LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SANTA CRUZ DO RIO PARDO/SP

Recuperação Judicial
Processo n° 0006232-80.2011.8.26.0539

LASPRO CONSULTORES LTDA, Administradora Judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial de **IRLOFIL PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos do art. 22, II, "*a*" e "*c*" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **agosto/2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72.1123 | F2 | CT | AL | MM | BL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

LASPRO
CONSULTORES

ÍNDICE

SUMÁRIO EXECUTIVO ... 3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda ... 5
I.1. Da Penhora De Faturamento - 0005804-30.2013.8.26.0539 ... 5
Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras ... 6
II.1. Análise Vertical e Horizontal ... 6
II.1.1. Evolução do Ativo ... 7
II.1.2. Evolução do Endividamento ... 8
II.1.3. Patrimônio Líquido ... 9
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado ... 10
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa ... 10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ... 10
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores ... 11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial ... 16
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas ... 17
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares ... 18
Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ... 19

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Com base nos documentos contábeis apresentados, constata-se que **IRLOFIL PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA**. mantem atividade operacional, com faturamento bruto na importância de R$ 4.875.587, porém não se traduz em resultado positivo de forma acumulada no transcorrer de janeiro a agosto/2022.

O endividamento total é de R$ 53.806.921, dos quais R$ 5.079.032 referem-se ao saldo remanescente relativos aos credores concursais. Ademais, a Recuperanda apresenta patrimônio líquido a descoberto e cenário abaixo do ideal em relação a sua liquidez, o que indica que para fazer frente as suas obrigações, é necessário a captação de recursos de terceiros, a exemplo do financiamento de parte de sua operação através do desconto de duplicatas com instituições financeiras, procedimento este já adotado pela empresa.

Outrossim, esta Auxiliar indica as pendências a serem sanadas pela Recuperanda no "*Anexo IV Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares*".

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei 11.101/2005.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, do nobre advogado da Recuperanda, dos credores, bem como do Ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 24 de outubro de 2.022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Administradora Judicial
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

72.1123 | F2 | CT | AL | MM | BL

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A **IRLOFIL PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA**. foi constituída em 20 de janeiro de 1958, inscrita no CNPJ sob nº 56.811.904/0001-51, NIRE 35207141061, sediada a Fazenda União s/n, Bairro Zona Rural, Município Santa Cruz Rio Pardo – São Paulo.

Tem como atividade principal a Fabricação de Doces em Massa, Pasta ou em Calda.

Sócios	Quotas	Valor	%
Gilberto Lorenzetti	267200	267.200,00	20%
José Jarob Lorenzetti	267200	267.200,00	20%
Astrogildes Rita Lorenzetti	267200	267.200,00	20%
Luiz Antonio Lorenzetti	267200	267.200,00	20%
Santina Andrade Lourenzetti	267200	267.200,00	20%
	1336000	**1.336.000,00**	**100%**

I.1. Da Penhora De Faturamento - 0005804-30.2013.8.26.0539

A penhora de faturamento determinada inicialmente em 10% (fls. 583/585 autos físicos) em favor da Exequente **CBFM FOMENTO MERCANTIL LTDA**, e posteriormente reduzida para 1% após decisão de fls. 1260/1270 autos físicos.

DRE		Acumulado
Receita Bruta de 01 a 08/2022	R$	4.875.587
Média mensal	R$	609.448
0,5 % sobre a média mensal do faturamento bruto	R$	3.047
= Resultado Líquido do Exercício	-R$	562.300

Visando a continuidade empresarial, bem como a liquidação de todos os valores devidos, entre eles: pagamento das obrigações fiscais e trabalhistas, a exemplo da folha de pagamento, **opina-se para o percentual de 0,5% sobre o faturamento bruto da IRLOFIL**, que apresenta de janeiro a agosto de 2022, resultado negativo na ordem de R$ 562 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de agosto de 2022, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período anterior.

