



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA JUDICIAL
DA COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PARDO DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Processo nº 0000545-28.2022.8.26.0575

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob nº 98.628 – Seção de São Paulo, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **TOP LINE INDÚSTRIA E COMERCIO DE PLÁSTICOS EIRELLI**, 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 relativo ao mês de **outubro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-1032.1 CT | LS/MM||RJ2|RC



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
I.1. Informações Relevantes	5
I.2. Visão Geral	5
Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras	6
II.1. Análise Vertical e Horizontal	6
II.1.1. Evolução do Ativo	7
II.1.2. Evolução do Endividamento	8
II.1.3. Patrimônio Líquido	9
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado	9
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa	10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	11
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores	11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	15
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	16
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	16
Anexo VI - Cronograma Processual	25
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	26

72-1032.1 CT | LS/MM||RJ2|RC



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

A Assembleia Geral de Credores foi celebrada nos dias 19/10/2022, em 1ª convocação e 26/10/2022, em 2ª convocação, estando pendente eventual homologação do Plano de Recuperação Judicial modificado durante os trabalhos assembleares.

Com base nos documentos contábeis relativos ao mês de outubro de 2022, constata-se que a Top Line Indústria e Comércio de Plásticos EIRELI apurou Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R\$ 11,5 milhões.

A Recuperanda não apresenta linearidade no faturamento do exercício 2022, até outubro, perfazendo a importância líquida na ordem de R\$ 26,4 milhões. Embora o custo corresponda a 79% da receita líquida, o resultado operacional líquido foi suficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros.

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

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório, inclusive, sob pena 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.

72-1032.1 CT | LS/MM||RJ2|RC



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



Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



Sendo o que tinha para o momento, a subscritora 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 fizerem necessários.

São Paulo, 29 de novembro de 2.022.


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

72-1032.1 CT | LS/MM||RJ2|RC



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



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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Informações Relevantes

No presente período, não ocorreram alterações na estrutura societária da Recuperanda, bem como das atividades por ela desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

A sociedade foi fundada em 01 de outubro de 2003 e possui sede na Rua Vendramini Semensatos, nº 50, Distrito Industrial, Cep: 13.720-000, São José do Rio Pardo – SP. Está inscrita no CNPJ sob nº 05.905.487/0001-75 e atua na indústria e no comércio atacadista, importação e exportação de embalagens de material plástico.

Abaixo, segue a sua composição societária:

Sócio	Quotas	R\$	%
ANDERSON FRANCHI	1.300.000 R\$	1.300.000,00	100,00%
	1.300.000 R\$	1.300.000,00	100,00%

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

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

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanco Patrimonial - R\$	set-22	out-22	AV	AH
Ativo	4.533.029	4.562.772	100,0%	100,7%
Circulante	4.023.688	4.097.412	89,8%	101,8%
Caixa e Equivalentes de Caixa	260.926	391.208	8,6%	149,9%
Contas a Receber	2.847.670	2.749.700	60,3%	96,6%
Titulos a receber (Quotas de Consórcio)	52.352	52.352	1,1%	100,0%
Estoques	142.894	200.663	4,4%	140,4%
Impostos a Recuperar	643.243	626.886	13,7%	97,5%
Depósitos judiciais	76.603	76.603	1,7%	100,0%
Não Circulante	509.341	465.359	10,2%	91,4%
Imobilizado	509.341	465.359	10,2%	91,4%
Bens em uso	7.068.826	7.068.826	154,9%	100,0%
(-) Depr/Amort. Acumulada	- 6.559.486	- 6.603.467	-144,7%	100,7%
Passivo	4.533.029	4.562.772	100,0%	100,7%
Circulante	2.329.696	2.356.041	51,6%	101,1%
Fornecedores	274.376	310.008	6,8%	113,0%
Empréstimos e Financiamentos	2.012.924	2.012.924	44,1%	100,0%
Obrigações Tributárias	42.395	33.108	0,7%	78,1%
Não Circulante	13.749.811	13.742.680	301,2%	99,9%
Credores - RJ	13.690.447	13.690.447	300,0%	100,0%
Parcelamento de Impostos	59.363	52.233	1,1%	88,0%
Patrimônio Líquido	- 11.546.477	- 11.535.949	-252,8%	99,9%
Capital Social	1.300.000	1.300.000	28,5%	100,0%
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 12.885.762	- 12.846.477	-281,5%	99,7%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	39.285	10.528	0,2%	26,8%

