RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
ADVOGADOS ASSOCIADOS

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 02ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE MATÃO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Autos n° 1004798-86.2018.8.26.0347

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **LKS COMERCIAL LTDA e RPP BRASIL LTDA EPP**, 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 de Atividades das Recuperandas** referente aos meses de **julho e agosto de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

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

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO **4**

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas **6**

1. Eventos relevantes 6

2. Visão Geral das Recuperandas 6

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais **7**

II.1. LKS COMERCIAL LTDA. **7**

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

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 7

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

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 8

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 8

II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa 9

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 9

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 9

II.2. RPP BRASIL LTDA. **10**

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 10

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 10

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 11

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 11

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 12

II.2.2. Demonstração do Fluxo de Caixa 12

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 13

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 13

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial **14**

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 14

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 14

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas **16**

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares **17**

Anexo VI – Cronograma Processual **18**

Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ..... **19**

Glossário **20**

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

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Plano de Recuperação Judicial foi colocado em votação, na Assembleia Geral de Credores, em 13 de junho de 2017, sendo, posteriormente, homologado em 18 de outubro de 2017.

Em atenção à decisão à fl. 10.933, no que tange ao credor trabalhista Fábio Eduardo Branco Carnacchioni, verifica-se que foi pago o valor de R$ 42.930,00, de acordo com o comprovante acostado nos autos.

Com relação "aos créditos pagos referentes às parcelas vencidas antes do biênio (22/11/2021) das Classes III e IV", a Recuperanda adimpliu o total de R$ 392.158,23 à Classe III e R$ 56.419,58 à Classe IV.

No mais, consigna-se que para o pagamento aos credores está pendente o desfecho da questão sobre a destinação dos valores constritos em Execução Fiscal, sendo objeto de agravo de instrumento pendente de julgamento.

A respeito dos resultados, no acumulado de 2023, a Recuperanda **RPP Brasil Ltda.** auferiu faturamento insuficiente para cobrir todos os gastos incorridos no mesmo período, encerrando até agosto de 2023, com prejuízo líquido na ordem de R$ 7,5 milhões.

Por sua vez, a Recuperanda **LKS Comercial Ltda.** não apresentou faturamento, apenas a apropriação de despesas operacionais, restando resultado em prejuízo. Assim, em razão da ausência de atividades, seus gastos operacionais vêm sendo financiados através de contratos de mútuo com a empresa coligada.

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

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

Cabe observar que as Recuperandas são responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei nº 11.101/05.

O Administrador 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, o Subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 21 de dezembro de 2023.

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

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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

1. Eventos relevantes

No presente período, não ocorreram alterações nos quadros societários das Recuperandas, bem como nas atividades por elas desenvolvidas.

2. Visão Geral das Recuperandas

LKS COMERCIAL LTDA., com sede à Avenida Trolesi, 2683 - sala 8, Jardim Buscardi, Matão - SP, inscrita CNPJ sob nº 03.666.038/0001-96, foi fundada em 21 de fevereiro de 2000 e tem como atividade econômica o comércio atacadista de resinas e elastômeros (código CNAE 46.84-2-01) e a seguinte estrutura societária:

Sócio		R$	%
Leandro Mateus de Carvalho Lopes	R$	10.000,00	50%
Alessandro aparecido de Carvalho Lopes	R$	10.000,00	50%
Total	R$	20.000,00	100%

A **RPP BRASIL LTDA.** situada na Via Augusto Bambozzi, 1250, Boa Vista, Matão - SP foi fundada em 03 de julho de 2015 e tem como atividade econômica principal, a fabricação de tintas, vernizes, esmaltes e lacas, e com atividades econômicas secundárias, a fabricação de resinas termoplásticas, termofixas, tintas de impressão, impermeabilizantes, solventes e produtos afins; comércio atacadista de tintas, vernizes e similares, de resinas e elastômeros. A empresa LKS como a responsável pela comercialização de seus produtos. Apresenta a seguinte estrutura societária:

Sócio		R$	%
Leandro Mateus de Carvalho Lopes	R$	250.000,00	50%
Alessandro aparecido de Carvalho Lopes	R$	250.000,00	50%
Total	R$	500.000,00	100%

Anexo II - Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de julho e agosto de 2023, prestadas pelas Recuperandas de forma comparativa ao período de junho de 2023, reportado em relatório anterior.

Acrescenta-se que o presente relatório contempla os meses de julho e agosto de 2023, em razão do atraso no envio das informações constantes no Termo de Diligências, por parte das Recuperandas.

Ademais, a análise financeira do mês de julho de 2023, foi realizada com base na documentação de agosto/2023.

II.1. LKS COMERCIAL LTDA.

