RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FÓRUM CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL - SP

Recuperação Judicial
Autos n° 1046198-11.2019.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98628, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **VIBRASIL INDÚSTRIA DE ARTEFATOS DE BORRACHAS EIRELI** 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 **fevereiro de 2023,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-983 CT | LN / LS / MM | RJ1-LC

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda.....6
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais 7
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) .7
II.1.1. Evolução do Ativo Total.....8
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8
II.1.3. Patrimônio Líquido 9
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9
II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa 10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11
II.4. 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.....12
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas.....13
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 14
Anexo VI – Cronograma Processual.....15
Anexo VII – Da Recomendação n° 72, de 19 de agosto de 2020 16
Glossário 17

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido requerendo a Recuperação Judicial foi ajuizado em 17 de maio de 2019. Após negociações com os credores, houve aprovação, em 07 de junho de 2021, do Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e seu 3º Modificativo, cuja homologação com ressalvas ocorreu em 07 de fevereiro de 2022.

No período, a Recuperanda procedeu com o pagamento dos credores trabalhistas (Classe I), daqueles que forneceram seus dados bancários, que totalizaram R$ 61 mil, conforme comprovantes de pagamentos apresentados administrativamente.

Em relação a posição econômico-financeira, em fevereiro de 2023, a Recuperanda totalizou Patrimônio Líquido negativo na ordem de R$ 223,4 milhões e endividamento próximo a R$ 303,9 milhões, dos quais R$ 22 milhões referem-se às dívidas concursais.

A Recuperanda apresentou Receita Líquida de R$ 1,1 milhões, em fevereiro 2023, insuficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros, refletido no resultado contábil negativo de R$ 549,1 mil no mês.

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

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 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

LASPRO
CONSULTORES

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

Sendo o que tinha para o momento, 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 façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 19 de maio de 2023.

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

72-983 CT | LN / LS / MM | RJ1-LC

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Eventos Relevantes

No presente período, não ocorreram alterações no quadro societário, bem como das atividades por ela desenvolvidas.

I.2. Visão Geral

A Vibrasil[1] Indústria de Artefatos de Borrachas Eireli, com sede à Rua Coriolano Durand, 758 – Vila Santa Catarina – São Paulo/SP, inscrita CNPJ sob nº 61.243.507/001-60, constituída em 16/07/2019. Tem como atividade econômica a fabricação de componentes automobilísticos de borracha.

A empresa apresenta a seguinte estrutura societária:

Quadro Societário	R$	%
Mary Idy Azzam	R$ 1.575.000,00	100,00%
TOTAL	**R$ 1.575.000,00**	**100,00%**

[1] A Vibrasil foi fundada em 1966, tendo como sócios Mary Idy Azzam e Riyad Eliya Azzam, esse falecido em 01 de maio de 2014, passando desde então, a Recuperanda a figurar como sociedade unipessoal.