Demonstração do Resultado do Exercício	set-22	out-22	AV	AH	Acumulado 2022
Receita Operacional Bruta	10.464.356	2.252.872	-	-	38.391.290
(-) Deduções da Receita Operacional	- 2.814.879	- 589.497	-	-	10.514.829
(-) Vendas Canceladas / Devoluções	- 476.851	- 17.628	-	-	1.487.953
Receita Líquida	7.172.626	1.645.748	100,0%	22,9%	26.388.509
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 5.676.332	- 1.323.997	-80,4%	23,3%	20.817.294
= Resultado Bruto	1.496.293	321.751	19,6%	21,5%	5.571.214
(-) Despesas Operacionais	- 1.448.321	- 311.223	-18,9%	21,5%	- 5.348.798
(-) Despesas com Pessoal	- 531	- 177	0,0%	33,3%	2.515
(-) Despesas Administrativas	- 1.239.456	- 218.932	-13,3%	17,7%	4.454.055
(-) Depreciação	- 43.981	- 43.981	-2,7%	100,0%	439.815
(-) Despesas Tributárias	- 2.891	-	0,0%	0,0%	13.532
(-) Despesas Financeiras	- 8.688	- 3.711	-0,2%	42,7%	20.595
(+) Outras Receitas Operacionais	-	-	0,0%	0,0%	-
(-) Outras Despesas Operacionais	- 152.774	- 44.422	-2,7%	29,1%	418.287
= Resultado Operacional Líquido	47.972	10.528	0,6%	21,9%	222.416
(=/-) Resultado Financeiro	- 8.687	1	0,0%	0,0%	38.319
Receita Financeira	0	1	0,0%	207,1%	61
(-) Despesa Financeira	- 8.688	-	0,0%	0,0%	38.380
Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	0,0%	0,0%	7.291
Resultado antes do IRPJ e CSLL	39.285	10.528	0,6%	26,8%	176.806
(-) IRPJ e CSLL	-	-	0,0%	0,0%	8.017
= Lucro Líquido do Exercício	39.285	10.528	0,6%	26,8%	168.789

II.1.1. Evolução do Ativo



Os valores a receber de Clientes apresentam variações mensais crescentes, encerrando, em outubro de 2022, com R\$ 2,7 milhões, os quais representam 60,3% do Ativo Total. Houve a redução de 3,4% em comparação ao mês anterior (R\$ 2,8 milhões).

Abaixo, segue tabela com os Clientes de maior relevância, na data-base outubro/2022:

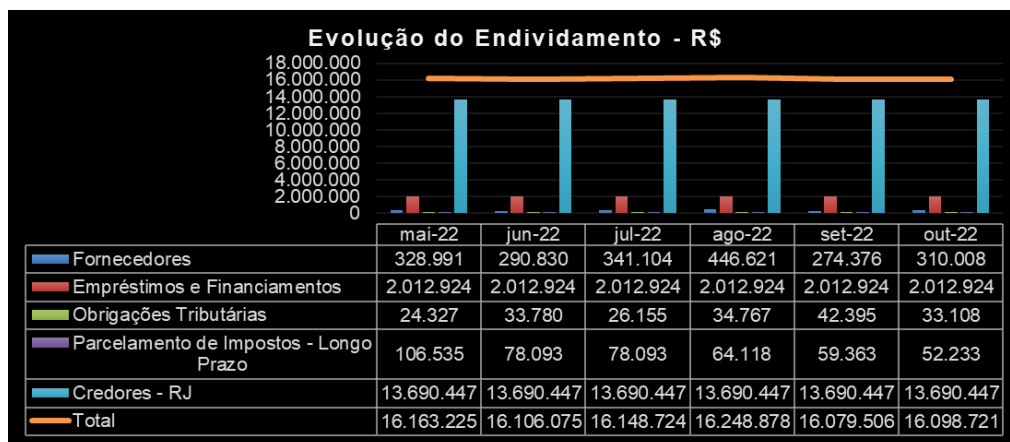
CLIENTES	out-22
EMBALA GERAL DISTRIBUIDORA LTDA	634.882
TERTEC IND E COM LTDA	271.824
CASA & VIDEO RIO DE JANEIRO S.A	230.943
NEW COMERCIO DE EMBALAGENS LTDA	76.238
SUPERMERCADO LIDER COUTO LTDA	71.434
M3 COMERCIO E REPRESENTACOES COMERCIAIS EIRELI EPP	60.794
MONVOISIN COMÉRCIO ATACADISTA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI	59.988
SUPERMERCADO DALILA LTDA	53.703
SOMAR COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	51.170
REDE FORTE COMERCIAL LTDA	45.337
VAREJAO VILA MARIANA LT	43.667
RILU-PLAST COMERCIO DE EMBALAGENS EIRELI - EPP	41.983
SUPERMERCADOS MARINHO DE CARANGOLA LTDA	40.414
SUBTOTAL	1.682.375
DEMAIS CLIENTES	1.067.326
TOTAL GERAL	2.749.700

