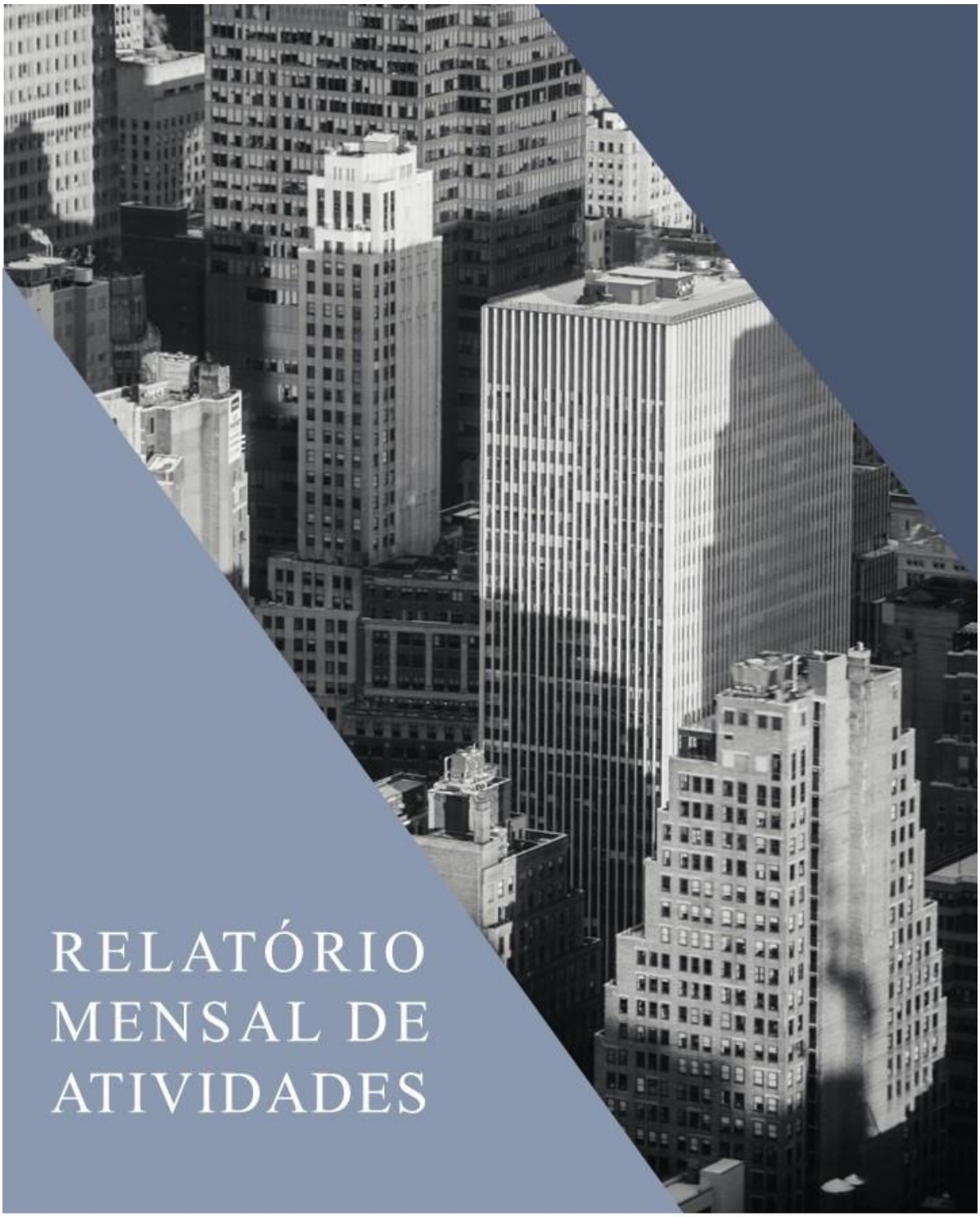


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 1ª RAJ/7ªRAJ/9ªRAJ DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Incidente Processual de Relatórios
Processo n° 0000533-52.2023.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência, requerida por **BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA., BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACÊUTICA LTDA., BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA., BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.** e **BF – SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA. ("Grupo Blisfarma"** ou **"Recuperandas")** – (processo principal nº 1000573-17.2023.8.26.0260), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fundamento no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao mês de **janeiro de 2025**, em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJ/SP.

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, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 6
Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 9
II.1. BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA 9
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 9
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 11
II.1.1.3. Patrimônio Líquido 12
II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 12
II.1.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa 14
II.1.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14
II.2. BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACÊUTICA LTDA. 15
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 15
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 15
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 17
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 17
II.2.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa 18
II.2.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 19
II.3. BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA 20
II.3.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 20

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, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 20
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 22
II.3.1.3. Patrimônio Líquido 22
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 23
II.3.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa 24
II.3.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 24
II.4. BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA. 25
II.4.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 25
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 25
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 26
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 27
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 27
II.4.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 28
II.5 BF – SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA. 29
II.5.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 29
II.5.1.1. Evolução do Ativo Total 29
II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 29
II.5.1.3. Patrimônio Líquido 29
II.5.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 30
II.5.1.6 Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 31
II.7. Posição Mensal de Colaboradores 32
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 33
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas 35

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, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

LASPRO
CONSULTORES

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 36
Anexo VI - Cronograma Processual 37
Anexo VII – Da Recomendação nº 72, de 19/08/2020. 38
Glossário 39

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, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Este relatório abrange as informações referentes ao período de janeiro de 2025, uma vez que foram disponibilizadas pelas Recuperandas no final do mês de março de 2025.

Com base nas informações disponibilizadas pelas Recuperandas, a exemplo do Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado, observa-se que o **Grupo Recuperando** apresenta normalidade na operação.

As Recuperandas **BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA.** e **BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACÊUTICA LTDA.** finalizaram o mês de janeiro 2025, com resultado negativo. As receitas obtidas foram integralmente consumidas pelos custos, não deixando margem residual para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros incorridos no mesmo período.

A Recuperanda **BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA.**, finalizou o mês de janeiro de 2025, com resultado negativo, uma vez que a Receita auferida foi insuficiente para cobrir todos os dispêndios da operação.

As Recuperandas **BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.** e **BF SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA.** não apresentaram faturamento no mês de janeiro de 2025, entretanto, mantiveram o reconhecimento das despesas incorridas no período, evidenciando resultados negativos.

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 24 de abril de 2025

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

72.1187 - CT| JV | LS | RJ2 | FT

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, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

O **GRUPO BLISFARMA** foi fundado em 1997, por meio da abertura da **BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA**. Posteriormente, foram constituídas as empresas ***(i)*** **BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA.** e **BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACÊUTICA LTDA.**, em 1999; ***(ii)*** **BLISFARMA ARMAZENAGEM E SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.**, em 2017, e ***(iii)*** **BF - SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA.**, em 2018.

BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA., inscrita CNPJ sob nº 03.220.952/0001-09, situada à Rua Rodrigo, 114 – Serraria– Diadema/SP – CEP: 09981-500, constituída em 11/06/1999 e tem por objeto social a fabricação de medicamentos alopáticos para uso humano; fabricação de outros produtos alimentícios não especificados anteriormente; fabricação de medicamentos homeopáticos para uso humano; fabricação de medicamentos para uso veterinário; fabricação de cosméticos; produtos de perfumaria e de higiene pessoal; existem outras atividades.

BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACEUTICA LTDA., inscrita CNPJ sob nº 03.108.098/0001-93, situada à Rua da Lua, 147 – Jd. Ruyce – Diadema/SP – CEP: 09981-480, constituída em 20/04/1999 e tem por objeto social a fabricação de medicamentos alopáticos para uso humano; fabricação de medicamentos para uso veterinário; representantes comerciais e agentes do comércio de medicamentos, cosméticos e produtos de perfumaria; comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano; comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso veterinário; existem outras atividades.

BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA., inscrita CNPJ sob nº 01.831.385/0001-00, situada à Rua Vicente Feola, 35 – Jd. Mafalda – Diadema/SP – CEP: 09961-030, constituída em 16/05/1997 e tem por objeto social a fabricação de outros produtos não especificados anteriormente; fabricação de frutas cristalizadas, balas e semelhantes; fabricação de produtos para infusão (chá, mate, etc.); fabricação de aditivos de uso industrial; comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente; existem outras atividades.

BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA., inscrita CNPJ sob nº 27.938.206/0001-13, situada à Rua Vicente Feola, 35 – sala 01 - Casa Grande – Diadema/SP – CEP: 09981-030, constituída em 09/06/2017 e tem por objeto social a preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo não especificado anteriormente.

BF – SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA. inscrita CNPJ sob nº 32.204.773/0001-86, situada à Rua Rodrigo, 114 – Sl. Qualidade – Serraria – Diadema/SP – CEP: 09981-500, constituída em 07/12/2018 e tem por objeto social testes e análises técnicas.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Apresentam, conforme informações extraídas da Junta Comercial de São Paulo (JUCESP)[1], a seguinte composição societária:

#	Sociedades Devedoras	Sócios				Total Capital Social	
		Carlito de Lima Felisberto		Maria Helena Freitas Felisberto			
		Valor Participação	%	Valor Participação	%	Valor	%
1	Blisfarma Indústria de Medicamentos Ltda.	90.000	100%	-	0%	**90.000**	100%
2	Blisfarma Indústria de Farmaceutica Eireli.	120.000	100%	-	0%	**120.000**	100%
3	Blisfarma Indústria de Alimentícia Ltda.	200.000	100%	-	0%	**200.000**	100%
4	Blisfarma Serviços Administrativos Ltda.	93.700	100%	-	0%	**93.700**	100%
5	BF - Serviços de Qualidade Ltda.	-	0%	100.000	100%	**100.000**	100%

[1] Acesso em 08/04/2025.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi realizada de acordo com as informações do mês de janeiro de 2025, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior.

II.1. BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA.

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	dez/24	jan/25
Ativo	**28.121.002**	**28.182.112**
Ativo Circulante	**1.008.480**	**1.073.678**
Caixa e Equivalentes de Caixa	18	18
Clientes	2.948	61.205
Estoques	3.510	3.510
Impostos a Recuperar	898.232	905.173
Outros Créditos	103.772	103.772
Ativo Não Circulante	**27.112.522**	**27.108.434**
Realizável a Longo Prazo	26.532.629	26.551.804
Direitos Creditórios	16.178.719	16.393.350
Depósitos Judiciais	94.139	94.139
Partes Relacionadas	10.259.771	10.064.315
Imobilizado	568.715	545.452
Intangível	11.178	11.178
Passivo	**28.121.002**	**28.182.112**
Passivo Circulante	**29.392.302**	**29.699.773**
Fornecedores	510.029	575.970
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias	28.419.084	28.663.132
Provisão para ferias e 13º salario	102.566	100.048
Outras Obrigações	360.623	360.623
Passivo Não Circulante	**1.040.242**	**1.040.242**
Partes Relacionadas	299.927	299.927
Provisão para Contingencias	740.315	740.315
Patrimônio Liquido	**- 2.311.542**	**- 2.557.903**
Capital Social	90.000	90.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 1.725.927	- 2.401.542
Lucros ou Prejuízos no Exercício	- 675.615	- 246.361

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, no mês de janeiro de 2025, totalizaram R$ 28,2 milhões, com aumento de R$ 61,1 mil, em comparação ao mês anterior. Tal aumento se deu em razão da movimentação da rubrica **Direitos Creditórios**.

- A rubrica de **Direitos Creditórios,** relativos aos Tributos, é a mais relevante dos ativos, em 58,2%, totalizando R$ 16,4 milhões, em janeiro de 2025.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

O grupo de **Partes Relacionadas** somou o valor total de R$ 10,1 milhões no mês de janeiro de 2025, correspondendo a 35,7% do total dos ativos, conforme tabela abaixo disponibilizada pela Recuperanda:

MEDICAMENTOS		
1.2.0.10.08002	ARMAZENAGEM	R$ 20.390.443,21
1.2.0.10.08003	BF QUALIDADE	R$ 1.273.654,84
1.2.0.10.08005	FARMACEUTICA	R$ 3.795.588,66
2.1.0.10.03001	VALLECRED	-R$ 206.019,27
2.1.0.10.03002	FAME	-R$ 761.730,44
2.1.0.10.03003	TATUI	-R$ 47.379,00
2.1.0.10.03004	INVISTA	-R$ 132.948,86
2.1.0.10.03005	HOPE	-R$ 1.164.336,71
2.1.0.10.03007	ONE 7	-R$ 1.250.496,33
2.1.0.10.03008	LOTUS	-R$ 1.799.797,33
2.1.0.10.03009	VALLUS	-R$ 1.444.790,43
2.1.0.10.03010	VALOREM	-R$ 1.130.356,83
2.1.0.10.03011	EXODUS	-R$ 2.678.533,75
2.1.0.10.03012	SRM	-R$ 3.700.281,88
2.1.0.10.03013	GERAR	-R$ 39.012,00
2.1.0.10.03017	4 CREDIT	-R$ 551.791,41
2.1.0.10.03018	ANDALUS	-R$ 45.814,13
2.1.0.10.03020	M 18	-R$ 20.000,00
2.1.0.10.03099	RECEBIMENTOS FUNDOS A IDENTIFICAR	-R$ 422.083,04
TOTAL		R$ 10.064.315,30

- Questionada administrativamente, **a Recuperanda reportou que os valores negativos se referem às contas alocadas no Passivo**.

O **Imobilizado** não apresentou adição e/ou redução de bens patrimoniais, somente a contabilização da **depreciação mensal**, totalizando o montante líquido de R$ 545,5 mil, em janeiro de 2025.

