LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo nº 0001690-47.2018.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO,** nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **CVL COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI** vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **janeiro a março de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72.870.1.2. CT| MH/MM/RF | RJ1-LC

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 3

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais.....6

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial..... 14

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas..... 15

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 25

Anexo VI - Cronograma Processual 26

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

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 28 de fevereiro de 2021 e foram iniciados os pagamentos dos créditos para as Classes I, III e IV.

A Recuperanda CVL Comercio e Representações de Produtos Alimentícios EIRELI, apresenta Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R$ 6.680.041. O total do Passivo informado em Recuperação Judicial, apontado na relação de credores, corresponde a R$ 6.999.475. Ao seguir as premissas do plano de recuperação judicial e usufruir dos benefícios do deságio, a Recuperanda teria o saldo a pagar de aproximadamente R$ 2.963.416.

A média mensal da receita bruta da Recuperanda em 2022 corresponde a aproximadamente R$ 36 mil reais e não se tem traduzido em resultados positivos. O indicador *EBITDA* (ou lucro antes dos Impostos sobre lucro, despesas financeiras, depreciação e amortização) se apresenta negativo de R$ 112.754 mil acumulado até março de 2022.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, notadamente quanto a incongruências apontadas em relatórios anteriores, documentos não enviados e documentos adicionais.

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 11.101/05.

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

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, 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, 24 de junho de 2022.

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

72.870.1.2. CT| MH/MM/RF | RJ1-LC

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

CVL Comercio e Representações de Produtos Alimentícios Eireli, com sede à Avenida Guarulhos, nº 190, Vila Augusta, CEP: 07025-000, Guarulhos - SP, inscrita CNPJ sob nº 08.322.522/0001-11., foi fundada em 07 de agosto de 2006 e tem como atividade econômica o comércio atacadista de produtos alimentícios em geral (código CNAE 25.12-8-00) e a seguinte estrutura societária:

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
GEOVANE OLIVEIRA DE ASSIS	230.000	100,00%	R$ 230.000,00
Total	**230.000**	**100%**	**R$ 230.000,00**

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Informações Financeiras / Operacionais – Análise Vertical e Horizontal

Em R$

Balanço Patrimonial	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH
Ativo	**14.131.003**	100,0%	100%	**14.384.762**	100,0%	100%	**14.299.231**	100,0%	100%
Circulante	**3.661.698**	25,9%	100%	**3.715.457**	25,8%	101%	**3.728.276**	26,1%	102%
Caixa e Equivalentes de Caixa	**31.027**	0,2%	100%	**51.162**	0,4%	165%	**29.838**	0,2%	96%
Aplicações Financeiras	**0,14**	0,0%	100%	**0,14**	0,0%	100%	**8,44**	0,0%	6029%
Contas a Receber	**644.479**	4,6%	100%	**675.319**	4,7%	105%	**707.219**	4,9%	110%
Estoques	**9.348**	0,1%	100%	**9.348**	0,1%	100%	**9.348**	0,1%	100%
Impostos a Recuperar	**669.135**	4,7%	100%	**669.135**	4,7%	100%	**669.135**	4,7%	100%
Adiantamentos	**2.279.749**	16,1%	100%	**2.282.533**	15,9%	100%	**2.284.768**	16,0%	100%
Conta Correntes	**27.960**	0,2%	100%	**27.960**	0,2%	100%	**27.960**	0,2%	100%
Não Circulante	**10.469.305**	74,1%	100%	**10.669.305**	74,2%	102%	**10.570.955**	73,9%	101%
Créditos c. Pessoas Ligadas	**8.272.914**	58,5%	100%	**8.472.914**	58,9%	102%	**8.374.564**	58,6%	101%
Depósitos Judiciais	**1.046.447**	7,4%	100%	**1.046.447**	7,3%	100%	**1.046.447**	7,3%	100%
Imobilizado	**1.149.944**	8,1%	100%	**1.149.944**	8,0%	100%	**1.149.944**	8,0%	100%
Bens em uso	**2.378.365**	16,8%	100%	**2.378.365**	16,5%	100%	**2.378.365**	16,6%	100%
Intangível	**3.400**	0,0%	100%	**3.400**	0,0%	100%	**3.400**	0,0%	100%
(-) Depr/Amort. Acumulada	**- 1.231.821**	-8,7%	100%	**- 1.231.821**	-8,6%	100%	**- 1.231.821**	-8,6%	100%
Passivo	**14.127.016**	100,0%	100%	**14.384.762**	100,0%	100%	**14.299.231**	100,0%	101%
Circulante	**21.100.425**	149,4%	100%	**20.851.153**	145,0%	99%	**20.883.923**	146,0%	99%
Fornecedores	**4.950.129**	35,0%	100%	**4.684.806**	32,6%	95%	**4.663.045**	32,6%	94%
Contas a Pagar	**17.974**	0,1%	100%	**17.974**	0,1%	100%	**17.974**	0,1%	100%
Empréstimos e Financiamentos	**6.512.670**	46,1%	100%	**6.512.670**	45,3%	100%	**6.531.510**	45,7%	100%
Obrigações Trabalhistas e Sociais	**2.711.860**	19,2%	100%	**2.726.362**	19,0%	101%	**2.746.650**	19,2%	101%
Obrigações Tributárias	**3.891.514**	27,5%	100%	**3.893.062**	27,1%	100%	**3.908.466**	27,3%	100%
Adiantamentos de Clientes	**3.016.278**	21,4%	100%	**3.016.278**	21,0%	100%	**3.016.278**	21,1%	100%
Não Circulante	**95.349**	-	-	**95.349**	0,7%	100%	**95.349**	0,7%	100%
Outras obrigações	**95.349**	0,7%	100%	**95.349**	0,7%	100%	**95.349**	0,7%	100%
Patrimônio Líquido	**- 7.068.758**	-50,0%	100%	**- 6.561.740**	-45,6%	93%	**- 6.680.041**	-46,7%	95%
Capital Social	**230.000**	1,6%	100%	**230.000**	1,6%	100%	**230.000**	1,6%	100%
Lucro/Prejuizo Acumulado	**- 7.298.758**	-51,7%	100%	**- 6.774.770**	-47,1%	93%	**- 6.795.750**	-0,2%	93%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	**3.987**	0,0%	100%	**- 16.969**	-0,1%	-426%	**- 114.291**	-0,8%	-2867%

