



**LASPRO**  
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA  
COMARCA DE CACONDE DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Recuperação Judicial**

**Autos nº 1000218-95.2020.8.26.0103**

**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, Centro, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob nº 98.628 – Seção de São Paulo - e no CPF/MF nº 106.450.518-02, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **ITAIQUARA ALIMENTOS S.A., COMERCIAL SÃO JOÃO BAPTISTA S.A., USINA AÇUCAREIRA PASSOS S.A., COMPANHIA AÇUCAREIRA RIO GRANDE, AGRO PECUÁRIA VALE DO RIO GRANDE S.A., ATACADISTA E COMISSÁRIA ITAIQUARA LTDA., NOVA ITAIQUARA PARTICIPAÇÕES LTDA., JOÃO GUILHERME FIQUEIREDO WHITAKER, GUILHERME WHITAKER LIMA SILVA E MARCOS DO AMARAL MESQUITA**, 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** da Recuperanda referente ao mês de **novembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-995.2.74 CT | KP / LS / MM | 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 .....               | 5  |
| Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais .....      | 9  |
| II.1. Análise Horizontal e Vertical.....                                          | 9  |
| II.1.1. Evolução do Ativo.....                                                    | 10 |
| II.1.2. Evolução do Endividamento .....                                           | 11 |
| II.1.3. Patrimônio Líquido.....                                                   | 12 |
| II.1.4. Evolução das Contas de Resultado .....                                    | 12 |
| II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..... | 13 |
| II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores .....                                    | 13 |
| Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....                  | 17 |
| III.1. Da Forma de Pagamento Homologada .....                                     | 17 |
| III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial .....                      | 18 |
| Anexo IV - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares .....           | 19 |
| Anexo V – Cronograma Processual.....                                              | 20 |
| Anexo VI - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 .....          | 21 |

72-995.2.74 CT | KP / LS / MM | 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

## SUMÁRIO EXECUTIVO

Em **12/10/2019**, o **GRUPO ITAIQUARA** ajuizou pedido de Recuperação Judicial, deferido em 11/11/2019. Na data de 16/12/2020, conforme fls. 35.821/35.847, houve a realização da Assembleia de Credores única, a qual englobou votação de 03 Recuperações Judiciais distintas, quais sejam: Grupo Itaiquara (consolidado), Companhia Açucareira Rio Grande e Nova Itaiquara Participações S/A., em razão da rejeição da consolidação substancial das duas últimas empresas. Após novas negociações com os credores, os Planos de Recuperação Judicial foram aprovados e homologados em 25/01/2021.

Com relação ao cumprimento do PRJ, a Classe I foi quitada integralmente. Para as Classes II, III e IV, foi previsto pagamento inicial de R\$ 10 mil em até 12 meses a contar da homologação do PRJ, ocorrida em janeiro de 2021. Esse acordo foi cumprido, exceto para a Classe IV. Nota-se que apesar das Classes II e III estarem em período de carência, os credores já receberam valores em antecipação.

No que tange a posição econômico-financeira, as Receitas Líquidas Acumuladas das Recuperandas, em novembro de 2022, atingiram o total de R\$ 237,6 milhões, porém devido o crescente aumento dos custos e despesas, esse recurso não foi suficiente, gerando Prejuízo Líquido de R\$ 18,2 milhões.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.





**LASPRO**  
CONSULTORES

Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, 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 nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de janeiro de 2023.

**Oreste Nestor de Souza Laspro**  
**Administrador Judicial**  
**OAB/SP nº 98.628**

**72-995.2.74 CT | KP / LS / MM | 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](http://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](http://edoardoricci.it)

## Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

O GRUPO ITAIQUARA atua em diversos segmentos, composto pelas seguintes empresas e produtores rurais:

- NOVA ITAIQUARA PARTICIPAÇÕES LTDA.: Empresa patrimonial, controladora da Itaiquara Alimentos S.A. (Recuperação Judicial Deferida)

| CNPJ Nº 14.102.239/0001-87<br>Fazenda Itaiquara, s/n, Zona Rural, Tapiratiba, São Paulo, CEP 13760-000 |                                    |                  |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|---------------|
| RELAÇÃO DE QUOTISTAS - CAPITAL R\$ 100,00 DIVIDIDO EM 10.000 QUOTAS                                    |                                    |                  |               |
| Nº DE ORDEM                                                                                            | QUOTISTAS                          | NÚMERO DE QUOTAS | VALOR EM R\$  |
| 1                                                                                                      | FERNANDO AUGUSTO REHDER QUINTELLA  | 3.333,00         | 33,33         |
| 2                                                                                                      | FERNANDO WHITAKER DE SOUZA DIAS    | 1.667,00         | 16,67         |
| 3                                                                                                      | MARCOS DO AMARAL MESQUITA          | 1.667,00         | 16,67         |
| 4                                                                                                      | GUILHERME WHITAKER DE LIMA E SILVA | 1.667,00         | 16,67         |
| 5                                                                                                      | PAULO DE BARROS WHITAKER NETO      | 833,00           | 8,33          |
| 6                                                                                                      | MARCELO BRAVO CALDEIRA             | 833,00           | 8,33          |
|                                                                                                        | <b>TOTAL</b>                       | <b>10.000,00</b> | <b>100,00</b> |

- ITAIQUARA ALIMENTOS S.A.: Empresa controladora e sócia majoritária das demais empresas do grupo, constituída em 1941, com atuação no ramo sucroalcooleiro. (Recuperação Judicial Deferida)

