An aerial photograph of a city skyline, featuring numerous skyscrapers and buildings. A large, dark blue diagonal shape is overlaid on the right side of the image, extending from the top right corner towards the bottom left. The text 'RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES' is written in white, serif, all-caps font within this blue area.

RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

A solid dark blue horizontal bar located at the bottom of the page.

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

Recuperação Judicial

Autos nº 1004798-86.2018.8.26.0347

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **LKS COMERCIAL LTDA e RPP BRASIL LTDA EPP**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o **Relatório de Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **abril de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

Índice

| | |
|---|-----------|
| SUMÁRIO EXECUTIVO | 5 |
| Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda | 7 |
| 1. Eventos relevantes | 7 |
| 2. Visão Geral da Recuperanda..... | 7 |
| Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais | 8 |
| II.1. LKS COMERCIAL LTDA. | 8 |
| II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) | 8 |
| II.1.1.1. Evolução do Ativo Total | 8 |
| II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)..... | 9 |
| II.1.1.3. Patrimônio Líquido | 9 |
| II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado | 9 |
| II.1.2. Demonstração de Fluxo de Caixa | 10 |
| II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros | 10 |
| II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores..... | 11 |
| II.2. RPP BRASIL LTDA. | 11 |
| II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) | 11 |
| II.2.1.1. Evolução do Ativo Total | 11 |
| II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)..... | 12 |
| II.2.1.3. Patrimônio Líquido | 13 |
| II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado | 13 |
| II.2.2. Demonstração de Fluxo de Caixa | 14 |
| II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros | 14 |
| II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores..... | 15 |
| Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial | 16 |
| III.1. Da Forma de Pagamento Homologada | 16 |
| III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial | 16 |
| Anexo IV – Relatório de diligências realizadas | 18 |

| | |
|--|-----------|
| Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares ... | 19 |
| Anexo VI – Cronograma Processual..... | 20 |
| Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ... | 21 |
| Glossário..... | 22 |

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi colocado em votação, na Assembleia Geral de Credores, em 13 de junho de 2017, sendo, posteriormente, homologado em 18 de outubro de 2017.

Em resposta a Decisão acostada a fl. 10933, no que tange ao credor trabalhista Fábio Eduardo Branco Carnacchioni foi pago o valor de R\$ 42.930, de acordo com os comprovantes acostados nos Autos.

Com relação “aos créditos pagos referentes às parcelas vencidas antes do biênio (22/11/2021) das Classes III e IV”, a Recuperanda adimpliu o total de R\$ 392.158,23 a Classe III e R\$ 56.419,58 a Classe IV.

Ademais, a Recuperanda justifica que os demais pagamentos não foram efetuados em razão de os credores não terem informado os dados bancários para o depósito.

Acerca dos resultados, em abril de 2023, a Recuperanda **RPP Brasil** auferiu faturamento insuficiente para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período, refletido em resultado negativo e assim, encerra o primeiro quadrimestre do exercício corrente, com prejuízo na ordem de R\$ 8 milhões.

Já a Recuperanda **LKS Comercial Ltda.** não apresentou faturamento apenas a apropriação de despesas operacionais, restando resultado em prejuízo. Assim, em razão da ausência de atividades, seus gastos operacionais vêm sendo financiados através de contratos de mútuo com a empresa coligada.

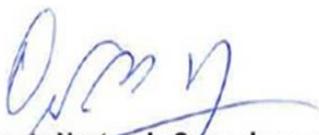
Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, a exemplo das demonstrações contábeis de maio a julho/2023.

Cabe observar 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 nº 11.101/05.

O Administrador 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, o subscritor 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 necessários.

São Paulo, 6 de setembro de 2023.


Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP nº 98.628

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

1. Eventos relevantes

No presente período, não ocorreram alterações nos quadros societários das Recuperandas, bem como nas atividades por elas desenvolvidas.

2. Visão Geral da Recuperanda

LKS COMERCIAL LTDA., com sede à Avenida Trolesi, 2683 - sala 8, Jardim Buscardi, Matão - SP, inscrita CNPJ sob nº 03.666.038/0001-96, foi fundada em 21 de fevereiro de 2000 e tem como atividade econômica o comércio atacadista de resinas e elastômeros (código CNAE 46.84-2-01) e a seguinte estrutura societária:

| Sócio | R\$ | % |
|--|----------------------|-------------|
| Leandro Mateus de Carvalho Lopes | R\$ 10.000,00 | 50% |
| Alessandro aparecido de Carvalho Lopes | R\$ 10.000,00 | 50% |
| Total | R\$ 20.000,00 | 100% |

A **RPP BRASIL LTDA.** situada na Via Augusto Bambozzi, 1250, Boa Vista, Matão - SP foi fundada em 03 de julho de 2015, e tem como atividade econômica principal, a fabricação de tintas, vernizes, esmaltes e lacas, e com atividades econômicas secundárias, a fabricação de resinas termoplásticas, termofixas, tintas de impressão, impermeabilizantes, solventes e produtos afins; comércio atacadista de tintas, vernizes e similares, de resinas e elastômeros. A empresa LKS como a responsável pela comercialização de seus produtos. Apresenta a seguinte estrutura societária:

| Sócio | R\$ | % |
|--|-----------------------|-------------|
| Leandro Mateus de Carvalho Lopes | R\$ 250.000,00 | 50% |
| Alessandro aparecido de Carvalho Lopes | R\$ 250.000,00 | 50% |
| Total | R\$ 500.000,00 | 100% |

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

II.1. LKS COMERCIAL LTDA.

