

RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 03ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO.**

Recuperação Judicial

Autos nº 1019865-72.2018.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO nomeado
Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em referência, requerida por
ROLL FOR ARTEFATOS METÁLICOS LTDA. vem, respeitosamente, à presença de
Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar
Relatório das Atividades da Recuperanda referente ao período de **fevereiro de 2023**.

72-911.1. CT | JV / MM | RJ1-LC

ÍNDICE

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	6
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais	7
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	7
II.1.1. Evolução do Ativo Total	7
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	8
II.1.3. Patrimônio Líquido.....	9
II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	9
II.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa	10
II.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	11
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores	11
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	12
III.1. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.....	12
Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas.....	13
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares.....	23
Anexo VI - Cronograma Processual.....	24
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	25
Glossário.....	26

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial, foi apresentado em 03 de março de 2022, às fls. 7496/7573.

Sob às fls. 7576/7619, esta Auxiliar informou o resultado da Assembleia Geral de Credores - 2ª convocação, realizada em 24 de maio de 2022, o qual aguarda deliberação deste MM Juízo.

A Recuperanda reconheceu no primeiro bimestre de 2023, Receita Líquida de R\$ 3,7 milhões, no entanto, esse não se fez suficiente para cobrir seu elevado custo e demais despesas incorridas no período, evidenciando, Resultado Líquido negativo de R\$ 232,7 mil, refletido no Patrimônio Líquido negativo de R\$ 97,2 milhões.

Apresentou endividamento de R\$ 140,6 milhões, dos quais R\$ 20 milhões são relativos às dívidas concursais e R\$ 120,6 milhões às extraconcursais, e desse saldo, 32,5% referem-se as Obrigações Fiscais.

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

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

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

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

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.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 12 de maio de 2023.


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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

ROLL FOR ARTEFATOS METÁLICOS LTDA., com sede à Rua Arthur Carl Schmidt, nº 245 – Cidade Satélite Cumbica – Guarulhos/ SP, inscrita CNPJ sob nº 62.284.559/0001-48, foi fundada em 23 de dezembro de 1968 e tem por objeto social a produção de relaminados, trefilados e perfilados de aço, exceto arame e instalação de máquinas e equipamentos industriais, apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócios	Quota	%	Valor
ESPÓLIO DE DANILO SUMAN	3.000.000	33,33%	R\$ 3.000.000
ESPÓLIO DE CHRYSANTHOS DEMETRE KOUTSANTONIS	3.000.000	33,33%	R\$ 3.000.000
OLIMPIO RODRIGUES AZEVEDO	3.000.000	33,33%	R\$ 3.000.000
	9.000.000	100,00%	R\$ 9.000.000

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

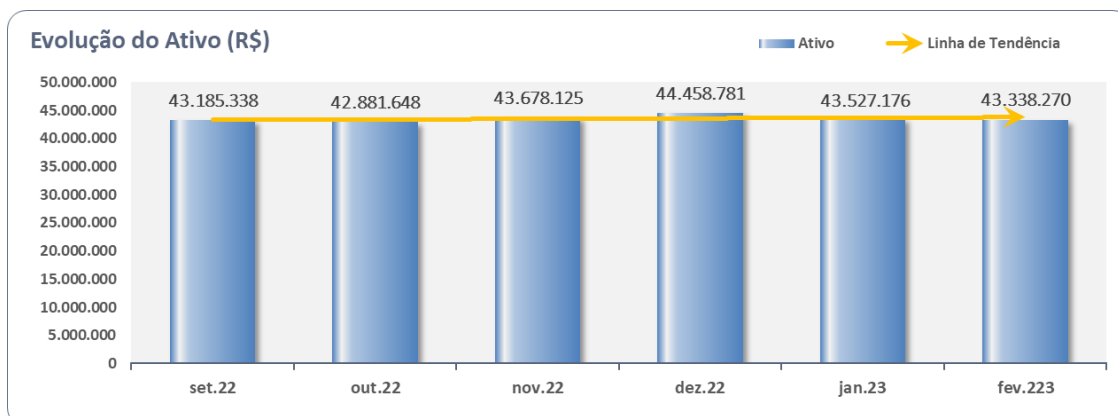
A análise financeira, foi realizada de acordo com as informações de fevereiro de 2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa ao período anterior.