| Capital Social - R\$ 33.000.000,00 dividido em 315.800.700 ações sem valor nominal, sendo 113.420.340 Ordinárias (com direito a voto) e 202.380.360 Preferenciais (sem direito) |                                   |                |                                 |                |                          |                                    |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------|----------------|
| A C I O N I S T A                                                                                                                                                               | ORDINÁRIAS NOMINAIS<br>Quantidade | %              | PREF. NOMINATIVAS<br>Quantidade | %              | Total de Ações Possuídas | Capital Integralizado<br>Valor R\$ | %              |
| JOÃO GUILHERME FIGUEIREDO WHITAKER                                                                                                                                              | 30                                | 0,00%          | -                               | 0,00%          | 30                       | 3,13                               | 0,0000%        |
| ANA MARIA WHITAKER DE SOUZA DIAS                                                                                                                                                | 12.602.258                        | 11,11%         | 21.507.760                      | 10,63%         | 34.110.018               | 3.584.370,17                       | 10,8010%       |
| JOAQUIM AUGUSTO BRAVO CALDEIRA                                                                                                                                                  | 6.301.130                         | 5,56%          | 11.732.827                      | 5,80%          | 18.033.957               | 1.884.481,51                       | 5,7110%        |
| MARIA LOURDES BRAVO CALDEIRA NEVES                                                                                                                                              | 6.301.127                         | 5,56%          | 11.732.827                      | 5,80%          | 18.033.954               | 1.884.481,20                       | 5,7110%        |
| MARIA ESMERIA B.C.AMARAL MESQUITA                                                                                                                                               | 6.301.127                         | 5,56%          | 11.732.827                      | 5,80%          | 18.033.954               | 1.884.481,20                       | 5,7110%        |
| JOÃO BAPTISTA BRAVO CALDEIRA                                                                                                                                                    | 6.301.130                         | 5,56%          | 11.732.827                      | 5,80%          | 18.033.957               | 1.884.481,51                       | 5,7110%        |
| MARIA LÚCIA DE ABREU SAMPAIO DÓRIA                                                                                                                                              | 6.301.122                         | 5,56%          | 11.732.827                      | 5,80%          | 18.033.949               | 1.884.480,68                       | 5,7110%        |
| MARIA ILIDIA WHITAKER LIMA SILVA                                                                                                                                                | 6.301.130                         | 5,56%          | 10.753.880                      | 5,31%          | 17.055.010               | 1.782.185,19                       | 5,4010%        |
| GUILHERME WHITAKER LIMA SILVA                                                                                                                                                   | 2.100.377                         | 1,85%          | 3.584.627                       | 1,77%          | 5.685.004                | 594.061,80                         | 1,8000%        |
| CHRISTINA WHITAKER DE LIMA SILVA VIDIGAL                                                                                                                                        | 2.100.377                         | 1,85%          | 3.584.627                       | 1,77%          | 5.685.004                | 594.061,80                         | 1,8000%        |
| IZABEL WHITAKER L.SILVA PRATOLA                                                                                                                                                 | 2.100.377                         | 1,85%          | 3.584.627                       | 1,77%          | 5.685.004                | 594.061,80                         | 1,8000%        |
| MANUEL ROBERTO BRAVO CALDEIRA                                                                                                                                                   | 1.575.361                         | 1,39%          | 2.933.353                       | 1,45%          | 4.508.715                | 471.143,94                         | 1,4280%        |
| TERESA BRAVO CALDEIRA GABRIEL                                                                                                                                                   | 1.575.361                         | 1,39%          | 2.933.353                       | 1,45%          | 4.508.715                | 471.143,94                         | 1,4280%        |
| BEATRIZ BRAVO CALDEIRA                                                                                                                                                          | 1.575.361                         | 1,39%          | 2.933.353                       | 1,45%          | 4.508.715                | 471.143,94                         | 1,4280%        |
| AGRO PECUÁRIA VALE DO RIO GRANDE S.A.                                                                                                                                           | 2.362.923                         | 2,08%          | 4.399.810                       | 2,17%          | 6.762.733                | 706.680,48                         | 2,1410%        |
| FERNANDO CAMARGO DE SOUZA DIAS                                                                                                                                                  | 4                                 | 0,00%          | -                               | -              | 4                        | 0,42                               | 0,0000%        |
| MARCOS DO AMARAL MESQUITA                                                                                                                                                       | 5                                 | 0,00%          | -                               | -              | 5                        | 0,52                               | 0,0000%        |
| PAULO DE BARROS WHITAKER NETO                                                                                                                                                   | 5                                 | 0,00%          | -                               | -              | 5                        | 0,52                               | 0,0000%        |
| ROBERTO DE ABREU SAMPAIO DÓRIA JR.                                                                                                                                              | 5                                 | 0,00%          | -                               | -              | 5                        | 0,52                               | 0,0000%        |
| LUIS GUILHERME VILLARES WHITAKER                                                                                                                                                | 5                                 | 0,00%          | -                               | -              | 5                        | 0,52                               | 0,0000%        |
| GLENANDERSON BEEBY                                                                                                                                                              | 5                                 | 0,00%          | -                               | -              | 5                        | 0,52                               | 0,0000%        |
| ALEXANDRE DE ABREU SAMPAIO DÓRIA                                                                                                                                                | 5                                 | 0,00%          | -                               | -              | 5                        | 0,52                               | 0,0000%        |
| NOVA ITAIQUARA PARTICIPAÇÕES LTDA                                                                                                                                               | 37.018.890                        | 32,64%         | 65.993.074                      | 32,61%         | 103.011.964              | 10.784.367,54                      | 32,6190%       |
| ARIIRI PARTICIPAÇÕES LTDA                                                                                                                                                       | 12.602.224                        | 11,11%         | 21.507.760                      | 10,63%         | 34.109.984               | 3.584.368,61                       | 10,8010%       |
| <b>T O T A L</b>                                                                                                                                                                | <b>113.420.340</b>                | <b>100,00%</b> | <b>202.380.360</b>              | <b>100,00%</b> | <b>315.800.700</b>       | <b>33.000.000,00</b>               | <b>100,00%</b> |

- **USINA AÇUCAREIRA PASSOS S.A.:** Adquirida em 1969, para a fabricação de fermento, contando com equipamentos nacionais e projetos e tecnologias próprias. (Recuperação Judicial Deferida)

| CNPJ Nº 23.272.271/0001-00<br>Fazenda Soledade, s/n, no Município de Passos, Estado de Minas Gerais, CEP 37.900-013 |                         |                              |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|
| RELAÇÃO DE AÇIONISTAS - CAPITAL R\$ 4.870.018,11 DIVIDIDO EM 349 AÇÕES ORDINÁRIAS, NOMINATIVAS SEM VALOR NOMINAL    |                         |                              |                     |
| Nº DE ORDEM                                                                                                         | AÇIONISTAS              | AÇÕES ORDINÁRIAS NOMINATIVAS | VALOR EM REAIS      |
| 1                                                                                                                   | ITAQUARA ALIMENTOS S.A. | 349                          | 4.870.018,11        |
|                                                                                                                     | <b>TOTAL</b>            | <b>349</b>                   | <b>4.870.018,11</b> |

