EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 06ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS/SP

Recuperação Judicial
Autos n° 1027796-97.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **novembro de 2022,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-818 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 4

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 5

II.1. Análise Horizontal e Vertical 5

II.1.1. Evolução do Ativo 6

II.1.2. Evolução do Endividamento 7

II.1.3. Patrimônio Líquido 8

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 8

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 – Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares.. 15

Anexo V – Cronograma Processual 16

Anexo VI - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 17

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 –
E-mail: adv.laspro@laspro.com.br - Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial aprovado em 04 de outubro de 2018 e foi homologado em 01 de fevereiro de 2023.

A Recuperanda apurou o total de R$ 78,2 milhões em Receita Líquida Acumulada de janeiro a novembro de 2022, porém devido à redução recorrente desse faturamento, que não foi suficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, a Aro apresentou Prejuízo na ordem de R$ 6,4 milhões.

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

Cabe observar 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 nº 11.101/05.

O Administrador 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, 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.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 5 de fevereiro de 2023.

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

72-818 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

Aro Exportação, Importação, Indústria e Comércio Ltda., com sede à Rua Duque Bacelar nº 63, Cumbica, CEP: 07224-160, Guarulhos - SP, inscrita CNPJ sob nº 61.075.552/0001-53, foi fundada em 08 de julho de 1966 e tem como atividade econômica a fabricação de embalagens metálicas (código CNAE 25.91-8-00) e a seguinte estrutura societária:

SÓCIO	Participação - R$
Aluisio Abdalla	1
Antonio Abdalla	1
BRP Participações	22.555.198
TOTAL	22.555.200

Fonte: JUCESP - novembro/22

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

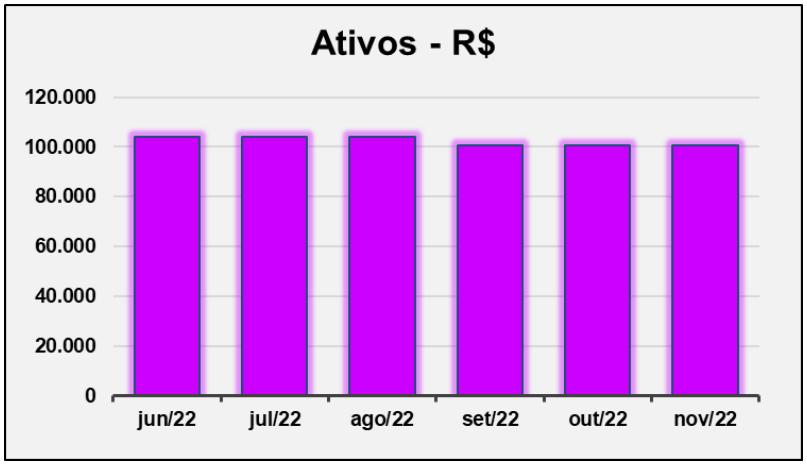
II.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial - em R$ milhares	out/22	nov/22	AV	AH
ATIVO	**100.440**	**100.551**	**100,0%**	**100,1%**
CIRCULANTE	**18.331**	**18.584**	**18,5%**	**101,4%**
Disponibilidades	369	1.413	1,4%	383,1%
Créditos	14.339	13.412	13,3%	93,5%
Estoques	3.606	3.747	3,7%	103,9%
Despesas Antecipadas	16	12	0,0%	73,6%
NÃO CIRCULANTE	**82.110**	**81.967**	**81,5%**	**99,8%**
Realizável a Longo Prazo	1.058	1.058	1,1%	100,0%
Investimentos	14	14	0,0%	100,0%
Imobilizado	76.728	76.586	76,2%	99,8%
Intangível	4.310	4.310	4,3%	100,0%
PASSIVO	**100.440**	**100.551**	**100,0%**	**100,1%**
CIRCULANTE	**39.204**	**36.775**	**36,6%**	**93,8%**
Fornecedores do País	1.194	1.318	1,3%	110,3%
Empréstimos e Financiamentos	7.508	8.200	8,2%	109,2%
Adiantamentos de Crédito de Exportação	950	914	0,9%	96,3%
Adiantamentos de Clientes	2.090	1.846	1,8%	88,3%
Impostos a Recolher	5.211	2.274	2,3%	43,6%
Salários e Honorários	2.373	2.337	2,3%	98,5%
Prov.de Encargos Salariais	1.585	1.659	1,6%	104,7%
Obrigações Previdenciárias a Pagar	4.149	4.368	4,3%	105,3%
Outras Contas	523	590	0,6%	112,8%
Parcelamento Imp. Federais	865	865	0,9%	100,0%
(-) Juros a Transcorrer Parc.	-168	-168	-0,2%	100,0%
Parcelamento PGFN	13.556	13.164	13,1%	97,1%
(-) Juros a Transcorrer Parc. PGFN	-631	-593	-0,6%	93,9%
NÃO CIRCULANTE	**332.356**	**281.450**	**279,9%**	**84,7%**
Empréstimos e Financiamentos	21.765	21.765	21,6%	100,0%
Recuperação Judicial	125.646	125.646	125,0%	100,0%
Tributos a Recolher	165.866	114.961	114,3%	69,3%
Mútuos com Pessoas Ligadas	19.078	19.078	19,0%	100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-271.119**	**-217.674**	**-216,5%**	**80,3%**
Capital Social	22.555	22.555	22,4%	100,0%
Reservas de Capital	17	54.037	53,7%	308960,4%
Reserva de Reavaliação	57.718	57.718	57,4%	100,0%
(-) Ajustes de Exercícios Anteriores	-12.830	-12.830	-12,8%	100,0%
(-) Prejuízos Acumulados	-332.794	-332.794	-331,0%	100,0%
(-) Resultado do Exercício	-5.786	-6.360	-6,3%	109,9%

