LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Processo n° 0006232-80.2011.8.26.0539

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

72.1150.1 | F2| CT | AS | MM | BL

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras 6

II.1. Análise Vertical e Horizontal 6

II.1.1. Evolução do Ativo 8

II.1.2. Evolução do Endividamento 9

II.1.3. Patrimônio Líquido 10

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 10

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa 11

II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 16

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas 17

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 18

Anexo VI – Cronograma Processual 19

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 20

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

Com base nos documentos contábeis apresentados, constata-se que a **IRLOFIL PRODUTOS ALIMENTÍCIOS LTDA**. mantém atividade operacional, com faturamento bruto na importância de R$ 6.066.138, porém não se traduz em resultado positivo, de forma acumulada, no transcorrer do exercício 2022, até outubro.

O endividamento total soma a importância de R$ 53.898.187, dos quais R$ 5.079.032 referem-se aos credores concursais. Ademais, a Recuperanda apresenta patrimônio líquido a descoberto e cenário abaixo do ideal em relação a sua liquidez, o que indica que para fazer frente as suas obrigações, é necessário a captação de recursos de terceiros, a exemplo do financiamento de parte de sua operação por meio do desconto de duplicatas com instituições financeiras, procedimento este já adotado pela Recuperanda.

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

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

São Paulo, 21 de dezembro de 2.022.

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

72.1150.1 | F2| CT | AS | MM | BL

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

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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

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

Tem como atividade principal a fabricação de doces em massa, pasta ou em calda. Abaixo, segue a distribuição de seu capital social:

Sócios	Quotas	Valor	%
José Jacob Lorenzetti	534400	534.400,00	40%
Astrogildes Rita Lorenzetti	267200	267.200,00	20%
Luiz Antonio Lorenzetti	534400	534.400,00	40%
Total	**1336000**	**1.336.000,00**	**100%**