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

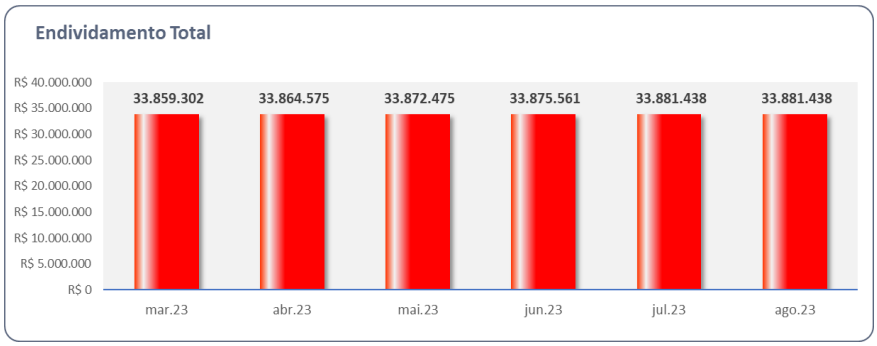
Balanço Patrimonial R$	jun/23	jul/23	ago/23
Ativo	**510.393**	**510.393**	**510.393**
Ativo Circulante	**510.393**	**510.393**	**510.393**
Clientes	336.268	336.268	336.268
Adiantamento a fornecedores	3.660	3.660	3.660
Impostos a recuperar	170.464	170.464	170.464
Ativo Não Circulante	**-**	**-**	**-**
Passivo	**510.392**	**510.393**	**510.393**
Passivo Circulante	**13.032.119**	**13.037.996**	**13.037.996**
Fornecedores	246.152	251.573	251.415
Impostos, taxas e contribuições a recolher	11.040.969	11.041.424	11.041.582
Impostos retidos a recolher	1.722	1.722	1.722
Encargos sociais a recolher	1.632.281	1.632.281	1.632.281
Ordenados e obrigações trabalhistas	26.092	26.092	26.092
Impostos e contribuições parcelados	13.796	13.796	13.796
Provisões para contingências	71.107	71.107	71.107
Passivo Não Circulante	**20.843.442**	**20.843.442**	**20.843.442**
Impostos - parcelamento Longo Prazo	4.920	4.920	4.920
Empréstimos de mútuos a pagar	3.000.010	3.000.010	3.000.010
Contas coligadas	1.684.483	1.684.483	1.684.483
Fornecedores - RJ	1.727.394	1.727.394	1.727.394
Empréstimos - RJ	14.426.634	14.426.634	14.426.634
Patrimônio Líquido	**-33.365.169**	**-33.371.045**	**-33.371.045**
Capital	20.000	20.000	20.000
Reservas de Capital	773.500	773.500	773.500
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-34.132.522	-34.132.522	-34.132.522
Resultado no Exercício	-26.147	-32.023	-32.023

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Não ocorreram alterações nas contas dos Ativos, em 2023, permanecendo com saldo de **R$ 510.393.** Destaca-se que as análises foram reportadas em relatórios pretéritos.

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

Em agosto de 2023, o **Endividamento** somou R$ 33,9 milhões, sem movimentações expressivas em relação ao mês anterior, dos quais R$ 16,1 milhões são atinentes aos créditos concursais. As obrigações mais relevantes são os **Impostos, taxas e contribuições a recolher** que representam 32,6% do **Passivo**.



- As **obrigações fiscais e tributárias** (Impostos, taxas e contribuições) não apresentaram alterações de saldos entres os meses de julho e agosto de 2023.
- Não foram disponibilizados relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis dos **Fornecedores** (R$ 251,4 mil).

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido negativo** atingiu R$ 33,4 milhões, em agosto de 2023.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jun/23	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-3.086**	**-5.877**	**0**	**-31.453**
(-) Despesas com Pessoal	-3.086	-3.086	0	-9.303
(-) Despesas Gerais	0	-2.791	0	-22.150
= Resultado Operacional Líquido	**-3.086**	**-5.877**	**0**	**-31.453**
(=/-) Resultado Financeiro	**0**	**0**	**0**	**-569**
(-) Despesas Financeiras	0	0	0	-569
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-3.086**	**-5.877**	**0**	**-32.023**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-3.086**	**-5.877**	**0**	**-32.023**

A **LKS** não faturou em 2023, somente apropriou as despesas operacionais, resultando em prejuízo de R$ 32.023. Assim, em razão da ausência de atividades operacionais, seus gastos operacionais vêm sendo financiados através de contratos de mútuo com a empresa coligada.