D R E - em R$ milhares	out/22	nov/22	AV	AH	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**10.060**	**10.041**			**101.269**
(-) Deduções da Receita	-2.326	-2.312			-23.064
Receita Operacional Líquida	**7.734**	**7.729**	**100,0%**	**99,9%**	**78.206**
(-) Custos dos Produtos Vendidos	-5.742	-5.583	-72,2%	97,2%	-57.540
Lucro Bruto	**1.992**	**2.146**	**27,8%**	**107,8%**	**20.666**
(+-) Despesas e Receitas Operacionais	**-2.399**	**-2.720**	**-35,2%**	**113,4%**	**-27.026**
(-) Despesas Gerais	-1.076	-1.275	-16,5%	118,5%	-12.710
(-) Despesas Tributárias	-33	-31	-0,4%	93,4%	-345
(-) Outras Despesas Operacionais	0	0	0,0%	0,0%	-4
(-) Despesas Financeiras	-1.369	-1.492	-19,3%	109,0%	-13.642
(+) Receitas Financeiras	236	234	3,0%	99,4%	1.407
(-) Depreciação	-156	-156	-2,0%	100,0%	-1.733
Resultado Operacional	**-407**	**-574**	**-7,4%**	**141,1%**	**-6.360**
(-) Provisão IR e CSLL					0
Resultado do Exercício	**-407**	**-574**	**-7,4%**	**141,1%**	**-6.360**

II.1.1. Evolução do Ativo

Os Ativos que atingiram R$ 100,5 milhões em novembro de 2022, apresentaram leve aumento em relação ao mês anterior (R$ 100,4 milhões), notado principalmente nos Ativos Circulantes.



Entre as principais contas estão o Ativo Imobilizado e a rubrica de Créditos.

