



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CIVIL DA
COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Autos nº 1034429-27.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **HIPALA HIDROGENAÇÃO E INGREDIENTES LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao mês de **janeiro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-827 CT | AS | LS|RJ2|RC

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO	4
ANEXO I - INFORMAÇÕES RELEVANTES E VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	6
I.1. EVENTOS RELEVANTES	6
I.2. VISÃO GERAL	6
ANEXO II - ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	7
II.1. ANÁLISE VERTICAL E HORIZONTAL	7
II.1.1. EVOLUÇÃO DO ATIVO	8
II.1.2. EVOLUÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	9
II.1.3. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10
II.1.4. EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO	10
II.2. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	11
II.3. ANÁLISE POR MEIO DE ÍNDICES, INDICADORES E INSTRUMENTOS FINANCEIROS	12
I.4. EVOLUÇÃO MENSAL DE COLABORADORES	12
ANEXO III - ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	13
III.1. DA FORMA DE PAGAMENTO HOMOLOGADA	13
III.2. DO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	13
ANEXO IV - RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS REALIZADAS	14
ANEXO V - PEDIDOS DE ESCLARECIMENTO OU DOCUMENTOS COMPLEMENTARES	24
ANEXO VI – CRONOGRAMA PROCESSUAL.....	25
ANEXO VII - DA CONFORMIDADE COM A RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19/08/2020	26
GLOSSÁRIO	27

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 16/09/2016. O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, em Assembleia Geral de Credores, no dia 13/06/2018 e homologado em 07/09/2018.

Está previsto no PRJ que os pagamentos da Classe III seriam efetuados em 20 parcelas anuais e iguais, enquanto para a Classe IV seriam em um único pagamento no valor total dos créditos no 12º (décimo segundo) mês, a contar da homologação do Plano.

Para a geração de recursos e liquidação das obrigações, a Recuperanda havia oferecido a alienação do imóvel de seu sócio. Contudo, houve desistência do pedido, diante da tentativa de tomar empréstimo familiar. Para tanto, a devedora requereu, às fls. 4.045, o prazo de 60 (sessenta dias), o qual fora deferido às fls. 4.072, com respetiva suspensão do processo.

Com relação aos resultados, em janeiro de 2023, a empresa apurou receitas suficientes para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período, refletidas no resultado líquido positivo de R\$ 117 mil.

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

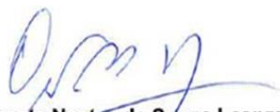
Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.

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

72-827 CT | AS | LS|RJ2|RC

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

São Paulo, 04 de abril de 2.023.



Oreste Nestor de Souza Laspro

Administrador Judicial

OAB/SP nº 98.628

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Eventos Relevantes

No presente período, não ocorreram alterações no quadro societário, bem como nas atividades desenvolvidas pela Recuperanda.

I.2. Visão Geral

A **HIPALA HIDROGENAÇÃO E INGREDIENTES LTDA**, com sede à Rua Francisco Santos, 39 – Cidade Aracília – Guarulhos/SP, inscrita CNPJ sob nº 01.703.103/0001-80 foi fundada em 13/03/1998 e tem por objeto social a fabricação de alimentos para animais.

O quadro societário é constituído da seguinte forma¹:

Quadro Societário	Quotas	Participação	%
Carlos Eduardo Gomes	10000	R\$ 10.000,00	50%
José Gomes Alves	10000	R\$ 10.000,00	50%
Total	20000	R\$ 20.000,00	100%

¹Disponível

em:

<https://www.jucesponline.sp.gov.br/VisualizaTicket.aspx?sc=IJTVrjtUgLREJKGFnUV0pmofwl%2b8wowgWrHDjz%2fBAfBAonjrUiu%2blOnaUybuyEQd> Acesso em: 29 mar.2023

