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., nomeada Administradora 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 **outubro de 2023,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-983 CT | LN / LS | RJ1 | BS / 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 14

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 23

Anexo VI – Cronograma Processual 24

Anexo VII – Da Recomendação n° 72, de 19 de setembro de 2020 25

Glossário 26

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

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

Observa-se que a assembleia geral de credores em segunda convocação foi suspensa para o dia 20 de março de 2024.

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 outubro de 2023, a Recuperanda totalizou Patrimônio Líquido negativo na ordem de R$ 232,7 milhões e endividamento próximo a R$ 311 milhões, dos quais R$ 22 milhões referem-se às dívidas concursais.

A Recuperanda apresentou Receita Líquida de R$ 967 mil em outubro 2023, insuficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros, refletido no resultado contábil negativo de R$ 1,2 milhões. Assim, de forma acumulada permanece com resultado deficitário até outubro de 2023.

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.

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.

São Paulo, 15 de dezembro de 2023.

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

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 setembro 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 outubro de 2023 prestadas pela Recuperanda de forma comparativa ao período de setembro de 2023, conforme já reportado em relatório anterior. Vale ressaltar que ocorreram ajustes contábeis.

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

Balanço Patrimonial (R$)	set/23	out/23
Ativo	**76.363.077**	**77.904.658**
Ativo Circulante	**26.278.121**	**27.821.630**
Disponivel	12.366	13.681
Duplicatas a receber	5.282.882	7.858.754
Contas a receber	4.662.729	4.654.469
Adiantamentos diversos	6.395.687	5.379.869
Impostos a recuperar	194.829	42.804
Estoque	8.700.604	8.826.173
Outros creditos	1.029.024	1.045.881
Ativo Nao Circulante	**50.084.956**	**50.083.028**
Creditos e Valores	1.780.735	1.780.735
Imobilizado	47.637.751	47.635.822
Ativo Diferido	666.471	666.471
Passivo	**76.363.077**	**77.904.657**
Passivo Circulante	**70.658.794**	**72.999.242**
Fornecedores	8.739.996	10.191.838
Emprestimos e Financiamentos	15.400	15.400
Desconto de Duplicatas	8.471.580	9.181.918
Impostos e taxas a pagar	42.788.175	42.765.348
Obrigacoes sociais e trabalhistas	10.563.008	10.809.014
Contas a pagar	33.195	4.445
Provisoes trabalhistas	47.440	31.280
Passivo Nao Circulante	**236.229.427**	**236.229.427**
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	8.739.996	7.097.667
Patrimonio Liquido	**-230.525.144**	**-231.324.012**
Capital social	1.575.000	1.575.000
Reservas	6.582.675	6.582.675
Lucros/ Prejuizo acumulados	-237.817.343	-238.292.912
Resultado no Exercício	**-865.476**	**-1.188.775**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

,

Equivalente a 61% do **Ativo**, o **<u>Imobilizado líquido</u>** somou, em outubro/2023, R$ 47,6 milhões, refletindo o **reconhecimento mensal da depreciação de seus ativos**.

Os recebíveis de **"Duplicatas a Receber"** aumento de 11%, no mês de outubro/2023, quando comparado ao mês de setembro/2023, totalizando R$ 7,8 milhões.

O grupo de **Contas a Receber** manteve-se, totalizando no mês de outubro/2023, R$ 4,6 milhões, e representando 6% **dos bens e direitos**. Contudo, não é possível identificar no balancete de verificação, de forma analítica, a composição do referido saldo, o que deve ser apresentado pela Recuperanda.

Os **Estoques**, em outubro/2023, perfizeram R$ 8,9 milhões, representando 1% do total de **Ativos** e, aumento de 1% em relação ao mês anterior (R$ 8,8 milhões).

No mês de outubro/2023, os **Adiantamentos Diversos** somam R$ 4,8 milhões, representando 10% 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 67% do **endividamento total**.

Os Impostos e Taxas a Pagar, classificados no Passivo Circulante, apresentam movimentações mensais e, representam 14% do **Endividamento** em outubro/2023.

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

As obrigações com **os Fornecedores, no Passivo Circulante**, aumentaram em 9% em relação ao mês anterior (R$ 8,7 milhões), totalizando em outubro/2023, R$ 10,2 milhões.

