



**LASPRO**  
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA DE  
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA  
COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Recuperação Judicial**

**Autos nº 1072255-61.2022.8.26.0100**

**LASPRO CONSULTORES LTDA**, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil – Seção de São Paulo sob nº 98.628 e no CPF/MF nº 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **IDEAL ENERGIA COMERCIALIZADORA LTDA.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **agosto de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-1141 CT | JV|RJ|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. 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 .....	9
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros .....	10
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores.....	10
Anexo III – Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial .....	14
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas .....	15
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares .....	16
Anexo VI - Cronograma Processual .....	17
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 .....	18

72-1141 CT | JV|RJ|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

O deferimento do processamento da Recuperação Judicial ocorreu em 04 de agosto de 2022. A Recuperanda apresentou o seu Plano de Recuperação Judicial às fls. 69.437/69.468, em 10 de outubro de 2022, aguardando-se, por ora, eventual homologação.

A Ideal Energia, no mês de agosto de 2022, não auferiu receitas, indicando paralisação de suas atividades, em razão do seu desligamento dos quadros associados da CCEE, que a impediu de adquirir e vender energia.

Assim, no acumulado do exercício corrente, até agosto, a empresa apurou Receita Líquida de R\$ 75,3 milhões e Resultado Líquido em prejuízo de R\$ 197.200 milhões, refletido no Patrimônio Líquido negativo de R\$ 174.812 milhões.

Em relação ao endividamento, no mês de agosto de 2022, a empresa obteve obrigações de R\$ 178.461 milhões, sendo R\$ 13.855 milhões referentes às dívidas concursais e R\$ 164.606 às Extraconcursais, das quais 96,1% são relativas aos Fornecedores.

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 contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.



72-1141 CT | JV|RJ|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



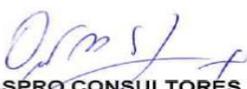
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
 Via Visconti di Modrone n° 8/10  
 20122 • Milão/Itália  
 edoardoricci.it



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 da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 21 de novembro de 2022.

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



72-1141 CT | JV|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. Visão Geral

Ideal Energia Comercializadora Ltda, situada à Avenida Paulista, 1636- Sala 1504/31 -Bela Vista - São Paulo/SP - Cep: 01310-200, inscrita no CNPJ sob nº 17.070.597/0001-43, iniciou suas atividades em 25 de outubro de 2012 e possui, como objeto social, o comércio atacadista de Energia Elétrica, consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica e holdings de instituições não-financeiras. Seu capital social é de R\$ 5 milhões, dividido em 5 milhões de quotas, totalmente subscritas e integralizadas, em moeda corrente nacional, detidas pela titular **I3PAR PARTICIPAÇÕES S.A.**

Ressalta-se que no mês de agosto de 2022, a Recuperanda realizou alterações no seu contrato social, em relação ao endereço dos administradores e da sociedade, que estão devidamente registradas na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP.