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de abril/2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior.

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\$ | mar/23 | abr/23 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ativo | 510.393 | 510.393 |
| Ativo Circulante | 510.393 | 510.393 |
| Clientes | 336.268 | 336.268 |
| Adiantamento a fornecedores | 3.660 | 3.660 |
| Impostos a recuperar | 170.464 | 170.464 |
| Ativo Não Circulante | 0 | 0 |
| Passivo | 510.393 | 510.393 |
| Passivo Circulante | 13.015.859 | 13.021.133 |
| Fornecedores | 229.892 | 235.166 |
| Impostos, taxas e contribuições a recolher | 10.990.200 | 10.990.200 |
| Impostos retidos a recolher | 52.662 | 52.662 |
| Encargos sociais a recolher | 1.632.110 | 1.632.110 |
| Ordenados e obrigações trabalhistas | 26.092 | 26.092 |
| Impostos e contribuições parcelados | 13.796 | 13.796 |
| Provisões para contingências | 71.107 | 71.107 |
| Passivo Não Circulante | 20.843.442 | 20.843.442 |
| Impostos - parcelamento Longo Prazo | 4.920 | 4.920 |
| Empréstimos de mútuos a pagar | 3.000.010 | 3.000.010 |
| Contas coligadas | 1.684.483 | 1.684.483 |
| Fornecedores - RJ | 1.727.394 | 1.727.394 |
| Empréstimos - RJ | 14.426.634 | 14.426.634 |
| Patrimônio Líquido | -33.348.909 | -33.354.182 |
| Capital | 20.000 | 20.000 |
| Reservas de Capital | 773.500 | 773.500 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | -34.132.522 | -34.132.522 |
| Resultado no Exercício | -9.887 | -15.160 |

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** somou R\$ 510,4 mil, sem apresentar variação nos saldos no 1º quadrimestre de 2023. Esse grupo é composto pelas contas **Clientes**, **Adiantamento a fornecedores** e **Impostos a recuperar**.

- A rubrica Clientes totalizou R\$ 336,3 mil, sendo necessário o envio da composição analítica dessa conta.
- A conta Impostos a recuperar perfaz R\$ 170,5 mil, cujo montante é composto pelas alíneas ICMS e Contribuições a Recuperar (R\$ 168,7 mil) e INSS a recuperar (R\$ 1,8 mil).



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

O **Endividamento** somou R\$ 33,9 milhões, dos quais R\$ 16,1 milhões são atinentes aos créditos concursais. As obrigações mais relevantes são os **Impostos, taxas e contribuições a recolher** que representam 32,5% do **Passivo**.



- Nota-se que com relação as **obrigações fiscais e tributárias** (Impostos, taxas e contribuições), as rubricas correspondentes apresentam pequena movimentação, demonstrando que os pagamentos não estão sendo efetuados com regularidade.
- Não foram disponibilizados relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis dos **Fornecedores** (R\$ 235,2 mil).

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R\$ 33,3 milhões, principalmente devido a Prejuízos Acumulados de períodos anteriores, até o mês de abril/2023.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

A **LKS** não apresentou faturamento apenas a apropriação de despesas operacionais, resultando em prejuízo de R\$ 15.160. Assim, em razão da ausência de atividades operacionais, seus gastos operacionais vêm sendo financiados através de contratos de mútuo com a empresa coligada.

| Demonstração do Resultado do Exercício | mar/23 | abr/23 | Acumulado |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Receita Líquida | 0 | 0 | 0 |
| = Resultado Bruto | 0 | 0 | 0 |
| (=) Despesas Operacionais | -2.986 | -5.273 | -14.591 |
| (+/-) Outros Resultados Operacionais | -2.986 | -5.273 | -14.591 |
| = Resultado Operacional Líquido | -2.986 | -5.273 | -14.591 |
| (=/-) Resultado Financeiro | 0 | 0 | 0 |
| Resultado antes do IRPJ e CSLL | -2.986 | -5.273 | -14.591 |
| Receitas Despesas Não Operacionais | 0 | 0 | -569 |
| LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO | -2.986 | -5.273 | -15.160 |

