RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

72.1147.1 CT| LN / MM | RJ1-LC

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ, 7ª RAJ E 9ª RAJ DO FORO CENTRAL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial
Autos n° 1001014-32.2022.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob n° 22.223.371/0001-75, com sede na Rua Major Quedinho, n° 111, 18º andar, Consolação, São Paulo/SP, CEP: 01050-030, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil – Seção de São Paulo sob n° 98.628 e no CPF/MF n° 106.450.518-02, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA. E OUTRA – GRUPO ADELCO ("Recuperandas")**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** relativo ao mês de **maio de 2023,** nos termos no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005.

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. ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA 7

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 7

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 8

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 9

II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 10

II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores 11

II.2. SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA. 11

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 12

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 13

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares 29

Anexo VI – Cronograma Processual 30

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 31

Glossário 32

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

A **ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA** reconheceu como Receita Líquida, em 2023, até maio o valor de R$ 26,5 milhões. No entanto, a geração das receitas foi insuficiente para suprir os gastos operacionais e financeiros ocorridos no transcorrer do período, resultando em prejuízo líquido de R$ 51 mil.

Na **SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA**, não há evidências de contabilizações de Receitas provenientes de atividades operacionais, somente as apropriações dos gastos incorridos do período. Desta forma, registrou resultado negativo acumulado em R$ 7 mil até o mês de julho de 2022 (informação mais recente disponibilizada).

Acrescenta-se, que o Plano de Recuperação Judicial se encontra às fls. 1135/1327. Ademais, em Assembleia Geral de Credores, realizada no dia 21 de junho de 2023, por deliberação unanime dos credores, os trabalhos foram suspensos para o dia **17 de junho de 2023**, com credenciamento às **14h30** e início dos trabalhos às **15h00**, no mesmo local na plataforma virtual *Zoom Meeting*, conforme fls. 2326/2337.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório, a exemplo da disponibilização das informações contábeis e financeiras da **SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA**.

Cabe mencionar 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 11.101/05.

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

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

LASPRO
CONSULTORES

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

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

São Paulo, 30 de junho de 2023.

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

72.1147.1 CT| LN / MM | RJ1-LC

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

A **ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA.,** iniciou suas atividades fabricando equipamentos para tratamento, condicionamento e conversão de energia em corrente alternada e corrente contínua. Tendo como meta empreender todos os esforços para se tornar uma das maiores e mais conceituadas fabricantes de equipamentos customizados para auxiliar na garantia do fornecimento de energia à sociedade, tem atuado até os presentes dias, seguindo o mais rigoroso processo de qualidade.

A estrutura societária está apresentada a seguir:

Sócios	Quota	%	Valor
Alain Pierre Simon Vermot	5.175.000	75,00%	R$ 5.175.000
Vera Lúcia Lourenço Bruza	1.380.000	20,00%	R$ 1.380.000
Michele Lucienne Simon Vermot	345.000	5,00%	R$ 345.000
Total	**6.900.000**	**100%**	**R$ 6.900.000**

A **SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMOVEIS LTDA.**, constituída unicamente para viabilizar a oneração dos referidos imóveis à sua respectiva credora, cujo capital social é de R$ 300 mil, distribuídos conforme abaixo:

Sócios	Quota	%	Valor
Alain Pierre Simon Vermot	299.999	99,00%	R$ 299.999
Adelco Sistemas de Energia Ltda.	1	1,00%	R$ 1
Total	**300.000**	**100%**	**R$ 300.000**

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

Foram analisadas as Demonstrações Financeiras e sua evolução apresentadas, no mês de maio de 2023 em comparação com mês anterior (abril/2023).

