RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 03ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO BERNARDO DO CAMPO/SP

Recuperação Judicial
Processo n° 0015005-58.2019.8.26.0564

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **MARTIN BIANCO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA** e **MARTIN BIANCO COMPRESSORES PEÇAS E SERVIÇOS – EIRELI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório das Atividades** das Recuperandas, referente ao período de **setembro a novembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72.936| CT | JV / LS|RJ2|RC

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7
I.1. Eventos Relevantes 7
I.2. Visão Geral 7
II.1 – Martin Bianco Comércio e Importação de Máquinas e Equipamentos 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.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 11
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores 11
II.2 - Martin Bianco Compressores Peças e Serviços Eireli 12
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 12
II.2.1.1 Evolução do Ativo Total 12
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 14
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 14
II.2.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 15
II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 15
II.2.5. Evolução Mensal de Colaboradores 15
Anexo III – Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 16

72.936| CT | JV / LS|RJ2|RC

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

LASPRO
CONSULTORES

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 16
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 17
Anexo IV – Relatório de diligências realizadas 18
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 22
Anexo VI – Cronograma Processual 23
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 24
Glossário 25

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório contempla as informações contábeis relativas aos meses de **setembro a novembro de 2023**, uma vez que tais documentos foram disponibilizados pelas Recuperandas apenas no decorrer do mês de janeiro de 2024, isto é, com atraso.

Ainda, embora reiteradamente solicitado por esta Auxiliar, de forma administrativa, a Recuperanda **MARTIN BIANCO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA não entregou as demonstrações contábeis relativas ao mês de novembro de 2023.** Portanto, em relação à mencionada Recuperandas, as análises ficaram restritas até outubro/2023.

As Recuperandas ingressaram com pedido de Recuperação Judicial em 09 de novembro de 2018, tendo o seu Plano Modificado homologado em 22/12/2021.

Ressalta-se que a **MARTIN BIANCO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA** não apresentou demonstrativo contábil das contas de resultado de março de 2023, impossibilitando a apuração do resultado acumulado líquido do período.

Não obstante, constata-se normalidade na operação, ante a obtenção de faturamento líquido de R$ 62,4 mil, no mês de outubro de 2023, no entanto, insuficiente para cobrir todos os dispêndios da operação, refletido no resultado negativo de R$ 62,8 mil.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

LASPRO
CONSULTORES

A **MARTIN BIANCO COMPRESSORES PEÇAS E SERVIÇOS – EIRELI**, também apresenta normalidade na operação, evidenciando no período de janeiro a novembro de 2023 resultado líquido positivo de R$ 368,7 mil, bem como permanecendo em situação superavitária.

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

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações contempladas neste relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171 da Lei 11.101/05.

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

Sendo o que havia a manifestar neste momento, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, dos credores, da das Recuperandas, bem como do Il. representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 06 de março de 2024.

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

72.936| CT | JV / LS|RJ2|RC

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

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

I.2. Visão Geral

A sociedade **Martin Bianco Comércio e Importação de Máquinas e Equipamentos Ltda** está inscrita no CNPJ sob n° 50.154.558/0001-08 e situada à Marginal Direita da Via Anchieta, nº 129 – Bairro Assunção – São Bernardo do Campo.
Iniciou suas atividades em 1978 e atua como exploradora do ramo de comércio, importação, exportação, instalação, assistência técnica, montagem e locação de máquinas e equipamentos em geral, como compressores de ar, entre outros.

A empresa possui o seguinte quadro societário:

Sócio	Quotas	Valor	Participação
Eliane Nunes Martin Bianco	190.312	R$ 190.312,00	50%
João Vicente Martin Bianco	190.312	R$ 190.312,00	50%
	380.624	R$ 380.624,00	100%

Já a Recuperanda **Martin Bianco Compressores Peças e Serviços – Ltda** está inscrita no CNPJ sob nº 15.704.308/0001-95 e situada à Marginal Direita da Av. Anchieta, nº 129 - 2º andar - bloco 1- Bairro Assunção – São Bernardo do Campo.
Iniciou suas atividades em 2012 e atua no comércio, importação, exportação e locação de compressores, bombas, bem como serviços de conserto, manutenção, conservação, reparo e restauração dos referidos equipamentos.

A empresa possui o seguinte quadro societário:

Sócio	Quotas	Valor	Participação
João Vicente Martin Bianco	95.400	R$ 95.400,00	100%
	95.400	R$ 95.400,00	100%

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

II.1 – Martin Bianco Comércio e Importação de Máquinas e Equipamentos Ltda

A análise financeira foi realizada conforme as informações relativas aos meses de setembro e outubro de 2023, prestadas pela Recuperanda, comparativamente, ao mês de agosto de 2023.

