# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

LASPRO
CONSULTORES

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 08ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Recuperação Judicial**
**Processo n° 1019085-98.2019.8.26.0224**

**LASPRO CONSULTORES LTDA.**, nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA** e **TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório de Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **janeiro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

**72-971.1. CT | LN /LS**

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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

LASPRO
CONSULTORES

**Índice**

SUMÁRIO EXECUTIVO ..... 5
Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas ..... 7
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais ..... 8
II.1. TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA .... 8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) ..... 8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total ..... 9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido ..... 10
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado ..... 10
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa ..... 11
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..... 12
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores ..... 12
II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA ..... 13
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) ..... 13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total ..... 13
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido ..... 15
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado ..... 15
II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..... 17
II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores ..... 17
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial ..... 18
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada ..... 18
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial ..... 18
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas ..... 19



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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

LASPRO
CONSULTORES

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares ..... 20
Anexo VI – Cronograma Processual ..... 21
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020..... 22
Glossário.. ..... 23



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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

LASPRO
CONSULTORES

**SUMÁRIO EXECUTIVO**

O início dos pagamentos dos créditos sujeitos aos efeitos recuperacionais deu-se com a homologação do Plano de Recuperação Judicial em 09/11/2021; os credores trabalhistas foram os primeiros adimplidos. Os credores das classes III e IV estão sendo adimplidos, desde último dia útil do 12º mês após a data de homologação, de forma proporcional e serão quitados em 10 (dez) parcelas anuais fixas.

Conforme comprovantes disponibilizados até dezembro/23, foi pago o total de R$ 940,1 mil, referente às Classes I – Trabalhista e III – Quirografário. Detalhes constam no Anexo III do presente relatório.

As Recuperandas apresentam normalidade na operação. No entanto, a **TINTAS REAL** permanece auferindo resultados negativos, em razão da superioridade dos gastos incorridos em relação ao faturamento obtido no mês de janeiro 2024.

Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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

**72-971.1. CT | LN /LS**

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

LASPRO
CONSULTORES

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, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 30 de abril de 2024.

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

**72-971.1. CT | LN /LS**

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

**Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas**

A empresa **TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA.**, com nova sede (industrial) na Estrada Municipal Benedito de Souza, nº 241, Bairro Horto da Mina – Itupeva/SP., inscrita no CNPJ sob nº 01.129.082/0001-31, foi fundada em 25 de março de 1996 e tem como atividade econômica a fabricação de tintas, vernizes, esmaltes e lacas (código CNAE 20.71-1-00) e apresenta a seguinte estrutura societária:

| Quadro Societário | Quotas | | % | R$ |
|---|---|---|---|---|
| CELSO DONIZETE FERREIRA | R$ | 198.000,00 | 99,00% | R$ 198.000,00 |
| FELIPE DE SOUZA FERREIRA | R$ | 2.000,00 | 1,00% | R$ 2.000,00 |
| **TOTAL** | **R$** | **200.000,00** | **100,00%** | **R$ 200.000,00** |

A empresa, no entanto, permanece com o escritório ativo no antigo endereço em Guarulhos.

A Recuperanda **TINTAS SIX COLLOR INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA** alterou a razão social para **REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA**, em 26/08/2022 e o endereço da Sede para a Avenida Salgado Filho, 2120, Salas 2017 e 2019, Centro, Guarulhos- SP e registrou abertura de filiais:

- Guarulhos/SP: Rua Diogo Alvarez Carvalho, 113, GP 1, Sala 3, Jardim Munhoz.
- Uberlândia/MG: Rua Odorico Luiz de Oliveria, 120, Sala 08, Distrito Industrial.
- Contagem/MG: Rua Centauro, 888, Sala 3, Riacho das Pedras.

Em complemento, em relação à Recuperanda **REAL DISTRIBUIDORA COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA**, houve a escrituração contábil da importância de R$ 5 mil no seu Capital Social, cujo Instrumento Particular da 7ª Alteração de Contrato Social da Sociedade Empresária Limitada foi disponibilizado pela Recuperanda.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

## Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de janeiro de 2024, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa, ao período anterior.