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	jan/23	fev/23
Ativo	43.527.176	43.338.270
Ativo Circulante	15.992.124	15.807.423
Caixa e Equivalentes de Caixa	483.044	57.264
Cientes	5.476.999	5.511.338
Estoques	806.430	984.136
Impostos a Recuperar	4.150.362	4.158.510
Adiantamentos	4.989.101	5.017.820
Despesas Antecipadas	86.190	78.355
Ativo Não Circulante	27.535.051	27.530.847
Depósitos Judiciais	481.135	481.135
Investimentos	2.030.609	2.030.609
Imobilizado	24.869.933	24.865.729
Intangível	153.374	153.374
Passivo	43.527.176	43.338.270
Passivo Circulante	83.686.585	83.633.462
Fornecedores	1.578.906	1.709.978
Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.043.523	26.173.829
Obrigações Fiscais	44.670.698	44.652.218
Parcelamento Fiscal	268.047	267.250
Empréstimos e Financiamentos	959.563	959.563
Desconto de Duplicatas	1.024.400	582.258
Contas a Pagar / Outras Obrigações	9.141.448	9.288.367
Passivo Não Circulante	57.044.264	56.993.797
Obrigações RJ	20.031.475	20.031.475
Empréstimos e Financiamentos	36.268.707	36.225.226
Parcelamentos Fiscal	744.081	737.095
Patrimônio Líquido	-97.203.673	-97.288.988
Capital	9.000.000	9.000.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	12.318.563	12.318.563
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-118.374.762	-118.374.762
Resultado do Exercício	-147.474	-232.789

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** mantiveram-se estáveis no último semestre, somando R\$ 43,3 milhões, em fevereiro de 2023.

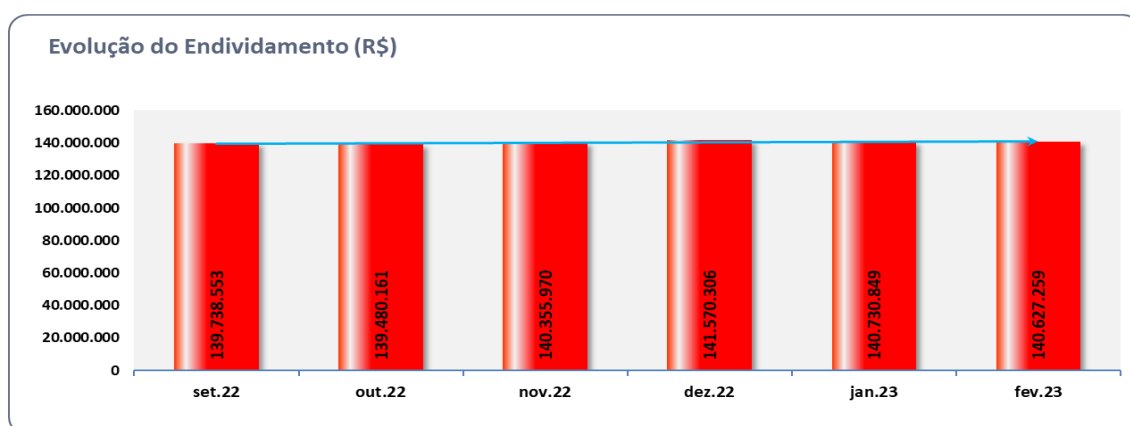


A conta mais representativa dos ativos em 57,4%, é a do **Imobilizado** com saldo líquido de R\$ 24,8 milhões. Ademais, não houve aquisição e/ou baixa de bens patrimoniais.

O grupo de **Clientes** no mês de fevereiro de 2023, totalizou R\$ 5,5 milhões, sendo os principais valores em aberto, relativos às empresas: Cimemprimo Distr. De Cimento Ltda.; Esplane Espaços Planejados Ltda; Companhia de Saneamento Tocantins; Elo Distribuidora de Produtos Eireli; STM Industrial Ltda; dentre outros.

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** totalizou R\$ 140,6 milhões, sendo R\$ 20 milhões, referentes às dívidas concursais e R\$ 120,6 milhões, às extraconcursais. Do saldo extraconcursal, observa-se leve retração, comparado ao mês anterior, em decorrência das variações do grupo **Desconto de Duplicatas**, com saldo de R\$ 582,2 mil.