Abaixo, consta o gráfico com a **Evolução dos Ativos** nos últimos seis meses.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em janeiro de 2025, o **Endividamento** totalizou R$ 30,7 milhões, dos quais R$ 28,7 milhões, referem-se às **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias**, correspondendo a 93,4% do total das obrigações. Abaixo, eis a sua composição:

OBRIG. TRABALHISTAS, SOCIAIS E TRIBUTÁRIAS	Valor	%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	**R$ 20.844.578**	**72,7%**
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	**R$ 20.592.034**	**71,8%**
COFINS A RECOLHER	R$ 8.158.062	28,5%
CSLL A RECOLHER	R$ 359.103	1,3%
ICMS A RECOLHER	R$ 8.265.401	28,8%
IRPJ A RECOLHER	R$ 489.105	1,7%
IR SOBRE TRABALHO ASSALARIADO	R$ 1.479.152	5,2%
ISS A RECOLHER	R$ 222.079	0,8%
PIS A RECOLHER	R$ 1.619.131	5,6%
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	**R$ 252.544**	**0,9%**
PCC RETIDOS A RECOLHER	R$ 95.850	0,3%
INSS RETIDO A RECOLHER	R$ 3.815	0,0%
IRRF A RECOLHER	R$ 148.506	0,5%
ISS RETIDO A RECOLHER	R$ 4.374	0,0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIA	**R$ 7.818.554**	**27,3%**
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	**R$ 412.714**	**1,4%**
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	R$ 43.600	0,2%
FÉRIAS A PAGAR	R$ 85.931	0,3%
13 SALÁRIO A PAGAR	R$ 68.560	0,2%
RESCISÕES A PAGAR	R$ 170.010	0,6%
PENSÃO ALIMENTICIA A REPASSAR	R$ 1.947	0,0%
PLR A PAGAR	R$ 42.665	0,1%
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	**R$ 7.405.841**	**25,8%**
INSS A RECOLHER	R$ 6.466.975	22,6%
FGTS A RECOLHER	R$ 929.061	3,2%
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	R$ 9.804	0,0%
TOTAL	**R$ 28.663.132**	**100%**

Os valores relacionados aos **Fornecedores** somaram R$ 576 mil em janeiro de 2025, com aumento de R$ 65,9 mil, em relação ao mês anterior.

Constituídas por movimentações relacionadas aos Adiantamentos de Clientes e Processos Trabalhistas, as **Outras Obrigações** não apresentaram movimentação e mantiveram saldo de R$ 360,6 mil.

A rubrica de **Partes Relacionadas** não apresentou movimentação no período analisado, permanecendo com saldo de R$ 299,9 mil, em janeiro de 2025, constituído somente pela Alimentícia.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Abaixo, a evolução do endividamento no último semestre:

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 2,6 milhões, em janeiro de 2025.

II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	dez/24	jan/25
Receita Operacional Bruta	-	**58.258**
(-) Deduções da Receita Operacional	-	- 76
= Receita Líquida	-	**58.182**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 97.464	- 118.900
= Resultado Bruto	**- 97.464**	**- 60.718**
= Despesas Operacionais	**- 87.259**	**- 210.039**
(-) Despesas Administrativas	- 85.305	- 207.133
(-) Despesas Tributarias	- 1.954	- 2.906
= Resultado Operacional Líquido	**- 184.723**	**- 270.757**
= Resultado Financeiro	**- 26.326**	**24.396**
(-) Despesas Financeiras	- 26.326	24.396
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 211.049**	**- 246.361**
= Lucro/Prejuízo do Período	**- 211.049**	**- 246.361**

A Recuperanda, em janeiro de 2025, reconheceu **Receita Líquida** de R$ 58,2 mil.

- No mês de dezembro de 2024, **não apresentou faturamento**, reconhecendo somente as despesas incorridas no período. Questionada administrativamente, a Recuperanda informou que:

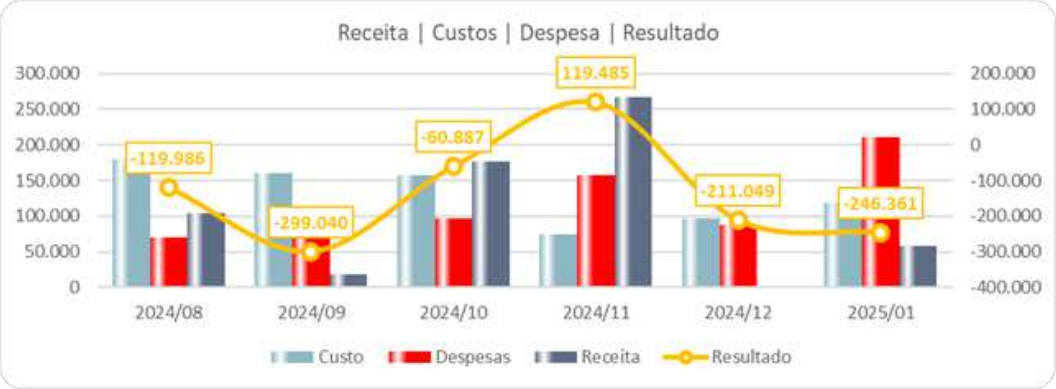
> "*As Empresas BlisFarma são prestadoras e serviço (terceiristas) e dependem da demanda de seus clientes. Historicamente devido a sazonalidade e muitas vezes às férias coletivas dos nossos clientes, os meses de Dezembro, Janeiro e Fevereiro apresentam quedas de demanda e consequentemente faturamento*".

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Os **Custos dos Produtos Vendidos** sobrepujaram a Receita Líquida auferida em R$ 118,9 mil (204,4%), no mês de janeiro de 2025.

As **Despesas Operacionais** somaram, em janeiro de 2025, R$ 210 mil, dos quais as **Despesas Administrativas** são as mais representativas, com saldo de R$ 207,1 mil, relativo às Despesas com Pessoal, Legais e Judiciais, Despesas Com Informática, dentre outras.

Assim, em janeiro de 2025, evidenciou **prejuízos** de R$ 246,4 mil.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.1.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa

BLISFARMA INDUSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA

CNPJ 03.220.952/0001-09
Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Para o Periodo de Um Mes Findo em 31 de Janeiro de 2025
(Em Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/01/2025
Lucro do exercício antes do impostos de renda e contribuição social	(246.361)
Ajustes para conciliar o lucro liquido do exercício:	23.263
Ajustes dos exercicios anteriores	-
Provisão imposto de renda e contribuição social	-
Resultado ajustado	(223.098)
Diminuição (aumento) das contas do ativo operacional	
Clientes	(58.258)
Estoques	-
Adiantamento a fornecedores	-
Impostos a compensar/recuperar	(6.941)
Outros ativos	(19.175)
Aumento (diminuição) das contas do passivo operacional	-
Fornecedores	65.941
Obrigações trabalhistas, sociais e tributárias	244.049
Empréstimos	-
Outros passivos	-
provisão para férias e 13o. Salario	(2.518)
Provisão imposto de renda e contribuição social	
Recursos liquidos aplicados nas atividades operacionais	-
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Adições ao imobilizado, intangível e investimento	-
Recursos liquidos aplicados nas atividades de investimentos	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Aumento de capital	
Acréscimos de mútuos	-
Recursos liquidos gerados nas atividades de financiamentos	-
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	-
Demonstração das variações:	
Caixa e equivalentes de caixa no inicio do exercicio	18
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	18
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	-

II.1.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03	0,04
Liquidez Corrente	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03	0,04
Liquidez Geral	0,92	0,91	0,91	0,91	0,91	0,90
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Endividamento	-15,85	-13,77	-13,53	-14,34	-13,17	-12,02
Composição do Endividamento	0,96	0,97	0,97	0,97	0,97	0,97
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,71	-0,50	-0,45	-0,48	-0,38	-0,30
Instrumentos Financeiro	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Capital Circulante Líquido	-27.359.703	-27.601.497	-27.953.339	-27.902.581	-28.383.822	-28.626.095

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.2. BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACÊUTICA LTDA.