## II.1. TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS 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$) | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **48.117.808** | **48.725.637** |
| **Ativo Circulante** | **41.152.254** | **42.386.642** |
| Caixa e equivalentes de caixa | 109.709 | 6.446 |
| Clientes | 22.739.669 | 24.009.857 |
| Adiantamentos | 2.930.986 | 3.016.689 |
| Impostos a Recuperar | 2.896.774 | 2.901.466 |
| Estoques | 12.475.115 | 12.452.184 |
| **Ativo Não circulante** | **6.965.555** | **6.338.995** |
| **Realizável a Longo Prazo** | **3.462.621** | **3.477.621** |
| Depósitos Judiciais | 919.632 | 934.632 |
| Debentures. | 2.542.989 | 2.542.989 |
| Empréstimos a Pessoas Ligadas | 1.727.879 | 1.092.075 |
| Imobilizado | 1.671.365 | 1.665.608 |
| Intangível | 103.690 | 103.690 |
| **Passivo** | **48.117.809** | **48.725.638** |
| **Passivo Circulante** | **62.296.338** | **62.818.151** |
| Fornecedores | 3.776.656 | 4.139.747 |
| Empréstimos e Financiamentos | 5.596.903 | 5.323.456 |
| Salários e encargos sociais | 1.501.326 | 1.523.008 |
| Obrigações Tributarias | 27.974.754 | 28.328.107 |
| Gerenciamento Recursos de Terceiros | 2244795,57 | 2.243.723 |
| Adiantamentos de Clientes | 21.201.904 | 21.260.110 |
| **Passivo Não circulante** | **31.191.168** | **34.996.729** |
| Parcelamento de Tributos | 15.573.741 | 15.551.070 |
| Empréstimos a Pessoas Ligadas | 2.886.439 | 3.784.339 |
| Empréstimos RJ | 1.062.152 | 1.062.152 |
| Trabalhistas RJ (classe 1) | 0 | 862.382 |
| Quirografários RJ (classe 3) | 10.278.255 | 12.450.791 |
| ME-EPP RJ (classe 4) | 1.390.582 | 1.285.996 |
| **Património Liquido** | **-45.369.698** | **-49.089.243** |
| Capital Social | 200.000 | 200.000 |
| Lucro/Prejuízo Acumulado | -40.611.063 | -48.581.434 |
| **Lucro/Prejuízo no Período** | **-4.958.635** | **-707.809** |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

### II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** totalizaram R$ 48,7 milhões, sendo as contas mais representativas: **Contas a Receber de Clientes** (47%) e **Estoques** (26%).

- Os recebíveis de **Clientes** totalizaram R$ 24 milhões, montante superior ao escriturado no mês imediatamente anterior.
- A rubrica de **Estoques**, com total de R$ 12,5 milhões, é composta pelas contas de matéria-prima, produtos em elaboração, produtos acabados e mercadorias para revenda.

Em janeiro/2024, não houve adição ou redução de bens, apenas o reconhecimento mensal da depreciação, proveniente da perda de valor por uso dos Ativos, resultando em saldo líquido do **Imobilizado** em R$ 1,7 milhões.

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

O **Endividamento** demonstrou aumento no transcorrer dos meses de dezembro e janeiro de 2024, totalizando R$ 97,8 milhões, em razão, principalmente, do reconhecimento da conta de **Empréstimos com Pessoas Ligadas e Credores Trabalhistas**

A conta de Empréstimos a Pessoas Ligadas a Longo Prazo é composta por movimentações junto a Blacksmith Adm e Cobrança Ltda., conforme apresentado a seguir:

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| EMPRÉSTIMOS DE PESSOAS LIGADAS - LP | 2.886.438,68 | 838.100,00 | 1.736.000,00 | 3.784.338,68 |
| EMPRÉSTIMOS DE PESSOAS LIGADAS - L | 2.886.438,68 | 838.100,00 | 1.736.000,00 | 3.784.338,68 |
| Emprestimo de Terceiro - LP | 2.886.438,68 | 838.100,00 | 1.736.000,00 | 3.784.338,68 |
| Blacksmith Adm e Cobranca LTDA | 2.886.438,68 | 838.100,00 | 1.736.000,00 | 3.784.338,68 |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

- Questionada, a Recuperanda apresentou o livro razão contábil com as movimentações do período e informou que a empresa Blacksmith Adm e Cobrança Ltda. refere à intermediadora de recursos.

