RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

72.1123| CT | NN / MM

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA COMARCA DE AGUAÍ DO ESTADO DE SÃO PAULO,

Recuperação Judicial
Processo nº 1000522-86.2022.8.26.0083

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98.628, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **PAULISPELL INDÚSTRIA PAULISTA DE PAPÉIS E PAPELÃO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **junho de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72.1123| CT | NN / MM

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 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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 6
II.1.1. Principais Movimentações dp Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 6
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 6
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8
II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 10
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiro 11
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores 11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 12
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 13
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 40
Anexo VI – Cronograma Processual 41
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 43
Glossário 44

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Com base nos documentos contábeis apresentados, a Recuperanda demonstra normalidade na operação, apresentando **variações consideráveis** no faturamento mensal. No mês de junho de 2023, a Receita Líquida escriturada soma a importância próxima a R$ 4,2 milhões, montante este suficiente para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período, refletindo no Lucro Líquido de R$ 161 mil.

Com relação ao endividamento, apresenta leve redução quando comparado com o mês anterior, totalizando, em junho de 2023, o montante de R$ 274 milhões, permanecendo a maior fatia relacionada às obrigações fiscais.

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

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável 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, dos credores, da Recuperanda, bem como do Ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 26 de julho de 2023.

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

72.1123| CT | NN / MM

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A **PAULISPELL INDÚSTRIA PAULISTA DE PAPÉIS E PAPELÃO LTDA.,** inscrita sob o CNPJ de n° 43.088.798/0001-88, possui sede situada na Rodovia Deputado Cyro Albuquerque, Km 02, Vila São José, Aguaí/SP, CEP: 13.863-102.

Atualmente no mercado de papéis reciclados e ondulados, a **PAULISPELL** foi constituída em março de 1959 através da compra de uma pequena fábrica de papelão, cujo processo se dava artesanalmente.

O capital social é de R$ 150 mil (cento e cinquenta mil reais), totalmente integralizado em moeda corrente do país, dividido em 150 mil (cento e cinquenta mil) quotas no valor nominal de R$ 1 (um real) cada, as quais são indivisíveis e assim distribuídas entre os sócios:

Sócios	Quotas	Valor	%
José Gallardo Diaz	82.500	R$ 82.500,00	55%
Mag Participações Societárias Eirelli	67.500	R$ 67.500,00	45%
	150.000	**R$ 150.000,00**	**100%**

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise contábil e financeira foi efetuada de acordo com as informações de junho de 2023, prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao mês anterior.

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$	mai/23	jun/23
Ativo	**39.425.013**	**29.482.598**
Ativo Circulante	**38.056.967**	**28.126.441**
Disponível	21.991	21.329
Contas a Receber	3.279.615	3.373.797
Estoques	21.943.675	22.869.492
Impostos a Compensar	64.087	64.087
Outros Créditos	12.747.599	1.797.736
Ativo Não Circulante	**1.368.047**	**1.356.158**
Realizável a Longo Prazo	37.781	37.781
Imobilizado	1.330.266	1.318.377
Passivo	**39.425.013**	**29.482.598**
Passivo Circulante	**53.437.853**	**51.563.860**
Fornecedores	12.406.905	14.491.409
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.054.716	1.116.193
Obrigações Fiscais	3.917.850	1.071.092
Parcelamentos Fiscais	35.747.552	34.586.249
Outras Obrigações	310.831	298.917
Passivo Não Circulante	**231.534.400**	**222.434.395**
Parcelamentos Fiscais	191.049.396	181.949.392
Empréstimos e Financiamentos	40.485.004	40.485.004
Patrimônio Líquido	**-245.547.240**	**-244.515.657**
Capital Social	150.000	150.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-246.096.675	-245.099.902
Resultado no Exercício	**399.435**	**434.244**

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em junho de 2023, após uma redução de 25% em relação ao mês anterior, os **Ativos** atingiram a importância de R$ 29,5 milhões. As principais contas do **Ativo** são as de **Estoques** (78%), **Contas a Receber** (11%) e de **Outros Créditos** (6%).