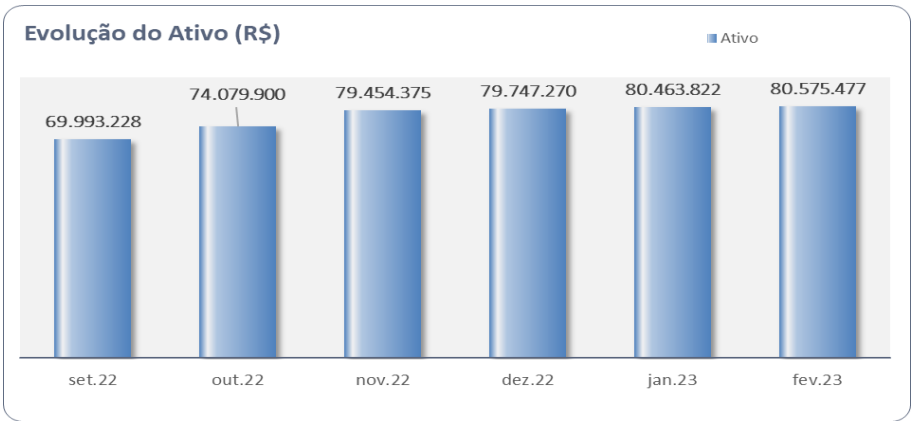
Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de fevereiro de 2023 prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período de janeiro de 2023, já reportado em relatório anterior.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	jan/23	fev/23
Ativo	**80.463.822**	**80.575.477**
Ativo Circulante	**30.365.370**	**30.478.953**
Disponivel	11.506	4.470
Duplicatas a receber	7.095.899	6.521.381
Contas a receber	4.662.729	5.018.448
Adiantamentos diversos	8.894.520	9.096.701
Impostos a recuperar	473.558	355.719
Estoque	8.156.445	8.275.139
Outros creditos	1.070.712	1.207.096
Ativo Não Circulante	**50.098.452**	**50.096.524**
Creditos e Valores	1.780.735	1.780.735
Imobilizado	47.651.247	47.649.319
Ativo Diferido	666.471	666.471
Passivo	**80.463.822**	**80.575.476**
Passivo Circulante	**66.417.716**	**67.078.497**
Fornecedores	5.985.008	6.542.535
Emprestimos e Financiamentos	15.400	15.400
Desconto de Duplicatas	7.216.834	6.962.075
Impostos e taxas a pagar	42.242.758	42.364.166
Obrigacoes sociais e trabalhistas	9.100.336	9.336.941
Contas a pagar	75.414	75.414
Provisoes trabalhistas	1.781.965	1.781.965
Passivo Não Circulante	**236.861.561**	**236.861.561**
Recuperacao Judicial	22.000.172	22.000.172
Devolucao de Capital Social a Liquidar	925.000	925.000
Impostos e Encargos	206.206.588	206.206.588
Fornecedores	5.985.008	7.729.801
Patrimônio Liquido	**-222.815.456**	**-223.364.581**
Capital social	1.575.000	1.575.000
Reservas	6.582.675	6.582.675
Lucros/ Prejuizo acumulados	-230.479.903	-230.973.131
Resultado no Exercicio	**-493.228**	**-549.126**

II.1.1. Evolução do Ativo Total



Equivalente a 59% do Ativo, o **Imobilizado líquido** somou, em fevereiro/2023, R$ 47,6 milhões, impactado pelo reconhecimento mensal da depreciação de seus ativos.

Os recebíveis de **"Duplicatas a Receber"** redução de em 8%, no mês de fevereiro/2023, quando comparado ao mês de janeiro/2023, totalizando R$ 6,5 milhões.

O grupo de **Contas a Receber** constataram aumento no mês de fevereiro de 2023, com R$ 5,0 milhões, representando 6,2 %, porém não é possível identificar no balancete de verificação, de forma analítica, a composição do referido saldo, o que deve ser esclarecido pela Recuperanda.

Os **Estoques**, em fevereiro de 2023, perfizeram R$ 8,3 milhões, representando 10,3% do total de Ativos e, aumento de 1% em relação ao mês anterior (R$ 8,2 milhões).

No mês de fevereiro de 2023, os **Adiantamentos Diversos** somavam R$ 9,0 milhões, representando 11,3% do total de ativos.

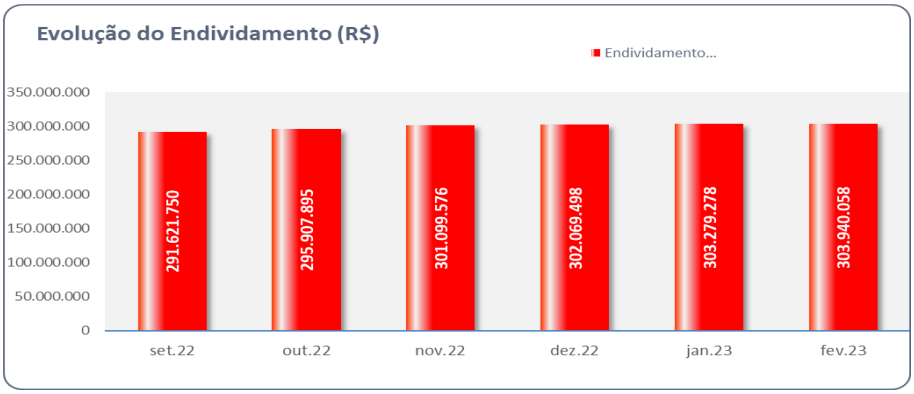
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Sem apresentar movimentação nos últimos seis meses, **os Impostos e Encargos**, classificados no **Passivo Não Circulante**, equivalem a 68% do endividamento total.