- **COMPANHIA AÇUCAREIRA RIO GRANDE:** Adquirida em 1978 com o objetivo de fabricação de fermento. (Recuperação Judicial Deferida)

| CNPJ Nº 23.280.308/0001-33<br>Fazenda Rio Grande, s/n, Passos, Minas Gerais, CEP 37.900-568                        |                            |                              |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------|
| RELAÇÃO DE AÇIONISTAS - CAPITAL R\$ 4.750.000,00 DIVIDIDO EM 1.000 AÇÕES ORDINÁRIAS, NOMINATIVAS SEM VALOR NOMINAL |                            |                              |                     |
| Nº DE ORDEM                                                                                                        | AÇIONISTAS                 | AÇÕES ORDINÁRIAS NOMINATIVAS | VALOREM REAIS       |
| 1                                                                                                                  | ITAQUARA ALIMENTOS S.A.    | 995                          | 4.727.500,00        |
| 2                                                                                                                  | TRANSPORTES ARAMBARIS S.A. | 5                            | 22.500,00           |
|                                                                                                                    | <b>TOTAL</b>               | <b>1.000</b>                 | <b>4.750.000,00</b> |

- **COMERCIAL SÃO JOÃO BAPTISTA S.A.:** Tem por objeto a exploração do comércio geral, por atacado e varejo de produtos alimentícios em geral, tendo até 2016 a denominação social de Comercial Lima Figueiredo S.A. (Recuperação Judicial Deferida)

| CNPJ : 72.111.370/0001-07                                                                                 |                                          |                         |         |                       |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|---------|-----------------------|---------|
| Fazenda Itaquara, s/n, Zona Rural, CEP 13760-000, Tapiratiba, São Paulo                                   |                                          |                         |         |                       |         |
| Capital Social - R\$ 15.574.406,86 dividido em 15.724.407 ações Ordinárias, Nominativas sem valor nominal |                                          |                         |         |                       |         |
| Nº de Ordem                                                                                               | A C I O N I S T A                        | Ordinárias, Nominativas |         | Capital Integralizado |         |
|                                                                                                           |                                          | Quantidade              | %       | Valor R\$             | %       |
| 1                                                                                                         | Itaquara Alimentos S.A.                  | 15.646.381              | 99,504% | 15.504.740,79         | 99,504% |
| 2                                                                                                         | Mario Cunha Rezende (Espólio)            | 30.840                  | 0,196%  | 27.535,71             | 0,196%  |
| 3                                                                                                         | Celso Camargo Figueiredo (Espólio)       | 19.710                  | 0,125%  | 17.598,21             | 0,125%  |
| 4                                                                                                         | Antonio Pedro Blaiotto (Espólio)         | 5.704                   | 0,036%  | 5.092,88              | 0,036%  |
| 5                                                                                                         | Joaquim Augusto Bravo Caldeira           | 3.038                   | 0,019%  | 2.712,50              | 0,019%  |
| 6                                                                                                         | Maria Lourdes Bravo Caldeira Neves       | 3.038                   | 0,019%  | 2.712,50              | 0,019%  |
| 7                                                                                                         | Maria Esmeria B. C. Amaral Mesquita      | 3.038                   | 0,019%  | 2.712,50              | 0,019%  |
| 8                                                                                                         | João Baptista Bravo Caldeira             | 3.038                   | 0,019%  | 2.712,50              | 0,019%  |
| 9                                                                                                         | Maria Lúcia de Abreu Sampaio Doria       | 3.038                   | 0,019%  | 2.712,50              | 0,019%  |
| 10                                                                                                        | Francisco de Paula (Espólio)             | 2.108                   | 0,013%  | 1.882,14              | 0,013%  |
| 11                                                                                                        | Manuel Roberto Bravo Caldeira            | 760                     | 0,005%  | 678,57                | 0,005%  |
| 12                                                                                                        | Teresa Bravo Caldeira Gabriel            | 760                     | 0,005%  | 678,57                | 0,005%  |
| 13                                                                                                        | Beatriz Bravo Caldeira                   | 760                     | 0,005%  | 678,57                | 0,005%  |
| 14                                                                                                        | Ricardo Bravo Caldeira                   | 760                     | 0,005%  | 678,57                | 0,005%  |
| 15                                                                                                        | João Guilherme Figueiredo Whitaker       | 478                     | 0,003%  | 426,79                | 0,003%  |
| 16                                                                                                        | Ana Maria Whitaker de Souza Dias         | 478                     | 0,003%  | 426,79                | 0,003%  |
| 17                                                                                                        | Maria Ildia Whitaker Lima Silva          | 239                     | 0,002%  | 213,39                | 0,002%  |
| 18                                                                                                        | Guilherme Whitaker Lima Silva            | 80                      | 0,001%  | 71,43                 | 0,001%  |
| 19                                                                                                        | Christina Whitaker de Lima Silva Vidigal | 80                      | 0,001%  | 71,43                 | 0,001%  |
| 20                                                                                                        | Isabel Whitaker L. Silva Pratola         | 79                      | 0,001%  | 70,54                 | 0,001%  |
| T O T A I S                                                                                               |                                          | 15.724.407              | 100,00% | 15.574.406,86         | 100,00% |

- AGRO PECUÁRIA VALE DO RIO GRANDE S.A.: Constituída com o objetivo de criação de bovinos para corte e o cultivo de cana-de-açúcar. (Recuperação Judicial Deferida)