Em R$ - Acumulado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH
Receita Operacional Bruta	**45.677**	**100,0%**	**100%**	**77.363**	**100,0%**	**100%**	**109.273**	**100,0%**	**100%**
(-) Deduções da Receita Operacional	**- 1.654**	-3,6%	100%	**- 3.203**	-4,1%	194%	**- 5.167**	-4,7%	312%
Receita Líquida	**44.022**	**96,4%**	**100%**	**74.160**	**95,9%**	**168%**	**104.106**	**95,3%**	**236%**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	**- 72.793**	-159,4%	100%	**- 137.683**	-178,0%	189%	**- 190.010**	-173,9%	261%
= Resultado Operacional Bruto	**- 28.771**	-63,0%	100%	**- 63.522**	-82,1%	**221%**	**- 85.904**	-78,6%	**299%**
(-) Despesas Operacionais	**33.057**	**72,4%**	**100%**	**51.413**	**66,5%**	**156%**	**- 26.850**	**-24,6%**	**-81%**
(-) Despesas Administrativas	**- 17.391**	-38,1%	100%	**- 31.605**	-40,9%	182%	**- 156.551**	-143,3%	900%
(-) Despesas com Vendas	**- 924**	-2,0%	100%	**- 1.966**	-2,5%	213%	**- 3.300**	-3,0%	357%
(-)Impostos e taxas	**-**	-	-	**- 8.797**	- 0,11	-	**- 14.412**	-13,2%	0%
(+) Outras Receitas Operacionais	**51.372**	**112,5%**	**100%**	**93.782**	**121,2%**	**183%**	**147.413**	**134,9%**	**287%**
= Resultado Operacional Líquido	**4.287**	**9,4%**	**100%**	**- 12.109**	**-15,7%**	**-282%**	**- 112.754**	**-103,2%**	**-2630%**
(=/-) Resultado Financeiro	**- 300**	-0,7%	100%	**- 873**	-1,1%	291%	**- 1.449**	-1,3%	483%
(-) Despesa Financeira	**- 300**	-0,7%	100%	**- 873**	-1,1%	291%	**- 1.449**	-1,3%	483%
Receitas/Despesas Não Operacionais	**-**	**0,0%**	**100%**	**-**	**0,0%**	**0%**	**-**	**0,0%**	**0%**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**3.987**	**8,7%**	**100%**	**- 12.983**	**-16,8%**	**-326%**	**- 114.203**	**-104,5%**	**-2865%**
(-) IRPJ e CSLL	**-**	-	-	**-**	-	-	**- 13.070,26**	**- 0,12**	-
= Lucro Líquido do Exercício	**3.987**	**8,7%**	**100%**	**- 12.983**	**-16,8%**	**-326%**	**- 127.273**	**-116,5%**	**-3192%**

