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 **dezembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº786/2020 – TJSP.

72-1186 CT | LN / LS | JO | 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.2. 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 7

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 8

II.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 9

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10

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 13

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 14

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

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 15

HOSHI COMERCIAL LTDA. 16

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 16
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 17
II.1.3. Patrimônio Líquido 18
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 18
II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 19
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 20
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA 21
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 21
II.1.1. Evolução do Ativo Total 21
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 22
II.1.3. Patrimônio Líquido 22
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 22
II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 23
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 24
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 25
Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas 26
Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 27
Anexo VI – Cronograma Processual 28
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 29
Glossário: 30

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.

No ano de 2023, o **Grupo JM FARMA** apresentou normalidade na operação. Conjuntamente, as Recuperandas escrituraram **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R$ 4,1 milhões**, montante insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido próximo a R$ 834 mil**, tendo apenas a **Midori** apresentado resultado e Patrimônio Líquido positivo.

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, 8 de fevereiro de 2024.

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

72-1186 CT | LN / LS | JO | 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.2. 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 14.12.2023

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações relativas ao mês de dezembro de 2023 prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior (novembro de 2023).

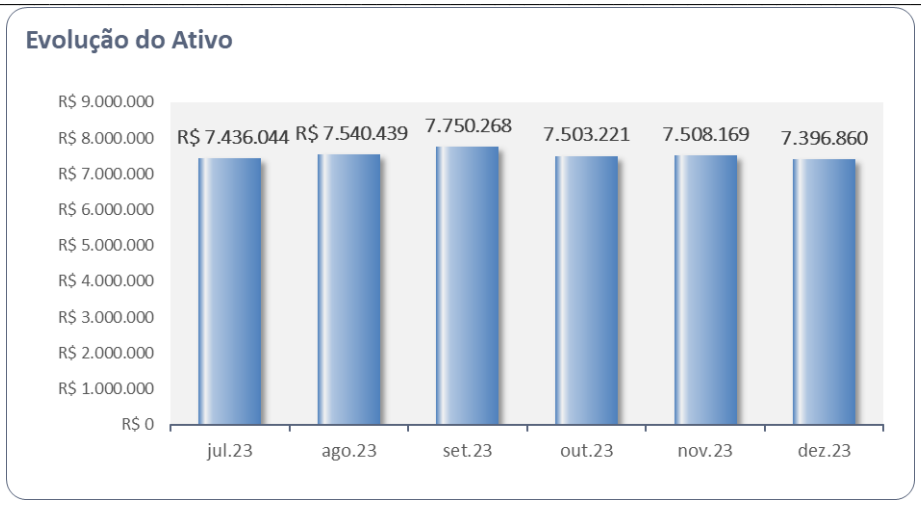
J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	nov/2023	dez/2023
Ativo	**7.508.169**	**7.396.860**
Ativo Circulante	**5.564.810**	**5.559.203**
Caixa e Equivalentes de Caixa	231.986	237.082
Clientes	4.263.635	4.268.810
Estoque	902.047	886.168
Outros Valores a Receber	166.497	166.497
Valores a Recuperar	645	645
Ativo Não Circulante	**1.943.360**	**1.837.657**
Empréstimos a Terceiros	1.608.551	1.498.999
Imobilizado	334.809	338.658
Passivo	**7.508.169**	**7.396.860**
Passivo Circulante	**8.547.364**	**8.477.043**
Fornecedores	92.613	41.581
Salários e Encargos Sociais	83.445	48.746
Tributos e Contribuições a Recolher	332.980	333.813
Empréstimos e Financiamentos	1.205.690	1.220.267
Outras Contas a Pagar	6.832.636	6.832.636
Passivo Não Circulante	**1.410.411**	**1.410.411**
Empréstimos e Financiamentos	881.773	881.773
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	528.638	528.638
Patrimônio Líquido	**-2.449.606**	**-2.490.594**
Capital Social	95.400	95.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-1.487.067	-1.487.067
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-1.057.939**	**-1.098.927**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** somou a importância próxima a R$ 7,4 milhões ao final do exercício de 2023, com redução de 1% em relação ao mês de novembro de 2023, impactado principalmente pela variação na rubrica de **Empréstimos a Terceiros.**



Os **Estoques** perfizeram R$ 886 mil, representando 12% dos **Ativos** e aumento de 2% em comparação ao mês anterior.

O grupo de **Outros Valores a Receber** manteve o mesmo saldo de novembro de 2023, sendo composta por Adiantamento a Fornecedores.

