

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CIVIL DA
COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 1034429-27.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **HIPALA HIDROGENAÇÃO E INGREDIENTES LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período **de maio a julho de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

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	7
II.1.3. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10
II.1.4. EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO	10
II.1.4.1. COMPARAÇÃO MENSAL ENTRE RECEITA X CUSTO X DESPESA X RESULTADO .	11
II.2. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	12
II.3. ANÁLISE POR MEIO DE ÍNDICES, INDICADORES E INSTRUMENTOS FINANCEIROS	12
II.4. EVOLUÇÃO MENSAL DE COLABORADORES.....	12
ANEXO III - ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	16
III.1. DA FORMA DE PAGAMENTO HOMOLOGADA	16
III.2. DO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	16
ANEXO IV - RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS REALIZADAS	17
ANEXO V - PEDIDOS DE ESCLARECIMENTO OU DOCUMENTOS COMPLEMENTARES	27
ANEXO VI – CRONOGRAMA PROCESSUAL	28
ANEXO VII - DA CONFORMIDADE COM A RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19/08/2020	29

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 16/09/2016. O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, em Assembleia Geral de Credores, no dia 13/06/2018 e homologado em 07/09/2018.

Está previsto no PRJ que os pagamentos da Classe III seriam efetuados em 20 parcelas anuais e iguais, enquanto para a Classe IV seriam em um único pagamento no valor total dos créditos no 12º (décimo segundo) mês, a contar da homologação do Plano.

No entanto, a Recuperanda não gerou recursos para a liquidação das obrigações, oportunidade na qual o Juízo Recuperacional foi informado que, após a alienação do imóvel de seu sócio, será efetuado o pagamento. Tal proposta está pendente de aprovação dos credores, na hipótese de assim o D. Juízo Recuperacional autorizar a realização de nova Assembleia Geral de Credores.

Com relação aos resultados, a Recuperanda apresentou receita líquida de R\$ 27,9 milhões, somados de janeiro a julho de 2022, auferindo resultado positivo de R\$ 256 mil.

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

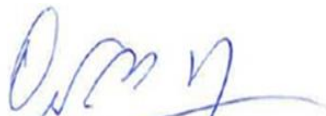
Outrossim, são necessário esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.

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

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 29 de setembro de 2.022.



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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A HIPALA HIDROGENAÇÃO E INGREDIENTES LTDA, com sede à Rua Francisco Santos, 05 – Cidade Aracília – Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 01.703.103/0001-80 foi fundada em 13/03/1998 tem por objeto social fabricação de alimentos para animais.

O seu quadro societário é constituído da seguinte forma:

Quadro Societário	Quotas	Participação	%
Carlos Eduardo Gomes	10000	R\$ 10.000,00	50%
José Gomes Alves	10000	R\$ 10.000,00	50%
Total	20000	R\$ 20.000,00	100%

Fonte: JUCESP - maio/2022

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de maio a julho de 2022, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior, abril de 2022, reportado em relatório anterior.