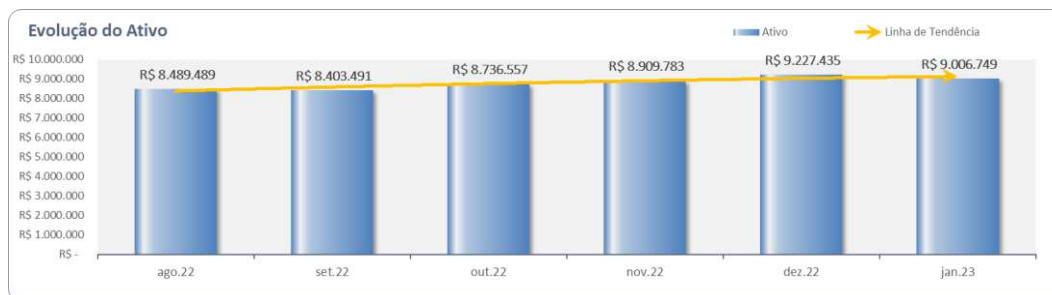
Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de janeiro de 2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior (dezembro/2022).

II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanco Patrimonial R\$	dez/22	jan/23
Ativo	9.227.435	9.006.749
Ativo Circulante	4.550.345	4.389.195
Disponível	417.319	421.544
Títulos a Receber	3.401.579	3.240.469
Estoques	544.198	604.186
Impostos a Recuperar	47.719	31.742
Adiantamento e Descontos Diversos	5.811	5.382
Empréstimos para Outras Empresas	83.044	23.746
Depósitos Judiciais	50.675	62.125
Ativo Não Circulante	4.677.090	4.617.554
Realizável a longo prazo	4.593.716	4.536.887
Aplicações Financeiras	379.989	379.989
Títulos Diversos	4.213.727	4.156.898
Imobilizado	83.374	80.667
Passivo	9.227.435	9.006.749
Passivo Circulante	6.276.325	5.995.193
Fornecedores	2.549.586	2.259.865
Obrigações Trabalhistas	491.240	488.829
Obrigações Tributárias	2.274.159	2.280.036
Parcelamentos	891.347	891.347
Provisões Trabalhistas	57.379	62.503
Aluguéis a Pagar	12.614	12.614
Passivo Não Circulante	6.267.656	6.210.828
Credores Recuperação Judicial	6.267.656	6.210.828
Patrimônio Líquido	-3.316.546	-3.199.272
Capital Social	20.000	20.000
Lucro ou Prejuízo Acumulados	-3.465.169	-3.336.546
Resultado do Exercício	128.623	117.274

II.1.1. Evolução do Ativo



No mês de janeiro de 2023, os **Ativos** somaram R\$ 9 milhões, apresentando decréscimo de 2,4% em relação ao mês anterior.

Os **Títulos Diversos**, classificados no **Ativo Não Circulante**, representam 46,2% do total de ativos em janeiro/2023, sendo necessária a composição do referido grupo.

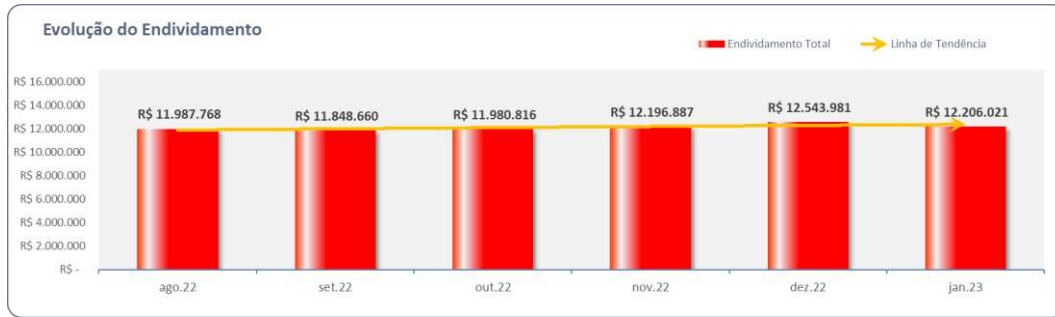
Os **Títulos a Receber** encerraram, no mês de janeiro de 2023, com saldo de R\$ 3,2 milhões. Abaixo, segue a tabela demonstrando os clientes de maior relevância no período:

CLIENTES	jan/23	%
INPROVETER IND. DE PRODUTOS VETERINARIOS L	711.918	22%
SOMA INDUSTRIA E COM. DE ALIMENTOS LTDA.	338.195	10%
GRANJA PINHEIROS LTDA. RAÇÕES	243.048	8%
COCARI - COOP. AGROPECUARIA E INDUSTRIAL	239.663	7%
PETITOS INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS	216.574	7%
INPROVETER INDUSTRIA PRODUTOS VETERINARIOS LTDA	192.540	6%
INDUSTRIA MINEIRA DE RACOES LTDA.	174.930	5%
NUTRAK IND. COM. ALIMENTOS P/ ANIMAL IMP.	171.062	5%
TEODORO ALBERTO SPINA E OUTROS	138.414	4%
VIDAN INDUSTRIA E COMERCIO DE RACAO ANIMAL LTDA	123.200	4%
MATSUDA MINAS IND. E COM. LTDA. (086)	121.600	4%
INTEGRADA COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL	118.178	4%
COOP. AGRO. PROD. R. S. GOIANO - COMIGO	113.565	4%
POLIFRIGOR S/A INDUSTRIA E COMERCIO DE ALIMENTOS EM RECUPERA	103.970	3%
COOPERATIVA CENTRAL DOS PRODUTORES RURAIS DE MINAS GERAIS LT	96.000	3%
SUBTOTAL	3.102.857	96%
DEMAIS CLIENTES - 5	137.612	4%
TOTAL GERAL	3.240.469	100%

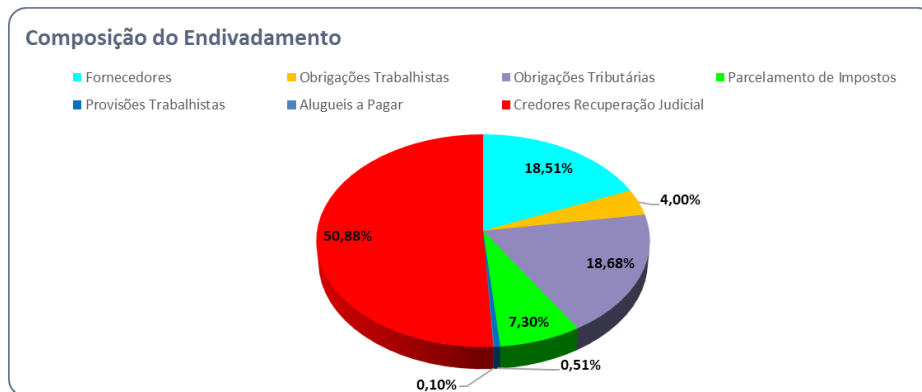
Os **Estoques** aumentaram 11%, quando comparados ao mês de dezembro de 2022, compostos, unicamente, por Matéria Prima, de acordo com o balancete contábil analítico.

O **Imobilizado Líquido** somou R\$ 80,7 mil, em janeiro/2023, representando 0,9% do total de ativos. A depreciação ocorre mensalmente, conforme os princípios contábeis. Vale ressaltar que 88% dos bens encontram-se depreciados.

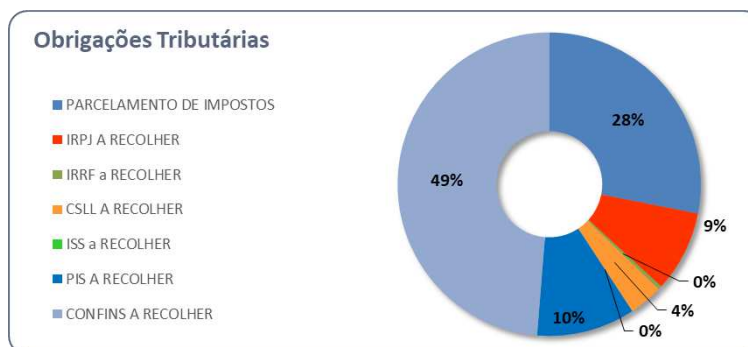
II.1.2. Evolução do Endividamento



O **Endividamento** somou, em janeiro de 2023, aproximadamente R\$ 12,2 milhões, sendo que, 50,9% dos saldos são relativos às dívidas concursais e 49,1% às dívidas extraconcursais.



As **Obrigações Tributárias** somam R\$ 3,2 milhões, equivalentes a 18,7% do endividamento, segregados em:



Nota-se, mensalmente, movimentações na rubrica, indicando a apuração de impostos, recolhimentos e provisão de CSLL e IRPJ sobre o lucro apurado.