II.1. ADELCO SISTEMAS DE ENERGIA LTDA

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$)	abr/23	mai/23
Ativo	**168.595.786**	**171.261.033**
Ativo Circulante	**89.258.052**	**91.779.139**
Caixa e Equivalentes	2.185.140	2.234.993
Contas a Receber de Clientes	13.291.227	14.647.860
Estoques	21.896.151	23.486.533
Impostos a Recuperar	927.485	-32.336
Importações em Andamento	475.500	183.187
Contratos a Faturar	37.164.909	37.164.909
Outros Ativos Circulantes	13.317.640	14.093.993
Ativo Não Circulante	**79.337.734**	**79.481.894**
Realizável a Longo Prazo	**23.423.156**	**23.566.339**
Outros Ativos Não Circulantes.	3.545.015	3.688.198
Contratos a Faturar.	19.878.141	19.878.141
Investimentos	1	1
Imobilizado	55.782.609	55.783.586
Intangível	131.968	131.968
Passivo	**168.595.786**	**171.261.033**
Passivo Circulante	**52.785.614**	**55.421.440**
Salários, Participações e Encargos	5.324.488	6.359.489
Fornecedores e Outras Contas a Pagar	2.701.734	1.712.139
Obrigações Tributarias.	12.943.868	12.047.040
Empréstimos e Financiamentos	1.385.509	1.104.582
Adiantamento de Clientes	3.143.041	3.643.901
Pedidos a Entregar	27.283.094	30.551.618
Outras Obrigações	3.880	2.671
Passivo Não Circulante	**69.461.798**	**69.434.705**
Obrigações Tributarias	14.309.077	14.309.077
Empréstimos e Financiamentos.	43.397.598	43.370.505
Obrigações Trabalhistas	10.874.879	10.874.879
Pedidos a Entregar	1	1
Outras Contas a Pagar	880.243	880.243
Patrimônio Liquido	**46.348.374**	**46.404.888**
Capital Social	6.900.000	6.900.000
Reserva de Capital	50.446.605	50.446.605
Lucros ou Prejuízos Acumulados	**-10.998.231**	**-10.941.717**

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

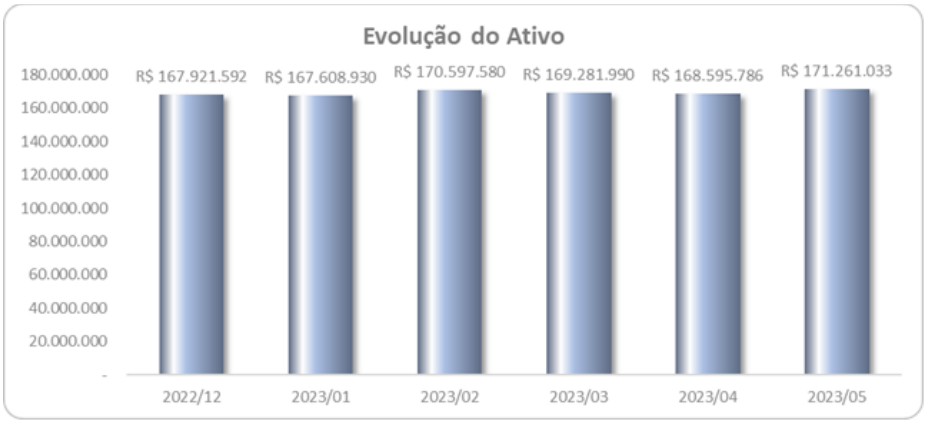
Os **Ativos** somaram em R$ 171,3 milhões, com aumento em relação ao mês anterior, sendo as contas mais relevantes: **Contas a Receber de Clientes**; **Estoques**; **Contratos a Faturar** e **Imobilizado**.

As rubricas de **Contratos a faturar**, classificadas no Ativo Circulante e Não Circulante, somaram R$ 57,0 milhões.

Os **Estoques** totalizaram R$ 21,9 milhões, representando 13% do total dos ativos, em constante variação, referida conta demonstra a atividade contínua da Recuperanda.

O **Ativo Imobilizado** registrou aquisição Máquinas e Equipamentos, Instalações e Computadores e Periféricos em R$22 mil, representa 33% do total de Ativos. Verifica-se a contabilização da depreciação mensal.

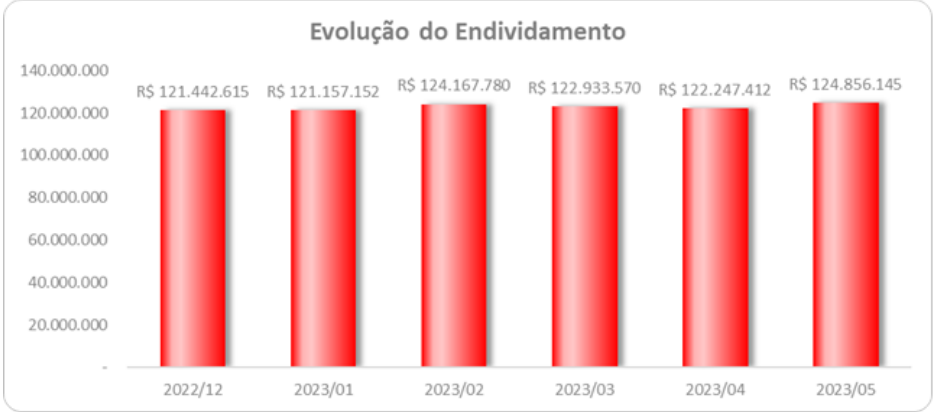
A rubrica de **Contas a Receber de Clientes** perfez R$ 14,7 milhões, sendo necessária a composição desse saldo.



