



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DA
COMARCA DE MOCOCA/SP**

Recuperação Judicial

Processo nº 1001092-56.2018.8.26.0360

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98628, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENTÍCIOS e KREMON DO BRASIL S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar **RELATÓRIO FINAL**, em atenção à r. sentença de fls. 10.199/10.204 e ao artigo 63, inciso III, da Lei 11.101/2005.

72-900.1.5 CT| 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
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais	7
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	16
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	19
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	34
Anexo VI - Cronograma Processual	35

72-900.1.5 CT| 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

Os pagamentos nos termos do Plano de Recuperação Judicial homologado em 15 de fevereiro de 2019 vêm ocorrendo de forma regular, tendo, até abril de 2022, liquidado a importância próxima a R\$ 38 milhões em relação às Classes I, III e IV.

A MOCOCA operando normalmente, obtendo resultado acumulado positivo na ordem de R\$ 71 milhões, somado de janeiro a maio de 2022, uma vez que o faturamento obtido foi superior aos dispêndios incorridos no mesmo período.

Além disso, apresenta bons indicadores e índices financeiros, demonstrando que seus bens e direitos cobrem o endividamento constituído, não sendo necessário captação de recursos de terceiros para honrar com as obrigações reconhecidas, bem como inexistindo risco eminente de insolvência por insuficiência de cobertura patrimonial.

Já a KREMON permanece com as operações paralisadas, entretanto, vem reconhecendo, mensalmente, despesas operacionais, somando de forma acumulada resultado negativo próximo a R\$ 358 mil.

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis 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.

72-900.1.5 CT| 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



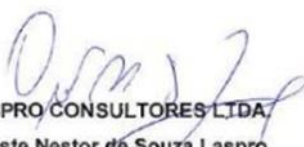
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora coloca-se à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

São Paulo, 18 de julho de 2022.


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

72-900.1.5 CT| 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

MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENTÍCIOS, com sede à Rua Brigadeiro Galvão, nº 255, Barra Funda, CEP: 01151-000, São Paulo - SP., inscrita no CNPJ sob nº 52.502.507/0001-47, foi fundada em 05 de agosto de 1966, possuindo como atividade econômica principal a fabricação de laticínios (código CNAE 10.52-0-00). Abaixo segue sua estrutura societária, encaminhada pelas Recuperandas:

Quadro Societário	Ações	R\$	%
Via Láctea Participações Ltda.	5.254.993	R\$ 52.550,00	53,00%
Arroba Investimentos Ltda.	4.745.007	R\$ 47.450,00	47,00%
	10.000.000	R\$ 100.000,00	100,00%

Filiais:



MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENTÍCIOS RELAÇÃO DE FILIAIS

FILIAL	CNPJ	I ESTADUAL	ENDEREÇO	BAIRRO	MUNICÍPIO	UF	SITUAÇÃO CNPJ	SITUAÇÃO INSCRIÇÃO ESTADUAL	MOVIMENTAÇÃO
102	52.502.507/0003-09	453.149.838.113	Rua Gabriel Pinheiro, nº 1030	Centro	MOCOCA	SP	ATIVO	ATIVO	-
103	52.502.507/0008-13	263.071.139.118	Rua Marcílio Lemos de Moura Leite, num 80	Jardim São Lucas	CERQUEIRA CÉSAR	SP	ATIVO	ATIVO	-
104	52.502.507/0066-92	453.024.014.111	Rua Primo Quilice nº 251	Chacara São Domingos	MOCOCA	SP	ATIVO	ATIVO	-
105	52.502.507/0006-51	10.400.215-8	Rua Matilde Aidar, nº 146 - Sala 02	Centro	ANÁPOLIS	GO	ATIVO	ATIVO	-
106	52.502.507/0062-69	287061284.07-51	Rua Adélia Teixeira de Melo, nº 220	Polo Industrial	GUAXUPÉ	MG	ATIVO	ATIVO	-
107	52.502.507/0068-54	622061284.15-29	Rua João Pessoa, s/nº	Centro	SÃO JOÃO B. DO GLÓRIA	MG	ATIVO	ATIVO	-
109	52.502.507/0016-23	256.508.496	Rua Francisco Jacinto de Melo, nº 1470 - Sala 103	Areias	SÃO JOSÉ	SC	ATIVO	ATIVO	-
110	52.502.507/0018-95	79.635.219	Rua José Maia de Oliveira, nº 1701 - Loja D - Quadra 145	Chaperó	ITAGUAÍ	RJ	ATIVO	ATIVO	-
111	52.502.507/0022-71	90642072-42	Rua Joroslau Sochaki nº 1327	Ipê	S JOSE PINHAIS	PR	ATIVO	ATIVO	Sem movimento
112	52.502.507/0019-76	38210019881	Rua da Pedreira nº 1879 Sala 07	Pedreira	NV SANTA RITA	RS	BAIXADO	BAIXADO	-
113	52.502.507/0026-03	247.455.873	BR 104, sn, lote 21	Zona Rural	MURICI	AL	ATIVO	ATIVO	Sem movimento
-	52.502.507/0013-80	06.389648-6	Rod. BR 116, Km 3200 - Loja 10 - Sala 01	Ancuri	FORTALEZA	CE	ATIVO	ATIVO	Sem movimento
-	52.502.507/0014-61	13.422.899-5	Av. F 102 qd 20 sala A	Helio Ponce de Aruda	VARZEA GRANDE	MT	ATIVO	ATIVO	Sem movimento
-	52.502.507/0023-52	287061284.17-40	Rua Corrego Boiadeiro nº 370	São Miguel	ITURAMA	MG	ATIVO	ATIVO	Sem movimento
-	52.502.507/0024-33	287061284.18-20	Rua Sempre Viva nº 54	Lamounier	ITAPECERICA	MG	ATIVO	ATIVO	Sem movimento
-	52.502.507/0025-14	86.696.568	Rua Comandante Vergueiro da Cruz nº 206	Olaria	RIO DE JANEIRO	RJ	ATIVO	ATIVO	Sem movimento

KREMON DO BRASIL S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO, situada à Avenida República do Líbano, sem nº, St. Oeste, CEP: 74000-000, Goiânia - GO, inscrita no CNPJ sob nº 02.835.999/0001-14, foi fundada em 17 de junho de 198,. Possui como atividade econômica principal, a fabricação de especiarias, molhos, temperos e condimentos (código CNAE 10.95-3-00). A empresa dispõe da seguinte estrutura societária:

Quadro Societário	Ações	R\$	%
Avaré Participações e Administração Ltda.	5.771.000	R\$ 5.771.000,00	99,98%
Arroba Investimentos Ltda.	1.000	R\$ 1.000,00	0,02%
	5.772.000	R\$ 5.772.000,00	100,00%

Há uma filial ativa, inscrita no CNPJ nº 02.835.999/0017-81, localizada na Rua Salustiano de Lima, nº 2, Vila Nova, CEP: 18760-000, na cidade de Cerqueira César – SP.