## Anexo II – Análise das Demonstrações Financeiras

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

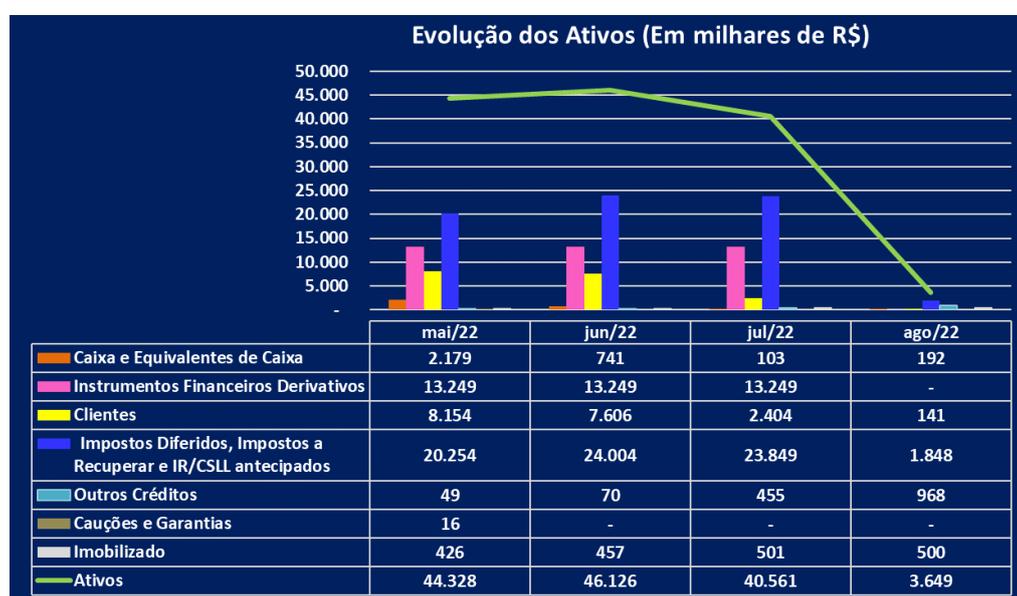
### II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanco Patrimonial - Em Milhares de R\$	jul/22	ago/22	AV	AH
<b>Ativo</b>	<b>40.561</b>	<b>3.649</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,0%</b>
<b>Circulante</b>	<b>15.031</b>	<b>3.149</b>	<b>86,3%</b>	<b>20,9%</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	103	192	5,3%	187,3%
Instrumentos Financeiros Derivativos	10.223	-	0,0%	0,0%
Clientes	2.404	141	3,9%	5,9%
IR/CSLL antecipados	167	167	4,6%	100,0%
Impostos a Recuperar	1.680	1.681	46,1%	100,1%
Outros Créditos	455	968	26,5%	213,0%
<b>Não Circulante</b>	<b>25.530</b>	<b>500</b>	<b>13,7%</b>	<b>2,0%</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos	3.027	-	0,0%	0,0%
Impostos Diferidos	22.002	-	0,0%	0,0%
Imobilizado/Intangível	501	500	13,7%	99,9%
<b>Passivo</b>	<b>40.561</b>	<b>3.649</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,0%</b>
<b>Circulante</b>	<b>80.894</b>	<b>178.461</b>	<b>4890,5%</b>	<b>220,6%</b>
Fornecedores	15.291	171.953	4712,2%	1124,5%
Empréstimos e Financiamentos	4	4	0,1%	100,0%
Instrumentos Financeiros Derivativos	59.024	-	0,0%	0,0%
Impostos e Contribuições a Recolher	154	152	4,2%	98,5%
Adiantamentos	6.338	6.338	173,7%	100,0%
Salários e Encargos Sociais	18	14	0,4%	78,7%
Outras Obrigações	65	-	0,0%	0,0%
<b>Não Circulante</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos	308	-	0,0%	0,0%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 40.642</b>	<b>-174.812</b>	<b>-4790,5%</b>	<b>430,1%</b>
Capital	5.000	5.000	137,0%	100,0%
AFAC	2.205	2.205	60,4%	100,0%
Lucros/Prejuizos Acumulados	15.184	15.184	416,1%	100,0%
Lucros/Prejuizos Exercício	- 63.030	-197.200	-5404,1%	312,9%

DRE Mensal Em Milhares de R\$	jul/22	ago/22	AV	AH	2022
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.922</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>75.391</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 1.286	1	0,0%	-0,1%	- 87.675
(+/-) Resultado Instrumentos Derivativos	-	41.820	0,0%	0,0%	- 24.652
<b>= Resultado Bruto</b>	<b>636</b>	<b>41.821</b>	<b>0,0%</b>	<b>6579,9%</b>	<b>- 36.936</b>
<b>(-) Despesas Operacionais</b>	<b>365</b>	<b>-161.772</b>	<b>0,0%</b>	<b>-44328,8%</b>	<b>- 168.633</b>
(-) Despesas Administrativas	- 193	- 86	0,0%	44,8%	- 1.839
(+) Receitas Financeiras	0	4	0,0%	9195,8%	93
(-) Despesas Financeiras	- 326	- 50	0,0%	15,4%	- 780
(-/+) Outras Receitas/Desp. Operacionais	884	-161.640	0,0%	0,0%	- 166.107
<b>= Resultado Operacional</b>	<b>1.001</b>	<b>-119.951</b>	<b>0,0%</b>	<b>-11988,9%</b>	<b>- 205.568</b>
(+ -) Despesas/ Receitas Não Operacionais	-	-	0,0%	0,0%	- 14
IRPJ/CSLL Correntes	-	-	0,0%	0,0%	-
IRPJ/CSLL Diferido	-	- 14.219	0,0%	0,0%	8.382
<b>= Lucro Líquido do Exercício</b>	<b>1.001</b>	<b>-134.170</b>	<b>0,0%</b>	<b>-13410,0%</b>	<b>- 197.200</b>

### II.1.1. Evolução do Ativo

Os Ativos, em agosto de 2022, totalizaram R\$ 3.649, demonstrando redução de R\$ 36.912 milhões em relação ao mês anterior, em razão das baixas contábeis nas rubricas Impostos Diferidos e Instrumentos Financeiros Derivativos.