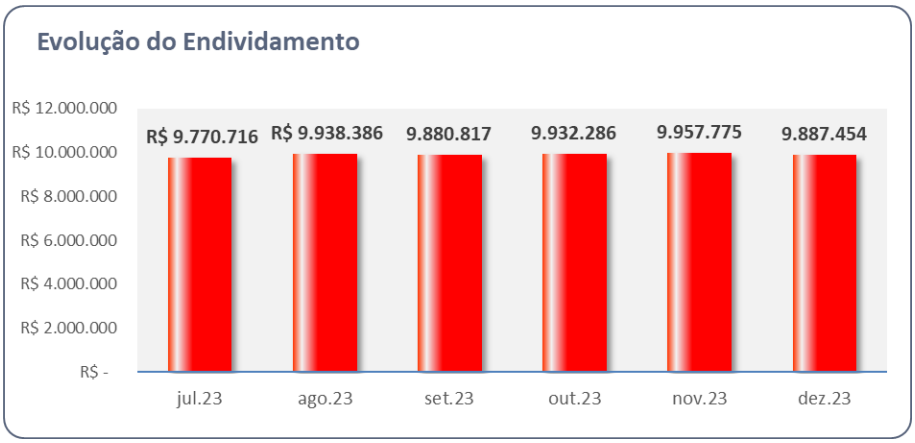
Os **Empréstimos a Terceiros** são compostos pelas rubricas de:

EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	**1.498.998,88D**
CONTRATOS DE MUTUO - MIDORI	8.498,84D
CONTRATOS DE MUTUO - O TOSADOR	10.000,00D
CONTRATOS DE MUTUO - HOSHI	26.427,08D
EMPRESTIMOS A TERCEIROS	22.483,35D
EMPRESTIMOS A SÓCIOS	1.431.589,61D

O **Imobilizado** soma R$ 339 mil, denotando o reconhecimento das depreciações dos bens patrimoniais, vale ressaltar movimentações relacionadas a consórcios em dezembro em R$ 2,5 mil.

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

Destaca-se que **69%** 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, representavam 21% do Endividamento.

Os **Fornecedores** totalizam R$ 41 mil no mês de dezembro de 2023, com decréscimo de 55% em comparação novembro/2023.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somam R$862 mil, aumento de 0,01% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 2,5 milhões no mês de dezembro de 2023.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

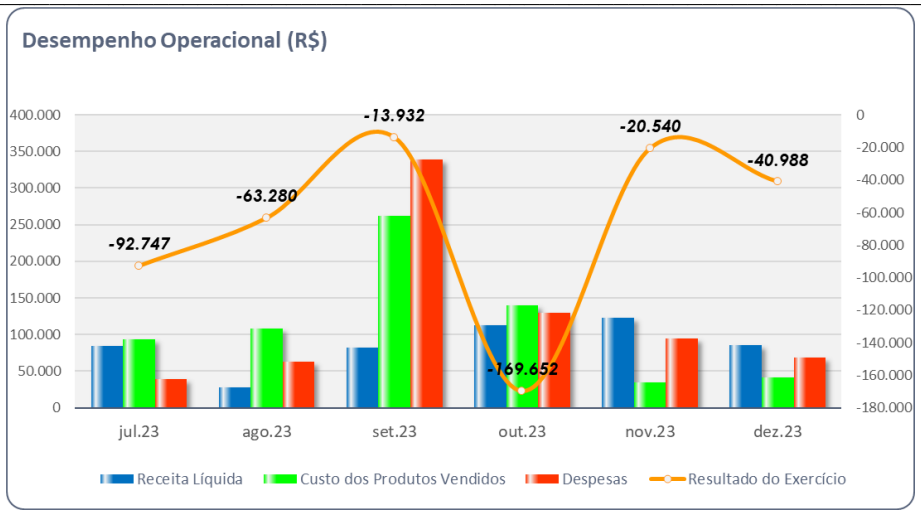
DRE - em R$	nov/2023	dez/2023	Acumulado
Receita Bruta	**135.990**	**112.790**	**1.501.407**
(-) Deduções	-13.501	-27.398	-249.813
Receita Líquida de Vendas	**122.490**	**85.392**	**1.251.594**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-34.173	-41.176	-1.088.862
Lucro Bruto	**88.317**	**44.216**	**162.733**
(-) Despesas Operacionais	-95.076	-68.504	-849.443
(-) Despesas Comerciais	-1.154	-4.182	-44.256
(-)Despesas Produção	0	-264.445	-264.445
(-) Despesas Administrativas	-58.383	-34.600	-540.747
(-) Despesas Tributárias e Legais	-35.539	234.718	0
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	5	5
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**-6.759**	**-24.289**	**-686.710**
(-) Despesas Financeiras	-13.782	-16.697	-412.273
+ Receitas Financeiras	0	-3	56
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-20.540**	**-40.988**	**-1.098.927**