Fonte: JUCESP - consulta em 12/2022

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

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

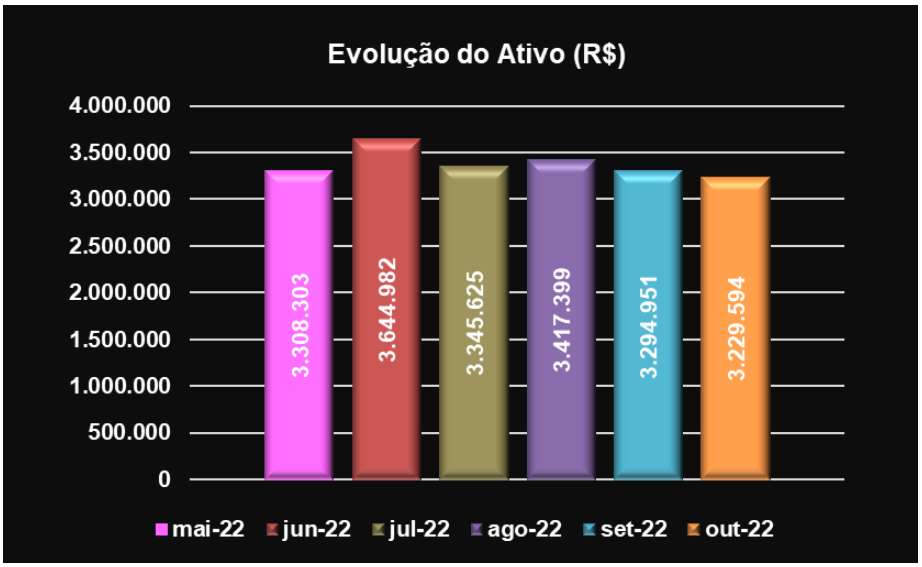
II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - Em R$	set-22	out-22	AV	AH
Ativo	**3.294.951**	**3.229.594**	**100,00%**	**98,02%**
Ativo Circulante	**2.678.318**	**2.612.112**	**80,88%**	**97,53%**
Caixa e equivalentes de caixa	54.566	56.732	1,76%	103,97%
Contas a Receber	654.055	545.441	16,89%	83,39%
Veículos a Receber	11.745	11.727	0,36%	99,85%
Adiantamentos	544.163	528.290	16,36%	97,08%
Tributos a Compensar/Recuperar	967.514	967.514	29,96%	100,00%
Impostos Antecipados	57.066	58.321	1,81%	102,20%
Estoques	389.209	444.088	13,75%	114,10%
Ativo Não circulante	**210.702**	**211.551**	**6,55%**	**100,40%**
Imobilizado	210.702	211.551	6,55%	100,40%
Contas de Compensação	405.931	405.931	12,57%	100,00%
Passivo	**3.294.951**	**3.229.594**	**100,00%**	**98,02%**
Passivo Circulante	**31.907.760**	**31.995.200**	**990,69%**	**100,27%**
Fornecedores	1.658.437	1.652.619	51,17%	99,65%
Adiantamento de Clientes	172.188	172.188	5,33%	100,00%
Empréstimos e Financiamentos	1.961.806	1.961.806	60,74%	100,00%
Obrigações Trabalhistas	10.837.453	10.860.637	336,28%	100,21%
Obrigações Tributárias	14.223.844	14.268.986	441,82%	100,32%
Provisões Trabalhistas	2.762.338	2.788.103	86,33%	100,93%
Outras Obrigações a Pagar	291.693	290.860	9,01%	99,71%
Passivo Não circulante	**21.902.987**	**21.902.987**	**678,20%**	**100,00%**
Empréstimos e Financiamentos	388.401	388.401	12,03%	100,00%
Parcelamentos Fiscais	7.303.339	7.303.339	226,14%	100,00%
Fornecedores RJ	5.079.032	5.079.032	157,27%	100,00%
Outras Obrigações	9.132.214	9.132.214	282,77%	100,00%
Patrimônio Líquido	**-50.904.519**	**-51.057.316**	**-1580,92%**	**100,30%**
Capital Social	1.336.000	1.336.000	41,37%	100,00%
Reserva de Reavaliação	2.012	2.012	0,06%	100,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	-51.553.957	-51.553.957	-1596,30%	100,00%
Resultado do Período	-688.574	-841.371	-26,05%	122,19%
Contas de Compensação	388.722	388.722	12,04%	100,00%

Demonstração do Resultado Mensal (Em R$)	set-22	out-22	AV	AH	2022
RECEITA BRUVA	**678.968**	**511.583**			**6.066.138**
(-) Deduções e Abatimentos	-158.332	-106.155			-1.444.197
RECEITA LIQUIDA	**520.636**	**405.428**	**100,00%**	**77,87%**	**4.621.941**
(-) Custos	-407.914	-334.061	-82,40%	81,90%	-3.600.201
LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**112.722**	**71.367**	**17,60%**	**63,31%**	**1.021.740**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-201.355**	**-190.217**	**-46,92%**	**94,47%**	**-1.613.735**
(-) Despesas Comerciais	-82.949	-67.931	-16,76%	81,89%	-682.436
(-) Despesas Administrativas	-118.406	-122.286	-30,16%	103,28%	-931.298
(-) Depreciação	-	-	-	-	-
Outras Receitas/Despesas não Operacionais	**1.800**	**1.800**	**0,44%**	**100,00%**	**17.719**
Resultado Líquido do Exercício	**-88.634**	**-118.850**	**-29,31%**	**134,09%**	**-577.876**
(-) Despesas Financeiras	-42.136	-36.155	-8,92%	85,81%	-277.665
(+) Receitas Financeiras	2.695	407	0,10%	15,11%	10.570
Resultado Líquido do Exercício	**-126.274**	**-152.797**	**-37,69%**	**121,00%**	**-841.371**

II.1.1. Evolução do Ativo

Com redução de 2% no mês de outubro/2022, o ativo finalizou com saldo de R$ 3,2 milhões, sendo que as rubricas que contribuíram para esta redução referem-se ao **Contas a Receber** e **Adiantamentos.**