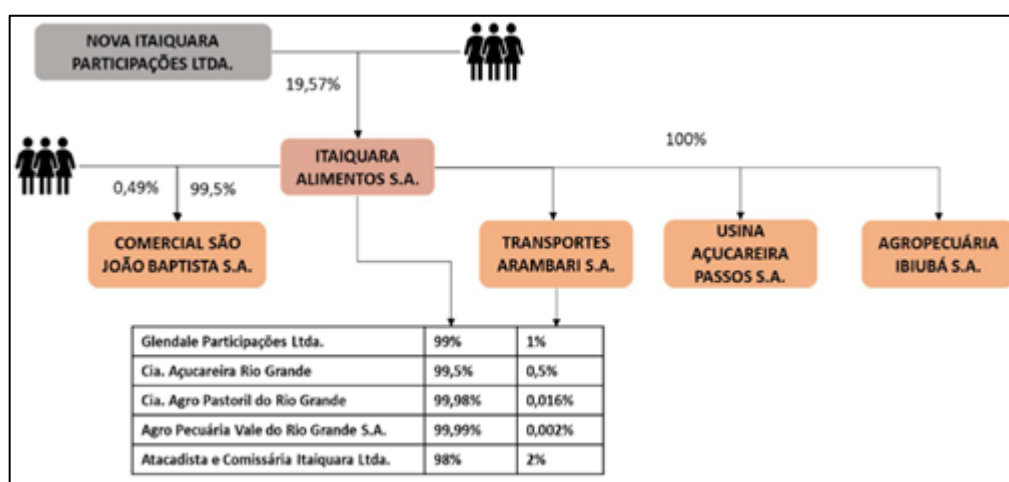
| CNPJ Nº 23.278.278/0001-20<br>Fazenda São José da Colina, s/n, Zona Rural, Passos, Minas Gerais, CEP 37.900-013          |                           |                              |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------|
| RELAÇÃO DE AÇIONISTAS - CAPITAL R\$ 15.470.732,00 DIVIDIDO EM 41.543.732 AÇÕES ORDINÁRIAS, NOMINATIVAS SEM VALOR NOMINAL |                           |                              |                |
| Nº DE ORDEM                                                                                                              | AÇIONISTAS                | AÇÕES ORDINÁRIAS NOMINATIVAS | VALOR EM REAIS |
| 1                                                                                                                        | ITAIQUARA ALIMENTOS S.A.  | 41.537.972                   | 15.470.321,56  |
| 2                                                                                                                        | TRANSPORTES ARAMBARI S.A. | 5.760                        | 410,44         |
|                                                                                                                          | TOTAL                     | 41.543.732                   | 15.470.732,00  |

- ATACADISTA E COMISSÁRIA ITAIQUARA LTDA.: Tem por objetivo social a comercialização de produtos agrícolas, combustíveis e artigos de borrachas. (Recuperação Judicial Deferida)

| CNPJ Nº 72.111.339/0003-38<br>ESTRADA PASSOS A USINA PASSOS KM 8,8, ZONA RURAL, PASSOS, MINAS GERAIS, CEP: 37900-013 |                           |           |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------|----------------|
| RELAÇÃO DE COTISTAS - CAPITAL R\$ 600.000,00 DIVIDIDO EM 1.500.000 QUOTAS                                            |                           |           |                |
| Nº DE ORDEM                                                                                                          | AÇIONISTAS                | Quotas    | VALOR EM REAIS |
| 1                                                                                                                    | ITAIQUARA ALIMENTOS S.A.  | 1.470.000 | 588.000,00     |
| 2                                                                                                                    | TRANSPORTES ARAMBARI S.A. | 30.000    | 12.000,00      |
|                                                                                                                      | TOTAL                     | 1.500.000 | 600.000,00     |

- Marcos do Amaral Mesquita (Recuperação Judicial Deferida)
- João Guilherme Figueiredo Whitaker (Recuperação Judicial Deferida)
- Guilherme Whitaker Lima Silva (Recuperação Judicial Deferida)
- TRANSPORTES ARAMBARI S.A.: Constituída em meados de 2005, visando o transporte de cargas. (Recuperação Judicial Indeferida)
- COMPANHIA AGRO PASTORIL DO RIO GRANDE: Constituída no final do ano de 2005 para o cultivo de cana-de-açúcar. (Recuperação Judicial Indeferida)
- AGROPECUÁRIA IBIUBÁ S.A.: Tem por objetivo a atividade agrícola e pecuária, além da participação em outras sociedades. (Recuperação Judicial Indeferida)

- Maria Aparecida Gianetti Gonzaga De Lima Silva (Recuperação Judicial Indeferida)
- Maria Olivia Roxo Nobre Do Amaral (Recuperação Judicial Indeferida)
- GLENDALE PARTICIPAÇÕES LTDA.: Adquirida no início de 2013, tem por objetivo a participação em outras sociedades e administração de bens próprios e de terceiros. (Recuperação Judicial Indeferida)



## Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

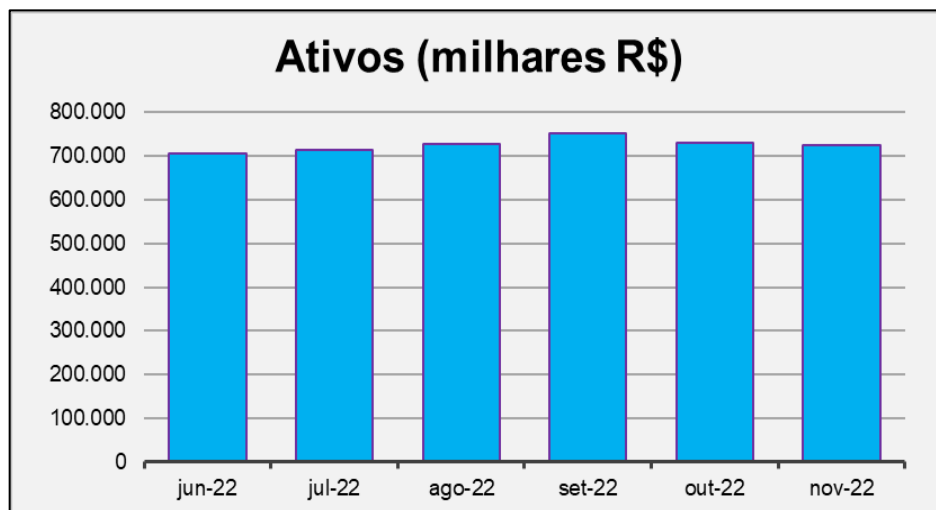
### II.1. Análise Horizontal e Vertical

| BP (Consolidado)<br>em milhares de R\$ | out-22            | nov-22           | AV             | AH            |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|
| <b>Ativo</b>                           | <b>730.946</b>    | <b>723.730</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>99,0%</b>  |
| <b>Ativo Circulante</b>                | <b>154.907</b>    | <b>168.793</b>   | <b>23,3%</b>   | <b>109,0%</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa          | 2.337             | 15.567           | 2,2%           | 666,1%        |
| Clientes                               | 35.693            | 36.831           | 5,1%           | 103,2%        |
| Estoques                               | 56.474            | 54.506           | 7,5%           | 96,5%         |
| Impostos a Recuperar                   | 42.991            | 41.451           | 5,7%           | 96,4%         |
| Adiantamentos a fornecedores           | 12.928            | 13.603           | 1,9%           | 105,2%        |
| Despesas antecipadas                   | 4.135             | 4.967            | 0,7%           | 120,1%        |
| Outros créditos                        | 349               | 1.868            | 0,3%           | 535,2%        |
| <b>Ativo Não circulante</b>            | <b>576.039</b>    | <b>554.937</b>   | <b>76,7%</b>   | <b>96,3%</b>  |
| Ativos mantidos para venda             | 119.488           | 112.788          | 15,6%          | 94,4%         |
| Depósitos judiciais                    | 9.078             | 9.172            | 1,3%           | 101,0%        |
| Impostos diferidos                     | 44.035            | 44.035           | 6,1%           | 100,0%        |
| Valores mobiliários                    | 4                 | 4                | 0,0%           | 100,0%        |
| Partes relacionadas                    | 13.036            | 5.729            | 0,8%           | 43,9%         |
| SalDOS Contas Garantidas               | 3.672             | 3.722            | 0,5%           | 101,4%        |
| Investimentos                          | 78.204            | 71.504           | 9,9%           | 91,4%         |
| Imobilizado                            | 308.471           | 307.934          | 42,5%          | 99,8%         |
| Intangível                             | 51                | 49               | 0,0%           | 96,1%         |
| <b>Passivo</b>                         | <b>730.946</b>    | <b>723.730</b>   | <b>100,0%</b>  | <b>99,0%</b>  |
| <b>Passivo Circulante</b>              | <b>1.241.855</b>  | <b>1.067.481</b> | <b>147,5%</b>  | <b>86,0%</b>  |
| Empréstimos e Financiamentos           | 87.103            | 74.501           | 10,3%          | 85,5%         |
| Adiantamento de Clientes               | 10.755            | 22.337           | 3,1%           | 207,7%        |
| Fornecedores                           | 69.040            | 69.362           | 9,6%           | 100,5%        |
| Salários e encargos a pagar            | 45.976            | 34.790           | 4,8%           | 75,7%         |
| Impostos, taxas e contribuições        | 743.918           | 746.339          | 103,1%         | 100,3%        |
| Outras contas a pagar                  | 9.698             | 9.132            | 1,3%           | 94,2%         |
| Créditos RJ                            | 264.952           | 73.620           | 10,2%          | 27,8%         |
| Acordos Extraconcursais                | -                 | 26.919           | 3,7%           | 100,0%        |
| Partes relacionadas com acionistas     | 10.413            | 10.481           | 1,4%           | 100,7%        |
| <b>Passivo Não circulante</b>          | <b>505.040</b>    | <b>619.190</b>   | <b>85,6%</b>   | <b>122,6%</b> |
| Empréstimos e Financiamentos           | 17.629            | -                | -              | -             |
| Impostos, taxas e contribuições        | 255.519           | 255.332          | 35,3%          | 99,9%         |
| Provisão para Contingências            | 56.918            | 56.918           | 7,9%           | 100,0%        |
| Partes relacionadas                    | 22.288            | 25.934           | 3,6%           | 116,4%        |
| Provisão para passivos a descoberto    | 4.407             | 4.407            | 0,6%           | 100,0%        |
| Outras contas a pagar                  | 6.020             | -                | -              | -             |
| Acordos Extraconcursais                | -                 | 58.810           | 8,1%           | 100,0%        |
| SalDOS Contas Garantidas               | 3.150             | 3.150            | 0,4%           | 100,0%        |
| Impostos diferidos                     | 119.329           | 119.329          | 16,5%          | 100,0%        |
| Créditos RJ                            | 19.780            | 95.310           | 13,2%          | 481,9%        |
| <b>Patrimônio Líquido</b>              | <b>-1.015.949</b> | <b>-962.941</b>  | <b>-133,1%</b> | <b>94,8%</b>  |
| Capital Social                         | 33.000            | 33.000           | 4,6%           | 100,0%        |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial        | 281.885           | 281.885          | 38,9%          | 100,0%        |
| Prejuízos Acumulados                   | -1.315.866        | -1.270.381       | -175,5%        | 96,5%         |
| Participação dos não controladores     | -14.968           | -7.445           | -1,0%          | 49,7%         |

| DRE (Consolidado)<br>em milhares de R\$       | out-22         | nov-22        | AV            | AH             | ACUM           |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Receita Líquida</b>                        | <b>23.935</b>  | <b>24.506</b> | <b>100,0%</b> | <b>102,4%</b>  | <b>237.673</b> |
| (-) Custos dos Produtos Vendidos              | -18.489        | -16.809       | -68,6%        | 90,9%          | -179.528       |
| <b>Resultado Bruto</b>                        | <b>5.446</b>   | <b>7.697</b>  | <b>31,4%</b>  | <b>141,3%</b>  | <b>58.145</b>  |
| <b>(+ -) Receitas e Despesas Operacionais</b> | <b>-15.111</b> | <b>52.108</b> | <b>212,6%</b> | <b>-344,8%</b> | <b>-75.763</b> |
| (-) Despesas com Vendas                       | -5.321         | -5.262        | -21,5%        | 98,9%          | -56.113        |
| (-) Despesas Gerais e Administrativas         | -3.221         | -4.486        | -18,3%        | 139,3%         | -39.142        |
| (+) Outras Resultados operacionais, líquidos  | 17             | 2.462         | 10,0%         | 14482,4%       | 4.372          |
| Resultado AVJ das UPI's                       | -              | 8             | 0,0%          | 0,0%           | -402           |
| (-) Despesas Financeiras                      | -6.634         | -             | 0,0%          | 0,0%           | -33.717        |
| (+) Receitas Financeiras                      | 48             | 59.386        | 242,3%        | 123720,8%      | 49.239         |
| <b>Resultado Operacional</b>                  | <b>-9.665</b>  | <b>59.805</b> | <b>244,0%</b> | <b>-618,8%</b> | <b>-17.618</b> |
| (+/-) Imposto de Renda e Contribuição Social  | -83            | -98           | -0,4%         | 118,1%         | -640           |
| <b>Resultado do Exercício</b>                 | <b>-9.748</b>  | <b>59.707</b> | <b>243,6%</b> | <b>-612,5%</b> | <b>-18.258</b> |

### II.1.1. Evolução do Ativo

Em novembro de 2022, os Ativos atingiram o total de R\$ 723,7 milhões, apresentando redução em relação ao mês anterior, notada principalmente nas contas de Estoques e Partes Relacionadas.



Os principais Ativos são: Imobilizado (R\$ 307,9 milhões), Investimentos (R\$ 71,5 milhões) e Ativos Mantidos para Venda (R\$ 112,7 milhões).