Em 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 1,2 milhões. Os **Custos** consumiram **87% da Receita Líquida acumulada** até dezembro de 2023.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 541 mil, equivalente a 43% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 412 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$1,1 milhão no exercício de 2023.**



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

Índices de Liquidez	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023	nov/2023	dez/2023
Liquidez Imediata	0,06	0,06	0,05	0,03	0,03	0,03
Liquidez Seca	0,79	0,78	0,77	0,54	0,55	0,55
Liquidez Corrente	0,85	0,85	0,88	0,65	0,65	0,66
Liquidez Geral	0,73	0,73	0,75	0,55	0,56	0,56
Índice de Endividamento de Capital						
Endividamento	-4,19	-4,14	-4,64	-4,09	-4,07	-3,97
Composição do Endividamento	0,85	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	-0,41	-0,33	-0,46	-1,97	-1,87	-1,70
Administração do Capital de Giro						
Capital Circulante Líquido	- 1.212.607	- 1.316.551	- 1.048.045	- 3.021.576	- 2.982.554	- 2.917.840

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Empresa: **J. M. FARMA INDUSTRIA E COMERCIO LTDA**
C.N.P.J.: 63.928.725/0001-64
Período: 01/01/2023 - 31/12/2023

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	(1.098.927,17)
Depreciação e amortização	19.623,85
Despesas de juros	374.569,84
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**(704.733,48)**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	645.316,24
(Aumento) Redução nos estoques	(232.442,56)
(Aumento) Redução em fornecedores	25.273,66
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**(266.586,14)**
Juros Pagos	(374.569,84)
Impostos Sobre o Faturamento	249.812,97
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(391.343,01)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(391.343,01)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Emprestimos tomados	246.972,16
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**246.972,16**
Redução nas Disponibilidades	**(144.370,85)**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	381.453,26
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	237.082,41

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir demonstramos os saldos dos colaboradores referentes ao últimos seis meses de 2023.

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	11	11	11	11	10	11
Admitidos	0	0	0	0	1	0
Demitidos	0	0	0	1	0	0
Saldo Final	11	11	11	10	11	11

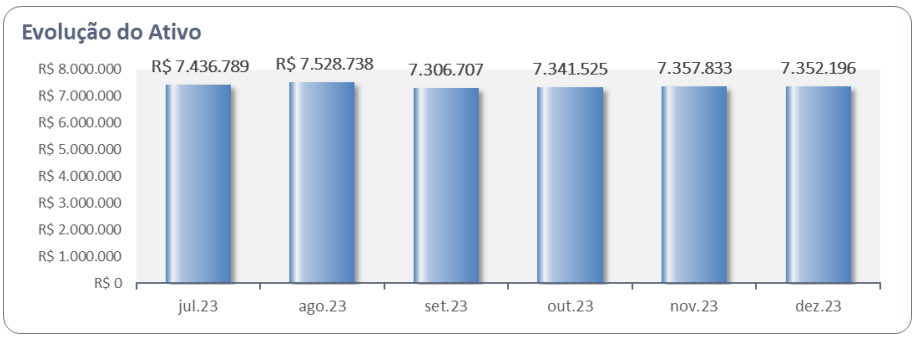
MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	nov/2023	dez/2023
Ativo	**7.357.833**	**7.352.196**
Ativo Circulante	**7.356.464**	**7.350.827**
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.728	4.218
Clientes	261.014	312.421
Estoque	292.212	235.955
Outros Valores a Receber	6.798.511	6.798.232
Ativo Não Circulante	**1.369**	**1.369**
Imobilizado	1.369	1.369
Passivo	**7.357.833**	**7.352.196**
Passivo Circulante	**2.581.407**	**2.528.570**
Fornecedores	1.814.111	1.738.809
Salários e Encargos Sociais	7.352	7.767
Tributos e Contribuições a Recolher	622.406	627.991
Empréstimos e Financiamentos	137.538	138.214
Parcelamentos Tributarios	0	15.790
Passivo Não Circulante	**614.623**	**614.623**
Empréstimos e Financiamentos	252.617	252.617
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	362.006	362.006
Patrimônio Líquido	**4.161.803**	**4.209.002**
Capital Social	99.800	99.800
Lucros ou Prejuízos Acumulados	3.151.503	3.151.503
Lucros / Prejuízos do Exercício	**910.500**	**957.699**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,4 milhões no mês de dezembro de 2023, com leve redução de 0,1% em relação ao mês de novembro de 2023.