II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

LKS COMERCIAL LTDA C.N.P.J/M.F. 03.666.038/0001-96 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA Exercício encerrado em 31 de agosto de 2023	
Atividades Operacionais	
Resultado do Exercício	(32.022,84)
(+) Depreciação e Amortização	-
(-) Ganhos na Venda de Imobilizado	-
(+) Variação Cambial	-
(-) Outros Ajustes	-
(=) Resultado Ajustado	**(32.022,84)**
Redução (Aumento) de Ativos	**62.052,96**
Duplicatas a Receber	-
Adiantamento a Fornecedores	62.052,96
Impostos a Recuperar	-
Estoques	-
Outros Ativos	-
Redução (Aumento) de Passivos	**(53.341,39)**
Fornecedores	8.098,06
Obrigações Tributárias	441,76
Obrigações Trabalhistas	-
Obrigações Previdenciarias	171,75
Provisões Trabalhistas	-
Adiantamento de Clientes	-
Outros Passivos	(62.052,96)
Caixa Liquido Consumido nas Atividades Operacionais	**(23.311,27)**
Atividades de Investimento	
Venda de Imobilizado	-
Aquisição de Imobilizado	-
Caixa Liquido Consumido nas Atividades de Investimento	**-**
Atividades de Financiamento	
Empréstimos Bancários	-
Mutuo com Partes Não Relacionadas	-
Mutuo com Partes Relacionadas	23.311,27
Caixa Liquido Gerado nas Atividades de Investimento	**23.311,27**
Redução Liquida nas Disponibilidades	**(0,00)**
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/12/2022	**-**
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/08/2023	**-**

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

Índices de Liquidez	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Liquidez Corrente	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Liquidez Geral	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,02	-1,02	-1,02	-1,02	-1,02	-1,02
Composição do Endividamento	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38	0,38
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-12.505.467	-12.510.740	-12.518.640	-12.521.726	-12.527.603	-12.527.603

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com as informações prestadas anteriormente, não há colaboradores registrados nessa Recuperanda.

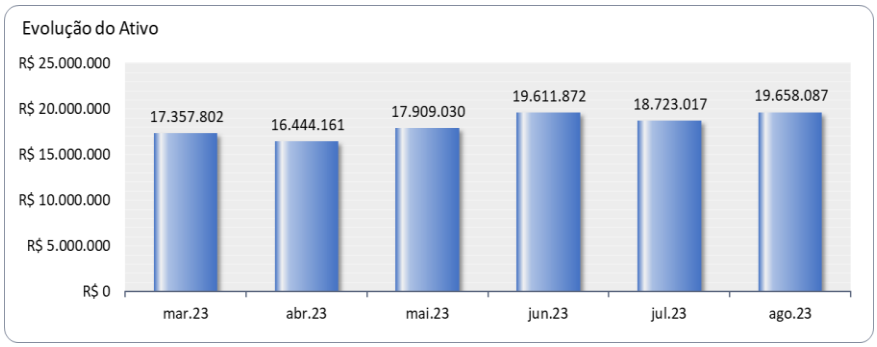
II.2. RPP BRASIL LTDA.

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R$	jun/23	jul/23	ago/23
Ativo	**19.611.872**	**18.723.017**	**19.658.087**
Ativo Circulante	**10.996.742**	**10.203.616**	**11.234.402**
Disponibilidades	642.789	601.092	636.989
Estoques	1.678.121	2.141.578	2.066.763
Clientes	3.221.003	2.913.778	3.599.504
Adiantamentos	3.676.775	2.872.835	3.493.556
Impostos e contribuições a recuperar	1.703.554	1.603.460	1.361.152
Despesas pagas antecipadamente	74.500	70.874	76.439
Ativo Não Circulante	**8.615.131**	**8.519.402**	**8.423.685**
Depósitos judiciais	470.414	470.413	470.413
Empresas ligadas/coligadas	1.703.719	1.703.719	1.703.719
Imobilizado	6.440.998	6.345.269	6.249.552
Passivo	**19.611.872**	**18.723.017**	**19.658.087**
Passivo Circulante	**36.303.241**	**35.165.747**	**35.948.111**
Empréstimos e financiamentos	14.553.090	14.305.646	14.008.323
Desconto de duplicatas	2.832.893	2.441.451	2.951.651
Fornecedores	8.468.800	7.842.250	8.223.457
Impostos, taxas e contribuições a recolher	5.670.970	5.724.300	5.790.164
Ordenados e obrigações trabalhistas	384.652	364.127	382.573
Encargos sociais a recolher	2.766.991	2.798.010	2.834.366
Provisões de natureza trabalhista	89.573	126.239	134.828
Adiantamentos de clientes	68.521	74.471	111.842
Outras contas a pagar	1.024.364	1.045.866	1.067.518
Impostos e Contribuições Parcelados	443.388	443.387	443.387
Passivo Não Circulante	**7.963.587**	**7.945.256**	**7.900.443**
Empréstimos de mútuos a pagar	4.047.384	4.029.053	3.984.240
Fornecedores - RJ	1.421.624	1.421.624	1.421.624
Empréstimos - RJ	2.494.579	2.494.579	2.494.579
Patrimônio Líquido	**-24.654.956**	**-24.387.986**	**-24.190.467**
Capital	500.000	500.000	500.000
Lucros ou prejuízos acumulados	-17.225.696	-17.225.696	-17.225.696
Resultado no exercício	- 7.929.260	- 7.662.290	- 7.464.770