- Em outubro de 2022, os recebíveis de **Clientes** atingiram a monta de R$ 1,8 milhões. Contudo, a Recuperanda financia sua atividade operacional por meio de **Descontos de Duplicatas**, que soma em outubro de 2022 o montante negativo de R$ 1,3 milhões, resultando no saldo escriturado em Contas a Receber de R$ 545 mil. Abaixo segue a composição do grupo:

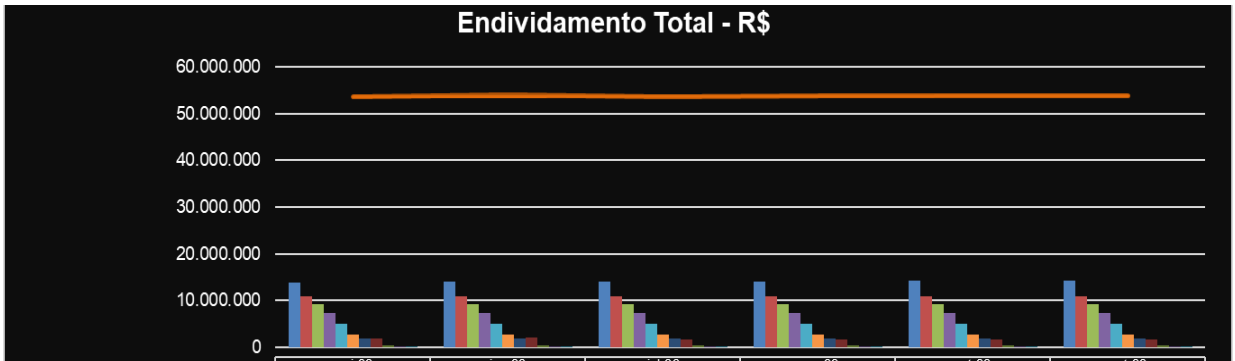
Clientes - R$	out-22
ROBSON FERREIRA DA SILVA DA LAPA - ME	210.301
MAKRO ATACADISTA S/A	141.762
KERO MAIS DESCARTAVEIS E LATIC	88.382
MAXSUEL DOS REIS SANTOS 07361716571	63.227
VARGAS & VARGAS COMERCIO E SER	54.613
FERNANDES DISTRIBUIDORA DE DOCES LTDA. 0126	47.245
CANDOR TRADING IMPORT E EXPORT LTDA	44.480
BEM NUTRITIVA COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	36.620
TIAGO JOSE CARLI 31865718807	36.397
IRMAOS GONCALVES COMERCIO E IN	36.158
Subtotal	**759.185**
Demais Clientes	1.102.378
(-) Duplicas Descontadas	-1.316.123
Total Geral	**545.441**

Dados do balancete de verificação 10/2022

- As **Depreciações** sobre bens imobilizados não foram reconhecidas no período. Contudo, houve aumento no período de 0,4% em relação ao mês de setembro/2022, impactado pela rubrica de "Móveis e Utensílios", no valor de R$ 849.

II.1.2. Evolução do Endividamento

O **Endividamento** somou, em outubro de 2022, a importância de R$ 53,9 milhões, dos quais R$ 5 milhões referem-se aos saldos de credores concursais, ou seja, sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.