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - Em R$	jul-22	ago-22	AV	AH
Ativo	**3.345.625**	**3.417.399**	**100,00%**	**93,76%**
Ativo Circulante	**2.732.992**	**2.800.766**	**81,96%**	**102,48%**
Caixa e equivalentes de caixa	37.130	212.000	6,20%	570,96%
Contas a Receber	741.314	568.965	16,65%	76,75%
Títulos a Receber	12.951	12.135	0,36%	93,70%
Adiantamentos	520.417	525.411	15,37%	100,96%
Tributos a Compensar/Recuperar	967.232	967.514	28,31%	100,03%
Impostos Antecipados	57.066	57.066	1,67%	100,00%
Estoques	396.883	457.676	13,39%	115,32%
Ativo Não circulante	**206.702**	**210.702**	**6,17%**	**101,94%**
Imobilizado	206.702	210.702	6,17%	101,94%
Contas de Compensação	405.931	405.931	11,88%	100,00%
Passivo	**3.345.625**	**3.417.399**	**100,00%**	**102,15%**
Passivo Circulante	**31.759.127**	**31.903.934**	**933,57%**	**100,46%**
Fornecedores	1.685.015	1.732.202	50,69%	102,80%
Adiantamento de Clientes	172.188	172.188	5,04%	100,00%
Empréstimos e Financiamentos	1.961.806	1.961.806	57,41%	100,00%
Obrigações Trabalhistas	10.859.996	10.853.713	317,60%	99,94%
Obrigações Tributárias	14.076.100	14.155.502	414,22%	100,56%
Provisões Trabalhistas	2.709.829	2.735.996	80,06%	100,97%
Outras Obrigações a Pagar	294.193	292.527	8,56%	99,43%
Passivo Não circulante	**21.902.987**	**21.902.987**	**640,93%**	**100,00%**
Empréstimos e Financiamentos	388.401	388.401	11,37%	100,00%
Parcelamentos Fiscais	7.303.339	7.303.339	213,71%	100,00%
Fornecedores RJ	5.079.032	5.079.032	148,62%	100,00%
Outras Obrigações	9.132.214	9.132.214	267,23%	100,00%
Patrimônio Líquido	**-50.705.212**	**-50.778.245**	**-1485,87%**	**100,14%**
Capital Social	1.336.000	1.336.000	39,09%	100,00%
Reserva de Reavaliação	2.012	2.012	0,06%	100,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	-51.553.957	-51.553.957	-1508,57%	100,00%
Resultado do Período	- 489.267	- 562.300	-16,45%	114,93%
Contas de Compensação	388.722	388.722	11,37%	100,00%

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

DRE Acumulado (Em R$)	jul-22	ago-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	**4.156.000**	**4.875.587**		
(-) Deduções e Abatimentos	- 1.020.031	- 1.179.709		
=RECEITA LIQUIDA	**3.135.970**	**3.695.878**	**100,00%**	**117,85%**
(-) Custos	- 2.459.017	- 2.858.226	-77,34%	116,23%
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**676.952**	**837.651**	**22,66%**	**123,74%**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**- 1.013.544**	**- 1.222.163**	**-33,07%**	**120,58%**
(-) Despesas Comerciais	- 457.981	- 531.556	-14,38%	116,07%
(-) Despesas Administrativas	- 555.563	- 690.607	-18,69%	124,31%
Outras Receitas/Despesas não Operacionais	**12.319**	**14.119**	**0,38%**	**114,61%**
= Resultado Líquido do Exercício	**- 324.272**	**- 370.393**	**-10,02%**	**114,22%**
(-) Despesas Financeiras	- 171.580	- 199.375	-5,39%	116,20%
(+) Receitas Financeiras	6.585	7.467	0,20%	113,40%
= Resultado Líquido do Exercício	**- 489.267**	**- 562.300**	**-15,21%**	**114,93%**

II.1.1. Evolução do Ativo

Com crescimento de 6% no último semestre, observa-se que as rubricas que contribuíram para a evolução referem-se a **Caixa e Equivalentes**, **Estoques** e **Contas de Compensação**.