A Recuperanda não disponibilizou o Balancete e a Demonstração do Resultado do Exercício, referentes ao mês de novembro de 2023.

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$	ago/23	set/23	out/23
ATIVO	**2.608.932**	**2.671.017**	**2.604.327**
ATIVO CIRCULANTE	**1.796.867**	**1.858.952**	**1.800.038**
Caixas e Equivalentes de Caixas	38	34	34
Aplicações Financeiras	21.841	15.901	18.136
Clientes	0	68.764	0
Estoques	1.436.393	1.436.393	1.436.393
Impostos a Recuperar	27.242	26.028	26.421
Outros Créditos- Mútuos e Empréstimos	311.353	311.833	319.055
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**812.065**	**812.065**	**804.289**
Permanente	812.065	812.065	804.289
PASSIVO	**2.608.932**	**2.671.017**	**2.604.327**
PASSIVO CIRCULANTE	**4.028.405**	**4.058.052**	**4.065.232**
Fornecedores	3.051.539	3.042.220	3.001.500
Obrigações Tributárias	460.687	465.367	472.899
Outras Obrigações	516.178	550.465	590.834
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**1.227.537**	**1.276.728**	**1.265.651**
Empréstimos e Financiamentos	67.188	141.609	191.691
Obrigações Tributárias e Sociais	1.160.349	1.135.120	1.073.960
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-2.647.010**	**-2.663.764**	**-2.726.556**
Capital Social	380.624	380.624	380.624
Prejuízos Acumulados	-3.143.207	-3.143.207	-3.205.746
Reserva de Lucros	161.359	161.359	161.359
Resultado do exercício	-45.785	-62.539	-62.792

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** somaram R$ 2,6 milhões em outubro de 2023, com retração de R$ 4,6 mil comparados ao mês de agosto, dado principalmente pelo **Imobilizado**.

- O **Imobilizado** representa 30,9% (R$ 804,3 mil) dos **Ativos**. As movimentações, no período analisado referem-se ao reconhecimento mensal da **Depreciação**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Os **Estoques** são os mais representativos do ativo em 55,2%; mantiveram-se com saldo de R$ 1,4 milhões, composto unicamente por Mercadoria para Revenda.

A rubrica de **Outros Créditos**, em outubro de 2023, aumentou 2,5% em relação ao mês de agosto, totalizando R$ 319,1 mil, relativo unicamente à Empréstimos.

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

O **Endividamento**, no mês de outubro de 2023, totalizou R$ 5,3 milhões, montante esse 1,4% superior comparado ao mês de agosto, em razão da rubrica **Empréstimos e Financiamentos**.

- A rubrica de **Empréstimos e Financiamentos** somou R$ 191,7 mil, com aumento de R$ 124,5 mil em relação ao mês de agosto de 2023, relativos unicamente a Martin Bianco Compressores.

A conta **Fornecedores** somou R$ 3 milhões, equivalentes a 56,3% do endividamento. No entanto, não foi possível verificar a composição analítica dos saldos, sendo necessários esclarecimentos pela Recuperanda.

As **Obrigações Tributárias** totalizaram R$ 1,5 milhões, dos quais 69,4% referem-se aos Parcelamentos Fiscais.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 2,7 milhões, em outubro de 2023.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Reitera-se que, **não houve a apresentação de Demonstração de Resultado atinente ao mês de março 2023**, documento este já solicitado, de forma administrativa, à Recuperanda. Desta forma, deixa-se, na oportunidade, de apresentar os saldos acumulados em 2023 (até outubro).

Demonstração do Resultado do Exercício R$	ago/23	set/23	out/23
Receita Operacional Bruta	**68.764**	**68.764**	**68.764**
(-) Deduções da Receita Operacional	-6.361	-6.361	-6.361
=Receita Líquida	**62.403**	**62.403**	**62.403**
(-) Custo dos Serviços Prestados	-17.128	-16.494	-17.390
= Resultado Bruto	**45.275**	**45.909**	**45.013**
= Despesas Operacionais	**-40.877**	**-53.506**	**-71.241**
(-) Despesas Administrativas	-40.877	-53.506	-71.241
= Resultado Operacional Líquido	**4.399**	**-7.597**	**-26.228**
=Resultado Financeiro	**-16.429**	**-9.157**	**-36.564**
(+) Receitas Financeiras	0	0	0
(-) Despesas Financeiras	-16.429	-9.157	-36.564
=Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-12.030**	**-16.754**	**-62.792**
=LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-12.030**	**-16.754**	**-62.792**