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais**1. Análise Vertical e Horizontal****MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENTÍCIOS**

Balanco Patrimonial - Em R\$	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
Ativo	348.453.114	100,0%	100%	365.044.059	100,0%	100,0%	393.896.659	100,0%	100,0%	409.476.092	100,0%	100,0%	457.096.746	100,0%	100,0%
Circulante	203.366.303	58,4%	100%	221.425.062	60,7%	108,9%	243.417.141	61,8%	109,9%	254.282.368	62,1%	104,5%	282.154.362	61,7%	111,0%
Caixa e Equivalentes de Caixa	381.929	0,1%	100%	405.818	0,1%	106,3%	289.540	0,1%	71,3%	792.011	0,2%	273,5%	952.970	0,2%	120,3%
Clientes e outros recebíveis	99.529.237	28,6%	100%	117.657.372	32,2%	118,2%	131.672.891	33,4%	111,9%	146.853.356	35,9%	111,5%	174.602.763	38,2%	118,9%
Estoques	40.007.512	11,5%	100%	35.919.558	9,8%	89,8%	38.787.789	9,8%	108,0%	45.520.836	11,1%	117,4%	51.824.836	11,3%	113,8%
Partes Relacionadas	15.630	0,0%	100%	15.630	0,0%	100,0%	15.630	0,0%	100,0%	15.630	0,0%	100,0%	15.630	0,0%	100,0%
Adiantamentos	26.091.687	7,5%	100%	27.996.770	7,7%	107,3%	29.529.741	7,5%	105,5%	22.208.770	5,4%	75,2%	30.184.548	6,6%	135,9%
Impostos a Recuperar	34.133.632	9,8%	100%	36.231.774	9,9%	106,1%	39.780.824	10,1%	109,8%	34.910.846	8,5%	87,8%	21.247.632	4,6%	60,9%
Despesas Antecipadas	131.185	0,0%	100%	122.648	0,0%	93,5%	265.234	0,1%	216,3%	905.428	0,2%	341,4%	250.492	0,1%	27,7%
Ativo Mantido para Venda	3.075.492	0,9%	100%	3.075.492	0,8%	100,0%	3.075.492	0,8%	100,0%	3.075.492	0,8%	100,0%	3.075.492	0,7%	100,0%
Não Circulante	145.086.811	41,6%	100%	143.618.998	39,3%	99,0%	150.479.518	38,2%	104,8%	155.193.724	37,9%	103,1%	174.942.383	38,3%	112,7%
Depósitos Judiciais	373.660	0,1%	100%	2.087.834	0,6%	558,8%	2.087.834	0,5%	100,0%	2.087.834	0,5%	100,0%	2.087.834	0,5%	100,0%
Partes Relacionadas	13.649.531	3,9%	100%	13.810.568	3,8%	101,2%	13.913.917	3,5%	100,7%	14.031.997	3,4%	100,8%	14.141.254	3,1%	100,8%
Outras Contas a Receber	16.096.545	4,6%	100%	15.507.202	4,2%	96,3%	14.925.427	3,8%	96,2%	14.412.204	3,5%	96,6%	13.863.679	3,0%	96,2%
Impostos a Recuperar	31.121.720	8,9%	100%	27.257.022	7,5%	87,6%	27.456.115	7,0%	100,7%	29.066.934	7,1%	105,9%	48.264.200	10,6%	166,0%
Imobilizado	83.845.354	24,1%	100%	84.956.372	23,3%	101,3%	92.096.225	23,4%	108,4%	95.594.755	23,3%	103,8%	96.585.416	21,1%	101,0%
Imobilizado bruto	137.763.787	39,5%	100%	139.445.858	38,2%	101,2%	147.084.008	37,3%	105,5%	151.172.073	36,9%	102,8%	155.060.873	33,9%	102,6%
Intangível Líquido	1.016.354	0,3%	100%	975.958	0,3%	96,0%	935.563	0,2%	95,9%	895.167	0,2%	95,7%	854.771	0,2%	95,5%
(-) Depreciação acumulada	- 54.934.787	-15,8%	100%	- 55.465.444	-15,2%	101,0%	- 55.923.345	-14,2%	100,8%	- 56.472.485	-13,8%	101,0%	- 59.330.228	-13,0%	105,1%
Passivo	348.453.114	100,0%	100%	365.044.059	100,0%	100,0%	393.896.659	100,0%	100,0%	409.476.092	100,0%	100,0%	457.096.746	100,0%	100,0%
Circulante	84.301.604	24,2%	100%	113.164.459	31,0%	134,2%	133.161.853	33,8%	117,7%	130.674.006	31,9%	98,1%	153.302.368	33,5%	117,3%
Empréstimos e Financiamentos	16.404.002	4,7%	100%	23.110.620	6,3%	140,9%	24.372.826	6,2%	105,5%	29.167.592	7,1%	119,7%	40.220.806	8,8%	137,9%
Estoques de Terceiros	108.137	0,0%	100%	108.137	0,0%	100,0%	108.137	0,0%	100,0%	108.137	0,0%	100,0%	108.137	0,0%	100,0%
Fornecedores	30.397.146	8,7%	100%	36.453.177	10,0%	119,9%	48.074.261	12,2%	131,9%	47.944.528	11,7%	99,7%	54.656.466	12,0%	114,0%
Obrigações Trabalhistas	2.668.172	0,8%	100%	2.525.861	0,7%	94,7%	2.463.236	0,6%	97,5%	2.679.073	0,7%	108,8%	2.606.597	0,6%	97,3%
Obrigações Previdenciárias/Sociais	2.548.880	0,7%	100%	2.630.015	0,7%	103,2%	2.663.438	0,7%	101,3%	2.809.963	0,7%	105,5%	2.991.956	0,7%	106,5%
Obrigações Tributárias	9.917.494	2,8%	100%	25.292.039	6,9%	255,0%	33.022.217	8,4%	130,6%	25.320.609	6,2%	76,7%	26.567.978	5,8%	104,9%
Adiantamento de Clientes	5.137.927	1,5%	100%	4.572.008	1,3%	89,0%	3.868.039	1,0%	84,6%	3.959.207	1,0%	102,4%	5.232.975	1,1%	132,2%
Outras Contas a Pagar	8.255.632	2,4%	100%	8.421.851	2,3%	102,0%	8.959.808	2,3%	106,4%	8.991.010	2,2%	100,3%	11.013.438	2,4%	122,5%
Credores Sujeitos à Recuperação Judicial	8.864.213	2,5%	100%	10.050.751	2,8%	113,4%	9.629.891	2,4%	95,8%	9.693.888	2,4%	100,7%	9.904.016	2,2%	102,2%
Não Circulante	206.393.879	59%	100%	173.575.892	47,5%	84,1%	172.841.235	43,9%	99,6%	173.269.337	42,3%	100,2%	171.325.775	37,5%	98,9%
Empréstimos e Financiamentos	13.100.397	3,8%	100%	12.381.711	3,4%	94,5%	11.893.148	3,0%	96,1%	11.044.847	2,7%	92,9%	10.393.168	2,3%	94,1%
Fornecedores	-	0,0%	100%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	1.805.155	0,4%	0,0%	1.692.333	0,4%	93,7%
Obrigações Tributárias	85.614.590	24,6%	100%	67.093.454	18,4%	78,4%	66.419.970	16,9%	99,0%	64.759.225	15,8%	97,5%	64.181.438	14,0%	99,1%
Partes Relacionadas	17.521.449	5,0%	100%	17.990.467	4,9%	102,7%	18.459.485	4,7%	102,6%	18.928.504	4,6%	102,5%	19.397.522	4,2%	102,5%
Provisão para Demandas Judiciais	59.905.768	17,2%	100%	48.048.218	13,2%	80,2%	48.006.590	12,2%	99,9%	48.059.654	11,7%	100,1%	47.742.371	10,4%	99,3%
Credores Sujeitos à Recuperação Judicial	30.251.675	8,7%	100%	28.062.042	7,7%	92,8%	28.062.042	7,1%	100,0%	28.671.954	7,0%	102,2%	27.918.943	6,1%	97,4%
Patrimônio Líquido	57.757.632	16,6%	100%	78.303.709	21,5%	135,6%	87.893.572	22,3%	112,2%	105.532.749	25,8%	120,1%	132.468.603	29,0%	125,5%
Capital Social	100.000	0,0%	100%	100.000	0,0%	100,0%	100.000	0,0%	100,0%	100.000	0,0%	100,0%	100.000	0,0%	100,0%
Ajuste de Avaliação Patrimonial	20.706.275	5,9%	100%	20.615.375	5,6%	99,6%	20.534.192	5,2%	99,6%	20.455.791	5,0%	99,6%	20.374.621	4,5%	99,6%
Outros Resultados Abrangentes	90.932.840	26,1%	100%	90.932.840	24,9%	100,0%	90.932.840	23,1%	100,0%	90.970.323	22,2%	100,0%	90.983.534	19,9%	100,0%
Reservas de Capital	13.929.059	4,0%	100%	13.929.059	3,8%	100,0%	15.906.210	4,0%	114,2%	15.906.210	3,9%	100,0%	15.906.210	3,5%	100,0%
Reserva Legal	20.000	0,0%	100%	40.000	0,0%	200,0%	40.000	0,0%	100,0%	40.000	0,0%	100,0%	40.000	0,0%	100,0%
Prejuízo acumulado	-243.911.840	-70,0%	100%	-243.792.881	-66,8%	100,0%	-243.673.969	-61,9%	100,0%	-243.555.230	-59,5%	100,0%	-243.435.923	-53,3%	100,0%
Resultado Do Exercício	175.981.296	50,5%	100%	196.479.316	53,8%	111,6%	204.054.299	51,8%	103,9%	221.615.655	54,1%	108,6%	248.500.161	54,4%	112,1%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	4.313.651	1,2%	100%	17.708.816	4,9%	410,5%	27.838.573	7,1%	157,2%	39.867.260	9,7%	143,2%	70.992.572	15,5%	178,1%