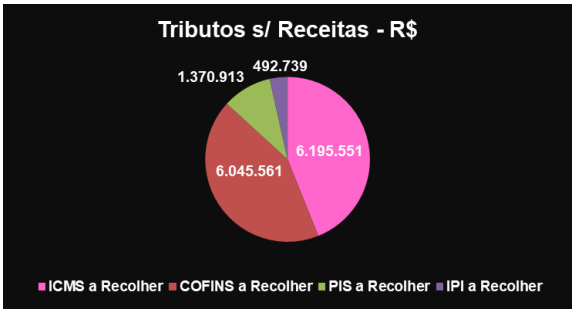
	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Obrigações Tributárias	13.852.561	13.965.713	14.076.100	14.155.502	14.223.844	14.268.986
Obrigações Trabalhistas	10.839.331	10.850.972	10.859.996	10.853.713	10.837.453	10.860.637
Outras Obrigações - LP	9.132.214	9.132.214	9.132.214	9.132.214	9.132.214	9.132.214
Parcelamentos Fiscais - LP	7.303.339	7.303.339	7.303.339	7.303.339	7.303.339	7.303.339
Fornecedores RJ LP	5.078.999	5.078.999	5.079.032	5.079.032	5.079.032	5.079.032
Provisões Trabalhistas	2.664.047	2.692.884	2.709.829	2.735.996	2.762.338	2.788.103
Empréstimos e Financiamentos	1.961.806	1.961.806	1.961.806	1.961.806	1.961.806	1.961.806
Fornecedores	1.904.891	2.150.022	1.685.015	1.732.202	1.658.437	1.652.619
Empréstimos e Financiamentos - LP	388.401	388.401	388.401	388.401	388.401	388.401
Outras Obrigações a Pagar	295.027	294.193	294.193	292.527	291.693	290.860
Adiantamento de Clientes	172.188	172.188	172.188	172.188	172.188	172.188
Total	53.592.805	53.990.734	53.662.115	53.806.921	53.810.747	53.898.187

- Abaixo, segue quadro com **Fornecedores** extraconcursais, classificados no Passivo Circulante, de maior representatividade, conforme balancete de outubro de 2022.

Fornecedores - R$	out-22
JOE LORENZATTO ME	247.182
TOTAL CEREALISTA E ALIMENTOS EIREL	171.904
JOE LORENZATO - EPP	154.216
VALE DOS DOCES COMERCIO DE ALIMEN	133.269
GP SORARES COMERCIAL DE CEREAIS	131.454
FORTEBOX EMBALAGENS E MAQUINAS L	121.885
FABIO DE FREITAS CARLOS	75.601
BRGEFIN CONSULTORIA	71.359
RUYCEPEL IND. E COM. DE EMBALAGEN	55.651
VARGAS PEREZ $ CIA LTDA	51.879
Subtotal	**1.214.401**
Demais Fornecedores	438.217
Total Geral	**1.652.619**

Dados do balancete de verificação 10/2022

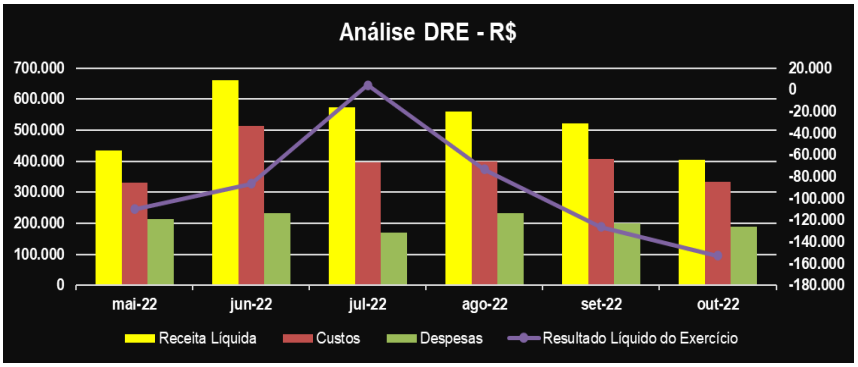
- As **Obrigações Tributárias** estão segregadas em: Impostos Retidos a Recolher e Tributos s/ Receitas, sendo que o último representa 99% da rubrica sem apresentar evidência de pagamentos, estando assim segregados:



II.1.3. Patrimônio Líquido

Deteve a importância de R$ 51.057.316 a descoberto, no mês de outubro/2022, em razão dos resultados negativos.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado



De janeiro a outubro de 2022, a Receita Líquida somou R$ 4,6 milhões, dos quais 78% são consumidos pelos Custos de Produção, restando margem insuficiente para cobrir as demais despesas operacionais e financeiras, refletindo no resultado acumulado negativo de R$ 841 mil.