II.1.2. Demonstração de Fluxo de Caixa

| LKS Comercial Ltda. - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$ mês: abril/2023 | |
|---|--------------------|
| Caixa Líquido Atividades Operacionais | - 23.311,27 |
| (1) Caixa Gerado nas Operações | - 23.311,27 |
| Resultado do Exercício | - 23.311,27 |
| Depreciação e Amortização | |
| Ganhos na Venda de imobilizado | |
| Variação Cambial | |
| Outros ajustes | |
| (2) Variações nos Ativos e Passivos | - 8.151,22 |
| Adiantamento a fornecedores | 62.052,96 |
| Outros Ativos | |
| Fornecedores | - 8.151,22 |
| Obrigações Tributárias | |
| Outros Passivos | - 62.052,96 |
| Caixa Líquido Atividades de Investimento | - |
| Aquisição de Ativo Imobilizado | |
| Aquisição de Ativo Imobilizado | |
| Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 23.311,27 |
| Empréstimos Bancários | |
| Mútuos com Partes Relacionadas | 23.311,27 |
| Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | - |
| Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | - |
| Saldo Final de Caixa e Equivalentes | - |

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Liquidez Imediata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| Liquidez Corrente | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| Liquidez Geral | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 |
| Índices de Estrutura de Capitais | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
| Endividamento | -1,02 | -1,02 | -1,02 | -1,02 | -1,02 | -1,02 |
| Composição do Endividamento | 0,38 | 0,38 | 0,38 | 0,38 | 0,38 | 0,38 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Instrumentos Financeiro | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
| Capital Circulante Líquido | -12.455.675 | -12.456.838 | -12.519.892 | -12.510.892 | -12.505.467 | -12.510.740 |

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com as informações prestadas anteriormente, não há colaboradores registrados nessa Recuperanda.

II.2. RPP BRASIL LTDA.

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de abril/2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior.

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

| Balanço Patrimonial R\$ | mar/23 | abr/23 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ativo | 17.357.802 | 16.444.161 |
| Ativo Circulante | 6.863.878 | 7.637.570 |
| Disponibilidades | 593.551 | 610.764 |
| Estoques | 1.087.918 | 1.105.609 |
| Clientes | 2.692.751 | 2.625.709 |
| Adiantamentos | 181.683 | 1.226.638 |
| Impostos e contribuições a recuperar - CP | 2.307.975 | 2.035.842 |
| Despesas pagas antecipadamente | - | 33.008 |
| Ativo Não Circulante | 10.493.924 | 8.806.591 |
| Depósitos judiciais | 470.407 | 470.407 |
| Empresas ligadas/coligadas | 1.703.719 | 1.703.719 |
| Imobilizado | 8.319.798 | 6.632.465 |
| Passivo | 17.357.802 | 16.444.161 |
| Passivo Circulante | 33.226.234 | 33.236.632 |
| Fornecedores | 13.637.095 | 14.245.548 |
| Adiantamentos de clientes | 3.455.102 | 2.249.478 |
| Empréstimos e financiamentos | 4.992.006 | 6.427.234 |
| Desconto de duplicatas | 5.298.049 | 5.613.122 |
| Impostos, taxas e contribuições a recolher | 381.392 | - |
| Impostos retidos a recolher | 362.667 | 381.393 |
| Encargos sociais a recolher | 2.673.904 | 2.705.377 |
| Ordenados e obrigações trabalhistas | 71.490 | 76.324 |
| Provisões de natureza trabalhista | 393.482 | 110.009 |
| Outras contas a pagar | 1.517.660 | 984.761 |
| Impostos e Contribuições Parcelados | 443.387 | 443.388 |
| Passivo Não Circulante | 8.048.419 | 8.022.562 |
| Empréstimos de mútuos a pagar | 4.132.217 | 4.106.359 |
| Fornecedores - em RJ | 1.421.624 | 1.421.624 |
| Empréstimos - RJ | 2.494.579 | 2.494.579 |
| Patrimônio Líquido | -23.916.851 | -24.815.033 |
| Capital | 500.000 | 500.000 |
| Lucros ou prejuízos acumulados | -16.479.841 | -17.225.696 |
| Resultado no exercício | - 7.937.009 | - 8.089.337 |

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** somou R\$ 16,4 milhões, sendo as contas mais relevantes as de **Estoques**, **Empresas ligadas/coligadas** e **Imobilizado**.



- A conta **Estoque** é composto pelos valores demonstrados abaixo:

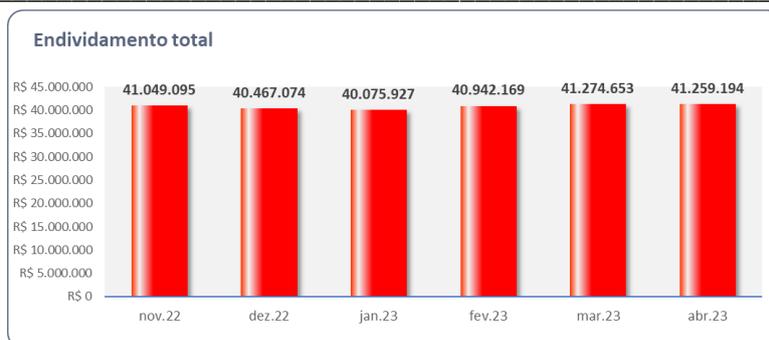
| conta | abr/23 |
|-----------------------------|-------------------------|
| Produtos Acabados | R\$ 195.627,34 |
| Produtos em Elaboração | R\$ 192.260,70 |
| Matérias-Primas (Insumos) | R\$ 697.826,71 |
| Materiais de Embalagem | R\$ 9.888,82 |
| Outros Materiais de Consumo | R\$ 10.005,33 |
| total | R\$ 1.105.608,90 |

- A rubrica **Clientes** totalizou R\$ 2,6 milhões, sendo necessário o envio da composição analítica dessa conta.
- O **Ativo Imobilizado** somou em R\$ 6,6 milhões, composto pelos saldos de Instalações, Máquinas, Ferramentas, além de outros bens. Nota-se o reconhecimento das depreciações dos ativos.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** somou R\$ 41,3 milhões, dos quais R\$ 3,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.

