RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

72-970 | CT | JV / MM|RJ2|RC

‘

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial

Autos n° 0006426-39.2012.8.26.0606

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob n° 98.628 – Seção de São Paulo, Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **CENTRO LOGÍSTICO SUZANO S/A**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** da Recuperanda referente ao mês de **dezembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-970 | CT | JV / MM|RJ2|RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6
Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 7
II.1. Análise Horizontal e Vertical 7
II.1.1. Evolução do Ativo 8
II.1.2. Evolução do Endividamento 8
I.1.3. Patrimônio Líquido 9
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 9
II.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa 10
II.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11
II.1.7. Evolução Mensal de Colaboradores 11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 12
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 12
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 13
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 14
Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 15
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 - 18° 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

O Plano de Recuperação Judicial foi homologado em 03/08/2021. No entanto, a credora Raízen Combustíveis S.A., em 17/11/2021, interpôs Agravo de Instrumento nº 2268774-35.2021.8.26.0000, no qual se suspendeu o início dos pagamentos do Plano em 22/11/2021. O referido recurso foi julgado em 05/04/2022, o qual permitiu a continuação da contagem dos prazos de pagamento.

Até o mês de dezembro/2022, foram efetuados pagamentos a 21 dos 100 credores da Classe I – Trabalhista no total de R$ 1.887.259,34. Com relação aos valores em aberto, a Recuperanda informa que não efetuou os pagamentos devido à ausência de apresentação dos dados bancários dos demais credores.

A Recuperanda tem como sua única fonte de receitas, a locação de seu parque fabril. No exercício de 2022, auferiu Receita Líquida de R$ 3,2 milhões, esta não suficiente para cobrir seu elevado gasto com as despesas incorridas no período, obtendo, assim, Resultado Operacional negativo de R$ 716 mil.

Apresentou Patrimônio Líquido negativo de R$ 508,8 milhões e endividamento de R$ 544,1 milhões, sendo R$ 504,6 milhões relativos às dívidas concursais e R$ 39,5 milhões às extraconcursais, dos quais 84,7% são referentes às Obrigações e Parcelamentos Fiscais.

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

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

São Paulo, 08 de fevereiro de 2.023.

LASPRO CONSULTORES LTDA

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO

OAB/SP 98.628

72-970 | CT | JV / MM|RJ2|RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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

I.1. Informações Relevantes

No presente período, a Recuperanda **reapresentou as escriturações contábeis do período de janeiro a novembro 2022**, nas quais se identificam ajustes contábeis, conforme a seguir:

Novembro/2022:

- Ativo Total: apresentava saldo de R$ 34.860.872, passando a registrar R$ 36.231.377.
- Endividamento Total: apresentava saldo de R$ 545.392.538, passando a registrar R$ 544.380.249.
- Resultado: Registrava o acumulado positivo de R$ 391.608, passando a reconhecer R$ 9.811, impactado pelo grupo de Despesas Administrativas e Despesas Financeiras.

I.2. Visão Geral

O Centro Logístico Suzano S.A, com sede a Rodovia Índio Tibiriçá, 1295 - Km 68,5 - Suzano/SP, está cadastrado no CNPJ sob nº 61.079.380/0001-96 e foi fundado em 16/12/1947. Possui o objeto social de locação de bens e imóveis próprios.

Em 2019, a marca Probel e os maquinários foram vendidos através de um leilão, autorizado e intermediado pela Justiça do Trabalho. Nesse mesmo ano, a Recuperanda alterou seu objeto social para a locação de imóveis próprios.

Atualmente, seu quadro societário é constituído, unicamente, pela controladora Marelupar Participações Ltda, apresentando capital social integralmente subscrito no momento do pedido da Recuperação Judicial, no valor de R$ 20.367.474.

Trata-se de uma sociedade por ações fechada, cujo Quadro de Sócios e Administradores – QSA constante da Receita Federal é:

Nome	Cargo
Alexandre Bittar	Diretor
Danilo Manoukian	Diretor
Jairo Antônio Aidar	Diretor