Demonstração do Resultado do Exercício Em R\$ - Acumulado	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
Receita Líquida	65.005.502		100%	131.851.917		202,8%	212.306.606		161,0%	294.488.045		138,7%	403.271.003		136,9%
(-) Custo dos Produtos Vendidos	- 49.088.354	-75,5%	100%	- 96.766.078	-73%	197,1%	-149.020.160	-70,2%	154,0%	-200.299.194	-68,0%	134,4%	-263.563.668	-65,4%	131,6%
= Resultado Operacional Bruto	15.917.148	24,5%	100%	35.085.839	27%	220,4%	63.286.446	29,8%	180,4%	94.188.851	32,0%	148,8%	139.707.335	34,6%	148,3%
(-) Despesas Operacionais	- 10.874.180	-16,7%	100%	- 17.471.488	-13,3%	160,7%	- 31.008.255	-14,6%	177,5%	- 43.692.004	-14,8%	140,9%	- 61.271.287	-15,2%	140,2%
(-) Despesas Administrativas Gerais	- 1.572.906	-2,4%	100%	- 2.594.420	-2,0%	164,9%	- 4.452.458	-2,1%	171,6%	- 6.110.905	-2,1%	137,2%	- 7.785.789	-1,9%	127,4%
(-) Despesas Comerciais	- 8.630.213	-13,3%	100%	- 16.998.136	-12,9%	197,0%	- 27.980.242	-13,2%	164,6%	- 38.313.472	-13,0%	136,9%	- 53.563.600	-13,3%	139,8%
(-) Despesas com Provisões	- 99.812	-0,2%	100%	- 499.688	0,4%	-500,6%	- 520.352	0,2%	104,1%	- 416.384	0,1%	80,0%	- 518.918	0,1%	124,6%
(-) Depreciações e Amortizações	- 80.245	-0,1%	100%	- 281.661	-0,2%	351,0%	- 482.336	-0,2%	171,2%	- 682.985	-0,2%	141,6%	- 879.157	-0,2%	128,7%
(-) Despesas Tributárias	- 94.692	-0,1%	100%	- 237.868	-0,2%	251,2%	- 387.348	-0,2%	162,8%	- 550.894	-0,2%	142,2%	- 829.445	-0,2%	150,6%
(+) Outros Resultados Operacionais	- 396.312	-0,6%	100%	- 2.140.909	1,6%	-540,2%	- 1.773.777	0,8%	82,9%	- 1.549.868	0,5%	87,4%	- 1.267.786	0,3%	81,8%
= Resultado Operacional Líquido	5.042.968	7,8%	100%	17.614.351	13,4%	349,3%	32.278.191	15,2%	183,2%	50.496.847	17,1%	156,4%	78.436.048	19,4%	155,3%
(=/-) Resultado Financeiro	- 770.063	-1,2%	100%	- 96.220	0,1%	-12,5%	- 2.979.984	1,4%	3097,1%	- 3.273.474	-1,1%	-109,8%	- 276.249	-0,1%	8,4%
Resultado antes do IRPJ e CSLL	4.272.905	6,6%	100%	17.710.571	13,4%	414,5%	35.258.175	16,6%	199,1%	47.223.373	16,0%	133,9%	78.159.799	19,4%	165,5%
(-) IRPJ e CSLL	- 40.746	0,0%	100%	- 1.755,00	- 0,00	-4,3%	- 7.419.602	- 0,03	422769%	- 7.356.113	- 0,02	99,1%	- 7.167.227	- 0,02	97,4%
= Lucro Líquido do Exercício	4.313.651	6,6%	100%	17.708.816	13,4%	410,5%	27.838.573	13,1%	157,2%	39.867.260	13,5%	143,2%	70.992.572	17,6%	178,1%

A Recuperanda vem operando normalmente, obtendo resultado acumulado positivo na ordem de R\$ 71 milhões (setenta e um milhões de reais), somado de janeiro a maio de 2022.

Em linha crescente no transcorrer do exercício corrente, este até maio, os Ativos somam R\$ 457 milhões (quatrocentos e cinquenta e sete milhões de reais), dos quais 38,2% estão alocados na rubrica Clientes e Outros Recebíveis, principal responsável pelo aumento dos bens e direitos.

- Conforme relatório suporte disponibilizado, os principais saldos em aberto referem-se às empresas: Adriana Dist de Prod, Armazém Mateus S/A, Atacadão S/A, Scalon & Cerchi Ltda, Sendas Distribuidora, WMS Supermercados, dentre outros.

Sobre o Imobilizado/Intangível, não há evidência contábil que indique a venda de bens patrimoniais entre o período de janeiro a maio de 2022. Ademais, observa-se o reconhecimento mensal das depreciações/amortizações, restando, em maio de 2022, saldo líquido na ordem de R\$ 96,6 milhões (noventa e seis milhões e seiscentos mil reais), equivalendo aos outros 21,1% dos Ativos.