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

Em maio de 2023, o **Endividamento** total somou R$ 124,9 milhões, sem indicação da segregação entre obrigações concursais e extraconcursais.

No que concerne às **obrigações tributárias**, a Recuperanda acostou às fls. 1894/1898 o relatório dos Parcelamentos Tributários, assim como as Certidões Negativas de Débito.



II.1.1.3. Patrimônio Líquido

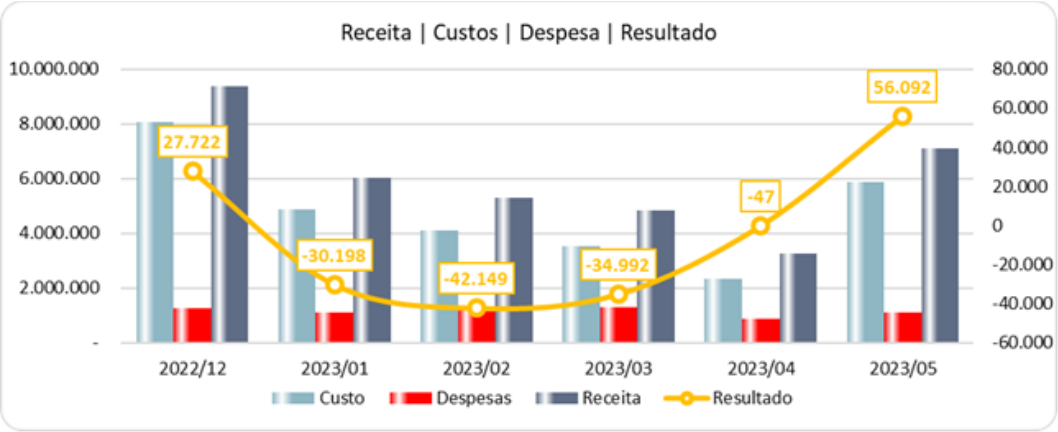
O **Patrimônio Líquido** apresenta saldo positivo de R$ 46,4 milhões.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	abr/23	mai/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**4.329.110**	**8.513.794**	**31.962.444**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.071.938	-1.388.748	-5.444.970
Receita Líquida	**3.257.172**	**7.125.046**	**26.517.474**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-2.347.696	-5.864.325	-20.697.884
= Resultado Bruto	**909.476**	**1.260.721**	**5.819.590**
(=) Despesas Operacionais	**-871.550**	**-1.108.755**	**-5.627.352**
(-) Despesas de Vendas	-377.775	-390.189	-2.056.334
(-) Despesas Administrativas	-436.884	-768.992	-3.025.150
(-) Despesas Tributarias	-53.522	-89.937	-596.012
(+/-) Outros Resultados Operacionais	25.860	169.755	201.102
(-) Sócios e Dirigentes	-29.229	-29.392	-150.958
= Resultado Operacional Líquido	**37.926**	**151.966**	**192.238**
(=/-) Resultado Financeiro	**-37.973**	**-95.874**	**-243.532**
(+) Receitas Financeiras	971	31.310	43.501
(-) Despesas Financeiras	-38.944	-127.184	-287.033
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-47**	**56.092**	**-51.294**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-47**	**56.092**	**-51.294**

A Recuperanda auferiu **Receita Líquida** de R$ 26,5 milhões, somados de janeiro a maio de 2023. No entanto, a geração das receitas foi insuficiente para suprir os gastos

operacionais e financeiros ocorridos no transcorrer do período, resultando em prejuízo líquido de R$ 51 mil.