Anexo II – Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

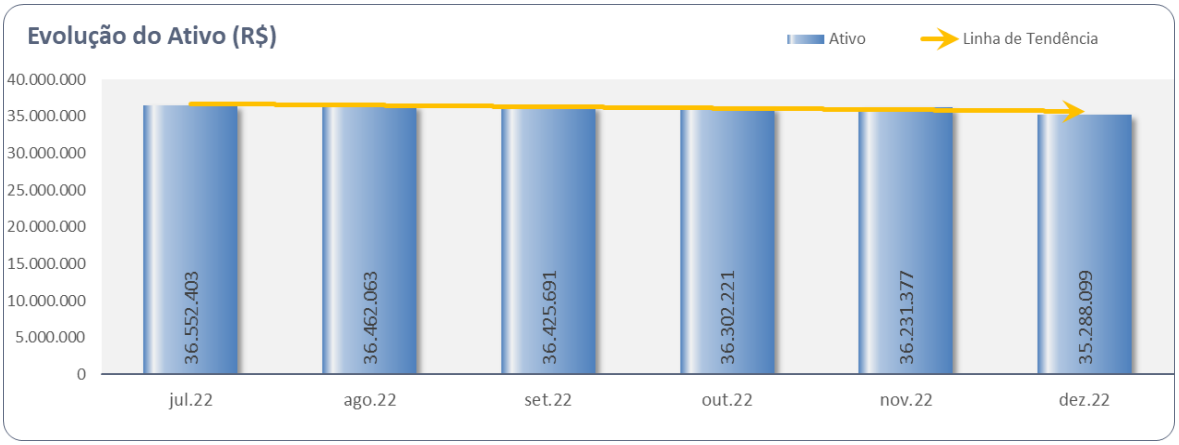
II.1. Análise Horizontal e Vertical

Balanço Patrimonial R$	nov/22	dez/22
Ativo	**36.231.377**	**35.288.099**
Ativo Circulante	**2.548.896**	**1.278.046**
Disponível	1.176.832	1.176.894
Bancos Conta Vinculada	1.370.505	0
Adiantamentos a Fornecedores	1.500	42.143
Tributos a Recuperar e Compensar	59	59.009
Ativo Não Circulante	**33.682.481**	**34.010.053**
Outros Créditos com Sócios	29.153	445.017
Depósitos Judiciais	475.434	475.434
Imobilizado	33.177.894	33.089.603
Passivo	**36.221.566**	**35.288.099**
Passivo Circulante	**32.970.282**	**32.958.462**
Fornecedores	67.181	64.622
Obrigações Trabalhistas e Previdênciaria	5.741.210	5.741.210
Obrigações Tributárias	4.756.517	4.790.898
Parcelamento Tributário	22.309.626	22.309.626
Empréstimos e Financiamentos	52.105	52.105
Acordos Extraconcursais	43.642	0
Passivo Não Circulante	**511.409.968**	**511.155.242**
Credores RJ	504.841.431	504.612.760
Parcelamento Tributário	22.309.626	1.354.838
Impostos e Tributos a Pagar	5.013.076	5.013.076
Outros Débitos com Sócios	0	0
Acordo Extraconcursais	174.568	174.568
Patrimônio Líquido	**-508.158.683**	**-508.825.604**
Capital	20.367.474	20.367.474
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-333.238.570	-333.189.403
Reservas de Lucros	5.073.643	5.073.643
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-200.361.229	-200.361.229
Resultado do Exercício	9.811	-716.089

Demonstração do Resultado do Exercício - R$	nov/22	dez/22	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**306.902**	**306.902**	**3.580.104**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-28.388	-28.388	**-357.727**
(=) Receita Líquida	**278.514**	**278.514**	**3.222.377**
(=) Resultado Bruto	**278.514**	**278.514**	**3.222.377**
(=) Despesas Operacionais	**-216.833**	**-868.298**	**-3.392.417**
(-) Despesas Administrativas	-136.691	-788.156	**-2.431.032**
(-) Depreciacao e Amortizacao	-80.142	-80.142	**-961.386**
(=) Resultado Operacional Líquido	**61.681**	**-589.784**	**-170.040**
(=) Resultado Financeiro	**-30.692**	**-136.116**	**-546.048**
(+) Receita Financeira	0	0	**15.340**
(-) Despesa Financeira	-30.692	-136.116	**-561.388**
(=) Resultado antes do IRPJ e CSLL	**30.989**	**-725.900**	**-716.089**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**30.989**	**-725.900**	**-716.089**

II.1.1. Evolução do Ativo

Em dezembro de 2022, os **Ativos** totalizaram R$ 35,2 milhões, apontando retração de R$ 943 mil, comparados ao mês anterior.