Os Impostos a Recuperar representaram 46,1% do total dos Ativos de agosto de 2022, equivalentes R\$ 1.681 milhões, relativos ao Cofins e ao Pis a Recuperar.

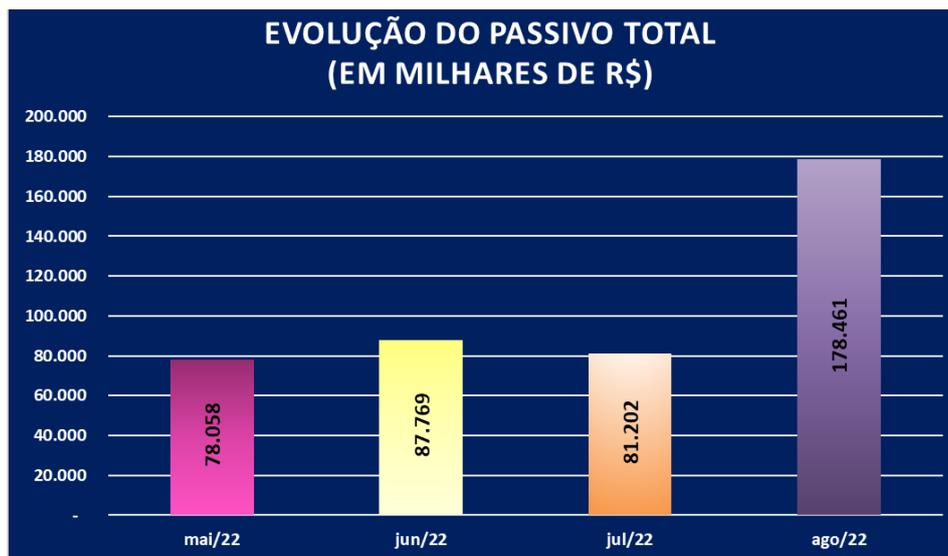
Composta por Adiantamentos, Despesas Antecipadas e Outras Contas a Receber, a rubrica de Outros Créditos somou R\$ 968 mil, no mês de agosto 2022.

Ademais, não há evidência contábil de aumento ou/e baixa de bens do ativo Imobilizado/Intangível.

## II.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento total atingiu R\$ 178.461 milhões, em agosto de 2022, saldo esse R\$97.259 milhões superior em comparação ao do mês anterior, em razão, principalmente do aumento das obrigações com fornecedores, de R\$ 171.953 milhões.

- O aumento da rubrica Fornecedores deu-se pelo reconhecimento de valores relativos às Indenizações de Rescisões Contratuais.



- As principais obrigações em aberto referem-se à Shell Energy do Brasil Ltda, Copel Comercialização S/A e Bolt Energy Comercializadora de Energia Ltda.

A Recuperanda disponibilizou o arquivo de segregação do Passivo em Concursal e Extraconcursal do mês de agosto de 2022:

<b>Endividamento Sujeito Recuperação Judicial</b>		<b>ago/22</b>
<b>Endividamento sujeito à Recuperação Judicial</b>		
Fornecedores		13.841
Salários e Encargos Sociais		14
		<b>13.855</b>
<b>Endividamento não sujeito à Recuperação Judicial</b>		<b>ago/22</b>
Fornecedores		158.112
Emprestimos e Financiamentos		4
Impostos e Contribuições a Recolher		152
Adiantamentos		6.338
		<b>164.606</b>
<b>Total Endividamento - em milhares de reais</b>		<b>178.461</b>

A rubrica Adiantamentos não apresentou movimentação e manteve, em agosto de 2022, saldo de R\$ 6.338 milhões, relativos aos Adiantamentos de Clientes e Conta Garantida Clientes.

### II.1.3. Patrimônio Líquido

A empresa apresentou Patrimônio Líquido negativo de R\$ 174,8 milhões em agosto de 2022. Ademais, foi reconhecido a AFAC – Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, na importância de R\$ 2,2 milhões, no exercício corrente.

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

No acumulado de 2022, até agosto, a Recuperanda auferiu Receita Líquida de R\$ 75.391 milhões. No mês, observa-se ausência de receitas.

Consumindo integralmente Receita Líquida auferida, os Custos totalizaram R\$ 87.675 milhões no período de janeiro a agosto de 2022.

A empresa reconheceu, de forma acumulada, o Resultado Instrumentos Derivativos negativo de R\$24.652 milhões, até agosto de 2022.

