EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SANTO ANDRÉ DO ESTADO DE SÃO PAULO.

Recuperação Judicial
Autos n° 1006116-65.2018.8.26.0554

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, brasileiro, casado, advogado, inscrito da Ordem dos Advogados do Brasil sob n° 98.628 – Seção de São Paulo - e no CPF/MF n° 106.450.518-02, Administradora Judicial nomeada nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL em epígrafe, requerida por **ALEFH MEDICAL IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005, apresentar o Relatório das Atividades da Recuperanda referente ao meses de **maio a julho de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-913.1. CT | JV | RF

ÍNDICE

SUMÁRIO EXECUTIVO 3

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral 5

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 6

II.1. Análise Horizontal e Vertical 6

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 15

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 17

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
adv.laspro@laspro.com.br Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial foi solicitado em 19/03/2018 e homologado em 21/10/2019. Em cumprimento ao Plano de Recuperação Judicial, para Classe I o prazo de pagamento findou em 04/12/2020 e até o momento da elaboração desse relatório, não foram apresentados os comprovantes de liquidação, restando em aberto o total de R$ 854.945,08.

Para a Classe III, 12 de 29 credores receberam o valor total de R$ 83.827. Para a Classe IV, os dois únicos credores receberam o total de R$ 18.000. Nota-se que existem valores em aberto para todas as Classes contempladas pelo Plano no valor total de R$ 2.503.505,33.

Com relação ao resultado, a Receita Líquida Acumulada até julho de 2022 foi de R$ 2,7 milhões. Após a contabilização dos custos e despesas do período, o Resultado Líquido foi de R$ 712 mil. Obstante, mesmo esse Resultado sendo 26,3% da Receita, ainda se mostra inexpressivo mediante o endividamento que totalizou R$ 23,6 milhões no mesmo período, sendo esse total composto por dívidas concursais em R$ 18,6 milhões e extraconcursais em R$ 5 milhões.

Outrossim, se faz necessário esclarecimentos quanto as pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, tais como a apresentação de documentos contábeis.

Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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

Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar - Consolação - São Paulo - SP - CEP 01050-030 - http://www.laspro.com.br
adv.laspro@laspro.com.br Fone: 0xx11 3211-3010 - Fax: 0xx11 3255-3727

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 necessário.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 30 de setembro de 2022.

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP n° 98.628

72-913.1. CT | JV | RF

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral

Aleph Medical Importação e Exportação Ltda,.com sede à Rua Martim Afonso de Sousa, 356 – Vila Pires – Santo André/SP, inscrita CNPJ sob nº 07.187.072/0001-39, foi fundada em 18/01/2022 e tem como atividade econômica o comércio atacadista de instrumentos e materiais de uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios, além de atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários. O Capital Social é de R$ 15 milhões estando assim distribuído entre a seguinte estrutura societária:

Sócios	Participação	
José Carlos Ramos	R$	950.000
José Gildemar Araújo da Silva	R$	50.000
Total	R$	1.000.000

Ademais, conforme solicitado por esse Douto Juízo, informamos que a Recuperanda Alefh efetuou o total em pagamentos de R$ 405.000,00, do período de fevereiro/2019 a junho/2022.