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	dez/24	jan/25
Ativo	**43.114.604**	**43.242.645**
Ativo Circulante	**2.146.800**	**2.184.771**
Caixa e Equivalentes de Caixa	319	314
Clientes	14.774	16.007
Estoques	12.468	12.468
Impostos a Recuperar	2.110.121	2.131.257
Outros Créditos	9.118	24.725
Ativo Não Circulante	**40.967.804**	**41.057.874**
Realizável a Longo Prazo	34.892.586	35.048.202
Direitos Creditórios	27.639.272	28.005.941
Depósitos Judiciais	134.103	134.103
Partes Relacionadas	7.119.211	6.908.158
Imobilizado	6.046.919	5.981.373
Intangível	28.299	28.299
Passivo	**43.114.604**	**43.242.645**
Passivo Circulante	**60.308.152**	**61.068.984**
Fornecedores	1.326.012	1.388.229
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributarias	58.139.367	58.755.838
Adiantamento de Clientes	377.275	399.737
Provisão para ferias e 13 salario	465.498	525.180
Passivo Não Circulante	**4.187.844**	**4.112.419**
Partes Relacionadas	4.104.459	4.029.033
Provisão para Contingencias	83.386	83.386
Patrimônio Liquido	**-21.381.392**	**-21.938.759**
Capital Social	120.000	120.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-17.147.881	-21.501.392
Lucros ou Prejuízos no Exercício	- 4.353.511	- 557.367

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Os **Ativos**, no mês de janeiro de 205, apresentaram aumento de R$ 128 mil, em razão da movimentação da rubrica de **Direitos Creditórios**, totalizando R$ 43,2 milhões.

- A rubrica de **Direitos Creditórios** relacionada aos Tributos, é a mais representativa dos ativos (64,8%) de janeiro de 2025, totalizando R$ 28 milhões.

Representando 16% dos ativos, o grupo de **Partes Relacionadas** totalizou R$ 6,9 milhões, no mês de janeiro de 2025, conforme abaixo:

FARMACEUTICA		
1.2.0.10.08001	ALIMENTÍCIA	R$ 3.053.482,22
1.2.0.10.08002	ARMAZENAGEM	R$ 13.132.908,81
1.2.0.10.08003	BF QUALIDADE	R$ 1.397.127,51
2.1.0.10.03001	VALLECRED	-R$ 375.268,26
2.1.0.10.03002	FAME	-R$ 757.584,78
2.1.0.10.03003	TATUI	-R$ 435.379,58
2.1.0.10.03005	HOPE	-R$ 2.260.074,78
2.1.0.10.03007	ONE 7	-R$ 136.555,73
2.1.0.10.03008	LOTUS	-R$ 2.520.617,31
2.1.0.10.03009	VALLUS	-R$ 182.638,82
2.1.0.10.03010	VALLOREM	-R$ 2.354.686,89
2.1.0.10.03011	EXODUS	-R$ 1.027.235,96
2.1.0.10.03013	GERAR	-R$ 98.240,48
2.1.0.10.03014	RNX	-R$ 14.055,47
2.1.0.10.03015	QUALLYCRED	-R$ 118.146,16
2.1.0.10.03016	COOPERS	-R$ 32.518,51
2.1.0.10.03017	4 CREDIT	-R$ 119.647,40
2.1.0.10.03018	ANDALUS	-R$ 232.258,32
2.1.0.10.03020	LF - LUCIANA AMARAL DE ABREU	R$ 41.000,00
2.1.0.10.03099	RECEBIMENTO FUNDOS A IDENTIFICAR	-R$ 51.451,75
TOTAL		R$ 6.908.158,34

- Questionada administrativamente, a **Recuperanda reportou que os valores negativos se referem às contas alocadas no Passivo**.

O **Imobilizado**, após o reconhecimento das **depreciações**, perfez saldo líquido de R$ 6 milhões, em janeiro de 2025. Ademais, nota-se aumento de R$ 6 mil em Bens em Operação.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em constante crescimento nos últimos meses, o **Endividamento**, em janeiro de 2025, totalizou R$ 65,2 milhões, com aumento de 1,1% em relação ao mês anterior.

A rubrica de **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias** é a principal responsável pelo aumento do endividamento, sendo também a mais relevante (90,1% - R$ 58,8 milhões).

- É constituída por Impostos e Contribuição a Recolher, Tributos Retidos a Recolher, Obrigações com Pessoal e Previdenciárias, sendo a primeira a mais representativa.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

As **Partes Relacionadas**, classificadas no Passivo Não Circulante, retraiu em R$ 75,4 mil, no mês janeiro de 2025, em comparação ao mês anterior, totalizando R$ 4 milhões, composta exclusivamente pela rubrica Medicamentos.

Abaixo, a evolução do endividamento dos últimos seis meses:

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 21,9 milhões, em janeiro de 2025.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

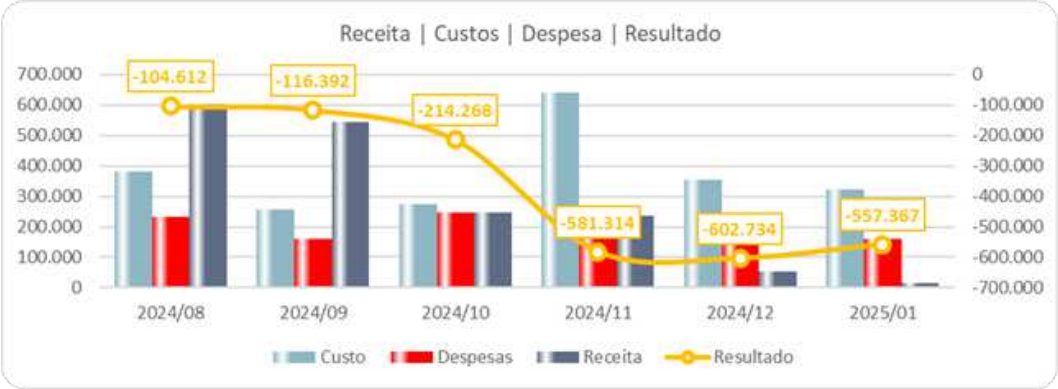
Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	dez/24	jan25
Receita Operacional Bruta	**61.906**	**18.229**
(-) Deduções da Receita Operacional	- 7.514	- 2.191
= Receita Líquida	**54.392**	**16.038**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 353.914	- 320.967
= Resultado Bruto	**- 299.522**	**- 304.929**
= Despesas Operacionais	**- 185.896**	**- 161.817**
(-) Despesas Administrativas	- 185.708	- 158.597
(-) Despesas Tributárias	- 188	- 3.220
= Resultado Operacional Líquido	**- 485.418**	**- 466.746**
= Resultado Financeiro	**- 117.316**	**- 90.621**
(-) Despesas Financeiras	- 117.316	- 90.621
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 602.734**	**- 557.367**
= LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO	**- 602.734**	**- 557.367**

Em janeiro de 2025, a Recuperanda registrou **Receita Líquida** de R$ 16 mil e **Prejuízo Líquido** de R$ 557,4 mil.