No mês de outubro de 2023, a Recuperanda apresentou:

- **Receita Líquida** de R$ 62,4 mil;
- **Custos** de R$ 17,4 mil, correspondendo a 27,9% da Receita Líquida auferida.
- **Despesas** de R$ 71,2 mil, dos quais as "Locações Diversas" são as mais representativas com R$ 33,6 mil.
- As **Despesas Financeiras** perfizeram R$ 36,6 mil, referente aos juros sobre empréstimos e financiamentos.
- Dessa maneira, evidenciou <u>resultado líquido negativo</u> de R$ 62,8 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Recuperanda não apresentou as Demonstrações dos Fluxos de Caixa, referente ao período desse relatório.

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

Índices de Liquidez	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,09	0,10	0,09	0,09	0,10	0,09
Liquidez Corrente	0,43	0,46	0,45	0,45	0,46	0,44
Liquidez Geral	0,35	0,35	0,35	0,34	0,35	0,34
Índices de Estrutura de Capitais	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**
Endividamento	-2,01	-1,99	-1,97	-1,99	-2,00	-1,96
Composição do Endividamento	0,83	0,76	0,76	0,77	0,76	0,76
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,45	-0,56	-0,54	-0,57	-0,59	-0,55
Instrumentos Financeiros	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**
Capital Circulante Líquido	-2.468.127	-2.113.336	-2.155.297	-2.231.538	-2.199.100	-2.265.194

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme informações prestadas anteriormente, não há colaboradores ativos nessa Recuperanda.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

II.2 - Martin Bianco Compressores Peças e Serviços Eireli

A análise financeira foi realizada conforme as informações relativas aos meses de setembro a novembro de 2023, prestadas pela Recuperanda, comparativamente, ao mês de agosto de 2023.

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

Balanço Patrimonial R$	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Ativo	**1.609.706**	**1.565.491**	**2.792.967**	**1.778.017**
Ativo Circulante	**1.535.352**	**1.492.644**	**2.721.627**	**1.708.184**
Disponível	251.167	312.873	121.825	149.994
Clientes	549.720	381.069	1.514.976	1.248.646
Estoques	140.834	137.037	151.690	0
Adiantamentos a Fornecedores	12.551	0	0	0
Adiantamentos à Empregados	2.300	6.915	14.069	40.603
Impostos a Recuperar	8.046	1.951	0	890
Outros Créditos	570.735	652.799	919.067	268.052
Ativo Não Circulante	**74.353**	**72.846**	**71.340**	**69.833**
Permanente	**74.353**	**72.846**	**71.340**	**69.833**
Imobilizado	74.353	72.846	71.340	69.833
Passivo	**1.609.706**	**1.565.491**	**2.792.967**	**1.778.017**
Passivo Circulante	**3.186.807**	**3.075.140**	**3.883.793**	**3.094.659**
Empréstimos e Financiamentos	19.663	45.000	45.000	45.000
Fornecedores	158.100	91.211	808.730	21.511
Obrigações Tributárias	1.918.248	1.934.624	2.045.696	2.052.318
Obrigações Trabalhistas	948.825	920.862	910.013	904.189
Provisão para Férias	36.473	-10.178	-3.327	2.585
Outras Contas a Pagar	105.497	93.620	77.680	69.056
Passivo Não Circulante	**1.049.715**	**1.049.715**	**1.049.715**	**1.049.715**
Empréstimos e Financiamentos	15.000	15.000	808.730	15.000
Obrigações Sociais e Tributárias	1.034.715	1.034.715	1.034.715	1.034.715
Patrimônio Líquido	**-2.626.816**	**-2.559.364**	**-2.140.541**	**-2.366.357**
Capital Social	95.400	95.400	95.400	95.400
Reserva de Lucro	491.757	491.757	491.757	491.757
Prejuízos Acumulados	-3.322.224	-3.322.224	-3.322.224	-3.322.224
Resultado no Exercício	108.251	175.703	594.526	368.710

II.2.1.1 Evolução do Ativo Total

Em constante movimentação nos últimos seis meses, os **Ativos**, em novembro de 2023, somaram R$ 1,8 milhão, com aumento de 10,5% comparado ao mês agosto, ocasionado principalmente pela rubrica **Clientes**.