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

II.1. Análise Horizontal e Vertical

BALANÇO PATRIMONIAL - R$	abr/22	AV	AH	mai/22	AV	AH	jun/22	AV	AH	jul/22	AV	AH
ATIVO	**19.251.771**	**100,0%**	**100,0%**	**19.096.027**	**100,0%**	**99,2%**	**19.704.613**	**100,0%**	**102,4%**	**20.047.489**	**100,0%**	**104,1%**
CIRCULANTE	**18.420.606**	**95,7%**	**100,0%**	**18.338.573**	**96,0%**	**99,6%**	**19.052.592**	**96,7%**	**103,4%**	**19.382.273**	**96,7%**	**105,2%**
DISPONÍVEL	171.267	0,9%	100,0%	171.438	0,9%	100,1%	171.105	0,9%	99,9%	169.292	0,8%	98,8%
DUPLICATAS A RECEBER	5.856.668	30,4%	100,0%	5.773.492	30,2%	98,6%	6.492.907	33,0%	110,9%	6.814.688	34,0%	116,4%
TÍTULOS A RECEBER	71.503	0,4%	100,0%	71.503	0,4%	100,0%	71.503	0,4%	100,0%	71.503	0,4%	100,0%
ADIANTAMENTOS	1.980	0,0%	100,0%	1.980	0,0%	100,0%	5.940	0,0%	300,0%	5.940	0,0%	300,0%
TRIBUTOS A RECUPERAR /COMPENSAR	47.202	0,2%	100,0%	48.175	0,3%	102,1%	39.151	0,2%	82,9%	48.865	0,2%	103,5%
ESTOQUES	8.956.999	46,5%	100,0%	8.956.999	46,9%	100,0%	8.956.999	45,5%	100,0%	8.956.999	44,7%	100,0%
DESPESAS ANTECIPADAS	3.314.987	17,2%	100,0%	3.314.987	17,4%	100,0%	3.314.987	16,8%	100,0%	3.314.987	16,5%	100,0%
NÃO CIRCULANTE	**831.165**	**4,3%**	**100,0%**	**757.454**	**4,0%**	**91,1%**	**652.022**	**3,3%**	**78,4%**	**665.216**	**3,3%**	**80,0%**
SÓCIOS, ADMINIST. E PESSOAS LIGADAS	626.355	3,3%	100,0%	587.650	3,1%	93,8%	489.789	2,5%	78,2%	513.508	2,6%	82,0%
BLOQUEIOS E DEPÓSITOS JUDICIAIS	38.959	0,2%	100,0%	14.454	0,1%	37,1%	17.383	0,1%	44,6%	17.383	0,1%	44,6%
IMOBILIZADO/INTANGÍVEL	**165.851**	**0,9%**	**100,0%**	**155.350**	**0,8%**	**93,7%**	**144.849**	**0,7%**	**87,3%**	**134.324**	**0,7%**	**81,0%**
BENS EM USO	1.667.915			1.667.915			1.667.915			1.667.915		
DEPRECIAÇÃO	-1.502.064			-1.512.565			-1.523.066			- 1.533.590		
PASSIVO	**19.251.771**	**100,0%**	**100,0%**	**19.096.027**	**100,0%**	**99,2%**	**19.704.613**	**100,0%**	**102,4%**	**20.047.489**	**100,0%**	**104,1%**
CIRCULANTE	**7.576.116**	**39,4%**	**100,0%**	**7.565.496**	**39,6%**	**99,9%**	**7.929.267**	**40,2%**	**104,7%**	**8.121.112**	**40,5%**	**107,2%**
FORNECEDORES	7.024.815	36,5%	100,0%	7.014.810	36,7%	99,9%	7.333.454	37,2%	104,4%	7.519.110	37,5%	107,0%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	28.030	0,1%	100,0%	27.655	0,1%	98,7%	67.595	0,3%	241,2%	72.935	0,4%	260,2%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	523.176	2,7%	100,0%	523.031	2,7%	100,0%	528.218	2,7%	101,0%	529.067	2,6%	101,1%
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	95	0,0%	100,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%
NÃO CIRCULANTE	**15.530.665**	**80,7%**	**100,0%**	**15.521.459**	**81,3%**	**99,9%**	**15.512.253**	**78,7%**	**99,9%**	**15.483.047**	**77,2%**	**99,7%**
EMPRÉSTIMOS NACIONAIS	11.549.236	60,0%	100,0%	11.543.236	60,4%	99,9%	11.537.236	58,6%	99,9%	11.511.236	57,4%	99,7%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.659.409	19,0%	100,0%	3.659.409	19,2%	100,0%	3.659.409	18,6%	100,0%	3.659.409	18,3%	100,0%
CONTAS A PAGAR	322.020	1,7%	100,0%	318.814	1,7%	99,0%	315.608	1,6%	98,0%	312.402	1,6%	97,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-3.855.009**	**-20,0%**	**100,0%**	**-3.990.927**	**-20,9%**	**103,5%**	**-3.736.907**	**-19,0%**	**96,9%**	**- 3.556.670**	**-17,7%**	**92,3%**
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	5,2%	100,0%	1.000.000	5,2%	100,0%	1.000.000	5,1%	100,0%	1.000.000	5,0%	100,0%
RESERVAS DE LUCROS	8.423.922	43,8%	100,0%	8.423.922	44,1%	100,0%	8.423.922	42,8%	100,0%	8.740.151	43,6%	103,8%
(-)PREJUIZOS ACUMULADOS	-13.727.857	-71,3%	100,0%	-13.727.857	-71,9%	100,0%	-13.727.857	-69,7%	100,0%	- 13.727.857	-68,5%	100,0%
LUCROS DISTRIBUÍDO	-1.450.000	-7,5%	100,0%	-1.450.000	-7,6%	100,0%	-1.450.000	-7,4%	100,0%	- 1.450.000	-7,2%	100,0%
AJUSTES DE EXERCICIOS ANTERIORES	1.700.800	8,8%	100,0%	1.700.800	8,9%	100,0%	1.700.800	8,6%	100,0%	1.700.800	8,5%	100,0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	198.126	1,0%	100,0%	62.208	0,3%	31,4%	316.228	1,6%	159,6%	180.237	0,9%	91,0%