II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Adelco Sistemas de Energia Ltda.
Demonstração do Fluxo de Caixa - Provisório
Exercício findo em 31 de maio de 2023

	2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Prejuizo líquido do período	(51.294)
Ajuste para reconciliar o resultado com o caixa:	
Depreciação e amortização	21.459
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-
Provisão para perdas dos estoque	-
Realização prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	-
Encargos financeiros e variação cambial	-
	(29.836)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:	
Contas a receber de clientes	9.298.165
Estoques	(176.645)
Impostos a recuperar	2.658.139
Outros créditos	(16.072.679)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	
Fornecedores	(155.716)
Tributos a recolher	(1.118.516)
Salários, participações e encargos sociais	387.156
Outras obrigações	5.935.328
Caixa garado nas operações	725.397
Imposto de renda e contribuição social pagos	-
Caixa líquido garado pelas atividades operações	725.397
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Emprestimo a parte relacionada	-
Aquisição de ativo imobilizado	(21.905)
Aquisição de ativo intangível	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(21.905)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Captação de empréstimos e financiamentos	(1.200.950)
Amortização de empréstimos e financiamentos	109.803
Juros pagos	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(1.091.146)
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(387.654)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	
No início do exercício	2.622.647
No fim do exercício	2.234.993
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(387.654)

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

Índices de Liquidez	12-2022	01-2023	02-2023	03-2023	04-2023	05-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	1,17	1,19	1,25	1,27	1,28	1,23
Liquidez Corrente	1,59	1,61	1,67	1,69	1,69	1,66
Liquidez Geral	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92
Índices de Estrutura de Capitais	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**	**05-2023**
Endividamento	2,61	2,61	2,67	2,65	2,64	2,69
Composição do Endividamento	0,46	0,46	0,44	0,43	0,43	0,44
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,50	0,50	0,48	0,48	0,48	0,48
Instrumentos Financeiro	**12-2022**	**01-2023**	**02-2023**	**03-2023**	**04-2023**	**05-2023**
Capital Circulante Líquido	33.112.227,12	33.561.161,49	36.786.525,68	36.655.453,00	36.472.438,00	36.357.699,00

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do exercício corrente, até o mês de maio de 2023, no saldo final foi considerado os eventos de Outros e Afastados.

	dez/2022	jan/2023	fev/2023	mar/2023	abr/2023	mai/2023
Saldo Inicial	197	196	197	196	196	200
Admitidos	1	3		6	6	0
Demitidos	2	1	2	0	0	2
Saldo Final	196	197	196	200	200	173

II.2. SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA.

Não há evidências de envio dos Demonstrativos Financeiros desde **agosto de 2022.**

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial encontra-se às fls. 1135/1327.

A Relação de Credores nos moldes do artigo 7º, § 2º da Lei nº 11.102/2005 encontra-se às fls. 14211/1424.

Em Assembleia Geral de Credores, realizada no dia 21 de junho de 2023, por deliberação unanime dos credores, os trabalhos foram suspensos para o dia 17 de junho de 2023, com credenciamento às 14h30 e início dos trabalhos às 15h00, no mesmo local na plataforma virtual Zoom Meeting, conforme fls. 2326/2337.

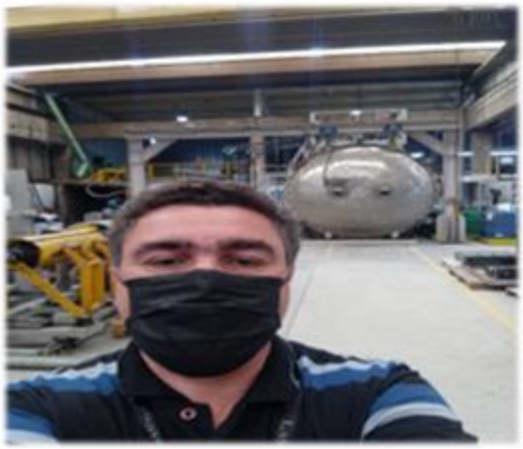
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	23/05/2023
Local	Av Cachoeira nº 660, Vila Pindorama, Cidade Barueri/SP CEP 06413-000
Responsavel	Sr. Alain Simon Vermot
Preposto	Antonio Carlos Quintiliano