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanco Patrimonial - R\$	abr-22	mai/22	AV	AH	jun/22	AV	AH	jul/22	AV	AH
ATIVO	3.417.385	3.429.777	100%	0%	8.709.883	100%	255%	8.714.057	100%	255%
Ativo Circulante	2.919.333	2.934.596	85,87%	102,42%	3.293.127	37,81%	112,80%	3.979.082	45,66%	136,30%
Caixa	622	310	0,01%	49,84%	474	0,01%	76,27%	1.158	0,01%	186,36%
Bancos Conta Movimento	48.905	48.917	1,43%	100,02%	701	0,01%	1,43%	968	0,01%	1,98%
Aplicações Financeiras	1.112	325	0,01%	29,25%	12.379	0,14%	1112,97%	237	0,00%	21,34%
Títulos a Receber	2.001.086	1.933.227	56,37%	96,61%	1.879.446	21,58%	93,92%	2.699.610	30,98%	134,91%
Estoques	865.109	893.009	26,04%	103,22%	751.634	8,63%	86,88%	459.226	5,27%	53,08%
Impostos a recuperar	-	56.309	1,64%	100,0%	70.595	0,81%	125,37%	72.108	0,83%	128,06%
Depósitos Judiciais	2.500	2.500	0,07%	100,00%	50.675	0,58%	2026,99%	50.675	0,58%	2026,99%
Ativo Não Circulante	498.052	495.181	14,44%	99,42%	5.416.756	62,19%	1087,59%	4.734.976	54,34%	950,70%
Aplicações Financeiras	379.989	379.989	11,08%	100,00%	379.989	4,36%	100,00%	379.989	4,36%	100,00%
Títulos Diversos	-	-	0,00%	0,00%	4.937.146	55,21%	100,00%	4.258.074	47,59%	86,25%
Imobilizado Líquido	118.063	115.192	3,36%	97,57%	99.621	1,14%	84,38%	96.913	1,11%	82,09%
PASSIVO	3.417.385	3.429.777	100,00%	100,36%	8.709.883	100,00%	254,87%	8.714.057	100,00%	254,99%
Passivo Circulante	5.004.005	5.031.173	146,69%	100,54%	5.314.033	61,01%	106,20%	5.876.704	67,44%	117,44%
Fornecedores	1.291.681	1.303.888	38,02%	100,95%	1.524.465	17,50%	118,02%	2.038.666	23,40%	157,83%
Obrigações Trabalhistas	490.696	490.678	14,31%	100,00%	490.507	5,63%	99,96%	484.078	5,56%	98,65%
Obrigações Tributárias	2.257.186	2.255.831	65,77%	99,94%	2.311.290	26,54%	102,40%	2.364.497	27,13%	104,75%
Parcelamentos	891.347	891.347	25,99%	100,00%	891.347	10,23%	100,00%	891.347	10,23%	100,00%
Provisões Trabalhistas	64.396	80.732	2,35%	125,37%	87.726	1,01%	136,23%	89.418	1,03%	138,86%
Aluguéis a Pagar	8.699	8.699	0,25%	100,00%	8.699	0,10%	100,00%	8.699	0,10%	100,00%
Passivo Não Circulante	2.053.602	2.053.602	59,88%	100,00%	6.990.748	80,26%	340,41%	6.355.759	72,94%	309,49%
Credores Recuperação Judicial	2.053.602	2.053.602	59,88%	100,00%	6.990.748	80,26%	340,41%	6.355.759	72,94%	309,49%
Patrimônio Líquido	- 3.640.222	- 3.654.999	-106,57%	100,41%	- 3.594.898	-41,27%	98,75%	- 3.518.405	-40,38%	96,65%
Capital Social Realizado	20.000	20.000	0,58%	100,00%	20.000	0,23%	100,00%	20.000	0,23%	100,00%
Lucro ou Prejuízos Acumulados	- 3.760.154	- 3.760.154	-109,63%	100,00%	- 3.760.154	-43,17%	100,00%	- 3.614.898	-41,48%	96,14%
Resultado do Exercício	99.931	85.155	2,48%	85,21%	145.255	1,67%	145,36%	76.493	0,88%	76,55%

DRE - R\$	abr-22	mai/22	AV	AH	jun/22	AV	AH	jul/22	AV	AH
RECEITA BRUTA	14.601.605	21.568.892	-	-	32.244.226	-	-	36.308.202		
(-) Deduções e Abatimentos	- 3.776.643	- 5.219.176	-	-	- 7.640.931	-	-	- 8.399.855		
=RECEITA LIQUIDA	10.824.962	16.349.716	100,00%	151,04%	24.603.296	100,00%	227,28%	27.908.348	100,00%	257,81%
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	- 9.386.381	- 14.083.890	-86,14%	150,05%	-20.966.219	-85,22%	223,37%	-23.609.957	-84,60%	251,53%
= Resultado Bruto	1.438.581	2.265.826	13,86%	157,50%	3.637.077	14,78%	252,82%	4.298.391	15,40%	298,79%
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.222.836	- 1.999.168	-12,23%	163,49%	- 3.224.815	-13,11%	263,72%	- 3.721.226	-13,33%	304,31%
(-) Despesas Gerais	- 636.462	- 1.044.541	-6,39%	164,12%	- 1.646.576	-6,69%	258,71%	- 1.934.647	-6,93%	303,97%
(-) Despesas com Vendas	- 578.521	- 941.769	-5,76%	162,79%	- 1.538.772	-6,25%	265,98%	- 1.744.843	-6,25%	301,60%
(-) Despesas Tributárias	- 7.853	- 12.858	-0,08%	163,74%	- 39.468	-0,16%	502,61%	- 41.735	-0,15%	531,48%
= Resultado Operacional	215.746	266.658	1,63%	123,60%	412.261	1,68%	191,09%	577.165	2,07%	267,52%
Resultado Financeiro	- 94.968	- 133.007	-0,81%	140,05%	- 181.816	-0,74%	191,45%	- 87.522	-0,31%	92,16%
Receitas/Despesas Não Operacionais	- 220	- 220	0,00%	100,00%	- 220	0,00%	100,00%	- 152.610	-0,55%	69381,00%
=Resultado antes dos impostos	120.558	133.432	0,82%	110,68%	230.225	0,94%	190,97%	337.033	1,21%	279,56%
(-) Provisão IRPJ/CSLL	- 20.626	- 23.716	-0,15%	114,98%	- 50.626	-0,21%	245,44%	- 80.941	-0,29%	392,41%
= Resultado do Exercício	99.932	109.715	0,67%	109,79%	179.599	0,73%	179,72%	256.092	0,92%	256,27%

