RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ, 7ª RAJ E 9ª RAJ DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial
Autos n° 1001014-32.2022.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Consolação, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil – Seção de São Paulo sob n° 98.628 e no CPF/MF n° 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA. E OUTRA – GRUPO ADELCO ("Recuperandas")**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** relativo ao mês de **agosto de 2023,** nos termos no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005.

72.1147.1 CT| LN / MM | BS

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 4

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 7

II.1. ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA 7

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 7

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 8

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9

II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 10

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores 11

II.2. SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA. 12

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 12

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 12

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 13

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 14

Anexo VI – Cronograma Processual 16

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ... 17

Glossário 18

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Inicialmente, ressalta-se que o Plano de Recuperação Judicial se encontra às fls. 1135/1327. Contudo, em Assembleia Geral de Credores realizada no dia 16/08/2023, a **proposta de desistência apresentada para votação pelo GRUPO ADELCO foi regularmente aprovada** por 100% dos credores habilitados e presentes ao conclave, e que representam R$131.003.812,64 (cento e trinta e um milhões, três mil, oitocentos e doze reais e sessenta e quatro centavos) em créditos.

Ademais, cabe mencionar que a **ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA** auferiu Receita Líquida no valor de R$ 50,3 milhões. No entanto, a geração das receitas foi insuficiente para suprir os gastos operacionais e financeiros ocorridos no transcorrer do período, resultando em prejuízo líquido de R$ 223 mil, somados de janeiro a agosto/2023.

Outrossim, existem itens solicitados por meio do "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório, dos quais ainda estão pendentes de esclarecimentos.

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas 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.

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

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca 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 necessários.

São Paulo, 12 de outubro de 2023.

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

72.1147.1 CT| LN / MM | BS

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 - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A **ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA.,** iniciou suas atividades fabricando equipamentos para tratamento, condicionamento e conversão de energia em corrente alternada e corrente contínua. Tendo como meta empreender todos os esforços para se tornar uma das mais conceituadas fabricantes de equipamentos customizados para auxiliar na garantia do fornecimento de energia à sociedade, tem atuado até os presentes dias, seguindo o mais rigoroso processo de qualidade.

A estrutura societária está apresentada a seguir:

Sócios	Quota	%	Valor
Alain Pierre Simon Vermot	5.175.000	75,00%	R$ 5.175.000
Vera Lúcia Lourenço Bruza	1.380.000	20,00%	R$ 1.380.000
Michele Lucienne Simon Vermot	345.000	5,00%	R$ 345.000
Total	**6.900.000**	**100%**	**R$ 6.900.000**

A **SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMOVEIS LTDA.**, constituída unicamente para viabilizar a oneração dos referidos imóveis à sua respectiva credora, cujo capital social é de R$ 300 mil, distribuídos conforme abaixo:

Sócios	Quota	%	Valor
Alain Pierre Simon Vermot	299.999	99,00%	R$ 299.999
Adelco Sistemas de Energia Ltda.	1	1,00%	R$ 1
Total	**300.000**	**100%**	**R$ 300.000**

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras e sua evolução apresentadas no mês de agosto de 2023 em comparação com mês anterior (julho/2023).