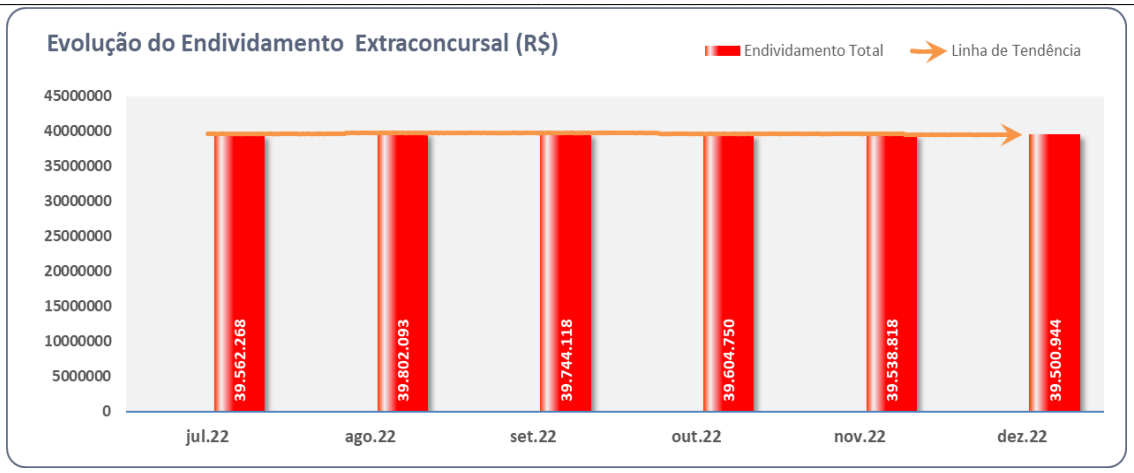


A conta mais representativa dos **Ativos** (93,8%) é o **Imobilizado**, com saldo de R$ 33 milhões, não apresentando evidência contábil de aquisição e/ou baixas de bens patrimoniais.

II.1.2. Evolução do Endividamento

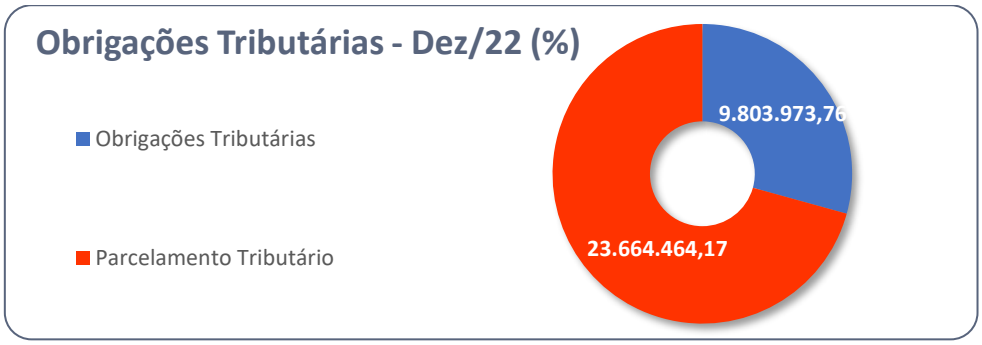
O **Endividamento**, no mês de dezembro de 2022, somou R$ 544,1 milhões, saldo esse, R$ 266 mil inferior ao mês de novembro.

Observa-se que R$ 504,6 milhões, referem-se às dívidas concursais e R$ 39,5 milhões, às extraconcursais, nas quais houve retração de R$ 37 mil, impactadas, principalmente, pela rubrica de **Acordos Extraconcursais**.



As **Obrigações** e **Parcelamentos Tributários** representam 84,7% do **endividamento** de dezembro de 2022, equivalentes a R$ 33,4 milhões, assim distribuídas:

- R$ 23,6 milhões são referentes aos **Parcelamentos**, compostos por REFIS IV CP e Parcelamento PGFN – Transação Extraordinária.
- R$ 9,8 milhões são relativos às **Obrigações Tributárias**, sendo 51,1% atinentes ao IPTU a Pagar e 41,3% ao ICMS a Recolher.



As **Obrigações Sociais e Trabalhistas**, em dezembro de 2022, mantiveram saldo de R$ 5,7 milhões, relativos ao pessoal e às dívidas junto à Previdência Social.

As obrigações com **Fornecedores** totalizaram R$ 64 mil, no mês de dezembro de 2022, relativas aos valores em aberto com as empresas: Espaço Empresa Paulista de Contabilidade; Hanson Sayeg, Novaes, Venturole, Andrade e D'Avila Advogados e Laspro Consultores Ltda.