As **Obrigações Fiscais e Parcelamentos**, somaram R\$ 45,6 milhões, equivalentes 32,5% do total do endividamento, sendo a maior fatia (78%), relativos ao ICMS a Recolher, conforme a seguir:

Endividamento Fiscal	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
ICMS a Rec.	35.630.349	35.630.349	35.630.349	35.630.349	35.630.349	35.630.349
IPI a Rec.	0	0	0	0	0	0
PIS a Rec.	1.116.370	1.132.413	1.146.125	1.159.745	1.175.484	1.183.475
COFINS a Rec.	5.266.167	5.340.062	5.403.222	5.465.958	5.538.449	5.575.259
IRPJ a Rec.	21.953	21.953	21.953	21.953	21.953	21.953
CSLL a Rec.	22.717	22.717	22.717	22.717	22.717	22.717
IRRF a Rec.	1.263.037	1.265.587	1.264.755	1.259.102	1.243.030	1.243.901
CSRF a Rec.	292.718	295.339	292.081	287.187	288.536	287.556
ISS Ret. Rec.	67.508	67.508	67.508	67.508	66.156	64.619
ICMS Difal a Rec.	0	0	0	0	0	0
IPTU a Pagar	226.349	220.967	215.585	210.203	266.871	258.957
INSS Ret. a Rec.	308.716	311.109	311.109	311.109	314.811	317.235
Multas e Infrações Fiscais	23.952	23.952	102.343	102.343	102.343	46.197
Parc. IPTU	212.805	207.567	202.492	197.421	193.037	188.653
Parc. IRRF	192.098	190.939	185.729	182.354	179.060	175.660
Parc. ICMS	640.032	640.032	640.032	640.032	640.032	640.032
	45.284.771	45.370.492	45.506.000	45.557.982	45.682.827	45.656.563

O grupo de **Empréstimos e Financiamentos**, totalizaram R\$ 37,2 milhões, e desse saldo, R\$ 3,8 milhões referem-se aos Empréstimos Bancários e R\$ 33,4 milhões aos Empréstimos com Mútuos, sendo o último composto conforme a seguir:

Mútuos	fev/23	%
Emp. Com. Kod. Artef.	R\$ 17.715.377	53,06%
Emp. Mútuo a Pagar	R\$ 6.952.189	20,82%
Emp. Socio Olimpico	R\$ 5.130.672	15,37%
Emp. Demetrio Chryssanthos	R\$ 1.377.235	4,12%
Emp. DEFG Suman Partc.	R\$ 1.254.214	3,76%
Emp. Danilo Suman	R\$ 619.254	1,85%
Emp. Eugenia Koutsantonis	R\$ 339.393	1,02%
Total	R\$ 33.388.333	100,00%

As **Obrigações Trabalhistas** em fevereiro de 2023, totalizaram R\$ 26,1 milhões, apontando crescimento de R\$ 130,3 mil, comparado ao mês anterior, impactado pelo crescimento dos Encargos Sociais a Pagar e Provisões.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em fevereiro de 2023, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 97,2 milhões.

II.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jan/23	fev/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	2.238.492	2.092.674	4.331.166
(-) Deduções da Receita Operacional	-323.074	-258.273	-581.347
= Receita Líquida	1.915.418	1.834.401	3.749.819
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.454.088	-1.416.068	-2.870.156
= Resultado Bruto	461.330	418.333	879.663
= Despesas Operacionais	-588.554	-488.838	-1.077.392
(-) Despesas de Vendas	-80.567	-95.341	-175.908
(-) Despesas Administrativas	-503.783	-389.293	-893.076
(-) Depreciação e Amortização	-4.204	-4.204	-8.408
= Resultado Operacional Líquido	-127.224	-70.504	-197.729
= Resultado Financeiro	-20.250	-14.811	-35.061
(-) Despesas Financeiras	-20.250	-14.811	-35.061
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-147.474	-85.316	-232.789
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-147.474	-85.316	-232.789

No primeiro bimestre de 2023, reconheceu **faturamento líquido** de R\$ 3,7 milhões. No mês de fevereiro, auferiu R\$ 1,8 milhões.

