RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 4ª E 10ª RAJS DA COMARCA DE CAMPINAS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial

Incidente de Relatório Mensal de Atividade nº 0000042-54.2023.8.26.0354

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **J. M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. ("JM Farma")**, **MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. ("Midori")**, **HOSHI COMERCIAL LTDA. ("Hoshi")** e **O TOSADOR FRANQUIAS LTDA. ("O Tosador")**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **março de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº786/2020 – TJSP.

72-1186 CT | LN /TC| 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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 6

I.1. Visão Geral 6

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 7

J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. 7

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 7

II.1.1. Evolução do Ativo Total 8

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9

II.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 10

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 11

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11

MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. 12

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 12

II.1.1. Evolução do Ativo Total 12

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13

II.1.3. Patrimônio Líquido 14

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 14

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 15

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 15

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 16

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

HOSHI COMERCIAL LTDA. 17

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 17

II.1.1. Evolução do Ativo Total 18

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 18

II.1.3. Patrimônio Líquido 19

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 20

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 20

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 21

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 21

O TOSADOR FRANQUIAS LTDA. 22

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 22

II.1.1. Evolução do Ativo Total 22

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 23

II.1.3. Patrimônio Líquido 23

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 24

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 25

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 25

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 25

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 26

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas 27

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 28

Anexo VI – Cronograma Processual 29

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 30

Glossário: 31

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido de Recuperação Judicial foi ajuizado em 28 de junho de 2023, cujo processamento foi deferido em 1º de agosto de 2023, conforme a r. decisão de fls. 869/873 dos autos principais.

Até março de 2024, o **Grupo JM FARMA** apresentou normalidade na operação. Conjuntamente, as Recuperandas escrituraram **faturamento líquido** na ordem de **R$ 1,0 milhão**, montante insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **lucro líquido próximo a R$ 257,6 mil**.

Cabe mencionar 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 11.101/2005.

Esta Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório está disponível aos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial se coloca à disposição de Vossa Excelência, das Recuperandas, dos credores e do Ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 26 de abril de 2024.

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

72-1186 CT | LN /TC| 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 das Recuperandas

I.1. Visão Geral

Conforme narrado na inicial (fls. 1/18), as empresas constituem um grupo econômico em razão da identidade de sócios e familiares de sócios, desenvolvendo duas atividades econômicas próximas, mas distintas, unidas por uma empresa industrial de terceirização.

A **HOSHI**, acompanhada da empresa **O TOSADOR**[1], atuam no *setor pet*, utilizando os serviços industrializados da **JM FARMA**. Por sua vez, a **MIDORI** atua no ramo de cosméticos profissionais humanos, também utilizando os serviços de industrialização da **JM FARMA**, a qual não possui outros clientes e não produz ou vende quaisquer produtos para terceiros.

#	Recuperandas	CNPJ/MF	Endereço	Objeto Social	Sócios			Capital Social [Em R$]
					Jose Maria Martins	Cleide Moreira Martins	Camila Moreira Martins	
1	J.M. Farma Indústria e Comércio Ltda.	63.928.725/0001-64	Rua Sorocaba, 1515, Vila Gatti, Itu - SP, CEP 13300-340	Fabricação de Cosméticos, Produtos de Perfumaria e de Higiene Pessoal; Comércio Atacadista de Cosméticos e Produtos de Perfumaria; Comércio Varejista de Cosméticos, Produtos de Perfumaria e de Higiene Pessoal.	100%	-	-	95.400,00
2	Midori Comércio Cosméticos Ltda.	35.685.004/0001-35	Rua Sorocaba, 1491, Parque das Rosas, Itu - SP, CEP 13310-335	Comércio Atacadista de Cosméticos e Produtos de Perfumaria; Comércio Varejista de Cosméticos, Produtos de Perfumaria e de Higiene Pessoal.	-	100%	-	99.800,00
3	Hoshi Comercial Ltda.	08.350.416/0001-41	Rua Sorocaba, 1509, Vila Santa Terezinha, Itu SP, CEP 13310-335	Fabricação de Cosméticos, Produtos de Perfumaria e de Higiene Pessoal; Comércio Varejista de Cosméticos, Produtos de Perfumaria e de Higiene Pessoal.	-	-	100%	10.000,00
4	O Tosador Franquias Ltda.	21.206.151/0001-70	Rua Sorocaba, 1509, Vila Santa Terezinha, Itu SP, CEP 13310-335	Gestão de Ativos Intangíveis Não financeiros, Comércio Varejista de Animais Vivos e de Artigos e Alimentos para Animais de Estimação.	-	-	100%	72.400,00

[1] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?nire=35600735191&idproduto= Acesso em 20.03.2024.

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de março de 2024 prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior (fevereiro/2024).

