



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

**Recuperação Judicial**

**Processo nº 0000545-28.2022.8.26.0575**

**LASPRO CONSULTORES LTDA**, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob nº 98.628 – Seção de São Paulo, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **TOP LINE INDÚSTRIA E COMERCIO DE PLÁSTICOS EIRELLI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda relativo ao mês de **setembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP

72-1032.1 CT | LS/MM|RJ2|



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

|  |  |
|--|--|
| <b>SUMÁRIO EXECUTIVO</b> .....   | 4  |
| <b>Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda</b> .....     | 6  |
| <b>I.1.</b> .....  | <b>Informações Relevantes</b>  |
| .....  | 6  |
| <b>I.2.</b> .....  | <b>Visão Geral</b>   |
| .....  | 6  |
| <b>Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras</b> .....                  | 7  |
| <b>II.1.</b> .....   | <b>Análise Vertical e Horizontal</b>                                       |
| .....  | 7  |
| <b>II.1.1.</b> .....   | <b>Evolução do Ativo</b>   |
| .....  | 8  |
| <b>II.1.2.</b> .....   | <b>Evolução do Endividamento</b>   |
| .....  | 9  |
| <b>II.1.3.</b> .....   | <b>Patrimônio Líquido</b>  |
| .....  | 10   |
| <b>II.1.4.</b> .....   | <b>Evolução das Contas de Resultado</b>                                    |
| .....  | 10   |
| <b>II.2.</b> .....   | <b>Demonstração do Fluxo de Caixa</b>                                      |
| .....  | 11   |
| <b>II.3.</b> .....   | <b>Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros</b> |
| .....  | 12   |
| <b>II.4.</b> .....   | <b>Evolução Mensal de Colaboradores</b>                                    |
| .....  | 12   |
| <b>Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial</b> .....       | 16   |
| <b>Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas</b> .....                    | 17   |
| <b>Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares</b> ..... | 18   |
| <b>Anexo VI - Cronograma Processual</b> .....                                  | 19   |

72-1032.1 CT | LS/MM|RJ2|



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  
edoardorizzi.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

**Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 .....20**

72-1032.1 CT | LS/MM|RJ2|



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



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



## SUMÁRIO EXECUTIVO

A Assembleia Geral de Credores foi celebrada nos dias 19/10/2022, em 1ª convocação e 26/10/2022, em 2ª convocação.

Com base nos documentos contábeis relativos ao mês de setembro de 2022, constata-se que a Top Line Indústria e Comércio de Plásticos EIRELI apurou Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R\$ 11,6 milhões.

A Recuperanda não apresenta linearidade no faturamento do exercício 2022, até setembro, perfazendo a importância líquida na ordem de R\$ 24,7 milhões. Embora o custo corresponda a 79% da receita líquida, o resultado operacional líquido foi suficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros.

O indicador *EBITDA* (ou lucro antes dos Impostos sobre lucro, despesas financeiras, depreciação e amortização) somou positivo na ordem de R\$ 212 mil no acumulado de 2022, até setembro de 2022, evidenciando geração de caixa na atividade.

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

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório, inclusive, sob pena do artigo 171, da Lei 11.101/05.

72-1032.1 CT | LS/MM|RJ2|



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



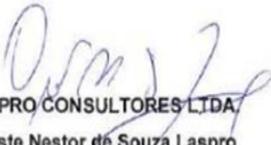
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 08 de novembro de 2.022.