- Composta por Estoques de Produtos Acabados e de Insumos, a conta **Estoques** totalizou R$ 22,9 milhões em junho de 2023 e apresenta movimentação constante, demonstrando atividade contínua da Recuperanda.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

- Responsável pela redução dos **Ativos**, a conta de **Outros Créditos** encerra o mês de junho/2023, com o valor de R$ 1,8 milhões, dos quais R$ 381,5 milhões referem-se à **penhora de faturamento**, como segue:

Descrição	05/2023	Variação	06/2023
PENHORA DE FATURAMENTO	R$ 705.923	-R$ 705.923	R$ -
PENHORA FATURAMENTO (ICMS 1.239.261.237)	R$ 9.166.618	-R$ 9.166.618	R$ -
PENHORA FAT PRO.150001629.2017.8.26.0083	R$ 1.072.745	-R$ 691.281	R$ 381.464
	R$ 10.945.286	**-R$ 10.563.822**	**R$ 381.464**

Nota Explicativa - Junho/2023

Baixa Penhora de Faturamento

✓ Em junho/2023 realizada a "baixa" na conta Penhora de Faturamento , correspondente ao valor deduzido da dívida no ato da celebração do Parcelamento de Transação sob Nº 70096651-2 , conforme extrato detalhado anexo .

- A rubrica **Contas a Receber** acresceu em 2,9 % no mês de junho/2023, quando comparado ao mês anterior, totalizando R$ 3,4 milhões, dos quais os maiores montantes a receber estão indicados logo abaixo:

CLIENTE	CNPJ	NOME	SALDO
6154	05.118.464/0001-10	PAULO EDUARDO BROMBIM - ME	976.167,59
7428	11.857.705/0001-46	ROMEU BRAZ PEREIRA NUNES EMBAL-ME	364.691,74
3564	02.240.300/0001-73	FIORE CAIXAS LTDA	201.718,53
6152	04.912.821/0001-55	ABSOLUTA IND. E COM. DE EMBAL. LTDA	161.874,21
6656	09.648.231/0001-80	RM IND E COM DE EMBALAGENS LTDA ME	97.817,60
6090	02.961.049/0001-36	MICROPACK DE ITAPIRA LTDA (ITAPIRA)	87.470,62
7804	27.242.819/0001-11	FIBRA EMBALAGENS - EIRELI	84.589,09
10048	34.163.653/0001-03	BACARO PEREIRA INDUSTRIA E COMERCIO DE E	72.618,58

No **Imobilizado**, não houve aquisições ou baixas de bens, sendo devidamente contabilizadas as depreciações do período.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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

Em junho de 2023, segundo os dados contábeis apresentados pela Recuperanda, o **Endividamento** atingiu a importância de R$ 274 milhões. Ilustramos abaixo a evolução dos últimos 6 (seis) meses.

Com relação à rubrica **Fornecedores**, nota-se aumento de 17% quando comparado com o mês anterior, totalizando saldo devedor de R$ 14,5 milhões, dos quais os valores mais expressivos são devidos às seguintes empresas:

Código	CNPJ	NOME	SALDO
101540	00.000.000/0000-00	PARCELAMENTO PTE ICMS 70096651-2	R$ 92.647.875,52
1939	000.001.939-92	PARCELAMENTO FEDERAL	R$ 44.468.102,83
101541	00.000.000/0000-00	PARCELAMENTO PTE ICMS 70096650-1	R$ 17.054.408,56
101572	00.000.000/0000-00	PARCELAMENTO ORD. FEDERAIS OUT-NOV-DEZ/22	R$ 2.761.197,96
101565	00.000.000/0000-00	PARCELAMENTO ICMS 00871004-5	R$ 2.151.708,63
3194	02.328.280/0001-97	ELEKTRO-ELETRICIDADE E SERVICOS S.A	R$ 1.868.710,17
101055	11.690.554/0001-84	CAMPITELI & CAMPITELI APARAS DE PAPEL LTDA	R$ 933.498,00
101516	38.497.006/0001-99	NATURALE GERENCIAMENTO DE RESIDUOS LTDA	R$ 790.145,15
100940	32.123.453/0001-00	KROLL ADMINISTRADORA DE BENS LTDA	R$ 734.300,00
3676	78.156.247/0001-99	MCR - ALIMENTOS LTDA	R$ 647.910,00
862	53.929.956/0001-39	BUENO GESTAO AMBIENTAL LTDA	R$ 622.040,49

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Ademais, 76% das obrigações constituídas referem-se ao **Endividamento Fiscal**, representado pela importância de R$ 217,6 milhões em junho de 2023, montante este 6% inferior ao escriturado no mês anterior, o que indica a ocorrência de pagamento de valores correntes devidos.