A Análise Vertical e Horizontal das Demonstrações Financeiras, referente ao período de janeiro a março de 2022, demonstra que a Recuperanda continua a operar, no entanto, apresenta resultado operacional negativo, bem como o custo operacional está contribuindo para resultados negativos consecutivos, consumindo mais de 100% da receita líquida auferida no primeiro trimestre de 2022.

2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

O Fluxo de Caixa em março de 2022, apresentado no modo direto, registra as movimentações de tesouraria em valores brutos, levando em consideração apenas o que foi efetivamente pago e recebido.

Empresa: CVL COMERCIO E REPRESENTACOES DE PRODUTOS ALIMENTICIOS EIRELI	
CNPJ: 08.322.522/0001-11	
Período: 01/03/2022 a 31/03/2022	
Demonstrativo do Fluxo de Caixa - DFC	
Modo Direto	
Fluxo de Caixa Originados de:	
Atividades Operacionais	
Valores recebidos de clientes	10,00
Valores Pagos a fornecedores e a empregados	- 45.213,38
CAIXA GERADOS PELAS OPERAÇÕES	
Tributos Pagos	-
Fluxo de Caixa Antes de Itens Extraordinários	
Recebimento por indenização de seguros	-
Recebimento de Lucros e dividendos	-
Outros recebimentos/pagamentos líquidos	97.795,05
CAIXA LIQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**52.591,67**
Atividades	
Compras de Imobilizado	-
Aquisição de ações/Cotas	-
Recebimento por vendas de ativos permanentes	-
Juros recebidos de empréstimos	-
CAIXA LIQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	**0,00**
Atividades de Investimentos	
Integralização de Capital	-
Pagamentos de Lucros e Dividendos	-
Juros recebidos de Empréstimos	-
Juros Pagos por Empréstimos	-
Empréstimos tomados	18.840,00
Pagamentos de empréstimos/debêntures	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**18.840,00**
AUMENTO NAS DISPONIBILIDADES	**71.431,67**
DISPONIBILIDADES - NO INICIO DO PERÍODO	**51.162,52**
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	**29.846,39**
Divulgações adicionais	
Resultado do Período:	- 114.290,78
Ajustes para conciliar o resultado com o valor das disponibilidades geradas (Aplicadas)	
Depreciação e amortização	-
Resultado da venda de ativo permanente	-
Equivalência patrimonial	-
Variações nos ativos e passivos	
Aumento em Contas a Receber	- 31.900,19
Redução nos Estoques	-
Aumento nas Despesas Antecipadas	
Redução em fornecedores e contas a Pagar	- 587,75
Redução na provisão para créditos duvidosos	-
Aumento em salários e encargos a pagar	16.277,65
Redução em provisão para contingências	-
Aumento em Imposto de Renda	13.070,26
Total dos ajustes	**- 3.140,03**
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades operacionais:	**- 117.430,81**

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

Em R$ - Acumulado

D.R.E	jan-22	fev-22	mar-22
Receita Operacional Bruta	**45.677**	**77.363**	**109.273**
(-) Deduções da Receita Operacional	- 1.654	- 3.203	- 5.167
Receita Líquida	**44.022**	**74.160**	**104.106**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-72.793	-137.683	-190.010
Resultado Operacional Bruto	**-28.771**	**- 63.522**	**- 85.904**
(=/-) Receitas/Despesas Operacionais	**33.057**	**51.413**	**- 26.850**
(-) Despesas Operacionais	-18.315	- 42.369	-174.263
Receitas Operacionais	51.372	93.782	147.413
EBITDA	**4.287**	**- 12.109**	**-112.754**
(-) Depreciação e Amortização	-	-	-
(=/-) Resultado Financeiro	**- 300**	**- 873**	**- 1.449**
(-) Despesas Financeiras	- 300	- 873	- 1.449
Receitas Financeiras	-	-	-
Resultado Operacional Líquido	**4.287**	**- 12.109**	**-112.754**
Resultado Operacional Antes do IR	**3.987**	**- 12.983**	**-127.273**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	- 13.070
Lucro Líquido do Exercício	**3.987**	**- 12.983**	**-127.273**