Há evidências de contabilizações das rubricas das Classes I e IV, as quais foram esclarecidas por parte da Recuperanda, por meio do encaminhamento do livro razão contábil, com atualização das provisões de saldos dos credores, reconhecidos somente em janeiro de 2024.

Destacam-se os credores da **Classe III**, responsáveis por 80% em relação ao total do endividamento concursal.

Há evidências de recolhimentos e quitações mensais das Obrigações Fiscais e Tributárias.

### II.1.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 49,1 milhões.

### II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

| Demonstração do Resultado do Exercício (R$) | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Receita Operacional Bruta** | **2.117.797** | **2.470.041** |
| (-) Deduções da Receita Operacional | -678.413 | -1.206.624 |
| **Receita Líquida** | **1.439.384** | **1.263.417** |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos | 0 | -5.757 |
| **= Resultado Bruto** | **-1.239.813** | **-1.510.943** |
| **(=) Despesas Operacionais** | **199.571** | **-253.283** |
| (-) Despesas Administrativas | -455.798 | -423.684 |
| (-) Depreciação e Amortização | -431.135 | -412.302 |
| (+/-) Outros Resultados Operacionais | -24.663 | -11.382 |
| **= Resultado Operacional Líquido** | **-256.227** | **-676.967** |
| **(=/-) Resultado Financeiro** | **-39.889** | **-30.842** |
| (+) Receitas Financeiras | 11 | 342 |
| (-) Despesas Financeiras | -39.900 | -31.184 |
| **Resultado antes do IRPJ e CSLL** | **-296.116** | **-707.809** |
| **LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO** | **-296.116** | **-707.809** |

A **Receita Líquida** mensal escriturada, em janeiro de 2024, na importância de R$ 1,3 milhões, foi insuficiente para cobrir com os gastos operacionais e financeiros do mesmo período, resultando em prejuízo líquido de R$ 707,8 mil.

## II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

**TINTAS REAL COMPANY INDUSTRIA E COMERCIO DE TINTAS LTDA**

**Demonstração do fluxo de caixa do periodo de Janeiro 2024 - Método indireto**

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | 31/01/2024 |
|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | (708) |
| **Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:** | |
| Depreciação e amortização | 6 |
| Outras movimentações que não afetam caixa | (3.012) |
| **Decréscimo/ (acréscimo) em ativos** | |
| Contas a receber | (1.270) |
| Estoques | 23 |
| Impostos a compensar | (5) |
| Depósitos judiciais | (15) |
| Outros créditos | (86) |
| **(Decréscimo)/ acréscimo em passivos** | |
| Fornecedores | 363 |
| Adiantamentos de clientes | 58 |
| Obrigações trabalhistas e tributárias | 351 |
| Outras Contas a Pagar | 2.930 |
| **Caixa líquido proveniente das atividades operacionais** | **(1.364)** |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimentos** | |
| Transações com partes relacionadas | 638 |
| **Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos** | **638** |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** | |
| Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros) | 624 |
| **Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento** | **624** |
| **(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa** | **(103)** |
| **Caixa e equivalentes de caixa** | |
| No início do exercício | 110 |
| No final do exercício | 6 |
| **(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa** | **(103)** |
| | (0) |

MARCELO LEITE RIBEIRO: 30178556866

FOCUS CONSULTORIA CONTABIL S/S
MARCELO LEITE RIBEIRO
CRC 1SP 256.205/O-2
CPF 301.785.568-66



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

## II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez | 08-2023 | 09-2023 | 10-2023 | 11-2023 | 12-2023 | 01-2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 0,42 | 0,42 | 0,42 | 0,43 | 0,46 | 0,48 |
| Liquidez Corrente | 0,62 | 0,62 | 0,62 | 0,63 | 0,66 | 0,67 |
| Liquidez Geral | 0,46 | 0,46 | 0,47 | 0,48 | 0,49 | 0,48 |
| **Índices de Estrutura de Capitais** | **08-2023** | **09-2023** | **10-2023** | **11-2023** | **12-2023** | **01-2024** |
| Endividamento | -2,13 | -2,09 | -2,04 | -2,05 | -2,06 | -1,99 |
| Composição do Endividamento | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,69 | 0,67 | 0,64 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | -0,41 | -0,35 | -0,24 | -0,17 | -0,18 | -0,14 |
| **Instrumentos Financeiro** | **08-2023** | **09-2023** | **10-2023** | **11-2023** | **12-2023** | **01-2024** |
| Capital Circulante Líquido | -24.348.218,42 | -23.999.324,62 | -23.563.524,43 | -23.818.178,65 | -21.144.084,55 | -20.431.508,92 |