II.1.1. Evolução do Ativo



O Ativo total apresenta evolução crescente no último semestre, sendo que a mais relevante ocorreu no mês de junho de 2022, com a escrituração de valores na rubrica Títulos Diversos de R\$ 4,9 milhões. Encerrou o período analisado com a importância de R\$ 4,2 milhões, sem a especificação de mencionados títulos.

Em junho de 2022, também houve escrituração na rubrica Empréstimos para Outras Empresas, encerrando o período com a importância de R\$ 692 mil, sem especificação para qual empresa foi efetuado o empréstimo.

O Estoque apresenta variações mensais, mas sem linearidade. Em julho de 2022, reduziu 88% em relação ao mês de abril de 2022, finalizado com saldo de R\$ 459 mil, composto, unicamente, por Matéria Prima.

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

Os Clientes, igualmente, com movimentação constante e sem linearidade, encerram julho de 2022, com saldo de R\$ 2,6 milhões. Abaixo, segue gráfico demonstrando os valores de maior relevância:

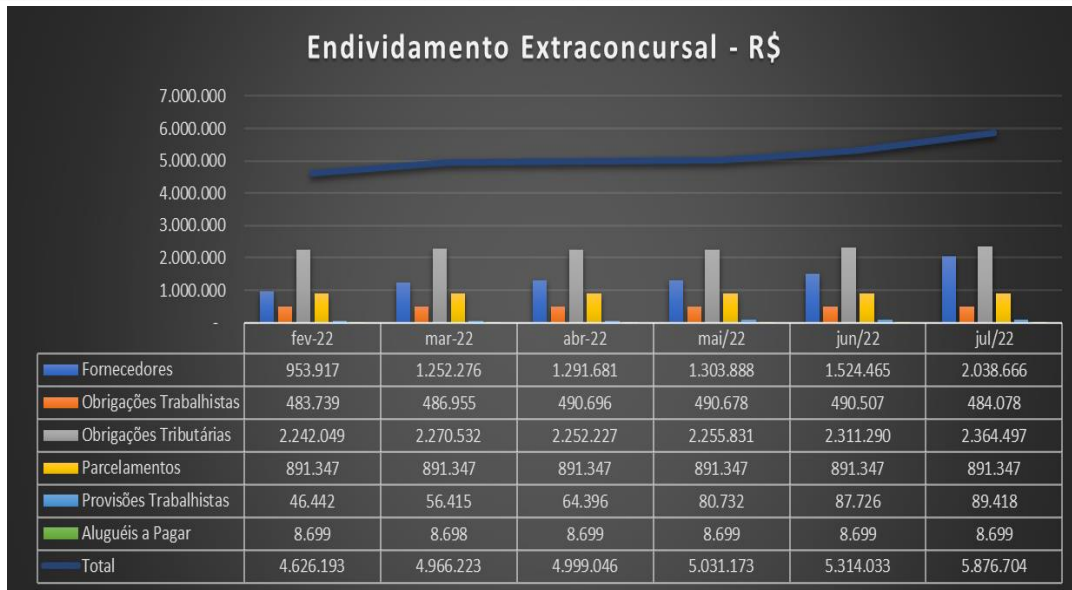
CLIENTES	jul/22
AVENORTE AVÍCOLA CIANORTE LTDA.	230.220
AVENORTE AVÍCOLA CIANORTE LTDA.	224.030
BOM FUTURO AGRICOLA LTDA.	121.800
COCARI - COOP. AGROPECUARIA E INDUSTRIAL	121.600
MATSUDA - MINAS	120.954
SOMA NUTRICAÇÃO ANIMAL IND. E COM. EIRELI	119.600
GRANJA PINHEIROS LTDA. RAÇÕES	118.622
GRANJA PINHEIROS LTDA. RAÇÕES	118.400
GRANJA PINHEIROS LTDA. RAÇÕES	118.400
COOP. AGRO. PROD. R. S. GOIANO - COMIGO	117.760
COOPERATIVA CENTRAL DOS PROD. RURAIS DE MINAS GERAIS	117.747
GRANJA PINHEIROS LTDA. RAÇÕES	115.200
GRANJA PINHEIROS LTDA. RAÇÕES	115.200
AVENORTE AVÍCOLA CIANORTE LTDA.	115.164
AVENORTE AVÍCOLA CIANORTE LTDA.	114.480
INTEGRADA COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL	112.140
SUBTOTAL	2.101.317
DEMAIS CLIENTES - 15	598.293
TOTAL GERAL	2.699.610