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** somou R$ 19,7 milhões, sendo as contas mais relevantes: **Imobilizado**, **Clientes** e **Adiantamentos**.



- A conta **Estoque** é composto pelos valores demonstrados abaixo:

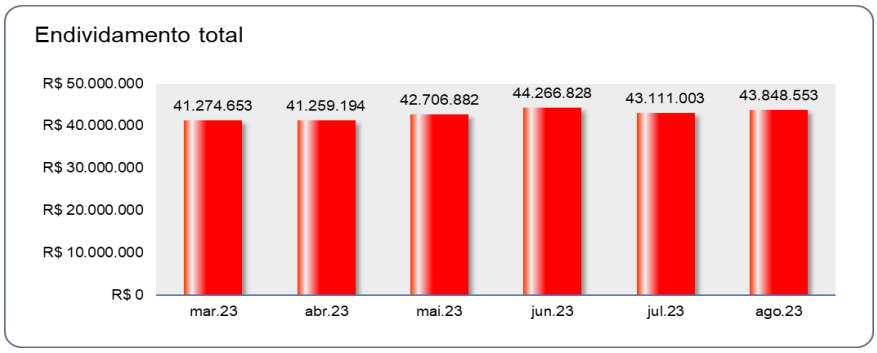
conta		ago/23
Produtos Acabados	R$	288.970,08
Produtos em Elaboração	R$	352.068,70
Matérias-Primas (Insumos)	R$	1.385.702,62
Materiais de Embalagem	R$	40.021,80
total	R$	2.066.763,20

- A rubrica **Clientes** totalizou R$ 3,6 milhões, sendo necessário o envio da composição analítica dessa conta.

- O **Ativo Imobilizado** somou em R$ 6,2 milhões, composto pelos saldos de Instalações, Máquinas, Ferramentas, além de outros bens. Nota-se o reconhecimento das depreciações dos ativos.

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** somou R$ 43,8 milhões no mês de agosto, dos quais R$ 3,9 milhões são atinentes aos créditos concursais.



- As obrigações mais relevantes são os **Empréstimos e Financiamentos** que representam 31,9% do Passivo.

- Nota-se que com relação as **obrigações fiscais e tributárias** (Impostos, taxas e contribuições), as rubricas correspondentes apresentam pequena movimentação, demonstrando que os pagamentos não estão sendo efetuados com regularidade.

- Não foram disponibilizados relatórios financeiros que sustentem os saldos contábeis dos **Fornecedores** (R$ 8,2 milhões).

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 24,2 milhões, em agosto de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	jun/23	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**2.149.577**	**2.148.482**	**2.341.760**	**21.720.869**
(-) Deduções da Receita Operacional	-564.160	-528.654	-577.840	-15.252.363
Receita Líquida	**1.585.417**	**1.619.828**	**1.763.920**	**6.468.506**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-826.024	-985.190	-1.185.155	-11.088.572
= Resultado Bruto	**759.394**	**634.638**	**578.765**	**-4.620.065**
(=) Despesas Operacionais	**-359.581**	**-265.328**	**-276.564**	**-2.199.059**
(-) Encargos sobre folha	-106.200	-123.890	-37.416	-387.483
(-) Benefícios sociais sobre folha	-150.183	-56.033	-189.355	-1.006.427
(-) Despesas Administrativas	0	0	0	0
(-) Despesas de Vendas	-64.845	-25.344	-16.144	-319.637
(-) Despesas Tributárias	-7.811	-1.329	-36	-62.844
(-) Despesas Gerais	-30.764	-58.731	-33.677	-416.950
(-) Depreciação e Amortização	0	0	0	0
(+/-) Outros Resultados Operacionais	223	0	64	-5.719
= Resultado Operacional Líquido	**399.813**	**369.311**	**302.201**	**-6.819.125**
(=/-) Resultado Financeiro	**-256.916**	**-102.341**	**-104.682**	**-645.646**
(+) Receitas Financeiras	39	0	401	49.521
(-) Despesas Financeiras	-256.955	-102.341	-105.083	-695.167
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**142.897**	**266.970**	**197.520**	**-7.464.770**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**142.897**	**266.970**	**197.520**	**-7.464.770**

No acumulado de 2023, a Recuperanda **RPP Brasil** auferiu faturamento bruto de R$ 21,7 milhões, porém, esse foi consumido pelas **Deduções da Receita Operacional (R$ 15,2 milhões)**, além dos **Custos** que somaram R$ 11 milhões e **Despesas** totalizaram R$ 2,8 milhões, gerando **resultado líquido negativo** de R$ 7,5 milhões.