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

72-1032.1 CT | LS/MM|RJ2|



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  
edoardorizzi.it

## Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

### I.1. Informações Relevantes

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

### I.2. Visão Geral

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

Abaixo, segue a sua composição societária:

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

## Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

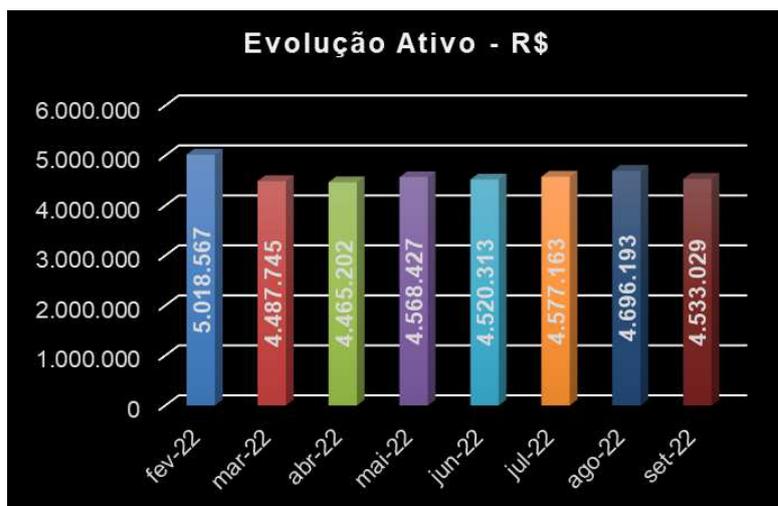
A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de setembro de 2022, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior.

### II.1. Análise Vertical e Horizontal

| Balanco Patrimonial - R\$               | ago-22              | AV             | AH            | set-22              | AV             | AH            |
|---|---------------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|---------------|
| <b>Ativo</b>                            | <b>4.696.193</b>    | <b>100,0%</b>  | <b>100,0%</b> | <b>4.533.029</b>    | <b>100,0%</b>  | <b>96,5%</b>  |
| <b>Circulante</b>                       | <b>4.142.870</b>    | 88,2%          | 100,0%        | <b>4.023.688</b>    | 88,8%          | 97,1%         |
| Caixa e Equivalentes de Caixa           | 1.041               | 0,0%           | 100,0%        | 260.926             | 5,8%           | 25071,9%      |
| Aplicações Financeiras                  | -                   | 0,0%           | 100,0%        | -                   | 0,0%           | 0,0%          |
| Contas a Receber                        | 3.188.807           | 67,9%          | 100,0%        | 2.847.670           | 62,8%          | 89,3%         |
| Títulos a receber (Quotas de Consórcio) | 52.352              | 1,1%           | 100,0%        | 52.352              | 1,2%           | 100,0%        |
| Estoques                                | 97.299              | 2,1%           | 100,0%        | 142.894             | 3,2%           | 146,9%        |
| Impostos a Recuperar                    | 726.769             | 15,5%          | 100,0%        | 643.243             | 14,2%          | 88,5%         |
| Depósitos judiciais                     | 76.603              | 1,6%           | 100,0%        | 76.603              | 1,7%           | 100,0%        |
| <b>Não Circulante</b>                   | <b>553.322</b>      | <b>11,8%</b>   | <b>100,0%</b> | <b>509.341</b>      | <b>11,2%</b>   | <b>92,1%</b>  |
| Imobilizado                             | 553.322             | 11,8%          | 100,0%        | 509.341             | 11,2%          | 92,1%         |
| Bens em uso                             | 7.068.826           | 150,5%         | 100,0%        | 7.068.826           | 155,9%         | 100,0%        |
| (-) Depr/Amort. Acumulada               | - 6.515.504         | -138,7%        | 100,0%        | - 6.559.486         | -144,7%        | 100,7%        |
| <b>Passivo</b>                          | <b>4.696.193</b>    | <b>100,0%</b>  | <b>100,0%</b> | <b>4.533.029</b>    | <b>100,0%</b>  | <b>96,5%</b>  |
| <b>Circulante</b>                       | <b>2.494.313</b>    | 53,1%          | 100,0%        | <b>2.329.696</b>    | 51,4%          | 93,4%         |
| Fornecedores                            | 446.621             | 9,5%           | 100,0%        | 274.376             | 6,1%           | 61,4%         |
| Empréstimos e Financiamentos            | 2.012.924           | 42,9%          | 100,0%        | 2.012.924           | 44,4%          | 100,0%        |
| Obrigações Tributárias                  | 34.767              | 0,7%           | 100,0%        | 42.395              | 0,9%           | 121,9%        |
| <b>Não Circulante</b>                   | <b>13.754.565</b>   | 292,9%         | 100,0%        | <b>13.749.811</b>   | 303,3%         | 100,0%        |
| Credores - RJ                           | 13.690.447          | 291,5%         | 100,0%        | 13.690.447          | 302,0%         | 100,0%        |
| Parcelamento de Impostos                | 64.118              | 1,4%           | 100,0%        | 59.363              | 1,3%           | 92,6%         |
| <b>Patrimônio Líquido</b>               | <b>- 11.552.685</b> | <b>-246,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>- 11.546.477</b> | <b>-254,7%</b> | <b>99,9%</b>  |
| Capital Social                          | 1.300.000           | 27,7%          | 100,0%        | 1.300.000           | 28,7%          | 100,0%        |
| Lucro/Prejuízo Acumulado                | - 12.885.762        | -274,4%        | 100,0%        | - 12.885.762        | -284,3%        | 100,0%        |
| <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>   | <b>33.077</b>       | <b>0,7%</b>    | <b>100,0%</b> | <b>39.285</b>       | <b>0,9%</b>    | <b>118,8%</b> |