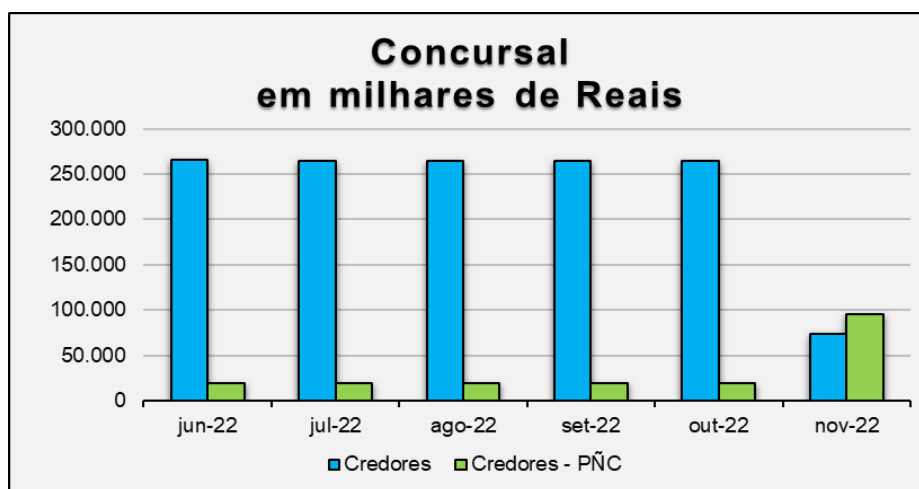
- O Ativo Imobilizado é composto principalmente por Terrenos e Propriedades para Investimento, além de Máquinas e Equipamentos utilizados nas atividades fim das Recuperandas. Nota-se que a depreciação vem sendo mensalmente contabilizada em todas as empresas do Grupo.
- A conta de Investimentos é composta pelas contas de Participações Societárias em Unidades Produtivas Isoladas – UPI e Participações em Outras Empresas, sendo que

dessas Participações, existem apenas valores investidos em empresas do Grupo Econômico.

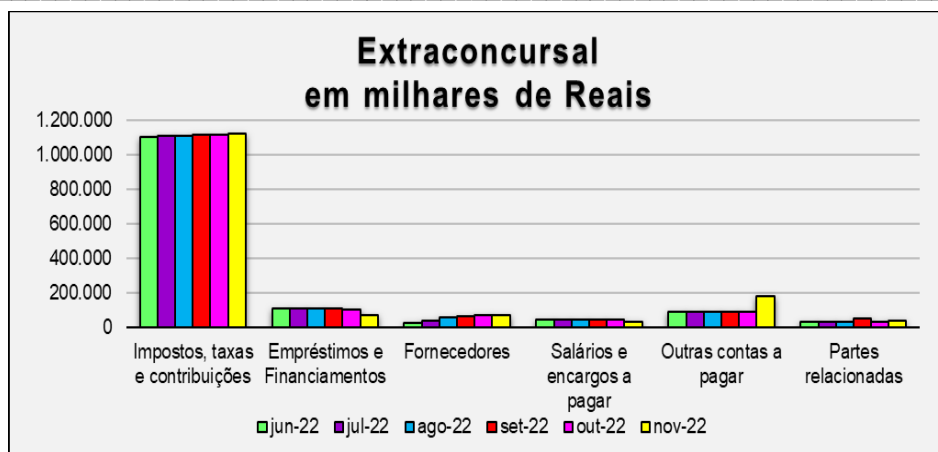
- Os Ativos Mantidos para Venda são aqueles destinados a constituição de 12 unidades das diversas UPIs, conforme previsto no Plano de Recuperação Judicial.
- A conta de Clientes é composta por créditos diversos, tais como o de Arredamentos a Receber, Duplicatas a Receber e direitos sobre o Uso das Marcas. Entre os principais Clientes, estão as empresas Bimbo do Brasil Ltda., Philippi Distribuidora de Alimentos Ltda. ME e Distribuidora Import. Export. Fermentos Campinas Ltda.
- Os Estoques estão concentrados principalmente nas empresas Comercial São João Baptista e Itaiquara Alimentos, ambas de Estoques de Produtos Acabados. Além desses valores, estão alocados na alínea de Almoxarifado Geral e em Produtos de Revenda.

### II.1.2. Evolução do Endividamento

O total do endividamento, em novembro de 2022, foi de R\$ 1,6 bilhões, dos quais R\$ 168,9 milhões referem-se às obrigações concursais. Nota-se que a Recuperanda contabilizou Deságio, conforme PRJ, ocasionando na redução das dívidas concursais.



- Destacam-se os Impostos, Taxas e Contribuições que somaram R\$ 1,1 bilhões em novembro de 2022, ou seja, 66,5% do endividamento.



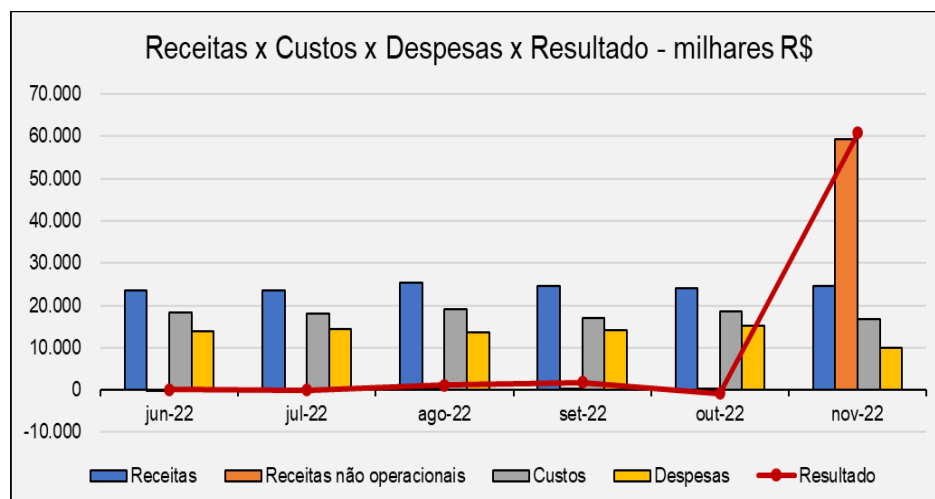
- Os documentos enviados no período referem-se: guias, relatórios, livros e outras obrigações tributárias, assim como os respectivos comprovantes de pagamentos. Nota-se pela movimentação que estão sendo pagos apenas os valores referentes ao exercício corrente.