O Imobilizado Líquido soma R\$ 96 mil, representando que 86% dos bens encontram-se depreciados. A depreciação ocorre mensalmente conforme os princípios contábeis.

II.1.2. Evolução do Endividamento



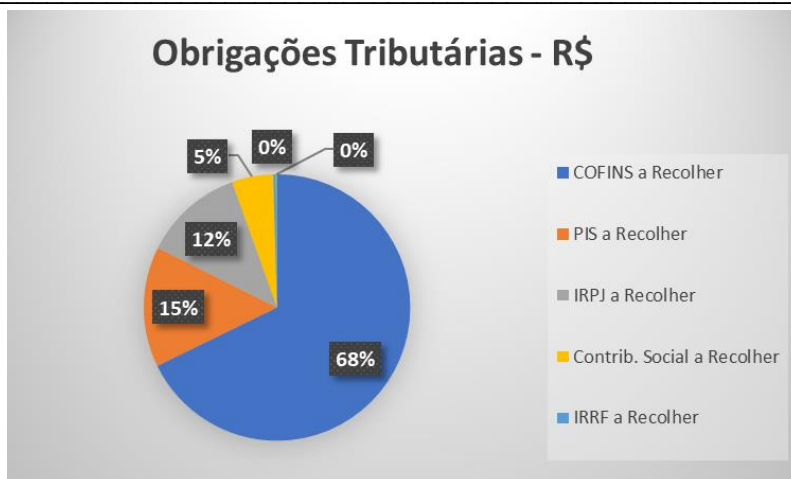
O Endividamento Total soma, em julho de 2022, a importância de R\$ 12,2 milhões, sendo 52% do saldo relativos às dívidas concursais e 48% às dívidas extraconcursais.



A rubrica Fornecedores apresentou crescimento mensal no semestre, finalizando julho de 2022 com a importância de R\$ 2,0 milhões. Abaixo, segue o quadro dos valores de maior representatividade. É importante mencionar que há fornecedores pendentes de pagamento dos anos de 2016 a 2019, no total de R\$ 306 mil.

FORNECEDORES	jul/22
SANT COMERCIO E DISTRIBUIDORA EIRELI	294.600,00
MONTE REAL RECICLAGEM ANIMAL	207.348,00
COMERCIAL CHAMBI CEREAIS LTDA	183.090,00
TICSAN RECICLAGEM ANIMAL	120.316,00
FAW AROMAS	108.225,00
RN PROTEINAS ANIMAIS	107.670,00
SEMIX COM INSUMOS AGROPECUARIOS	78.583,55
REGINAVES IND.E COM.DE AVES LTDA.- 30	77.700,00
FARICON AGRICOLA EIRELI	67.760,00
NOVA TEXTIL	59.830,59
SEMIX COM.DE INSUMOS AGROPECUARIOS LTDA.	58.927,50
AVETEC IND COM ALIMENTOS LTDA	51.612,00
NUTRICAMP	51.260,72
POLI COMERCIO DE GORDURAS E RACOES LTDA	50.000,00
SUBTOTAL	1.516.923,36
DEMAIS FORNECEDORES - 48	521.742,64
TOTAL GERAL	2.038.666,00

Equivalente a 40% do endividamento extraconcursal, as Obrigações Tributárias somam R\$ 2,3 milhões, segregados em:



Nota-se, mensalmente, movimentações na rubrica, indicando a apuração de impostos, recolhimentos e provisão de CSLL e IRPJ sobre o lucro apurado.