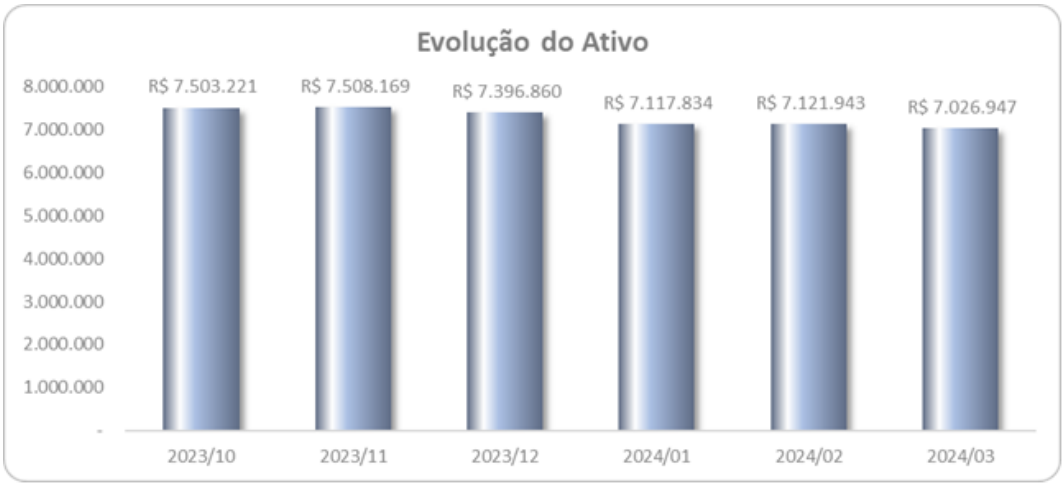
J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	fev/24	mar/24
Ativo	**7.121.943**	**7.026.947**
Ativo Circulante	**5.386.086**	**5.432.749**
Caixa e Equivalentes de Caixa	13.405	4.948
Clientes	4.180.312	4.203.100
Estoque	1.024.377	1.058.386
Outros Valores a Receber	167.347	165.671
Valores a Recuperar	645	645
Ativo Não Circulante	**1.735.858**	**1.594.197**
Empréstimos a Terceiros	1.391.103	1.251.795
Imobilizado	344.755	342.402
Passivo	**7.121.943**	**7.026.947**
Passivo Circulante	**8.628.863**	**8.591.110**
Fornecedores	160.674	134.080
Salários e Encargos Sociais	72.829	83.738
Tributos e Contribuições a Recolher	311.915	289.848
Empréstimos e Financiamentos	1.250.808	1.250.808
Outras Contas a Pagar	6.832.636	6.832.636
Passivo Não Circulante	**1.410.411**	**1.510.493**
Empréstimos e Financiamentos	881.773	881.773
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	528.638	628.720
Património Liquido	**-2.917.333**	**-3.074.657**
Capital Social	95.400	95.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-2.811.163	-3.230.138
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-201.571**	**60.082**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** somou a importância próxima de R$ 7 milhões em março de 2024, com redução de 1,3% em relação ao mês anterior, impactado, principalmente, pelas variações das rubricas de **Caixa e Equivalente de Caixa** e **Empréstimos de Terceiros** (longo prazo).



Os **Estoques** perfizeram R$ 1,1 milhão, representando 14,9% dos **Ativos** e, aumento de 3,3% em comparação ao mês anterior.

O grupo de **Outros Valores a Receber,** em fevereiro/2024, perfez R$ 165,7 mil, sendo composto por Adiantamento a Fornecedores.

Os **Empréstimos a Terceiros** são compostos pelas rubricas de:

Empresa: **J.M. FARMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA**
C.N.P.J.: 63.928.725/0001-64
Período: 01/01/2024 - 31/03/2024

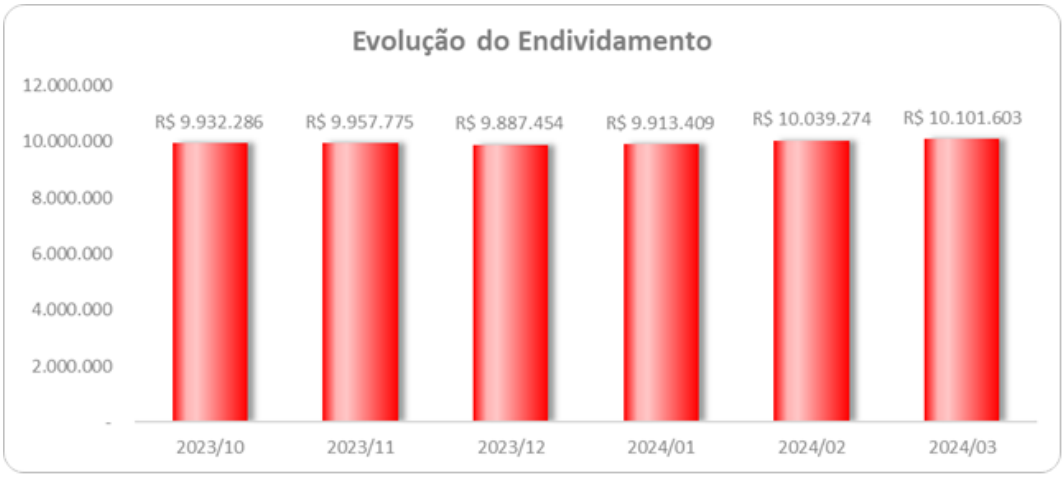
Folha: 0001
Número livro: 0015
Emissão: 15/04/2024
Hora: 14:24:03

BALANCETE

Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS		**1.498.998,88D**	**119.532,68**	**366.736,54**		**1.251.795,02D**
CONTRATOS DE MUTUO - MIDORI		8.498,84D	0,00	0,00		8.498,84D
CONTRATOS DE MUTUO - O TOSADOR		10.000,00D	8.000,00	0,00		18.000,00D
CONTRATOS DE MUTUO - HOSHI		26.427,08D	0,00	0,00		26.427,08D
EMPRESTIMOS A TERCEIROS		22.483,35D	0,00	0,00		22.483,35D
EMPRESTIMOS A SÓCIOS		1.431.589,61D	111.532,68	366.736,54		1.176.385,75D

O **Imobilizado** soma R$ 342,4 mil, denotando o reconhecimento das depreciações dos bens patrimoniais. Vale ressaltar as movimentações relacionadas ao consórcio junto ao Banco Bradesco, em março de 2024, no montante de R$ 5,6 mil.

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



Destaca-se que **67,6%** do **Endividamento** refere-se às **Outras Contas a Pagar**, no montante de R$ 6,8 milhões, **composto unicamente por Adiantamentos de Clientes**.

Os **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante somam R$ 2,1 milhões e, representavam 21% do Endividamento.

Os **Fornecedores** totalizam R$ 134,1 mil no mês de março de 2024, com redução de 16,6% em comparação a fevereiro/2024 (R$ 160,7 mil).