O Endividamento é composto pelo Passivo Circulante e Passivo não Circulante, o qual totalizou, em maio de 2022, R\$ 324,6 milhões (trezentos e vinte e quatro milhões e seiscentos mil reais), saldo este 12% superior ao apresentado em janeiro de 2022, em razão, principalmente, das movimentações com obrigações com os Fornecedores e Empréstimos e Financiamentos.

- Conforme relatório suporte disponibilizado, os principais saldos em aberto de fornecedores são: Prod Alimentos Orlândia, Globalfood Sistemas Ingredientes e Tecno, Tetra Pak, Shiguen Refrigeração, dentre outros.

KREMON DO BRASIL S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO

Balancão Patrimonial - Em R\$	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
Ativo	46.496.446	100,0%	100,0%	46.496.445	100,0%	100,0%	46.496.446	100,0%	100,0%	46.496.445	100,0%	100,0%	46.496.445	100,0%	100,0%
Circulante	5.159.203	11,1%	100,0%	4.690.184	10,1%	90,9%	4.221.166	9,1%	90,0%	3.752.146	8,1%	88,9%	3.283.128	7,1%	87,5%
Cientes e outros recebíveis	5.159.203	11,1%	100,0%	4.690.184	10,1%	90,9%	4.221.166	9,1%	90,0%	3.752.147	8,1%	88,9%	3.283.129	7,1%	87,5%
Não Circulante	41.337.244	88,9%	100,0%	41.806.261	89,9%	101,1%	42.275.280	90,9%	101,1%	42.744.298	91,9%	101,1%	43.213.317	92,9%	101,1%
Partes Relacionadas	15.447.672	33,2%	100,0%	15.916.690	34,2%	103,0%	16.385.709	35,2%	102,9%	16.854.727	36,2%	102,9%	17.323.746	37,3%	102,8%
Cientes e outros recebíveis	25.889.571	55,7%	100,0%	25.889.571	55,7%	100,0%	25.889.571	55,7%	100,0%	25.889.571	55,7%	100,0%	25.889.571	55,7%	100,0%
Passivo	46.496.446	100,0%	100,0%	46.496.445	100,0%	100,0%	46.496.446	100,0%	100,0%	46.496.445	100,0%	100,0%	46.496.445	100,0%	100,0%
Circulante	32.365	0,1%	100,0%	35.961	0,1%	111,1%	35.961	0,1%	100,0%	35.960	0,1%	100,0%	35.960	0,1%	100,0%
Obrigações Tributárias	32.365	0,1%	100,0%	35.961	0,1%	111,1%	35.961	0,1%	100,0%	35.961	0,1%	100,0%	35.961	0,1%	100,0%
Não Circulante	18.978.832	40,8%	100,0%	19.037.229	40,9%	100,3%	19.037.229	40,9%	100,0%	19.053.650	41,0%	100,1%	19.060.497	41,0%	100,0%
Parcelamentos Tributários e a Parcelar	5.322.439	11,4%	100,0%	5.219.798	11,2%	98,1%	5.116.450	11,0%	98,0%	5.014.793	10,8%	98,0%	4.912.383	10,6%	98,0%
Mutuos	13.649.531	29,4%	100,0%	13.810.568	29,7%	101,2%	13.913.917	29,9%	100,7%	14.031.997	30,2%	100,8%	14.141.254	30,4%	100,8%
Encargos Tributários a Pagar	6.862	0,0%	100,0%	6.862	0,0%	100,0%	6.862	0,0%	100,0%	6.862	0,0%	100,0%	6.862	0,0%	100,0%
Patrimônio Líquido	27.485.248	59,1%	100,0%	27.423.256	59,0%	99,8%	27.423.256	59,0%	100,0%	27.406.833	58,9%	99,9%	27.399.986	58,9%	100,0%
Capital Social	5.772.000	12,4%	100,0%	5.772.000	12,4%	100,0%	5.772.000	12,4%	100,0%	5.772.000	12,4%	100,0%	5.772.000	12,4%	100,0%
Outros Resultados Abrangentes	34.411	0,1%	100,0%	34.411	0,1%	100,0%	34.411	0,1%	100,0%	34.411	0,1%	100,0%	34.411	0,1%	100,0%
Prejuízos Acumulados	-12.687.896	-27,3%	100,0%	-12.749.889	-27,4%	100,5%	-12.749.889	-27,4%	100,0%	-12.766.311	-27,5%	100,1%	-12.773.159	-27,5%	100,1%
Resultados Acumulados do Período	34.366.734	73,9%	100,0%	34.366.734	73,9%	100,0%	34.366.734	73,9%	100,0%	34.366.734	73,9%	100,0%	34.366.734	73,9%	100,0%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 272.536	-0,6%	100,0%	- 334.529	-0,7%	122,7%	- 334.529	-0,7%	100,0%	- 350.951	-0,8%	104,9%	- 357.799	-0,8%	102,0%
Demonstração do Resultado do Exercício - Em R\$ - Acumulado	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH	mai-22	AV	AH
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Resultado Operacional Bruto	-	0,0%	100%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
(-) Despesas Operacionais	- 272.536	0,0%	100%	- 334.529	0,0%	122,7%	- 334.529	0,0%	100,0%	- 350.951	0,0%	104,9%	- 357.799	0,0%	107,0%
(-) Despesas Administrativas Gerais	- 58.473	0,0%	100%	- 120.466	0,0%	206,0%	- 120.466	0,0%	100,0%	- 136.889	0,0%	113,6%	- 143.081	0,0%	104,5%
(-) Despesas Tributárias	- 214.063	0,0%	100%	- 214.063	0,0%	100,0%	- 214.063	0,0%	100,0%	- 214.063	0,0%	100,0%	- 214.718	0,0%	100,3%
(+) Outros Resultados Operacionais	-	0,0%	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Resultado Operacional Líquido	- 272.536	0,0%	100%	- 334.529	0,0%	122,7%	- 334.529	0,0%	100,0%	- 350.951	0,0%	104,9%	- 357.799	0,0%	102,0%
(=/-) Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 272.536	0,0%	100%	- 334.529	0,0%	122,7%	- 334.529	0,0%	122,7%	- 350.951	0,0%	104,9%	- 357.799	0,0%	102,0%
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
= Lucro Líquido do Exercício	- 272.536	0,0%	100%	- 334.529	0,0%	122,7%	- 334.529	0,0%	122,7%	- 350.951	0,0%	104,9%	- 357.799	0,0%	102,0%

A Recuperanda permanece com as operações paralisadas. No entanto, vem reconhecendo, mensalmente, despesas operacionais, somando de forma acumulada resultado negativo próximo a R\$ 358 mil (trezentos e cinquenta e oito mil reais).

Ademais, a rubrica de Partes Relacionadas, alocada no Ativo Circulante, apresenta, em maio de 2022, saldo de R\$ 17,3 milhões (dezessete milhões e trezentos mil reais), apontando redução na ordem de R\$ 1,8 milhões (um milhão e oitocentos mil reais) em relação ao montante registrado em janeiro de 2022, indicando que os recebíveis relativos à alienação do parque fabril (UPI Cerqueira César) vêm sendo recebidos pela MOCOCA.