II.2.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

RPP BRASIL LTDA
C.N.P.J/M.F. 22.794.469/0001-82
DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA
Exercício encerrado em 31 de agosto de 2023

Atividades Operacionais	
Resultado do Exercício	(7.464.770,42)
(+) Depreciação e Amortização	765.981,08
(-) Ganhos na Venda de Imobilizado	-
(+) Variação Cambial	-
(-) Outros Ajustes	4.815.295,19
(=) Resultado Ajustado	**(1.883.494,15)**
Redução (Aumento) de Ativos	**(1.480.714,31)**
Duplicatas a Receber	(576.933,32)
Adiantamento a Fornecedores	(3.310.285,81)
Impostos a Recuperar	(28.001,51)
Estoques	2.505.915,39
Depósitos Judiciais	(6,19)
Despesas Antecipadas	(76.438,93)
Outros Ativos	5.036,06
Redução (Aumento) de Passivos	**2.920.956,15**
Fornecedores	3.089.295,16
Obrigações Tributárias	152.402,38
Obrigações Trabalhistas	29.701,37
Obrigações Previdenciarias	220.419,85
Provisões Trabalhistas	39.832,75
Adiantamento de Clientes	(281.639,35)
Outros Passivos	(329.056,01)
Caixa Liquido Consumido nas Atividades Operacionais	**(443.252,31)**
Atividades de Investimento	
Venda de Imobilizado	-
Aquisição de Imobilizado	(131,38)
Caixa Liquido Consumido nas Atividades de Investimento	**(131,38)**
Atividades de Financiamento	
Empréstimos Bancários	371.227,63
Duplicatas Descontadas	300.872,16
Cheques Descontados	-
Mutuo com Partes Não Relacionadas	-
Mutuo com Partes Relacionadas	(234.887,50)
Caixa Liquido Gerado nas Atividades de Investimento	**437.212,29**
Redução Liquida nas Disponibilidades	**(6.171,40)**
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/12/2022	**643.160,84**
Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa em 31/08/2023	**636.989,44**

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Liquidez Seca	0,17	0,20	0,22	0,26	0,23	0,26
Liquidez Corrente	0,21	0,23	0,26	0,30	0,29	0,31
Liquidez Geral	0,22	0,24	0,27	0,30	0,29	0,31
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-1,73	-1,66	-1,72	-1,80	-1,77	-1,81
Composição do Endividamento	0,81	0,81	0,81	0,82	0,82	0,82
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,52	-0,39	-0,39	-0,39	-0,39	-0,38
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	-26.362.356	-25.599.063	-25.512.300	-25.306.499	-24.962.132	-24.713.708

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Devido à ausência do envio da documentação no mês de julho de 2023, o quadro de colaboradores é apresentado da seguinte forma:

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Saldo Inicial	11	12	20	20		
Admitidos	2	11	0	0		5
Demitidos	1	3	0	0		8
Saldo Final	12	20	20	20		28

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial foi colocado em votação, na Assembleia Geral de Credores, em 13 de junho de 2017, sendo, posteriormente, homologado em 18 de outubro de 2017.

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

A proposta de pagamentos dos créditos concursais, conforme fl. 6.465 dos autos:

Classe I - Credores Trabalhistas: terão seus créditos pagos em até 12 parcelas a partir da data da homologação do plano de Recuperação Judicial.

Classe III - Credores Quirografários: pagamentos com deságio de 50%, em parcelas anuais, durante 15 anos iniciando-se o pagamento a contar a partir do vigésimo mês subsequente a data da publicação do Plano de Recuperação Judicial.

Classe IV- Credores ME/ EPP: com deságio de 50%, em parcelas anuais durante um período de 8 (oito) anos iniciando o pagamento no 12º mês da data de publicação do Plano de Recuperação Judicial.

Todos os valores serão corrigidos pela TR + 1% ao ano, limitado a 3% ao ano.