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somam R$ 918,6 mil, redução de 9,3% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 3,1 milhões no mês de março de 2024.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	fev/24	mar/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**43.319**	**101.614**	**230.447**
(-) Deduções	-4.094	-21.583	-40.115
Receita Líquida	**39.225**	**80.031**	**190.332**
(-) Custo de Revenda de Mercadorias	-17.328	-40.645	-100.730
= Resultado Bruto	**21.898**	**39.386**	**89.602**
(=) Despesas Operacionais	**-121.081**	**-122.053**	**-331.091**
(-) Despesas de Vendas	-121	-121	-364
(-) Despesas Administrativas	-47.105	-81.085	-177.442
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1	7	39
(-)Despesas Produção	-73.856	-40.854	-153.324
= Resultado Operacional Líquido	**-99.184**	**-82.668**	**-241.489**
(=/-) Resultado Financeiro	**-22.569**	**344.320**	**301.571**
(+) Receitas Financeiras	0	347.739	347.739
(-) Despesas Financeiras	-22.569	-3.419	-46.168
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-121.753**	**261.652**	**60.082**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-121.753**	**261.652**	**60.082**

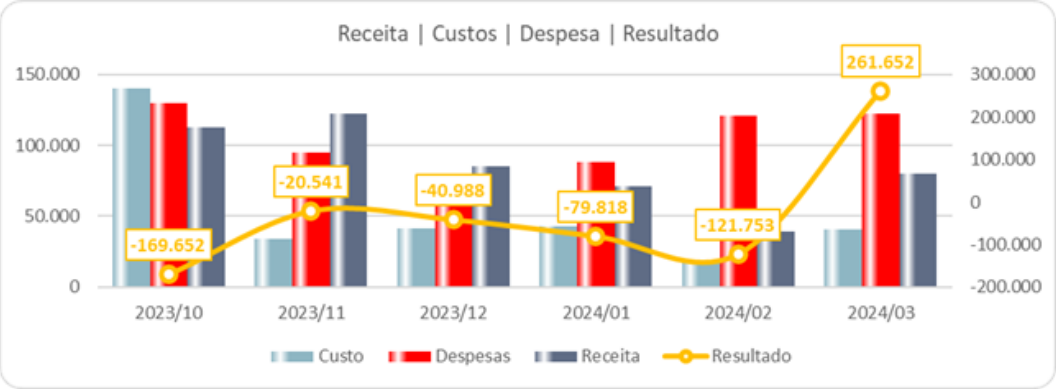
No acumulado de 2024, até março, a Recuperanda auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 190,3 mil. Os **Custos** consumiram **52,9% da Receita Líquida.**

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas até março de 2024, perfazendo R$ 177,5 mil, equivalente a 93,2% do **Faturamento Líquido.**

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em receita de R$ 301,6 mil.

Desta forma, nota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$ 60,1 mil até março de 2024.**

- No mês de março de 2024, a Recuperanda apresentou **lucro líquido de R$ 261,7 mil**, impactada pelas Receitas Financeiras reconhecidas no período, relativa à rubrica de <u>Descontos Obtidos (Descontos Receita).</u>



II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024	03-2024
Liquidez Imediata	0,03	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,54	0,55	0,55	0,52	0,51	0,51
Liquidez Corrente	0,65	0,65	0,66	0,62	0,62	0,63
Liquidez Geral	0,55	0,56	0,56	0,53	0,54	0,54
Índices de Estrutura de Capitais	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Endividamento	-4,09	-4,07	-3,97	-3,55	-3,44	-3,29
Composição do Endividamento	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86	0,85
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-1,97	-1,87	-1,70	-1,31	-1,15	-1,02
Instrumentos Financeiro	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Capital Circulante Líquido	-3.021.576,46	-2.982.554,08	-2.917.840,04	-3.205.736,87	-3.242.777,01	-3.158.360,57

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE MARÇO DE 2024

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	60.081,76
Depreciação e amortização	7.057,41
Renda de Investimentos	0,05
Despesas de juros	39.390,58
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**106.529,80**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	65.710,16
(Aumento) Redução nos estoques	(172.217,35)
(Aumento) Redução em fornecedores	92.499,06
(Aumento) Redução em contas a pagar e provisões	(256.955,82)
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**(164.434,15)**
Juros Pagos	(39.390,58)
Impostos Sobre o Faturamento	(58.850,63)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(262.675,36)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(262.675,36)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Emprestimos tomados	30.540,92
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**30.540,92**
Redução nas Disponibilidades	**(232.134,44)**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	237.082,41
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	4.947,97

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses.

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Saldo Inicial	11	10	11	11	10	12
Admitidos	0	1	0	0	2	0
Demitidos	1	0	0	1	0	3
Saldo Final	10	11	11	10	12	9

MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA.