## II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação apresentada, a Recuperanda possui o seguinte quadro de colaboradores. A título de informação, na memória de cálculo, foram consideradas as movimentações de afastados e licenças.

| | ago/2023 | set/2023 | out/2023 | nov/2023 | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | 30 | 33 | 33 | 34 | 32 | 33 |
| **Admitidos** | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| **Demitidos** | 2 | 2 | 2 | 3 | 0 | 1 |
| **Saldo Final** | 33 | 33 | 34 | 32 | 33 | 33 |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

## II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de janeiro de 2024, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa, ao período anterior.

### 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$) | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **20.745.524** | **24.117.290** |
| **Ativo Circulante** | **16.704.436** | **17.236.349** |
| Caixa e equivalentes de caixa | 36.425 | 28.972 |
| Clientes | 6.077.498 | 6.424.696 |
| Adiantamentos | 917.486 | 990.164 |
| Impostos a Recuperar | 547.429 | 548.642 |
| Estoques | 914.932 | 1.033.210 |
| Gerenciamento de Recursos de Terceiros | 8.210.666 | 8.210.666 |
| **Ativo Não circulante** | **4.041.088** | **6.880.941** |
| Depósitos Judiciais. | 302.188 | 296.862 |
| Cauções de Aluguel | 33.000 | 33.000 |
| Empréstimos a Pessoas Ligadas | 2.282.238 | 5.127.418 |
| Imobilizado | 1.413.826 | 1.413.826 |
| Intangível | 9.836 | 9.836 |
| **Passivo** | **20.745.524** | **24.117.290** |
| **Passivo Circulante** | **19.455.306** | **23.324.188** |
| Fornecedores | 6.833.436 | 8.295.697 |
| Empréstimos e Financiamentos | 4.878.318 | 5.262.485 |
| Salários e encargos sociais | 560.750 | 560.819 |
| Obrigações Tributarias | 4.621.213 | 4.519.666 |
| Adiantamentos de Clientes | 2.561.589 | 4.685.521 |
| **Passivo Não circulante** | **5.311.900** | **4.219.936** |
| Parcelamentos Federais | 143.402 | 137.809 |
| Empréstimo de Pessoal Ligadas | 1.727.879 | 1.092.075 |
| Empréstimos RJ | 311.178 | 311.178 |
| Trabalhistas RJ (classe 1) | 0 | 153.064 |
| Quirografários RJ (classe 3) | 3.129.442 | 2.510.939 |
| ME-EPP RJ (classe 4) | 0 | 14.871 |
| **Património Liquido** | **-4.021.682** | **-3.426.834** |
| Capital Social | 5.000 | 5.000 |
| Lucro/Prejuízo Acumulado | -4.866.673 | -3.576.114 |
| **Lucro Prejuízo no Período** | **839.991** | **144.280** |

#### II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** aumentaram em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R$ 24,1 milhões em janeiro/2024, em razão, principalmente, das movimentações das rubricas do Ativo Circulante e **Empréstimos a Pessoas Ligadas.**



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

Representando 34% do total de Ativos, o **Gerenciamento de Recursos de Terceiros**, no mês de janeiro/2024, perfez R$ 8,2 milhões, mantendo-se saldo do mês anterior.

A conta de Empréstimos a Pessoas Ligadas é composta por movimentações a Recuperanda do grupo, conforme apresentado no quadro abaixo.