Os Impostos e Taxas a Pagar, classificados no Passivo Circulante, apresentam movimentações mensais e, representam 13,9% do Endividamento em fevereiro/23.

Os saldos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, totalizaram R$ 22 milhões em fevereiro/2023, representando 7,3% do Endividamento.

As obrigações com **os Fornecedores, no Passivo Circulante**, aumentaram em 34,9% em relação ao mês anterior (R$ 6,0 milhões), totalizando em fevereiro/2023, na ordem de R$ 6,5 milhões.
Nota-se que a Recuperanda se utiliza da **operação desconto de duplicatas para financiamento de sua operação**, sendo em fevereiro/2023, perfez R$ 7,0 milhões, redução de 4% em relação ao mês anterior.



II.1.3. Patrimônio Líquido

Em fevereiro de 2023, encerrou com **Patrimônio Líquido negativo** na ordem de R$ 223,4 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício R$	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.640.365**	**3.907.314**	**7.547.679**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-1.866.333	-2.841.516	-4.707.849
Receita Líquida	**1.774.032**	**1.065.797**	**2.839.830**
(-) Custo dos Servicos Prestados	-1.278.402	-722.009	-2.000.411
= Resultado Bruto	**495.631**	**343.788**	**839.419**
(=) Despesas Operacionais	**-901.878**	**-683.591**	**-1.585.469**
(-) Despesas Administrativas	-178.427	-167.598	-346.025
(-) Despesas Gerais	-723.450	-515.993	-1.239.443
= Resultado Operacional Líquido	**-406.247**	**-339.803**	**-746.050**
(=/-) Resultado Financeiro	**-86.981**	**-209.323**	**-296.303**
(-) Despesas Financeiras	-86.981	-209.323	-296.303
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-493.228	-549.126	-1.042.353
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-493.228**	**-549.126**	**-1.042.353**

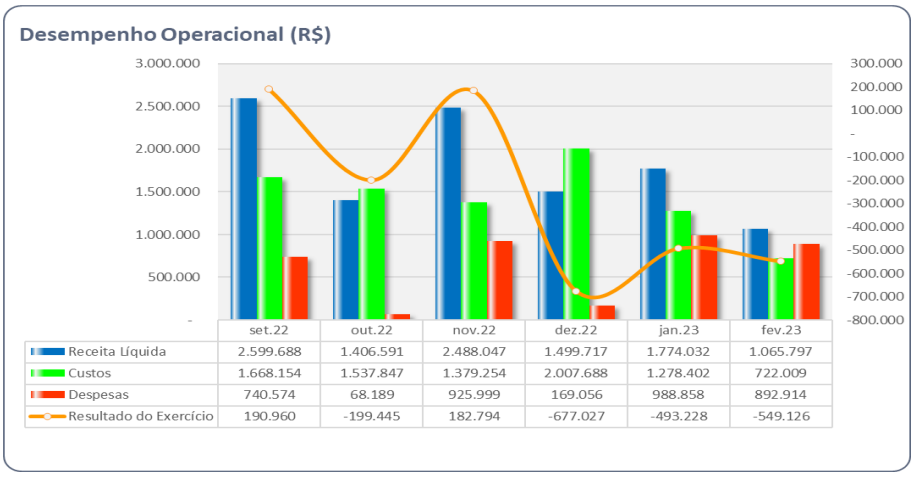
No mês de fevereiro de 2023, evidenciou **Receita Líquida** de R$ 1,1 milhões.

Os **Custos atingiram R$ 722 mil,** consumindo **67% da Receita Líquida**.

As **Despesas** totalizaram R$ 683 mil em fevereiro de 2023, destacando os seguintes grupos:

- **Despesas Gerais**: R$ 516 mil, 48% da Receita Líquida;
- **Despesas Administrativas**: R$ 167 mil
- **Despesas Financeiras**: R$ 209 mil, 19,6% da Receita Líquida.