I.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou, no mês de dezembro de 2022, **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 511,1 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

No período de janeiro a dezembro de 2022, auferiu **Receita Líquida** de R$ 3,2 milhões e média mensal aproximada de R$ 268 mil.

As **Despesas Administrativas** somaram R$ 2,4 milhões, até dezembro de 2022, compostas, principalmente, por Serviços Prestados por Terceiros, Honorários Advocatícios e Assistência Contábil.

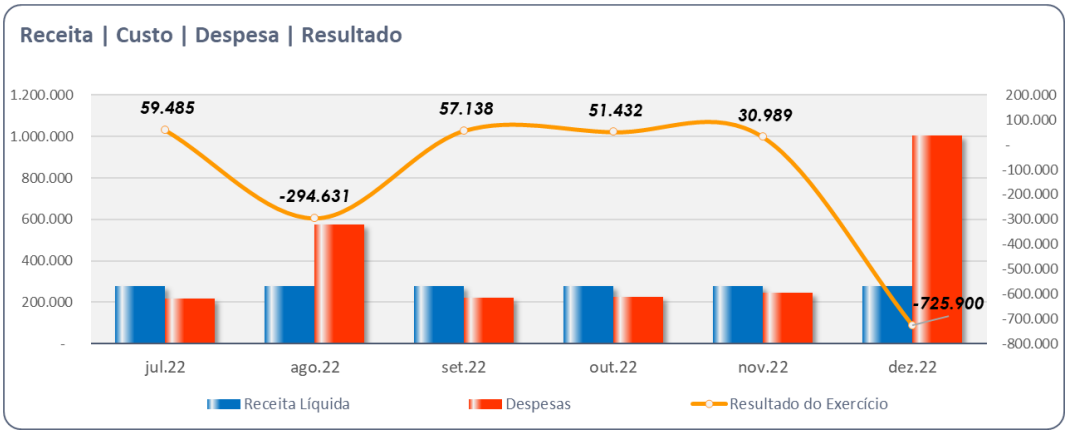
- No mês de dezembro de 2022, nota-se pico de crescimento, impactado principalmente pelos Honorários Advocatícios.

As **Depreciações** no exercício de 2022, totalizaram R$ 961 mil.

O **Resultado Financeiro** totalizou, de forma acumulada, despesas de R$ 546 mil, até dezembro de 2022, relativas às despesas com Atualização Monetária e Juros de Mora.
- Houve, no mês de dezembro de 2022, aumento de 343,5% nas **Despesas Financeiras**, tendo em vista o aumento da alínea Atualização Monetária.

Dessa forma, apurou **Resultado Líquido** em prejuízo de R$ 716 mil, no exercício de 2022.

- As **Depreciações** não envolvem desembolso financeiro, dessa maneira, ao desconsiderá-las, o **Resultado** foi superavitário em R$ 1,2 milhões.



II.1.5. Demonstração dos Fluxos de Caixa

O relatório dos Fluxos de Caixa apresentado está condizente com o saldo contábil do mesmo período. Apresenta desembolso na importância de R$ 349.240 e entradas de R$ 349.302, gerando aumento das disponibilidades de R$ 62.

DEMONSTRATIVO DOS FLUXOS DE CAIXA - Direto	
ATIVIDADES OPERACIONAIS	**dez/22**
Valores Recebidos de Clientes	R$ 306.902
Valores Pagos a Fornecedores	-R$ 119.252
Valores Pagos a Credores	-R$ 197.404
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	**-R$ 9.754**
Prestação de Serviços	-R$ 900
Taxas e Despesas Operacionais	-R$ 5.630
Tributos Pagos	-R$ 26.055
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**-R$ 42.338**
Outros Recebimentos/Pagamentos Liquidos	R$ 42.400
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**R$ 62**
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**R$ 0,00**
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS DISPONIBILIDADES	**R$ 62**
DISPONIBILIDADES - NO INICIO DO PERÍODO	**R$ 1.176.832**
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	**R$ 1.176.894**

II.1.6. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Liquidez Imediata	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Liquidez Seca	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,04
Liquidez Corrente	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,04
Liquidez Geral	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0
Índices de Estrutura de Capitais	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Endividamento	-1,07	-1,07	-1,07	-1,07	-1,07	-1,07
Composição do Endividamento	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Imobilização dos Recursos Não Correntes	9,29	9,29	9,69	10,11	10,21	14,39
Instrumentos Financeiro	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Capital Circulante Líquido	-30.393.877,47	-30.575.885,78	-30.576.097,63	-30.462.772,82	-30.421.385,06	-31.680.415,75

II.1.7. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme informação da Recuperanda, não há funcionários ativos.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, pelos credores, em 25/06/2021 e homologado em 03/08/2021. No entanto, a credora Raízen Combustíveis S.A., em 17/11/2021, interpôs Agravo de Instrumento (nº 2268774-35.2021.8.26.0000), no qual se suspendeu o início dos pagamentos do Plano, por meio de decisão monocrática, proferida em 22/11/2021.