Em contrapartida, as obrigações decorrentes de Mútuos (Passivo não Circulante) soma, em maio de 2022, R\$ 14,1 milhões (quatorze milhões e cem mil reais). Tal montante reflete os recursos advindos da MOCOCA para quitação dos parcelamentos tributários.

2. Demonstração do Fluxo de Caixa

MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENTÍCIOS: O caixa líquido, proveniente das atividades operacionais, apuradas a partir da variação dos grupos operacionais do ativo e do passivo, somados aos ajustes de efeitos não caixa ocorridos na apuração do resultado, apresentou saída de R\$ 8,2 milhões (oito milhões e duzentos mil reais).

O fluxo de caixa das atividades de investimentos resultou em saídas de R\$ 1,9 (um milhão e novecentos mil reais), decorrentes da aquisição de imobilizado. O fluxo de caixa das atividades de financiamento gerou a importância de R\$ 10,2 milhões (dez milhões e duzentos mil reais), em razão da captação de empréstimos. Assim, a MOCOCA findou o mês de maio de 2022 com aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 161 mil (cento e sessenta e um mil reais).

Demonstração do Fluxo de Caixa em 31.05.2022

(Em reais)

	31/05/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Lucro/Prejuízo do exercício	26.884.506
Ajuste de operações que não afetam o caixa	
Resultado líquido do período - Incorporada	-
Depreciação e amortização	891.375
Provisões trabalhistas	326.103
Tributos diferidos	(148.890)
Perdas Créditos para Liquidação Duvidosa (PCLD)	60.695
Provisão para demandas judiciais	(317.283)
Reserva de excesso e obsolescência	-
Ajuste a Valor Presente	224.840
Outras Provisões	(399.844)
Lucro/Prejuízo líquido ajustado	27.521.501
Variações ativas e passivas (circulantes e não circulantes)	
Clientes	(32.819.589)
Adiantamentos internos	(7.943.070)
Estoque	(6.379.206)
Impostos a recuperar	(5.385.609)
Depósitos judiciais	-
Outras contas a receber	5.537.816
Fornecedores	7.327.326
Estoque de terceiros	-
Obrigações tributárias	1.298.299
Obrigações trabalhistas	109.517
Obrigações com clientes	1.273.768
Outras contas a pagar	1.779.915
Credores sujeitos à recuperação judicial	(542.883)
Fluxo de caixa gerado/utilizado pelas variações ativas e passivas	(35.743.714)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(8.222.213)

Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Aplicações Financeiras	-
Aquisições e baixas imobilizado	(1.908.141)
Aquisições e baixas intangível	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	(1.908.141)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Capital social	-
Deságio recuperação judicial	13.211
Partes relacionadas - ativo	(109.258)
Partes relacionadas - passivo	469.018
Financiamentos	134.735
Operações de arrendamento	-
Empréstimos	10.266.800
Parcelamentos	(483.194)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	10.291.313
Diminuição/aumento de caixa e equivalentes de caixa	160.959
Caixa e equivalentes de caixa inicial	792.011
Caixa e equivalentes de caixa final	952.970
Diminuição/aumento de caixa e equivalentes de caixa	160.959

KREMON DO BRASIL S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO: A demonstração do fluxo de caixa apresenta a conciliação entre o lucro ou prejuízo líquido apurado, ajustes de itens sem efeito caixa ou operacionais e variações nos fluxos de caixa decorrentes da operação da empresa. Assim, apresenta efeito nulo no Caixa e Equivalência de Caixa, estando de acordo com a ausência de disponibilidades.

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

MOCOCA S/A PRODUTOS ALIMENTÍCIOS

Índices de Liquidez	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Liquidez Seca	1,94	1,64	1,53	1,59	1,50
Liquidez Corrente	2,41	1,96	1,83	1,95	1,84
Liquidez Geral	1,20	1,27	1,29	1,35	1,41
Índices de Estrutura de Capital	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Endividamento	5,03	3,66	3,48	2,88	2,45
Composição do Endividamento	0,29	0,39	0,44	0,43	0,47
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	0,22	0,29	0,36	0,36	0,35
Administração do Capital de Giro	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Capital Circulante Líquido	R\$ 119.064.699	R\$ 108.260.603	R\$ 110.255.288	R\$ 123.608.362	R\$ 128.851.994
Necessidade de Capital de Giro	R\$ 135.086.774	R\$ 130.965.405	R\$ 134.338.574	R\$ 151.983.943	R\$ 168.119.831
Saldo em Tesouraria	-R\$ 16.022.073	-R\$ 22.704.802	-R\$ 24.083.286	-R\$ 28.375.581	-R\$ 39.267.836
Índice de Rentabilidade	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
EBITDA (mensal)	R\$ 5.932.775	R\$ 13.690.559	R\$ 20.176.896	R\$ 19.523.798	R\$ 29.386.241

KREMON DO BRASIL S/A INDÚSTRIA E COMÉRCIO

Índices de Liquidez	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Liquidez Corrente	159,41	130,42	117,38	104,34	91,30
Liquidez Geral	2,45	2,44	2,44	2,44	2,43
Índices de Estrutura de Capital	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Endividamento	0,69	0,70	0,70	0,70	0,70
Composição do Endividamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,78	-0,80	-0,82	-0,84	-0,86
Administração do Capital de Giro	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22
Capital Circulante Líquido	R\$ 5.126.838	R\$ 4.654.223	R\$ 4.185.205	R\$ 3.716.187	R\$ 3.247.168
Necessidade de Capital de Giro	R\$ 5.126.838	R\$ 4.654.223	R\$ 4.185.205	R\$ 3.716.187	R\$ 3.247.168

Sobre o Índice de Liquidez Corrente, cabe comentar que a capacidade de liquidação apresentada, decorre da realização dos recebíveis decorrentes da alienação do parque fabril (UPI Cerqueira César).

4. Posição do endividamento

Conjuntamente, no mês de maio de 2022, as Recuperandas apresentam Endividamento de R\$ 343,7 milhões (trezentos e quarenta e três milhões e setecentos mil reais).