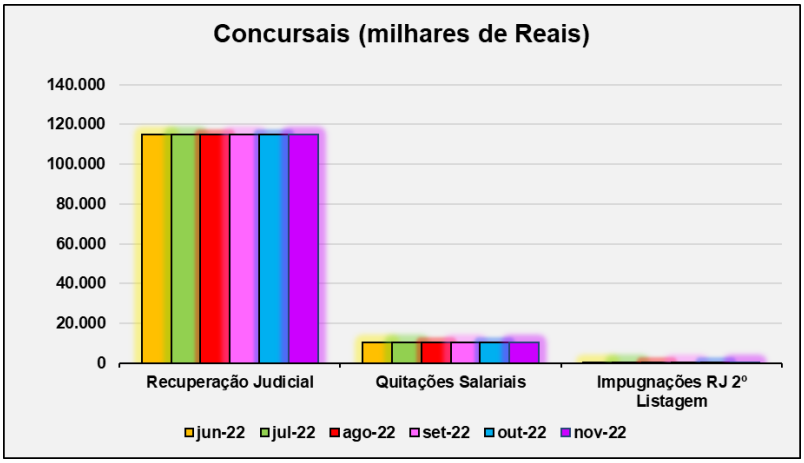
- Composto majoritariamente por Máquinas e Ferramentas, Prédio e Terrenos, o Ativo Imobilizado totalizou em R$ 76,5 milhões. As despesas com depreciação são contabilizadas mensalmente nessa rubrica.
- A rubrica de Créditos é composta pelas alíneas de Adiantamentos, de Clientes, de Impostos a Recuperar, Mútuos e Outras Contas. A de maior representatividade é a de Adiantamento a Fornecedores com total de R$ 11,1 milhões.
- Pela contabilização da alínea Clientes não é possível verificar a composição analítica dos saldos, porém é possível verificar que a Recuperanda vem se utilizando do recurso de Duplicatas Descontadas para financiar as suas atividades operacionais. Dos R$ 10,2

milhões em Duplicatas a Receber, o total de R$ 8,8 milhões foi repassado a terceiros nesse processo. O relatório suporte apresentado não contempla quais Duplicatas foram descontadas, portanto são necessários mais esclarecimentos para a análise dos principais Clientes da Recuperanda.

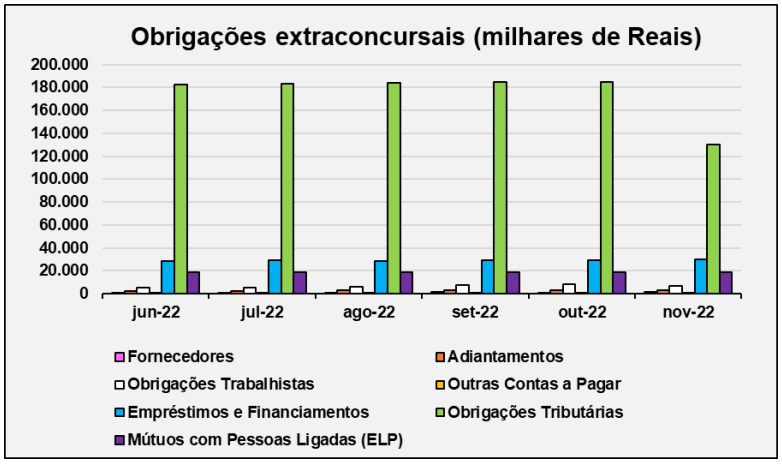
II.1.2. Evolução do Endividamento

A Aro apresentou em novembro de 2022, endividamento total na ordem de R$ 318,2 milhões, sendo R$ 125,6 milhões em obrigações concursais e R$ 190,9 em obrigações extraconcursais.

- As obrigações concursais não apresentaram variação, condizente com o aguardo da homologação do Plano de Recuperação Judicial.



- O maior passivo da Recuperanda são as Obrigações Tributárias, no Passivo Não Circulante, que passaram de R$ 165,8 milhões em outubro de 2022 para R$ 114,9 milhões em novembro de 2022, redução de 30,7%, impactado pelo **reconhecimento de "Desconto sobre Benefício Fiscal" (R$ 54 milhões)**, cuja contrapartida do lançamento contábil ocorreu no Patrimônio Líquido em **"Reservas de Capital".** Referida movimentação deve ser esclarecida pela Recuperanda, bem como disponibilização da documentação comprobatória do benefício fiscal.



- Foram apresentadas as guias, os relatórios de apuração, assim como os recibos de entrega das obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias, porém sem comprovantes de pagamentos de tais obrigações. Ademais pela contabilização é possível verificar que os valores pagos são menores que os valores apurados, demonstrando irregularidade nos pagamentos.