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| EMPRÉSTIMOS A PESSOAS LIGADAS | 2.282.238,00 | 3.218.270,00 | 373.090,00 | 5.127.418,00 |
| Emprestimos a receber terceiros | 2.282.238,00 | 3.218.270,00 | 373.090,00 | 5.127.418,00 |
| Blacksmith Adm e Cobrança Ltda | 2.282.238,00 | 3.218.270,00 | 373.090,00 | 5.127.418,00 |

- Questionada, a Recuperanda apresentou o livro razão contábil com as movimentações do período e informou que a empresa **Blacksmith Adm e Cobrança Ltda.** refere-se à intermediadora de recursos.

No **Imobilizado**, não houve adição e baixa de bens, além da ausência no reconhecimento contábil da depreciação mensal, permanecendo com R$ 1,4 milhões, em janeiro de 2024.

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

O **Endividamento** Extraconcursal demostrou crescimento nos últimos seis meses, somando a importância de R$ 24,5 milhões, em razão das movimentações das contas de **Adiantamentos de Clientes** e **Fornecedores**.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

Os saldos das **Obrigações Concursais** reduziram, em janeiro de 2024, com ênfase na rubrica de Credores Quirografários, responsável por 84% do montante das dívidas concursais, motivo pelo qual são necessários maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda.

Há evidências de contabilizações das rubricas das Classes I e IV, as quais foram esclarecidas por parte da Recuperanda, por meio do encaminhamento do livro razão contábil, com atualização das provisões de saldos dos credores, reconhecidos somente em janeiro de 2024.

### II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Encerra com saldo a **descoberto** na ordem de R$ 3,4 milhões, em razão dos prejuízos acumulados auferidos em exercícios anteriores.

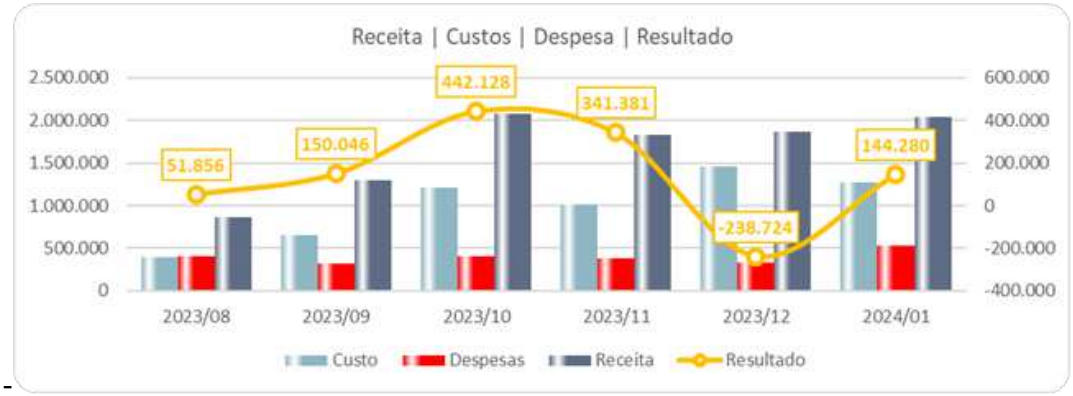
### II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

| Demonstração do Resultado do Exercício (R$) | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Receita Operacional Bruta** | **1.991.223** | **2.292.355** |
| (-) Deduções da Receita Operacional | -121.729 | -248.927 |
| **Receita Líquida** | **1.869.494** | **2.043.428** |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos | -1.458.185 | -1.268.720 |
| **= Resultado Bruto** | **411.309** | **774.708** |
| **(=) Despesas Operacionais** | **-334.619** | **-524.222** |
| (-) Despesas Administrativas | -333.133 | -522.741 |
| (+/-) Outros Resultados Operacionais | -1.486 | -1.481 |
| **= Resultado Operacional Líquido** | **76.690** | **250.486** |
| **(=/-) Resultado Financeiro** | **-96.972** | **-106.206** |
| (+) Receitas Financeiras | 552 | 222 |
| (-) Despesas Financeiras | -97.525 | -106.428 |
| **Resultado antes do IRPJ e CSLL** | **-20.282** | **144.280** |
| (-)IRPJ/CSLL | -218.442 | 0 |
| **LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO** | **-238.724** | **144.280** |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

A **Receita Líquida** mensal apresentou aumento em comparação ao mês anterior, perfazendo, em janeiro de 2024, a importância de R$ 2 milhões, suficiente para cobrir os gastos operacionais e financeiros do mesmo período, resultando em lucro líquido de R$ 144 mil.