Endividamento - Mococa	maio/2022
Endividamento sujeito à RJ	
Credores RJ	R\$ 37.822.958
	R\$ 37.822.958
Endividamento não sujeito à RJ	
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 50.613.974
Estoques de Terceiros	R\$ 108.137
Fornecedores	R\$ 56.348.799
Obrigações Trabalhistas	R\$ 2.606.597
Obrigações Previdenciárias/Sociais	R\$ 2.984.334
Contribuição Assistencial/Confederativa	R\$ 7.622
Adiantamento de Clientes	R\$ 5.232.975
Comissões e Fretes (s/ venda) e outras provisões	R\$ 11.013.438
Provisão para Demandas Judiciais	R\$ 47.742.371
	R\$ 176.658.247
Endividamento Tributário	
Município	R\$ 167.938
Estado	R\$ 63.379.903
União	R\$ 27.201.574
	R\$ 90.749.416
Endividamento c/ coobrigados	
Empréstimo de Mútuo	R\$ 19.397.522
	R\$ 19.397.522
Endividamento Total	R\$ 324.628.143

Endividamento - Kremon	maio/2022
Endividamento Tributário	
Obrigações Tributárias / Parcelamentos	R\$ 4.955.206
	R\$ 4.955.206
Endividamento c/ coobrigados	
Empréstimo de Mútuo	R\$ 14.141.254
	R\$ 14.141.254
Endividamento Total	R\$ 19.096.460

5. Posição Mensal de Colaboradores

O quadro de colaboradores do período de fevereiro a maio de 2022 apresenta aumento gradual, com exceção em maio, passando a totalizar 431 (quatrocentos e trinta e um) funcionários, nos seguintes termos:

Filial	Mês	Total Colaboradores Mês Anterior	Admitidos	Desligados	Total Colaboradores
0102 - Fabrica	fev/22	368	4	0	372
0103 - Cerqueira Cesar	fev/22	2	0	0	2
0104 - CDM	fev/22	27	0	0	27
0107 - Glória	fev/22	10	0	0	10
Total		407	4	0	411

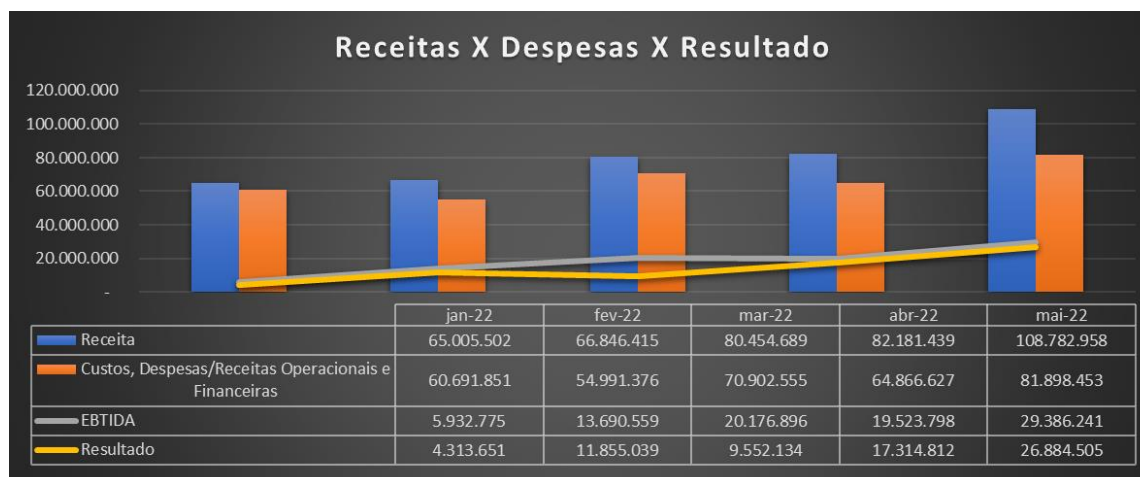
Filial	Mês	Total Colaboradores Mês Anterior	Admitidos	Desligados	Total Colaboradores
0102 - Fabrica	mar/22	372	4	13	363
0103 - Cerqueira Cesar	mar/22	2	0	0	2
0104 - CDM	mar/22	27	2	1	28
0107 - Glória	mar/22	10	0	2	8
Total		411	6	16	401

Filial	Mês	Total Colaboradores Mês Anterior	Admitidos	Desligados	Total Colaboradores
0102 - Fabrica	abr/22	363	29	6	386
0103 - Cerqueira Cesar	abr/22	2	0	0	2
0104 - CDM	abr/22	28	0	1	27
0107 - Glória	abr/22	8	1	0	9
Total		401	30	7	424

Filial	Mês	Total Colaboradores Mês Anterior	Admitidos	Desligados	Total Colaboradores
0102 - Fabrica	mai/22	386	11	4	393
0103 - Cerqueira Cesar	mai/22	2	0	0	2
0104 - CDM	mai/22	27	0	0	27
0107 - Glória	mai/22	9	1	1	9
Total		424	12	5	431

6. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado

Em constante crescente no transcorrer dos últimos cinco meses, a receita foi suficiente para cobrir todos os dispêndios advindos da operação, somados ao resultado financeiro, restando margem positiva nesse período.



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 saldar 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 Josediton 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

Com base nos comprovantes de pagamentos juntamente com planilha auxiliar, ambos disponibilizados pelas Recuperandas, foram liquidados a importância de R\$ 38.416.000,67 até maio de 2022.

Classe	Valor Devedor	Valor Pago	Saldo Residual (sem considerar deságio)
I - Trabalhista	R\$ 8.968.050,06	R\$ 7.476.327,57	R\$ 1.491.722,49
III - Quirografários	R\$ 165.330.475,72	R\$ 28.920.497,45	R\$ 136.409.978,27
IV - ME e EPP	R\$ 9.730.195,30	R\$ 2.019.175,65	R\$ 7.711.019,65
Total	R\$ 184.028.721,08	R\$ 38.416.000,67	R\$ 145.612.720,41

Forma de pagamento:

Pagamento aos credores da Classe I – Trabalhistas: Pagamento de 100% do valor do crédito. Os valores serão atualizados pela Taxa Referencial a partir da data da intimação da decisão que homologar o plano de recuperação judicial. Pagamento em parcela única no 5º (quinto) dia útil do 12º mês, contados da data da intimação da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial. A empresa utilizará parte dos recursos recebidos com a alienação de bens (UPI's e Imóveis não operacionais) para aceleração do pagamento dos créditos trabalhistas inscritos na classe I do quadro geral de credores.

Pagamento aos credores da Classe III – Quirografários: (a) Pagamento de 20% (vinte por cento) do valor de cada credor constante da relação de credores, ou seja, deságio de 80% (oitenta por cento); (b) Carência de 1 (um) ano para início dos pagamentos, contada da data da intimação da decisão que homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (c) Os valores serão corrigidos a taxa de Taxa Referencial + 1% (um por cento) ao ano a partir da data da intimação da decisão que homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (d) Pagamentos serão realizados em parcelas semestrais, vencendo-se a primeira ao final de cada semestre, imediatamente, após o encerramento da carência e as parcelas seguintes na mesma data dos semestres subsequentes; (e) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias antes da data do pagamento previsto acima; (f) A previsão de liquidação dessa classe, considerando as premissas utilizadas é de 12 (doze) anos conforme quadro apresentado no item 4.8-b; (g) Caso seja efetivada a alienação prevista, a recuperanda irá antecipar a liquidação das parcelas de forma progressiva.

Pagamento aos credores da Classe IV – Quirografários MPE: (a) Pagamento de 50% (cinquenta por cento) do valor de cada credor constante da relação de credores; (b) Carência de 1 (um) ano para o início dos pagamentos, contada da data da intimação da decisão de homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (c) Os valores serão corrigidos a taxa de Taxa Referencial

+ 1% (um por cento) ao ano a partir da data da intimação da decisão de homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (d) pagamentos serão realizados em parcelas semestrais, vencendo-se a primeira ao final do semestre, imediatamente, após o encerramento da carência e as parcelas seguintes na mesma data dos semestres subsequentes; (e) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias antes da data do pagamento previsto acima; (f) Os valores destinados ao pagamento do primeiro e do segundo ano serão distribuídos de forma linear entre todos os credores da classe quirografária até o limite da satisfação do seu crédito já considerado o deságio. Os pagamentos dos anos seguintes serão distribuídos proporcionalmente entre os credores; (g) A previsão de liquidação dessa classe, considerando as premissas utilizadas é de 09 (nove) anos conforme quadro apresentado no item, 4.8.c; (h) Caso seja efetivada a alienação prevista, a recuperanda irá antecipar a liquidação das parcelas de forma regressiva.