| DRE Acumulado - R\$                       | ago-22             | AV            | AH            | set-22             | AV            | AH            |
|---|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|---------------|
| <b>Receita Operacional Bruta</b>          | <b>25.674.062</b>  | -             | -             | <b>36.138.418</b>  | -             | -             |
| (-) Deduções da Receita Operacional       | - 7.110.453        | -             | -             | - 9.925.332        | -             | -             |
| (-) Vendas Canceladas / Devoluções        | - 993.474          | -             | -             | - 1.470.325        | -             | -             |
| <b>Receita Líquida</b>                    | <b>17.570.135</b>  | 100,0%        | 100,0%        | <b>24.742.761</b>  | 100,0%        | 140,8%        |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos           | - 13.816.965       | -78,6%        | 100,0%        | - 19.493.298       | -78,8%        | 141,1%        |
| <b>= Resultado Operacional Bruto</b>      | <b>3.753.170</b>   | 21,4%         | 100,0%        | <b>5.249.464</b>   | 21,2%         | 139,9%        |
| <b>(-) Despesas Operacionais</b>          | <b>- 3.589.254</b> | <b>-20,4%</b> | <b>100,0%</b> | <b>- 5.037.575</b> | <b>-20,4%</b> | <b>140,4%</b> |
| (-) Despesas com Pessoal                  | - 1.807            | 0,0%          | 100,0%        | - 2.338            | 0,0%          | 129,4%        |
| (-) Despesas Administrativas              | - 2.995.667        | -17,0%        | 100,0%        | - 4.235.123        | -17,1%        | 141,4%        |
| (-) Depreciação                           | - 351.852          | -2,0%         | 100,0%        | - 395.833          | -1,6%         | 112,5%        |
| (-) Despesas Tributárias                  | - 10.641           | -0,1%         | 100,0%        | - 13.532           | -0,1%         | 127,2%        |
| (-) Despesas Financeiras                  | - 8.196            | 0,0%          | 100,0%        | - 16.884           | -0,1%         | 206,0%        |
| (+) Outras Receitas Operacionais          | -                  | 0,0%          | 100,0%        | -                  | 0,0%          | 0,0%          |
| (-) Outras Despesas Operacionais          | - 221.092          | -1,3%         | 100,0%        | - 373.865          | -1,5%         | 169,1%        |
| <b>= Resultado Operacional Líquido</b>    | <b>163.916</b>     | 0,9%          | 100,0%        | <b>211.889</b>     | 0,9%          | 129,3%        |
| (=/-) Resultado Financeiro                | - 29.632           | -0,2%         | 100,0%        | - 38.320           | -0,2%         | 129,3%        |
| Receita Financeira                        | 60                 | 0,0%          | 100,0%        | 60                 | 0,0%          | 100,5%        |
| (-) Despesa Financeira                    | - 29.692           | -0,2%         | 100,0%        | - 38.380           | -0,2%         | 129,3%        |
| <b>Receitas/Despesas Não Operacionais</b> | <b>- 7.291</b>     | 0,0%          | 100,0%        | <b>- 7.291</b>     | 0,0%          | 100,0%        |
| <b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>     | <b>126.992</b>     | 0,7%          | 100,0%        | <b>166.277</b>     | 0,7%          | 130,9%        |
| (-) IRPJ e CSLL                           | - 8.752            | 0,0%          | 100,0%        | - 8.017            | 0,0%          | 91,6%         |
| <b>=Resultado do Exercício</b>            | <b>118.241</b>     | 0,7%          | 100,0%        | <b>158.261</b>     | 0,6%          | 33,8%         |