Nota-se que a Recuperanda se utiliza da **operação desconto de duplicatas para financiamento de sua operação**, cujo saldo soma R$ 9,6 milhões em outubro/2023.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Em outubro de 2023, encerrou com **Patrimônio Líquido negativo** na ordem de R$ 232,7 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	set/23	out/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**4.321.256**	**4.842.905**	**40.909.637**
(-) Deduções da Receita Operacional	-3.122.597	-3.875.626	-31.628.623
Receita Líquida	**1.198.659**	**967.279**	**9.281.013**
(-) Custo dos Serviços Prestados	-1.228.453	-1.490.034	-12.882.706
= Resultado Bruto	**-29.794**	**-522.755**	**-3.601.693**
(=) Despesas Operacionais	**-766.925**	**-651.356**	**-6.419.410**
(-) Despesas Administrativas	-228.155	-287.045	-2.604.936
(-) Despesas Gerais	-133.466	-156.720	-2.614.351
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-405.303	-207.591	-1.200.123
= Resultado Operacional Líquido	-796.719	-1.174.110	-10.021.103
(=/-) Resultado Financeiro	**-68.758**	**-14.665**	**-569.516**
(+) Receitas Financeiras	**1.474**	**67**	**20.267**
(-) Despesas Financeiras	-70.232	-14.732	-589.784
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-865.476**	**-1.188.775**	**-10.590.619**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-865.476**	**-1.188.775**	**-10.590.619**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-865.476**	**-1.188.775**	**-10.590.619**

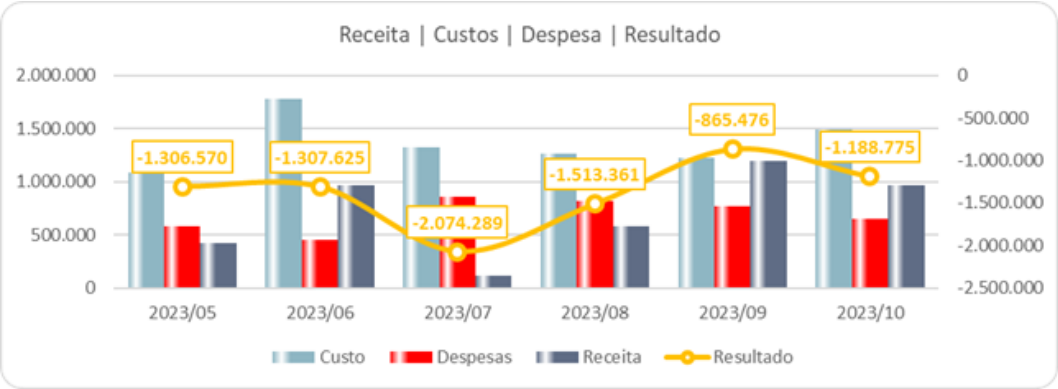
No mês de outubro de 2023, evidenciou **Receita Líquida** de R$ 967 mil.

Os **Custos atingiram R$ 1,5 milhões,** sobrepondo -154% **da Receita Líquida**.

As **Despesas** totalizaram R$651 mil em outubro de 2023, destacando os seguintes grupos:

- **Despesas Gerais**: R$156 mil
- **Despesas Administrativas**: R$ 287mil
- **Despesas Financeiras**: R$14 mil.

Com base nas demonstrações contábeis apresentadas, verifica-se que a Recuperanda apurou, em outubro de 2023, **resultado líquido em prejuízo de R$ 1,2 milhões.** No **acumulado até outubro de 2023 evidenciou prejuízo líquido de R$ 10,6 milhões**.



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

No.	Itens	out/23 Em R$
1	Saldo Inicial das disponibilidades	13.680,57
	Saldos em contas correntes bancárias:	
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	7,43
1.8	Caixa	4.144,14
1.9	Banco Fingate 237- 21- 212121-2	- 5,56
1.11	Banco Grafeno	82,70
1.15	Banco Grafeno vinculada 08196192-2	1,20
1.16	Banco Grafeno vinculada 0227589-9	8.544,11
2	Entradas de Caixa do Período	4.569.218,68
2.1	Recebimentos de Venda	4.566.878,78
2.5	Outras Entradas	2.339,90
3	Saídas	- 4.569.528,92
3.1	Pagamentos de Compromissos	- 4.569.528,92
3.1.1	Pagamentos de fornecedores da atividade operacional	- 692.799,34
3.1.2	Salários e outras remunerações	- 369.949,23
3.1.4	Tributos	- 69.318,58
3.1.5	Serviços Prestados por Terceiros - PF e PJ	- 194.883,37
3.1.6	Despesas com Água, Luz, Telefone, Aluguel, Gás e Manutenção	- 24.506,63
3.1.7	Despesas com Combustíveis e Transportes	- 32.779,00
3.1.8	Outros pagamentos diversos relacionados a atividade operacional	- 43.862,58
3.1.10	Despesas Bancárias incluindo juros e encargos com empréstimos	- 10.436,94
3.1.11	Outros pagamentos diversos relacionados a atividade não operacional	- 5.602,21
3.1.12	Outros Pagamentos	- 86.364,79
3.1.14	Recompra de duplicatas	- 3.039.026,25
4	Saldo Atual	13.370,33
5	Discriminação dos Saldos Existentes	13.370,33
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	7,43
5.8	Caixa	4.144,14
5.9	Banco Fingate 237- 21- 212121-2	- 5,56
5.11	Banco Grafeno	7.370,71
5.15	Banco Grafeno vinculada 08196192-2	1,20
5.16	Banco Grafeno vinculada 0227589-9	945,86
6	Check (movimentação do mês x extratos bancários):	0,00