O grupo de Estoques aumentou em 40,4% no mês de outubro/2022, em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 200.663 e representando 4,4% do Ativo Total.

Os Impostos a Recuperar, em outubro de 2022, apresentaram saldo na ordem de R\$ 627 mil, com redução de 2,5% se comparado ao mês de setembro de 2022. Referido grupo é composto pelas rubricas de: COFINS a Recuperar (R\$ 513 mil), PIS a Compensar (R\$ 111 mil) e IPI a Recuperar (R\$ 1,9 mil).

O Imobilizado da Recuperanda fez, no mês de outubro de 2022, o montante líquido de R\$ 465.359, representando 10,2% do Ativo Total. Destaca-se que a Recuperanda vem realizando o reconhecimento da depreciação de seus ativos.

II.1.2. Evolução do Endividamento



O Endividamento total somou, em outubro de 2022, R\$ 16,1 milhões, dos quais R\$ 13,7 milhões referem-se aos créditos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, representando 85%.

Os Fornecedores aumentaram em 13% no mês de outubro/2022, totalizando R\$ 310 mil. Abaixo, seguem os principais fornecedores em aberto, no mês de outubro/2022, conforme relatório gerencial disponibilizado pela Recuperanda.

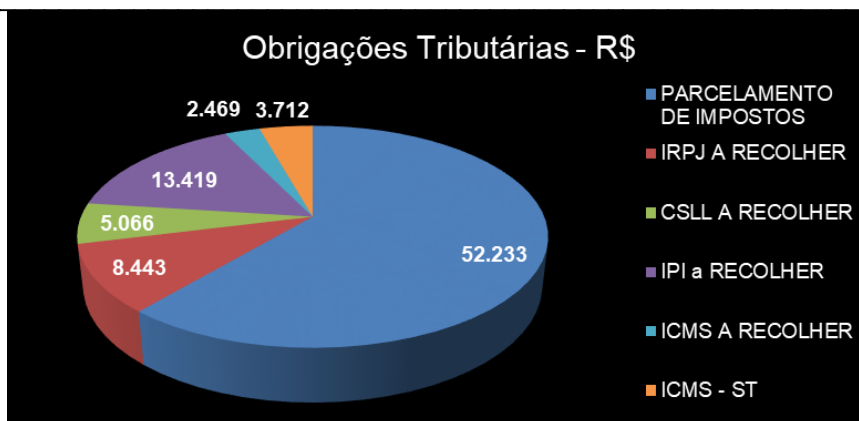
Destaca-se que, o fornecedor “Hece Máquinas Ltda.” apurou saldo negativo de R\$ 28.118, motivo pelo qual são necessários maiores esclarecimentos.

Fornecedor	out-22
VIVACOR INDUSTRIA DE TINTAS E VERNIZES LTDA	143.673
NOVA EMBALAGENS LTDA	57.974
TRADE PACK COMERCIAL LTDA	20.604
TORNAUTIC QUALIDADE EM SUINAGEM LTDA	19.330
CAPRI PNEUS LTDA	15.000
LASPRO CONSULTORES LTDA	14.078
PRO - COLOR QUIMICA INDUSTRIAL LTDA.	13.867
PASQUA COMERCIO ATACADISTA DE PRODUTOS ELETRICOS LTDA	13.190
FRATER POLIMEROS INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICOS	13.070
D.A.DOS SANTOS EIRELI	3.240
HECE MAQUINAS LTDA	- 28.118
Subtotal -	285.907
Demais Fornecedores	24.101
Total - Geral	310.008

Não houve movimentações no grupo de Empréstimos e Financiamentos em outubro/2022, que manteve saldo de R\$ 2 milhões, relativo à rubrica de “Conta Corrente F-PACK”.