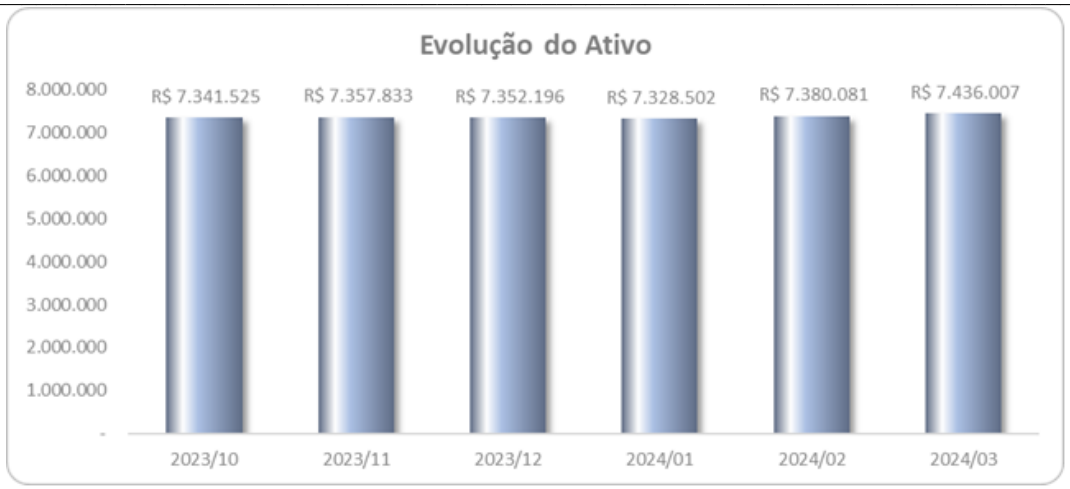
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	fev/24	mar/24
Ativo	**7.380.081**	**7.436.007**
Ativo Circulante	**7.378.712**	**7.434.638**
Caixa e Equivalentes de Caixa	13.394	5.307
Clientes	342.798	402.264
Estoque	224.331	229.376
Outros Valores a Receber	6.798.190	6.797.692
Ativo Não Circulante	**1.369**	**1.369**
Imobilizado	1.369	1.369
Passivo	**7.380.081**	**7.436.007**
Passivo Circulante	**2.410.713**	**2.210.249**
Fornecedores	1.590.026	1.536.818
Salários e Encargos Sociais	5.882	6.294
Tributos e Contribuições a Recolher	667.177	517.745
Empréstimos e Financiamentos	138.214	139.419
Parcelamentos Tributários	9.414	9.974
Passivo Não Circulante	**614.623**	**658.566**
Empréstimos e Financiamentos	252.617	252.617
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	362.006	405.949
Património Liquido	**4.354.745**	**4.567.192**
Capital Social	99.800	99.800
Lucros ou Prejuízos Acumulados.	4.109.202	4.156.105
Lucros / Prejuízos do Exercício	**145.743**	**311.287**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,4 milhões no mês de março de 2024, com leve aumento de 0,8% em relação ao mês de fevereiro de 2024.

O grupo **Outros Valores a Receber** representa 91,4% dos Ativos, relativo aos **Adiantamentos a Fornecedores**, devendo a Recuperanda apresentar a composição do saldo (R$ 6,8 milhões).



O **Imobilizado** permaneceu com R$ 1.369. Nota-se que o grupo é composto por Móveis e Utensílios (totalmente depreciados) e Consórcio Geral.

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

O **Endividamento** perfez R$ 2,9 milhões no mês de março de 2024, com redução de 5,2%, em relação ao mês de fevereiro de 2024, dado principalmente, pelas movimentações nas rubricas de **Fornecedores** e **Tributos a Recolher** (Passivo Circulante).

- Destaca-se que **53,6%** das obrigações se referem aos **Fornecedores**, totalizando o montante de R$ 1,5 milhão

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram R$ 993,7 mil, em março de 2024, com aumento de 10,1% em relação ao mês anterior.

Os **Parcelamentos Tributários** perfizeram R$ 10,0 mil no mês de março de 2024**,** classificado no Passivo Circulante, cuja composição está apresentada a seguir:

Empresa: **MIDORI COMERCIO COSMETICOS LTDA**
C.N.P.J.: 35.685.004/0001-35
Período: 01/01/2024 - 31/03/2024

Folha: 0002
Número livro: 0015
Emissão: 10/04/2024
Hora: 14:49:12

BALANCETE

Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
855	**2.1.05.01**	**PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS**	**15.790,34C**	**144.548,69**	**138.731,85**	**9.973,50C**
880	2.1.05.01.0002	PARCELAMENTO SN DIVIDA ATIVA	5.132,95C	5.132,95	0,00	0,00
881	2.1.05.01.0003	PARCELAMENTO RELP SIMPLES NACIONAL	10.657,39C	6.560,77	0,00	4.096,62C
1507	2.1.05.01.0006	PARCELAMENTO PGFN Nº 9851325 EM 145X	0,00	128.047,98	137.630,28	9.582,30C
1508	2.1.05.01.0007	(-) ENCARGOS PARCELAMENTO PGFN Nº 9851325 EM 145X	0,00	4.806,99	1.101,57	3.705,42D

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** perfez R$ 4,6 milhões no mês de março de 2024.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	fev/24	mar/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**229.933**	**195.858**	**587.029**
(-) Deduções	-22.849	-20.222	-59.369
Receita Líquida	**207.084**	**175.635**	**527.660**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-77.866	-55.282	-195.872
= Resultado Bruto	**129.218**	**120.353**	**331.788**
(=) Despesas Operacionais	**-33.875**	**-28.476**	**-92.814**
(-) Despesas de Comerciais	-3.183	-3.111	-9.579
(-) Despesas Administrativas	-30.691	-25.365	-83.235
= Resultado Operacional Líquido	**95.343**	**91.877**	**238.974**
(=/-) Resultado Financeiro	**-88**	**73.668**	**72.314**
(+) Receitas Financeiras	0	75.473	75.473
(-) Despesas Financeiras	-89	-1.805	-3.159
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**95.255**	**165.544**	**311.287**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**95.255**	**165.544**	**311.287**

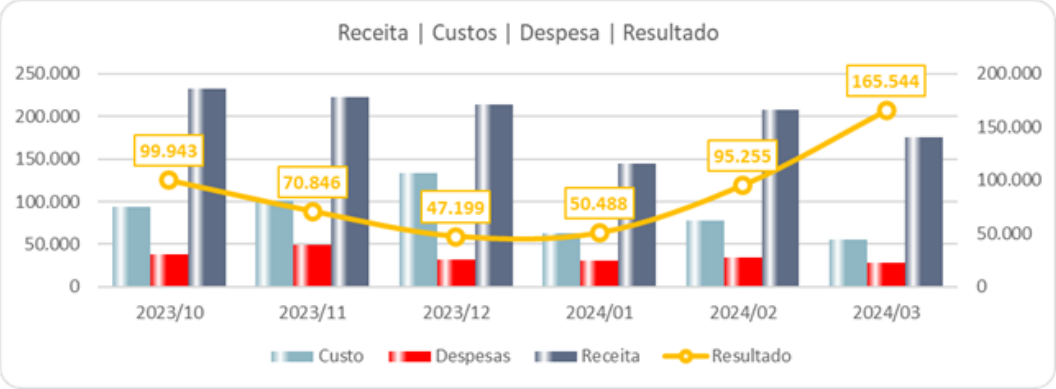
No acumulado de 2024, até março de 2024, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 527,7 mil. Os **Custos** consumiram **37,1% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, no valor de R$ 83,2 mil, equivalente a 15,8% da Receita Líquida.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em receita de R$ 72,3 mil.