- A rubrica **Clientes** é a mais relevante dos ativos em 70,2%, equivalentes R$ 1,2 milhão. A Recuperanda não disponibilizou relatório suporte com a composição da rubrica, para análise dos principais clientes.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

A conta de **Outros Créditos**, comporta os valores relativos às Importações em Andamento e Empréstimos com a Martin Bianco Comércio, após tendência crescente no período de agosto a outubro de 2023; apresentou retração em novembro, totalizando R$ 268 mil (15,1% dos ativos).

O **Imobilizado** perfez líquido R$ 69,8 mil; a movimentação do período analisado deve-se ao reconhecimento mensal das **Depreciações**.

Ademais, destaca-se a baixa integral dos **Estoques**, em novembro de 2023, os quais solicitamos esclarecimentos à Recuperanda.

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

Após pico de crescimento em outubro de 2023, o **Endividamento**, em novembro/23, retraiu 16%, totalizando R$ 4,1 milhões. Tal retração deve-se pelas movimentações do grupo **Fornecedores**.

- O grupo de **Fornecedores** totalizou R$ 21,5 mil, no entanto, não foi disponibilizado relatório suporte com a composição da rubrica, para análise dos principais fornecedores.

Destaca-se que a Recuperanda não demonstra a segregação entre valores concursais e extraconcursais.

As **Obrigações Tributárias**, classificadas no Passivo Circulante e Não Circulante, somaram R$ 3,1 milhões, equivalentes 74,5% do endividamento, detalhadas a seguir:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

- No Passivo Circulante: totalizaram R$ 2,1 milhões e desse saldo, R$ 1,2 milhão referem-se ao Simples Nacional.
- No Passivo Não Circulante: somaram R$ 1 milhão, relativos aos parcelamentos fiscais realizados pela Recuperanda.

As **Obrigações Trabalhistas** representam 21,8% (R$ 904,8 mil) do endividamento e é composta por Obrigações Com Pessoal e Obrigações Previdenciárias, sendo esta última a mais significativa.

Ademais, a rubrica de **Outras Contas a Pagar** totalizou R$ 69,1 mil e comporta valores relativos à Aluguéis e Condomínios (R$ 54,9 mil) e Prestadores de Serviços PJ (R$ 14,2 mil).

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresenta **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 2,4 milhões.

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício R$	ago/23	set/23	out/23	nov/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**421.549**	**239.366**	**1.524.147**	**92.461**	**4.178.143**
(-) Deduções da Receita Operacional	-55.785	-26.166	-255.170	-13.636	-618.372
= Receita Líquida	**365.764**	**213.200**	**1.268.977**	**78.825**	**3.559.772**
(-) Custo dos Serviços Prestados	-68.889	-57.872	-710.990	-192.740	-1.627.879
= Resultado Bruto	**296.875**	**155.328**	**557.987**	**-113.915**	**1.931.893**
(=) Despesas Operacionais	**169.225**	**-87.101**	**-138.444**	**-109.980**	**-1.534.008**
(-) Despesas Administrativas	-69.693	-85.595	-136.938	-108.473	-1.757.775
(-) Depreciação e Amortização	-1.507	-1.507	-1.507	-1.507	-16.658
(+) Outros Resultados Operacionais	240.425	0	0	0	240.425
= Resultado Operacional Líquido	**466.100**	**68.227**	**419.542**	**-223.895**	**397.885**
=Resultado Financeiro	**-816**	**-774**	**-720**	**-1.920**	**-29.175**
(+) Receitas Financeiras	2	35	372	12	465
(-) Despesas Financeiras	-818	-809	-1.092	-1.932	-29.640
=Resultado antes do IRPJ e CSLL	**465.284**	**67.452**	**418.823**	**-225.815**	**368.710**
= LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**465.284**	**67.452**	**418.823**	**-225.815**	**368.710**

No período de janeiro a novembro de 2023, a Recuperanda escriturou **Receita Líquida** de R$ 3,6 milhões. No mês de novembro/23, R$ 78,8 mil;

Os **Custos** totalizaram o acumulado de R$ 1,6 milhões, absorvendo 45,7% da receita líquida auferida.

As **Despesas Operacionais** somaram o acumulado de R$ 1,5 milhões; sendo as **Despesas Administrativas** as mais relevantes.

Reconheceu, de janeiro a novembro de 2023, **Resultado Financeiro** em **Despesas** de R$ 29,2 mil.