Com base nas demonstrações contábeis apresentadas, verifica-se que a Recuperanda apurou, em fevereiro de 2023, **resultado líquido em prejuízo de R$ 549 mil.** No primeiro bimestre de 2023, evidenciou prejuízo líquido de R$ 1.042.353.



	set.22	out.22	nov.22	dez.22	jan.23	fev.23
Receita Líquida	2.599.688	1.406.591	2.488.047	1.499.717	1.774.032	1.065.797
Custos	1.668.154	1.537.847	1.379.254	2.007.688	1.278.402	722.009
Despesas	740.574	68.189	925.999	169.056	988.858	892.914
Resultado do Exercício	190.960	-199.445	182.794	-677.027	-493.228	-549.126

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

No.	Itens	mar/23 Em R$
1	Saldo Inicial das disponibilidades	4.469,53
1.1	Banco Alliance c/c	86,01
1.4	Banco Daycoval Agência 019 c/c 0007129612	753,51
1.5	Banco Daycoval Agência 019 c/c 0008014738	67,03
1.6	Banco Santander Agência 3689 c/c 13-000378- 8	3,64
1.8	Caixa	1.237,67
1.9	Banco Fingate 237- 21- 212121-2	- 5,56
1.11	Banco Grafeno	1.777,23
1.14	Banco Grafeno vinculada 08115313-2	550,00
2	Entradas de Caixa do Período	3.532.057,50
2.1	Recebimentos de Venda	3.531.356,39
2.5	Outras Entradas	701,11
3	Saídas	- 3.535.378,73
3.1	Pagamentos de Compromissos	- 3.535.378,73
3.1.1	Pagamentos de fornecedores da atividade operacional	- 666.783,12
3.1.2	Salários e outras remunerações	- 494.524,47
3.1.4	Tributos	- 20.743,43
3.1.5	Serviços Prestados por Terceiros - PF e PJ	- 135.680,73
3.1.6	Despesas com Água, Luz, Telefone, Aluguel, Gás e Manutenção	- 89.174,00
3.1.7	Despesas com Combustíveis e Transportes	- 21.192,68
3.1.8	Outros pagamentos diversos relacionados a atividade operacional	- 41.662,48
3.1.10	Despesas Bancárias incluindo juros e encargos com empréstimos	- 13.995,48
3.1.11	Outros pagamentos diversos relacionados a atividade não operacional	- 2.906,77
3.1.12	Outros Pagamentos	- 97.219,06
3.1.14	Recompra de duplicatas	- 1.951.496,51
4	Saldo Atual	1.148,30
5	Discriminação dos Saldos Existentes	1.148,30
5.1	Banco Alliance c/c	86,01
5.4	Banco Daycoval Agência 019 c/c 0007129612	753,51
5.5	Banco Daycoval Agência 019 c/c 0008014738	67,03
5.6	Banco Santander Agência 3689 c/c 13-000378- 8	3,07
5.8	Caixa	177,65
5.9	Banco Fingate 237- 21- 212121-2	- 5,56
5.11	Banco Grafeno	66,59
6	Check (movimentação do mês x extratos bancários):	- 0,00

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

Índices de Liquidez	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,26	0,27	0,34	0,34	0,33	0,33
Liquidez Corrente	0,32	0,36	0,46	0,45	0,46	0,45
Liquidez Geral	0,07	0,09	0,1	0,1	0,11	0,11
Índices de Estrutura de Capitais	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Endividamento	-1,32	-1,33	-1,36	-1,36	-1,36	-1,36
Composição do Endividamento	0,21	0,23	0,21	0,22	0,22	0,22
Imobilização dos Recursos Não Correntes	6,44	6,61	3,17	3,32	3,44	3,58
Instrumentos Financeiro	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**	**fev/23**
Capital Circulante Líquido	-42.592.426,15	-42.789.971,31	-34.875.448,21	-35.561.047,23	-36.052.346,69	-36.599.544,00

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores no período de setembro de 2022 a fevereiro de 2023

	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Saldo Inicial	126	133	140	142	142	140
Admitidos	10	11	10	2	4	0
Demitidos	2	4	8	2	6	7
Saldo Final	133	142	142	142	140	133

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 17 de maio de 2019. Após novas negociações com os credores, foi aprovado em 07 de junho de 2021, o Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e seu 3º Modificativo, sendo este homologado com ressalvas em 07 de fevereiro de 2022.