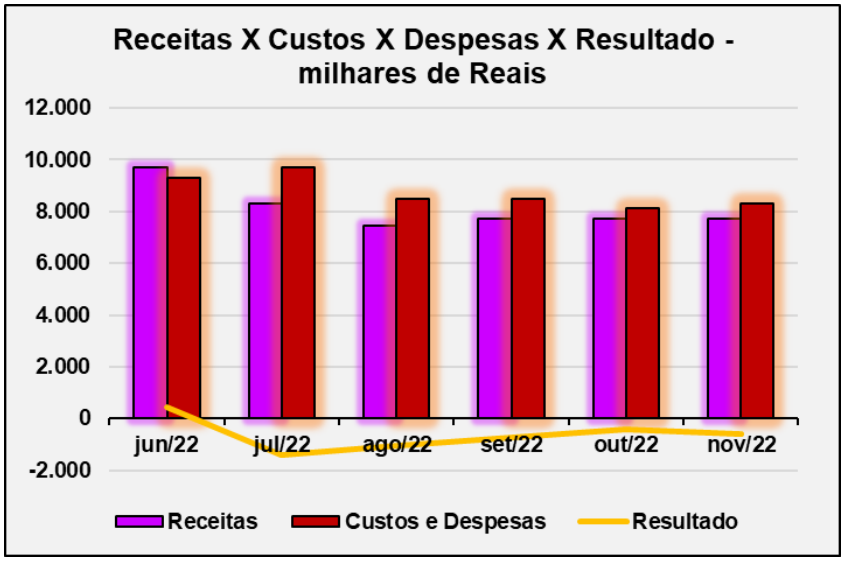
- Com base no relatório suporte enviado pela Recuperanda, os principais Fornecedores são as empresas Baoshan Iron & Steel Ltda., W S Real Print Comércio e Serviços Ltda. e a Companhia Siderúrgica Nacional. A rubrica de Fornecedores totalizou em R$ 1,3 milhão.

II.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresentou Patrimônio Líquido negativo de R$ 217,7 milhões em novembro de 2022. Como cediço, no período ocorreram movimentações nas Obrigações Tributárias e Reservas de Capital, sendo necessários esclarecimentos.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda apurou o total de R$ 78,2 milhões em Receita Líquida Acumulada de janeiro a novembro de 2022, porém devido à redução recorrente desse faturamento, que não foi suficiente para cobrir os gastos operacionais nesse mesmo período, a Aro apresentou Prejuízo Líquido na ordem de R$ 6,4 milhões.



A despesa mais relevante da Recuperanda são as Despesas Financeiras que atingiram R$ 13,6 milhões em novembro de 2022

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Aro Export., Import., Ind. e Comércio Ltda.	
Demonstração de Fluxo de Caixa - em R$	
Período: Novembro/2022	
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	
Lucro do Exercício	**-6.360.071,40**
(Aplicado nas) pelas atividades operacionais	
Juros pagos	24.027,27
Juros sobre Duplicatas Descontadas	5.762.219,25
Depreciação e amortizações	155.950,78
Aumento (redução) de Lucros/Prejuízos Acumulados (Cessão de Direitos)	
Provisão para Férias, 13º e Encargos Sociais	
Ganho/Perda na Venda do Imobilizado	
Total dos ajustes	**5.942.197,30**
(Aumento) redução nos ativos operacionais	
Duplicatas Descontadas	1.743.432,55
Clientes a Receber	64.762,31
Despesas Antecipadas	4.202,32
Estoques	-140.723,60
Impostos a Recuperar	207.390,91
Outros Adiantamentos	-1.088.236,00
Adiantamentos à Representantes Comerciais	0,00
Total das Variações dos Ativos	**790.828,49**
(Aumento) redução nos passivos operacionais	
Fornecedores	123.546,87
Obrigações Fiscais e Tributárias	-3.264.487,16
Obrigações Sociais	257.912,01
Adiantamento de Clientes	-279.103,51
Contas a pagar	40.102,74
Empréstimos e Financiamentos	692.617,14
Total das Variações dos Passivos	**-2.429.411,91**
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**-2.056.457,52**
Fluxo de Caixa das atividades de Investimentos	
Desconto sobre Benefício Fiscal	54.019.683,15
Aquisições do Imobilizado	-13.612,50
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos	**54.006.070,65**
Fluxo de caida das atividades de Financiamentos	
Empréstimos e Financiamentos - Terceiros - Longo Prazo	-50.905.762,13
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	**-50.905.762,13**
AUMENTO OU (REDUÇÃO) LÍQUIDA DO SALDO DAS DISPONIBILIDADES	**1.043.851,00**
DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES NAS DISPONIBILIDADES	
saldo inicial das disponibilidades	**368.782,85**
saldo final das disponibilidades	**1.412.633,85**
Variação nas disponibilidades	**1.043.851,00**