Ressalta-se que, a Recuperanda encaminhou relatório com a composição do referido grupo, porém os valores somam R\$ 3,1 milhões, estando divergentes com as escriturações contábeis, impossibilitando, portanto, a identificação dos saldos apresentados.

As Obrigações Tributárias e Parcelamento de Impostos (INSS) somam, conjuntamente, R\$ 85 mil, segregados em:



É importante mencionar que a Recuperanda não possui passivo Trabalhista e Previdenciário referente aos funcionários contratados pelo regime CLT.

A forma de contratação de mão de obra é terceirizada pela empresa FCH Comércio & Serviços Empresariais LTDA, inscrita sob o CNPJ nº 46.705.514/0001-43.

II.1.3. Patrimônio Líquido

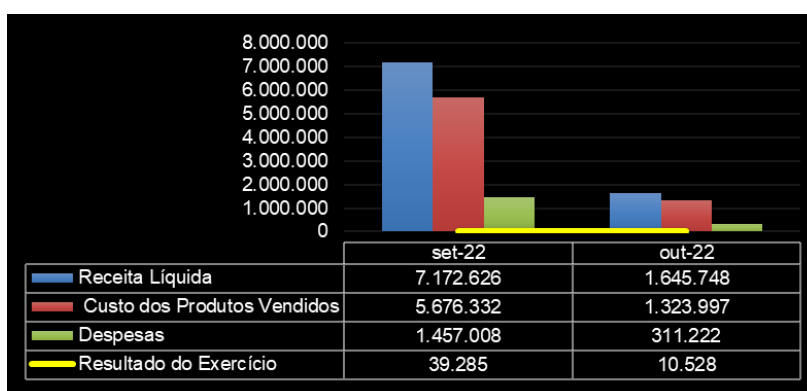
O Patrimônio Líquido apurou, no mês de outubro de 2022, saldo negativo de R\$ 11,5 milhões, decorrente de prejuízos acumulados em exercícios anteriores.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

No período de janeiro a outubro de 2022, a Recuperanda somou Receita Líquida de R\$ 26,4 milhões, dos quais 79% são consumidos por Custo de Vendas, restando pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros. Em outubro/2022, a Receita Líquida perfaz R\$ 1,6 milhões.

No mesmo período, os gastos operacionais somam o valor de R\$ 5,6 milhões, sendo as Despesas Administrativas as mais representativas no período, com R\$ 4,4 milhões, 17% da Receita Líquida.

No período acumulado de 2022, até outubro, o resultado operacional líquido foi apurado em receita de R\$ 222 mil, auferindo resultado líquido positivo de R\$ 168 mil.



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

O relatório de Fluxo de Caixa apresentado está condizente com o saldo contábil do mesmo período. É possível afirmar que a Recuperanda vem efetuando o pagamento de suas despesas correntes para continuidade da sua operação.