- Os **Custos dos Produtos Vendidos** sobrepujaram a Receita Líquida em R$ 320,9 mil, em janeiro de 2025.

- As **Despesas Operacionais** somaram R$ 161,8 mil, em janeiro de 2025, dos quais as **Despesas Administrativas** são as mais relevantes, com saldo de R$ 158,6 mil, relativo às Despesas com Pessoal, Legais e Judiciais; Serviços Apoio Administrativo, dentre outros.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.



II.2.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa

BLISFARMA INDUSTRIA FARMACEUTICA LTDA

CNPJ 03.108.098/0001-93
Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para o Período de Um Mes Findo em 31 de Janeiro de 2025

(Em Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	**31/01/2025**
Lucro do exercicio antes do impostos de renda e contribuição social	(557.364)
Ajustes para conciliar o lucro liquido do exercicio:	65.547
Ajustes dos exercicios anteriores	-
Provisão imposto de renda e contribuição social	-
Resultado ajustado	(491.817)
Diminuição (aumento) das contas do ativo operacional	
Clientes	(1.233)
Estoques	-
Adiantamento a fornecedores	-
Impostos a compensar/recuperar	(21.136)
Outros ativos	(171.228)
Aumento (diminuição) das contas do passivo operacional	-
Fornecedores	62.217
Obrigações trabalhistas, sociais e tributárias	616.471
Empréstimos	
Outros passivos	(52.961)
provisão para férias e 13o. Salario	59.682
Provisão imposto de renda e contribuição social	
Recursos líquidos aplicados nas atividades operacionais	(5)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Adições ao imobilizado, intangível e investimento	-
Recursos líquidos aplicados nas atividades de investimentos	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Aumento de capital	
Acréscimos de mútuos	-
Recursos líquidos gerados nas atividades de financiamentos	-
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(5)
Demonstração das variações:	-
Caixa e equivalentes de caixa no inicio do exercicio	319
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercicio	314
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(5)

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.2.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Liquidez Corrente	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Liquidez Geral	0,58	0,58	0,59	0,58	0,58	0,57
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Endividamento	-3,12	-3,12	-3,13	-3,09	-3,02	-2,97
Composição do Endividamento	0,93	0,93	0,93	0,93	0,94	0,94
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,40	-0,39	-0,38	-0,36	-0,35	-0,33
Instrumentos Financeiro	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Capital Circulante Líquido	-55.330.846	-55.677.956	-56.698.636	-57.866.431	-58.161.352	-58.884.213

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.3. BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA

II.3.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	dez/24	jan/25
Ativo	**5.496.396**	**5.766.599**
Ativo Circulante	**2.909.987**	**2.673.925**
Caixa e Equivalentes de Caixa	791	798
Clientes	404.614	183.686
Estoques	122.618	89.569
Impostos a Recuperar	2.376.894	2.394.956
Outros Créditos	5.070	4.916
Ativo Não Circulante	**2.586.409**	**3.092.674**
Realizável a Longo Prazo	1.357.363	1.882.794
Depósitos Judiciais	65.057	65.057
Partes Relacionadas	1.292.306	1.817.737
Imobilizado	1.216.871	1.197.705
Intangível	12.175	12.175
Passivo	**5.496.396**	**5.766.599**
Passivo Circulante	**12.052.041**	**12.225.240**
Fornecedores	1.251.990	1.328.732
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributarias	10.462.204	10.619.785
Provisão para ferias e 13 salario	274.367	267.024
Outras Obrigações	63.480	9.699
Passivo Não Circulante	**2.978.786**	**3.134.366**
Partes Relacionadas	2.896.957	3.052.538
Provisões Trabalhistas	81.828	81.828
Patrimônio Liquido	**- 9.534.431**	**- 9.593.007**
Capital Social	200.000	200.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 9.840.736	- 9.734.432
Lucros ou Prejuízos no Exercício	106.305	- 58.577

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Os **Ativos,** no mês de janeiro de 2025, perfizeram R$ 5,8 milhões, com aumento de R$ 270,2 mil em relação ao mês anterior, em razão, principalmente, da movimentação da conta de **Partes Relacionadas**.

- A conta de **Partes Relacionadas** representa 31,5% dos ativos de janeiro de 2025, equivalentes a R$ 1,8 milhão, importância essa R$ 525,4 mil superior em relação ao mês anterior, cuja composição está apresentada a seguir.

ALIMENTICIA		
1.2.0.10.08002	ARMAZENAGEM	R$ 13.184.358,05
1.2.0.10.08003	BF QUALIDADE	R$ 1.401.369,34
1.2.0.10.08004	MEDICAMENTOS	R$ 300.885,64
2.1.0.10.03001	VALLECRED	-R$ 242.705,68
2.1.0.10.03002	FAME	-R$ 418.482,53
2.1.0.10.03003	TATUI	-R$ 497.356,00
2.1.0.10.03005	HOPE	-R$ 2.854.136,62
2.1.0.10.03007	ONE 7	-R$ 17.489,36
2.1.0.10.03008	LOTUS	-R$ 2.156.535,38
2.1.0.10.03009	VALLUS	-R$ 1.010.719,29
2.1.0.10.03010	VALOREM	-R$ 2.275.547,85
2.1.0.10.03013	GERAR	-R$ 176.475,58
2.1.0.10.03014	RNX	-R$ 80.178,13
2.1.0.10.03015	QUALLYCRED	-R$ 245.366,33
2.1.0.10.03016	COOPERS	-R$ 68.456,24
2.1.0.10.03017	4 CREDIT	-R$ 2.415.934,95
2.1.0.10.03018	ANDALUS	-R$ 125.583,07
2.1.0.10.03099	RECEBIMENTO FUNDOS A IDENTIFICAR	-R$ 483.909,29
TOTAL		**R$ 1.817.736,73**

- Questionada administrativamente, **a Recuperanda reportou que os valores negativos se referem às contas alocadas no Passivo**.

A rubrica **Impostos a Recuperar** representa 41,5% dos ativos de janeiro de 2025, totalizando R$ 2,4 milhões.

Conta Contábil	Nome da conta	Valor
1.1.0.40.21001	IPI A RECUPERAR	R$ 189.187
1.1.0.40.21002	ICMS A RECUPERAR	R$ 588.505
1.1.0.40.21003	IRRF A RECUPERAR	R$ 1.767
1.1.0.40.21004	PIS A RECUPERAR	R$ 57.096
1.1.0.40.21005	COFINS A RECUPERAR	R$ 262.169
1.1.0.40.21006	INSS A RECUPERAR	R$ 996.107
1.1.0.40.21009	OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	R$ 300.126
Total		**R$ 2.394.956**

Representando 20,8% dos ativos de janeiro de 2025, o **Imobilizado** perfez líquido de R$ 1,2 milhão, após o reconhecimento mensal das **depreciações**.

A rubrica de **Clientes** totalizou R$ 183,7 mil, no mês de janeiro de 2025. Desse total, os principais recebíveis se referem às empresas Althaia e Nutrisenior.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em constante crescimento nos últimos seis meses, o **Endividamento** alcançou a importância de R$ 15,4 milhões, em janeiro de 2025.