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

Índices de Liquidez	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023	10-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,30	0,27	0,27	0,25	0,26	0,26
Liquidez Corrente	0,43	0,40	0,39	0,37	0,38	0,38
Liquidez Geral	0,10	0,10	0,09	0,09	0,10	0,10
Índices de Estrutura de Capitais	**05-2023**	**06-2023**	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**
Endividamento	-1,35	-1,34	-1,34	-1,33	-1,34	-1,34
Composição do Endividamento	0,23	0,22	0,23	0,23	0,24	0,24
Imobilização dos Recursos Não Correntes	4,43	5,04	6,23	8,47	9,85	13,62
Instrumentos Financeiro	**05-2023**	**06-2023**	**07-2023**	**08-2023**	**09-2023**	**10-2023**
Capital Circulante Líquido	-39.192.498,58	-40.498.195,18	-42.335.004,58	-44.380.493,03	-45.177.611,93	-46.535.945,30

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores no período de maio a 2023 outubro de 2023, na memória de cálculo do saldo final compõem movimentações de “outros e afastados”.

	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Saldo Inicial	133	130	142	142	135	129
Admitidos		16	0	6	0	0
Demitidos	4	7	6	13	5	7
Saldo Final	130	142	141	135	129	122

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 setembro de 2019. Após novas negociações com os credores, foi aprovado em 07 de setembro 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.

Observa-se que foi designada assembleia geral de credores para votação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial nas seguintes datas: 11 de outubro de 2023 em primeira convocação e 18 de outubro de 2023 em segunda convocação ambas com horário de credenciamento às 09h00 e início da assembleia geral de credores às 10h00, no formato virtual, conforme edital de fls. 8604/8605.

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	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor em Aberto
I	15.304.490	-	15.304.490	60.969	15.276.466
III	15.582.040	10.903.517	4.674.612	-	4.674.612
IV	1.792.827	1.074.399	717.131	-	717.131
TOTAL	**32.679.357**	**11.983.124**	**20.696.233**	**60.969**	**20.668.209**

- Os pagamentos efetuados ocorreram entre os meses de janeiro e março/2023.

Observa-se que a assembleia geral de credores em segunda convocação foi suspensa para o dia 20 de março de 2024.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	27/10/2023
Local	Avenida Coriolano Durand, nº 758 Vila Santa Catarina – CEP 04375-050 Vila Santa Catarina – São Paulo - SP
Responsável	Sr. Luiz Carlos Stanzani
Preposto	Antonio Carlos Quintiliano
Informações Obtidas	A diligência foi conduzida pelo Sr. Luiz

Visão da Empresa

Recepção

Premiações da Empresa

Sala de Reunião

Área Comercial

Área Administrativa / Financeira

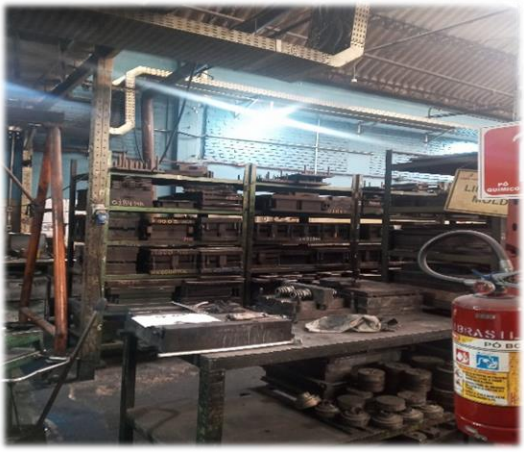
Laboratório / Controle da Qualidade

Peça de amostras

Controlador de Ponto

Recebimento de Mercadorias

Área de Produção / Maquinários



Peças

Embalamento

Expedição

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

A Recuperanda esclareceu às fls. 8368/8376 os questionamentos relacionados no Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de outubro e novembro/2022, de fls. 7908/7926 e fls. 7952/7970

1. Outrossim, 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;

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 setembro 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 10/2023
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).