DRE - R$	abr/22	AV	AH	mai/22	AV	AH	jun/22	AV	AH	jul/22	AV	AH
RECEITA BRUTA	**1.348.925**	**-**	**-**	**1.981.864**	**-**	**-**	**3.555.288**	**-**	**-**	**4.195.203**	**-**	**-**
(-) Deduções e Abatimentos	-25.534	-	-	-98.817	-	-	-311.161	-	-	-499.996	-	-
=RECEITA LIQUIDA	**1.323.391**	**100,0%**	**100,0%**	**1.883.047**	**100,0%**	**142,3%**	**3.244.127**	**100,0%**	**245,1%**	**3.695.207**	**100,0%**	**279,2%**
(-) Custos das Mercadorias Vendidas	-404.186	-30,5%	100,0%	-642.163	-34,1%	158,9%	-1.338.671	41,3%	331,2%	-1.549.284	-41,9%	383,3%
= Resultado Bruto	**919.205**	**69,5%**	**100,0%**	**1.240.884**	**65,9%**	**135,0%**	**1.905.456**	**-58,7%**	**207,3%**	**2.145.922**	**58,1%**	**233,5%**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-500.681**	**-37,8%**	**100,0%**	**-760.152**	**-40,4%**	**151,8%**	**-1.108.496**	**34,2%**	**221,4%**	**-1.168.725**	**-31,6%**	**233,4%**
(-) Despesas Administrativas	-465.657	-35,2%	100,0%	-714.151	-37,9%	153,4%	-1.045.616	32,2%	224,5%	-1.102.776	-29,8%	236,8%
(-) Despesas Tributárias	-5.444	-0,4%	100,0%	-9.260	-0,5%	170,1%	-15.368	0,5%	282,3%	-16.683	-0,5%	306,5%
(-) Despesas Financeiras	-31.440	-2,4%	100,0%	-38.601	-2,0%	122,8%	-49.373	1,5%	157,0%	-52.520	-1,4%	167,0%
(+) Receitas Financeiras	1.860	0,1%	100,0%	1.860	0,1%	100,0%	1.860	-0,1%	100,0%	3.254	0,1%	174,9%
= Resultado Operacional	**418.524**	**31,6%**	**100,0%**	**480.732**	**25,5%**	**114,9%**	**796.960**	**-24,6%**	**190,4%**	**977.197**	**26,4%**	**233,5%**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%
= Resultado do Exercício	**418.524**	**31,6%**	**100,0%**	**480.732**	**25,5%**	**114,9%**	**796.960**	**-24,6%**	**190,4%**	**977.197**	**26,4%**	**233,5%**

II.1.1. Evolução do Ativo

Em julho de 2022, os Ativos totalizaram R$ 20 milhões. As principais contas desse grupo são as de Duplicatas a Receber, Estoques e Despesas Antecipadas.

- A rubrica de Duplicatas a Receber comporta todos os recebíveis da Recuperanda, totalizando R$ 6,8 milhões. No entanto, com relação aos principais Clientes da Recuperanda, solicita-se o envio de relatório conforme solicitado no Anexo V.

- A rubrica de Estoques é composta por Mercadorias para Revenda com total de R$ 7 milhões e Mercadoria em Terceiros com R$ 1,8 milhões.

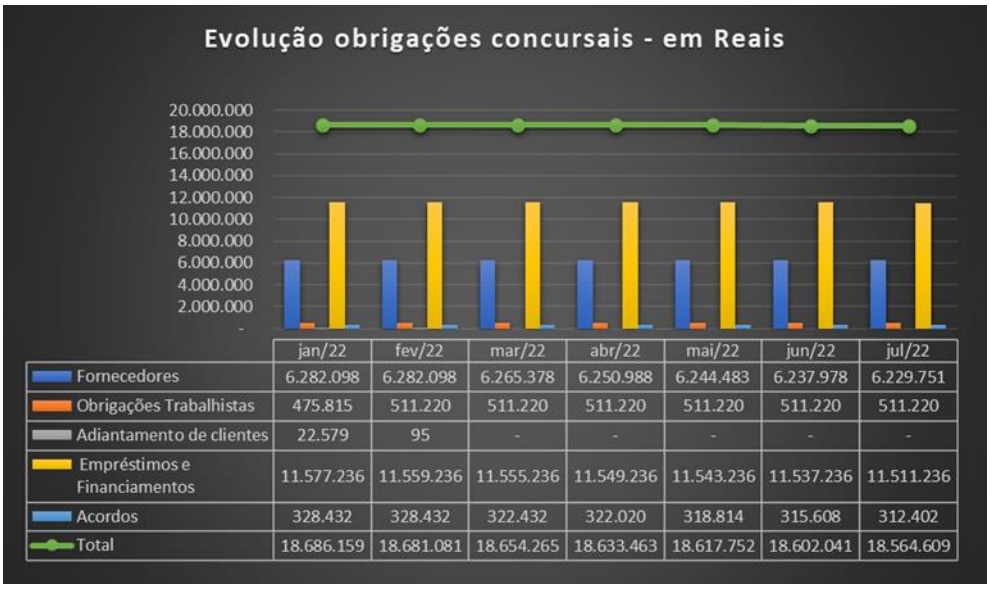
- As Despesas Antecipadas totalizaram R$ 3,3 milhões e referem-se a Encargos Financeiros a Apropriar.