II.1. ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	jul/23	ago/23
Ativo	**168.854.028**	**174.638.392**
Ativo Circulante	**90.252.590**	**94.659.472**
Caixa e Equivalentes	2.493.111	7.747.955
Contas a Receber de Clientes	20.450.093	16.842.119
Estoques	21.616.355	22.413.764
Impostos a Recuperar	-4.084.383	-5.331.616
Importações em Andamento	102.149	478.086
Contratos a Faturar	35.024.224	38.002.857
Outros Ativos Circulantes	14.651.041	14.506.308
Ativo Não Circulante	**78.601.438**	**79.978.920**
Realizável a Longo Prazo	**22.690.297**	**24.072.047**
Outros Ativos Não Circulantes.	3.925.287	4.054.268
Contratos a Faturar.	18.765.010	20.017.779
Investimentos	1	1
Imobilizado	55.779.172	55.774.904
Intangível	131.968	131.968
Passivo	**168.854.028**	**174.638.393**
Passivo Circulante	**53.422.263**	**58.612.859**
Salários, Participações e Encargos	5.844.092	5.857.548
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	1.768.468	2.478.664
Obrigações Tributarias.	13.060.135	12.678.286
Empréstimos e Financiamentos	961.218	741.748
Adiantamento de Clientes	2.753.899	1.550.311
Pedidos a Entregar	29.034.281	35.287.582
Outras Obrigações	170	18.722
Passivo Não Circulante	**69.155.536**	**69.792.298**
Obrigações Tributarias	15.143.040	14.752.394
Empréstimos e Financiamentos.	43.370.505	43.370.505
Pedidos a Entregar	29.034.281	10.789.156
Outras Contas a Pagar	880.243	880.243
Patrimônio Liquido	**46.276.229**	**46.233.236**
Capital Social	6.900.000	6.900.000
Reserva de Capital	50.446.605	50.446.605
Lucros ou Prejuízos Acumulados	**-11.070.376**	**-11.113.369**

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** somaram em R$ 174,6 milhões, com aumento em relação ao mês anterior, sendo as contas mais relevantes: **Contas a Receber de Clientes**; **Estoques**; **Contratos a Faturar** e **Imobilizado**.

- O grupo de **Contratos a faturar**, classificado no Ativo Circulante e Não Circulante, somou R$ 58 milhões.
- Os **Estoques** totalizaram R$ 22,4 milhões, representando 13% do total dos ativos, em constante variação, referida conta demonstra a atividade contínua da Recuperanda.
- O **Ativo Imobilizado** registrou aquisição Máquinas e Equipamentos, Instalações e Computadores e Periféricos em R$ 26 mil, perfazendo R$ 55,8 milhões, representando 32% do total de Ativos. Verifica-se a contabilização da depreciação mensal.
- A rubrica de **Contas a Receber de Clientes** perfez R$ 16,8 milhões, sem abertura desse saldo.

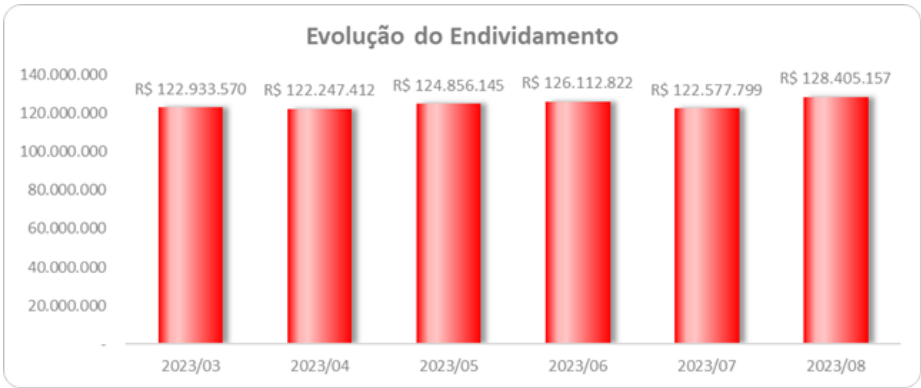
Vale enfatizar o saldo contra natureza contábil da rubrica de **Impostos a Recuperar.**

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em agosto de 2023, o **Endividamento** total somou R$ 128,4 milhões, sem indicação da segregação entre obrigações concursais e extraconcursais.

Em relação as obrigações extraconcursais, destaca-se a conta de **Empréstimos e Financiamentos** na ordem de R$ 44,1 milhões representando acerca de 47% do montante das dívidas concursais.

No que concerne as **obrigações tributárias**, a Recuperanda acostou às fls. 1894/1898 o relatório dos Parcelamentos Tributários, assim como as Certidões Negativas de Débito.