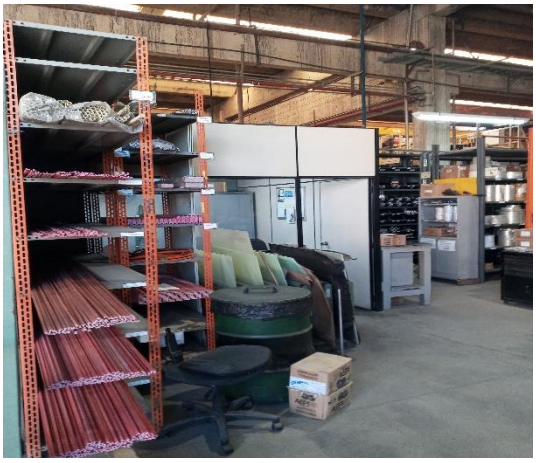
Faixa da Empresa

Portaria/Recepção

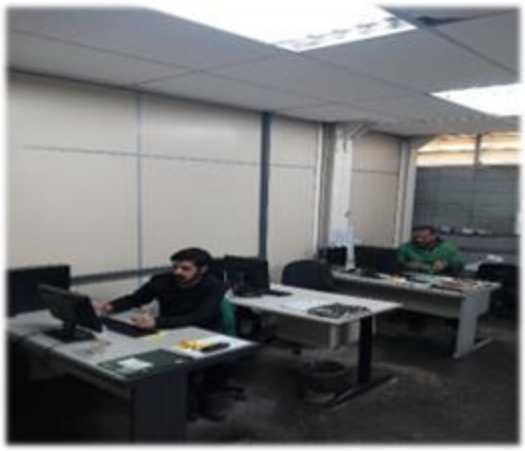
Produção/Maquinário

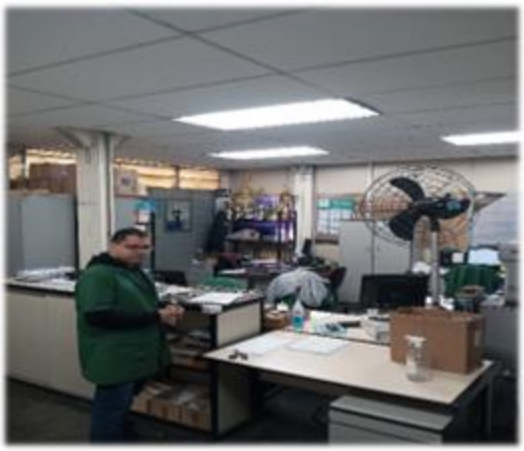


Almoxarifado



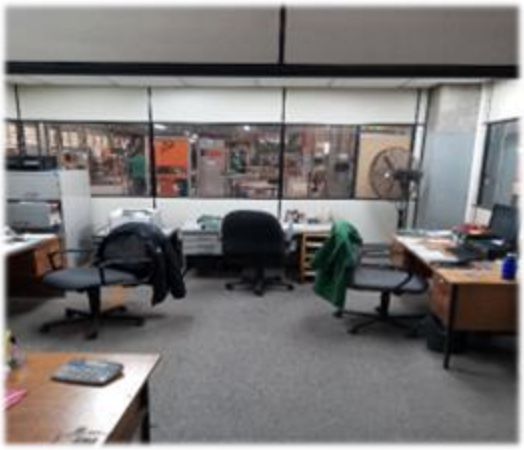
Expedição





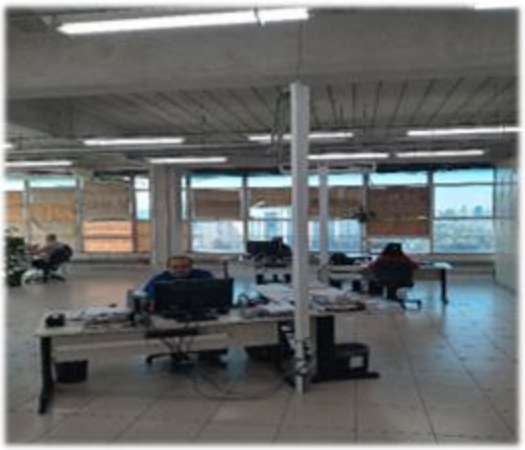
Área Estabilizador Eletrônico

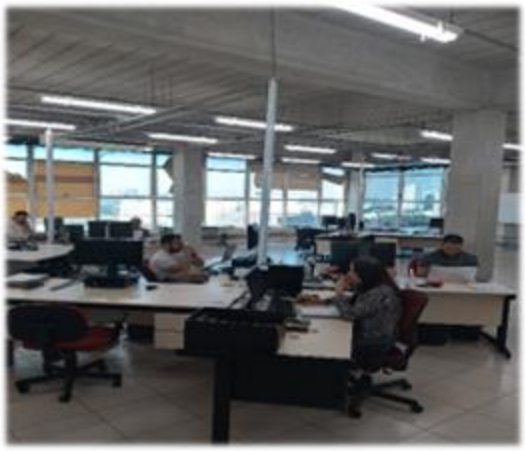
Leche Almacenada



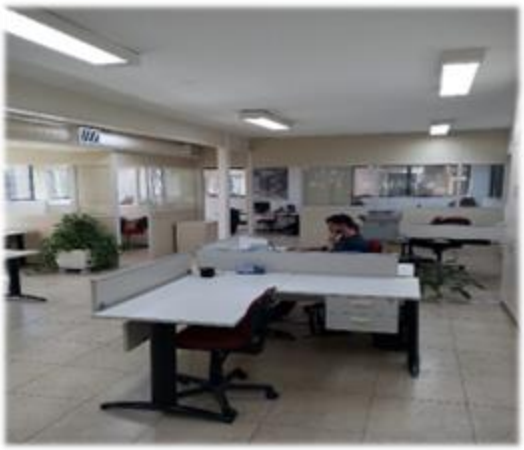
LABORATÓRIO
DE TESTES
ELETRÔNICOS
adelco

