RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MOGI GUAÇU DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo nº 1005865-36.2021.8.26.0362

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, Centro, 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 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 **SHOPFISIO 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 mês de **dezembro de 2022,** em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° 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 - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6
I.1. Informações Relevantes 6
I.2. Visão Geral 6
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 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 11
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 12
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 13
Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 14
Anexo V – Cronograma Processual 15
Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 16
Glossário 17

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 SHOPFISIO permanece com sua operação e, em dezembro de 2022, auferiu lucro contábil de R$ 111 mil. Porém, no exercício de 2022, as receitas não se fizeram suficientes para cobrir seu custo e demais despesas operacionais, auferindo resultado acumulado negativo na importância de R$ 647 mil, contribuindo para o Patrimônio Líquido a descoberto, no valor de R$ 9,8 milhões.

Ademais, apresenta indicadores e índices financeiros abaixo do cenário ideal, uma vez que seus bens e direitos não cobrem o endividamento do período, consequentemente necessita de recursos de terceiros para honrar com as obrigações reconhecidas do período.

Ressalta-se que no dia 29/07/2022 foi homologado o Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC com ressalvas.

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.

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 da Recuperanda, credores, bem como do ilustre

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

representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 3 de abril de 2023.

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

72-1111 CT | AS / LS | 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 - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Informações Relevantes

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

I.2. Visão Geral

A **atividade principal** da Recuperanda consiste no **comércio atacadista de produtos para medicina estética e fisioterapia**.

SHOPFISIO LTDA, inscrita sob o CNPJ de n° 03.943.181/0001-88, com sede na cidade de Mogi Guaçu - SP, Avenida Padre Jaime, nº. 2.180, Vila Ricci, CEP 13.844-070.

Além de sua sede administrativa, a **SHOPFISIO** conta com 4 filiais, conforme a seguir:

Filiais	CNPJ	Endereço
Filial 01	03.943.181/0002-69	Av. Pavão, 842 - Indianópolis, São Paulo - SP
Filial 02	03.943.181/0003-40	Av. Vicente Machado, 2855, quadra A lote X, Batel, Curitiba - PR
Filial 03	03.943.181/0004-20	Av. Setecentos, S/N, quadra 11 lote-M01C sala 07, Serra - ES
Filial 04	03.943.181/0005-01	Av. Setecentos, S/N, quadra 11 lote-M01C sala 10, Serra - ES

O capital social é de R$ 2.008.204,00[1] (dois milhões, oito mil, duzentos e quatro reais), dividido em 2.008.204 (dois milhões, oito mil, duzentos e quatro) quotas, de valor nominal unitário de R$ 1 (um real), totalmente integralizado, em moeda corrente.

Sócio	Quotas	Valor		%
Andrian Pimentel Nucci	1.004.102	R$	1.004.102,00	50%
Thais Helena Brunheroto Nucci	1.004.102	R$	1.004.102,00	50%
Total	**2.008.204**	**R$**	**2.008.204,00**	**100%**

[1] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?idproduto=&nire=35224145427 Acesso em: 28 mar.2023

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de dezembro de 2022 prestadas pela Recuperanda, de maneira comparativa ao período anterior.