Os valores em Parcelamento referem-se aos da Receita Federal e de ICMS, para os quais não identificamos recolhimento.

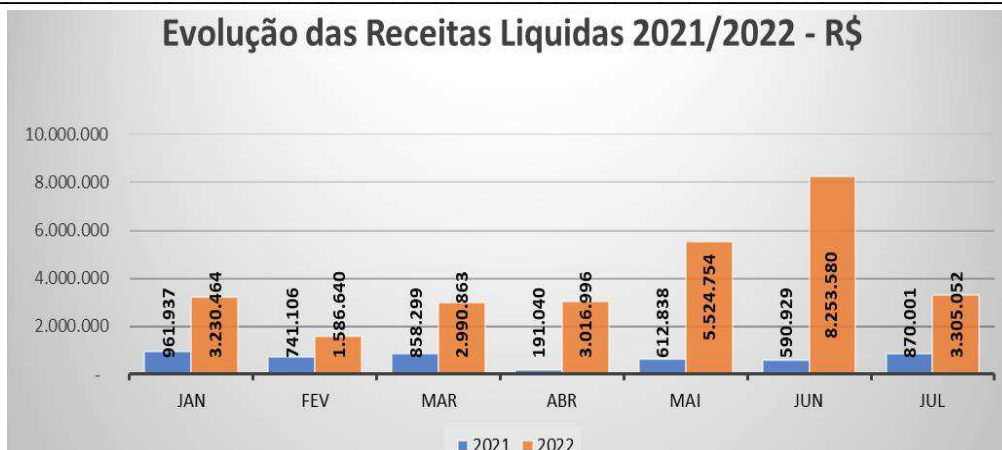
As Obrigações Trabalhistas somam R\$ 484 mil reais, dos quais 97% referem-se ao INSS a Recolher. O balancete demonstra que as obrigações trabalhistas correntes estão sendo pagas em dia.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido apresenta saldo negativo de R\$ 3,5 milhões, decorrente de prejuízos acumulados em exercícios anteriores.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

O gráfico abaixo demonstra que o faturamento do exercício 2022 foi superior ao exercício 2021. O total de receitas líquidas de 2021 soma R\$ 4,8 milhões de janeiro a julho e, no mesmo período de 2022, totaliza a importância R\$ 27,9 milhões.

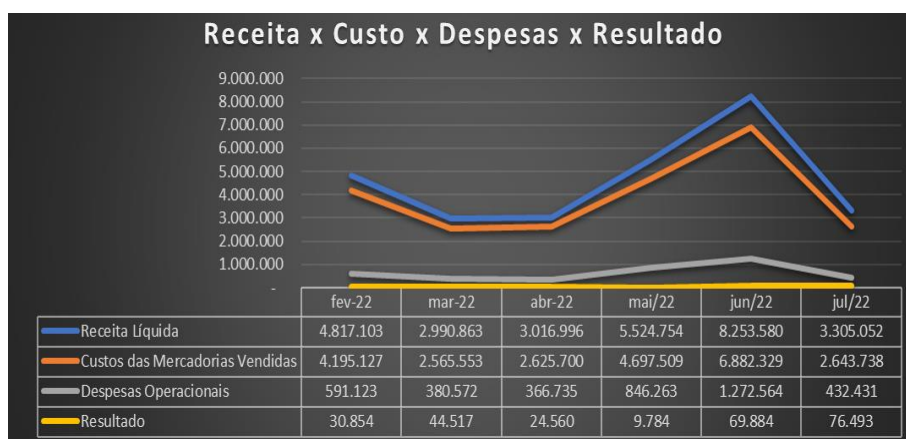


Os valores de Custos consomem 85% da receita líquida, restando pouca margem para cobrir os gastos operacionais e financeiros. Mesmo assim, a Recuperanda auferiu lucro contábil de R\$ 256 mil de janeiro a julho de 2022.