- As obrigações mais relevantes são os **Empréstimos e Financiamentos** que representam 34,5% do Passivo.
- Nota-se que com relação as **obrigações fiscais e tributárias** (Impostos, taxas e contribuições), as rubricas correspondentes apresentam pequena movimentação, demonstrando que os pagamentos não estão sendo efetuados com regularidade.



- Não foram disponibilizados relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis dos **Fornecedores** (R\$ 6,4 milhões).

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** foi de R\$ 24,8 milhões, principalmente devido a Prejuízos Acumulados de períodos anteriores, até abril de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

| Demonstração do Resultado do Exercício | mar/23 | abr/23 | Acumulado |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Receita Operacional Bruta | 4.575.414 | 1.801.340 | 13.167.947 |
| (-) Deducoes da Receita Operacional | -5.091.549 | -533.131 | -13.068.307 |
| Receita Líquida | -516.135 | 1.268.209 | 99.640 |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos | -5.969.470 | -966.173 | -7.016.807 |
| = Resultado Bruto | -6.485.604 | 302.037 | -6.917.166 |
| (=) Despesas Operacionais | -211.642 | -393.966 | -1.044.279 |
| (-) Encargos sobre folha | -51.844 | -65.917 | -380.876 |
| (-) Despesas de Vendas | -73.584 | -23.454 | -175.009 |
| (-) Despesas Administrativas | -6.278 | 0 | -16.733 |
| (-) Despesas Tributarias | -2.736 | -14.307 | -37.207 |
| (-) Despesas Gerais | -16.761 | -220.427 | -256.557 |
| (-) Depreciacao e Amortizacao | -317 | 0 | -951 |
| (+/-) Outros Resultados Operacionais | 842 | 0 | 44.724 |
| (-) Beneficios sociais sobre folha | -60.964 | -69.861 | -221.670 |
| = Resultado Operacional Líquido | -6.697.246 | -91.929 | -7.961.445 |
| (=/-) Resultado Financeiro | -72.961 | -60.398 | -127.892 |
| (+) Receitas Financeiras | -72.961 | 0 | -67.344 |
| (-) Despesas Financeiras | 0 | -60.398 | -60.548 |
| Resultado antes do IRPJ e CSLL | -6.770.207 | -152.328 | -8.089.337 |
| LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO | -6.770.207 | -152.328 | -8.089.337 |

No 1º quadrimestre de 2023, a Recuperanda **RPP Brasil** auferiu faturamento bruto de R\$ 13,2 milhões, porém esse foi consumido pelas **Deduções da Receita Operacional (R\$ 13 milhões)**, do qual é necessário maiores esclarecimentos, além dos **Custos** que somaram R\$ 7 milhões e **Despesas** totalizaram R\$ 1 milhão, gerando **resultado líquido negativo** de R\$ 8 milhões.

II.2.2. Demonstração de Fluxo de Caixa

| RPP Brasil Ltda. - FLUXO DE CAIXA INDIRETO - em R\$ mês: abril/2023 | |
|--|----------------------|
| Caixa Líquido Atividades Operacionais | - 126.649,02 |
| (1) Caixa Gerado nas Operações | -2.890.973,84 |
| Resultado do Exercício | -8.089.337,02 |
| Depreciação e Amortização | 383.067,99 |
| Ganhos na Venda de imobilizado | 0,00 |
| Varição Cambial | 0,00 |
| Outros ajustes | 4.815.295,19 |
| (2) Variações nos Ativos e Passivos | 2.797.332,96 |
| Duplicatas a receber | 396.861,66 |
| Adiantamento a fornecedores | -1.043.367,96 |
| Impostos a recuperar | -702.692,14 |
| Estoques | 3.467.069,69 |
| Despesas antecipadas | -33.008,14 |
| Outros ativos | 5.036,06 |
| Fornecedores | 1.293.071,43 |
| Obrigações tributárias | -24.640,35 |
| Obrigações trabalhistas | 28.521,16 |
| Obrigações previdenciárias | 91.430,43 |
| Provisões trabalhistas | -18.671,46 |
| Adiantamento de clientes | -283.472,94 |
| Outros passivos | -411.812,62 |
| Caixa Líquido Atividades de Investimento | -131,38 |
| Aquisição de Ativo Imobilizado | -131,38 |
| Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 94.383,41 |
| Empréstimos bancários | 608.453,44 |
| Duplicatas descontadas | -401.301,45 |
| Mútuos com partes não relacionadas | 0,00 |
| Mútuo com partes relacionadas | -112.768,58 |
| Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -32.396,99 |
| Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 643.160,84 |
| Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 610.763,85 |