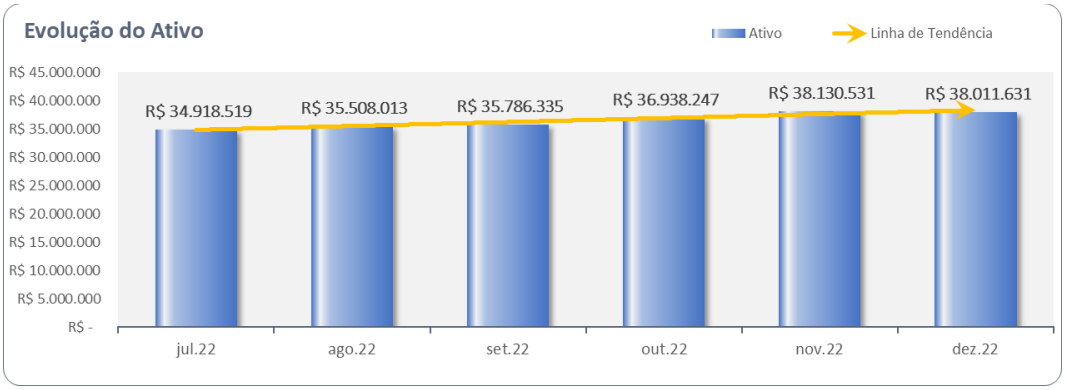
II.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial R$	nov/22	dez/22
Ativo	**38.130.531**	**38.011.631**
Ativo Circulante	**16.428.808**	**16.327.995**
Disponível	491.231	619.600
Clientes	3.748.167	4.480.073
Adiantamento a Fornecedores	6.917.357	6.958.808
Adiantamento a Empregados	16.353	0
Tributos a Recuperar/Compensar	3.635.382	3.100.950
Estoque	1.471.212	1.010.921
Despesas Antecipadas	149.107	157.643
Ativo Não Circulante	**21.701.722**	**21.683.635**
Realizável a longo prazo	19.781.036	19.781.036
Clientes	112.685	112.685
Outros Créditos	540.421	540.421
Empréstimos - Mútuos	6.862.300	6.862.300
Tributos a Recuperar	5.262.733	5.262.733
Despesas Antecipadas	890.229	890.229
Tributos Diferidos	5.067.335	5.067.335
Depósitos Judiciais	832.664	832.664
Ativos Contingentes	212.671	212.671
Investimentos	477.283	477.283
Imobilizado	67.444	49.357
Intangível	1.375.958	1.375.958
Passivo	**38.130.531**	**38.011.631**
Passivo Circulante	**18.285.208**	**18.055.104**
Empréstimos e Financiamentos	4.360.423	4.367.297
Fornecedores	6.176.085	6.707.396
Obrigações Tributarias	5.705.198	5.821.252
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.044.697	565.122
Outras Obrigações	998.806	594.038
Passivo Não Circulante	**29.796.205**	**29.796.205**
Credores Recuperação Judicial	24.076.834	24.076.834
Empréstimos e Financiamentos	2.995.022	2.995.022
Contas a Pagar	72.453	72.453

Balanço Patrimonial R$	nov/22	dez/22
Duplicatas Descontadas	224.004	224.004
Parcelamentos	1.817.060	1.817.060
Outras Obrigações	610.832	610.832
Patrimônio Líquido	**-9.950.883**	**-9.839.679**
Capital Social	2.008.202	2.008.202
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-11.201.098	-11.201.098
Resultado do Exercício	-757.986	-646.783

Conforme escriturações contábeis, é possível afirmar que a Recuperanda permanece em atividade. Contudo, no exercício de 2022, auferiu resultado negativo na importância de R$ 647 mil, contribuindo para o **Patrimônio Líquido a descoberto**.

II.1.1. Evolução do Ativo



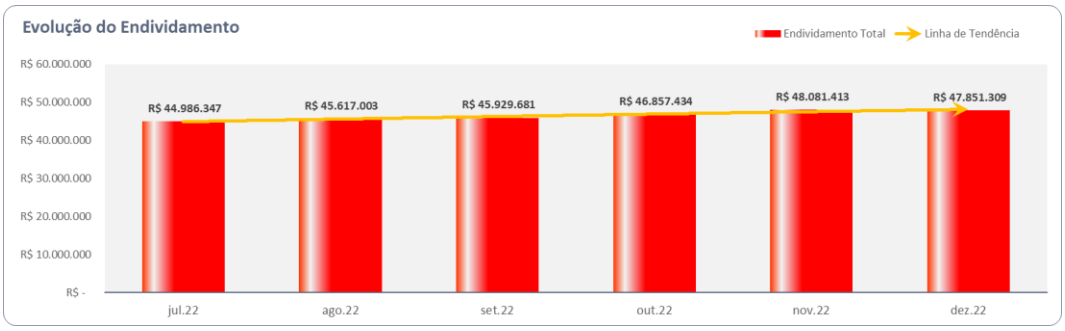
Acerca dos **Ativos**, demostra-se decréscimo de 0,3% quando comparado ao mês anterior (novembro de 2022), ocasionado, principalmente, pela redução de aproximadamente R$ 534 mil na rubrica de **Tributos a Recuperar/Compensar**.