O referido recurso foi julgado em 05/04/2022, o qual permitiu a continuação da contagem dos prazos de pagamento.

O Plano de recuperação judicial prevê as seguintes condições de pagamento:

Para a Classe I, os pagamentos poderão sofrer deságio de 25%, em parcelas mensais em até doze meses ou poderão não sofrer deságio, com parcelas mensais em até 24 meses, nos termos da ressalva realizada pelo D. Juízo Recuperacional, quando da decisão homologatória do PRJ.

Em contato administrativo com a Recuperanda, informou-se que o adimplemento da Classe I será realizado em até 24 meses, sem aplicação do deságio.

Aos credores das Classes II e III, os pagamentos, enquanto não ocorrer a venda dos bens estabelecidos no PRJ, após o prazo estabelecido nas cláusulas 4.2.1.3 e 4.4.1.2 (24 meses) se darão por meio de R$ 110 mil reais mensais, de forma proporcional a cada credores ao valor do crédito.

Já os credores da Classe IV, os pagamentos iniciarão após a carência de 24 meses.

CLASSE	RESUMO DAS CONDIÇÕES DE PAGAMENTOS POR CLASSE
Classe I -	Início do pagamento em até 60 dias úteis a partir da homologação. 75% será pago com recursos disponiveis em caixa aprox. R$ 1,4 milhões de reais. Destinará R$ 110 mil reais do seu fluxo de caixa durante 24 meses para o pagamento das parcelas remanecentes após a 1ª amortização a cada credor trabalhista de forma proporcional. Deságio 25% . A quitação, com aplicação de deságio de 25% do valor do crédito, prevista na cláusula 4.2.1.4 no plano de recuperação, apenas poderá ser aplicada se todo o crédito for pago em até um ano. Caso o crédito trabalhista não for pago em até um ano, não se aplicará o deságio previsto em referida cláusula. Correção pela INPC, desde a data do pedido de Recuperação Judicial até a data do efetivo pagamento (Ressalva realizada no AI nº 2199888-81.2021.8.26.0000).
Classe II e III -	Enquanto não ocorrer a venda dos bens estabelecidos no PRJ, após o prazo estabelecido nas cláusulas 4.2.1.3 e 4.4.1.2 se darão por meio de R$ 110 mil reais mensais, de forma proporcional a cada credores ao valor do crédito.
Classe IV-	Carência 24 meses, com deságio 40% em 6 (seis) parcelas mensais e sucessivas de R$ 120mil, de forma rateada, proporcional ao crédito e até o limite do crédito de cada credor

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Foram realizados pagamentos a 21 dos 100 credores da Classe I – Trabalhista, no total de R$ 1.887.259,34.

- Os valores em aberto ao restante dos credores, segundo a Recuperanda, não foram pagos devido à ausência de apresentação dos dados bancários.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Valor a Pagar	Pagamentos	Valor em Aberto	Valor a Vencer
I	6.013.534	0	6.013.534	2.390.000	1.887.259	502.741	3.623.534
II	7.085.163	0	7.085.163	0	0	0	0
III	220.001.801	0	220.001.801	0	0	0	0
IV	569.748	227.899	341.849	0	0	0	0
TOTAL	**233.670.245**	**227.899**	**233.442.346**	**2.390.000**	**1.887.259**	**502.741**	**3.623.534**

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não foram realizadas diligências no período compreendido pelo presente relatório.

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

Para o período analisado, não há pedidos de esclarecimentos.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
10/05/2012	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
03/06/2019	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
06/06/2019	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
26/07/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor no DJE	Art. 52, § 1º
10/08/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
05/08/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
21/06/2021	Modificatvio Consolidado do Plano de Recuperação Judicial	–
09/12/2019	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, parágrafo único
09/12/2019	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
19/12/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
08/01/2020	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)	Arts, 53 e 55, parágrafo único
07/12/2020	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (em, no mínimo, 15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
15/01/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
28/01/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
03/08/2021	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
10/08/2021	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	–
Até 10/08/2023	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA

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 12/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado) 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise **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).