Os valores em **Parcelamento** referem-se às obrigações junto à Receita Federal e ao ICMS, os quais não se identificou recolhimento no período em análise.

A rubrica **Fornecedores** finalizou, no mês de janeiro de 2023, com R\$ 2,3 milhões. Abaixo, segue tabela com os saldos mais representativos.

FORNECEDORES	jan/23	%
COMERCIAL CHAMBI CEREAIS LTDA	278.880	12%
WR COLETA DE RESIDUOS E OLEOS LTDA	270.954	12%
NUTRILAVRAS COMERCIO DE GORDURA E FARINHA DE ORIGEM ANIMAL L	252.030	11%
DISTRIBUIDORA E COMERCIO FGS LTDA	191.080	8%
DISTRIBUIDORA FGS	189.720	8%
PETROFERTIL COMPOSTAGEM LTDA	109.827	5%
AMK COMERCIO ATACADISTA DE INSUMOS E FARINHA EIRELI	104.528	5%
FAW INDUSTRIA E COMERCIO, IMPORT E EXPORT DE AROMAS LTDA EPP	97.500	4%
MONTE REAL PRODUTOS RURAIS	88.633	4%
FAW AROMAS	87.750	4%
SANT DISTRIBUIDORA DE PAPEIS EIRELI	85.051	4%
RENOVARE COMERCIO DE PRODUTOS QUIMICOS E ADITIVOS LTDA	71.000	3%
SEMIX COM.DE INSUMOS AGROPECUARIOS LTDA.	52.776	2%
FAZENDA DAS ANTAS	44.244	2%
SUBTOTAL	1.923.972	85%
DEMAIS FORNECEDORES - 38	335.893	15%
TOTAL GERAL	2.259.865	100%

II.1.3. Patrimônio Líquido

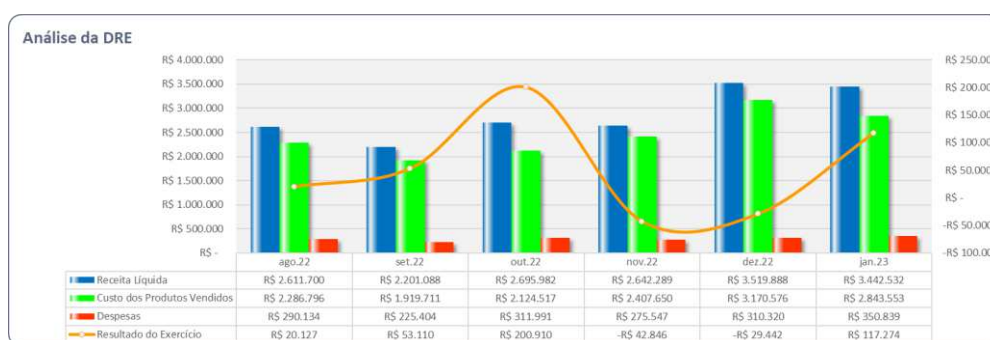
O **Patrimônio Líquido** apresenta saldo negativo de R\$ 3,2 milhões, decorrente de prejuízos acumulados em exercícios anteriores.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	4.366.113	4.318.355
(-) Deduções da Receita Operacional	-846.225	-875.824
(=) Receita Líquida	3.519.888	3.442.532
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.170.576	-2.843.553
(=) Resultado Bruto	349.313	598.979
(=) Despesas Operacionais	-310.320	-350.839
(-) Despesas de Vendas	-234.374	-264.919
(-) Despesas Administrativas	-75.857	-85.830
(-) Depreciação e Amortização	-89	-89
(=) Resultado Operacional Líquido	38.993	248.140
(+/-) Resultado Financeiro	-17.031	-12.187
(+) Receitas Financeiras	4.773	4.426
(-) Despesas Financeiras	-21.804	-16.614
(=) Resultado antes do IRPJ e CSLL	21.962	235.953
(-) IRPJ e CSLL	9.196	-38.273
Receitas Despesas Não Operacionais	-60.599	-80.407
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-29.442	117.274