- O **endividamento fiscal** está pulverizado nas rubricas: **Obrigações Fiscais** e **Parcelamentos Fiscais**, alocadas no "Passivo Circulante" e "Passivo não Circulante.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

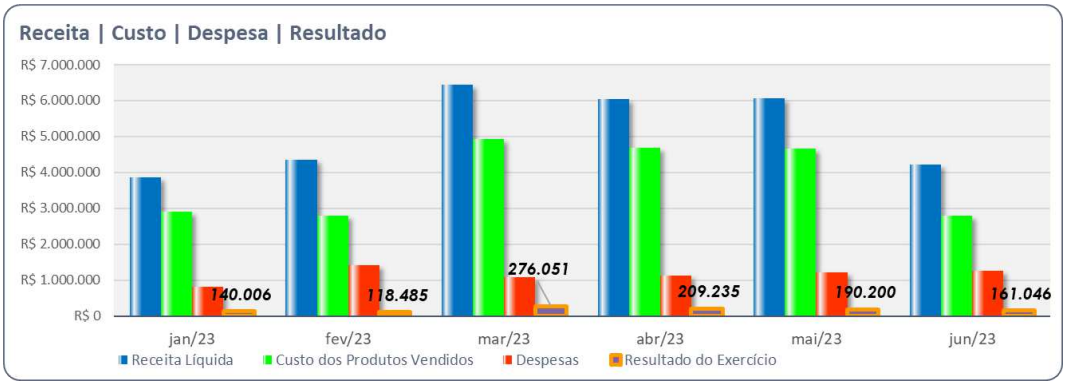
Em junho de 2023, a Recuperanda apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 244,5 milhões, especialmente em razão do elevado **Prejuízo Acumulado** em anos anteriores.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	mai/23	jun/23
Receita Operacional Bruta	**8.319.136**	**5.668.795**
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.245.332	-1.452.146
Receita Líquida	**6.073.804**	**4.216.649**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-4.668.937	-2.803.004
= Resultado Bruto	**1.404.867**	**1.413.644**
(=) Despesas Operacionais	**-1.214.666**	**-1.114.221**
(-) Despesas de Vendas	-309.264	-307.089
(-) Despesas Administrativas	-692.678	-807.132
= Resultado Operacional Líquido	**-212.724**	**-138.377**
Receita Financeira	4.460	162.475
(-) Despesa Financeira	-217.184	-300.852
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**190.200**	**161.046**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**190.200**	**161.046**

A Recuperanda demonstra normalidade na operação, apresentando variações consideráveis no faturamento mensal. No mês de junho de 2023, escriturou Receita Líquida na ordem de R$ 4,2 milhões, montante este suficiente para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período, refletindo no Lucro Líquido de R$ 161 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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.



Assim, conforme temos reportado, **a Recuperanda deverá prestar maiores esclarecimentos com relação à redução do faturamento em junho de 2023, quando escriturou a importância de R$ 5,7 milhões.**

D R E (R$)	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Receita Operacional Bruta	**5.316.190**	**5.940.292**	**8.837.333**	**8.274.426**	**8.319.136**	**5.668.795**
(-) Deduções da Receita Operacional	- 1.461.172	- 1.589.917	- 2.388.052	- 2.238.403	- 2.245.332	- 1.452.146
Receita Líquida	**3.855.018**	**4.350.375**	**6.449.281**	**6.036.023**	**6.073.804**	**4.216.649**

II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

	Junho 2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Lucro Líquido antes do IR e CSL	150.159
Ajustes:	
Depreciação e Amortização	10.887
Despesas de Juros	300.616
Receitas Financeiras	162.475
(=) Lucro Líquido Ajustado	**299.187**
Variação em Bancos	(662)
Variação em Clientes a Receber	367.634
Variação Créditos a Receber	(273.452)
Variação em Adiantamentos p/ Fornecedores	(16.863)
Variação em Impostos a Compensar C/P	(369.418)
Variação em Estoques	925.818
Variação em Outras contas a receber	240
(-) Variação no Ativo Circulante Operacional	633.296
Variação em Fornecedores	2.084.504
Variação em Bancos e Factoring	61.477
Variação em Obrigações Fiscais	(2.846.757)
Variação em Parcelamentos de Débitos Fiscais	(10.261.307)
Variação em Adiantamentos	(11.914)
(+) Variações no Passivo Circulante Operacional	(10.973.998)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	**(11.308.106)**

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Juros Pagos	300.616
Imposto de Renda e Contribuição Social	90.604
(+) Receitas Financeiras	162.475
(-) Penhora de Faturamento	(10.563.822)
Caixa Líquido das Atividades de Investimento	**10.335.077**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Atividades Operacionais	(11.308.106)
Atividades de Investimento	10.335.077
Ajuste por Erros e Omissões	972.368
Variação do Caixa Equivalentes de Caixa no final do período	**(662)**
Caixa e Equivalentes no Início do Período	2.889
Caixa e Equivalentes no Final do Período	2.227
Variação em Caixa e Equivalente de Caixa	**(662)**