## II.1.1. Evolução do Ativo



Os valores a receber de Clientes apresentam variações mensais crescentes, encerrando, setembro de 2022, com R\$ 2,8 milhões, os quais representam 63% do Ativo Total. Houve a redução de 10,7% em comparação ao mês anterior (R\$ 3,2 milhões).

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

| CLIENTES  | set-22           |
|---|------------------|
| EMBALA GERAL DISTRIBUIDORA LTDA                               | 411.031          |
| CASA & VIDEO RIO DE JANEIRO S.A                               | 109.428          |
| M C A DOS SANTOS ME   | 103.950          |
| SUPERMERCADO PIC LTDA   | 101.299          |
| NTA ASSOCIADOS LTDA   | 96.000           |
| M3 COMERCIO E REPRESENTACOES COMERCIAIS EIRELI EPP            | 60.794           |
| MONVOISIN COMÉRCIO ATACADISTA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS EIRELI | 59.988           |
| SUPERMERCADO LIDER COUTO LTDA                                 | 55.776           |
| COMERCIAL IRMAOS LAS CASAS LTDA                               | 54.510           |
| REDE FORTE COMERCIAL LTDA                                     | 45.337           |
| REDE UNIAO DE SUPERMERCADOS S/A                               | 43.407           |
| SUPERMERCADO ASA BRANCA LIMITADA                              | 42.058           |
| RILUPLAST COMERCIO DE EMBALAGENS EIRELI EPP                   | 41.983           |
| <b>SUBTOTAL</b>   | <b>1.225.562</b> |
| DEMAIS CLIENTES   | 1.622.108        |
| <b>TOTAL GERAL</b>  | <b>2.847.670</b> |

O grupo de Estoques aumentou em 46,9% no mês de setembro/2022, em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 142.894 e representando 3,2% do Ativo Total.

Os Impostos a Recuperar, em setembro de 2022, apresentaram saldo na ordem de R\$ 643 mil, com redução de 11,5% se comparado ao mês de agosto de 2022. Referido grupo é composto pelas rubricas de: COFINS a Recuperar (R\$ 528 mil) e PIS a Compensar (R\$ 115 mil).

O Imobilizado da Recuperanda perfez, no mês de setembro de 2022, o montante líquido de R\$ 509.341, representando 11,2% do Ativo Total. Destaca-se que a Recuperanda vem realizando o reconhecimento da depreciação de seus ativos.

## II.1.2. Evolução do Endividamento



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

Os Fornecedores reduziram em 38,6% no mês de setembro/2022, totalizando R\$ 274 mil. Abaixo, seguem os principais fornecedores em aberto, no mês de setembro/2022, conforme relatório gerencial disponibilizado pela Recuperanda.