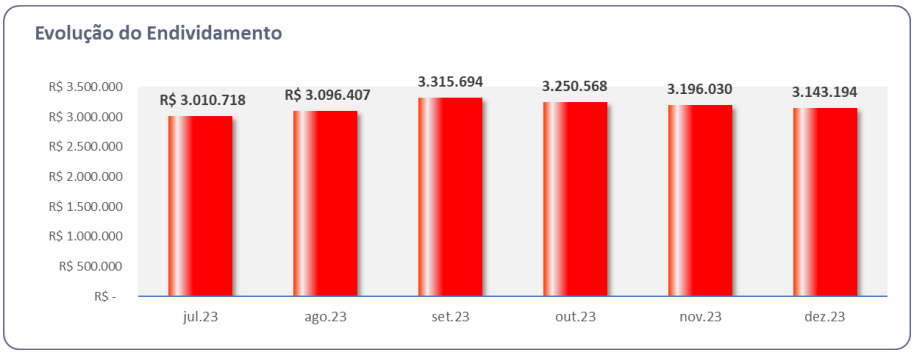


O grupo **Outros Valores a Receber** representa 92% dos Ativos, relativo a **Adiantamentos a Fornecedores**, devendo a Recuperanda apresentar a composição do saldo (R$ 6,8 milhões).

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$ 3,2 milhões no mês de dezembro de 2023, com redução de 2,0 %, em relação ao mês de novembro de 2023, dado principalmente pelas movimentações na rubrica de **Fornecedores**.



- Destaca-se que **55%** das obrigações se referem aos **Fornecedores**, totalizando o montante de R$ 1,7 milhões.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram R$ 1 milhão, em dezembro de 2023, com aumento de 2% em relação ao mês anterior.

Nota-se no período o reconhecimento de R$ 15,8 mil em **Parcelamentos Tributários,** classificado no Passivo Circulante, cuja composição está apresentada a seguir:

PARCELAMENTOS CURTO PRAZO	**15.790,34C**
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	**15.790,34C**
PARCELAMENTO SN DIVIDA ATIVA	5.132,95C
PARCELAMENTO RELP SIMPLES NACIONAL	10.657,39C

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** perfez R$ 4,2 milhões no mês de dezembro de 2023.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

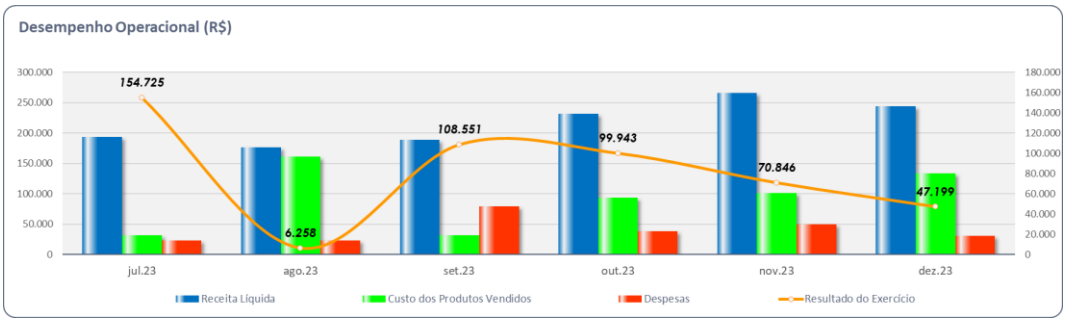
DRE (R$)	nov/2023	dez/2023	Acumulado
Receita Bruta	**265.514**	**244.186**	**2.779.615**
(-) Deduções	-43.584	-30.259	-319.151
Receita Líquida de Vendas	**221.930**	**213.928**	**2.460.465**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-101.390	-133.119	-1.150.255
Lucro Bruto	**120.540**	**80.809**	**1.310.210**
(-) Despesas Operacionais	**-49.593**	**-31.816**	**-288.754**
(-) Despesas Comerciais	-5.196	-5.524	-56.262
(-) Despesas Administrativas	-44.397	-26.292	-232.492
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**70.948**	**48.993**	**1.021.455**
(-) Despesas Financeiras	-102	-1.794	-63.932
+ Receitas Financeiras	0	0	175
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**70.846**	**47.199**	**957.699**

No exercício de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 2,5 milhões. Os **Custos** consumiram **47% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 232 mil, equivalente a 2% da Receita Líquida.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 64 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$958 mil** no exercício.