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Liquidez Imediata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 0,18 | 0,16 | 0,12 | 0,13 | 0,17 | 0,20 |
| Liquidez Corrente | 0,30 | 0,30 | 0,28 | 0,32 | 0,21 | 0,23 |
| Liquidez Geral | 0,24 | 0,25 | 0,23 | 0,27 | 0,18 | 0,20 |
| Índices de Estrutura de Capitais | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
| Endividamento | -2,00 | -2,00 | -1,94 | -2,07 | -1,73 | -1,66 |
| Composição do Endividamento | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,80 | 0,81 | 0,81 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,00 | -0,83 | -0,80 | -0,86 | -0,63 | -0,50 |
| Instrumentos Financeiro | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
| Capital Circulante Líquido | -22.922.369 | -22.578.564 | -23.057.943 | -22.206.872 | -26.362.356 | -25.599.063 |

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

| | nov/22 | dez/22 | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 |
|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Saldo Inicial | 16 | 18 | 18 | 13 | 11 | 12 |
| Admitidos | 2 | 0 | 0 | 2 | 2 | 11 |
| Demitidos | 0 | 1 | 5 | 4 | 1 | 3 |
| Saldo Final | 18 | 17 | 13 | 11 | 12 | 20 |

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial foi colocado em votação, na Assembleia Geral de Credores, em 27 de setembro de 2019, sendo, posteriormente, homologado em 18 de novembro de 2019.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Classe I: os pagamentos integrais dos créditos serão iniciados 30 dias após a homologação do Plano, em 36 (trinta e seis) parcelas mensais¹, corrigidas pela TR + juros de mora de 0,5% a.a. e juros remuneratórios de 0,5% a.a., a partir do pedido de Recuperação Judicial.

Classes II, III e IV: os pagamentos mensais, após aplicação de deságio de 60%, serão iniciados no último dia útil do 19º mês após a homologação do Plano, em parcelas mensais, corrigidas pela TR mais juros de mora de 0,5% a.a. e juros remuneratórios de 0,5% a.a., a partir do pedido de Recuperação Judicial.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Em resposta a Decisão acostada a fl. 10933, atinente ao credor trabalhista Fábio Eduardo Branco Carnacchioni foi pago o valor de R\$ 42.930, de acordo com os comprovantes acostados nos Autos.

| Classe | QGC | Deságio | Valor com Deságio | Pagamentos | Valor a Vencer |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| I | R\$ 152.094 | R\$ - | R\$ 152.094 | R\$ 42.930 | R\$ 109.164 |
| III | R\$ 21.606.458 | R\$ 10.803.229 | R\$ 10.803.229 | R\$ 392.158 | R\$ 10.411.071 |
| IV | R\$ 777.614 | R\$ 388.807 | R\$ 388.807 | R\$ 56.420 | R\$ 332.388 |
| Total | R\$ 22.536.167 | R\$ 11.192.036 | R\$ 11.344.131 | R\$ 491.508 | R\$ 10.852.623 |

Com relação “aos créditos pagos referentes às parcelas vencidas antes do biênio (22/11/2021) das Classes III e IV”, a Recuperanda adimpliu o total de R\$ 392.158,23 a Classe III e R\$ 56.419,58 a Classe IV, conforme quadros analíticos abaixo:

¹ Prazo de pagamento rechaçado pela decisão de fls. 5.717/5.721.