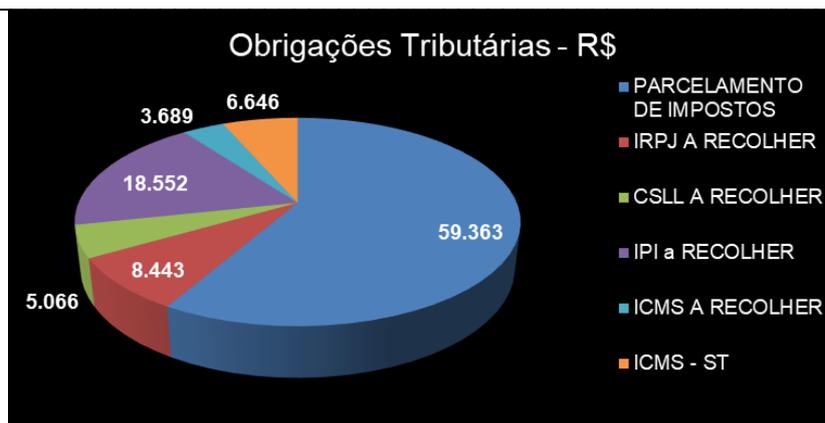
Destaca-se que, o fornecedor “Hece Máquinas Ltda” apurou saldo negativo de R\$ 27.782, motivo pelo qual são necessários maiores esclarecimentos.

| Fornecedor  | ago-22         |
|---|----------------|
| VIVACOR INDUSTRIA DE TINTAS E VERNIZES LTDA               | 120.328        |
| NOVA EMBALAGENS LTDA                                      | 57.974         |
| FRATER POLIMEROS INDUSTRIA E COMERCIO DE PLASTICOS EIRELI | 32.710         |
| PATRUS TRANSPORTES URGENTES LTDA                          | 19.802         |
| TORNAUTIC QUALIDADE EM SUINAGEM LTDA                      | 19.330         |
| CAPRI PNEUS LTDA  | 15.000         |
| LASPRO CONSULTORES LTDA                                   | 14.078         |
| D.A.DOS SANTOS EIRELI                                     | 4.227          |
| JULIO GOMES DA COSTA                                      | 2.243          |
| RESIDUAL RESIDUOS INDUSTRIAIS E DE PETROLEO EIRELI EPP    | 1.984          |
| HECE MAQUINAS LTDA  | - 27.782       |
| Subtotal -  | <b>259.893</b> |
| Demais Fornecedores                                       | <b>14.483</b>  |
| <b>Total - Geral</b>                                      | <b>274.376</b> |

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

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

As Obrigações Tributárias e Parcelamento de Impostos (INSS) somam, conjuntamente, R\$ 102 mil, segregados em:



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

**A forma de contratação de mão de obra é terceirizada pela empresa Franchi Industria e Comércio de Embalagens, inscrita sob o CNPJ nº 17.121.154/0001-34, sendo que no presente período, os colaboradores foram transferidos para a empresa FCH Comércio & Serviços Empresariais LTDA, inscrita sob o CNPJ nº 46.705.514/0001-43.**

### II.1.3. Patrimônio Líquido

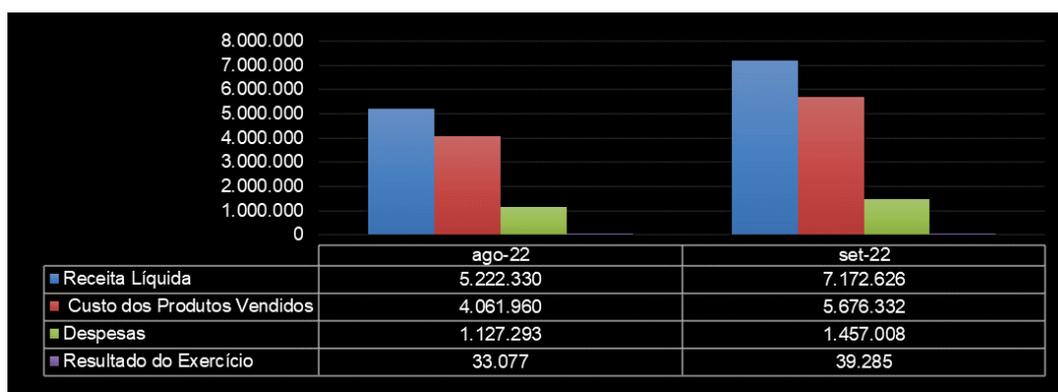
O Patrimônio Líquido apurou, no mês de setembro de 2022, saldo negativo de R\$ 11,5 milhões, decorrente de prejuízos acumulados em exercícios anteriores.

