



LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE BATATAIS DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Incidente de Relatório Mensal

Processo nº 0000892-58.2021.8.26.0070

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob nº 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, nº 111, 18º andar, Consolação, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada pelo Dr. **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil – Seção de São Paulo sob nº 98.628 e no CPF/MF nº 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **ECLÉTICA AGRÍCOLA IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **março a abril de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1061.2.1 CT | GB/RF | RJ1-LC



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



LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	6
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....	7
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	14
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	15
Anexo VI - Cronograma Processual	16

72-1061.2.1 CT | GB/RF | RJ1-LC



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



LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

A ECLÉTICA AGRÍCOLA IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA. apresenta endividamento no total de R\$ 56.146.184 (cinquenta e seis milhões, cento e quarenta e seis mil, cento e oitenta e quatro reais), dos quais R\$ 11.530.065 (onze milhões, quinhentos e trinta mil e sessenta e cinco reais) estão consubstanciados no Plano de Recuperação Judicial. Destaca-se que a Recuperanda responde por dívidas tributárias no total de R\$ 39.267.887 (trinta e nove milhões, duzentos e sessenta e sete mil, oitocentos e oitenta e sete reais). As demais obrigações são créditos extraconcursais, na ordem de R\$ 8,2 milhões (oito milhões e duzentos mil reais).

O Patrimônio Líquido totalizou negativo no total de R\$ 25.733.555 (vinte e cinco milhões, setecentos e trinta e três mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais). Desse total, além do Capital Social subscrito e integralizado de R\$ 5 milhões (cinco milhões de reais), registra-se o Prejuízo Acumulado de R\$ 26.996.596 (vinte e seis milhões, novecentos e noventa e seis mil, quinhentos e noventa e seis reais), entretanto, com benefício do deságio do Plano de Recuperação Judicial – na ordem de R\$ 4,2 milhões (quatro milhões e duzentos mil reais), contribuindo assim de forma significativa para a redução do prejuízo acumulado.

Em relação à atividade operacional, no primeiro quadrimestre de 2022, registrou Receita Líquida de R\$ 2.091.118 (dois milhões, noventa e um mil, cento e dezoito reais), porém, o desempenho até então apresentado não contribuiria para a reversão do prejuízo, pois, registrou resultado negativo no total de R\$ 174.975 (cento e setenta e quatro mil, novecentos e setenta e cinco reais), corroborado pelo indicador *EBITDA* (lucro antes dos juros sobre empréstimos, impostos sobre lucro, depreciação e amortização, numa tradução livre do inglês), que demonstra a efetiva geração de

72-1061.2.1 CT | GB/RF | RJ1-LC



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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

recursos por meio de sua atividade operacional, totalizou R\$ 188.681 (cento e oitenta e oito mil, seiscentos e oitenta e um reais), ou seja, apenas 8,28% do total da Receita Líquida auferida no período. No mês de abril de 2022 houve a contabilização de tributos a recolher sem que houvesse pagamento referente a períodos anteriores, inferindo sinais de dificuldades financeiras.

Destaca-se que as informações foram obtidas com base nas demonstrações financeiras apresentadas pela Recuperanda e que essa formalizou em 14/06/2022 que ainda carecem de ajustes.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, notadamente quanto a incongruências apontadas em relatórios anteriores, como alterações de saldos contábeis, baixas em contas do Ativo Imobilizado e documentos não enviados, a exemplo de extratos bancários.

Cabe observar que as Recuperandas são 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, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do

72-1061.2.1 CT | GB/RF | RJ1-LC



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
edoardorizzi.it



LASPRO
CONSULTORES

ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 05 de julho de 2022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP nº 98.628

72-1061.2.1 CT | GB/RF | RJ1-LC



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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

Eclética Agrícola Importação e Exportação LTDA, com sede na Rua Comendador Justino Dias de Moraes, n.º 1.453, Distrito Industrial., Batatais/SP, inscrita sob CNPJ n.º 03.379.255/0001-03, constituída em 1999 e atua na industrialização, comercialização, importação, exportação e manutenção de máquinas e equipamentos agrícolas. Apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Ações	%	Valor em (R\$)
Conceição Aparecido Bertanha	3.500.000	70%	3.500.000
Tiago Bertanha	750.000	15%	750.000
Mirani Bertanha	750.000	15%	750.000
Total	5.000.000	100%	5.000.000

De acordo com a JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Análise Vertical e Horizontal