Quadro analítico de pagamentos - Classe III

| CREDORES | VALOR APURADO PELO AJ | Valor com deságio | Parcelas | Total | Valores a vencer |
|--|--------------------------|-------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| ALGAR MULTIMÍDIA S/A | R\$ 6.323,18 | R\$ 3.161,59 | 1 | R\$ 214,39 | R\$ 2.947,20 |
| ALGAR TELECOM S/A | R\$ 1.770,82 | R\$ 885,41 | 1 | R\$ 60,04 | R\$ 825,37 |
| ARGON CHEMICAL COMERCIO E DISTR. DE PRODUTOS QUIMICOS LTDA | R\$ 48.330,00 | R\$ 24.165,00 | 1 | R\$ 1.638,66 | R\$ 22.526,34 |
| ARTEMUS FIDC MULTISSETORIAL | R\$ 492.103,00 | R\$ 246.051,50 | 1 | R\$ 16.685,03 | R\$ 229.366,47 |
| BARB CRED FOMENTO MERCANTIL LTDA | R\$ 1.539.681,35 | R\$ 769.840,68 | 1 | R\$ 52.203,75 | R\$ 717.636,93 |
| BASF S.A. - CUMBICA | R\$ 80.817,57 | R\$ 40.408,79 | 1 | R\$ 8.138,88 | R\$ 32.269,91 |
| BASF SE | R\$ 240.045,48 | R\$ 120.022,74 | 1 | R\$ 2.740,16 | R\$ 117.282,58 |
| BOMBORDO FOMENTO MERCANTIL LTDA | R\$ 186.864,50 | R\$ 93.432,25 | 1 | R\$ 36.916,01 | R\$ 56.516,24 |
| CELULOSE IRANI S.A. | R\$ 44.609,18 | R\$ 22.304,59 | 1 | R\$ 1.512,50 | R\$ 20.792,09 |
| COMPANHIA PAULISTA DE FORÇA E LUZ | R\$ 139.619,93 | R\$ 69.809,97 | 2 | R\$ 4.653,99 | R\$ 66.922,20 |
| DAVOS SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIRAS AS | R\$ 780.643,66 | R\$ 390.321,83 | 1 | R\$ 26.468,16 | R\$ 363.853,67 |
| DIGISENSOR SISTEMAS DE SEGURANCA LTDA | R\$ 11.399,00 | R\$ 5.699,50 | 1 | R\$ 386,49 | R\$ 5.313,01 |
| ECOMASTER IND.COM.DE PRODUTOS QUIMICOS LTDA | R\$ 233.772,89 | R\$ 116.886,45 | 1 | R\$ 7.926,20 | R\$ 108.960,25 |
| EURO SECURITIZADORA S.A | R\$ 98.100,76 | R\$ 49.050,38 | 1 | R\$ 3.326,16 | R\$ 45.724,22 |
| FACTORING PLENO FOMENTO MERCANTIL LTDA | R\$ 114.631,60 | R\$ 57.315,80 | 1 | R\$ 3.886,65 | R\$ 53.429,15 |
| FLAMEX COMERCIO IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA | R\$ 15.501,76 | R\$ 7.750,88 | 1 | R\$ 525,60 | R\$ 7.225,28 |
| FUNDO DE INVESTIMENTO DTO. CRED. MULT. DANIELE LP | R\$ 17.912,70 | R\$ 8.956,35 | 1 | R\$ 607,34 | R\$ 8.349,01 |
| GARANTIA FOMENTO MERCANTIL LTDA | R\$ 1.018.341,41 | R\$ 509.170,71 | 1 | R\$ 5.640,62 | R\$ 503.530,09 |
| HARMINDO EDMUNDO ALBINO HUEB | R\$ 527.273,49 | R\$ 263.636,75 | 1 | R\$ 17.877,50 | R\$ 245.759,25 |
| HEMINI SHERIFE CHUKR | R\$ 66.728,36 | R\$ 33.364,18 | 1 | R\$ 2.262,46 | R\$ 31.101,72 |
| INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S/A | R\$ 5.000,60 | R\$ 2.500,30 | 1 | R\$ 1.039,16 | R\$ 1.461,14 |
| JUBAYR GROUP | R\$ 491.650,57 | R\$ 245.825,29 | 1 | R\$ 16.669,69 | R\$ 229.155,60 |
| M CASSAB COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - FILIAL OSASCO | R\$ 10.944,95 | R\$ 5.472,48 | 1 | R\$ 371,09 | R\$ 5.101,39 |
| MASTERCASH FOMENTO COMERCIAL LTDA | R\$ 2.038.851,09 | R\$ 1.019.425,55 | 1 | R\$ 69.128,38 | R\$ 950.297,17 |
| OMYA DO BRASIL IMP.EXP.E COM.DE MINERAIS LTDA | R\$ 64.309,23 | R\$ 32.154,62 | 1 | R\$ 2.180,44 | R\$ 29.974,18 |
| P&A AUTOMACAO INDUSTRIAL | R\$ 36.158,31 | R\$ 18.079,16 | 1 | R\$ 1.225,97 | R\$ 16.853,19 |
| PAULO ROBERTO CORDEIRO AZEVEDO | R\$ 1.654.041,23 | R\$ 827.020,62 | 1 | R\$ 56.081,19 | R\$ 770.939,43 |
| PLENO INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÁRIOS | R\$ 147.294,15 | R\$ 73.647,08 | 1 | R\$ 4.994,09 | R\$ 68.652,99 |
| PRUDENT BRAZIL | R\$ 12.773,26 | R\$ 6.386,63 | 1 | R\$ 433,08 | R\$ 5.953,55 |
| RODIMAR DIST ARARAQ ROLAMENTOS LTDA | R\$ 1.950,10 | R\$ 975,05 | 1 | R\$ 66,12 | R\$ 908,93 |
| S2P AUTOMACAO INDUSTRIAL LTDA | R\$ 62.540,00 | R\$ 31.270,00 | 1 | R\$ 2.120,45 | R\$ 29.149,55 |
| SAKAMOTO LUBRIFICANTES E PECAS E SERVICOS LTDA | R\$ 15.619,34 | R\$ 7.809,67 | 1 | R\$ 529,58 | R\$ 7.280,09 |
| SAMIR CHUKR LEMES DA SILVA | R\$ 119.165,44 | R\$ 59.582,72 | 1 | R\$ 4.040,37 | R\$ 55.542,35 |
| SEARCH IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS QUIMICOS LTDA | R\$ 386.837,93 | R\$ 193.418,97 | 1 | R\$ 13.115,95 | R\$ 180.303,02 |
| SUL BRASIL FIDC ABERTO MULTISSETORIAL | R\$ 235.306,02 | R\$ 117.653,01 | 1 | R\$ 7.978,18 | R\$ 109.674,83 |
| SUL INVEST SERVIÇOS FINANCEIROS S/A | R\$ - | R\$ - | 0 | R\$ 18.133,49 | R\$ - |
| TOTVS S/A | R\$ 11.219,77 | R\$ 5.609,89 | 1 | R\$ 380,41 | R\$ 5.229,48 |
| TOTAL | R\$ 10.958.132,63 | R\$ 5.479.066,32 | | R\$ 392.158,23 | R\$ 5.106.807,80 |