Com base nas informações contábeis de janeiro de 2023, a Recuperanda apresenta o seguinte cenário:

- Em janeiro de 2023, a Recuperanda apurou **Receita Líquida** de R\$ 3,4 milhões, dos quais 82,6% são consumidos por **Custo de Vendas**, restando margem suficiente para cobrir os demais gastos operacionais e financeiros.
- No mesmo período, os gastos operacionais somam R\$ 351 mil, sendo as **Despesas com Vendas** as mais representativas, com R\$ 265 mil, correspondente a 7,7% da **Receita Líquida**.
- O **resultado operacional líquido** foi apurado em R\$ 248 mil, auferindo **lucro líquido** de R\$ 117,3 mil, em janeiro de 2023.



II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Recuperanda disponibilizou a Demonstração do Fluxo de Caixa, referente ao mês de janeiro/2023. Contudo, os valores que compõem o demonstrativo não refletem o saldo escriturado na rubrica de **Disponível** do mesmo período.

Cliente ou Fornecedor (Nome Fantasia)	2023/01 (Janeiro)
SALDO INICIAL	R\$ 491.025,68
TRANSFERÊNCIAS E AJUSTES DE SALDO	R\$ 5.391,83
RECEITAS	R\$ 4.179.387,78
Receitas Diretas	R\$ 4.178.677,78
Receitas Indiretas	R\$ 150,00
Outras Receitas	R\$ 560,00
Previsão Receitas	
DESPESAS	-R\$ 4.229.799,42
Despesas Diretas	-R\$ 3.999.499,09
Despesas de Vendas e Marketing	-R\$ 17.437,15
Despesas com Pessoal	-R\$ 53.568,23
Despesas Administrativas	-R\$ 33.761,61
Despesas Financeiras / Bancos	-R\$ 27.776,72
Impostos e Taxas	-R\$ 84.134,62
Investimento	-R\$ 2.852,40
Outras Saídas	-R\$ 1.368,03
Recuperação Judicial	-R\$ 56.826,74
Acordos a pagar	-R\$ 11.450,54
Parceria Comercial	-R\$ 406,61
Transportes e Logística	-R\$ 263.556,19
Prestação de Serviços	-R\$ 72.969,41
Diretoria	-R\$ 4.153,61
Previsão Despesas	
RESULTADO	-R\$ 45.019,63
RESULTADO ACUMULADO	R\$ 445.005,85
LIMITE DE CRÉDITO	R\$ 0,00
LIMITE DISPONÍVEL	R\$ 445.005,85

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

Índices de Liquidez	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Imediata	0,00	0,04	0,07	0,07	0,07	0,07
Liquidez Seca	0,58	0,56	0,60	0,62	0,64	0,63
Liquidez Corrente	0,67	0,67	0,71	0,71	0,73	0,73
Liquidez Geral	0,70	0,70	0,72	0,72	0,73	0,73
Índices de Estrutura de Capitais	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Endividamento	-3,43	-3,44	-3,69	-3,71	-3,78	-3,82
Composição do Endividamento	0,47	0,46	0,47	0,49	0,50	0,49
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiro	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Capital Circulante Líquido	1.874.787	1.818.970	1.659.108	1.743.593	1.725.980	1.605.999

I.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do último semestre, até o mês de janeiro/2023:

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Saldo Inicial	16	16	14	14	15	16
Admitidos	0	0	0	1	1	0
Demitidos	0	2	0	0	0	1
Saldo Final	16	14	14	16	16	15

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 16/09/2016. O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, em Assembleia Geral de Credores, no dia 13/06/2018 e, por seguinte, homologado em 07/09/2018.

Está previsto no PRJ que os pagamentos da Classe III seriam efetuados em 20 parcelas anuais e iguais, enquanto para a Classe IV seriam em um único pagamento, no valor total dos créditos, no 12º (décimo segundo) mês, a contar da homologação do Plano.

A Recuperanda não gerou recursos para a liquidação das obrigações, oportunidade na qual foi informado que, após a alienação do imóvel de seu sócio, seria efetuado o pagamento.