- Com relação ao Ativo Imobilizado, verifica-se mensalmente a contabilização das despesas com depreciação.

II.1.2. Evolução do Endividamento

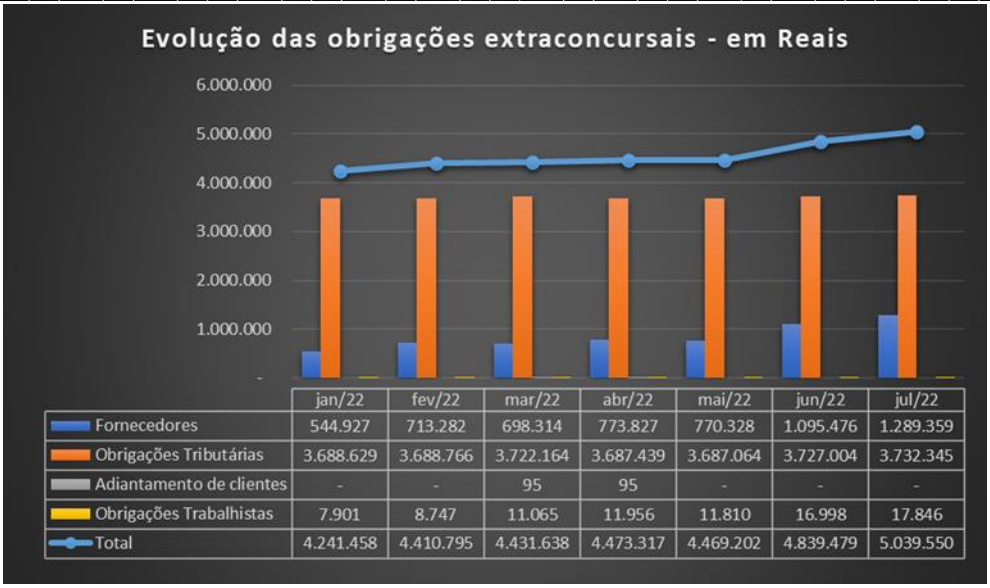
Em julho de 2022, o endividamento cujo total ficou em R$ 23,6 milhões, é composto por dívidas concursais em R$ 18,6 milhões e extraconcursais em R$ 5 milhões.

- As obrigações concursais apresentaram leve queda em todo o período analisado, devido aos pagamentos efetuados aos credores**.**



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	6.282.098	6.282.098	6.265.378	6.250.988	6.244.483	6.237.978	6.229.751
Obrigações Trabalhistas	475.815	511.220	511.220	511.220	511.220	511.220	511.220
Adiantamento de clientes	22.579	95	-	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	11.577.236	11.559.236	11.555.236	11.549.236	11.543.236	11.537.236	11.511.236
Acordos	328.432	328.432	322.432	322.020	318.814	315.608	312.402
Total	18.686.159	18.681.081	18.654.265	18.633.463	18.617.752	18.602.041	18.564.609

- As obrigações extraconcursais apresentaram alta, principalmente de abril a julho de 2022, devido ao aumento nas contas de Fornecedores e Obrigações Tributárias.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Fornecedores	544.927	713.282	698.314	773.827	770.328	1.095.476	1.289.359
Obrigações Tributárias	3.688.629	3.688.766	3.722.164	3.687.439	3.687.064	3.727.004	3.732.345
Adiantamento de clientes	-	-	95	95	-	-	-
Obrigações Trabalhistas	7.901	8.747	11.065	11.956	11.810	16.998	17.846
Total	4.241.458	4.410.795	4.431.638	4.473.317	4.469.202	4.839.479	5.039.550

- Com relação ao Fornecedores, denota-se aumento na rubrica, que totalizou R$ 8,1 milhões em 2022. O principal fornecedor é a empresa Stile Comercial Ltda., com total de R$ 6 milhões a receber da Recuperanda.