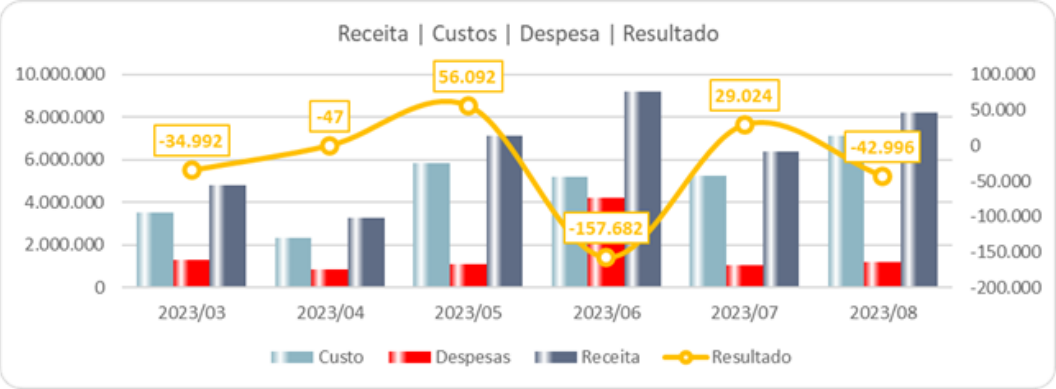
II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** apresenta saldo positivo de R$ 46,2 milhões no mês de agosto de 2023.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**7.594.706**	**11.584.849**	**62.143.403**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.212.202	-3.377.175	-11.856.904
Receita Líquida	**6.382.504**	**8.207.674**	**50.286.499**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-5.229.618	-7.138.188	-38.287.988
= Resultado Bruto	**1.152.886**	**1.069.486**	**11.998.511**
(=) Despesas Operacionais	**-1.080.222**	**-1.194.462**	**-12.095.702**
(-) Despesas de Vendas	-361.747	-396.744	-3.179.754
(-) Despesas Administrativas	-427.456	-548.878	-4.475.748
(-) Despesas Tributarias	-600.968	-193.503	-4.841.816
(+/-) Outros Resultados Operacionais	345.639	-2.108	681.296
(-) Sócios e Dirigentes	-35.690	-53.229	-279.680
= Resultado Operacional Líquido	**72.664**	**-124.976**	**-97.191**
(=/-) Resultado Financeiro	**-43.640**	**81.980**	**-125.757**
(+) Receitas Financeiras	24.549	123.503	268.675
(-) Despesas Financeiras	-68.189	-41.523	-394.432
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**29.024**	**-42.996**	**-222.948**

Auferiu **Receita Líquida** no valor de R$ 50,3 milhões. No entanto, a geração das receitas foi insuficiente para suprir os gastos operacionais e financeiros ocorridos no transcorrer do período, resultando **em prejuízo líquido de R$ 223 mil, somados de janeiro a agosto/2023**.



II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

	2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Prejuizo líquido do período	(222.947)
Depreciação e amortização	34.334
	(188.613)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:	
Contas a receber de clientes	7.103.906
Estoques	896.124
Impostos a recuperar	7.957.418
Outros créditos	(18.123.550)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	
Fornecedores	610.809
Tributos a recolher	(43.954)
Salários, participações e encargos sociais	(114.785)
Outras obrigações	8.508.031
Caixa garado nas operações	6.605.387
Imposto de renda e contribuição social pagos	-
Caixa líquido garado pelas atividades operações	6.605.387
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Aquisição de ativo imobilizado	(26.098)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(26.098)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Captação de empréstimos e financiamentos	(1.629.665)
Amortização de empréstimos e financiamentos	175.685
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(1.453.980)
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.125.308
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	
No início do exercício	2.622.647
No fim do exercício	7.747.955
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	5.125.308

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	**03-2023**	**04-2023**	**05-2023**	**06-2023**	**07-2023**	**08-2023**
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	1,27	1,28	1,23	1,27	1,28	1,23
Liquidez Corrente	1,69	1,69	1,66	1,66	1,69	1,61
Liquidez Geral	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92
Índices de Estrutura de Capitais	03-2023	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023
Endividamento	2,65	2,64	2,69	2,73	2,65	2,78
Composição do Endividamento	0,43	0,43	0,44	0,45	0,44	0,46
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
Instrumentos Financeiro	03-2023	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023
Capital Circulante Líquido	36.655.453,00	36.472.438,00	36.357.699,00	37.310.870,00	36.830.327,00	36.046.613,58

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do exercício corrente, até o mês de agosto. Destaca-se que, no saldo final foram considerados os eventos de Afastados e Férias.

	mar/2023	abr/2023	mai/2023	jun/2023	jul/2023	Ago/2023
Saldo Inicial	196	196	200	173	173	202
Admitidos	6	6	0	0	5	0
Demitidos	0	0	2	1	0	4
Saldo Final	200	200	173	173	202	202

II.2. SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA.