A rubrica de **Empréstimos - Mútuos**, representa 18% dos **Ativos totais** e consiste em movimentações financeiras entre os sócios, administradores e pessoas ligadas a Recuperanda.

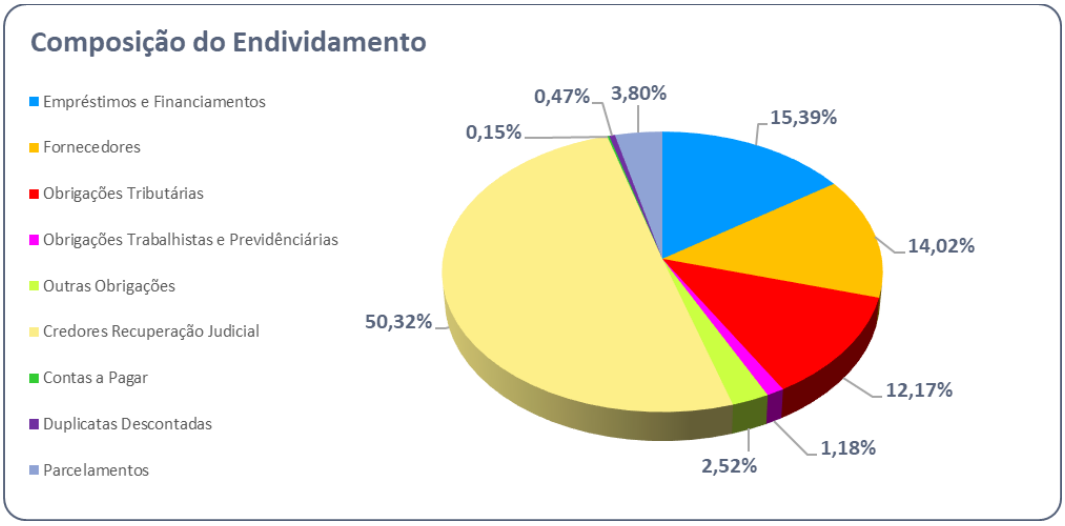
Em relação ao **Imobilizado**, não há evidências de vendas de bens patrimoniais durante o período analisado, apenas a contabilização da depreciação mensal proveniente da perda de valor dos bens.

A Recuperanda não forneceu relatório financeiro analítico do Contas a receber relativo ao mês de dezembro/2022. Conforme as escriturações contábeis, verifica-se a composição com as seguintes rubricas: Clientes Nacionais, Financiamento Interno CP e PCLD Prov. Créditos de Liq. Duvidosa.

II.1.2. Evolução do Endividamento



O **Endividamento total**, composto por credores concursais e extraconcursais, apresenta aumento de 6,4% durante o período de julho a dezembro de 2022, totalizando R$ 47.851.309.



O **Endividamento extraconcursal** corresponde a 49,7% do **Endividamento total**.

Os **Empréstimos e Financiamentos, classificados no Curto e Longo Prazos,** são os mais representativos do grupo, com 15,4% do Endividamento, sendo R$ 4,4 milhões alocados no “Passivo Circulante”.

Quanto aos **Fornecedores,** referente ao mês de dezembro/2022, restou pendente a disponibilização de relatório suporte para identificação dos principais fornecedores e validação do saldo escriturado.

O **Endividamento concursal** não apresenta variação desde sua reclassificação para as contas de longo prazo e encerra dezembro de 2022 com saldo de R$ 24.076.834.

II.1.3. Patrimônio Líquido

Registra em dezembro de 2022, **passivo a descoberto** na importância de R$ 9.839.679, em razão de prejuízos de exercícios anteriores somados ao resultado negativo auferido no exercício corrente.