II.1.3. Patrimônio Líquido

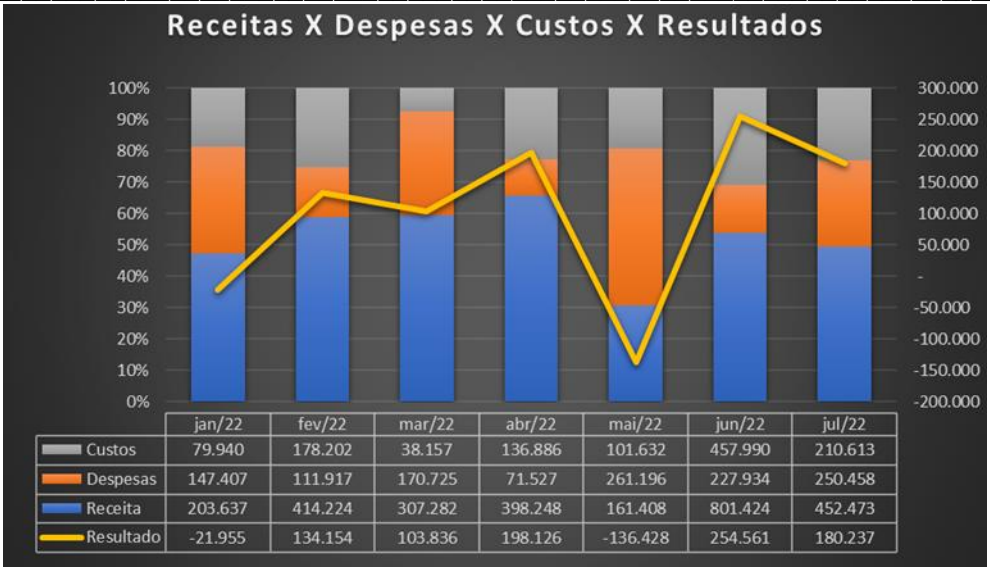
O Patrimônio Líquido negativo da Recuperanda totalizou em R$ 3,5 milhões e é distribuído pelas seguintes contas:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 3.556.670
CAPITAL SOCIAL	1.000.000
RESERVAS DE LUCROS	8.740.151
(-)PREJUIZOS ACUMULADOS	- 13.727.857
LUCROS DISTRIBUÍDOS	- 1.450.000
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1.700.800
RESULTADO DO EXERCÍCIO	180.237

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

II.1.4.1. Comparação mensal entre Receita x Custo x Despesa x Resultado

O total da Receita Líquida Acumulada ficou em R$ 2,7 milhões, tendo a Recuperanda apresentado negativos apenas nos meses de janeiro e maio de 2022, em grande parte devido ao aumento das despesas gerais em ambos os períodos.



	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Custos	79.940	178.202	38.157	136.886	101.632	457.990	210.613
Despesas	147.407	111.917	170.725	71.527	261.196	227.934	250.458
Receita	203.637	414.224	307.282	398.248	161.408	801.424	452.473
Resultado	-21.955	134.154	103.836	198.126	-136.428	254.561	180.237

- Com relação as despesas, verifica-se abrupta evolução no saldo da conta de Serviços Prestados PJ, que passou de R$ 2.920 em abril de 2022 para R$ 133.420 em maio de 2022.

- Registra-se também na conta de Devoluções de Mercadorias, nos meses de maio a julho de 2022, de R$ 64.617, R$ 111.441 e R$ 182.823, respectivamente, devoluções essas concentradas em um único cliente.

	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Com Pessoal	12.563	48.824	20.078	9.588	11.218	11.533	11.546
Alugueis e Arrendamentos	4.700	3.000	5.000	3.000	3.845	1.000	3.000
Gerais	120.958	45.375	89.215	45.805	175.007	31.012	42.614
IR/CS	-	-	31.022	-	-	39.426	-
Tributárias	1.617	1.267	1.275	1.285	2.531	2.292	1.315
Financeiras	5.814	3.402	18.699	3.558	3.603	3.611	3.147
Devoluções	-	-	-	-	64.617	111.441	182.823
Deduções e Abatimentos	1.756	10.050	5.437	8.291	375	27.621	6.012
Total	147.407	111.917	170.725	71.527	261.196	227.935	250.458

II.1.2. Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

Conforme Demonstrativo, os recursos obtidos nas atividades operacionais, em julho de 2022, foram utilizados para os pagamentos das obrigações correntes.