Credores colaboradores: (a) Pagamento de 100% (cem por cento) do valor de cada credor constante da relação de credores; (b) Destinação de 10% do valor previsto da alienação da “UPI Cerqueira César”, a ser pago nos mesmos moldes da modalidade de alienação (a vista ou a prazo); (c) Pagamentos serão realizados em parcelas trimestrais, vencendo-se a primeira ao final do trimestre, imediatamente após a decisão que homologar a aprovação do plano de recuperação judicial, e as parcelas seguintes na mesma data dos trimestres subsequentes; (d) Os valores serão corrigidos a taxa de TR + 1% (um por cento) ao ano a partir da data da decisão que homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (e) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias, contados da decisão que homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (e) O credor deverá informar a conta corrente para receber os valores em até 30 (trinta) dias, contados da decisão que homologar a aprovação do plano de recuperação judicial; (f) A limitação de liquidação dessa classe, considerando as premissas utilizadas, é de 8 (oito) anos conforme quadro apresentado no item, 4.8.d; (g) Os saldos provenientes de distrato por devoluções de equipamentos, mercadorias ou serviços serão abatidos do total do crédito inscrito no quadro geral de credores; (h) Serão utilizados 60% dos valores de bonificação contratuais a título de compras efetuadas até e após a homologação do plano de recuperação judicial para abatimento do saldo inscrito no quadro de credores e o saldo do bônus restante, equivalente a 40% dos valores de bonificações contratuais, será incorporado ao caixa da Recuperanda.

Pagamentos aos credores Quirografários produtores de leite: (a) Pagamento de 100% (cem por cento) do valor de cada credor constante da relação de credores; (b) Correção de Taxa Referencial + 1% (um por cento) ao ano a partir da data da intimação da intimação da decisão que homologar o Plano; (c) carência de 1(um) ano; (d) 9 (nove) anos para pagamento, em parcelas semestrais iguais;

Financiadores Colaborativos: (a) Para cada operação realizada o credor poderá efetuar a retenção de até 5% do valor total da operação até o limite da dívida; (b) Pagamento: 100% (cem por cento) do valor constante da relação de credores; (c) Para aproveitar a forma acelerada de pagamento acima descrita, os credores Financiadores Colaborativos deverão conceder novas linhas de financiamento e de desconto com valor equivalente a, no mínimo, 100% (cem por cento) sobre o montante do crédito inscrito no quadro geral de credores.

Credores com penhora de faturamento ou promessa de alienação fiduciária de bens imóveis: 1º Opção de recebimento: (a) Pagamento de 43,59% (quarenta e três inteiros e cinquenta e nove centésimos por cento) do valor constante no quadro geral de credores, ou seja, deságio de 56,41% (cinquenta e seis inteiros e quarenta e um centésimos por cento); (b) Todos os valores retidos ou em conta vinculada serão abatidos do crédito devido já considerado o deságio; (c) Correção dos créditos em conformidade com as premissas acordadas nos contratos originais; (d) Pagamento em 30 (trinta) parcelas mensais iguais e sucessivas, iniciando-se a primeira no último dia útil do mês subsequente a data da intimação da decisão que homologar o Plano; (e) A Previsão de liquidação dessa classe, considerando as premissas utilizadas é de 30 (trinta) meses conforme quadro apresentado no item 4.8-e. 2º Opção de recebimento: (a) pagamento de 100% (cem por cento) do valor constante do quadro geral de credores; (b) Pagamento de 10% (dez por cento) do valor inscrito no quadro geral de credores dividido em 6 (seis) parcelas iguais, vencendo a primeira parcela em 30 (trinta) dias após a aprovação do plano de recuperação na assembleia geral de credores; (c) Carência de 24 (vinte e quatro) meses iniciando-se após o pagamento da 6ª (sexta) parcela prevista nesta condição de pagamento; (d) Pagamento de 7% (sete por cento) do valor inscrito no quadro geral de credores em até 30 (trinta) dias após o encerramento da carência; (e) Em caso de total adimplência das parcelas previstas nesta cláusula, será considerado um bônus de adimplência de 83% (oitenta e três por cento) da dívida total inscrita no quadro geral de credores; (f) A Previsão de liquidação dessa classe, considerando as premissas utilizadas é de 31 (trinta e um) meses.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

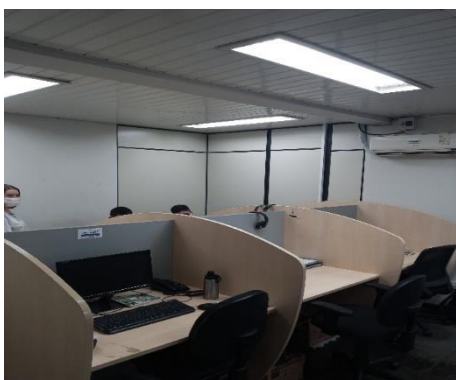
DATA: 18 de março de 2022.

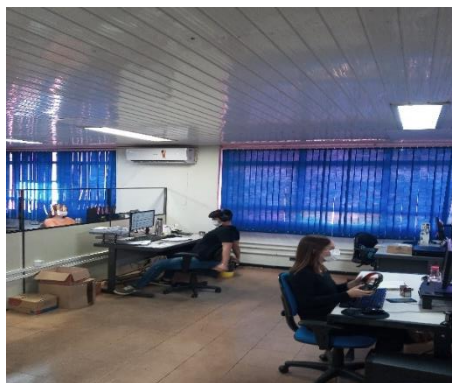
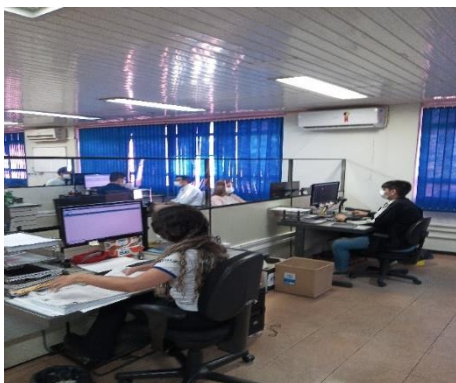
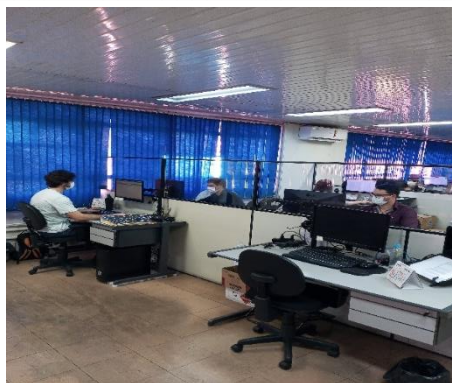
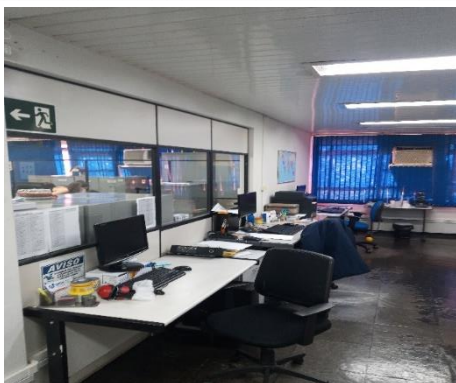
LOCAL: Escritório e Fábrica: Rua Gabriel Pinheiro, nº 1030 – Sala 1 - CEP. 13730-090 - Setor Central – Mococa – SP.