Desta forma, nota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$ 311,3 mil** até março de 2024.

- No mês de março de 2024, a Recuperanda apresentou **lucro líquido de R$ 165,5 mil**, impactada pelas Receitas Financeiras reconhecidas no período, relativa à rubrica de Descontos Obtidos (Descontos Receita).



II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024	03-2024
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Liquidez Seca	2,67	2,74	2,81	2,89	2,97	3,26
Liquidez Corrente	2,78	2,85	2,91	2,99	3,06	3,36
Liquidez Geral	2,26	2,30	2,34	2,39	2,44	2,59
Índices de Estrutura de Capitais	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Endividamento	0,79	0,77	0,75	0,72	0,69	0,63
Composição do Endividamento	0,81	0,81	0,80	0,80	0,80	0,77
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Capital Circulante Líquido	4.704.210,74	4.775.057,06	4.822.256,19	4.872.744,66	4.967.999,16	5.224.389,53

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE MARÇO DE 2024

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	311.287,25
Despesas de juros	662,35
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**311.949,60**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	(89.843,03)
(Aumento) Redução nos estoques	6.579,60
Aumento (Redução) em fornecedores	(201.990,63)
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões	(16.506,57)
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**10.188,97**
Juros pagos	(662,35)
Impostos Sobre o Faturamento	(9.642,98)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(116,36)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(116,36)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Empréstimos Tomados	1.204,85
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**1.204,85**
Aumento nas Disponibilidades	**1.088,49**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	4.218,27
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	5.306,76

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses.

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Saldo Inicial	1	1	2	1	1	1
Admitidos	0	1	0	0	0	0
Demitidos	0	0	1	0	0	0
Saldo Final	1	2	1	1	1	1

HOSHI COMERCIAL LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	fev/24	mar/24
Ativo	**1.720.172**	**1.799.441**
Ativo Circulante	**1.494.307**	**1.577.301**
Caixa e Equivalentes de Caixa	18.367	8.541
Clientes	171.487	274.789
Estoque	131.671	122.415
Adiantamentos Diversos	951.568	950.343
Despesa do Exercício Seguinte	221.214	221.214
Ativo Não Circulante	**225.865**	**222.140**
Empréstimos a Terceiros	76.466	79.691
Imobilizado	96.899	97.449
Intangível	52.500	45.000
Passivo	**1.720.173**	**1.799.441**
Passivo Circulante	**1.421.238**	**1.442.954**
Fornecedores	524.504	550.947
Salários e Encargos Sociais	19.144	21.524
Tributos e Contribuições a Recolher	102.315	94.590
Empréstimos e Financiamentos	767.651	767.651
Parcelamento Tributário	5.153	5.773
Outras Obrigações	2.471	2.471
Passivo Não Circulante	**683.865**	**696.473**
Empréstimos e Financiamentos.	573.264	573.264
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	110.601	123.209
Património Liquido	**-384.930**	**-339.987**
Capital Social	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-249.571	-246.651
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-145.359**	**-103.336**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 1,8 milhão no mês de março de 2024, com aumento de 4,6% em relação ao mês de fevereiro de 2024, impactado pelas variações de **Clientes** e **Empréstimos de Terceiros**.

Os **Clientes** aumentaram em 60,2% em relação a fevereiro de 2024, perfazendo o total de R$ 274,8 mil em março/2024.

Os **Adiantamentos Diversos** aumentaram 0,13% perfazendo o saldo de R$ 950,3 mil em março de 2024, composto pela rubrica de *"Adiantamento a Sócio"*:

Os **Empréstimos a Terceiros** permaneceram com R$ 79,7 mil no mês de março de 2024, composto pelas seguintes rubricas:

Empresa: **HOSHI COMERCIAL LTDA**
C.N.P.J.: 08.350.416/0001-41
Período: 01/01/2024 - 31/03/2024

Folha: 0001
Número livro: 0015
Emissão: 11/04/2024
Hora: 16:52:47

BALANCETE

Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior		Débito	Crédito	Saldo Atual
		EMPRESTIMOS A TERCEIROS	**76.465,97D**	**3.225,00**		**0,00**	**79.690,97D**
		EMPRÉSTIMOS DE MUTUO	55.913,87D	0,00		0,00	55.913,87D
		CONTRATOS DE MUTUO - MIDORI	16.849,32D	0,00		0,00	16.849,32D
		CONTRATOS DE MUTUO - O TOSADOR	3.702,78D	3.225,00		0,00	6.927,78D

O **Imobilizado** perfez R$ 97,4 mil, com aumento de 0,6%, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além das movimentações relacionadas aos Consórcios.

O **Intangível** reduziu 14,3%, perfazendo com R$ 45 mil, relativo à rubrica de *"Marcas e Patentes"*, decorrente da amortização contabilizada no período.

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

O **Endividamento** perfez R$ 2,1 milhões no mês de março de 2024, com aumento em relação ao mês de fevereiro de 2024.

Destaca-se que 62,7 **%** das obrigações referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 1,3 milhão.