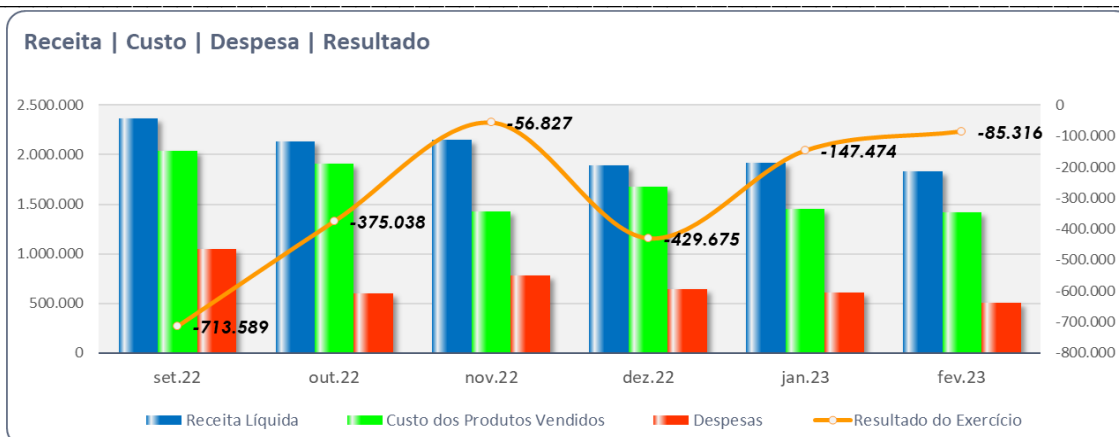
Os **Custos** até fevereiro de 2023, absorveram 76,5% do faturamento líquido auferido, equivalentes R\$ 2,8 milhões.

As **Despesas Operacionais**, totalizaram o acumulado R\$ 1 milhão, destacando os seguintes grupos:

- **Despesas Administrativas:** com saldo de R\$ 893 mil, relativos aos Serviços de Terceiros, Ordenados, Prolabore, dentre outros;
- **Despesas de Vendas:** totalizaram R\$ 175 mil, referentes à Despesas Com Pessoal, Despesas Com Viagens e Representações, dentre outros;

O **Resultado Financeiro** apresentou despesas de R\$ 35 mil, relativos aos gastos com Variações Cambiais Passivas, Juros Passivos, dentre outros.

Assim, evidenciou no primeiro bimestre de 2023, **Resultado Operacional** negativo de R\$ 232,7 mil. No mês de fevereiro, reconheceu prejuízos de R\$ 85,3 mil.



II.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

DFC - Indireto fevereiro 2023	
Atividades Operacionais	
Resultado do Exercício	(232.789,27)
(+) Depreciação e Amortização	8.408,14
(=) Resultado Ajustado	(224.381,13)
Redução (Aumento) de Ativos	726.815,47
Duplicatas a Receber	1.041.382,31
Adiantamento a Fornecedores	(80.088,51)
Impostos a Recuperar	62.910,24
Estoques	(219.033,97)
Despesas Antecipadas	(78.354,60)
Redução (Aumento) de Passivos	605.865,43
Fornecedores	89.712,92
Obrigações Tributárias	137.282,72
Obrigações Trabalhistas	(36.855,99)
Obrigações Previdenciárias	279.846,92
Provisões Trabalhistas	107.829,82
Adiantamento de Clientes	43.510,98
Outros Passivos	(15.461,94)
Caixa Líquido Consumido nas Atividades Operacionais	1.108.299,77
Atividades de Investimento	
Venda de Imobilizado	-
Aquisição de Imobilizado	-
Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento	-
Atividades de Financiamento	
Empréstimos Bancários	50,00
Duplicatas Descontadas	(1.483.485,46)
Mutuo com Partes Relacionadas	(10.151,63)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento	(1.493.587,09)
Redução Líquida nas Disponibilidades	(385.287,32)
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/12/2022	442.550,91
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 28/02/2023	57.263,59

Registrou caixa gerado das atividades operacionais de R\$ 1,1 milhões, principalmente em Duplicatas a Receber (R\$ 1 milhão), reduzidos pelas atividades de financiamentos (R\$1,4 milhões), gerando redução líquida de caixa e equivalentes de caixa de R\$ 385,2 mil.