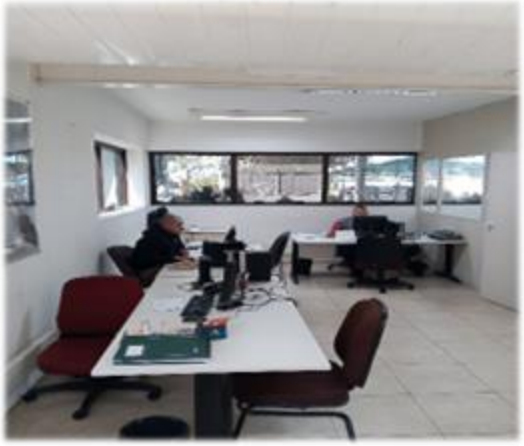
Área Engenharia Eletrônica

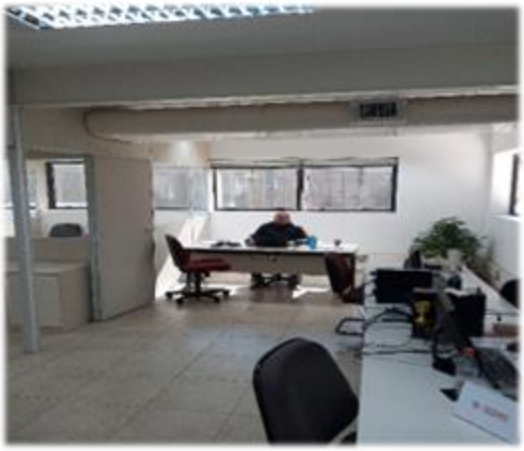


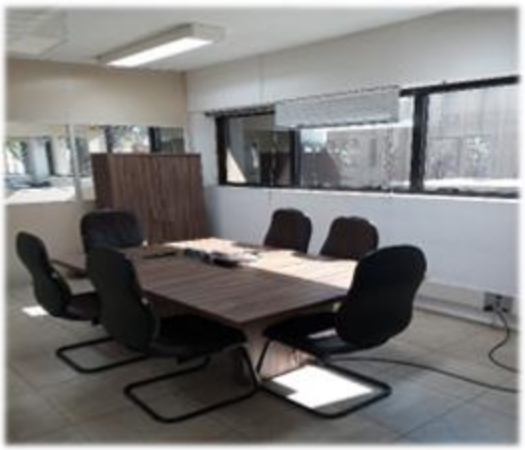


Área Comercial/Compras

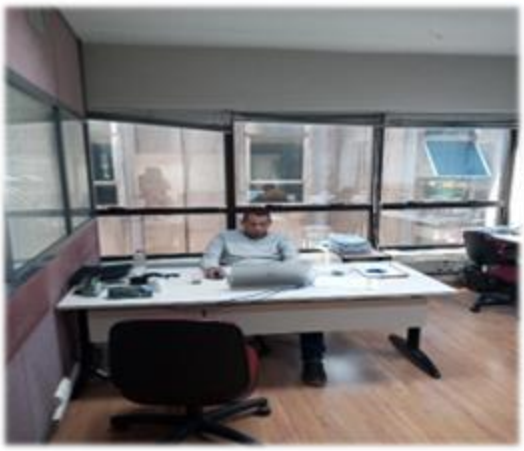


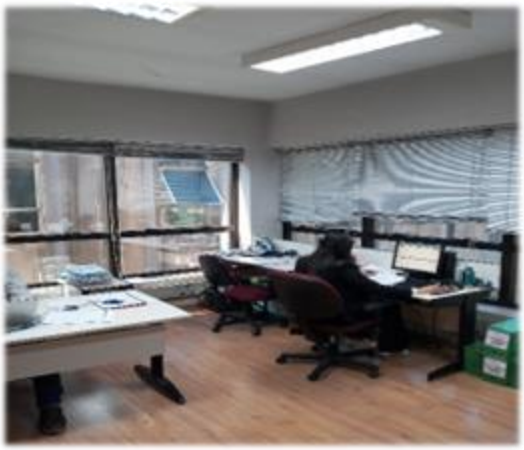


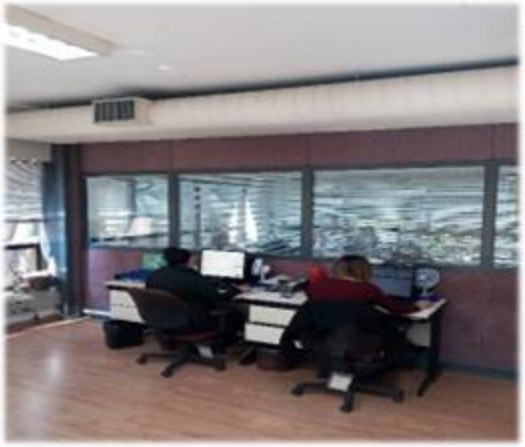




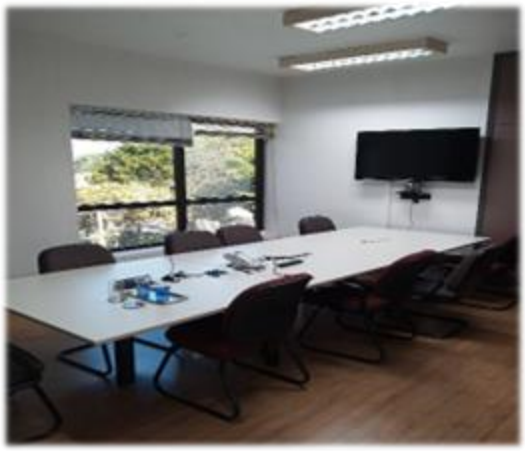
Área Financeiro/Contabilidade/Administrativo







Sala de Reunião



Relógio de Ponto

Estacionamento

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

- A segregação do Endividamento total, que contempla as rubricas do Passivo Circulante e Passivo Não Circulante, em concursal e extraconcursal;

- A relação dos prestadores de serviços habituais – PF e PJ;

- enviar o relatório financeiro de Clientes e Fornecedores com a menção dos principais clientes e prestadores, mensalmente, devidamente conciliado com a contabilidade, bem como disponibilizar a composição das obrigações exigíveis a longo prazo.

- Encaminhar Demonstrações Contábeis da SPE ADELCO ADMINISTRADORA DE IMOVEIS LTDA de agosto/2022 a maio/2023.

- Esclarecimentos quanto ao **saldo negativo de R$ 42** em **Outras Obrigações,** no mês de fevereiro de 2023, classificado no Passivo Circulante, indo contra a natureza contábil.

Anexo VI – Cronograma Processual

	Evento Ocorrido
	Eventos Não Ocorridos

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
19/08/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
23/08/2022	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
25/08/2022	Disponibilização da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
26/08/2022	Publicação da decisão de deferimento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/09/2022	Disponibilização no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
12/09/2022	Publicação no DJE do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
27/09/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
21/10/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
21/10/2022	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
24/11/2022	Disponibilização do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
25/11/2022	Publicação do Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
30/01/2023	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
14/12/2022	Disponibilização no DJE do edital pelo AJ - 2º edital	Art. 7º, § 2º
26/12/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
21/03/2023	Disponibilização no DJE do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
10/04/2023	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
17/04/2023	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
20/05/2023	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) - Prorrohação por mais 90 dias	Art. 6, § 4º

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 05/2023
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, 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).