A Recuperanda enviou as documentações contábeis acumulado até agosto de 2023.

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

	2023	2022
ATIVOS		
CIRCULANTES		
Caixa e equivalentes de caixa	-	-
Contas a receber de clientes	-	-
Estoques	-	-
Impostos a recuperar	280.539	280.539
Importações em andamento	-	-
Contratos a faturar	-	-
Outros ativos circulantes	-	-
Total dos ativos circulantes	280.539	280.539
NÃO CIRCULANTES		
Realizável a longo prazo		
Impostos a recuperar	-	-
Depósitos judiciais	-	-
Contratos a faturar	-	-
Outros ativos não circulantes	30.015.768	30.015.768
Total do realizável a longo prazo	30.015.768	30.015.768
Investimento	-	-
Imobilizado	172.000	180.000
Intangível	-	-
Diferido	-	-
Total dos ativos não circulantes	30.187.768	30.195.768
TOTAL DOS ATIVOS	**30.468.307**	**30.476.307**

	2023
PASSIVOS	
CIRCULANTES	
Salários, participações e encargos sociais	-
Fornecedores e outras contas a pagar	-
Obrigações tributárias	-
Empréstimos e financiamentos	-
Adiantamento de clientes	-
Pedidos a entregar	-
Outras Obrigações	-
Total dos passivos circulantes	-
NÃO CIRCULANTES	
Obrigações tributárias	-
Empréstimos e financiamentos	34.444.444
Pedidos a entregar	-
Outras contas a pagar	-
Total dos passivos não circulantes	34.444.444
PATRIMONIO LÍQUIDO	
Capital social	300.000
Reservas de capital	-
Reservas de lucros	-
Dividendo adicional proposto	-
Lucros ou prejuízos acumulados	(4.276.138)
Total do patrimônio liquido	(3.976.138)
	(4.468.138)
TOTAL DOS PASSIVOS E PATRIMONIO LIQUIDO	**30.468.307**

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

	2023
Despesas Operacionais	-
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(8.000)
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	**(8.000)**
Lucro antes dos Impostos e Contribuições	**(8.000)**
Resultado do Exercício	**(8.000)**

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial encontra-se às fls. 1135/1327.

A Relação de Credores nos moldes do artigo 7º, § 2º da Lei nº 11.102/2005 encontra-se às fls. 1421/1424.

Em Assembleia Geral de Credores realizada no dia 16/08/2023, a **proposta de desistência apresentada para votação pelo GRUPO ADELCO foi regularmente aprovada** por 100% dos credores habilitados e presentes ao conclave, e que representam R$131.003.812,64 (cento e trinta e um milhões, três mil, oitocentos e doze reais e sessenta e quatro centavos) em créditos.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não houve visita realizada no mês e agosto de 2023.

Anexo VI – Cronograma Processual

	Evento Ocorrido
	Eventos Não Ocorridos

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
19/08/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
23/08/2022	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
25/08/2022	Disponibilização da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
26/08/2022	Publicação da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/09/2022	Disponibilização no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
12/09/2022	Publicação no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
27/09/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
21/10/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
21/10/2022	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
24/11/2022	Disponibilização do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
25/11/2022	Publicação do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
30/01/2023	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
14/12/2022	Disponibilização no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
26/12/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
21/03/2023	Disponibilização no DJE do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
10/04/2023	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
17/04/2023	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
20/05/2023	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) - Prorrogação por mais 90 dias	Art. 6, § 4º
	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial no DJE	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 08/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise **é de evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra 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 Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização 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.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

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. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).