Balço Patrimonial - Em R\$	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH
Ativo	30.043.908	100,00%	98,43%	30.412.628	100,00%	99,64%
Ativo Circulante	6.674.186	22,21%	95,71%	7.157.434	23,53%	102,64%
Caixa e equivalentes de caixa	12.177	0,04%	113,32%	-2.255	-0,01%	-20,98%
Contas a Receber	3.986.452	13,27%	96,48%	4.356.076	14,32%	105,42%
Estoques	2.100.488	6,99%	100,71%	2.107.132	6,93%	101,02%
Tributos a Recuperar	292.001	0,97%	105,25%	255.460	0,84%	92,08%
Adiantamentos	255.818	0,85%	58,17%	413.771	1,36%	94,09%
Conta de Compensação Ativa	27.250	0,09%	100,00%	27.250	0,09%	100,00%
Ativo Não circulante	23.369.722	77,79%	99,23%	23.255.195	76,47%	98,74%
Partes Relacionadas	823.565	2,74%	94,50%	789.001	2,59%	90,54%
Depósito Judicial	719.237	2,39%	103,91%	719.445	2,37%	103,94%
Intangível/Imobilizado Líquido	21.826.920	72,65%	99,27%	21.746.749	71,51%	98,91%
Bens	38.898.457	129,47%	100,00%	38.898.457	127,90%	100,00%
Depreciação	-17.071.538	-56,82%	100,95%	-17.151.708	-56,40%	101,42%
Passivo	30.043.908	100,00%	98,43%	30.412.628	100,00%	99,64%
Passivo Circulante	9.562.656	31,83%	100,55%	9.839.716	32,35%	103,46%
Fornecedores	1.210.030	4,03%	97,81%	1.242.016	4,08%	100,39%
Créditos Classe I	4.346.996	14,47%	100,00%	4.346.996	14,29%	100,00%
Créditos Classe III	1.084.129	3,61%	100,00%	1.084.129	3,56%	100,00%
Impostos a Recolher	852.797	2,84%	114,58%	921.959	3,03%	123,88%
Salários e encargos sociais	1.251.465	4,17%	141,61%	1.436.601	4,72%	162,56%
Empréstimos e financiamentos	-12.705	-0,04%	313,08%	-13.554	-0,04%	334,00%
Adiantamentos	808.015	2,69%	67,53%	799.639	2,63%	66,83%
Conta de Compensação Passiva	21.930	0,07%	100,00%	21.930	0,07%	100,00%
Passivo Não circulante	46.284.437	154,06%	100,54%	46.306.468	152,26%	100,59%
Empréstimos	3.345.494	11,14%	107,99%	3.367.525	11,07%	108,70%
Créditos Classe II	3.190.675	10,62%	100,00%	3.190.675	10,49%	100,00%
Parcelamento de Tributos	37.748.866	125,65%	100,00%	37.748.866	124,12%	100,00%
AFAC	1.999.402	6,65%	100,00%	1.999.402	6,57%	100,00%
Patrimônio Líquido	-25.803.185	-85,88%	103,11%	-25.733.555	-84,61%	102,84%
Capital Social	5.000.000	16,64%	100,00%	5.000.000	16,44%	100,00%
AFAC	1.956.664	6,51%	100,00%	1.956.664	6,43%	100,00%
Lucro/Prejuízo Acumulado	-5.518.648	-18,37%	100,00%	-5.518.648	-18,15%	100,00%
Reserva de Lucros	-26.996.596	-89,86%	100,00%	-26.996.596	-88,77%	100,00%
Lucro/Prejuízo do Período	-244.605	-0,81%	-45,75%	-174.975	-0,58%	-32,72%

Demonstração do Resultado - Acumulado R\$	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH
RECEITA BRUTA	1.761.114	-	-	2.521.677	-	-
(-) Deduções e Abatimentos	-306.186	-	-	-430.559	-	-
=RECEITA LIQUIDA	1.454.928	100,00%	254,03%	2.091.118	100,00%	365,11%
(-) Custos	-487.956	-33,54%	-194,96%	-708.808	-33,90%	-283,20%
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	966.972	66,46%	117,49%	1.382.310	66,10%	167,96%
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-1.211.577	-83,27%	420,23%	-1.557.286	-74,47%	540,13%
(-) Despesas Administrativas Gerais	-887.664	-61,01%	396,45%	-1.130.494	-54,06%	504,90%
(-) Depreciação	-240.513	-16,53%	300,00%	-320.684	-15,34%	400,00%
(-) Despesas Tributárias	-84.601	-5,81%	-	-84.601	-4,05%	-
(-) Despesa Financeira	-18.716	-1,29%	607,68%	-42.972	-2,05%	1395,27%
(+) Receitas Financeira	19.916	1,37%	105,71%	21.464	1,03%	113,93%
= Resultado Operacional	-244.605	-16,81%	-45,75%	-174.975	-8,37%	-32,72%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-244.605	-16,81%	-45,75%	-174.975	-8,37%	-32,72%

As variações das contas das Demonstrações Financeiras, verificadas por meio da técnica da Análise Vertical e Horizontal, aponta que os números não apresentam distorções expressivas, mas resultam em resultados negativos, cujas receitas realizadas ainda não são suficientes para reverter o expressivo total acumulado de Prejuízos.