Índices de Liquidez	jan-22	fev-22	mar-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,17	0,18	0,18
Liquidez Corrente	0,17	0,18	0,18
Liquidez Geral	0,17	0,18	0,18
Índices de Estrutura de Capital			
Endividamento	-3,00	-3,19	-3,14
Composição do Endividamento	1,00	1,00	1,00
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	-0,01	-0,01	-0,01
Administração do Capital de Giro	**jan-22**	**fev-22**	**mar-22**
Capital Circulante Líquido	-17.438.727	-17.135.696	-17.155.647
Necessidade de Capital de Giro	-7.950.793	-7.667.897	-7.647.691
Saldo em Tesouraria	-6.453.682	-6.433.547	-6.473.703
Índice de Rentabilidade			
EBITDA	4.287	-12.109	-112.754

4. Posição do endividamento da Recuperanda

O quadro sinótico a seguir foi elaborado com base nas informações consubstanciadas nas demonstrações financeiras apresentadas pela Recuperanda.

Destaca-se que além do endividamento na ordem de R$ 30 milhões, também apresentam Passivo a Descoberto no valor de R$ 6,7 milhões. Nesse total, está incluído os valores constantes do Plano de Recuperação Judicial, no entanto a Recuperanda não mensura detalhadamente a segregação concursal e extraconcursal nos demonstrativos contábeis.

CVL - Endividamento	mar/2022
Endividamento sujeito à RJ	
Fornecedores RJ	-
Empréstimos Bancários - RJ	-
	-
Endividamento não sujeito à RJ	
Fornecedores	4.663.044,69
Adiantamentos Clientes	3.016.278,32
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.746.650,16
Contribuição Assistencial/Sindical	16.966,88
Empréstimos Bancários	6.531.509,73
Outras Obrigações	17.973,94
	16.992.423,72
Endividamento Tributário	
Município	7.333,42
Estado	104.529,13
União	3.874.985,51
	3.986.848,06
Endividamento c/ coobrigados	
Empréstimo de Múituo	-
Empréstimo de sócios a Pagar	-
	-
Endividamento Total	**20.979.271,78**

5. Posição Mensal de Colaboradores

A Recuperanda vem mantendo seu quadro de funcionários sem alterações ao longo do último trimestre analisado, conforme destacado abaixo:

Folha de Pagamento	jan-22	fev-22	mar-22
Colaboradores	3	3	3
Diretores	-	-	-
Pensionistas	-	-	-
Afastados	-	-	-
Férias	-	-	-
Admitidos	-	-	-
Demitidos	-	-	-
Total Ativos	3	3	3

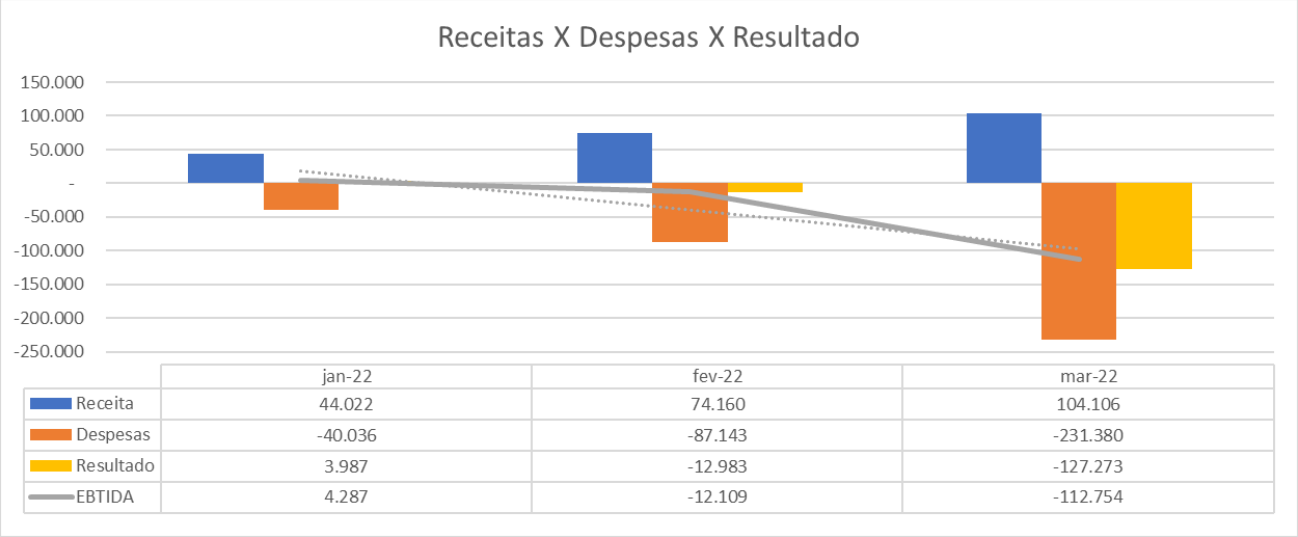
Fonte: Resumo geral folha de pagamento mensal.

6. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado

No período de janeiro a março de 2022, a Recuperanda apresentou faturamento médio de R$ 36 mil reais, no entanto, seus custos e despesas, aliado ao custo financeiro dos recursos captados para o giro de suas atividades vêm consumindo seus recursos.

Em R$

D.R.E.	jan-22	fev-22	mar-22
Receita	44.022	74.160	104.106
Despesas	- 40.036	- 87.143	- 231.380
EBTIDA	4.287	- 12.109	- 112.754
Resultado	3.987	- 12.983	- 127.273



Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. 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 empresa.

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. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa", ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- ✓ Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela das 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 das 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 mais 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 empresa 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 empresa 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, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

[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 empresa 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 sentido, 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 empresa 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 empresa 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: 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: 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: 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

Classe	Valor final devedor	Deságio (R$)	Valor com deságio	Pagamentos até Maio/2022	Valores a vencer
I - Trabalhista	272.710	-	272.710	119.795	- 152.916
III - Quirografários	6.510.264	3.906.158	2.604.105	3.553	- 2.600.553
IV - ME E EPP	216.501	129.901	86.600	600	- 86.000

Classe	Resumo e prazos de pagamento por classe
I - Trabalhista	Não há deságio Pagamento em 1 ano após a homologação do Plano de Recuperação Judicial.
III - Quirografários	Deságio de 60% Carência de 12 meses Pagamento em 144 parcelas mensais e consecutivas.
IV - ME E EPP	Deságio de 60% Carência de 12 meses a contar da decisão de homologação do plano; Pagamento em 144 parcelas mensais e consecutivas.

A Recuperanda teve o plano de recuperação judicial homologado em 28 de fevereiro de 2021 e conforme o quadro sinótico, foram iniciados os pagamentos dos créditos para as Classes I, III e IV.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

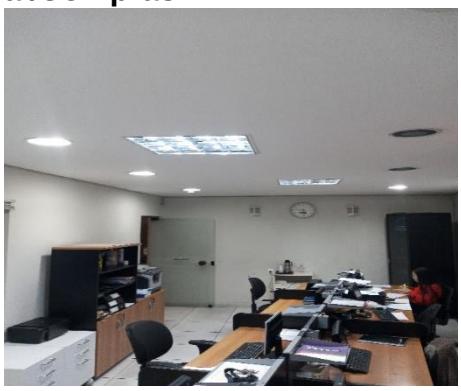
DATA: 31 de janeiro de 2022.
LOCAL: Avenida Guarulhos, nr.1665 – CEP. 07025-000 – Guarulhos – SP.