ALEFH MEDICAL IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA. EM RECUPERACAO JUDICIAL **Período:** 01/07/2022 a 31/07/2022	
Modo Indireto	
Fluxo de Caixa Originados de:	**Valores em R$**
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Resultado do exercício/ período	**180.236,87 D**
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais	
Depreciação e amortização	10.524,82 D
Resultado na venda de ativos permanentes	0,00 C
Equivalência patrimonial	0,00 C
Recebimento de lucros e dividendos de subsidiárias	0,00 C
Redução Variações nos ativos e passivos	
Aumento em contas a receber	321.780,48 C
Redução nos estoques	0,00 C
Aumento em fornecedores	185.656,42 D
Aumento em contas a pagar e provisões	6.188,44 D
Redução no imposto de renda e contribuição social	0,00 C
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais:	**60.826,07 D**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Compras de imobilizado	0,00 C
Aquisição de ações/cotas	0,00 C
Recebimentos por vendas de ativos permanentes	0,00 C
Juros recebidos de contratos de mútuo	0,00 C
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos:	**0,00 C**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Integralização de capital	0,00 C
Pagamentos de lucros dividendos	0,00 C
Empréstimos tomados	0,00 C
Pagamentos de empréstimos/debêntures	0,00 C
Juros recebidos de empréstimos	0,00 C
Juros pagos por empréstimos	0,00 C
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamentos:	**0,00 C**
AUMENTO NAS DISPONIBILIDADES	**60.826,07 D**
No início do período	**171.104,61 D**
No final do período	**169.291,55 D**

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

Com base nos dados a seguir, os números sugerem uma situação financeira positiva, dado que a Liquidez Corrente – mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) – no entanto, o maior percentual dos direitos refere-se a Duplicatas a Receber e que só a sua realização contribuirá para o pagamento de suas obrigações.

Índices de Liquidez	mai/22	jun/22	jul/22
Liquidez Imediata	0,02	0,02	0,02
Liquidez Seca	0,80	0,86	0,88
Liquidez Corrente	2,42	2,40	2,39
Liquidez Geral	0,82	0,83	0,84
Índices de Estrutura de Capital			
Endividamento	5,78	6,27	6,64
Composição do Endividamento	0,33	0,34	0,34
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,09	0,09	0,09
Instrumentos Financeiros			
Capital Circulante Líquido	10.773.077	11.123.324	11.261.161
Necessidade de Capital de Giro	10.773.077	11.123.324	11.261.161
Saldo em Tesouraria	171.438	171.105	169.292
Índice de Rentabilidade			
EBITDA	- 122.325	308.098	193.909

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação apresentada pela Recuperanda, o quadro de colaboradores apresenta pequena variação em todo o período analisado.

Colaboradores	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22
Ativos	2	2	2	1	1	2	2
Diretores	1	1	1	1	1	1	1
Afastados	-	-	-	-	-	-	-
Contratados	-	-	-	-	1	-	-
Demitidos	-	-	1	-	-	-	-
Total	***3***	**3**	**2**	**2**	**3**	**3**	**3**

Fonte: SEFIP

Glossário[1]:

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a sociedade empresária, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a referida sociedade. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da sociedade.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade, permitindo, assim, construir um "quadro de avaliação" para que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- Índice de liquidez Imediata: mostra 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 Seca: mostra a parcela de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras e os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a sociedade possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da sociedade com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, este índice evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela sociedade.

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

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

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 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.
- 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.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da sociedade e suas necessidades de investimento em giro.

- Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela sociedade com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- 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.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

- Capital Circulante Líquido (CCL): o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Necessidade de Capital de Giro (NCG): O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- Saldo em Tesouraria (ST): O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

CLASSE I	
Início do Pagamento	até 12 meses após a homologação do PRJ

CLASSE II, III e IV	
Início do Pagamento	18º mês após a homologação do PRJ
Deságio	30%
Forma de Pagamento	parcelas mensais com prazo estimado de 16 anos
Será corrigido	Taxa de juros simples 0,5% a.m.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

O pedido de Recuperação Judicial foi solicitado em 19/03/2018 e homologado em 21/10/2019. Em cumprimento ao Plano de Recuperação Judicial, para **Classe I** o prazo de pagamento findou em 04/12/2020 e até o momento da elaboração desse relatório, não foram apresentados os devidos comprovantes de liquidação, restando em aberto o total de R$ 854.945,08.