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

Índices de Liquidez	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023	nov/2023	dez/2023
Liquidez Imediata	0,10	0,11	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	2,96	2,92	2,59	2,67	2,74	2,81
Liquidez Corrente	3,11	3,03	2,70	2,78	2,85	2,91
Liquidez Geral	2,47	2,43	2,20	2,26	2,30	2,34
Índice de Endividamento de Capital	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**dez/2023**
Endividamento	0,68	0,70	0,83	0,79	0,77	0,75
Composição do Endividamento	0,79	0,80	0,81	0,81	0,81	0,80
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração do Capital de Giro	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**dez/2023**
Capital Circulante Líquido	5.045.461	5.045.466	4.604.267	4.704.211	4.775.057	4.822.256

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Empresa: **MIDORI COMERCIO COSMETICOS LTDA**
C.N.P.J.: 35.685.004/0001-35
Período: 01/01/2023 - 31/12/2023

Folha: 0001
Número livro: 0015

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	957.699,02
Depreciação e amortização	118,50
Despesas de juros	59.228,05
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**1.017.045,57**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	(90.086,25)
(Aumento) Redução nos estoques	148.401,38
Aumento (Redução) em fornecedores	(818.244,81)
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**257.115,89**
Juros pagos	(59.228,05)
Impostos Sobre o Faturamento	(292.776,72)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(94.888,88)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(94.888,88)**
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	(2.737,49)
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	**(2.737,49)**
Redução nas Disponibilidades	**(97.626,37)**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	101.844,64
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	4.218,27

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses de 2023.

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	2
Admitidos	0	0	0	0	1	0
Demitidos	0	0	0	0	0	1
Saldo Final	1	1	1	1	2	1

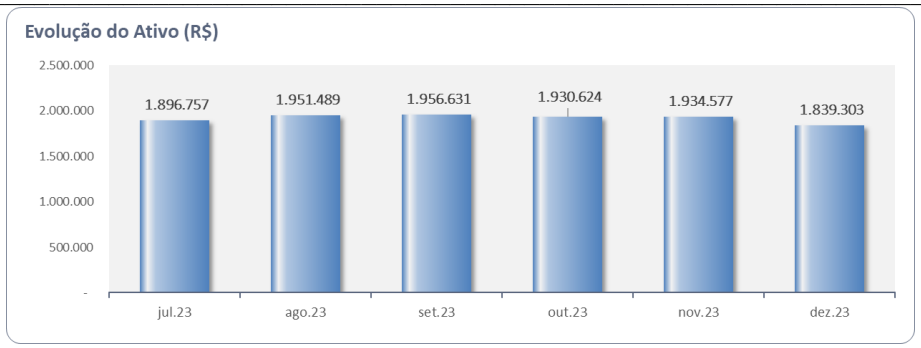
HOSHI COMERCIAL LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	nov/2023	dez/2023
Ativo	**1.934.577**	**1.839.252**
Ativo Circulante	**1.687.894**	**1.600.120**
Caixa e Equivalentes de Caixa	17.028	15.818
Clientes	241.917	243.143
Estoque	260.757	173.185
Adiantamentos Diversos	946.978	946.760
Despesa do Exercício Seguinte	221.214	221.214
Ativo Não Circulante	**246.683**	**239.132**
Emprestimos a Terceiros	76.466	76.466
Imobilizado	95.217	95.166
Intangível	75.000	67.500
Passivo	**1.934.577**	**1.839.252**
Passivo Circulante	**1.383.990**	**1.387.973**
Fornecedores	504.723	498.059
Salários e Encargos Sociais	15.357	18.434
Tributos e Contribuições a Recolher	96.259	93.073
Empréstimos e Financiamentos	767.651	767.651
Parcelamento Tributario	0	8.285
Outras Obrigações	0	2.471
Passivo Não Circulante	**683.865**	**683.865**
Empréstimos e Financiamentos	573.264	573.264
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	110.601	110.601
Patrimônio Líquido	**-133.278**	**-232.586**
Capital Social	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	211.897	211.897
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-355.175**	**-454.483**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 1,8 milhões no mês de dezembro de 2023, com redução de 4,9% em relação ao mês de novembro de 2023, impactado pela variação em **Estoques.**



Os **Clientes** aumentaram em 1% em relação a novembro de 2023, perfazendo o total de R$ 243 mil em dezembro/2023.

Os **Adiantamentos Diversos** reduziram 0,02% perfazendo o saldo de R$ 947 mil em dezembro de 2023, composto pela rubrica de *"Adiantamento a Sócio"*:

Os **Empréstimos a Terceiros** permaneceram com R$ 76,5 mil no mês de dezembro de 2023, composto pelas seguintes rubricas:

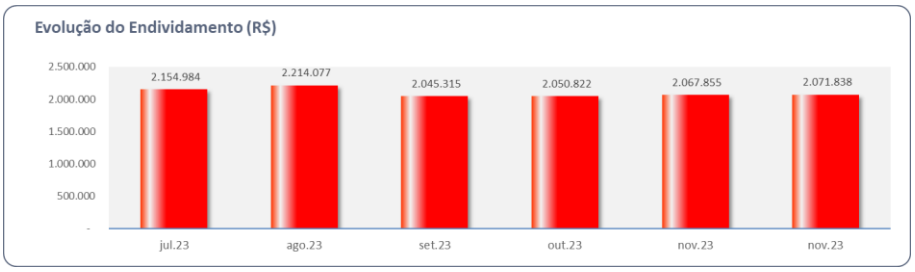
EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS	**76.465,97D**
EMPRÉSTIMOS DE MUTUO	55.913,87D
CONTRATOS DE MUTUO - MIDORI	16.849,32D
CONTRATOS DE MUTUO - O TOSADOR	3.702,78D

O **Imobilizado** perfez R$ 95,2 mil, com redução de 0,1%, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além das movimentações relacionadas aos Consórcios.