Como meio complementar de recebimento de créditos, as Recuperandas oferecem opcionalmente aos credores detentores de créditos, que continuem a ser parceiros no fornecimento de insumos/serviços e linhas de créditos financeiro, a modalidade de "Crédito Bonificado para Credores Parceiros" (fls.6.466).

Abaixo segue relação dos Credores que aderiram ao Crédito Bonificado:

Credores Parceiros	Tipo de Credito	Contratos de Adesão
ANTONIO GRAZIOSI	CREDOR FORNECEDOR DE INSUMOS, MATÉRIA PRIMA E SERVIÇOS	fls 7130
GRP CAPITAL SECURITIZADORA S/A	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 7133
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS Multissetorial Columbia	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls. 7149
BOMBORDO FOMENTO MERCANTIL LTDA	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 6987
CONTINENTALBANCO SECURITIZADORA S.A.	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 7008
SIGMA CREDIT SECURITIZADORA S.A.	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 7127
CREDIT BRASIL FOMENTO MERCANTIL S/A,	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 6989
TRANSFELL MATÃO TRANSPORTES LTDA EPP	CREDOR FORNECEDOR DE INSUMOS, MATÉRIA PRIMA E SERVIÇOS	fls 7009
VALECRED SECURITIZADORA IMOBILIARIA S/A	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 7002
ARTEMUS FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITO CREDITORIOS MULTISETORIAL (VIA CAPITAL)	CREDOR FORNECEDOR DE CRÉDITO FINANCEIRO	fls 7125

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
I	R$ 152.094	R$ -	R$ 152.094	R$ 42.930	R$ 109.164
III	R$ 21.606.458	R$ 10.803.229	R$ 10.803.229	R$ 392.158	R$ 10.411.071
IV	R$ 446.951	R$ 223.475	R$ 223.475	R$ 56.420	R$ 167.056
otal	**R$ 22.205.503**	**R$ 11.026.704**	**R$ 11.178.799**	**R$ 491.508**	**R$ 10.687.291**

Com relação "aos créditos pagos referentes às parcelas vencidas antes do biênio (22/11/2021) das Classes III e IV", a Recuperanda adimpliu o total de R$ 392.158,23 à Classe III e R$ 56.419,58 à Classe IV, conforme quadros analíticos abaixo:

Quadro analítico de pagamentos - Classe III

CREDORES	VALOR APURADO PELO AJ	Valor com deságio	Parcelas	Total	Valores a vencer
ALGAR MULTIMIDIA S/A	R$ 6.323,18	R$ 3.161,59	1	R$ 214,39	R$ 2.947,20
ALGAR TELECOM S/A	R$ 1.770,82	R$ 885,41	1	R$ 60,04	R$ 825,37
ARGON CHEMICAL COMERCIO E DISTR. DE PRODUTOS QUIMICOS LTDA	R$ 48.330,00	R$ 24.165,00	1	R$ 1.638,66	R$ 22.526,34
ARTEMUS FIDC MULTISSETORIAL	R$ 492.103,00	R$ 246.051,50	1	R$ 16.685,03	R$ 229.366,47
BARB CRED FOMENTO MERCANTIL LTDA	R$ 1.539.681,35	R$ 769.840,68	1	R$ 52.203,75	R$ 717.636,93
BASF S.A. - CUMBICA	R$ 80.817,57	R$ 40.408,79	1	R$ 8.138,88	R$ 32.269,91
BASF SE	R$ 240.045,48	R$ 120.022,74	1	R$ 2.740,16	R$ 117.282,58
BOMBORDO FOMENTO MERCANTIL LTDA	R$ 186.864,50	R$ 93.432,25	1	R$ 36.916,01	R$ 56.516,24
CELULOSE IRANI S.A.	R$ 44.609,18	R$ 22.304,59	1	R$ 1.512,50	R$ 20.792,09
COMPANHIA PAULISTA DE FORCA E LUZ	R$ 139.619,93	R$ 69.809,97	2	R$ 4.653,99	R$ 66.922,20
DAVOS SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIRAS AS	R$ 780.643,66	R$ 390.321,83	1	R$ 26.468,16	R$ 363.853,67
DIGISENSOR SISTEMAS DE SEGURANCA LTDA	R$ 11.399,00	R$ 5.699,50	1	R$ 386,49	R$ 5.313,01
ECOMASTER IND.COM.DE PRODUTOS QUIMICOS LTDA	R$ 233.772,89	R$ 116.886,45	1	R$ 7.926,20	R$ 108.960,25
EURO SECURITIZADORA S.A	R$ 98.100,76	R$ 49.050,38	1	R$ 3.326,16	R$ 45.724,22
FACTORING PLENO FOMENTO MERCANTIL LTDA	R$ 114.631,60	R$ 57.315,80	1	R$ 3.886,65	R$ 53.429,15
FLAMEX COMERCIO IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA	R$ 15.501,76	R$ 7.750,88	1	R$ 525,60	R$ 7.225,28
FUNDO DE INVESTIMENTO DTO. CRED. MULT. DANIELE LP	R$ 17.912,70	R$ 8.956,35	1	R$ 607,34	R$ 8.349,01
GARANTIA FOMENTO MERCANTIL LTDA	R$ 1.018.341,41	R$ 509.170,71	1	R$ 5.640,62	R$ 503.530,09
HARMINDO EDMUNDO ALBINO HUEB	R$ 527.273,49	R$ 263.636,75	1	R$ 17.877,50	R$ 245.759,25
HEMINI SHERIFE CHUKR	R$ 66.728,36	R$ 33.364,18	1	R$ 2.262,46	R$ 31.101,72
INDUSTRIA QUIMICA ANASTACIO S/A	R$ 5.000,60	R$ 2.500,30	1	R$ 1.039,16	R$ 1.461,14
JUBAYR GROUP	R$ 491.650,57	R$ 245.825,29	1	R$ 16.669,69	R$ 229.155,60
M CASSAB COMERCIO E INDUSTRIA LTDA - FILIAL OSASCO	R$ 10.944,95	R$ 5.472,48	1	R$ 371,09	R$ 5.101,39
MASTERCASH FOMENTO COMERCIAL LTDA	R$ 2.038.851,09	R$ 1.019.425,55	1	R$ 69.128,38	R$ 950.297,17
OMYA DO BRASIL IMP.EXP.E COM.DE MINERAIS LTDA	R$ 64.309,23	R$ 32.154,62	1	R$ 2.180,44	R$ 29.974,18
P&A AUTOMACAO INDUSTRIAL	R$ 36.158,31	R$ 18.079,16	1	R$ 1.225,97	R$ 16.853,19
PAULO ROBERTO CORDEIRO AZEVEDO	R$ 1.654.041,23	R$ 827.020,62	1	R$ 56.081,19	R$ 770.939,43
PLENO INVEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÁRIOS	R$ 147.294,15	R$ 73.647,08	1	R$ 4.994,09	R$ 68.652,99
PRUDENT BRAZIL	R$ 12.773,26	R$ 6.386,63	1	R$ 433,08	R$ 5.953,55
RODIMAR DIST ARARAQ ROLAMENTOS LTDA	R$ 1.950,10	R$ 975,05	1	R$ 66,12	R$ 908,93
S2P AUTOMACAO INDUSTRIAL LTDA	R$ 62.540,00	R$ 31.270,00	1	R$ 2.120,45	R$ 29.149,55
SAKAMOTO LUBRIFICANTES E PECAS E SERVICOS LTDA	R$ 15.619,34	R$ 7.809,67	1	R$ 529,58	R$ 7.280,09
SAMIR CHUKR LEMES DA SILVA	R$ 119.165,44	R$ 59.582,72	1	R$ 4.040,37	R$ 55.542,35
SEARCH IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS QUIMICOS LTDA	R$ 386.837,93	R$ 193.418,97	1	R$ 13.115,95	R$ 180.303,02
SUL BRASIL FIDC ABERTO MULTISSETORIAL	R$ 235.306,02	R$ 117.653,01	1	R$ 7.978,18	R$ 109.674,83
SUL INVEST SERVIÇOS FINANCEIROS S/A	R$ -	R$ -	0	R$ 18.133,49	R$ -
TOTVS S/A	R$ 11.219,77	R$ 5.609,89	1	R$ 380,41	R$ 5.229,48
TOTAL	**R$ 10.958.132,63**	**R$ 5.479.066,32**		**R$ 392.158,23**	**R$ 5.106.807,80**