Para a **Classe III**, 12 de 29 credores receberam o valor total de R$ 83.827.

Para a **Classe IV**, os 2 credores dessa classe receberam o total de R$ 18.000. Nota-se que existem valores em aberto para todas as Classes contempladas pelo Plano, no valor total de R$ 2.503.505,33.

Classes	Valor QGC homologado A	Valor do deságio B	Valor com deságio C = A - B	Valor a pagar até jul/22 D	Pagamento até jul/22 E	Valor em aberto F	Valor a vencer G = C - D
I	R$ 854.945,08	R$ -	R$ 854.945,08	R$ 854.945,08	R$ -	R$ 854.945,08	R$ -
II	R$ 2.040.872,60	R$ 612.261,78	R$ 1.428.610,82	R$ 193.457,72	R$ -	R$ 193.457,72	R$ 1.235.153,10
III	R$ 16.234.861,00	R$ 4.870.458,30	R$ 11.364.402,70	R$ 1.538.929,53	R$ 83.827,00	R$ 1.455.102,53	R$ 9.825.473,17
IV	R$ 45.630,59	R$ 13.689,18	R$ 31.941,41	R$ 4.325,40	R$ 18.000,00	R$ -	R$ 13.941,41
Total	**R$ 19.176.309,27**	**R$ 5.496.409,26**	**R$ 13.679.900,01**	**R$ 2.591.657,73**	**R$ 101.827,00**	**R$ 2.503.505,33**	**R$ 11.074.567,69**

Valores expressos em reais R$

Legenda:

A - Valores aprovados do Quadro Geral de Credores - QGC em Assembleia Geral de Credores - AGC.

B - Desconto a ser realizado caso o Plano seja integralmente cumprido.

C - Valor a ser pago pela Recuperanda após aprovação do desconto/deságio.

D - Valores vencíveis entre o período da homologação até o mês de referência desse RMA.

E - Valores pagos até o mês de referência deste RMA.

F - Valor em aberto: parcelas que deveriam ser pagas entre a data de homologação e o mês de referência desse RMA.

G - Valor a vencer: parcelas a vencer desde o mês de referência desse RMA até o vencimento final constante no PRJ.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Data: 07/06/22

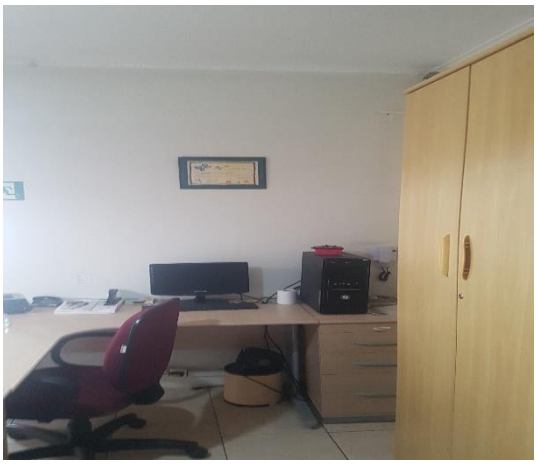
Local: Rua Martim Afonso de Souza, 356 – Vila Pires – Santo André – SP