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

Despesas operacionais de maior relevância - R$	Acumulado até outubro/2022
SERVIÇOS DE TERCEIROS	445.580
FRETES S/ VENDAS	392.183
TARIFAS E JUROS BANCARIAS	212.019
DESPESAS COM VIAGENS E ENTREGAS	87.640
HONORARIOS ADVOCATICIOS	41.500
SERVIÇOS CONTABEIS/FISCAL	37.350
Total	**1.216.273**

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

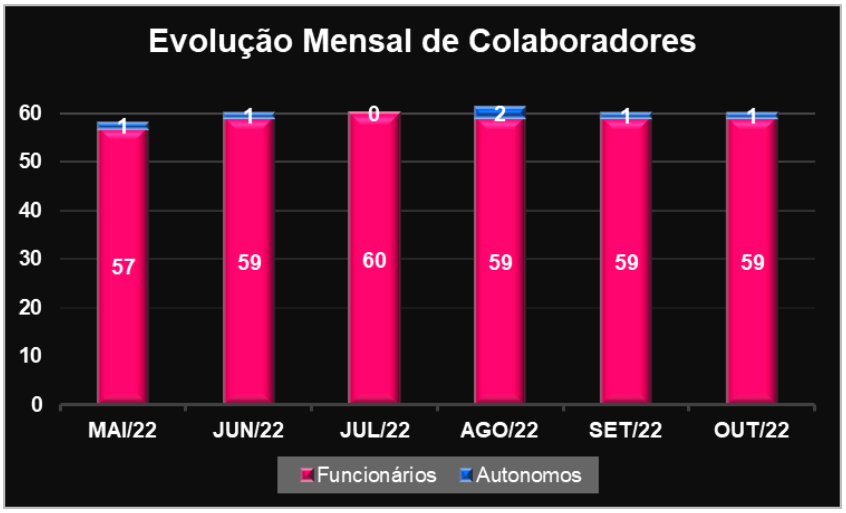
A Recuperanda não disponibilizou o Demonstrativo de Fluxo de Caixa relativo ao mês de outubro de 2022.

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

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,07	0,08	0,07	0,07	0,07	0,07
Liquidez Corrente	0,09	0,10	0,09	0,09	0,08	0,08
Liquidez Geral	0,06	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06
Índices de Estrutura de Capital	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**
Endividamento	16,20	14,81	16,04	15,74	16,33	16,69
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,43	-0,43	-0,43	-0,43	-0,43	-0,43
Administração do Capital de Giro	**mai-22**	**jun-22**	**jul-22**	**ago-22**	**set-22**	**out-22**
Capital Circulante Líquido	- 28.944.080	- 29.030.430	- 29.026.135	- 29.103.168	- 29.229.442	- 29.383.088
Necessidade de Capital de Giro	- 27.007.673	- 27.117.980	- 27.101.459	- 27.353.362	- 27.322.202	- 27.478.014
Saldo em Tesouraria	- 1.936.407	- 1.912.451	- 1.924.676	- 1.749.806	- 1.907.240	- 1.905.074

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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



Glossário[1]:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

No mês de outubro de 2022, não houve visita à sede empresarial.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

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

- Demonstrativo de Fluxo de Caixa.
- Relação dos prestadores de serviços habituais – PF e PJ.

No mais, se faz necessário justificar a ausência de contabilização da depreciação mensal.

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

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
18/10/2011	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
26/10/2011	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/10/2011	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
08/11/2011	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
29/11/2011	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
10/01/2012	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
08/02/2013	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
12/03/2013	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
17/02/2012	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
02/03/2012	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
06/02/2013	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
15/03/2013	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
27/03/2013	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
24/03/2012	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
	Aguardando deliberação acerca do 3º Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

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:	RMA 10/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	