FOTOGRAFIAS DO LOCAL VISTORIADO PORTARIA/RECEPÇÃO

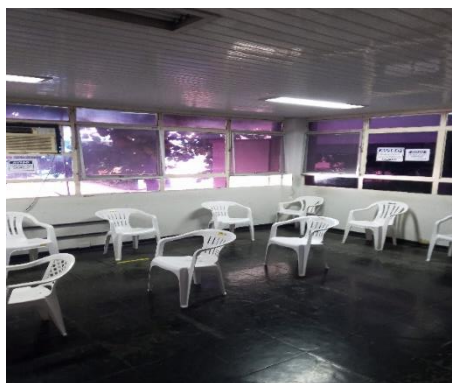


ATENDIMENTO

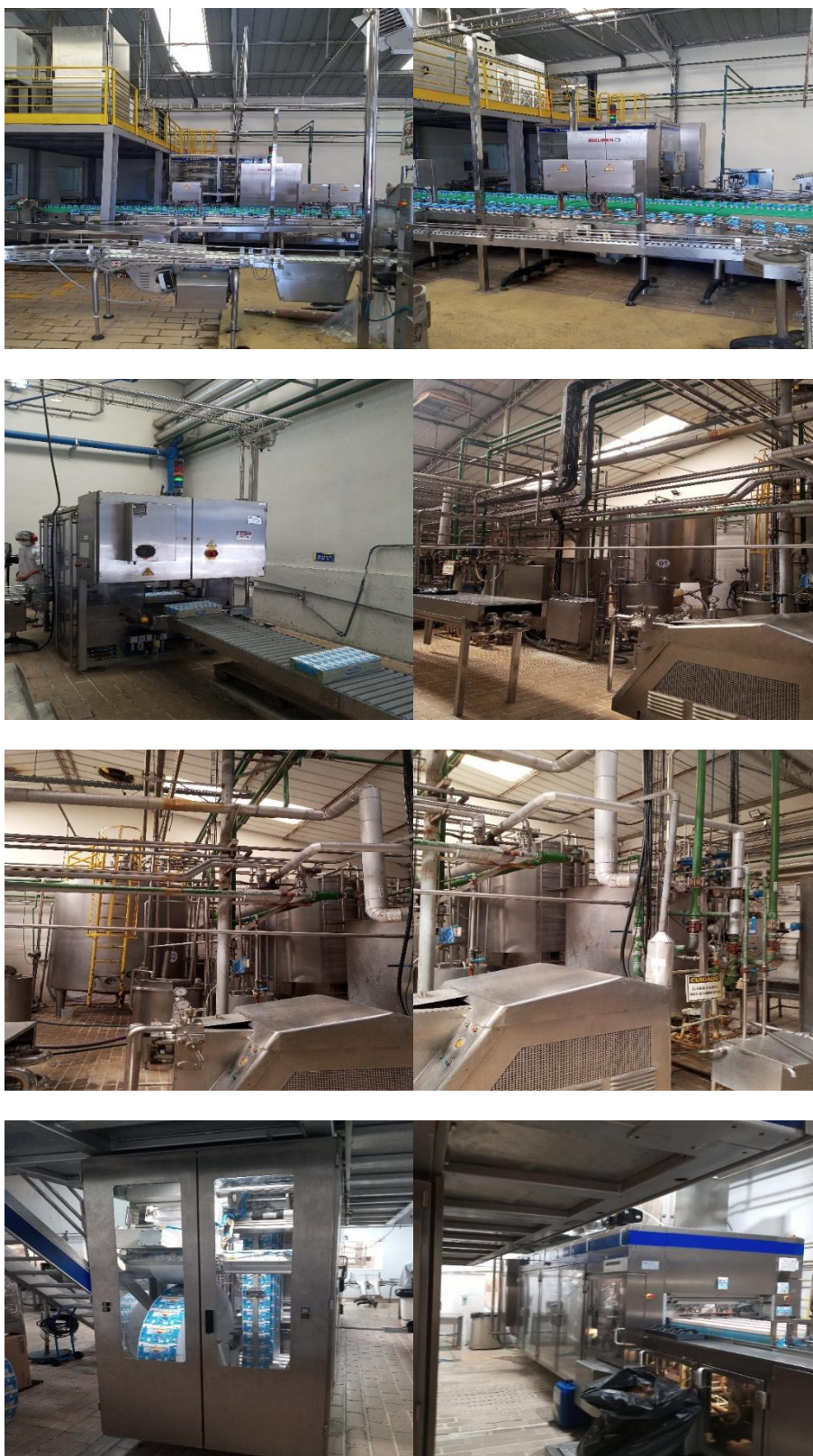




REFEITÓRIO

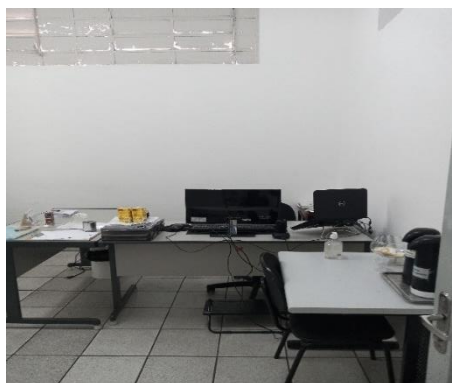
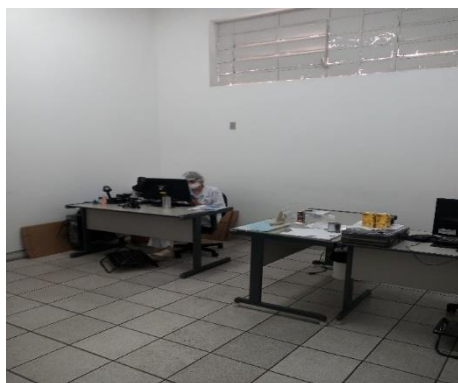


FÁBRICA

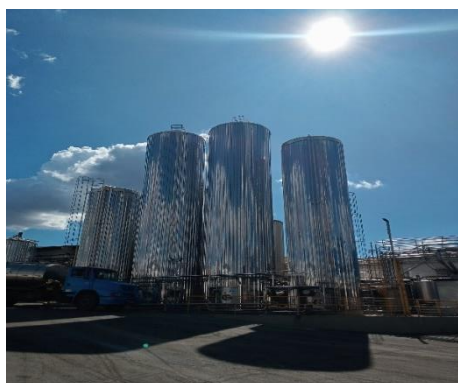




LABORATÓRIO



PÁTIO FÁBRICA



NOVA INSTALAÇÃO DA FÁBRICA