Responsável: José Carlos Ramos

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Entrada / Área Interna

Recepção

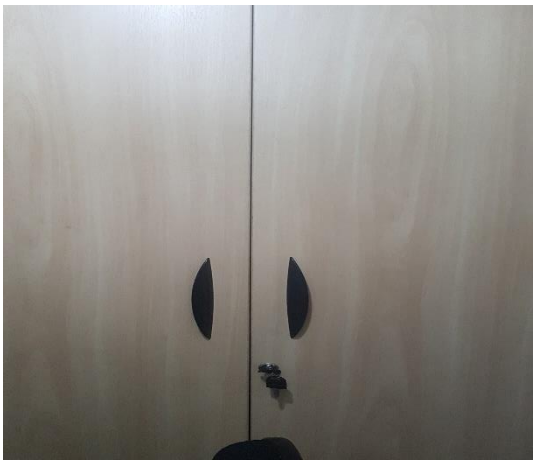


Sala da Diretoria

Área Administrativa / Comercial

Refeitório

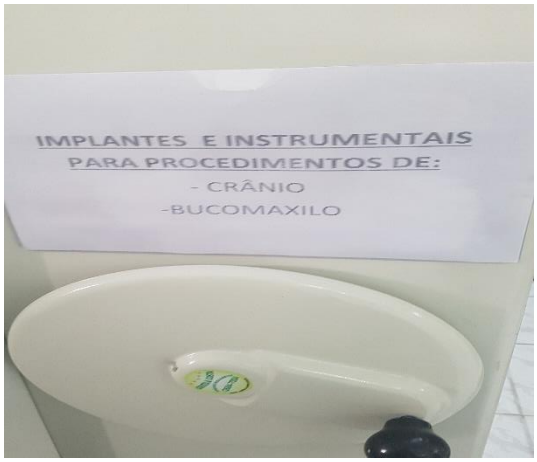
Controle - Estoque



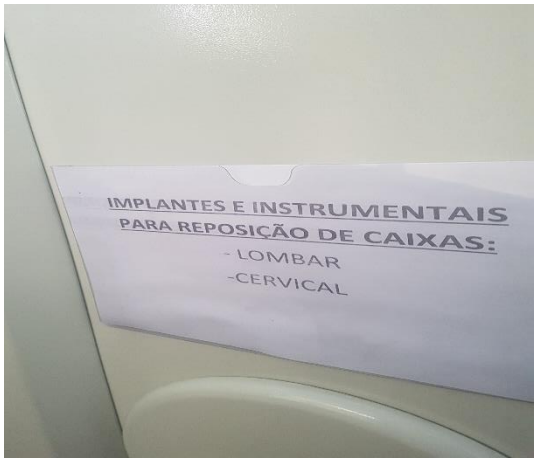
IMPLANTES E INSTRUMENTAIS
PARA PROCEDIMENTOS DE
COLUNA:
-LOMBAR
-CERVICAL

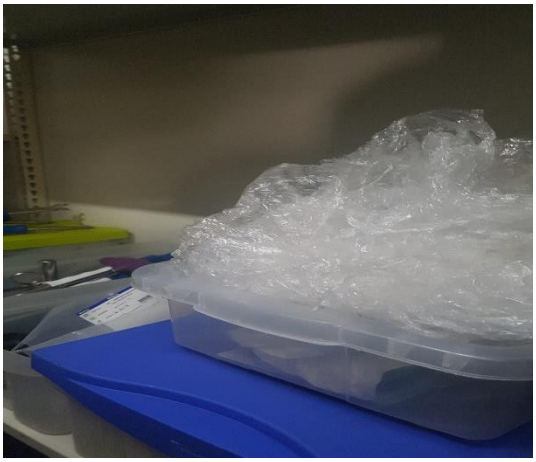
ZENIUS Spinal Syste

KORA
KORA

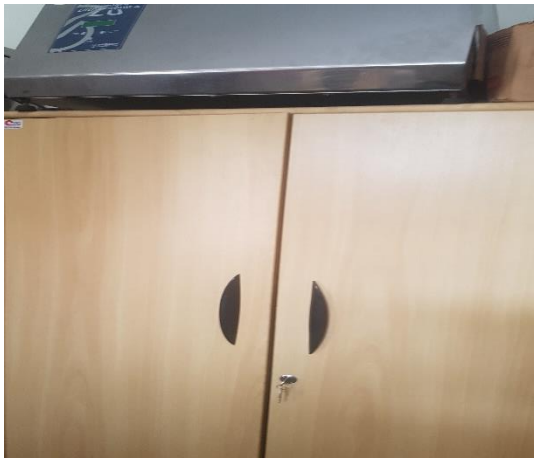

IMPLANTES E INSTRUMENTAIS
PARA PROCEDIMENTOS DE:
- CRÂNIO
-BUCOMAXILO

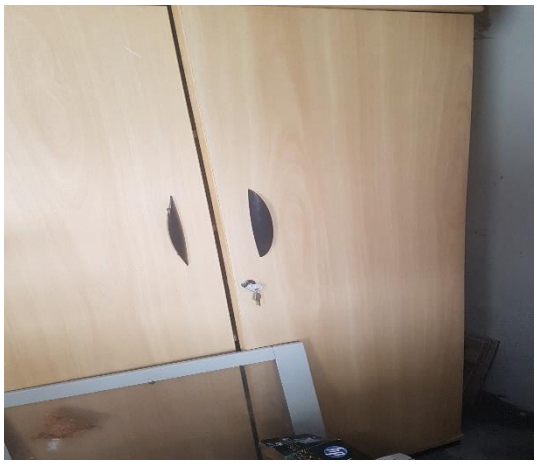
IMPLANTES E INSTRUMENTAIS
PARA REPOSIÇÃO DE CAIXAS:
- LOMBAR
-CERVICAL


IMPLANTES E INSTRUMENTAIS
PARA REPOSIÇÃO DE CAIXAS:
- LOMBAR
-CERVICAL



Controle – Arquivos





Informática

Preposto

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 a 07/2022
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	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	