As Despesas Operacionais somam R\$ 3,7 milhões, sendo as mais relevantes as listadas abaixo:

Despesas Operacionais	1º Trimestre	abr	mai	jun	jul	Total
Fretes Pessoa Juridica	400.900	177.113	363.248	597.003	206.072	1.744.335
Despesas com Pessoal	139.059	56.257	115.875	182.354	77.825	571.371
Servicos de Terceiros - PJ	77.285	46.075	140.683	182.070	62.347	508.460
Material de Consumo	76.372	15.251	33.528	49.708	43.773	218.632
Honorarios Advocaticos	24.000	8.000	16.000	29.000	53.000	130.000
Comissoes e S/ Vendas	29.114	7.537	21.551	46.904	7.349	112.454
Aluguel de Imóvel	28.800	9.600	19.200	28.800	10.901	97.301
Manutencao de Imobilizado	26.594	4.762	14.652	17.649	5.238	68.895
Honorarios Contabeis	8.100	2.700	5.885	8.585	3.665	28.935
	810.224	327.294	730.622	1.142.072	470.172	3.480.384

II.1.4.1. Comparação Mensal Entre Receita x Custo x Despesa x Resultado



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Não foi encaminhado relatório de Fluxo de Caixa para o período analisado.

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

Índices de Liquidez	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,40	0,42	0,41	0,41	0,48	0,60
Liquidez Corrente	0,54	0,58	0,58	0,58	0,62	0,68
Liquidez Geral	0,43	0,46	0,47	0,47	0,30	0,36
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	1,79	1,88	1,92	1,93	3,36	3,40
Composição do Endividamento	0,69	0,71	0,71	0,71	0,43	0,48
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	-R\$ 2.148.314	-R\$ 2.101.017	-R\$ 2.084.672	-R\$ 2.096.577	-R\$ 2.020.906	-R\$ 2.096.577
Necessidade de Capital de Giro	-R\$ 2.212.883	-R\$ 2.149.836	-R\$ 2.135.311	-R\$ 2.145.820	-R\$ 2.561.210	-R\$ 2.146.129
Saldo em Tesouraria	R\$ 64.570	R\$ 48.819	R\$ 50.638	R\$ 49.242	R\$ 540.304	R\$ 49.552
Índice de Rentabilidade						
EBITDA	R\$ 30.515	R\$ 71.269	R\$ 46.395	R\$ 45.262	R\$ 137.081	R\$ 162.196

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do exercício corrente, até o mês de julho de 2022:

Colaboradores	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Ativos	15	16	16	16	17	17
Diretores	-	-	-	-	-	-
Afastados	-	-	-	-	-	-
Contratados	1	-	-	-	-	-
Demitidos	-	-	-	1	-	-1
Total	16	16	16	17	17	16

Fonte: Resumo da folha de pagamento

Glossário¹:

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.

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

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

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a 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:

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

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

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 16/09/2016. O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, em Assembleia Geral de Credores, no dia 13/06/2018 e, por conseguinte, homologado em 07/09/2018.

Está previsto no PRJ que os pagamentos da Classe III seriam efetuados em 20 parcelas anuais e iguais, enquanto para a Classe IV seriam em um único pagamento, no valor total dos créditos, no 12º (décimo segundo) mês, a contar da homologação do Plano.

No entanto, a Recuperanda não gerou recursos para a liquidação das obrigações, oportunidade na qual foi informado que, após a alienação do imóvel de seu sócio, será efetuado o pagamento. Tal proposta está pendente de aprovação dos credores, na hipótese de assim o D. Juízo Recuperacional autorizar a realização de nova Assembleia Geral de Credores.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

CLASSE III	
Início do Pagamento	18º mês após homologação do PRJ
Fim	20 anos
Deságio	30%
Forma de Pagamento	20 parcelas anuais

CLASSE IV	
Início do Pagamento	12º mês após homologação do PRJ
Deságio	sem deságio
Forma de Pagamento	crédito integral

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio A - B	Valor a pagar até jul/22 (1) D	Pagamento até jul/22 (2) E
III	7.793.882,96	2.338.164,89	5.455.718,07	5.455.718,07	35.002,98
IV	609.758,13	-	609.758,13	609.758,13	-
Total	8.403.641,09	2.338.164,89	6.065.476,20	6.065.476,20	35.002,98

Notas:

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.