O **Intangível** reduziu 9% com R$ 75 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 dezembro de 2023, com aumento em relação ao mês de novembro de 2023.



Destaca-se que 65**%** das obrigações referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 1,3 milhões.

Os **Fornecedores** representavam 24% do Endividamento, com R$ 499 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 212 mil em dezembro/2023, aumento de 2% em relação ao mês anterior.

Nota-se no período, reconhecimento de R$ 8,3 mil em **Parcelamentos Tributários,** classificado no Passivo Circulante, cuja composição está apresentada a seguir:

PARCELAMENTOS CURTO PRAZO	**8.285,15C**
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	**8.285,15C**
PARCELAMENTO SIMPLES NACIONAL PERT	6.093,38C
PARCELAMENTO RELP SIMPLES NACIONAL	2.191,77C

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

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 232 mil em dezembro/23.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	nov/2023	dez/2023	Acumulado
Receita Bruta	**102.759**	**93.608**	**1.361.581**
(-) Deduções	-12.527	-5.667	-130.492
Receita Líquida de Vendas	**90.232**	**87.941**	**1.231.088**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	0	-102.274	-631.651
Lucro Bruto	**90.232**	**-14.333**	**599.438**
(-) Despesas Operacionais	**-105.148**	**-80.948**	**-729.255**
(-) Despesas Administrativas	-103.554	11.055	-634.805
(-) Despesas Comerciais	0	-90.695	-90.695
Outras Receitas e Despesas	-1.594	-1.309	-3.756
Lucro /Prejuízo Oper. Antes do Result. Financeiro	**-14.916**	**-95.282**	**-129.818**
(-) Despesas Financeiras	1.835	-4.026	-324.665
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-13.081**	**-99.307**	**-454.483**

Em 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 1,2 milhões. Os **Custos** consumiram **51% da Receita Líquida acumulada**.

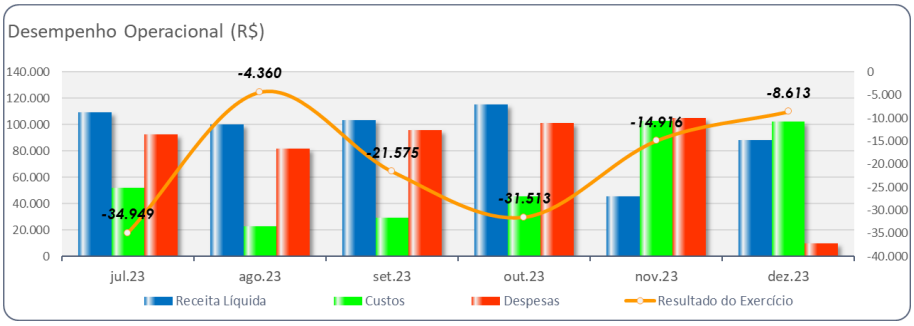
- Nota-se no mês de novembro/23 que os **Custos** apresentaram saldo zero, indicando ausência no reconhecimento dos custos no período, razão pela qual solicitamos esclarecimentos à Recuperanda.

As **Despesas Administrativas** reconhecidas no mês de dezembro de 2023 contra a natureza contábil, ou seja, receita de R$ 11,1 mil, razão pela qual solicitamos esclarecimentos à Recuperanda.

No exercício de 2023, o referido grupo somou R$ 634,8 mil.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 325 mil em 2023.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$455 mil** no exercício de 2023.



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

Índices de Liquidez	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023	nov/2023	dez/2023
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,28	0,28	1,09	1,04	1,03	1,03
Liquidez Corrente	0,41	0,44	1,30	1,23	1,22	1,15
Liquidez Geral	0,83	0,83	0,87	0,82	0,82	0,77
Índice de Endividamento de Capital	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**nov/2023**
Endividamento	-8,35	-8,43	-23,06	-17,06	-15,52	-8,91
Composição do Endividamento	0,68	0,69	0,67	0,67	0,67	0,67
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,27	0,27	0,31	0,45	0,45	0,53
Administração do Capital de Giro	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**nov/2023**
Capital Circulante Líquido	-857.024	-862.994	409.240	309.797	303.904	212.148