### II.1.3. Patrimônio Líquido

Em novembro de 2022, apresentou Patrimônio Líquido negativo de R\$ 962,9 milhões.

### II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

As Receitas Líquidas Acumuladas, em novembro de 2022, atingiram o total de R\$ 237,6 milhões, porém devido o crescente aumento dos custos e despesas, tal recurso não foi suficiente, gerando Prejuízo Líquido de R\$ 18,2 milhões.



Conforme Demonstrações Financeiras apresentadas, as despesas mais relevantes no mês de novembro de 2022 foram as de Vendas, com R\$ 56,1 milhões, e Financeiras, com R\$ 33,7 milhões.

Ainda, no mês de novembro/2022, houve o reconhecimento de Receita Financeira, ocasionada pelo Deságio do endividamento concursal, resultando em R\$ 59,4 milhões.

Desta forma, em novembro/2022, o Resultado Líquido foi apurado em lucro de R\$ 59,7 milhões. No exercício corrente, até novembro, evidenciou prejuízo líquido em R\$ 18,3 milhões.

### II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez                     | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22   |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------|
| Liquidez Imediata                       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,01     |
| Liquidez Seca                           | 0,08       | 0,08       | 0,08       | 0,08       | 0,08       | 0,10     |
| Liquidez Corrente                       | 0,11       | 0,11       | 0,12       | 0,13       | 0,12       | 0,16     |
| Liquidez Geral                          | 0,19       | 0,19       | 0,20       | 0,21       | 0,20       | 0,20     |
| Índices de Estrutura de Capitais        | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22   |
| Endividamento                           | 1,72       | 1,72       | 1,73       | 1,75       | 1,72       | 1,75     |
| Composição do Endividamento             | 0,70       | 0,70       | 0,71       | 0,70       | 0,71       | 0,63     |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,26       | 0,26       | 0,26       | 0,25       | 0,25       | 0,24     |
| Instrumentos Financeiros - em R\$       | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22   |
| Capital Circulante Líquido              | -1.057.730 | -1.062.814 | -1.071.152 | -1.077.408 | -1.086.948 | -898.688 |
| Necessidade de Capital de Giro          | -961.128   | -965.390   | -972.390   | -979.661   | -991.769   | -829.273 |
| Saldo em Tesouraria                     | -96.602    | -97.424    | -98.762    | -97.747    | -95.179    | -69.415  |
| Índice de Rentabilidade - em R\$        | jun-22     | jul-22     | ago-22     | set-22     | out-22     | nov-22   |
| EBITDA                                  | -3.058     | -3.198     | -2.142     | -1.161     | -3.031     | 59.805   |

### II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

O quadro de colaboradores indicado abaixo foi consubstanciado nas informações prestadas pelo Grupo.

| Colaboradores        | jan/22     | fev/22     | mar/22     | abr/22     | mai/22     | jun/22     | jul/22     | ago/22     | set/22     | out/22     | nov/22     |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Empregados Ativos    | 799        | 799        | 810        | 819        | 824        | 835        | 851        | 869        | 875        | 859        | 866        |
| Afastados no período | 1          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Demitidos            | 19         | 19         | 27         | 24         | 28         | 18         | 19         | 0          | 30         | 14         | 18         |
| Transferências (UAP) | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Admitidos            | 20         | 30         | 36         | 29         | 39         | 34         | 37         | 69         | 14         | 21         | 14         |
| <b>Total</b>         | <b>799</b> | <b>810</b> | <b>819</b> | <b>824</b> | <b>835</b> | <b>851</b> | <b>869</b> | <b>938</b> | <b>859</b> | <b>866</b> | <b>862</b> |

## **Glossário**<sup>1</sup>:

**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 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 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.

---

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

- **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 (LOLA), 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

Em 12/10/2019, o Grupo ajuizou pedido de Recuperação Judicial, deferido em 12 de novembro de 2019. Na data 16/12/2020, conforme fls. 35.821/35.847, houve a realização da Assembleia de Credores única, a qual englobou votação de 03 Recuperações Judiciais distintas, quais sejam: Grupo Itaquara (consolidado), Companhia Açucareira Rio Grande e Nova Itaquara Participações S/A., em razão da rejeição da consolidação substancial das duas últimas empresas. Após novas negociações com os credores, os Planos de Recuperação Judicial foram aprovados e homologados.

### III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

| CLASSE I                   |                                                                          |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Início do Pagamento</b> | 30 dias corridos a contar da Homologação do Plano                        |
| <b>Fim</b>                 | em até 12 meses da Homologação                                           |
| <b>Condições</b>           | até o limite de 150 salários mínimos, caso ultrapasse Classe III Opção A |
| <b>Forma de pagamento</b>  | entrada de R\$ 600, mais parcelas                                        |
| <b>Deságio</b>             | sem deságio                                                              |
| <b>Será corrigido</b>      | sem correção                                                             |

| CLASSE II                  |                                                                                                                          |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Início do Pagamento</b> | 24º mês após a Homologação do Plano                                                                                      |
| <b>Fim</b>                 | 16 anos                                                                                                                  |
| <b>Deságio</b>             | sem deságio                                                                                                              |
| <b>Forma de Pagamento</b>  | entrada de R\$ 10.000 - saldo em 14 parcelas anuais e sucessivas, vencendo a primeira no 72º mês a contar da Homologação |
| <b>Será corrigido</b>      | correção monetária de acordo com a TR                                                                                    |

| CLASSE III                 |                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Início do Pagamento</b> | de acordo com a opção escolhida                                                                                                                                                                                      |
| <b>Fim</b>                 | de acordo com a opção escolhida                                                                                                                                                                                      |
| <b>Deságio</b>             | de acordo com a opção escolhida<br>Opção A: 67% de deságio, pagamento inicial de R\$ 10 mil, saldo em 19 parcelas anuais e sucessivas, vencendo a primeira no 72º mês a contar da Homologação                        |
| <b>Forma de Pagamento</b>  | Opção B: 90% de deságio, pagamento inicial de R\$ 10 mil, em única parcela, vencendo a primeira no 60º mês a contar da Homologação<br>Opção C: pagamento único de até R\$ 10 mil até 12º mês contado da homologação. |
| <b>Será corrigido</b>      | correção monetária de acordo com a TR                                                                                                                                                                                |