Quadro analítico de pagamentos - Classe IV

| CREDORES | VALOR APURADO PELO ADMINISTRADOR - R\$ | Valor com deságio | Parcelas | Total | Valores a vencer |
|--|--|-----------------------|----------|----------------------|-----------------------|
| ALERRANDRO LAERCIO MENDES VERONEZE ME | R\$ 8.350,44 | R\$ 4.175,22 | 2 | R\$ 1.065,12 | R\$ 3.110,10 |
| CLEBER JOSE VIEIRA DOS SANTOS FERRAMENTAS - ME | R\$ 1.012,04 | R\$ 506,02 | 2 | R\$ 129,09 | R\$ 376,93 |
| CONEXAO COMUNICACAO VISUAL MATAO LTDA ME | R\$ 400,00 | R\$ 200,00 | 2 | R\$ 51,02 | R\$ 148,98 |
| EDER THIAGO CAMPI REFRIGERACAO ME | R\$ 4.133,81 | R\$ 2.066,91 | 2 | R\$ 527,28 | R\$ 1.539,63 |
| EDISON DIAS ROMANINI EPP | R\$ 610,00 | R\$ 305,00 | 1 | R\$ 38,89 | R\$ 266,11 |
| ELETROMOTORES M.V.LTDA - ME | R\$ 8.347,00 | R\$ 4.173,50 | 1 | R\$ 532,12 | R\$ 3.641,38 |
| ELIANA CRISTINA CAMPI - EPP | R\$ 170.000,00 | R\$ 85.000,00 | 2 | R\$ 21.678,13 | R\$ 63.321,87 |
| FONE SERV TELECOMUNICACAO LTDA EPP | R\$ 1.205,00 | R\$ 602,50 | 1 | R\$ 76,82 | R\$ 525,68 |
| LOCA MAQUINAS - COMERCIO DE MAQUINAS LTDA - EPP | R\$ 1.135,00 | R\$ 567,50 | 3 | R\$ 217,20 | R\$ 350,30 |
| LUQUI & DE PAULA MATAO LTDA. ME | R\$ 480,00 | R\$ 240,00 | 2 | R\$ 61,21 | R\$ 178,79 |
| MISTRO & MISTRO COMERCIO DE TINTAS LTDA-ME | R\$ 930,00 | R\$ 465,00 | 2 | R\$ 118,63 | R\$ 346,37 |
| P M SILVA MOTORES ELETRICOS ME | R\$ 1.440,00 | R\$ 720,00 | 2 | R\$ 183,68 | R\$ 536,32 |
| PAULO JOSE PAVARINI ME | R\$ 2.237,80 | R\$ 1.118,90 | 2 | R\$ 285,44 | R\$ 833,46 |
| RODIMAR DISTRIBUIDORA ARARAQUARENSE DE ROLAMENTOS LTDA - EPP | R\$ 2.436,04 | R\$ 1.218,02 | 2 | R\$ 310,73 | R\$ 907,29 |
| TRANSFELL MATAO TRANSPORTES LTDA. EPP. | R\$ 10.875,38 | R\$ 5.437,69 | 2 | R\$ 1.386,82 | R\$ 4.050,87 |
| VALTER DIAS MATAO-ME | R\$ 1.158,30 | R\$ 579,15 | 2 | R\$ 147,74 | R\$ 431,41 |
| WAGNER AUGOSTA DA SILVA | R\$ 8.700,00 | R\$ 4.350,00 | 2 | R\$ 1.109,72 | R\$ 3.240,28 |
| YSOQUIM IMPORTADORA E EXPORTADORA LTDA - EPP | R\$ 223.499,69 | R\$ 111.749,85 | 2 | R\$ 28.499,94 | R\$ 83.249,91 |
| TOTAL | R\$ 446.950,50 | R\$ 223.475,25 | | R\$ 56.419,58 | R\$ 167.055,67 |

Ademais, a Recuperanda justifica que os demais pagamentos não foram efetuados em razão de os credores não terem informado os dados bancários para o depósito.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não foram realizadas diligências em abril/2023.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Enviar os **demonstrativos contábeis de maio a julho/2023**, bem como os seguintes relatórios financeiros (em Excel), com a composição dos saldos:
 - Empréstimos e Financiamentos, que contenha as operações com empresas ligadas/coligadas;
 - Clientes e/ou Contas a Receber;
 - Fornecedores e demais contas a pagar;
2. No 1º quadrimestre de 2023, a **RPP Brasil**, auferiu faturamento bruto de R\$ 13,2 milhões, porém esse foi consumido pelas “Deduções da Receita”. Assim, comentar e justificar o principal fator, do qual contribuiu para o elevado montante a título de “devolução de venda de produtos”, ilustrado abaixo com o “print” do demonstrativo contábil apresentado a esta Auxiliar.