D.R.E FLUXO DE CAIXA - TOP LINE 2022		
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	PREVISTO - 10/2022	REALIZADO - 10/2022
(+) VENDAS TOTAIS - RECEBIMENTOS	R\$ 2.380.000,00	R\$ 2.350.841,36
(+) VENDAS DE ATIVOS		
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 2.380.000,00	R\$ 2.350.841,36
CMV - MATÉRIA - PRIMA (RESINAS)	-R\$ (1.670.000,00)	-R\$ (1.663.867,83)
TOTAL CUSTOS	-R\$ (1.670.000,00)	-R\$ (1.663.867,83)
LUCRO BRUTO	R\$ 710.000,00	R\$ 686.973,53
DESPESA ADMINISTRATIVAS	-R\$ (131.880,00)	-R\$ (128.869,09)
SEGURO DE VIDA	-R\$ (180,00)	-R\$ (176,96)
ALUGUEL	-R\$ (32.000,00)	-R\$ (32.000,00)
SERVIÇOS TOMADOS - PESSOA JURÍDICA	-R\$ (85.000,00)	-R\$ (82.940,46)
CONTABILIDADE	-R\$ (10.950,00)	-R\$ (10.939,11)
TELEFONIA	-R\$ (3.000,00)	-R\$ (2.062,56)
CORREIOS	-R\$ (750,00)	-R\$ (750,00)
OUTROS-MANUTENÇÃO PREDIAL - SEGURANÇA - INTERNET	R\$ 0,00	R\$ 0,00
DESPESA OPERACIONAL (ENERGIA/FRETE)	-R\$ (161.500,00)	-R\$ (140.843,22)
FRETE	-R\$ (15.000,00)	-R\$ (3.774,56)
COMBUSTÍVEL	-R\$ (12.000,00)	-R\$ (13.915,58)
ENERGIA	-R\$ (110.000,00)	-R\$ (103.464,86)
ÁGUA	-R\$ (500,00)	-R\$ (808,65)
MANUTENÇÃO DE MÁQUINAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
MANUTENÇÃO DE CAMINHÃO	-R\$ (15.000,00)	-R\$ (12.324,50)
PEDÁGIO	-R\$ (7.500,00)	-R\$ (5.528,75)
LANCHES E REFEIÇÕES	R\$ 0,00	-R\$ (440,14)
LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS	-R\$ (500,00)	-R\$ (430,00)
OUTROS IPVA - PNEUS - SEGURO - ETC	-R\$ (1.000,00)	-R\$ (156,18)
DESPESA COMERCIAL	R\$ 0,00	R\$ 0,00
DESPESA FINANCEIRA/ FIDC/RECOMPRA/JUROS/CHEQUES	-R\$ (5.000,00)	-R\$ (3.555,04)
ACORDO FORNECEDORES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
JUROS + RECOMPRA BORDERÔS FIDCS+JUROS CLIENTES+ TARIFA	-R\$ (5.000,00)	-R\$ (3.555,04)
RECOMPRA FORA BORDERÔ (DIA-A-DIA) + RETENÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
INVESTIMENTO MÁQUINAS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
EMPRÉSTIMOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00
PRORROGAÇÕES	R\$ 0,00	R\$ 0,00
TOTAL DESPESAS	-R\$ (298.380,00)	-R\$ (273.267,35)
RESULTADO OPERACIONAL	R\$ 411.620,00	R\$ 413.706,18
PROVISÃO PAGAMENTO DE IMPOSTOS/ ENCARGOS	-R\$ (22.918,24)	-R\$ (22.498,20)
RESULTADO DO PERÍODO ANTES DE IR E CSLL	R\$ 388.701,76	R\$ 391.207,98
IMPOSTO DE RENDA	R\$ 0	R\$ 0
CSLL	R\$ 0	R\$ 0
LUCRO/ PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	R\$ 388.701,76	R\$ 391.207,98
PAGAMENTO CREDORES DA RJ	R\$ 0,00	R\$ 0,00
SALDO DE CAIXA	R\$ 388.701,76	R\$ 391.207,98
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	16,33%	16,64%

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

Índices de Liquidez	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,11	0,17
Liquidez Seca	0,24	0,24
Liquidez Corrente	1,73	1,74
Liquidez Geral	0,28	0,28
Índices de Estrutura de Capital	set-22	out-22
Endividamento	-1,39	-1,40
Composição do Endividamento	0,14	0,15
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	-1,19	-1,19
Administração do Capital de Giro	set-22	out-22
Capital Circulante Líquido	1.693.992	1.741.372
Necessidade de Capital de Giro	3.445.991	3.363.088
Saldo em Tesouraria	-1.751.999	-1.621.716
Índice de Rentabilidade	set-22	out-22
EBITDA	39.285	10.528

De acordo com os Instrumentos Financeiros, a Recuperanda não apresenta risco de liquidez no curto prazo, pois seus Ativos circulantes são superiores aos passivos de curto prazo, revelando suficiência de recursos para cumprir com as obrigações no mesmo período.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda mantém sua folha de pagamento terceirizada junto a empresa **FCH Comércio & Serviços Empresariais LTDA**. O total de empregados, em outubro de 2022, foi de 56 funcionários.