Desta maneira, obteve, no exercício de 2023, até novembro, **Resultado Líquido positivo** de R$ 368,7 mil. No mês de novembro, evidenciou **Resultado em prejuízo** de R$ 225,8 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

II.2.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Recuperanda não disponibilizou o relatório dos Fluxos de Caixa para o período deste relatório.

II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Liquidez Imediata	0,04	0,02	0,08	0,10	0,03	0,05
Liquidez Seca	0,26	0,26	0,44	0,44	0,66	0,55
Liquidez Corrente	0,31	0,30	0,48	0,49	0,70	0,55
Liquidez Geral	0,23	0,22	0,36	0,36	0,55	0,41
Índices de Estrutura de Capitais	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**
Endividamento	-1,36	-1,34	-1,61	-1,61	-2,30	-1,75
Composição do Endividamento	0,75	0,75	0,75	0,75	0,79	0,75
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,07	-0,07	-0,36	-0,05	-0,07	-0,05
Instrumentos Financeiro	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**	**out/23**	**nov/23**
Capital Circulante Líquido	-2.156.810	-2.178.243	-1.651.454	-1.582.495	-1.162.166	-1.386.475

II.2.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação do quadro de colaboradores do último semestre:

- No mês de setembro de 2023, a Recuperanda não disponibilizou a folha de pagamento.

	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23
Saldo Inicial	7	7	7		5	5
Admitidos	0	0	0		0	0
Demitidos	0	0	0		0	0
Saldo Final	7	7	7		5	5

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Anexo III – Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Os Créditos Classe I serão pagos:
Credores Trabalhistas: receberão os valores de seus créditos limitados até 150 (cento e cinquenta) salários-mínimos, em doze meses após publicação da decisão de homologação do Modificativo do Plano de Recuperação Judicial, ou com a venda da UPI. No caso de credores com créditos superiores a 150 salários-mínimos, o saldo será pago conforme moldes da proposta aos credores Classe III. Os valores serão corrigidos pela TR (taxa referencial), com acréscimo de juros remuneratórios de 0,5% ao ano e 0,5% de juros de mora, desde a data do pedido de Recuperação Judicial. Após a a homologação do PRJ, os créditos passarão a ser corrigidos pelo IPCA, juros remuneratórios de 0,5% ao ano e juros de mora de 0,5% ao ano.
Os Créditos Classe III e IV serão pagos :
Credores Quirografários e Credores ME´s e EPP´s: o modificativo do plano prevê deságio de 40% sobre o total dos créditos. O pagamento se iniciará em até 12 (doze) meses contados da publicação da decisão de homologação do Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, independentemente da interposição de eventual recurso contra a decisão que homologar o modificativo. Com a venda da UPI, os valores serão pagos de imediato aos credores, sendo que somente o saldo remanescente, se houver após a venda da UPI, será pago em até 72 meses com parcelas bimestrais, iniciando-se a primeira no 2º mês após o recebimento do produto da venda pelos credores. Correção e juros entre o ajuizamento do pedido de recuperação judicial e a decisão que homologar a recuperação judicial: TR, juros remuneratórios de 0,5% ao ano e juros de mora de 0,5% ao ano. Após a publicação da decisão de homologação do Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial: os créditos passarão a ser corrigidos pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), juros remuneratórios de 0,5% ao ano e juros de mora de 0,5% ao ano, totalizando 1% ao ano. O pagamento da correção monetária e dos juros ocorrerá da mesma forma que o principal.
Venda de UPI
As Recuperandas dispõem de 3 (três) unidades produtivas isoladas, sendo uma delas a operação Martin Bianco e as outras duas na operação imobiliária. Após a homologação da aprovação do Plano de Recuperação Judicial, as Recuperandas desejam vender a unidade produtiva isolada descrita de 1.511,74m², com 883,18 m² de área construída, de matrícula 64428, avaliada (no mínimo) por R$ 5.800.000,00
Observação
Plano Homologado em 22/12/2021

Foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial, às fls. 480/522, oportunidade em que este foi rejeitado na Assembleia Geral de Credores, ocorrida em 07 de outubro de 2019. Referida rejeição deu-se em razão do voto do credor Ingersoll Rand S/A.

Diante disso, em 30/09/2020, o Juízo determinou a apresentação de um Novo Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, o qual fora juntado nos autos em 04/11/2020 (fls. 801/832) e levado para votação dos credores na Assembleia Geral de Credores ocorrida nos dias 31/08/2021 e 10/09/2021.