Quadro analítico de pagamentos - Classe IV

CREDORES	VALOR APURADO PELO ADMINISTRADOR - R$	Valor com deságio	Parcelas	Total	Valores a vencer
ALERRANDRO LAERCIO MENDES VERONEZE ME	R$ 8.350,44	R$ 4.175,22	2	R$ 1.065,12	R$ 3.110,10
CLEBER JOSE VIEIRA DOS SANTOS FERRAMENTAS - ME	R$ 1.012,04	R$ 506,02	2	R$ 129,09	R$ 376,93
CONEXAO COMUNICACAO VISUAL MATAO LTDA ME	R$ 400,00	R$ 200,00	2	R$ 51,02	R$ 148,98
EDER THIAGO CAMPI REFRIGERACAO ME	R$ 4.133,81	R$ 2.066,91	2	R$ 527,28	R$ 1.539,63
EDISON DIAS ROMANINI EPP	R$ 610,00	R$ 305,00	1	R$ 38,89	R$ 266,11
ELETROMOTORES M.V.LTDA - ME	R$ 8.347,00	R$ 4.173,50	1	R$ 532,12	R$ 3.641,38
ELIANA CRISTINA CAMPI - EPP	R$ 170.000,00	R$ 85.000,00	2	R$ 21.678,13	R$ 63.321,87
FONE SERV TELECOMUNICACAO LTDA EPP	R$ 1.205,00	R$ 602,50	1	R$ 76,82	R$ 525,68
LOCA MAQUINAS - COMERCIO DE MAQUINAS LTDA - EPP	R$ 1.135,00	R$ 567,50	3	R$ 217,20	R$ 350,30
LUQUI & DE PAULA MATAO LTDA. ME	R$ 480,00	R$ 240,00	2	R$ 61,21	R$ 178,79
MISTRO & MISTRO COMERCIO DE TINTAS LTDA-ME	R$ 930,00	R$ 465,00	2	R$ 118,63	R$ 346,37
P M SILVA MOTORES ELETRICOS ME	R$ 1.440,00	R$ 720,00	2	R$ 183,68	R$ 536,32
PAULO JOSE PAVARINI ME	R$ 2.237,80	R$ 1.118,90	2	R$ 285,44	R$ 833,46
RODIMAR DISTRIBUIDORA ARARAQUARENSE DE ROLAMENTOS LTDA - EPP	R$ 2.436,04	R$ 1.218,02	2	R$ 310,73	R$ 907,29
TRANSFELL MATAO TRANSPORTES LTDA. EPP.	R$ 10.875,38	R$ 5.437,69	2	R$ 1.386,82	R$ 4.050,87
VALTER DIAS MATAO-ME	R$ 1.158,30	R$ 579,15	2	R$ 147,74	R$ 431,41
WAGNER AUGOSTA DA SILVA	R$ 8.700,00	R$ 4.350,00	2	R$ 1.109,72	R$ 3.240,28
YSOQUIM IMPORTADORA E EXPORTADORA LTDA - EPP	R$ 223.499,69	R$ 111.749,85	2	R$ 28.499,94	R$ 83.249,91
TOTAL	**R$ 446.950,50**	**R$ 223.475,25**		**R$ 56.419,58**	**R$ 167.055,67**

Ademais, a Recuperanda justifica que os demais pagamentos não foram efetuados em razão de os credores não terem informado os dados bancários para o depósito.

No mais, consigna-se que para o pagamento da 2ª parcela da Classe III está pendente o desfecho da questão sobre a destinação dos valores constritos em Execução Fiscal, sendo objeto de agravo de instrumento pendente de julgamento.

Anexo IV – Relatório de diligências realizadas

Não ocorreram diligências nos meses de julho e agosto de 2023.

Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

Para o presente Relatório, solicita-se o encaminhamento da planilha/relação dos credores, de todas as Classes, que enviaram os dados bancários para o pagamento do Plano de Recuperação Judicial.

Por fim, apenas para reforçar é necessário o envio, de forma mensal, dos comprovantes de pagamentos juntamente com a planilha de controle.

Anexo VI – Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA
	EVENTO NÃO OCORRIDO

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
01/08/2016	Pedido de Recuperação Judicial	-
22/09/2016	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
26/09/2016	Disponibilização da decisão de deferimento do processamento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
27/09/2016	Publicação da decisão de deferimento do processamento no DJE	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/12/2016	Disponibilização do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
20/12/2016	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/01/2017	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
24/11/2016	Prazo limite para apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 53
20/01/2017	Disponibilização do aviso de recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
23/01/2017	Publicação do aviso de recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
22/02/2017	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
30/03/2017	Disponibilização do edital pelo AJ no DJE - 2º edital	Art. 7º, § 2º
31/03/2017	Publicação do edital pelo AJ no DJE - 2º edital	Art. 7º, § 2º
12/04/2017	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
15/05/2017	Disponibilização do edital de convocação da AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
16/05/2017	Publicação do edital de convocação da AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
06/06/2017	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
13/06/2017	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
03/04/2022	Prazo limite para a realização da AGC (150 dias contados do deferimento do processamento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
21/03/2017	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial)	Art. 6, § 4º
18/10/2017	Decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial e concessão da Recuperação Judicial às devedoras	Art. 58
18/10/2020	Fim do prazo de fiscalização da Recuperação Judicial e encerramento do feito, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ durante o período (1 ano da concessão da Recuperação Judicial)	Art. 61

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?	Sim
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 07 e 08/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista 2.2.5.2.1.11.3. Outros 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	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, **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).