As rubricas mais representativas do endividamento de janeiro de 2025 são atinentes às **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias** (69,1%), **Partes Relacionadas** (19,9%) e **Fornecedores** (8,7%).

- As **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias,** em janeiro de 2025, totalizaram R$ 10,6 milhões, com aumento de R$ 157,6 mil, em comparação ao mês anterior.
    - É constituída por Impostos e Contribuições a Recolher, Tributos Retidos a Recolher, Parcelamentos, Obrigações Com Pessoal e Obrigações Previdenciárias, sendo esta última a principal responsável pelo aumento da rubrica.
- O grupo de **Partes Relacionadas**, classificado no Passivo Não Circulante, perfez R$ 3,1 milhões, em janeiro de 2025, composto somente pela Farmacêutica.
- Os valores a pagar aos **Fornecedores**, em janeiro de 2025, somaram R$ 1,3 milhão, com aumento de R$ 76,7 mil em relação ao mês anterior.

Ademais, a rubrica de **Outras Obrigações** comporta unicamente valores relativos aos Adiantamento de Clientes, totalizando R$ 9,7 mil, em janeiro de 2025.

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou, em janeiro de 2025, **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 9,6 milhões.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	dez/24	jan/25
Receita Operacional Bruta	**311.424**	**429.714**
(-) Deduções da Receita Operacional	- 35.715	- 50.421
= Receita Líquida	**275.709**	**379.293**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 212.752	- 160.531
= Resultado Bruto	**62.957**	**218.762**
= Despesas Operacionais	**- 157.768**	**- 277.340**
(-) Despesas Administrativas	- 157.768	- 277.340
= Resultado Operacional Líquido	**- 94.811**	**- 58.577**
= Resultado Financeiro	**-**	**-**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 94.811**	**- 58.577**
= Lucro/Prejuízo do Período	**- 94.811**	**- 58.577**

A Recuperanda, em janeiro de 2025, auferiu **Receita Líquida** de R$ 379,3 mil.

Os **Custos** absorveram 42,3% (R$ 160,5 mil) da Receita Líquida de janeiro de 2025.

As **Despesas Administrativas** somaram a importância de R$ 277,3 mil, relativas às Despesas com Pessoal, Limpeza e Conservação; Informática e Legais e Judiciais.

Dessa maneira, evidenciou **Prejuízos** de R$ 58,6 mil, no mês de janeiro de 2025.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.3.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa

BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA

CNPJ 01.831.385/0001-00
Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para o Período de Um Mes Findo em 31 de Janeiro de 2025

(Em Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/01/2025
Lucro do exercicio antes do impostos de renda e contribuição social	-
Ajustes para conciliar o lucro liquido do exercicio:	19.167
Ajustes dos exercicios anteriores	(58.577)
Provisão imposto de renda e contribuição social	-
Resultado ajustado	(39.410)
Diminuição (aumento) das contas do ativo operacional	
Clientes	220.928
Estoques	33.049
Adiantamento a fornecedores	-
Impostos a compensar/recuperar	(18.063)
Outros ativos	154
Aumento (diminuição) das contas do passivo operacional	-
Fornecedores	76.742
Obrigações trabalhistas, sociais e tributárias	157.580
Empréstimos	-
Outros passivos	(423.631)
provisão para férias e 13o. Salario	(7.342)
Provisão imposto de renda e contribuição social	
Recursos líquidos aplicados nas atividades operacionais	7
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Adições ao imobilizado, intangível e investimento	-
Recursos líquidos aplicados nas atividades de investimentos	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Aumento de capital	
Acréscimos de mútuos	-
Recursos líquidos gerados nas atividades de financiamentos	-
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	7
Demonstração das variações:	
Caixa e equivalentes de caixa no inicio do exercicio	791
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercicio	798
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	7

II.3.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,26	0,26	0,23	0,23	0,23	0,21
Liquidez Corrente	0,27	0,27	0,25	0,24	0,24	0,22
Liquidez Geral	0,28	0,29	0,28	0,28	0,29	0,3
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Endividamento	-1,57	-1,59	-1,56	-1,57	-1,58	-1,6
Composição do Endividamento	0,80	0,80	0,80	0,79	0,80	0,80
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,20	-0,19	-0,19	-0,18	-0,18	-0,18
Instrumentos Financeiro	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Capital Circulante Líquido	-8.446.449	-8.589.728	-8.747.235	-8.888.754	-9.142.054	-9.551.315

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.4. BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.

II.4.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	dez/24	jan/25
Ativo	**994.971**	**1.034.286**
Ativo Circulante	**985.819**	**1.025.134**
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.395	4.043
Outros Créditos	984.424	1.021.091
Ativo Não Circulante	**9.152**	**9.152**
Imobilizado	8.477	8.477
Intangível	675	675
Passivo	**994.971**	**1.034.286**
Passivo Circulante	**3.214.204**	**3.228.889**
Fornecedores	12.364	14.734
Empréstimos e Financiamentos	35.971	35.971
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias	3.165.869	3.178.184
Passivo Não Circulante	**3.462.927**	**3.505.041**
Empréstimos e Financiamentos	1.492.293	1.492.293
Partes Relacionadas	1.970.634	2.012.748
Patrimônio Liquido	**-5.682.160**	**-5.699.644**
Capital Social	93.700	93.700
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-5.349.768	-5.775.861
Lucros ou Prejuízos no Exercício	- 426.092	- 17.483

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Demonstrando **oscilações relevantes** nos últimos seis meses, os **Ativos**, em janeiro de 2025, totalizaram R$ 1 milhão, com movimentação somente nas rubricas **Caixa e Equivalentes de Caixa** e **Outros Créditos**.

- A rubrica de **Outros Créditos** é a mais representativa dos ativos de janeiro de 2025, em 98,7% (R$ 1 milhão), e comporta valores relativos aos Adiantamentos a Sócios e Fornecedores.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

- A conta de **Caixa e Equivalentes de Caixa** passou de R$ 1,4 mil, no mês de dezembro de 2024, para R$ 4 mil, em janeiro de 2025, em razão da rubrica Aplicações de Liquidez Imediata junto ao Banco Santander S.A.

Ainda, o **Imobilizado** não apresentou movimentação e permaneceu com saldo de R$ 8,5 mil, em janeiro de 2025, denotando a ausência do reconhecimento da **depreciação**.

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, no mês de janeiro de 2025, perfez R$ 6,7 milhões, sendo as principais rubricas relativas às **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias** (47,2%); **Partes Relacionadas** (29,9%) e **Empréstimos e Financiamentos** (22,7%).

- As **Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias** totalizaram R$ 3,2 milhões em janeiro de 2025, sendo a rubrica composta por Impostos e Contribuições a Recolher, Tributos Retidos a Recolher, Obrigações Previdenciárias e Obrigações Com Pessoal, sendo o último o principal responsável pelo aumento da rubrica.