Os **Fornecedores** representavam 25,8% do Endividamento, com R$ 550,9 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 217,8 mil em março/2024, diminuição de 6,6% em relação ao mês anterior.

Os **Parcelamentos Tributários** somaram R$ 5,8 mil**,** classificados no Passivo Circulante, cuja composição está apresentada a seguir:

Empresa: **HOSHI COMERCIAL LTDA**
C.N.P.J.: 08.350.416/0001-41
Período: 01/01/2024 - 31/03/2024

Folha: 0002
Número livro: 0015
Emissão: 11/04/2024
Hora: 16:52:47

BALANCETE

Código	Classificação	Descrição da conta	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
855	**2.1.05.01**	**PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS**	**8.285,15C**	**16.216,13**	**13.703,64**	**5.772,66C**
879	2.1.05.01.0001	PARCELAMENTO SIMPLES NACIONAL PERT	6.093,38C	2.404,28	0,00	3.689,10C
881	2.1.05.01.0003	PARCELAMENTO RELP SIMPLES NACIONAL	2.191,77C	727,45	0,00	1.464,32C
1515	2.1.05.01.0008	PARCELAMENTO PGFN Nº 9851369 EM 136X	0,00	12.714,58	13.670,02	955,44C
1516	2.1.05.01.0009	(-) ENCARGOS S/ PARCELAMENTO PGFN Nº 9851369 EM 13	0,00	369,82	33,62	336,20C

Já as **Outras Obrigações**, no montante de R$ 2,5 mil, referem-se aos aluguéis a pagar.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 340 mil em março de 2024.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	fev/24	mar/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**112.799**	**166.412**	**284.003**
(-) Deduções	-10.066	-15.065	-25.561
Receita Líquida	**102.733**	**151.348**	**258.442**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-43.975	-28.643	-115.289
= Resultado Bruto	**58.759**	**122.705**	**143.153**
(=) Despesas Operacionais	**-85.902**	**-85.074**	**-245.829**
(-) Despesas de Comerciais	-10.293	-11.026	-31.545
(-) Despesas Administrativas	-74.914	-72.754	-212.295
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-695	-1.294	-1.989
= Resultado Operacional Líquido	**-27.143**	**37.631**	**-102.676**
(=/-) Resultado Financeiro	**-4.143**	**4.392**	**-660**
(+) Receitas Financeiras	0	5.794	5.794
(-) Despesas Financeiras	-4.143	-1.403	-6.455
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-31.287**	**42.023**	**-103.336**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-31.287**	**42.023**	**-103.336**

No acumulado de 2024, até março, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 258,4 mil.

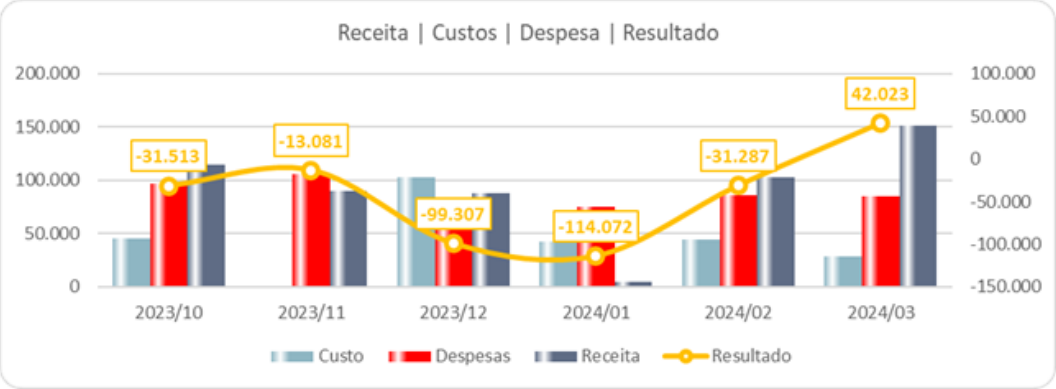
Os **Custos** perfizeram R$ 115,3 mil e consumiram **44,6% da Receita Líquida.**

- Nota-se que, no mês de março de 2024, os Custos foram inversamente proporcionais ao aumento do faturamento mensal quando comparado com fevereiro/2024.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, no valor de R$ 212,3 mil.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 660 até março de 2024.

Desta forma, a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 103,3 mil** em 2024, até março.



II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024	03-2024
Liquidez Imediata	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	1,04	1,03	1,03	0,96	0,96	1,01
Liquidez Corrente	1,23	1,22	1,15	1,07	1,05	1,09
Liquidez Geral	0,82	0,82	0,77	0,72	0,71	0,74
Índices de Estrutura de Capitais	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Endividamento	-17,06	-15,52	-8,91	-5,84	-5,47	-6,29
Composição do Endividamento	0,67	0,67	0,67	0,67	0,68	0,67
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,45	0,45	0,53	0,70	0,76	0,62
Instrumentos Financeiro	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Capital Circulante Líquido	309.796,84	303.903,56	212.147,54	98.036,41	73.069,23	134.346,57

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE MARÇO DE 2024

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	(103.336,25)
Depreciação e amortização	22.653,99
Despesas de juros	937,33
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**(79.744,93)**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	(31.645,71)
(Aumento) Redução nos estoques	50.770,60
Aumento (Redução) em fornecedores	52.887,42
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões	9.634,54
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**1.901,92**
Juros pagos	(937,33)
Impostos Sobre o Faturamento	(8.241,74)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(7.277,15)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(7.277,15)**
Redução nas Disponibilidades	**(7.277,15)**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	15.817,88
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	8.540,73

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses:

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Saldo Inicial	3	4	4	4	4	4
Admitidos	1	0	0	0	0	1
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	4	4	4	4	4	5