## II.2.3. Demonstração dos Fluxos de Caixa

**REAL DISTRIBUIDORA, COMERCIO E TECNOLOGIA LTDA**

**Demonstração do fluxo de caixa do período de Janeiro 2024 - Método Indireto**

(Valores expressos em milhares de Reais)

| | 31/01/2024 |
|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | 188 |
| **Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:** | |
| Outras movimentações que não afetam caixa | 83 |
| **Decréscimo/ (acréscimo) em ativos** | |
| Contas a receber | (367) |
| Estoques | (119) |
| Impostos a compensar | (1) |
| Depósitos judiciais | 6 |
| Outros créditos | (72) |
| **(Decréscimo)/ acréscimo em passivos** | |
| Fornecedores | 1.462 |
| Adiantamentos de clientes | 2.124 |
| Obrigações trabalhistas e tributárias | (127) |
| Outras obrigações | (66) |
| **Caixa líquido proveniente das atividades operacionais** | **3.479** |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimentos** | |
| Transações com Terceiros | (2.849) |
| **Caixa líquido aplicado nos /provenientes das atividades de investimentos** | **(2.849)** |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** | |
| Transações com partes relacionadas | (847) |
| **Caixa líquido aplicados nas /provenientes das atividades de financiamento** | **(847)** |
| **(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa** | (7) |
| **Caixa e equivalentes de caixa** | |
| No início do exercício | 36 |
| No final do exercício | 29 |
| **(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa** | (7) |
| | (0) |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

## II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

| Índices de Liquidez | 08-2023 | 09-2023 | 10-2023 | 11-2023 | 12-2023 | 01-2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 1,12 | 1,04 | 0,93 | 0,93 | 0,81 | 0,69 |
| Liquidez Corrente | 1,20 | 1,11 | 0,99 | 1,00 | 0,86 | 0,74 |
| Liquidez Geral | 0,65 | 0,68 | 0,72 | 0,75 | 0,67 | 0,63 |
| **Índices de Estrutura de Capitais** | **08-2023** | **09-2023** | **10-2023** | **11-2023** | **12-2023** | **01-2024** |
| Endividamento | -3,75 | -4,04 | -4,88 | -5,75 | -6,16 | -8,04 |
| Composição do Endividamento | 0,54 | 0,60 | 0,72 | 0,75 | 0,79 | 0,85 |
| Imobilização dos Recursos Não Correntes | 0,41 | 0,51 | 0,92 | 1,02 | 3,13 | 8,68 |
| **Instrumentos Financeiro** | **08-2023** | **09-2023** | **10-2023** | **11-2023** | **12-2023** | **01-2024** |
| Capital Circulante Líquido | 1.913.204,84 | 1.234.511,34 | -146.025,84 | -35.875,47 | -2.750.869,95 | -6.087.839,71 |

## II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores de agosto de 2023 a janeiro de 2024.

| | ago2023 | set/2023 | out/2023 | nov/2023 | dez/2023 | Jan/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo Inicial | 16 | 21 | 21 | 21 | 19 | 24 |
| Admitidos | 6 | 0 | 1 | 2 | 2 | 2 |
| Demitidos | 1 | 0 | 2 | 4 | 2 | 2 |
| Saldo Final | 21[1] | 21[2] | 22[3] | 19 | 24[4] | 24[5] |

[1]No total dos 24 colaboradores no mês de janeiro/2024, estão incluídos 1 (um) Diretor e 4 (quatro) colaboradores afastados;



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

## Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

### III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O **Grupo Tintas Real** ingressou com pedido de recuperação judicial em 29/05/2019, tendo seu processamento deferido na data de 06/08/2019. O Plano de Recuperação judicial foi homologado em 09/11/2021.