Folha de Pagamento	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Trabalhando	43	39	40	39	46	45	47	46	48	50
Contribuintes	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Férias	0	3	2	2	0	2	1	0	2	1
Aposentadoria	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Afastados	2	1	1	2	1	1	1	2	2	2
Admitidos	2	0	1	1	5	3	1	1	7	3
Demitidos	-1	-1	-1	-1	-1	-2	0	-2	-1	-2
Total empregados	46	45	45	45	53	51	52	49	60	56

Fonte: Resumo Folha de pagamento Franchi Indústria de Embalagens e FCH Comércio & Serviços Empresariais LTD

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.

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.

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

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

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

- **Prazo médio de renovação de estoque:** representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- **Prazo médio de pagamento de compras:** significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- **Prazo médio de recebimento de vendas:** conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

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

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

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

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

- **Capital Circulante Líquido (CCL):** o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com

fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada”. Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

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

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

A Assembleia Geral de Credores foi realizada nos dias 19/10/2022, em 1ª convocação, e 26/10/2022, em 2ª convocação, estando pendente eventual homologação do Plano de Recuperação Judicial modificado durante os trabalhos assembleares.

Por esse motivo, o presente anexo, na oportunidade, não está preenchido, na medida em que inexistente, por ora, cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Responsável: Sr. Anderson Franchi

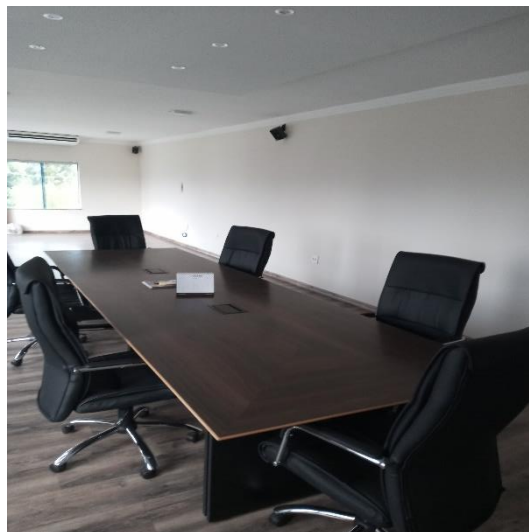
Data: 31.10.22

Local: Rua Vendramin Semensato, nº 50 – CEP. 13.720-000 – Distrito Industrial – São José do Rio Pardo – SP

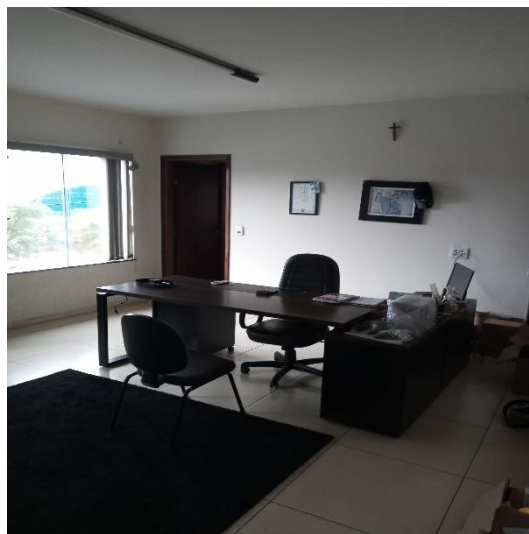
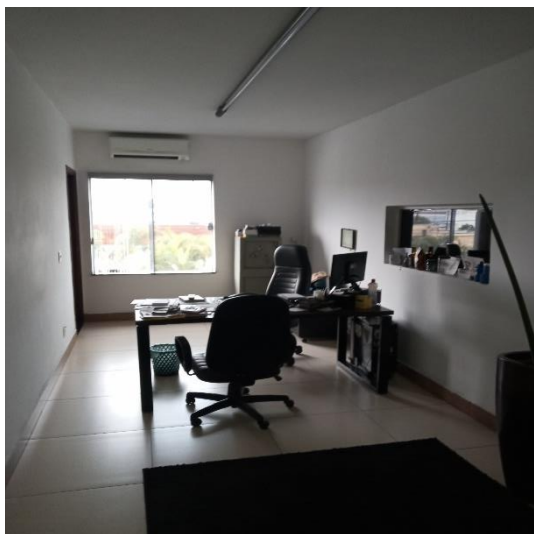
Preposto: Antônio Carlos Quintiliano