Como proposto no Plano, os pagamentos para a Classe I serão feitos no seu valor integral em até 12 meses após a homologação do PRJ, já para as Classes III e IV, será aplicado o deságio de 70% e 60%, respectivamente e o período de carência será de 18 meses após a homologação.

CLASSE I	
Início do Pagamento	após homologação do RJ
Fim	até 12 meses após a homologação
Condições	Até 05 salários mínimos, caso contrário igual a Classe III
Deságio	sem deságio

CLASSE III	
Início do Pagamento	18 meses após a homologação do PRJ
Fim	8 anos
Deságio	70,0%
Forma de Pagamento	13 parcelas semestrais, crescentes e sucessivas
Será corrigido	TR + 0,5% a.a.

CLASSE IV	
Início do Pagamento	18 meses após a homologação do PRJ
Fim	4 anos
Deságio	60,0%
Forma de Pagamento	9 parcelas semestrais, crescentes e sucessivas
Será corrigido	TR + 0,5% a.a.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

No período, a Recuperanda procedeu com o pagamento dos credores trabalhistas (Classe I), daqueles que forneceram seus dados bancários, que totalizaram R$ 61 mil, conforme comprovantes de pagamentos apresentados administrativamente.

Classe	QGC	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor em Aberto
I	13.784.058	13.784.058	60.969	13.756.035
III	15.576.453	4.672.936	-	4.672.936
IV	1.790.665	716.266	-	716.266
TOTAL	**31.151.175**	**19.173.260**	**60.969**	**19.145.237**

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

Não foi realizada visita durante o mês

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Às fls. 7.908/7.926, apresentamos o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de outubro/2022, com a solicitação apresentada a seguir, ainda não sanada pela Recuperanda:

   - Relação dos prestadores de serviços habituais – PF e PJ.

   - Composição dos saldos da rubrica de "Outras Contas a Receber", que no mês de outubro/2022, totalizou R$ 4,7 milhões.

   - Composição dos saldos da rubrica de "Fornecedores Diversos", com R$ 754 mil em outubro/2022.

   - Esclarecimentos acerca das Vendas Canceladas no mês de outubro/2022, que representaram 43% do Faturamento.

   - Esclarecimentos acerca dos Custos, que somaram R$ 1,5 milhões em outubro/2022), sobrepujando a Receita Líquida do mês (109,3%).

2. Às fls. 8003/8021, apresentamos o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de dezembro/2022, com a solicitação apresentada a seguir, ainda não sanada pela Recuperanda:

   - Esclarecimentos acerca do **aumento de 91%** referente à rubrica de **Adiantamentos a Fornecedores**, passando de R$ 4.052.198 em outubro/2022 para R$ 7.755.414 em novembro/2022;

   - Esclarecimentos acerca da **redução de 63%** em **Fornecedores** (Passivo Circulante), passando de R$ 8.713.905 em outubro/2022 para R$ 3.203.777 em novembro/2022;

   - Esclarecimentos acerca do reconhecimento de **R$ 7.729.801** em **Fornecedores, classificado no Passivo Não Circulante (a longo prazo)**, no mês de novembro/2022;

   - Envio do Demonstrativo do Fluxo de Caixa, conforme CPC 03, relativo ao mês de dezembro/2022 e os meses seguintes.

Anexo VI – Cronograma Processual

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
17/05/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
09/09/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/09/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
09/10/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
25/10/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
26/11/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
03/02/2020	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Dje	Art. 53, § único
05/03/2020	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)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
03/02/2020	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
14/02/2020	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
02/10/2020	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
10/11/2020	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
17/11/2020	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
06/03/2020	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
07/06/2021	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
07/02/2022	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
07/02/2024	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão da Recuperação Judicial)	Art. 58

Anexo VII – Da Recomendação n° 72, de 19 de agosto de 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 02/2023
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, **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).