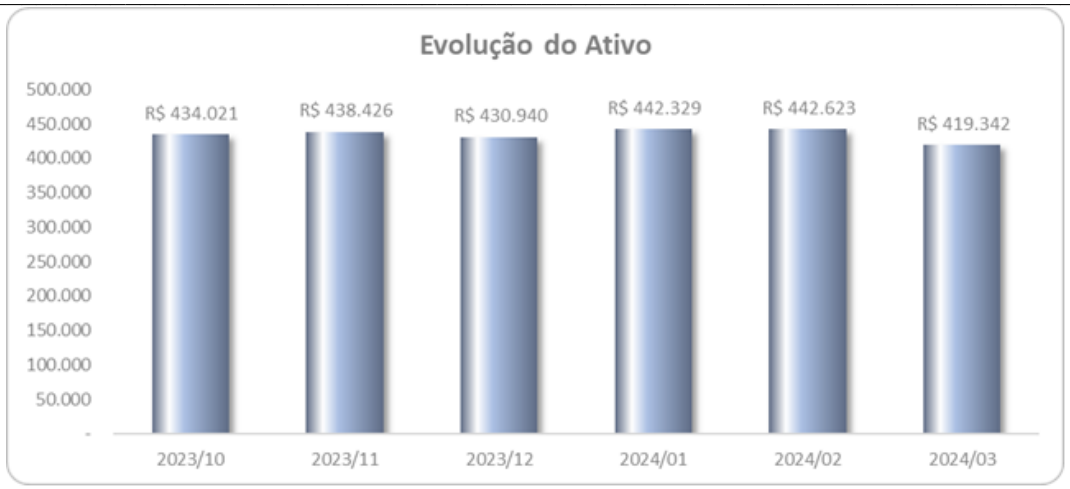
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	fev/24	mar/24
Ativo	**442.623**	**419.342**
Ativo Circulante	**438.397**	**415.302**
Caixa e Equivalentes de Caixa	30.003	29.922
Clientes	127.797	107.940
Estoque	260.343	256.653
Adiantamentos	442	974
Despesa do Exercício Seguinte	19.813	19.813
Ativo Não Circulante	**4.226**	**4.040**
Imobilizado	4.226	4.040
Passivo	**442.623**	**419.342**
Passivo Circulante	**538.623**	**531.175**
Fornecedores	96.640	92.854
Obrigações Tributarias	29.990	19.372
Obrigações Trabalhistas	6.789	7.001
Empréstimos e Financiamentos	403.331	409.674
Parcelamentos Tributários	1.873	2.274
Passivo Não Circulante	**309.441**	**295.316**
Empréstimos e Financiamentos	198.918	198.918
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	110.523	96.398
Patrimônio Líquido	**-405.441**	**-407.150**
Capital Social	72.400	72.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-460.617	-469.150
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-17.224**	**-10.400**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** perfizeram R$ 419,3 mil em março de 2024, sendo que as principais contas se referem aos **Estoques, Clientes** e **Caixa Equivalente de Caixa.**

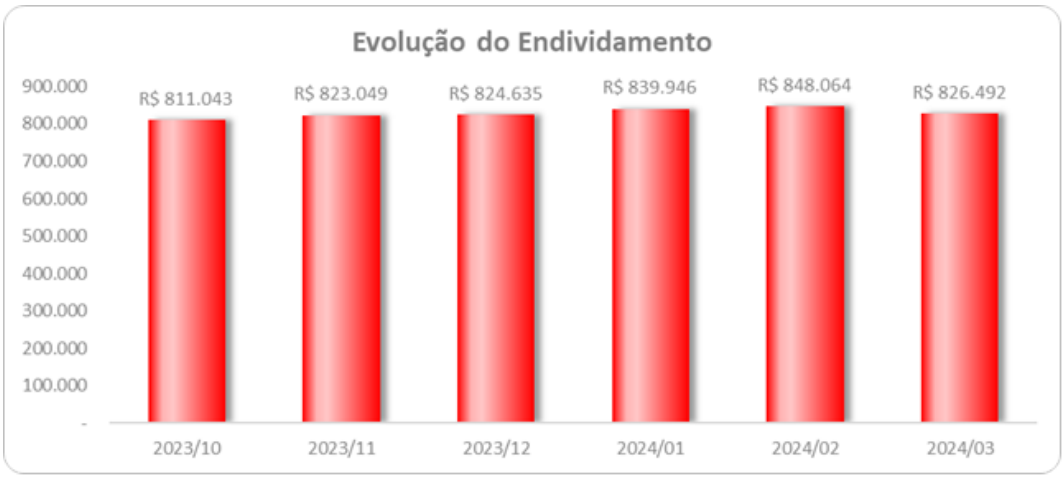


Os **Clientes** reduziram -15% em relação a fevereiro/2024 perfazendo o total de R$ 107,9 mil, em março, equivalendo a 25,7% dos Ativos.

O **Imobilizado** perfez R$ 4,0 mil em março/2024, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

O **Endividamento** perfez R$ 826,5 mil em março/2024, com decrescimo-2,5% em relação a fevereiro/2024.



Destaca-se que **73,6%** das obrigações se referem aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 409,7 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Obrigações Tributárias** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram o montante de R$ 115,7 mil, em março/2024.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 407,1 mil no mês março de 2024.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	fev/24	mar/24	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**17.210**	**16.820**	**49.063**
(-) Deduções	-1.219	-901	-3.129
Receita Líquida	**15.991**	**15.919**	**45.935**
(-) Custo de Revenda de Mercadorias	-6.594	-7.618	-19.958
= Resultado Bruto	**9.397**	**8.301**	**25.977**
(=) Despesas Operacionais	**-11.515**	**-10.525**	**-34.302**
(-) Despesas de Comerciais	-1.000	-1.000	-3.000
(-) Despesas Administrativas	-10.515	-9.525	-31.302
= Resultado Operacional Líquido	**-2.118**	**-2.224**	**-8.325**
(=/-) Resultado Financeiro	**-5.707**	**9.048**	**-2.075**
(+) Receitas Financeiras	125	15.543	15.931
(-) Despesas Financeiras	-5.832	-6.495	-18.006
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-7.825**	**6.824**	**-10.400**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-7.825**	**6.824**	**-10.400**

Até março de 2024, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 45,9 mil.