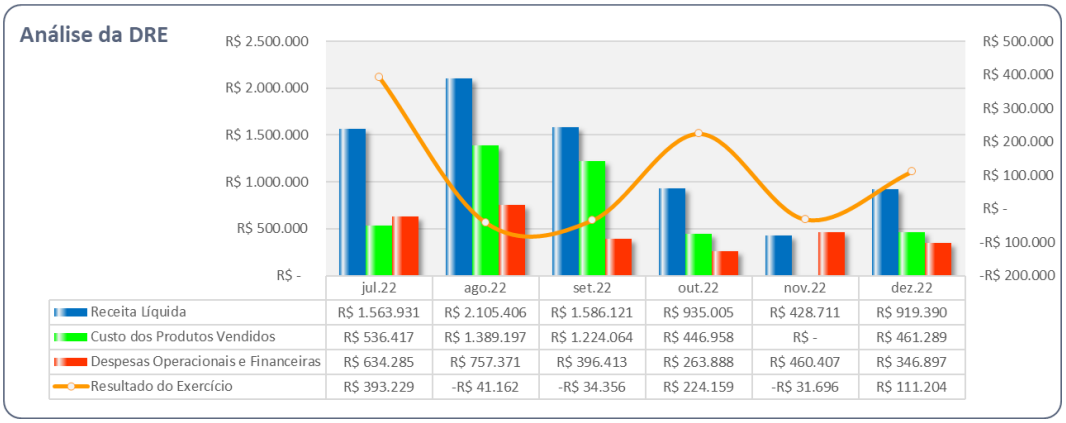
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	nov/22	dez/22	Acumulado
Receita Operacional Bruta	568.583	1.134.627	**19.747.161**
(-) Deduções da Receita Operacional	-139.873	-215.237	**-4.088.966**
(=) Receita Líquida	**428.711**	**919.390**	**15.658.194**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	-461.289	**-9.907.185**
(=) Resultado Bruto	**428.711**	**458.101**	**5.751.009**
(=) Despesas Operacionais	**-523.905**	**-247.889**	**-6.085.444**
(-) Despesas de Vendas	-97.375	-38.067	**-796.856**
(-) Despesas Administrativas	-319.329	-191.736	**-5.440.355**
(-) Depreciação e Amortização	-18.106	-18.087	**-230.007**
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-89.094	0	**381.774**
(=) Resultado Operacional Líquido	**-95.194**	**210.211**	**-334.434**
(+/-) Resultado Financeiro	63.498	-99.008	**-312.349**
(+) Receitas Financeiras	74.202	52.755	**144.740**
(-) Despesas Financeiras	-10.704	-151.763	**-457.088**
(=) Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-31.696**	**111.204**	**-646.783**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-31.696**	**111.204**	**-646.783**

A Recuperanda registrou variações constantes em seu **Faturamento Bruto** no exercício de 2022, auferindo no período R$ 19,7 milhões. No mês de dezembro/2022, perfez R$ 1,1 milhão a título de vendas de mercadorias e prestações de serviços.

A maior **Despesa Operacional** durante o exercício 2022 refere-se na conta de Serviços de Terceiros, com saldo de R$ 3,4 milhões.

No mês de dezembro/2022, a Recuperanda apurou **Lucro Líquido** na ordem de R$ 111 mil, o que contribuiu para diminuição do **prejuízo** no exercício de 2022, no valor de R$ 646,8 mil.



	jul.22	ago.22	set.22	out.22	nov.22	dez.22
Receita Líquida	R$ 1.563.931	R$ 2.105.406	R$ 1.586.121	R$ 935.005	R$ 428.711	R$ 919.390
Custo dos Produtos Vendidos	R$ 536.417	R$ 1.389.197	R$ 1.224.064	R$ 446.958	R$ -	R$ 461.289
Despesas Operacionais e Financeiras	R$ 634.285	R$ 757.371	R$ 396.413	R$ 263.888	R$ 460.407	R$ 346.897
Resultado do Exercício	R$ 393.229	-R$ 41.162	-R$ 34.356	R$ 224.159	-R$ 31.696	R$ 111.204

II.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Recuperanda disponibilizou o Demonstrativo do Fluxo de Caixa pelo método indireto, correspondente ao mês de novembro de 2022. Contudo, restou pendente o envio do mês em análise (dezembro/2022).