Às fls. 979/998 (22/12/2021), restou homologado o Plano de Recuperação Judicial aprovado anteriormente pelos credores, com o acolhimento das ressalvas elaboradas por esta Auxiliar às fls. 797/998, atinentes aos seguintes pontos:

- Com a venda da UPI – cláusulas 4 e 6, o valor será transferido diretamente às Recuperandas para os pagamentos aos credores via transferência bancária;
- Aplicabilidade da Taxa Referencial ("TR");
- Exclusão da previsão contida na cláusula 4.2.1, quanto ao bônus de adimplência, uma vez que adimplência em si é um requisito *sine qua non* de continuar em recuperação judicial, após aprovado o Plano de Recuperação Judicial;
- Possibilidade de alienação da UPI por proposta fechada;

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

- Dispensa da apresentação das Certidões Negativas de Débito para a concessão da Recuperação Judicial.

Até o momento, não foi alienada a UPI disponibilizada pelas Recuperandas, composta pela matrícula número 64.428.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Valor a Pagar	Pagamentos	Valor a Vencer
I	1.602.848	0	1.602.848	1.602.848	133.571	1.469.277
III	11.141.944	4.456.778	6.685.167	0	0	6.685.167
IV	156.713	62685	94.028	0	0	94.028
TOTAL	**12.901.505**	**4.519.463**	**8.382.042**	**1.602.848**	**133.571**	**8.248.472**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	16/10/2023
Local	Via Anchieta, KM 22,5 129 CEP 0982-3000 Bairro Assunção - São Bernardo do Campo - SP .
Responsável	Sr. João Vicente Martin Bianco
Preposto	Antonio Carlos Quintiliano
Informações Obtidas	A diligência foi conduzida pelo Sr. João Vicente, proprietário da empresa.

Portaria

Recepção

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Área Administrativa

Área Comercial

Sala de Reunião

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Área Tecnologia Informação

Relógio de Ponto

Arquivo

Refeitório

Estoque

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Visão externa

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Esta Auxiliar **reitera** as solicitações abaixo, com o fito de as Recuperandas fornecerem:

1. Demonstração dos Fluxos de Caixa conforme preconiza o CPC 03 (R02);

2. Relatório financeiro de Clientes e Fornecedores, em planilha Excel para conciliação dos saldos contábeis;

3. Segregação do Endividamento Total, que contempla as rubricas do Passivo Circulante e Passivo Não Circulante, em concursal e extraconcursal;

4. Relação dos prestadores de serviços habituais – PF e PJ;

5. **Comprovantes de pagamento das Classes I, III e IV** com respectiva planilha de seu fluxo;

6. Justificativa da **ausência de pagamento dos créditos remanescentes da Classe I**;

7. Envio da Demonstração do Resultado do mês de março de 2023 da Recuperanda MARTIN BIANCO COMERCIO E IMPORTAÇÃO;

8. Esclarecimento acerca da baixa de saldos do Contas a Receber da MARTIN BIANCO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS no mês de maio/2023;

9. Envio do Balancete e a Demonstração do Resultado do Exercicio, referente ao mês de novembro de 2023, da MARTIN BIANCO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS;

10. Esclarecimentos quanto à baixa de saldos em **Estoques** da Recuperanda Martin Bianco Compressores Peças e Serviços Eireli;

11. Envio da Folha de pagamento do mês de setembro de 2023 da Martin Bianco Compressores Peças e Serviços Eireli;

Em complemento, esta Administradora Judicial pede a relação dos credores que apresentaram os dados bancários.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

Anexo VI – Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

EVENTO OCORRIDO

DATA ESTIMADA

09/11/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
19/12/2018	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
22/01/2019	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
22/02/2019	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
09/03/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
23/03/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
29/07/2019	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
29/07/2019	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
08/08/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
28/08/2019	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput,§único
06/09/2019	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC) - Primeira AGC	Art. 36, caput
30/09/2019	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
07/10/2019	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
17/08/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC) - Segunda AGC	Art. 36, inciso I
31/08/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
10/09/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
22/12/2021	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
21/01/2022	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	–
22/12/2023	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

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. MARTIN BIANCO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA e MARTIN BIANCO COMPRESSORES PEÇAS E SERVIÇOS - EIRELI
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	09 a 11/2023
2.2. Trimestral	
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	Anexo II
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	
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	Anexo II
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	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	
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	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

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).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.

- **<u>Imobilização de Recursos Não Correntes:</u>** 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).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 06/03/2024 às 17:30 , sob o número WSBO24700842849
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0015005-58.2019.8.26.0564 e código uzkQzktu.