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiro

Índices de Liquidez	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,29	0,31	0,36	0,34	0,30	0,10
Liquidez Corrente	0,69	0,71	0,78	0,74	0,71	0,55
Liquidez Geral	0,14	0,14	0,14	0,14	0,13	0,10
Índices de Estrutura de Capitais	**jan/23**	**fev/23**	**mar/23**	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**
Endividamento	-1,16	-1,17	-1,17	-1,16	-1,16	-1,12
Composição do Endividamento	0,20	0,20	0,19	0,18	0,19	0,19
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,09	-0,09	-0,13	-0,11	-0,09	-0,06
Capital Circulante Líquido	-17.546.426	-16.816.651	-12.156.485	-13.790.482	-15.380.887	-23.437.420

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores, relativo aos últimos seis meses:

	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Saldo Inicial	154	151	153	153	153	153
Admitidos	4	2	0	1	0	5
Demitidos	4	0	6	1	0	0
Saldo Final	154	153	147	153	153	158

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Em 31 de agosto de 2022, foi instalada a Assembleia Geral de Credores, em 2ª convocação. Por decisão dos credores presentes, os trabalhos foram suspensos naquela oportunidade, com previsão para retomada dos trabalhos em 20 de outubro de 2022, conforme ata da assembleia.

A Assembleia Geral de Credores realizada em 20 de outubro de 2022, em continuação à segunda convocação, por deliberação dos credores, foi novamente suspensa, retomando os trabalhos em 25 de novembro de 2022, às 13h00m, em continuação à segunda convocação.

Ante o compromisso assumido em assembleia, a Recuperanda apresentou, em 17 de novembro de 2022, o Plano de Recuperação Judicial substitutivo, juntado às fls. 3267/3286 dos autos.

Em 25 de novembro de 2022, os trabalhos foram retomados, em continuação à segunda convocação, ocasião em que o Plano de Recuperação Judicial foi devidamente votado e aprovado pelos credores. A votação foi realizada em conformidade com as decisões proferidas em primeiro e segundo graus de jurisdição.

Em 28/11/2022, esta Administradora Judicial juntou a ata da Assembleia Geral de Credores nos autos do processo (fls. 3370/3383), pontuando as ilegalidades que entende existir no plano aprovado.

Sobreveio a r. decisão de fls. 3421/3422, fixando o prazo de 120 (cento e vinte dias) para a Recuperanda regularizar o passivo fiscal e, por consequência, apresentar as respectivas certidões negativas.

Até a finalização do presente relatório, não houve deliberação por parte do MM. Juízo que preside a Recuperação Judicial acerca da homologação [ou não] do referido plano.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 21.06.2023

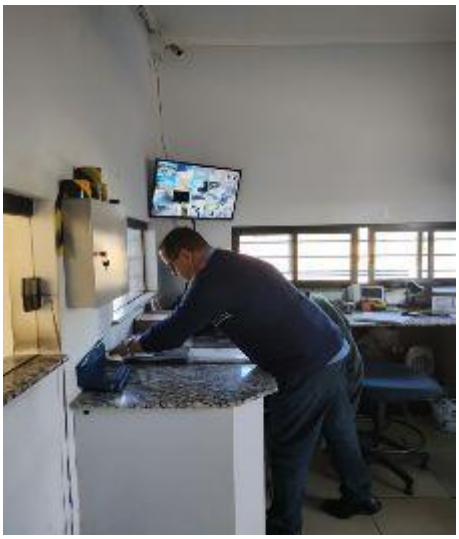
Local: Rodovia Deputado Cyro Albuquerque, Km 02 – CEP. 13863–102 – Vila São José – Aguaí – SP