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

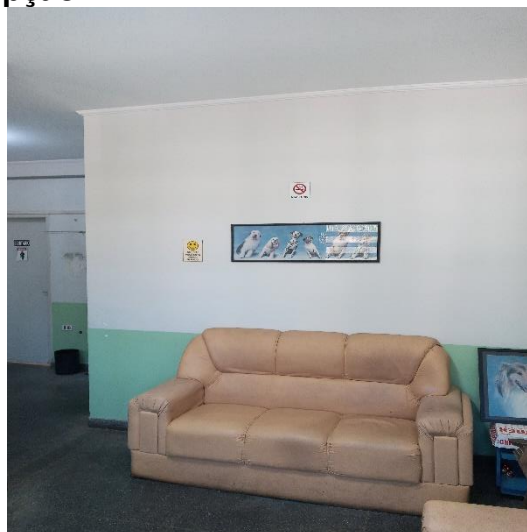
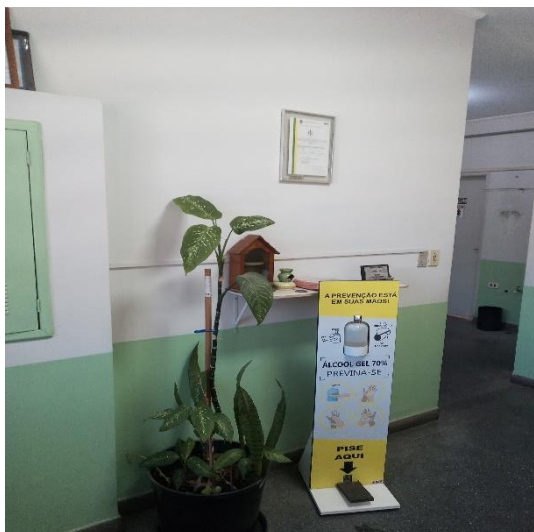
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas**Data:** 14.06.2022**Local:** Escritório e Fábrica – Rua Francisco Santos, nº. 39 – CEP. 07250-220- Jardim Aracília – Guarulhos - SP**Responsável:** Sr. José Gomes Alves**Preposto:** Antonio Quintiliano

- A visita foi conduzida pelo Sr. José Gomes Alves.

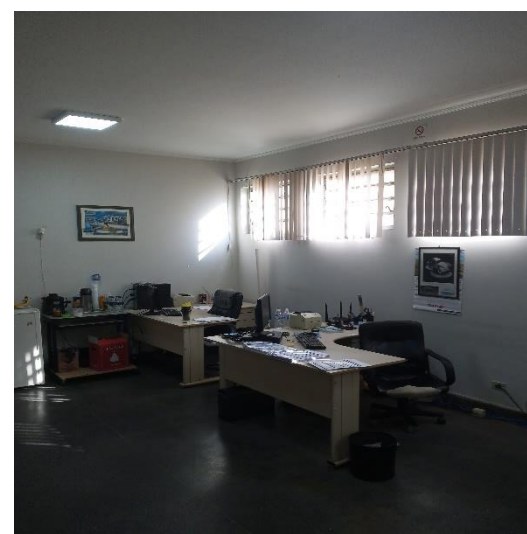
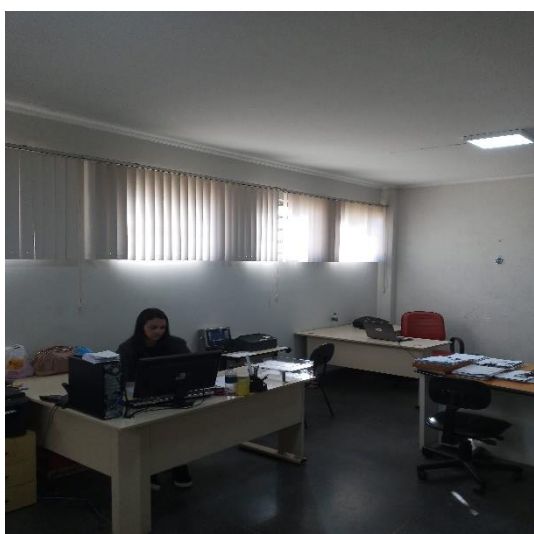
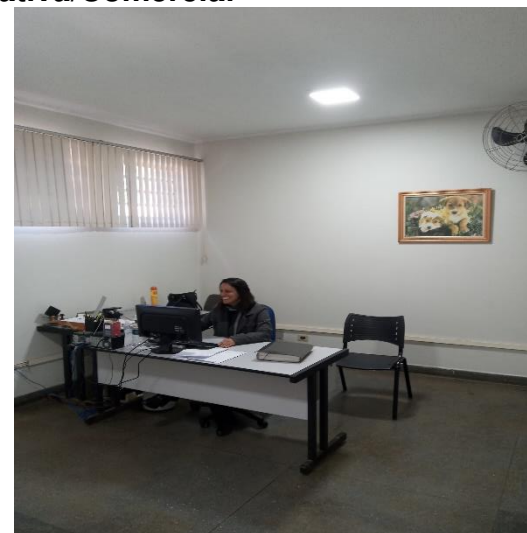
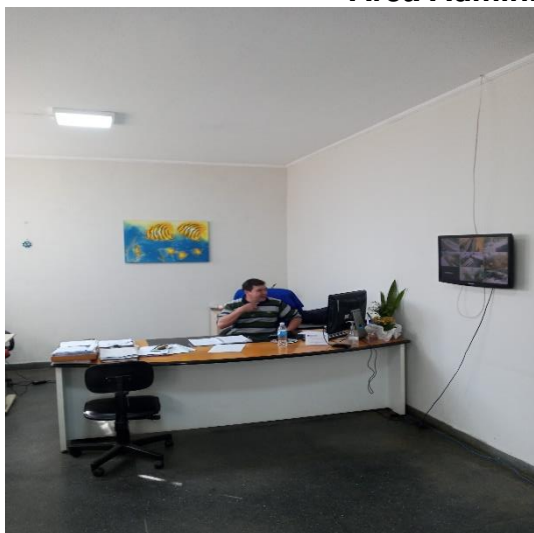
Visão da Empresa

