RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Autos n° 1019085-98.2019.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA, pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA.** e **TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório de Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **janeiro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-971.1. CT | LN / LS|RJ2|RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 8
II.1. TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA 8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido 10
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 11
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ... 12
II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 12
II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA 13
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 13
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 14
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 15
II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16
II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores 16
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 18
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 18
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 18

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

LASPRO
CONSULTORES

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 19
Anexo V - Pedidos de esclarecimento 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

As Recuperandas apresentam normalidade na operação. No entanto, a **TINTAS REAL** permanece auferindo resultados negativos, em razão da superioridade dos gastos incorridos em relação ao faturamento obtido no mês de janeiro 2023.

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

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, tais como a apresentação dos documentos solicitados em Termo de Diligência.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

LASPRO
CONSULTORES

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora coloca-se à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 03 de abril de 2.023.

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

72-971.1. CT | LN / LS|RJ2|RC

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

Quadro Societário	Quotas		%	R$
FELIPE DE SOUZA FERREIRA	R$	5.000,00	100,00%	R$ 5.000,00
TOTAL	**R$**	**5.000,00**	**100,00%**	**R$ 5.000,00**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de janeiro de 2023 prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa, ao período anterior.

II.1. TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA

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

Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
Ativo	**49.233.619**	**49.846.175**
Ativo Circulante	**43.066.137**	**43.372.333**
Caixa e equivalentes de caixa	6.553	7.252
Clientes	17.950.118	18.262.051
Adiantamentos	10.645.042	10.724.066
Impostos a Recuperar	2.871.114	2.838.081
Estoques	11.593.310	11.540.882
Ativo Não circulante	**6.167.481**	**6.473.842**
Realizavel a Longo Prazo	3.048.158	3.083.159
Depósitos Judiciais.	505.170	540.170
Debentures.	2.542.989	2.542.989
Empréstimos a receber de terceiros	1.459.996	1.657.230
Imobilizado	1.555.636	1.629.763
Intangível	103.690	103.690
Passivo	**49.233.619**	**49.846.175**
Passivo Circulante	**60.508.519**	**61.699.891**
Fornecedores	10.628.225	11.002.422
Empréstimos e Financiamentos	7.654.026	7.681.497
Salários e encargos sociais	1.960.260	1.776.279
Obrigações Tributárias	25.359.635	25.727.124
Parcelamento de Tributos	2.245.788	2.245.440
Gerenciamento Recursos de Terceiros	12.650.999	13.267.129
Adiantamentos de Clientes	9.586	0
Passivo Não circulante	**29.165.334**	**29.106.937**
Parcelamentos Federais	15.907.075	15.848.679
Empréstimo de Pessoal Ligadas	0	0
Empréstimos RJ	1.062.152	1.062.152
Trabalhistas RJ (classe 1)	450.807	450.807
Quirografários RJ (classe 3)	10.354.717	10.354.717
ME-EPP RJ (classe 4)	1.390.582	1.390.582
Patrimônio Líquido	**-40.440.234**	**-40.960.653**
Capital Social	200.000	200.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	-36.197.103	-40.611.063
Lucro/Prejuízo do Período	**-4.443.130**	**-549.590**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em janeiro de 2023, os **Ativos** totalizaram R$ 49,8 milhões, sendo as contas de maiores representatividades: **Contas a Receber ou Clientes (37%)**; **Estoques (23%)**; e, **Adiantamentos (22%)**.

A rubrica de **Estoques**, com total de R$ 11,5 milhões, é composta pelas contas de matéria-prima, produtos em elaboração, produtos acabados e mercadorias para revenda.

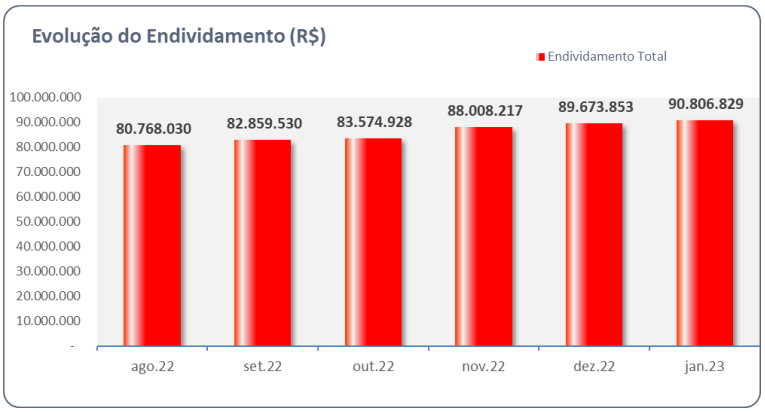
No mês de janeiro de 2023, houve **aquisição de Máquinas e equipamentos** de R$ 77 mil, bem como o reconhecimento mensal da depreciação, proveniente da perda de valor por uso dos ativos. O saldo líquido do **Imobilizado**, em 31/01/2023, perfez R$ 1,6 milhões.