- A conta de **Partes Relacionadas**, classificada no Passivo Não Circulante, somou R$ 2 milhões, em janeiro de 2025, conforme a tabela abaixo:

SERVIÇOS ADM.		
2.2.0.10.05001	ALIMENTÍCIA	-R$ 10.896.107,19
2.2.0.10.05003	BF QUALIDADE	-R$ 604.594,62
2.2.0.10.05004	MEDICAMENTOS	-R$ 12.202.363,09
2.2.0.10.05005	FARMACEUTICA	-R$ 11.034.898,61
2.2.0.10.05008	PAGAMENTOS DE INTERCOMPANY A REGULARIZAR	R$ 34.404.145,40
2.2.0.10.07001	MUTUO CARLITO	-R$ 1.528.929,67
2.2.0.10.07002	MUTUO MARIA HELENA	-R$ 150.000,00
TOTAL		-R$ 2.012.747,78

- A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** não apresentou movimentação, permanecendo com saldo de R$ 1,5 milhão, em janeiro de 2025. Desse saldo, 98% referem-se aos valores junto à instituição Four Credit Crédito e Cobrança Ltda., e 2% junto aos valores depositados na instituição Pronampe.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em janeiro de 2025, **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 5,7 milhões.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	dez/24	jan/25
Receita Líquida	**-**	**-**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	73	-
= Resultado Bruto	**73**	**-**
= Despesas Operacionais	**- 16.468**	**- 16.571**
(-) Despesas Administrativas	- 16.468	- 16.571
= Resultado Operacional Líquido	**- 16.468**	**- 16.571**
= Resultado Financeiro	**- 1.235**	**- 912**
(-) Despesas Financeiras	- 1.235	- 912
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 17.630**	**- 17.483**
= Lucro/Prejuízo do Período	**- 17.630**	**- 17.483**

Em janeiro de 2025, a Recuperanda **não apresentou faturamento**, somente apropriou as despesas operacionais e financeiras incorridas no período, evidenciando **prejuízo líquido** de R$ 17,5 mil.

II.4.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa

BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA

CNPJ 27.938.206/0001-13

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para o Período de Um Mes Findo em 31 de Janeiro de 2025

(Em Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/01/2025
Lucro do exercício antes do impostos de renda e contribuição social	(17.483)
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício:	-
Ajustes dos exercícios anteriores	-
Provisão imposto de renda e contribuição social	-
Resultado ajustado	(17.483)
Diminuição (aumento) das contas do ativo operacional	
Clientes	-
Estoques	-
Adiantamento a fornecedores	-
Impostos a compensar/recuperar	-
Outros ativos	(36.667)
Aumento (diminuição) das contas do passivo operacional	-
Fornecedores	2.369
Obrigações trabalhistas, sociais e tributárias	12.315
Empréstimos	-
Outros passivos	42.114
Provisão imposto de renda e contribuição social	
Recursos líquidos aplicados nas atividades operacionais	**2.648**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Adições ao imobilizado, intangível e investimento	-
Recursos líquidos aplicados nas atividades de investimentos	**-**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Aumento de capital	
Acréscimos de mútuos	-
Recursos líquidos gerados nas atividades de financiamentos	**-**
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	**2.648**
Demonstração das variações:	
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.395
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4.043
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	**2.648**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.4.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,27	0,31	0,39	0,44	0,31	0,32
Liquidez Corrente	0,27	0,31	0,39	0,44	0,31	0,32
Liquidez Geral	0,14	0,15	0,18	0,20	0,15	0,15
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Endividamento	-1,16	-1,18	-1,22	-1,25	-1,18	-1,18
Composição do Endividamento	0,49	0,48	0,46	0,45	0,48	0,48
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Capital Circulante Líquido	-2.313.171	-2.216.186	-1.968.548	-1.814.718	-2.228.385	-2.203.755

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.5 BF – SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA.

II.5.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	dez/24	jan/25
Ativo	**197.973**	**197.973**
Ativo Circulante	**197.973**	**197.973**
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.741	5.741
Outros Créditos	192.232	192.232
Passivo	**197.973**	**197.973**
Passivo Circulante	**2.412.875**	**2.412.875**
Fornecedores	38.603	38.603
Obrigações Trabalhistas, Sociais e Tributárias	2.249.512	2.249.512
Provisão para Férias e 13º salário	124.760	124.760
Passivo Não Circulante	**5.919.692**	**5.919.692**
Partes Relacionadas	5.919.692	5.919.692
Patrimônio Líquido	**-8.134.595**	**-8.134.595**
Capital Social	100.000	100.000
(-) Capital a integralizar	- 100.000	- 100.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-6.435.720	-8.085.120
Lucros ou Prejuízos no Exercício	-1.698.875	- 49.475

II.5.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, no mês de janeiro de 2025, não apresentaram movimentação, mantendo os saldos anteriormente reportados no último relatório.

II.5.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento,** no mês de janeiro de 2025, não apresentou movimentação, permanecendo com os saldos anteriormente reportados no último relatório.

II.5.1.3. Patrimônio Líquido

Permaneceu com **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 8,1 milhões, em janeiro de 2025.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.5.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	dez/24	jan/25
= Receita Líquida	**-**	**-**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	21.858	-
= Resultado Bruto	**21.858**	**-**
= Despesas Operacionais	**- 12.303**	**- 49.475**
(-) Despesas Administrativas	- 12.303	- 49.475
= Resultado Operacional Líquido	**9.555**	**- 49.475**
= Resultado Financeiro	**-**	**-**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**9.555**	**- 49.475**
= Lucro/Prejuízo do Período	**9.555**	**- 49.475**

A Recuperanda **não registrou faturamento** em janeiro de 2025, sendo mantido o reconhecimento das **despesas** incorridas no período, evidenciando **Prejuízos** de R$ 49,5 mil.

II.5.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa

BF SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA

CNPJ 32.204.773/0001-86

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para o Período de Um Mes Findo em 31 de Janeiro de 2025

(Em Reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/01/2025
Lucro do exercício antes do impostos de renda e contribuição social	(49.475)
Ajustes para conciliar o lucro liquido do exercício:	-
Provisão imposto de renda e contribuição social	-
Resultado ajustado	(49.475)
Diminuição (aumento) das contas do ativo operacional	
Clientes	-
Estoques	-
Adiantamento a fornecedores	-
Impostos a compensar/recuperar	-
Outros ativos	-
Aumento (diminuição) das contas do passivo operacional	
Fornecedores	-
Obrigações trabalhistas, sociais e tributárias	49.212
Empréstimos	-
Outros passivos	263
provisão para férias e 13o. Salario	-
Provisão imposto de renda e contribuição social	
Recursos liquidos aplicados nas atividades operacionais	-
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:	
Adições ao imobilizado, intangível e investimento	
Recursos liquidos aplicados nas atividades de investimentos	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Aumento de capital	
Acréscimos de mútuos	-
Recursos liquidos gerados nas atividades de financiamentos	-
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	-
Demonstração das variações:	
Caixa e equivalentes de caixa no inicio do exercício	5.741
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5.741
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	-

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.5.1.6 Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
Liquidez Corrente	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
Liquidez Geral	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Endividamento	-1,02	-1,02	-1,02	-1,02	-1,02	-1,02
Composição do Endividamento	0,29	0,30	0,30	0,30	0,29	0,29
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	**ago/24**	**set/24**	**out/24**	**nov/24**	**dez/24**	**jan/25**
Capital Circulante Líquido	-2.105.982	-2.205.220	-2.304.850	-2.304.135	-2.214.902	-2.214.902

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

II.7. Posição Mensal de Colaboradores

Abaixo, eis o quadro evolutivo dos colaboradores dos últimos meses, conforme disponibilizado pelas Recuperandas, validado por esta Auxiliar com base nas movimentações verificadas na Folha de Pagamento.