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

No período de janeiro a setembro de 2022, a Recuperanda somou Receita Líquida de R\$ 24,7 milhões, dos quais 79% são consumidos por Custo de Vendas, restando pouca margem para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros.

No mesmo período, os gastos operacionais somam o valor de R\$ 5 milhões, sendo as Despesas Administrativas as mais representativas no período, com R\$ 4,2 milhões, 17% da Receita Líquida.

No período acumulado de 2022, até setembro, o resultado operacional líquido foi apurado em receita de R\$ 212 mil, auferindo resultado líquido positivo de R\$ 158 mil.



## II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

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

| <b>D.R.E FLUXO DE CAIXA - TOP LINE 2022</b>             |                            |                            |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>                       | <b>PREVISTO - 09/2022</b>  | <b>REALIZADO - 09/2022</b> |
| (+) VENDAS TOTAIS - RECEBIMENTOS                        | R\$ 3.193.872,69           | R\$ 3.282.494,51           |
| (+) VENDAS DE ATIVOS                                    |                            |                            |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                                  | <b>R\$ 3.193.872,69</b>    | <b>R\$ 3.282.494,51</b>    |
| CMV - MATÉRIA - PRIMA (RESINAS)                         | -R\$ (2.665.000,00)        | -R\$ (2.713.701,18)        |
| <b>TOTAL CUSTOS</b>                                     | <b>-R\$ (2.665.000,00)</b> | <b>-R\$ (2.713.701,18)</b> |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                      | <b>R\$ 528.872,69</b>      | <b>R\$ 568.793,33</b>      |
| <b>DESPESA ADMINISTRATIVAS</b>                          | <b>-R\$ (127.880,00)</b>   | <b>-R\$ (132.052,73)</b>   |
| SEGURO DE VIDA  | -R\$ (180,00)              | -R\$ (176,96)              |
| ALUGUEL   | -R\$ (32.000,00)           | -R\$ (32.000,00)           |
| SERVIÇOS TOMADOS - PESSOA JURÍDICA                      | -R\$ (80.000,00)           | -R\$ (85.098,90)           |
| CONTABILIDADE   | -R\$ (10.950,00)           | -R\$ (10.939,12)           |
| TELEFONIA   | -R\$ (4.000,00)            | -R\$ (3.087,75)            |
| CORREIOS  | -R\$ (750,00)              | -R\$ (750,00)              |
| OUTROS-MANUTENÇÃO PREDIAL - SEGURANÇA - INTERNET        | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| <b>DESPESA OPERACIONAL (ENERGIA/FRETE)</b>              | <b>-R\$ (149.800,00)</b>   | <b>-R\$ (147.589,66)</b>   |
| FRETE   | -R\$ (15.000,00)           | -R\$ (12.964,35)           |
| COMBUSTÍVEL   | -R\$ (1.000,00)            | -R\$ (882,55)              |
| ENERGIA   | -R\$ (110.000,00)          | -R\$ (107.534,60)          |
| ÁGUA  | -R\$ (300,00)              | -R\$ (275,44)              |
| MANUTENÇÃO DE MÁQUINAS                                  | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| MANUTENÇÃO DE CAMINHÃO                                  | -R\$ (15.000,00)           | -R\$ (16.592,90)           |
| PEDÁGIO   | -R\$ (7.500,00)            | -R\$ (7.847,02)            |
| LANCHES E REFEIÇÕES                                     | R\$ 0,00                   | -R\$ (109,00)              |
| LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS                                 | R\$ 0,00                   | -R\$ (420,00)              |
| OUTROS IPVA - PNEUS - SEGURO - ETC                      | -R\$ (1.000,00)            | -R\$ (963,80)              |
| <b>DESPESA COMERCIAL</b>                                | <b>R\$ 0,00</b>            | <b>R\$ 0,00</b>            |
| <b>DESPESA FINANCEIRA/ FIDC/RECOMPRA/JUROS/CHEQUES</b>  | <b>-R\$ (5.000,00)</b>     | <b>-R\$ (5.307,16)</b>     |
| ACORDO FORNECEDORES                                     | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| JUROS + RECOMPRA BORDERÔS FIDCS+ JUROS CLIENTES+ TARIFA | -R\$ (5.000,00)            | -R\$ (5.307,16)            |
| RECOMPRA FORA BORDERÔ (DIA-A-DIA) + RETENÇÕES           | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| INVESTIMENTO MÁQUINAS                                   | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| EMPRÉSTIMOS   | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| PRORROGAÇÕES  | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| <b>TOTAL DESPESAS</b>                                   | <b>-R\$ (282.680,00)</b>   | <b>-R\$ (284.949,55)</b>   |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                            | <b>R\$ 246.192,69</b>      | <b>R\$ 283.843,78</b>      |
| PROVISÃO PAGAMENTO DE IMPOSTOS/ ENCARGOS                | -R\$ (22.918,24)           | -R\$ (22.918,24)           |
| <b>RESULTADO DO PERÍODO ANTES DE IR E CSSL</b>          | <b>R\$ 223.274,45</b>      | <b>R\$ 260.925,54</b>      |
| IMPOSTO DE RENDA  | R\$ 0                      | R\$ 0                      |
| CSSL  | R\$ 0                      | R\$ 0                      |
| <b>LUCRO/ PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>                     | <b>R\$ 223.274,45</b>      | <b>R\$ 260.925,54</b>      |
| PAGAMENTO CREDORES DA RJ                                | R\$ 0,00                   | R\$ 0,00                   |
| <b>SALDO DE CAIXA</b>                                   | <b>R\$ 223.274,45</b>      | <b>R\$ 260.925,54</b>      |
| <b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>                           | <b>6,99%</b>               | <b>7,95%</b>               |