- Os recebíveis de **Clientes** somam em agosto R$ 1,9 milhões, segregados em:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

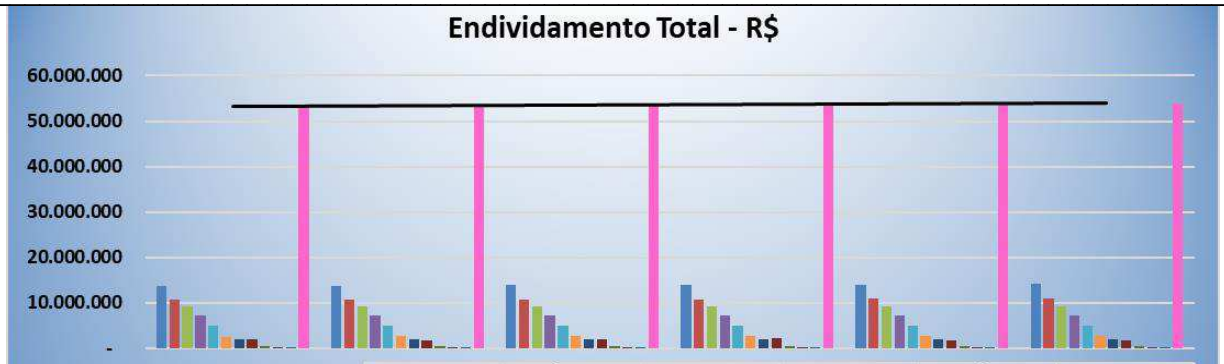
Clientes	ago-22
VALE DOS DOCES COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	210.301,05
MAKRO ATACADISTA S/A	141.762,45
JOSE CARLOS MAXIMIANO	88.382,34
MARIA DO CARMO FERREIRA DA SILVA 01190018373	63.227,03
VARGAS & VARGAS COMERCIO E SER	54.613,21
IRMAOS GONCALVES COMERCIO E IN	47.444,09
HEALTH NUTRICAO E SERVICOS LTDA 0182	47.245,00
CANDOR TRADING IMPORT E EXPORT LTDA	44.480,00
BEM NUTRITIVA COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	36.619,50
DOUGLAS DE SOUZA AMORIM	34.012,15
Subtotal	**768.086,82**
Demais Clientes - 291	1.214.149,66
Total Geral	**1.982.236,48**

- A Recuperanda financia sua atividade operacional através de financiamentos com a operação **Descontos de Duplicatas** que soma em agosto de 2022 R$ 1,4 milhões.
- As **Depreciações** sobre bens imobilizados não foram escrituradas. Embora não cause dispêndio financeiro, o valor das depreciações afeta o resultado contábil apurado do exercício.

II.1.2. Evolução do Endividamento

O **Endividamento** soma em agosto de 2022 a importância de R$ 53,8 milhões, dos quais R$ 5 milhões referem-se a saldo remanescente de credores concursais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.



	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Obrigações Tributárias	13.659.628	13.758.517	13.852.561	13.965.713	14.076.100	14.155.502
Obrigações Trabalhistas	10.758.922	10.772.509	10.839.331	10.850.972	10.859.996	10.853.713
Outras Obrigações - LP	9.132.214	9.132.214	9.132.214	9.132.214	9.132.214	9.132.214
Parcelamentos Fiscais - LP	7.303.339	7.303.339	7.303.339	7.303.339	7.303.339	7.303.339
Fornecedores RJ	5.078.999	5.078.999	5.078.999	5.078.999	5.079.032	5.079.032
Provisões Trabalhistas	2.618.471	2.643.045	2.664.047	2.692.884	2.709.829	2.735.996
Empréstimos e Financiamentos	1.961.806	1.961.806	1.961.806	1.961.806	1.961.806	1.961.806
Fornecedores	1.877.252	1.852.670	1.904.891	2.150.022	1.685.015	1.732.202
Empréstimos e Financiamentos - LP	388.401	388.401	388.401	388.401	388.401	388.401
Outras Obrigações a Pagar	295.963	297.527	295.027	294.193	294.193	292.527
Adiantamento de Clientes	172.188	172.188	172.188	172.188	172.188	172.188
Total	53.247.183	53.361.216	53.592.805	53.990.734	53.662.115	53.806.921