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Área Externa

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

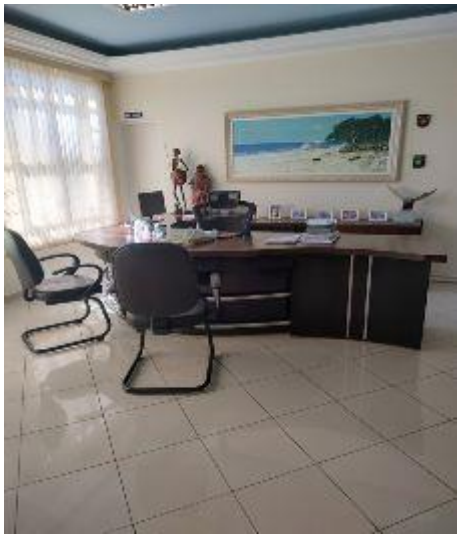
Portaria



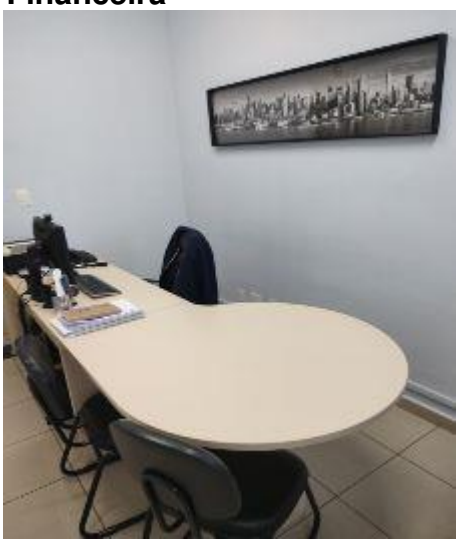
Recepção

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Sala da Presidência

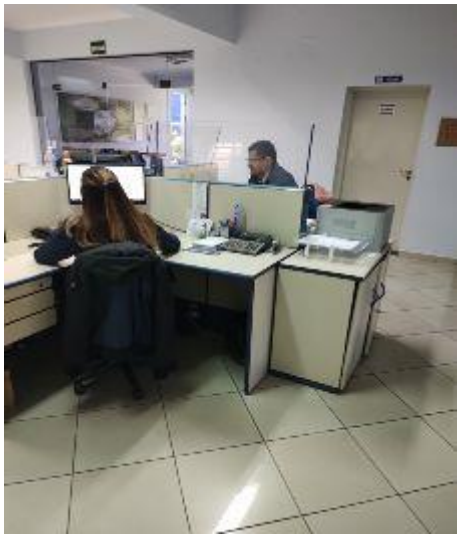


Gerência Administrativa / Financeira



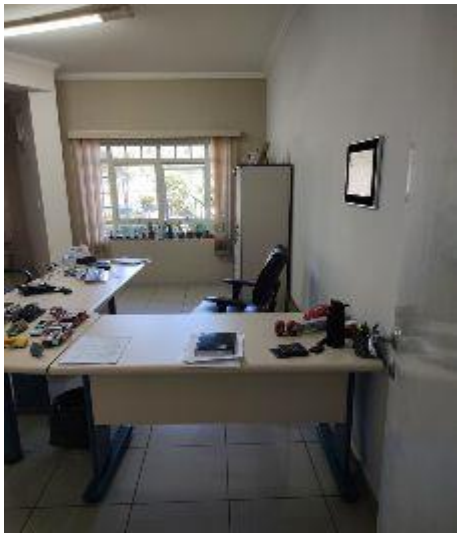
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Área Administrativa / Fiscal



Recursos Humanos

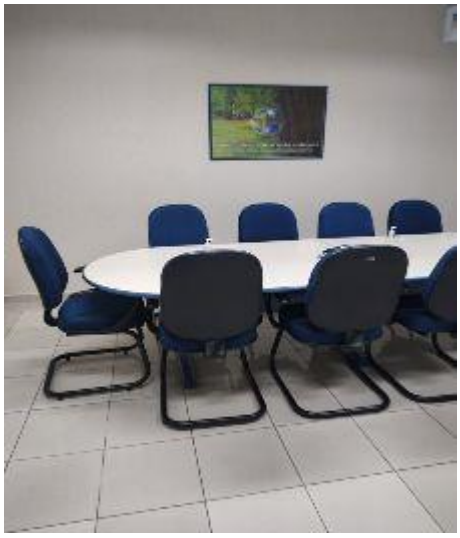
Gerência Comercial



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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Gerência de Suprimentos