| CLASSE I | CRÉDITOS TRABALHISTAS |
|---|---|
| Início do Pagamento | Após a homologação do PRJ |
| Fim | Último dia útil do 12º mês contados a partir da data de homologação do PRJ |
| Deságio | Sem deságio |
| **CLASSE III** | **CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS** |
| Início do Pagamento | Último dia útil do 12º mês após a data de homologação do PRJ. Após o pagamento previsto para pagamento da Classe I |
| Fim | 10 Anos |
| Forma de Pagamento | 10 Vezes (Anual) |
| Deságio | 50% do Valor Total |
| Correção | INPC + 2% a.a. |
| **CLASSE IV** | **CRÉDITOS ME E EPP** |
| Início do Pagamento | Último dia útil do 12 mês após a data de homologação, após o pagamento previsto para pagamento da Classe I |
| Fim | 10 Anos |
| Forma de Pagamento | 10 Vezes (Anual ) |
| Deságio | 50% do Valor Total |
| Correção | INPC + 2% a.a. |

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

Com base nos comprovantes de pagamentos apresentados até o momento, foi pago a importância de R$ 847.652, conforme segue:

| Classes | Valor QGC | Valor do deságio | Valor com deságio | Pagamento até dez/23 | Valor a pagar |
|---|---|---|---|---|---|
| I | R$ 1.817.213 | R$ 0 | R$ 1.817.213 | R$ 936.578 | R$ 880.636 |
| III | R$ 15.517.585 | R$ 7.758.792 | R$ 7.758.792 | R$ 15.038 | R$ 7.743.755 |
| IV | R$ 1.274.450 | R$ 637.225 | R$ 637.225 | R$ 0 | R$ 637.225 |
| **Total** | **R$ 18.609.247** | **R$ 8.396.017** | **R$ 10.213.230** | **R$ 951.615** | **R$ 9.261.615** |

As Recuperandas prestaram esclarecimentos via *e-mail* em relação ao zeramento da Classe Trabalhista nas escriturações contábeis, reportando que, **àqueles credores que não apresentaram seus dados bancários, foram baixados contabilmente.**



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

## Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

.

Não ocorreram diligências no período.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

**Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares**

Esta Auxiliar, na oportunidade:

1. reitera a necessidade do envio mensal do **fluxo de pagamento dos <u>credores das Classes I</u>**, **<u>III e IV</u>** com os **respectivos <u>comprovantes</u>**;

No presente período, solicitamos esclarecimentos.

2. sobre a redução nas rubricas das Obrigações Concursais no Grupo Tinta Six, acostando, ainda, documentação pertinente.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

# Anexo VI – Cronograma Processual

| | |
|---|---|
| | **EVENTO OCORRIDO** |
| | **DATA ESTIMADA** |
| | **EVENTO NÃO OCORRIDO** |

| DATA | EVENTO | LEI Nº 11.101/05 |
|---|---|---|
| 29/05/2019 | Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial | - |
| 06/08/2019 | Deferimento do pedido de Recuperação Judicial | Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º |
| 09/08/2019 | Publicação do deferimento no Diário Oficial | - |
| 22/01/2020 | Publicação do 1º edital pelo devedor | Art. 52, § 1º |
| 06//02/2020 | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital) | Art. 7º, § 1º |
| 04/10/2019 | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação) | Art. 53 |
| 19/05/2021 | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O | Art. 53, § único |
| 18/06/2021 | 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 |
| 19/05/2021 | Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências) | Art. 7º, § 2º |
| 29/05/2021 | Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital) | Art. 8º |
| 21/07/2021 | Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC) | Art. 36 |
| 29/07/2021 | Apresentação dos Termos de Adesão para substituição da AGC | Art. 56-A, caput |
| 10/08/2021 | Decisão suspendendo a realização da Assembleia Geral de Credores então designada | Art. 56-A, caput |
| 03/01/2020 | Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial) | Art. 56, § 1º |
| 02/02/2020 | 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 |
| 09/11/2021 | Homologação do Plano de Recuperação Judicial | Art. 58 |
| 09/11/2023 | Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial) | Art. 61 |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

# 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, Tintas Real e Real |
| 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório. | |
| 2. Este relatório é: | jan/24 |
| 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 | |
| 2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda | Anexo IV |
| 2.2.8. Planilha de controle | 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 | |



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

**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.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.

- **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).



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, protocolado em 08/05/2024 às 14:00 , sob o número WGRU24702861590 .
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código lcx0ii1A.