FOTOGRAFIAS DO LOCAL VISTORIADO

Visão da Empresa

Recepção

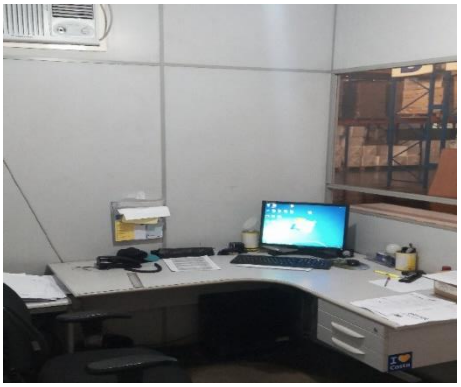
Área Comercial/Compras



Sala Reunião

Show Room

Área Estoque



Área Entrada/Saida Mercadoria

Área Patio

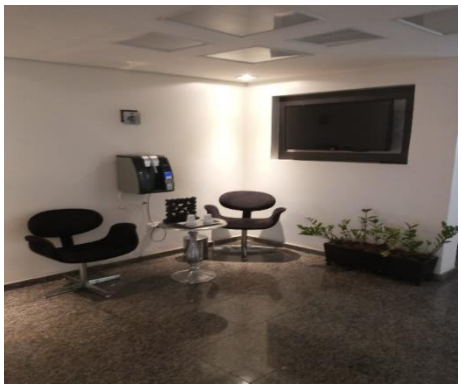
Área Câmara Fria

Área Refeitório

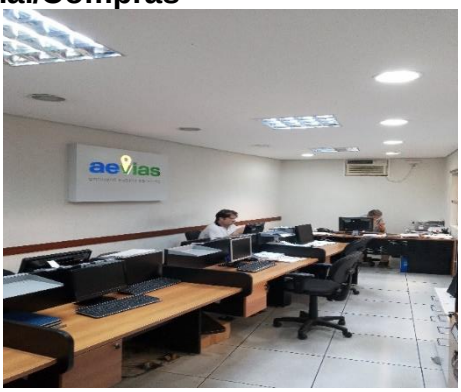
Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

DATA: 07 de março de 2022.
LOCAL: Avenida Guarulhos, nr.1665 – CEP. 07025-000 – Guarulhos – SP.

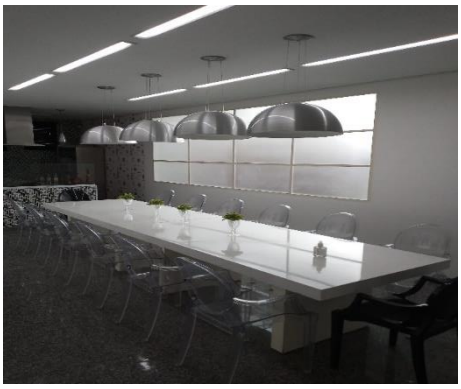
Recepção



Área Comercial/Compras



Sala Reunião



Show Room

Área Estoque

RUA
C

RUA
D

RUA
E

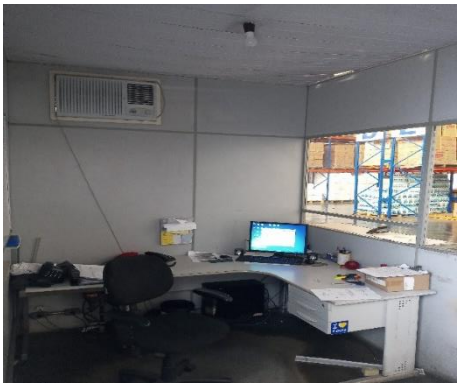
RUA
F

RUA
H

RUA
G

EFRIGERANTE /
ERVEJA / VINHO
SOFT DRINKS /
BEER / WINE
MASSAS
SECAS
DRY PASTAS

ITENS
DESCARTÁVEIS
DISPOSABLES
ITEMS
SUCOS /
LEITE



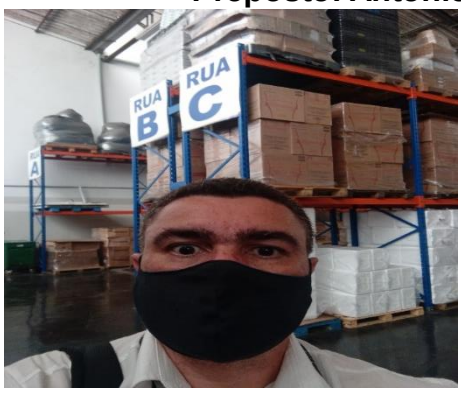
Área Entrada/Saida Mercadoria

Área Patio

Área Câmara Fria

Área Refeitório

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

1. Solicitamos encaminhar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo Método Indireto.

2. Enviar relatório analítico com a segregação do Passivo Concursal e Extraconcursal.

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
17/10/2017	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
14/12/2017	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/12/2017	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
01/03/2018	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
15/03/2018	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
19/02/2018	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
30/10/2018	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
20/11/2018	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
30/10/2018	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
08/11/2018	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
25/02/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
22/03/2019	1ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
29/03/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores (Votação PRJ)	Art. 36, inciso I
27/08/2018	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
16/09/2019	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
28/02/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58