Sala de Reunião

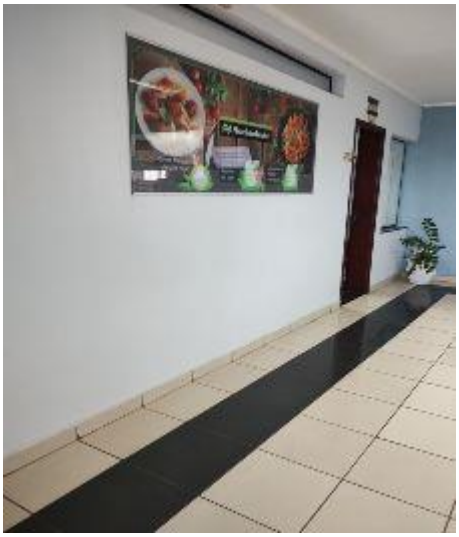


Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

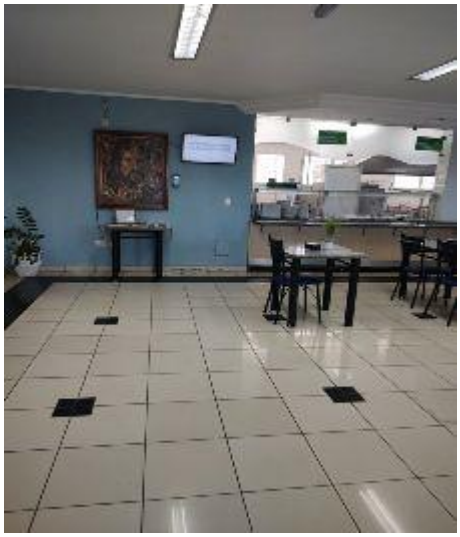
Informática / Copiadora

Arquivos

Refeitório



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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

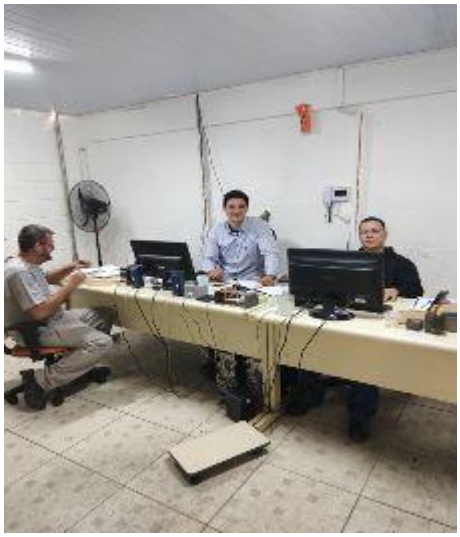


Vestiário

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

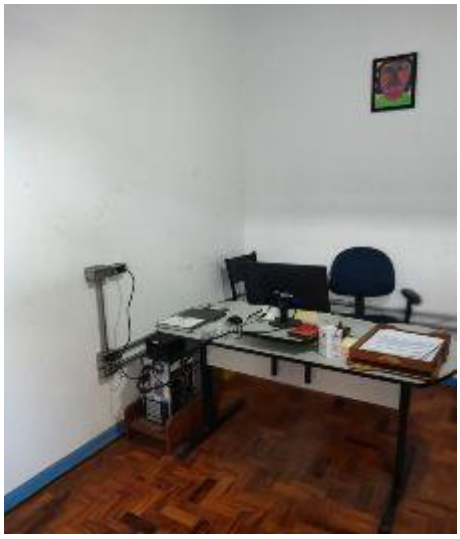
Controlador de Ponto / Prevenção

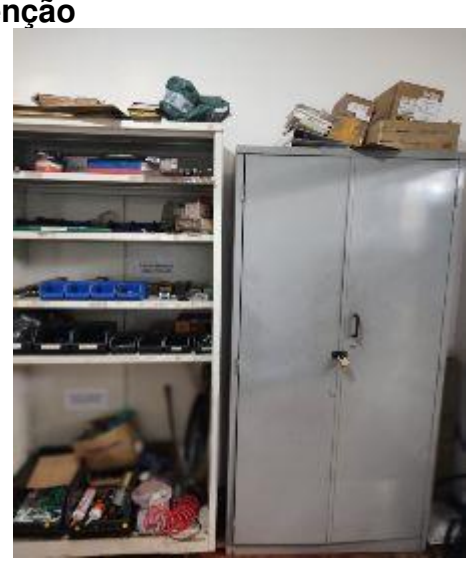
Controle – Almoxarifado



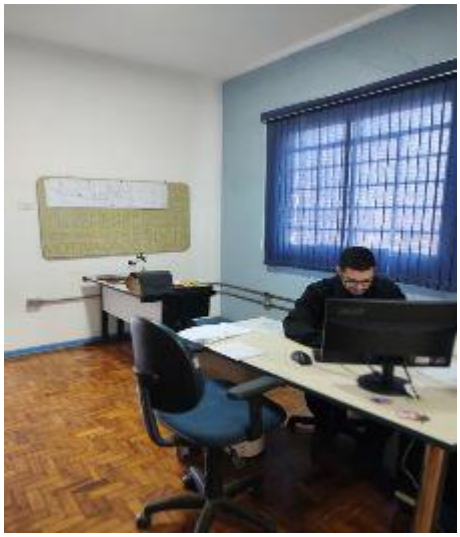
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Controle – Manutenção