2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mar-22	abr-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,45	0,47
Liquidez Corrente	0,70	0,73
Liquidez Geral	0,15	0,15
Índices de Estrutura de Capitais	mar-22	abr-22
Endividamento	2,16	2,18
Composição do Endividamento	0,17	0,18
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,25	0,27
Administração do Capital de Giro	mar-22	abr-22
Capital Circulante Líquido	-2.888.470	-2.682.282
Necessidade de Capital de Giro	-2.918.773	-2.699.001
Saldo em Tesouraria	30.303	16.719

Demonstração do Resultado - Acumulado R\$	mar-22	abr-22
RECEITA BRUTA	1.781.030	2.543.141
(-) Deduções e Abatimentos	-306.186	-430.559
=RECEITA LIQUIDA	1.474.844	2.112.582
(-) Custos	-487.956	-708.808
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	986.888	1.403.775
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	-972.265	-1.215.094
Despesas Operacionais	-972.265	-1.215.094
EBITDA	14.623	188.681
(-) Despesa Financeira	-18.716	-42.972
(-) Depreciações / Amortizações	-240.513	-320.684
RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	-244.605	-174.975
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-244.605	-174.975

3. Posição do endividamento do grupo.

O quadro sinótico a seguir foi elaborado com base nas informações consubstanciadas nas demonstrações financeiras apresentadas pelas Recuperandas.

Destaca-se endividamento na ordem de R\$ 56.146.184 (cinquenta e seis milhões, cento e quarenta e seis mil, cento e oitenta e quatro reais). Nesse total, está incluído os valores constantes do Plano de Recuperação Judicial, o qual foi inicialmente R\$ 9,7 milhões (nove milhões e setecentos mil reais).

Endividamento	mar-22	abr-22
Endividamento sujeito à RJ - CP	5.431.225	5.431.225
Créditos Classe I	4.347.096	4.347.096
Créditos Classe III	1.084.129	1.084.129
Endividamento sujeito à RJ - LP	3.190.675	3.190.675
Créditos Classe II	3.190.675	3.190.675
Endividamento não sujeito à RJ	2.781.986	2.908.166
Fornecedores	1.210.030	1.242.016
Obrigações Trabalhistas	754.816	858.235
Empréstimos e financiamentos	-12.705	-13.554
Adiantamentos	808.015	799.639
Outras Contas	21.830	21.830
Endividamento Fiscal	1.349.446	1.500.325
Federal	1.278.963	1.426.044
Estadual	61.120	67.246
Municipal	25.731	25.731
Impostos e Taxas	-16.369	-18.695
Endividamento não sujeito à RJ - LP	43.093.762	43.115.793
Empréstimos	3.345.494	3.367.525
Parcelamento de Tributos	37.748.866	37.748.866
AFAC	1.999.402	1.999.402
Endividamento Total	55.847.093	56.146.184

4. Posição Mensal de Colaboradores

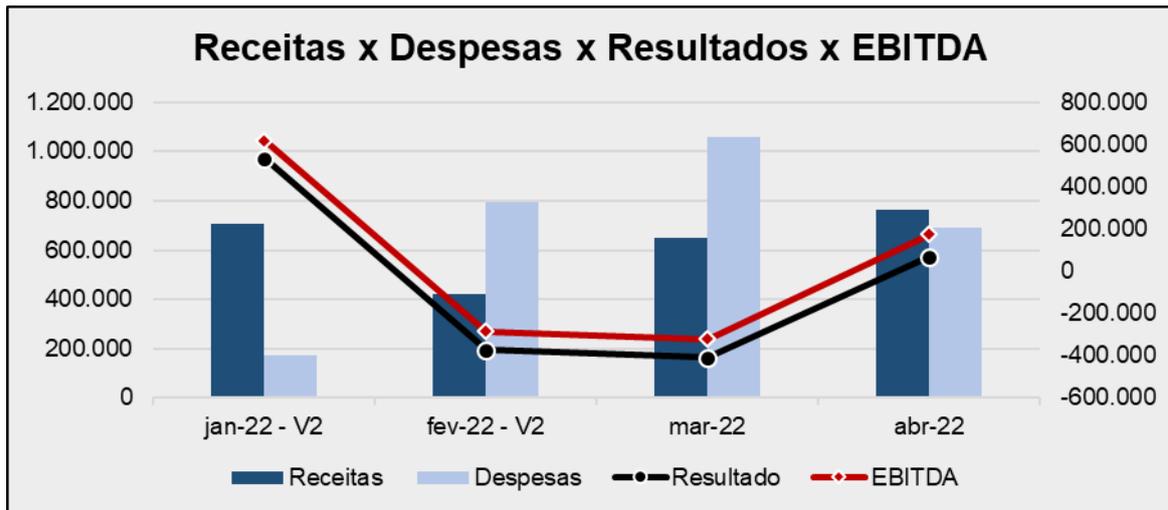
A ECLÉTICA vem mantendo seu quadro de funcionários, com oscilações inexpressivas ao longo dos últimos meses.