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

Índices de Liquidez	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Liquidez Imediata	0,02	0,02	0,02	0,04	0,03	0,03
Liquidez Seca	0,72	0,74	0,78	0,82	0,81	0,84
Liquidez Corrente	0,86	0,86	0,87	0,90	0,90	0,90
Liquidez Geral	0,73	0,74	0,74	0,75	0,75	0,75
Índices de Estrutura de Capitais	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Endividamento	-4,47	-4,51	-4,53	-4,72	-4,83	-4,86
Composição do Endividamento	0,36	0,36	0,36	0,36	0,38	0,38
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Instrumentos Financeiro	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Capital Circulante Líquido	-2.270.202	-2.254.404	-2.138.597	-1.654.644	-1.856.400	-1.727.109

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo segue a movimentação do quadro de colaboradores, referente aos últimos seis meses.

	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Saldo Inicial	19	21	24	21	15	12
Admitidos	3	3	3	0	0	1
Demitidos	1	0	6	6	3	8
Saldo Final	21	24	21	12	12	5

Além da movimentação supramencionada, a Recuperanda registrou em dezembro de 2022, 3 funcionários afastados.

Importante ressaltar que, no mês de dezembro/2022, ocorreram demissões de **8 colaboradores,** que representam **66% dos funcionários** ativos em novembro/2022 (12 colaboradores), sendo necessários esclarecimentos pela Recuperanda.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio
I	105.101	0	105.101
III	22.075.130	13.245.078	8.830.052
IV	2.406.391	1.443.834	962.556
TOTAL	**24.586.622**	**14.688.913**	**9.897.709**

O Plano de Recuperação Judicial foi homologado em julho/2022, do qual contempla a carência de doze meses para liquidação dos créditos trabalhista, bem como para as demais classes. Assim, não há valores vencidos para pagamento dos créditos concursais até o mês que compreende o presente relatório.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Pagamentos	
Classe I	Sem deságio | No limite de 150 salários minímos, o saldo remanescente será incluso na Classe III Até o 12º mês contados da data de homologação do plano recuperação judicial
Classe III	Deságio de 70% | Carência de juros e principal de 12 meses contados a partir do 90º dia contados a partir da publicação da homologação do PRJ Pagamento 15 anos contados a partir do termino do prazo de carencia em parcelas trimestrais, sendo a primeira com vencimento subsequente ao término de carência Correção: após o deságio derá aplicado o CDI e juros de 1% ao ano, com teto de 4%, o qual incvidirá sobre a parcela a ser pagos e contados do termino do prazo de carencia
Classe IV	Deságio de 60% / carência de juros e principal de 12 meses contados a partir do 90º dia da homologação do PRJ Pagamento 10 anos contados a partir do termino do prazo de carencia em parcelas trimestrais, sendo a primeira com vencimento subsequente ao término de carência Correção: após o deságio derá aplicado o CDI e juros de 1% ao ano, com teto de 4%, o qual incvidirá sobre a parcela a ser pagos e contados do termino do prazo de carencia
Credor Parceiro Fornecedor ou Financeiro	Deságio de 40%, mantendo-se as demais condições alocadas nas clausulas relativas CDI e juros de juros 1% ao ano com teto de 4%

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

No período, a Recuperanda disponibilizou, o relatório financeiro para validação do saldo de **Clientes** escriturado em setembro/2022, **saneando pendências apontadas em relatórios pretéritos.**

Ainda, solicitamos:

- Relatório financeiro de Clientes e Fornecedores (extraconcursais) para validação dos saldos contábeis do mês de dezembro/2022, bem como realizar seu envio mensal;

- Demonstrativo dos Fluxos de Caixa, conforme CPC 03, relativo ao mês de dezembro de 2022, bem como realizar seu envio mensal.

- Esclarecimentos quanto a demissão de **8 colaboradores em dezembro/2022**, que representam **66% dos funcionários ativos** em novembro/2022 (12 colaboradores).

Anexo V – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
07/06/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
16/12/2021	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
21/01/2022	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
19/01/2022	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/02/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
17/03/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
05/04/2022	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Dje	Art. 53, § único
06/05/2022	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
18/03/2022	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
31/03/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
18/05/2022	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
07/06/2022	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
14/06/2022	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
12/07/2022	2ª Convocação em continuação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
13/06/2022	Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
12/07/2022	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
29/07/2022	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
29/07/2024	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

Anexo VI - 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 12/2022
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	Anexo II
2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	Anexo II
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	
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	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

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).