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Empresa: **HOSHI COMERCIAL LTDA**
C.N.P.J.: 08.350.416/0001-41
Período: 01/01/2023 - 31/12/2023

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	(454.482,75)
Depreciação e amortização	58.507,61
Despesas de juros	289.443,02
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**(106.532,12)**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	73.733,88
(Aumento) Redução nos estoques	(69.965,74)
Aumento (Redução) em fornecedores	129.150,84
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**26.386,86**
Juros pagos	(289.443,02)
Impostos Sobre o Faturamento	109.116,18
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(153.939,98)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(153.939,98)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	155.482,05
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**155.482,05**
Aumento nas Disponibilidades	**1.542,07**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	14.275,81
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	15.817,88

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses de 2023:

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	4	4	3	3	4	4
Admitidos	0	0	0	1	0	0
Demitidos	0	1	0	0	0	0
Saldo Final	4	3	3	4	4	4

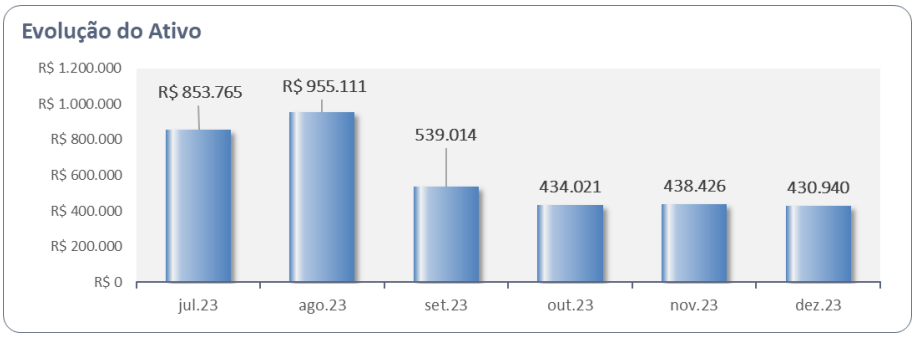
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	nov/2023	dez/2023
Ativo	**438.426**	**430.940**
Ativo Circulante	**433.643**	**426.343**
Caixa e Equivalentes de Caixa	24.013	24.227
Clientes	122.817	118.664
Estoque	264.420	263.198
Adiantamentos	2.580	442
Despesa do Exercício Seguinte	19.813	19.813
Ativo Não Circulante	**4.783**	**4.597**
Imobilizado	4.783	4.597
Passivo	**438.426**	**430.940**
Passivo Circulante	**545.380**	**546.966**
Fornecedores	107.053	114.908
Obrigações Tributárias	32.860	29.496
Obrigações Trabalhistas	16.401	6.254
Empréstimos e Financiamentos	389.065	392.371
Parcelamentos Tributarios	0	3.937
Passivo Não Circulante	**277.669**	**277.669**
Empréstimos e Financiamentos	198.918	198.918
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	78.751	78.751
Patrimônio Líquido	**-384.623**	**-393.695**
Capital Social	72.400	72.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-227.305	-227.305
Lucros / Prejuízos do Exercício	**-229.718**	**-238.790**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** perfizeram R$ 431 mil em dezembro de 2023, sendo as principais contas do **Estoque, Clientes e Caixa Equivalente de Caixa.**

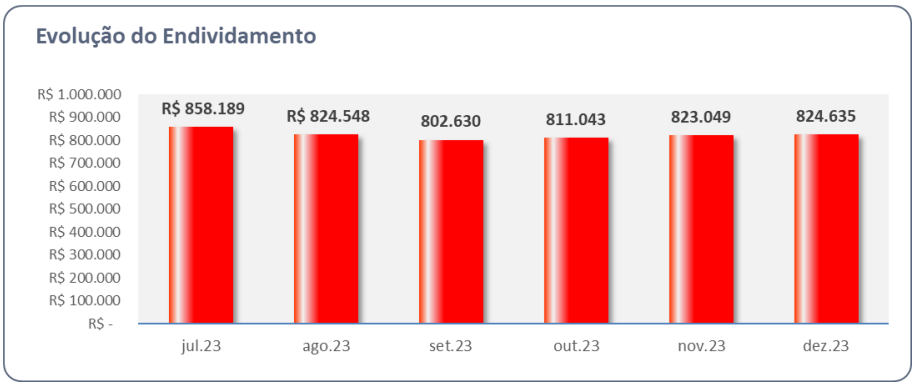


Os **Clientes** reduziram em 3% em relação a novembro de 2023, perfazendo o total de R$ 118,6mil, em dezembro de 2023, equivalendo a 27% dos Ativos.

O **Imobilizado** perfez R$ 4 mil em dezembro/2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

O **Endividamento** perfez R$ 825 mil no mês de dezembro de 2023, com aumento de 0,2% em relação a novembro de 2023.