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

Recepção

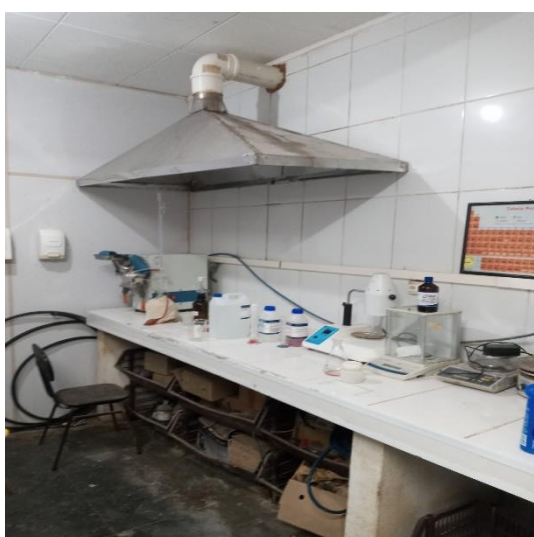


Área Administrativa/Comercial





Laboratório / Amostras



Cozinha / Refeitório



Matéria-prima



Produção



72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - <http://www.laspro.com.br>
adv.laspro@laspro.com.br Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727





Pátio / Expedição



72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - <http://www.laspro.com.br>
adv.laspro@laspro.com.br Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727





Relógio de Ponto / Balança



Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Enviar Demonstração dos Fluxos de Caixa, conforme preconizado no CPC 03, para os meses seguintes a este relatório;
2. Enviar relatório gerencial no qual tenha a composição analítica de todos os credores que estão consubstanciados no Quadro Geral de Credores, bem como sua correlação com os saldos contábeis apresentados em Balanço;
3. Disponibilizar os comprovantes e relatório de pagamento dos demais credores das Classes III e da Classe IV.
4. Disponibilizar a abertura da rubrica Títulos Diversos.
5. Detalhar o empréstimo efetuado escriturado na rubrica Empréstimos para outras empresas.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
16/09/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
15/12/2016	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
23/01/2017	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
22/03/2017	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, § 1º
06/04/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
24/03/2017	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
20/04/2018	Publicação do aviso de recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
27/10/2017	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
06/11/2017	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
20/05/2018	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
07/05/2018	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
06/06/2018	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
13/06/2018	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
07/09/2018	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
13/09/2018	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-
	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA/EVENTO NÃO OCORRIDO	

72-827 CT | AL / RF|RJ2|RC

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?	Não
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 05 a 07/2022
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	Anexo II
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)	Anexo III
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Anexo II: 40% do Endividamento extraconcursal referem-se as Obrigações Fiscais. Os valores demonstrados no balancete estão segregados em concursais e extraconcursais, sendo que 52% refere-se a credores concursais.