Contudo, houve desistência da mencionada venda, diante da tentativa de tomar empréstimo familiar. Para tanto, a devedora requereu, às fls. 4.045, o prazo de 60 (sessenta dias), o qual fora deferido às fls. 4.072, com respectiva suspensão do processo.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

CLASSE III	
Início do Pagamento	18º mês após homologação do PRJ
Fim	20 anos
Deságio	30%
Forma de Pagamento	20 parcelas anuais

CLASSE IV	
Início do Pagamento	12º mês após homologação do PRJ
Deságio	sem deságio
Forma de Pagamento	crédito integral

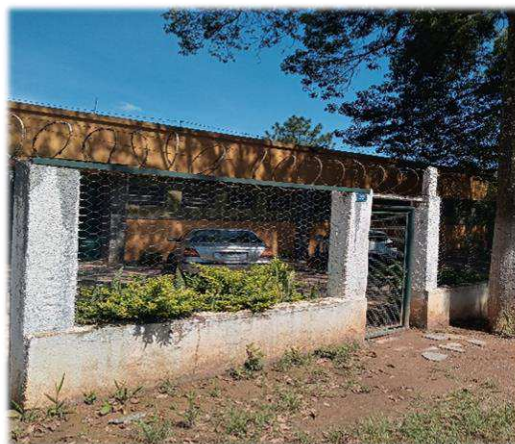
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Valor a Pagar	Pagamentos	Valor em Aberto
III	6.638.647	1.991.594	4.647.053	4.647.053	95.299	4.551.754
IV	609.758	0	609.758	609.758	0	609.758
TOTAL	7.248.405	1.991.594	5.256.811	5.256.811	95.299	5.161.512

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	16.01.2023
Local:	Escritório e Fábrica: Rua Francisco Santos, nº. 39 – CEP. 07250-220 – Jardim Araçlia – Guarulhos/SP
Responsáveis:	Sr. José Gomes Alves
Preposto:	Antonio Carlos Quintiliano
Informações Obtidas:	A visita foi conduzida pelo Sr. José Gomes Alves.

Visão da Empresa



Recepção



Área Administrativa/Comercial





Laboratório/Amostras



Cozinha/Refeitório



Maquinário/Produção









Pátio/Expedição





Relógio de Ponto



Balança



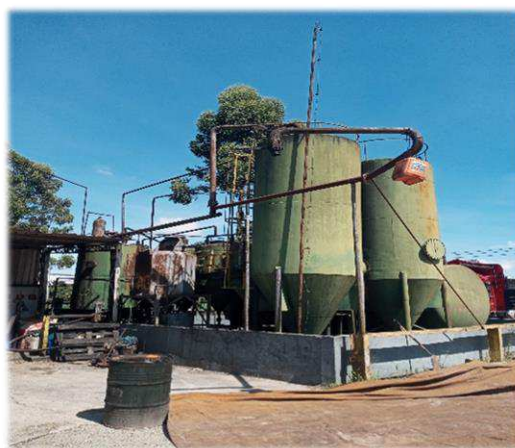
Área de Manutenção



Bomba



Tanques



Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Às fls. 4.173/4.236, a Recuperanda esclareceu os questionamentos apresentados por esta Auxiliar em relatórios pretéritos. Contudo, observa-se que restaram pendentes os seguintes pontos:

1. Esclarecer o saldo apresentado na Demonstração dos Fluxos de Caixa não condiz com o valor escriturado na rubrica de **Disponível**, no mês de janeiro/2023;
2. apresentar a planilha com todos os pagamentos efetuados aos credores concursais;
3. reapresentar abertura da rubrica Títulos Diversos, referente ao mês de dezembro/2022, uma que o documento está ilegível;

Por fim, esta Administradora Judicial solicita que a Recuperanda esclareça a razão pela qual não houve pagamento, até o momento, aos credores da Classe IV – ME e EPP.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
16/09/2016	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
15/12/2016	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
23/01/2017	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
22/03/2017	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, § 1º
06/04/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
24/03/2017	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
20/04/2018	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
27/10/2017	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
06/11/2017	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
20/05/2018	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
07/05/2018	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
06/06/2018	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
13/06/2018	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
07/09/2018	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
13/09/2018	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-
	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA/EVENTO NÃO OCORRIDO	

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.	Não
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	RMA 01/2023
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 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).