- Os **Fornecedores** extraconcursais somam R$ 1,7 milhões:

Fornecedores	ago-22
JOE LORENZATTO ME	247.182
TOTAL CEREALISTA E ALIMENTOS EIRELI	171.904
JOE LORENZATO - EPP	154.216
VALE DOS DOCES COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA 0120	133.269
GP SORARES COMERCIAL DE CEREAIS	131.454
FORTEBOX EMBALAGENS E MAQUINAS LTDA	121.885
FABIO DE FREITAS CARLOS	75.601
BRGEFIN CONSULTORIA	71.359
RUYCEPEL IND. E COM. DE EMBALAGENS LTDA EPP	55.651
VARGAS PEREZ $ CIA LTDA	51.879
Subtotal	**1.214.401**
Demais Fornecedores - 221	517.801
Total Geral	**1.732.202**

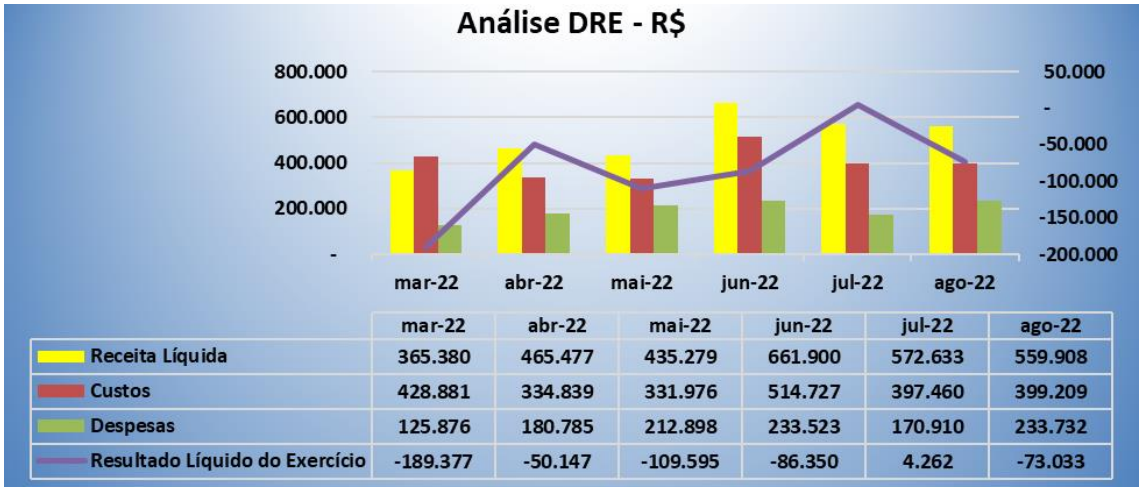
- As **Obrigações Tributarias** estão segregadas em Impostos Retidos a Recolher e Tributos s/ Receitas que perfazem 99% da rubrica sem apresentar evidência de pagamentos.