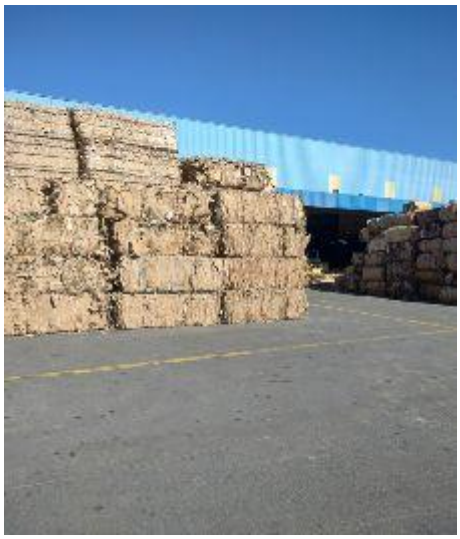


Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

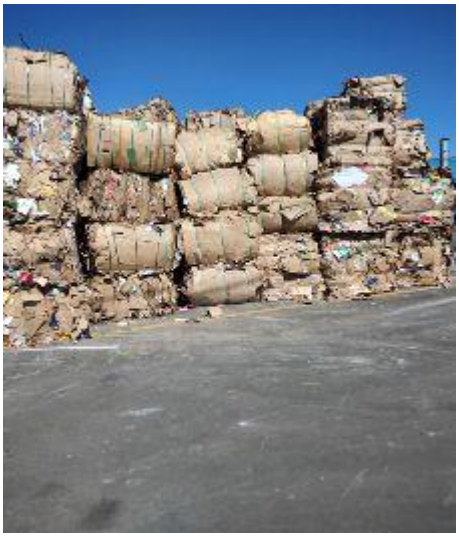


Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Aparas



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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

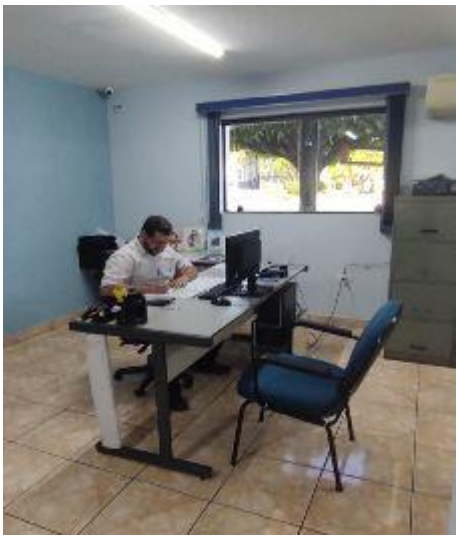


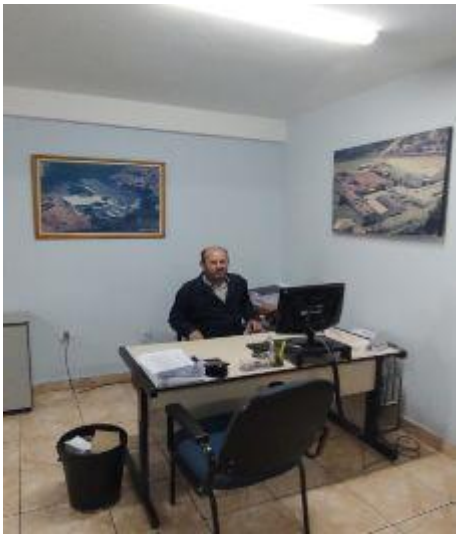
Área de Operacionalização das Caldeiras

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

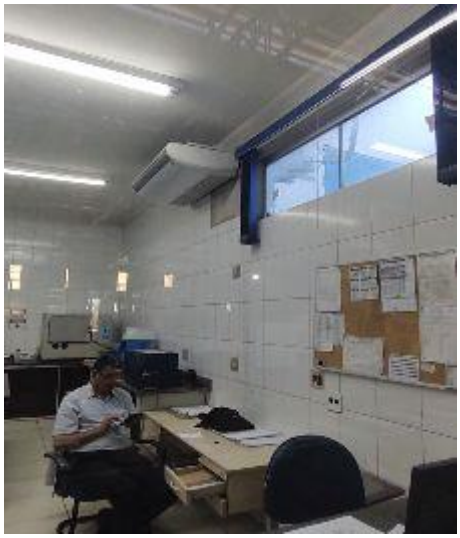
PCP – Planejamento e Controle da Produção





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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Área de Produção / Maquinários



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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

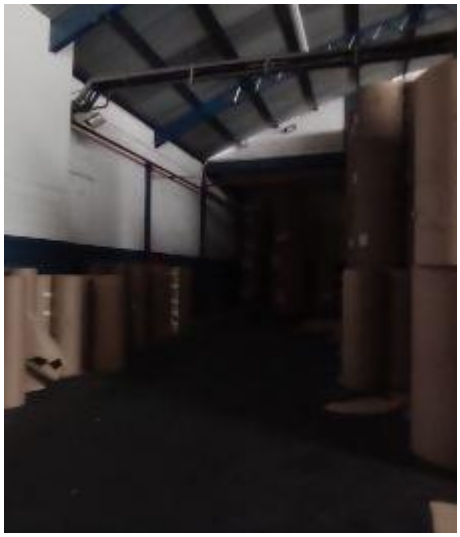
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Área das Docas

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.