- **BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA**

	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Saldo Inicial	19	20	20	20	16	16
Admitidos	1	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	4	0	0
Saldo Final	20	20	20	16	16	16

- **BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACÊUTICA LTDA.**

	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Saldo Inicial	42	41	40	41	45	64
Admitidos	0	0	1	5	19	0
Demitidos	1	1	0	1	0	1
Saldo Final	41	40	41	45	64	63

- **BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA**

	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Saldo Inicial	14	14	14	14	13	12
Admitidos	0	0	0	0	0	1
Demitidos	0	0	0	1	1	0
Saldo Final	14	14	14	13	12	13

- **BF – SERVIÇOS DE QUALIDADE LTDA**

	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Saldo Inicial	14	12	14	14	14	14
Admitidos	0	2	0	0 *	0 *	0 *
Demitidos	2	0	0	0 *	0 *	0 *
Saldo Final	12	14	14	14	14	14

[2]

[2] Nos resumos de folha de pagamento para os meses de novembro e dezembro de 2024 e janeiro de 2025, não constam a filial 601 (BF SERVIÇOS DE QUALIDADE).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Trata-se de Tutela Antecipada Antecedente com pedido liminar requerida por **BLISFARMA INDÚSTRIA DE MEDICAMENTOS LTDA**. (CNPJ nº 03.220.952/0001-09), **BLISFARMA INDÚSTRIA FARMACEUTICA LTDA**. (CNPJ nº 03.108.098/0001-93), **BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA LTDA**. (CNPJ nº 01.831.385/0001-00), e **BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA**. (CNPJ nº 27.938.206/0001-13), distribuída em 26/04/2023.

Pela r. decisão de fls. 306/308, proferida em 28/04/2023, esse MM. Juízo ***(i)*** concedeu a tutela de urgência cautelar pleiteada para antecipar os efeitos do *stay period* (§ 4º, art.6º, LRF), ***(ii)*** determinou a suspensão das execuções em desfavor das Recuperandas, e de quaisquer medidas de constrição de seu patrimônio, pelo prazo de 60 (sessenta) dias, e ***(iii)*** deferiu o pedido de suspensão do pedido de falência de nº 1000427-73.2023.8.26.0260.

Posteriormente, as Recuperandas requereram a conversão da tutela antecedente em pedido de Recuperação Judicial, bem como o deferimento do processamento da Recuperação Judicial (fls. 417/436).

Na sequência, pela r. decisão de fls. 1635/1638, proferida em 01/08/2023, esse MM. Juízo deferiu o processamento da Recuperação Judicial requerida pelas Devedoras, sob consolidação meramente processual.

Em 08/09/2023, o Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pelas Recuperandas às fls. 3.477/3.588 dos autos principais.

Em 15/09/2023, esta Subscritora apresentou o Relatório sobre o Plano de Recuperação Judicial, nos termos do art. 22, II, h, da Lei 11.101/2005.

Diante das objeções dos credores quanto ao Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, esta Subscritora sugeriu a convocação da Assembleia Geral de Credores, bem como indicou as datas para a sua realização.

Pela r. decisão de fls. 6083/6085, proferida em 13/12/2023, esse MM. Juízo, dentre outros pontos, ***(i)*** homologou as datas indicadas para realização da Assembleia Geral de Credores, sendo: **1ª convocação** em **24 de janeiro de 2024 (quarta-feira)**, com início do credenciamento dos credores às 13h30m e término às 14h30m do dia da assembleia, e início do conclave às 15h00m (horário de Brasília/DF); **2ª convocação** em **7 de março de 2024 (quarta-feira)**, com início do credenciamento dos credores às 13h30m e término às 14h30m do dia da assembleia, e início do conclave às 15h00m (horário de Brasília/DF), e ***(ii)*** deferiu o processamento da Recuperação Judicial em consolidação substancial, nos termos do art.69-J da Lei 11.101/2005.

O Edital de Convocação da Assembleia Geral de Credores foi disponibilizado no D.J.E. do dia 19/12/2023, conforme certidão de publicação juntada às fls. 6107/6108 dos autos principais.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Na 2ª convocação da Assembleia Geral de Credores, realizada em **7 de março de 2024 (quarta-feira)**, os credores presentes no conclave aprovaram o Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas, conforme fls. 6628/6695 dos autos do processo.

Em que pese o MM. Juízo recuperacional ter concedido o prazo de 60 (sessenta) dias para comprovação da regularidade fiscal, o Egrégio Tribunal de Justiça de São Paulo, por meio do v. acórdão prolatado em 23/08/2024, deu provimento ao Agravo de Instrumento nº 2137326-31.2024.8.26.0000, "para confirmar a tutela recursal, e assentar que o prazo para apresentação das CNDs deve correr a partir da atualização cadastral pelo Fisco".

Por ora, **não há decisão do MM. Juízo que preside a Recuperação Judicial acerca da homologação [ou não] do Plano de Recuperação Judicial das Devedoras, uma vez que não foram apresentadas as CND´s**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período deste relatório.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

O Grupo Recuperando sanou as pendências abaixo apontadas em relatório pretérito:

- Ausência de faturamento no mês de dezembro de 2024 na Recuperanda BLISFARMA INDÚSTRIA MEDICAMENTOS.

  Em Resposta: As Empresas Blisfarma são prestadoras e serviço (terceiristas) e dependem da demanda de seus clientes. Historicamente devido a sazonalidade e muitas vezes às férias coletivas dos nossos clientes, os meses de Dezembro, Janeiro e Fevereiro apresentam quedas de demanda e consequentemente faturamento.

- Composição da rubrica Fornecedores relativo ao mês de dezembro de 2024, referente às Recuperandas BLISFARMA INDÚSTRIA ALIMENTÍCIA e BLISFARMA SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS LTDA.

No período, não há pedidos de esclarecimentos e/ou documentos complementares.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo VI - Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
26/04/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/07/2023	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
10/07/2023	Disponibilização da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
11/07/2023	Publicação da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
20/07/2023	Disponibilização no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
21/07/2023	Publicação no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
07/08/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
08/09/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
11/09/2023	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
03/10/2023	Disponibilização do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
04/10/2023	Publicação do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
03/11/2023	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
03/10/2023	Disponibilização no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
04/10/2023	Publicação no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
16/10/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
19/12/2023	Disponibilização no DJE do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
24/01/2024	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
07/02/2024	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
04/12/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias contados do deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
30/10/2023 *Prorrogado*	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Disponibilização da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial no DJE	Art. 58
	Publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial no DJE	Art. 58
	Fim do prazo de fiscalização da Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos da homologação do Plano)	Art. 61

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Anexo VII – Da 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 01.2025
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 resultado)	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 / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
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, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra 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 Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).

- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.

- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.

- **<u>Índice de Endividamento</u>**: 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.

- **<u>Composição do Endividamento</u>**: 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).

- **<u>Imobilização de Recursos Não Correntes</u>**: 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.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

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. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A <u>margem operacional</u> indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 24/04/2025 às 17:40 , sob o número W1RJ25700134748
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000533-52.2023.8.26.0260 e código 6tS0wCxR.