As Despesas Operacionais somaram, de janeiro a julho de 2022, R\$ 168.633 milhões, detalhadas a seguir:

- Outras Receitas/Despesas Operacionais: são relativas ao Ressarcimento de Multas e Penalidades e Outras Despesas Operacionais, totalizando despesas de R\$ 166.107 milhões;
- Despesas Administrativas: relativas aos gastos com Pessoal, Serviços Prestados por Terceiros, Impostos, Taxas e Contribuições, dentre outros, somaram R\$ 1.839 milhões.
- Resultado Financeiro –com saldo de R\$ 687 mil, referem-se às despesas com Multas e Juros de Mora, Juros Sobre Empréstimos e Financiamentos, Penalidades CCEE e IOF.

Somou, de janeiro a agosto de 2022, IRPJ e CSLL Diferidos de R\$ 8.382 milhões.

Desta Forma, obteve, no exercício corrente, resultado líquido em prejuízo de R\$ 197.200 milhões, até agosto de 2022.

### II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

A empresa apurou, após ajustes, caixa líquido das atividades operacionais negativo de R\$285,2 milhões; as atividades de investimento resultaram em caixa líquido negativo de R\$194 mil e atividades de financiamento, referentes à captação de recursos e AFAC, com redução líquida de caixa de R\$ 3,8 milhões, no mês de agosto de 2022

Em milhares de R\$	
<b>Atividades Operacionais</b>	<b>ago/22</b>
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>-197.200</b>
<b>Ajustes que não afetam o caixa</b>	
Marcação a contratos de comercialização de energia	24.652
Impostos Diferidos	-8.382
Depreciação e Amortização	7
Baixa Ativo Imobilizado	14
<b>(=) Resultado Ajustado</b>	<b>-180.910</b>
<b>Redução (Aumento) de Ativos</b>	<b>29.390</b>
Contas a Receber	31.511
Impostos a Recuperar	-1.218
Outros Créditos	-903
<b>Aumento (Redução) de Passivos</b>	<b>-133.692</b>
Fornecedores	-139.663
Salários e Encargos Sociais	-10
Obrigações Tributárias	-24
Outras Contas a Pagar	6.005
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>	<b>-285.213</b>
<b>Atividades de Investimento</b>	
Cauções e Garantias	131
Aquisição de Imobilizado	- 10
Aquisição de Intangível	- 315
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento</b>	<b>- 194</b>
<b>Atividades de Financiamento</b>	
Captação de Empréstimos e Financiamentos	4
AFAC	2.205
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento</b>	<b>2.209</b>
<b>Aumento (redução) no saldo de Caixa e Equivalentes a Caixa</b>	<b>-283.198</b>
<b>Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa Início Exercício</b>	<b>4.065</b>
<b>Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa Final Exercício</b>	<b>192</b>
<b>Aumento (redução) no saldo de Caixa e Equivalentes a Caixa</b>	<b>-3.873</b>

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

Índices de Liquidez	jul-22	ago-22
Liquidez Corrente	0,19	0,02
Liquidez Geral	0,49	0,02
Índices de Estrutura de Capitais	jul-22	ago-22
Endividamento	-2,00	-1,02
Composição do Endividamento	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,01	0,00
Administração do Capital de Giro	jul-22	ago-22
Capital Circulante Líquido	-65.863	-175.312
Necessidade de Capital de Giro	-17.161	-175.500
Saldo Em Tesouraria	-48.702	188

Apresenta Índices de Liquidez abaixo do cenário ideal e Capital Circulante Negativo, indicando insuficiência de recursos para fazer frente às necessidades de curto prazo.

### II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda não possui funcionários no mês de agosto de 2022.

## 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.

- **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.

<sup>1</sup> 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**

Até o momento, não houve a aprovação e respectiva homologação do Plano de Recuperação Judicial, motivo pelo qual o presente anexo não será preenchido.

---

## **Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas**

No período analisado não foram realizadas diligências.

## **Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares**

- Para o período analisado, pede-se:
  - composição da alínea Outras Receitas Operacionais que, em julho de 2022, apresenta o saldo de R\$ 913 mil;
  - comentar sobre a redução integral do quadro de funcionários no mês de julho de 2022.

## Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
12/07/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
04/08/2022	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
11/08/2022	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
22/08/2022	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
06/09/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
10/10/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
21/10/2022	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
21/10/2022	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
31/10/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
20/11/2022	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
08/01/2023	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias corridos após a publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 56, §1º
31/01/2023	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções ( <i>stay period</i> )	Art. 6º, §4º
-	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
-	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
-	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
-	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações - em continuação	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
DATA ESTIMADA

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 08/2022
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	Anexo II
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	