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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

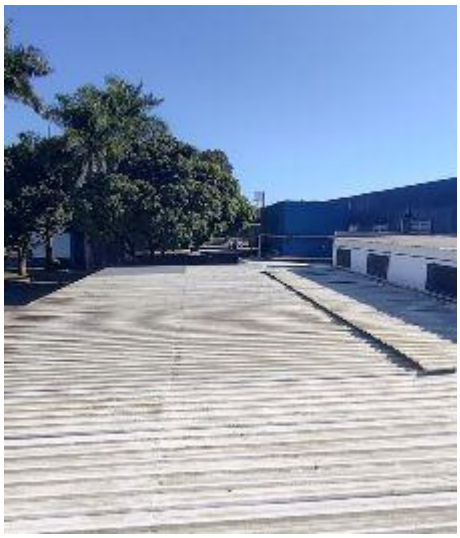
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Balanças

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Pátio

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.



Lazer

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Capitação / Tratamento de Águas

Preposto: Pedro Roberto da Silva

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

- Na análise da evolução da **Receita** no primeiro semestre de 2023, nota-se crescimento em março, em relação ao mês imediatamente anterior, com redução de 6% em abril.
    - A Recuperanda deverá prestar maiores esclarecimentos com relação ao crescimento do faturamento em março de 2023, quando escriturou a importância de R$ 8,8 milhões, mantendo estabilidade até maio de 2023. No mês de junho/2023, nota-se redução no faturamento escriturado.
    - **Sugere-se a intimação da Recuperanda para que comente a considerável oscilação do faturamento mês a mês, de acordo com a documentação enviada à esta Subscritora**.

D R E (R$)	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23
Receita Operacional Bruta	5.316.190	5.940.292	8.837.333	8.274.426	8.319.136	5.668.795
(-) Deduções da Receita Operacional	- 1.461.172	- 1.589.917	- 2.388.052	- 2.238.403	- 2.245.332	- 1.452.146
Receita Líquida	3.855.018	4.350.375	6.449.281	6.036.023	6.073.804	4.216.649

- Por outro lado, em relatório anterior, solicitamos esclarecimentos com relação à penhora de faturamento, na importância de R$ 132.560, no mês de abril de 2023.
    - Nas informações contábeis relativas ao mês de maio de 2023, bem como da nota explicativa encaminhada pela Recuperanda, nota-se movimentações que indicam ajustes contábeis entre contas que compõem a importância atrelada à penhora de faturamento.
        - Portanto, a Recuperanda informou a realização da baixa contábil, **não restando mais dúvidas com relação ao ponto levantado no relatório anterior**.

Nota Explicativa - Junho/2023

Baixa Penhora de Faturamento

✓ Em junho/2023 realizada a "baixa" na conta Penhora de Faturamento , correspondente ao valor deduzido da dívida no ato da celebração do Parcelamento de Transação sob Nº 70096651-2 , conforme extrato detalhado anexo .

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
22/03/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
31/03/2022	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
01/04/2022	Disponibilização da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
04/04/2022	Publicação da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/04/2022	Disponibilização no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
20/04/2022	Publicação no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
09/05/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
03/06/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
03/06/2022	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
07/06/2022	Disponibilização do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
08/06/2022	Publicação do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
08/07/2022	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
27/06/2022	Disponibilização no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
28/06/2022	Publicação no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
08/07/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

08/07/2022	Disponibilização no DJE do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
04/08/2022	Publicação no DJE do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
24/08/2022	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
31/08/2022	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
01/09/2022	Prazo limite para realização da AGC (150 dias contados do deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
01/10/2022	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 Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	Evento Ocorrido
	Data Estimada
	Eventos Não Ocorridos

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Anexo VII - 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: 2.2. Mensal	RMA 06/2023
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	Não houve
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 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 e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, mostrando 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 **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).

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 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.

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 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.

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 margem operacional 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 e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 28/07/2023 às 12:39 , sob o número WAAI23700125453
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000522-86.2022.8.26.0083 e código BDD5BD5.