| CLASSE IV                  |                                                                                                                         |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Início do Pagamento</b> | 6º mês após a Homologação do Plano                                                                                      |
| <b>Fim</b>                 | 10 anos                                                                                                                 |
| <b>Deságio</b>             | sem deságio                                                                                                             |
| <b>Forma de Pagamento</b>  | entrada de R\$ 10.000 - saldo em 8 parcelas anuais e sucessivas, vencendo a primeira no 36º mês a contar da Homologação |
| <b>Será corrigido</b>      | correção monetária de acordo com a TR                                                                                   |

| CLASSES III e IV - Parceiros Fornecedores e Prestadores de Serviços |                                       |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Início do Pagamento</b>                                          | 12º mês a contar da Homologação       |
| <b>Fim</b>                                                          | 10 anos                               |
| <b>Deságio</b>                                                      | sem deságio                           |
| <b>Forma de Pagamento</b>                                           | 10 parcelas anuais e iguais           |
| <b>Será corrigido</b>                                               | correção monetária de acordo com a TR |

| CLASSES III e IV - Parceiros Instituições financeiras e FIDCs |                                       |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Início do Pagamento</b>                                    | a partir de novas linhas de crédito   |
| <b>Deságio</b>                                                | sem deságio                           |
| <b>Forma de Pagamento</b>                                     | 5,5% do valor da linha de crédito     |
| <b>Será corrigido</b>                                         | correção monetária de acordo com a TR |

### III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Com relação ao cumprimento do PRJ, a Classe I já foi totalmente quitada. Para as Classes II, III e IV, foi previsto um pagamento inicial de R\$ 10 mil em até 12 meses a contar da homologação do PRJ, ocorrida em janeiro de 2021. Esse acordo que foi cumprido, exceto para a Classe IV. Nota-se que, apesar das Classes II e III estarem em período de carência, os credores já receberam valores em antecipação.

| Classes      | Valor QGC<br><b>A</b> | Valor do deságio<br><b>B</b> | Valor com deságio<br><b>C = A - B</b> | Valor a pagar até nov/22<br><b>D</b> | Pagamento até nov/22<br><b>E</b> | Valor em aberto<br><b>F = D - E</b> | Valor a vencer<br><b>G = C - D</b> |
|--------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| I            | 48.239.471            | -                            | 48.239.471                            | 48.239.471                           | 48.239.471                       | -                                   | -                                  |
| II           | 330.770.402           | -                            | 330.770.402                           | 80.000                               | 55.737.629                       | -                                   | 275.032.773                        |
| III          | 559.492.717           | 380.455.047                  | 179.037.669                           | 9.423.035                            | 9.813.108                        | -                                   | 169.224.561                        |
| IV           | 12.660.520            | -                            | 12.660.520                            | 1.582.565                            | 1.016.718                        | 565.847                             | 11.077.955                         |
| <b>TOTAL</b> | <b>951.163.110</b>    | <b>380.455.047</b>           | <b>570.708.063</b>                    | <b>59.325.072</b>                    | <b>114.806.926</b>               | <b>565.847</b>                      | <b>455.335.290</b>                 |

Valores expressos em Reais R\$

**Legenda:**

**A** - Valores do Quadro Geral de Credores - QGC.

**B** - Desconto a ser realizado caso o Plano seja integralmente cumprido.

**C** - Valor a ser pago pela Recuperanda após aprovação do desconto/deságio.

**D** - Valores vencíveis entre o período da homologação até o mês de referência desse RMA.

**E** - Valores pagos até o mês de referência deste RMA.

**F** - Valor em aberto: parcelas que deveriam ser pagas entre a data de homologação e o mês de referência desse RMA.

**G** - Valor a vencer: parcelas a vencer desde o mês de referência desse RMA até o vencimento final constante no PRJ.

---

#### **Anexo IV - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares**

1. Solicitamos apresentar a separação das contas do Passivo referente aos créditos concursais (Classes I, II, III e IV) e extraconcursais, tanto no seu curto quanto no seu longo prazo, conforme Quadro Geral de Credores.

## Anexo V – Cronograma Processual

| EVENTO OCORRIDO |                                                                                                                                                                                   | DATA ESTIMADA                              |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| DATA            | EVEN TO                                                                                                                                                                           | LEI Nº 11.101/05                           |
| 12/10/2019      | Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial                                                                                                                                     | -                                          |
| 12/10/2019      | Deferimento do processamento da Recuperação Judicial                                                                                                                              | Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º |
| 14/11/2019      | Publicação da decisão de deferimento no DJE                                                                                                                                       | -                                          |
| 11/12/2019      | Publicação do 1º edital pelo devedor                                                                                                                                              | Art. 52, § 1º                              |
| 27/01/2020      | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)                                                               | Art. 7º, § 1º                              |
| 16/01/2020      | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)                                         | Art. 53                                    |
| 16/04/2020      | Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE                                                                                                                                  | Art. 53, § único                           |
| 16/04/2020      | Publicação do 2º edital do AJ no DJE                                                                                                                                              | Art. 7º, § 2º                              |
| 27/04/2020      | Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)                                                                      | Art. 8º, caput                             |
| 18/05/2020      | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE) | Arts. 53 e 55 caput, § único               |
| 24/09/2020      | Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)                                                   | Art. 36, caput                             |
| 14/10/2020      | 01ª Convocação Assembleia Geral de Credores                                                                                                                                       | Art. 36, I                                 |
| 27/10/2020      | 02ª Convocação Assembleia Geral de Credores                                                                                                                                       | Art. 36, I                                 |
| 26/01/2021      | Decisão de concessão da Recuperação Judicial                                                                                                                                      | Art. 58                                    |
| 29/01/2021      | Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE                                                                                                                 | —                                          |
| 29/01/2023      | Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)                                         | Art. 61                                    |

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

| ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020                                                                                                 | COMENTÁRIOS AJ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1. Há litisconsórcio ativo?                                                                                                                             |                |
| 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.                                                                       |                |
| 2. Este relatório é:                                                                                                                                    | RMA 11/2022    |
| 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                                                                                                     | Anexo II       |
| 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT                                                                                                                   |                |
| 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas                                                                                                                  |                |
| 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                                                                                                                  |                |
| 2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)                                                                                                            |                |
| 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)                                                | Anexo II       |
| 2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda                                                                                                   | Anexo IV       |
| 2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado) |                |
| 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                                                                                                                                  |                |