II.1.3. Patrimônio Líquido

A rubrica deteve a importância de R$ 50.778.245 a descoberto, em razão dos resultados negativos auferidos em períodos anteriores, somados aos resultados auferidos no período corrente.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado



	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Receita Líquida	365.380	465.477	435.279	661.900	572.633	559.908
Custos	428.881	334.839	331.976	514.727	397.460	399.209
Despesas	125.876	180.785	212.898	233.523	170.910	233.732
Resultado Líquido do Exercício	-189.377	-50.147	-109.595	-86.350	4.262	-73.033

De janeiro a agosto de 2022, a Receita liquida soma R$ 3,6 milhões, dos quais, 77% são consumidos pelos custos sobre vendas, restando pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros da Recuperanda.

- Os gastos de maior relevância acumulados até agosto de 2022, se referem a:

Despesas operacionais de maior relevância	ago-22
FRETES S/ VENDAS	312.274
SERVIÇOS DE TERCEIROS	304.041
TARIFAS E JUROS BANCARIAS	169.490
DESPESAS COM VIAGENS E ENTREGAS	65.038
SERVIÇOS CONTABEIS/FISCAL	33.200
HONORARIOS ADVOCATICIOS	26.650
	910.693

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Recuperanda não disponibilizou os relatórios de Fluxo de Caixa.

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

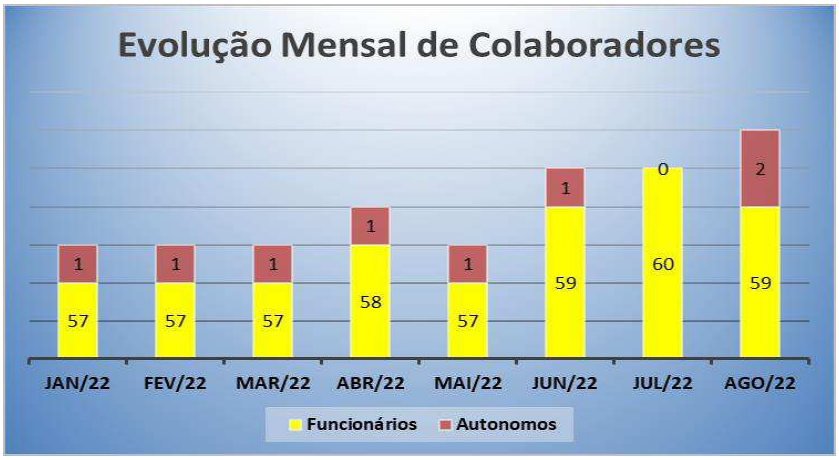
Índices de Liquidez	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Liquidez Seca	0,07	0,07	0,08	0,07	0,07
Liquidez Corrente	0,08	0,09	0,10	0,09	0,09
Liquidez Geral	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Índice de Endividamento Geral	**abr-22**	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**
Endividamento Geral	1675%	1620%	1481%	1604%	1574%

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Apresentam índices abaixo do cenário ideal no mês de agosto/2022.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue o quadro de colaboradores do exercício corrente, até o mês de agosto, elaborado com base na totalidade de funcionários demonstrado no resumo da folha de pagamento:



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- Índice de Liquidez Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.

- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- Índice de Endividamento: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- Composição do Endividamento: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- Imobilização do Patrimônio Líquido: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

- Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- Capital Circulante Líquido (CCL): o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

- Necessidade de Capital de Giro (NCG): O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- Saldo em Tesouraria (ST): O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Aguarda-se a homologação do aditivo ao Plano de Recuperação Judicial.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

No mês de agosto de 2022, não foi visitada a sede empresarial.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

A Recuperanda deverá encaminhar, de forma **mensal**:

- Relatório de fluxo de Caixa.
- A segregação do Endividamento total, que contempla as rubricas do Passivo Circulante e Passivo Não Circulante, em concursal e extraconcursal.
- Relação dos prestadores de serviços habituais – PF e PJ.
- Justificar a ausência de contabilização da Depreciação mensal.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.

Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 08/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 25/10/2022 às 17:08 , sob o número WSCP22700450426
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0006232-80.2011.8.26.0539 e código BEA14B5.