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores; 1533 dias

6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; 1.533 dias

6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência:

- em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; nd dias (indicar número)
- em caso de recuperação judicial concedida; 1.533 dias (indicar número)



6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores; 454 dias
6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 1533 dias (indicar número)
6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convalidada em falência); em andamento.

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei 11.101/05 (cram down): () sim não

8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: () sim não
8.1. Em caso positivo, o plano foi: () mantido integralmente mantido em parte () anulado

9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): () sim não

10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: () sim não

10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado: () antes () depois () antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: () sim não

10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi: () autorizada () rejeitada

11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05: () sim não

11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada: () antes () depois () antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: () sim não

12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real () sim () não

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi () alienação fiduciária () cessão fiduciária () hipoteca () penhor () outro direito real de garantia

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial sim () não

13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:

- 1042 dias contados da distribuição da inicial
- 1027 dias contados da concessão da recuperação judicial

13.2. O plano modificativo foi: aprovado () rejeitado

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: 172 dias



14. Indique a razão da convocação da recuperação judicial em falência: [inserir campo de texto] (ex: não apresentação do plano de recuperação judicial no prazo legal, descumprimento do plano de recuperação judicial, etc.).

Não houve

15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: () sim não

15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração: Acordo de 30 parcelas R\$ 80.000,00 (oitenta mil reais) e saldo remanescente em 10 parcelas

15.2: Indicar o valor total da remuneração fixada: R\$ 2.570.896,00



Alameda Rio Negro, 161 - Sala - 1001 Alphaville - Barueri/SP
(11) 2092-2244
(11) 9 8574-2244
contato@conajud.com.br