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

Índices de Liquidez	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
Liquidez Seca	0,18	0,18	0,18	0,19	0,18	0,18
Liquidez Corrente	0,19	0,19	0,19	0,20	0,19	0,19
Liquidez Geral	0,12	0,11	0,12	0,12	0,12	0,12
Índices de Estrutura de Capitais	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Endividamento	-1,45	-1,44	-1,45	-1,46	-1,45	-1,45
Composição do Endividamento	0,59	0,59	0,59	0,60	0,59	0,59
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,68	-0,68	-0,68	-0,67	-0,67	-0,67
Instrumentos Financeiros	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Capital Circulante Líquido	-67.109.044	-67.192.823	-67.264.812	-67.656.726	-67.694.461	-67.826.039

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores dos últimos seis meses:

	ago	set	out	nov	dez	jan	fev
saldo inicial	104	102	101	101	99	99	99
admitidos	0	0	0	0	0	0	0
demitidos	-2	-1	0	-2	0	0	0
saldo final	102	101	101	99	99	99	99

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Valor a Pagar	Pagamentos	Valor em Aberto	Valor a Vencer
I	2.810.476,66	-	2.810.476,66	2.810.476,66	103.452,03	2.707.024,63	-
II	354.246,48	-	354.246,48	354.246,48	366.046,74	-	-
III	16.223.544,62	11.356.481,23	4.867.063,39	-	-	-	4.867.063,39
IV	561.746,63	224.698,65	337.047,98	-	-	-	337.047,98
TOTAL	19.950.014,39	11.581.179,88	8.368.834,51	3.164.723,14	469.498,77	2.707.024,63	5.204.111,37

Conforme verificação dos comprovantes de pagamento acostados às fls. 7.641/7.642, foram pagos R\$ 103.452 a 34 credores da Classe I – Trabalhistas.

Existem 38 credores da Classe I – Trabalhista que não receberam, são eles:

CREDORES	CLASSE	TOTAL PAGTOS REALIZADOS	CREDORES	CLASSE	TOTAL PAGTOS REALIZADOS
ADAILDO SOARES DOS SANTOS	Classe I	R\$ -	LUCAS VINICIUS DOS SANTOS FREITAS	Classe I	R\$ -
AIRTON SILVA SOUSA	Classe I	R\$ -	MARCELO PEREIRA BORGES	Classe I	R\$ -
ALMEIDA E PAVIA ADVOGADOS ASSOCIADOS	Classe I	R\$ -	MARCOS RODRIGUES DOS REAIS	Classe I	R\$ -
ALOISIO OLIVEIRA COSTA	Classe I	R\$ -	MARCELO FORTE SUMAN	Classe I	R\$ -
ANTONIO CARLOS ADÃO DA SILVA	Classe I	R\$ -	MARCONDES SILVA LIMA	Classe I	R\$ -
ANTONIO CARLOS ALVES BRITO	Classe I	R\$ -	MONALISA EUJANE GARCEZ ALVES	Classe I	R\$ -
ANTONIO HORACIO DA SILVA	Classe I	R\$ -	NELSON BEZERRA DA SILVA	Classe I	R\$ -
BRUNO MODESTO DE QUEIROZ	Classe I	R\$ -	ODAIR JOSE BARION	Classe I	R\$ -
DEMETRIO CHRYSSANTHOS	Classe I	R\$ -	PAULO FRANCISCO DA SILVA	Classe I	R\$ -
EZIDIO ALVES DOS REIS	Classe I	R\$ -	PEDRO DIAS RODRIGUES	Classe I	R\$ -
FILUPE VICENTE DA SILVA	Classe I	R\$ -	RAIMUNDO GONÇALVES DA SILVA	Classe I	R\$ -
GILSON DAMUS JUNIOR	Classe I	R\$ -	RAPHAEL FORTE SUMAN	Classe I	R\$ -
JIVALDO LOPES DE OLIVEIRA	Classe I	R\$ -	RENATO OLIMPIO DE AZEVEDO	Classe I	R\$ -
JOSÉ BISPO DA FONSECA	Classe I	R\$ -	RONALDO CAMPOS DOS SANTOS	Classe I	R\$ -
HUDERSON BRUNO GUILHERME DA SILVA	Classe I	R\$ -	RONALDO FERREIRA DOS SANTOS	Classe I	R\$ -
JERONIMO ANISIO DOS SANTOS	Classe I	R\$ -	SANDRO VIEIRA DE MOURA	Classe I	R\$ -
JAKUSLENE TORRES RAMOS	Classe I	R\$ -	SINDICATO DOS TRABALHADORES NAS INDÚSTRIAS	Classe I	R\$ -
JOSE CARROS DA SILVA	Classe I	R\$ -	THIAGO SILVA SANTOS	Classe I	R\$ -
JOSELINO DE JESUS DA SILVA	Classe I	R\$ -	WELITON SANTANA JUNIOR E OUTROS	Classe I	R\$ -

Ademais, a Classe II – Garantia Real, foi totalmente quitada no mês de junho de 2022.