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

| Índices de Liquidez                     | ago-22     | set-22     |
|---|------------|------------|
| Liquidez Imediata                       | 0,00       | 0,11       |
| Liquidez Seca                           | 0,25       | 0,24       |
| Liquidez Corrente                       | 1,66       | 1,73       |
| Liquidez Geral                          | 0,29       | 0,28       |
| Índices de Estrutura de Capital         | ago-22     | set-22     |
| Endividamento                           | -1,41      | -1,39      |
| Composição do Endividamento             | 0,15       | 0,14       |
| Imobilização dos Recursos Nao Correntes | -1,19      | -1,19      |
| Administração do Capital de Giro        | ago-22     | set-22     |
| Capital Circulante Líquido              | 1.648.558  | 1.693.992  |
| Necessidade de Capital de Giro          | 3.660.441  | 3.445.991  |
| Saldo em Tesouraria                     | -2.011.884 | -1.751.999 |
| Índice de Rentabilidade                 | ago-22     | set-22     |
| EBITDA                                  | 33.077     | 39.285     |

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

## II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda mantém sua folha de pagamento terceirizada. Ao verificarmos os documentos disponibilizados da Folha de Pagamento, verifica-se que os colaboradores foram transferidos da sociedade Franchi Indústria de Embalagens para a empresa terceira **FCH Comércio & Serviços Empresariais LTDA**. O total de empregados, em setembro de 2022, foi de 60 funcionários.