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

Índices de Liquidez	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01	0,04
Liquidez Seca	0,52	0,52	0,51	0,39	0,38	0,40
Liquidez Corrente	0,64	0,62	0,60	0,48	0,47	0,51
Liquidez Geral	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	0,06
Índices de Estrutura de Capital	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Endividamento	-1,40	-1,40	-1,39	-1,37	-1,37	-1,46
Composição do Endividamento	0,09	0,09	0,10	0,10	0,11	0,12
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,15
Instrumentos Financeiros - em milhares R$	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**
Capital Circulante Líquido	-12.087	-13.246	-14.114	-20.384	-20.873	- 18.191
Necessidade de Capital de Giro	- 5.460	- 6.144	- 7.770	-12.819	-13.734	- 11.403
Saldo em Tesouraria	- 6.626	- 7.103	- 6.343	- 7.565	- 7.139	- 6.788

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação apresentada, a Recuperanda apresenta o seguinte quadro de colaboradores:

Folha de Pagamento	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22	nov-22
Ativos	121	119	122	127	131	137	164	169	161	160	156
Afastados	11	11	11	12	11	20	15	15	12	12	21
Admitidos	0	0	3	7	6	5	29	6	1	1	0
Demitidos	0	2	0	3	0	1	1	8	2	4	1
Total	**132**	**130**	**133**	**139**	**142**	**157**	**179**	**184**	**173**	**172**	**177**

Fonte: Resumo da Folha de Pagamento - novembro/22

Glossário:

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

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

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

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

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

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

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

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

- **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 Plano de Recuperação Judicial foi aprovado em 24 de novembro de 2018 e homologado em 01 de fevereiro de 2023.

Anexo IV – Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Solicita-se o envio dos seguintes documentos, conforme solicitado previamente em Termo de Diligência:

   - Balanço Patrimonial assinado (formato .pdf);
   - Demonstração do Resultado do Exercício assinado (formato .pdf);
   - Relatório financeiro de Clientes e/ou Contas a Receber com a composição dos saldos contábeis (em Excel) e que demonstre quais Duplicatas já foram descontadas;
   - Comprovantes de recolhimento das obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias

2. Esclarecimentos acerca das Obrigações Tributárias, classificadas no Passivo Não Circulante, que passaram de R$ 165,8 milhões em outubro de 2022 para R$ 114,9 milhões em novembro de 2022, redução de 30,7%, impactado pelo **reconhecimento de "Desconto sobre Benefício Fiscal" (R$ 54 milhões)**, cuja contrapartida do lançamento contábil ocorreu no Patrimônio Líquido em **"Reservas de Capital".**

3. Disponibilização da **documentação comprobatória do referido benefício fiscal**, bem como envio do **livro razão analítico no exercício de 2022**, no que concerne as movimentações do Patrimônio Líquido no período.

Anexo V – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
29/07/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
23/09/2016	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/09/2016	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
06/03/2017	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
13/10/2016	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
28/11/2016	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
20/04/2017	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
22/05/2017	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
22/05/2017	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
10/07/2017	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
02/08/2017	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
09/08/2017	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
24/11/2017	Suspensão AGC	
19/02/2018	Suspensão AGC	
12/04/2018	Suspensão AGC	
14/06/2018	Suspensão AGC	
14/06/2018	Suspensão AGC	
06/08/2018	Suspensão AGC	
04/10/2018	Suspensão AGC	
21/03/2017	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
04/10/2018	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
01/02/2023	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 11/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	