Anexo IV – Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	17.02.2023
Local:	Escritório e Fábrica – Rua Arthur Carl Schmidt, 245 – Quadra C-4 – Cidade Satélite – Cumbica – Guarulhos/SP.
Responsável:	Sr. Olímpio Rodrigues Azevedo
Preposto:	Antonio Carlos Quintiliano
Informações Obtidas:	A visita foi conduzida pelo Sr. Alvaro, gerente da fábrica.

Entrada/Saída da Empresa

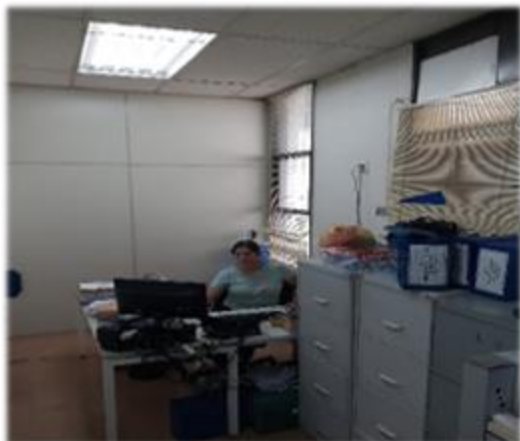


Recepção



Área Administrativa / Operacional





Pátio



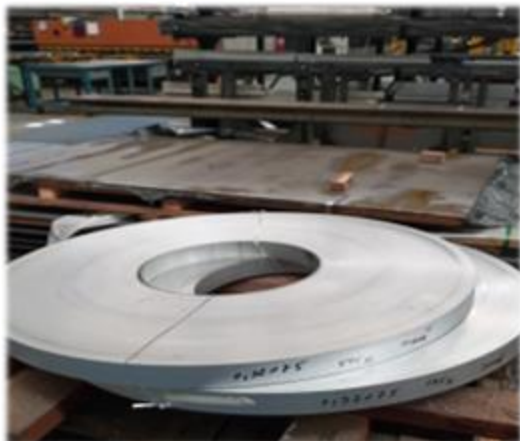
Matérias-primas



Controle / Produção – Maquinários









Peças





Pintura





Expedição



Manutenção



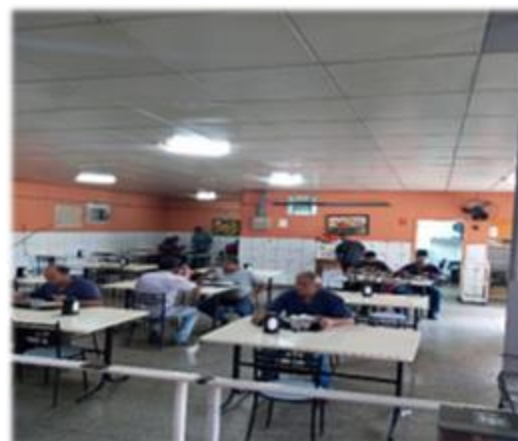
Reciclagem



Relógio de Ponto



Restaurante



Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

- 1) Encaminhar DFC, referente ao mês de janeiro de 2023, com os valores atualizados após ajustes.
- 2) Foram realizados ajustes em dezembro de 2022, encaminhar Balancete e DRE mensal e acumulado de 2022.

Anexo VI - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
06/06/2018	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
18/09/2018	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
03/07/2018	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
18/09/2018	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/10/2018	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
29/08/2018	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
30/11/2018	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
02/01/2019	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
21/03/2019	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
03/04/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
30/05/2018	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
06/08/2019	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
15/02/2019	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
17/03/2019	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
03/03/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
14/03/2022	Apresentação do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial	
17/05/2022	01ª Convocação da assembleia geral de credores para votação do Aditivo ao PRJ	
24/05/2022	02ª Convocação da assembleia geral de credores para votação do Aditivo ao PRJ	
24/05/2022	Votação do Aditivo ao PRJ	

EVENTO 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.	
2. Este relatório é:	RMA 02/2023
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	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	
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)	
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

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o objetivo dessa análise **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata:** demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento:** Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).

- **Imobilização de Recursos Não Correntes:** O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como “capital de giro”, refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).