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

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

## Glossário<sup>1</sup>:

**Conceito de Análise financeira:** Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

**Análise Vertical e Horizontal:** Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

**Indicadores de Liquidez:** Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um “quadro de avaliação” para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- **Índice de liquidez Imediata:** mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Seca:** mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldar suas obrigações vencíveis em igual período.
- **Índice de Liquidez Geral:** mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

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

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial**

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

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

---

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

Não houve diligências realizadas no presente período.

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

1. encaminhar a composição analítica dos lançamentos da conta 2.1.5.01 - Conta Corrente-F-Pack para validação com os saldos apresentados no relatório gerencial de Empréstimos e Financiamentos;
2. esclarecer o saldo negativo de R\$ 27.782, referente ao fornecedor “Hece Máquinas Ltda”, no mês de setembro/2022, classificado no grupo de Fornecedores, no Passivo Circulante.

## Anexo VI - Cronograma Processual

| DATA       | EVENTO  | LEI Nº 11.101/05                           |
|------------|---|--|
| 04/06/2020 | Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial   | -  |
| 14/10/2020 | Deferimento do processamento da Recuperação Judicial  | Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º |
| 20/10/2020 | Publicação da decisão de deferimento no DJE   | -  |
| 19/10/2021 | Publicação do 1º edital pelo devedor  | Art. 52, § 1º                              |
| 03/11/2021 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)   | Art. 7º, § 1º                              |
| 19/12/2020 | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)   | Art. 53                                    |
| 14/04/2022 | Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE  | Art. 53, § único                           |
| 14/04/2022 | Publicação do 2º edital do AJ no DJE  | Art. 7º, § 2º                              |
| 24/04/2022 | Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)  | Art. 8º, caput                             |
| 17/06/2022 | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE) | Arts. 53 e 55 caput, § único               |
| 22/09/2022 | Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)  | Art. 36, caput                             |
| 19/10/2022 | 1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores   | Art. 36, inciso I                          |
| 26/10/2022 | 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações   | Art. 36, inciso I                          |
| -          | Decisão de concessão da Recuperação Judicial  | Art. 58                                    |
| -          | Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE   | -  |
| -          | Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)  | Art. 61                                    |

|  |                     |
|--|---------------------|
|  | EVENTO OCORRIDO     |
|  | EVENTO NÃO OCORRIDO |

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

| ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020   | COMENTÁRIOS AJ |
|---|----------------|
| 1. Há litisconsórcio ativo?   | Não            |
| 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.                     |                |
| 2. Este relatório é:  | RMA 09/2022    |
| 2.2. Mensal   |                |
| 2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?  | Não            |
| 2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?                         | Não            |
| 2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?  | Não            |
| 2.2.4. Quadro de funcionários   |                |
| 2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total   | Anexo II       |
| 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT   |                |
| 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas  |                |
| 2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras  | Anexo II       |
| 2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)   | Anexo II       |
| 2.2.5.2. Passivo  |                |
| 2.2.5.2.1. Extraconcursal   |                |
| 2.2.5.2.1.1. Fiscal   |                |
| 2.2.5.2.1.1.1. Contingência   |                |
| 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa   |                |
| 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios  |                |
| 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária   |                |
| 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis  |                |
| 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)   |                |
| 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer   |                |
| 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar  |                |
| 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar   |                |
| 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas   |                |
| 2.2.5.2.1.10. N/A   |                |
| 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa   |                |
| 2.2.5.2.1.10.2. Observações   |                |
| 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ   |                |
| 2.2.5.2.1.11.1. Tributário  |                |
| 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista   |                |
| 2.2.5.2.1.11.3. Outros  |                |
| 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações   |                |
| 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos  |                |
| 2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)  |                |
| 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x         | 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 / | Anexo III      |
| 2.2.8.1. N/A  |                |
| 2.2.8.2. Anexar documentos  |                |
| 2.2.9. Observações  |                |
| 2.2.10. Anexos  |                |
| 2.2.11. Eventos do mês  |                |