| | | | | | |
|---------------------|--|----------------|------------|--------------|----------------|
| 402 3 | CONTAS DE RESULTADO - RECEITAS | 1.123.844,54D | 563.853,74 | 1.832.062,97 | 144.364,69C |
| 403 3.1 | RECEITAS OPERACIONAIS | 1.123.844,54D | 563.853,74 | 1.832.062,97 | 144.364,69C |
| 404 3.1.1 | RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS | 11.366.606,62C | 0,00 | 1.801.340,39 | 13.167.947,01C |
| 405 3.1.1.01 | RECEITA BRUTAS DE VENDAS E MERCADORIAS | 11.366.606,62C | 0,00 | 1.801.340,39 | 13.167.947,01C |
| 406 3.1.1.01.000001 | VENDA DE PRODUTOS | 11.366.606,62C | 0,00 | 1.801.340,39 | 13.167.947,01C |
| 413 3.1.2 | (-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA | 12.535.175,56D | 563.853,74 | 30.722,56 | 13.068.306,74D |
| 414 3.1.2.01 | (-) CANCELAMENTO E DEVOLUÇÕES | 12.834.293,22D | 110.008,73 | 0,00 | 12.944.301,95D |
| 415 3.1.2.01.000001 | (-) DEVOLUÇÃO DE VENDA DE PRODUTOS | 12.834.293,22D | 110.008,73 | 0,00 | 12.944.301,95D |
| 424 3.1.2.03 | (-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS E SERVIÇOS | 299.117,66C | 453.845,01 | 30.722,56 | 124.004,79D |
| 425 3.1.2.03.000001 | (-) IPI | 28.145,17C | 56.000,67 | 3.462,75 | 24.392,75D |
| 426 3.1.2.03.000002 | (-) ICMS | 211.441,72C | 260.453,82 | 19.178,28 | 29.833,82D |
| 428 3.1.2.03.000004 | (-) COFINS | 49.133,69C | 112.883,01 | 6.639,96 | 57.109,36D |
| 429 3.1.2.03.000005 | (-) PIS | 10.397,08C | 24.507,51 | 1.441,57 | 12.668,86D |

Anexo VI – Cronograma Processual

| DATA | EVENTO | LEI Nº 11.101/05 |
|------------|---|--|
| 14/11/2018 | Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial | - |
| 10/12/2018 | Deferimento do pedido de Recuperação Judicial | Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º |
| 13/12/2018 | Publicação do deferimento no Diário Oficial | - |
| 22/02/2019 | Publicação do 1º edital pelo devedor | Art. 52, § 1º |
| 11/03/2019 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital) | Art. 7º, § 1º |
| 12/02/2019 | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação) | Art. 53 |
| 21/02/2019 | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O | Art. 53, § único |
| 26/03/2019 | 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 |
| 03/06/2019 | Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências) | Art. 7º, § 2º |
| 12/06/2019 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital) | Art. 8º |
| 12/07/2019 | Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC) | Art. 36 |
| 13/09/2019 | 1ª Convocação da assembleia geral de credores | Art. 36, inciso I |
| 27/09/2019 | 2ª Convocação da assembleia geral de credores | Art. 36, inciso I |
| 09/05/2019 | Prazo limite para agendar AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial) | Art. 56, § 1º |
| 08/06/2019 | 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 |
| 06/10/2019 | Prorrogação 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 |
| 27/09/2019 | Aprovação do Plano de Recuperação Judicial | |
| 18/11/2019 | Homologação do Plano de Recuperação Judicial | Art. 58 |

| |
|-----------------|
| 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? | Sim |
| 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório. | |
| 2. Este relatório é: | RMA 04/2023 |
| 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 | Anexo II |
| 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas | |
| 2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras | Anexo II |
| 2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução) | Anexo II |
| 2.2.5.2. Passivo | |
| 2.2.5.2.1. Extraconcursal | |
| 2.2.5.2.1.1. Fiscal | |
| 2.2.5.2.1.1.1. Contingência | |
| 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa | |
| 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios | |
| 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária | |
| 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis | |
| 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) | |
| 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer | |
| 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar | |
| 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar | |
| 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas | |
| 2.2.5.2.1.10. N/A | |
| 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa | |
| 2.2.5.2.1.10.2. Observações | |
| 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ | |
| 2.2.5.2.1.11.1. Tributário | |
| 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista | |
| 2.2.5.2.1.11.3. Outros | |
| 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações | |
| 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos | 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) | Anexo III |
| 2.2.8.1. N/A | |
| 2.2.8.2. Anexar documentos | |
| 2.2.9. Observações | |
| 2.2.10. Anexos | |
| 2.2.11. Eventos do mês | |

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência**, mostrando 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 **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).