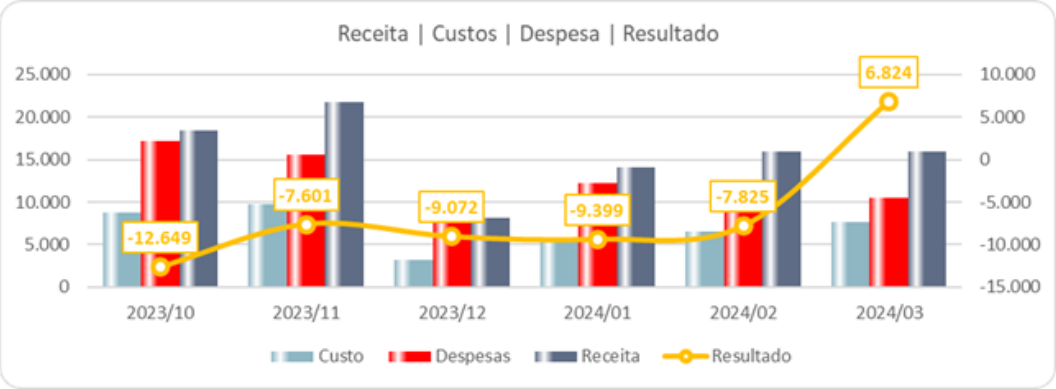
Os **Custos** consumiram **43,4% da Receita Líquida.**

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando o montante de R$ 31,3 mil, equivalente a 68,1% da Receita Líquida.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 2,1 mil.

Desta forma, nota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 10,4 mil** no período.

- No mês de março de 2024, a Recuperanda apresentou **lucro líquido de R$ 6,8 mil**, impactada pelas Receitas Financeiras reconhecidas no período, relativa à rubrica de <u>Descontos Obtidos (Descontos Receita).</u>



II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	10-2023	11-2023	12-2023	01-2024	02-2024	03-2024
Liquidez Imediata	0,05	0,04	0,04	0,06	0,06	0,06
Liquidez Seca	0,30	0,31	0,30	0,33	0,33	0,30
Liquidez Corrente	0,81	0,80	0,78	0,83	0,81	0,78
Liquidez Geral	0,53	0,53	0,52	0,52	0,52	0,50
Índices de Estrutura de Capitais	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Endividamento	-2,15	-2,14	-2,09	-2,11	-2,09	-2,03
Composição do Endividamento	0,65	0,66	0,66	0,63	0,64	0,64
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,05	-0,04	-0,04	-0,05	-0,04	-0,04
Instrumentos Financeiro	**10-2023**	**11-2023**	**12-2023**	**01-2024**	**02-2024**	**03-2024**
Capital Circulante Líquido	-100.981,83	-111.736,39	-120.622,82	-92.322,88	-100.225,19	-115.873,18

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE MARÇO DE 2024

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	(10.400,10)
Depreciação e amortização	557,31
Renda de Investimentos	291,47
Despesas de juros	17.531,87
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**7.980,55**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	10.723,83
(Aumento) Redução nos estoques	6.544,49
Aumento (Redução) em fornecedores	(22.053,87)
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões	7.676,10
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**10.871,10**
Juros pagos	(17.531,87)
Impostos Sobre o Faturamento	(4.947,18)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(11.607,95)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(11.607,95)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Empréstimos Tomados	17.302,88
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**17.302,88**
Aumento nas Disponibilidades	**5.694,93**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	24.227,00
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	29.921,93

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses.

	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	1
Saldo Final	2	2	2	2	2	1

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

O passivo concursal das Recuperandas perfez o montante de **R$ 4.043.239,00** (quatro milhões quarenta e três mil duzentos e trinta e nove reais), conforme a Relação de Credores apresentada por esta Administradora Judicial, na forma do art. 7º §2º da Lei 11.101/2005 (fl. 1152).

O Edital referente à relação de credores do Art. 7º §2º foi publicado em 11/10/2023, com início do prazo de 10 dias corridos para as impugnações judiciais (fls. 1602/1603).

As Recuperandas apresentaram o Plano de Recuperação Judicial às fls. 2005/2024 e o Laudo de Avaliação Patrimonial às fls. 1801/1910.

O Edital do Art. 53 parágrafo único foi publicado em 06/12/2023 (fl. 2062), com início do prazo de 30 dias para a apresentação de objeção.

Esta Administradora indicou as datas para a realização da Assembleia Geral de Credores às fls. 2176/2177, em primeira e segunda convocação, considerando a conversão do Plano de Recuperação Especial em Plano de Recuperação Judicial, na forma do art. 53 e ss da Lei 11.101/2005 pelo Juízo às fls. 2164/2165 dos autos principais.

O edital de Convocação para Assembleia Geral de Credores foi publicado no DJE no dia 15/02/2024, sendo a primeira convocação no dia 21 de março de 2024 e a segunda convocação no dia 28 de março de 2024.

Foi aprovada a suspensão da assembleia geral de credores com o retorno dos trabalhos para o dia 29 de abril de 2024.

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

No período, não há pedidos de esclarecimentos e documentos complementares.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
28/06/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
01/08/2023	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
07/08/2023	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
14/08/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
29/08/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
05/10/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
11/10/2023	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
25/10/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
15/02/2024	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
21/03/2024	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
28/03/2024	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
29/12/2023	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
27/01/2024	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) - stay period	Art. 6, § 4º
26/04/2024	Prorrogação Stay Period - 90 dias	Art. 6, § 4º
	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de 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?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 03/2024
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) 2.2.6.1	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	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).