Destaca-se que **73%** das obrigações se referem aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 591 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Obrigações Tributárias** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram o montante de R$ 112 mil, em dezembro/2023.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 394 mil no mês dezembro de 2023.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	nov/2023	dez/2023	Acumulado
Receita Bruta	**23.630**	**12.442**	**348.493**
(-) Deduções	-1.888	-4.258	-33.992
Receita Líquida de Vendas	**21.742**	**8.183**	**314.501**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-9.710	-3.175	-176.481
Lucro Bruto	**12.033**	**5.008**	**138.020**
(-) Despesas Operacionais	**-15.548**	**-9.571**	**-218.171**
(-) Despesas Comerciais	-1.000	-1.000	-5.000
(-) Despesas Administrativas	-14.548	-8.571	-213.171
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**-3.515**	**-4.563**	**-80.152**
(-) Despesas Financeiras	-4.086	-4.510	-158.639
+ Receitas Financeiras	0	1	1
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-7.601**	**-9.072**	**-238.790**

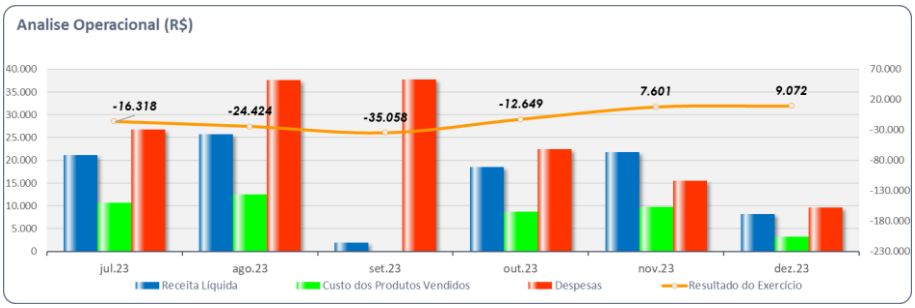
No exercício de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 314 mil.

Os **Custos** consumiram **56% da Receita Líquida acumulada.**

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando o montante de R$ 213 mil, equivalente a 68% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 159 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$239 mil** no período.



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

Índices de Liquidez	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023	nov/2023	dez/2023
Liquidez Imediata	0,23	0,38	0,05	0,05	0,04	0,04
Liquidez Seca	0,98	1,14	0,30	0,30	0,31	0,30
Liquidez Corrente	1,49	1,80	0,83	0,81	0,80	0,78
Liquidez Geral	0,87	1,01	0,54	0,53	0,53	0,52
Índice de Endividamento de Capital	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**dez/2023**
Endividamento	-193,98	6,32	-3,04	-2,15	-2,14	-2,09
Composição do Endividamento	0,58	0,56	0,65	0,65	0,66	0,66
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,31	0,25	7,52	-0,05	-0,04	-0,04
Administração do Capital de Giro	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**	**nov/2023**	**dez/2023**
Capital Circulante Líquido	243.411	369.491	- 91.673	- 100.982	- 111.736	- 120.623

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Empresa: **O TOSADOR FRANQUIAS LTDA**
C.N.P.J.: 21.206.151/0001-70
Período: 01/01/2023 - 31/12/2023

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Resultado do período	(238.789,72)
Depreciação e amortização	18.754,04
Despesas de juros	143.694,52
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	**(76.341,16)**
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	191.990,15
(Aumento) Redução nos estoques	42.863,09
Aumento (Redução) em fornecedores	(72.771,25)
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	**85.740,83**
Juros pagos	(143.694,52)
Impostos Sobre o Faturamento	(25.899,00)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	**(83.852,69)**
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(83.852,69)**
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	(69.076,45)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	**(69.076,45)**
Redução nas Disponibilidades	**(152.929,14)**
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	177.156,14
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	24.227,00

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses de 2023.

	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
Saldo Inicial	2	2	2	2	2	2
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	2	2	2	2	2	2

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.

Edital de Convocação de Credores na forma do art. 36 da Lei 11.101/2005 encaminhado à Z. Serventia. Aguarda-se o pagamento das custas pela Recuperanda e respectiva publicação no DJE.

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas

Não foi realizada diligência em dezembro de 2023.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Reiteramos:

- esclarecimentos acerca da ausência no reconhecimento de **Custos** no mês de dezembro de 2023, na Recuperanda **HOSHI.**

No período, solicitamos:

- esclarecimentos acerca do saldo contrário a natureza contábil (receita) em Despesas Administrativas, no mês de dezembro de 2023, na Recuperanda **HOSHI.**

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
	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
	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
	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

ÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 12/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	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	
.	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8.	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).