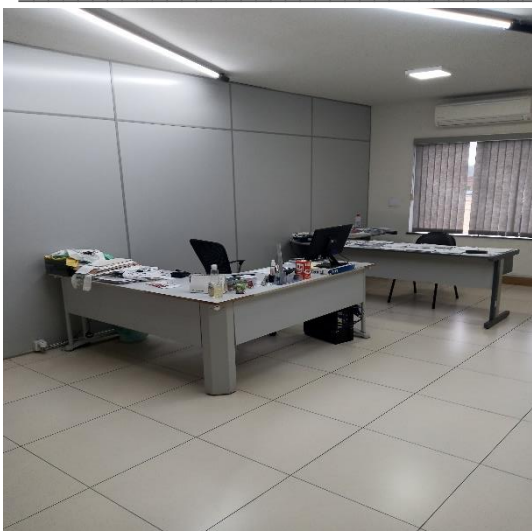
- A visita foi conduzida pelo Sr. João Mesquita, responsável pela Área Administrativa/Financeira da empresa.

SALA REUNIÃO

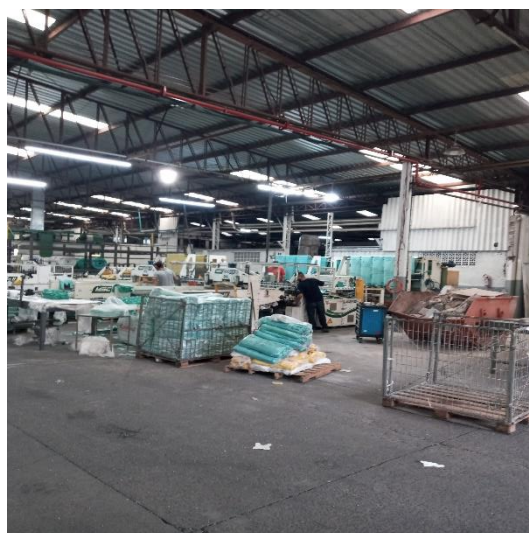


DIRETORIA/ADMINISTRATIVO





FÁBRICA





EXPEDIÇÃO



ESTOQUE





CASA DE TINTAS



PATIO



PORTARIA RECEBIMENTO



SALA DA IMPRESSÃO



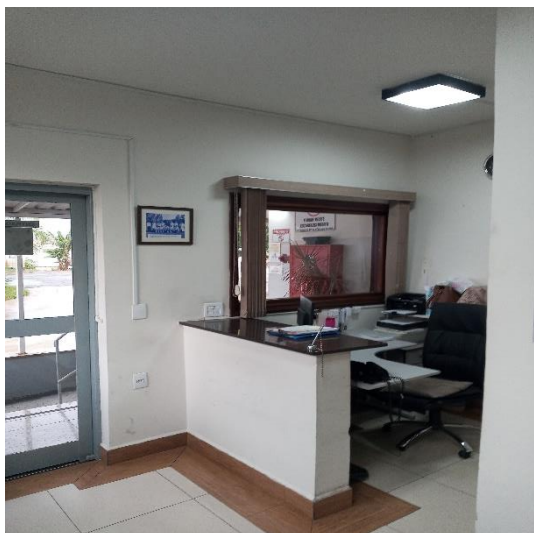
OFICINA



SALA DE REFEIÇÃO



RECEPÇÃO



PORTARIA



PREPOSTO: ANTONIO CARLOS QUINTILIANO



Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. encaminhar a composição analítica dos lançamentos da conta 2.1.5.01 - Conta Corrente-F-Pack para validação com os saldos apresentados no relatório gerencial de Empréstimos e Financiamentos;
2. esclarecer o saldo negativo de R\$ 28.118, referente ao fornecedor “Hece Máquinas Ltda.”, no mês de outubro/2022, classificado no grupo de Fornecedores, no Passivo Circulante.

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
04/06/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
14/10/2020	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
20/10/2020	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
19/10/2021	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
03/11/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
19/12/2020	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
14/04/2022	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
14/04/2022	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
24/04/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
17/06/2022	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
22/09/2022	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
19/10/2022	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
26/10/2022	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
-	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
-	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-
-	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	EVENTO NÃO OCORRIDO

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 10/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	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)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	
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 /	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	