Funcionários em:	mar/22	abr/22
Saldo Inicial	56	55
Admissão	-	-
Demissão	1	3
Saldo Final	55	52

De acordo com a GRF - GUIA DE RECOLHIMENTO DO FGTS

5. Comparação entre Receitas x Despesas x Resultados x EBITDA

O indicador *EBITDA* – que evidencia a capacidade de geração de recursos por meio da atividade operacional, no período foi positivo, mas ainda insuficiente para contribuir com a reversão no curto prazo do Prejuízo Acumulado.



Glossário (1):

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

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

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

Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.

Índice de Liquidez Seca: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.

Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldar suas obrigações vencíveis em igual período.

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

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

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 empresa 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 sentido, o risco a que está sujeita.

Composição do Endividamento: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).

Imobilização do Patrimônio Líquido: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

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

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

Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.

Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

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

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.

Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

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

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

Necessidade de Capital de Giro: O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é “importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.

Saldo em Tesouraria: O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Em R\$

Classe	VALOR FINAL DEVEDOR (QGC) QUANDO DA HOMOLOGAÇÃO (A)	Deságio (B)	A-B
I	5.726.726	2.290.690	3.436.035
II	1.687.633	843.816	843.816
III	2.184.237	982.907	1.201.330
IV	84.547	38.046	46.501
Total	9.683.142	4.155.459	5.527.683

CLASSE I		CRÉDITOS TRABALHISTAS	
Pagamento	12	Parcelas (mensais)	
	Após homologação do PRJ		
Deságio	40%		
CLASSE II		CRÉDITOS GARANTIA REAL	
Pagamento Até	10	Anos (a partir da carência)	
Carência	18	Meses (homologação)	
Deságio	50%		
CLASSE III		CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	
Pagamento	120	Parcelas (mensais)	
Carência	18	Meses (homologação)	
Deságio	45%		
CLASSE IV		CRÉDITOS ME/EPP	
Pagamento	72	Parcelas (mensais)	
Carência	18	Meses (homologação)	
Deságio	45%		

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Se faz necessário, maiores esclarecimentos sobre o ganho auferido no exercício de 2021, advindo de venda de imobilizado, apontado em relatório anterior.
2. Disponibilizar mensalmente o relatório de fluxo de caixa no método indireto.
3. Disponibilizar mensalmente a segregação do passivo concursal e extraconcursal.
4. Solicitamos informar o motivo da rubrica Empréstimos e Financiamentos apresentar saldo devedor quando deveria ser credor.
5. Justificar a diferença expressiva entre os saldos as versões apresentadas dos balancetes para os meses de janeiro e fevereiro de 2022. Tais variações indicam o constante ajuste contábil, do qual não foram disponibilizados quaisquer informações e/ou complementação suporte que sustente os novos saldos apresentados no primeiro bimestre de 2022. Abaixo segue quadro comparativo, onde a coluna “diferença” refere-se à variação entre as informações contábeis anteriormente apresentadas:

Balanco Patrimonial - Em R\$	jan-22	jan-22 V2	Diferença	Balanco Patrimonial - Em R\$	Fev-22	Fev-22 V2	Diferença
Ativo	39.303.195	30.523.950	8.779.245	Ativo	38.913.259	30.341.619	8.571.640
Ativo Circulante	15.619.177	6.973.045	8.646.132	Ativo Circulante	15.158.869	6.875.783	8.283.085
Caixa e equivalentes de caixa	-12.437	10.746	-23.183	Caixa e equivalentes de caixa	-24.231	4.782	-29.013
Contas a Receber	13.105.014	4.132.072	8.972.941	Contas a Receber	12.455.145	3.955.232	8.499.914
Estoques	2.084.966	2.085.775	-809	Estoques	2.087.036	2.089.914	-2.878
Tributos a Recuperar	313.408	277.431	35.977	Tributos a Recuperar	353.499	271.278	82.222
Adiantamentos	100.976	439.771	-338.795	Adiantamentos	260.169	527.328	-267.159
Conta de Compensação Ativa	27.250	27.250	-	Conta de Compensação Ativa	27.250	27.250	-
Ativo Não circulante	23.684.018	23.550.905	133.113	Ativo Não circulante	23.754.391	23.465.835	288.555
Partes Relacionadas	893.094	871.478	21.616	Partes Relacionadas	883.296	866.579	16.717
Depósito Judicial	754.413	692.166	62.247	Depósito Judicial	754.413	692.166	62.247
Intangível/Imobilizado Líquido	22.036.511	21.987.262	49.249	Intangível/Imobilizado Líquido	22.116.682	21.907.091	209.591
Bens	38.948.108	38.898.457	49.651	Bens	38.948.108	38.898.457	49.651
Depreciação	-16.911.597	-16.911.196	-402	Depreciação	-16.831.426	-16.991.367	159.940
Passivo	39.303.195	30.523.950	8.779.245	Passivo	38.913.259	30.341.619	8.571.640
Passivo Circulante	11.512.425	9.510.812	2.001.613	Passivo Circulante	11.110.395	9.586.746	1.523.649
Fornecedores		1.237.182	-1.237.182	Fornecedores		1.268.994	-1.268.994
Créditos Classe I	4.309.637	4.347.096	-37.458	Créditos Classe I	4.309.637	4.347.096	-37.458
Créditos Classe III	-5.016.300	1.084.129	-6.100.429	Créditos Classe III	-5.196.286	1.084.129	-6.280.415
Impostos a Recolher	5.309.200	744.251	4.564.949	Impostos a Recolher	5.406.003	791.633	4.614.370
Salários e encargos sociais	6.236.334	883.722	5.352.612	Salários e encargos sociais	6.207.126	1.081.006	5.126.120
Empréstimos e financiamentos	-12.144	-4.058	-8.085	Empréstimos e financiamentos	-20.318	-8.145	-12.173
Adiantamentos	465.907	1.196.561	-730.653	Adiantamentos	184.442	1.000.103	-815.661
Conta de Compensação Passiva	219.790	21.930	197.860	Conta de Compensação Passiva	219.790	21.930	197.860
Passivo Não circulante	18.130.211	46.037.013	-27.906.803	Passivo Não circulante	18.356.386	46.150.101	-27.793.715
Empréstimos	2.751.931	3.098.070	-346.139	Empréstimos	2.978.106	3.211.158	-233.052
Créditos Classe II	3.190.675	3.190.675	-	Créditos Classe II	3.190.675	3.190.675	-
Parcelamento de Tributos	10.188.202	37.748.866	-27.560.664	Parcelamento de Tributos	10.188.202	37.748.866	-27.560.664
AFAC	1.999.402	1.999.402	-	AFAC	1.999.402	1.999.402	-
Patrimônio Líquido	9.660.560	-25.023.875	34.684.435	Patrimônio Líquido	9.446.479	-25.395.228	34.841.707
Capital Social	5.000.000	5.000.000	-	Capital Social	5.000.000	5.000.000	-
AFAC	1.956.664	1.956.664	-	AFAC	1.956.664	1.956.664	-
RESERVAS DE REAVALIACAO	16.303.318		16.303.318	RESERVAS DE REAVALIACAO	16.303.318		16.303.318
Lucro/Prejuízo Acumulado	22.742.341	-5.518.648	28.260.989	Lucro/Prejuízo Acumulado	22.742.341	-5.518.648	28.260.989
Reserva de Lucros	-40.438.658	-26.996.596	-13.442.062	Reserva de Lucros	-40.438.658	-26.996.596	-13.442.062
Lucro/Prejuízo do Período	4.096.895	534.705	3.562.189	Lucro/Prejuízo do Período	3.882.813	163.352	3.719.461

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
13/03/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
17/02/2021	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/02/2021	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
12/08/2021	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
30/08/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
20/04/2021	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
13/04/2022	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial	Art. 53, § único
16/05/2022	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
13/04/2022	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
29/04/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
30/04/2022	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
18/04/2022	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
25/04/2022	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
15/08/2021	Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
09/02/2022	Prorrogação do Prazo de suspensão de 180 dias	Art. 6, § 4º