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

O **Endividamento** demonstrou tendência de crescimento no transcorrer de dezembro de 2022 e janeiro de 2023, totalizando R$ 90,8 milhões, devido às movimentações das contas de **Gerenciamento de Recursos de Terceiros, Fornecedores e Empréstimos e Financiamentos.**

As **Obrigações** Concursais permaneceram lineares em janeiro/2023, na ordem de R$13,6 milhões. Destacam-se os credores da **Classe III**, responsáveis por 78,1% em relação ao total do endividamento concursal.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.



II.1.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 41 milhões, em janeiro de 2023.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

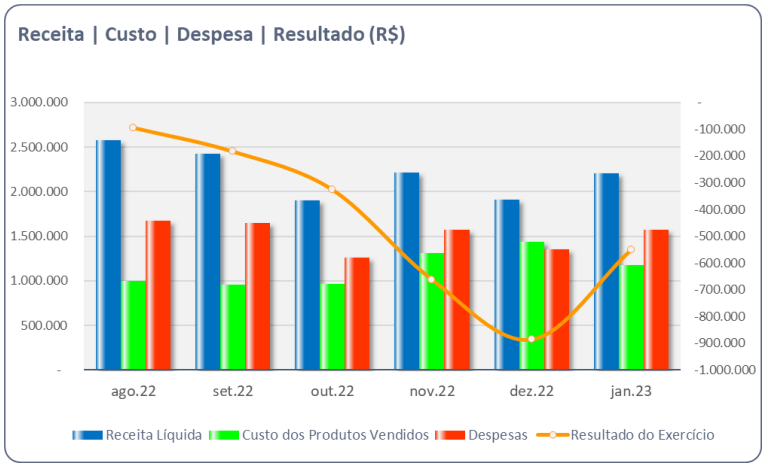
Demonstração do Resultado do Exercício	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	**2.763.909**	**3.137.702**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-853.596	-936.471
Receita Líquida	**1.910.313**	**2.201.231**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.356.079	-1.574.178
= Resultado Bruto	**554.234**	**627.053**
(=) Despesas Operacionais	**-1.193.038**	**-959.991**
(-) Despesas Administrativas	-1.133.537	-930.171
(-) Depreciacao e Amortizacao	-2.772	-2.771
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-56.728	-27.049
= Resultado Operacional Líquido	**-638.803**	**-332.938**
(=/-) Resultado Financeiro	**-246.019**	**-216.652**
(+) Receitas Financeiras	0	149
(-) Despesas Financeiras	-246.019	-216.801
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-884.822	-549.590
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-884.822**	**-549.590**

A **Receita Líquida** auferiu crescimento em comparação ao mês anterior, somando, em janeiro de 2023, a importância de R$ 2,2 milhões.

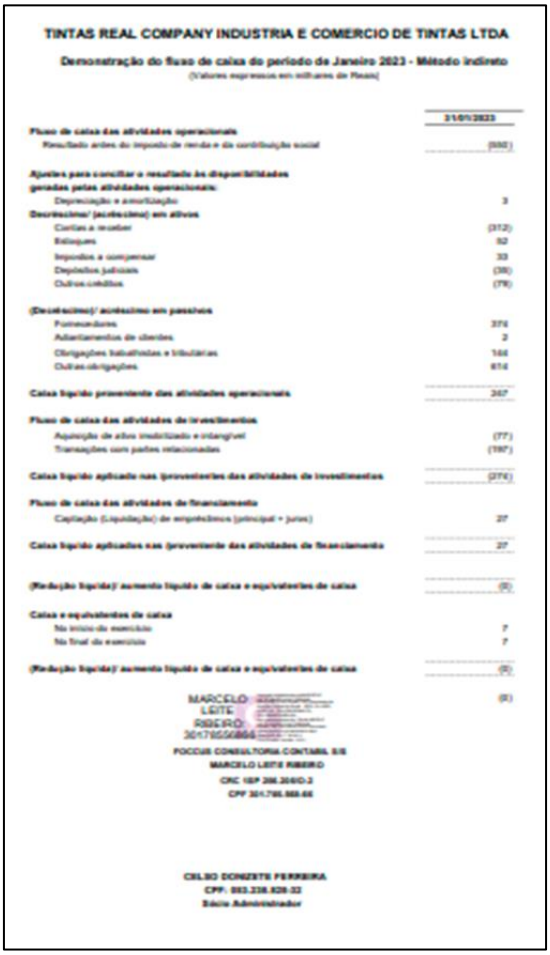
Acerca dos gastos operacionais, destacam-se as contas de **Despesas Administrativas** e **Despesas Financeiras**, que registraram R$ 181 mil no exercício corrente, representando 68% da **Receita Líquida.**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Desta forma, a geração de Receitas foi insuficiente para cobrir os gastos operacionais, registrando resultado **negativo** de R$ 549,6 mil ao final do período.



II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa



TINTAS REAL COMPANY INDUSTRIA E COMERCIO DE TINTAS LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do período de Janeiro 2023 - Método indireto

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/01/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(550)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	3
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(312)
Estoques	52
Impostos a compensar	33
Depósitos judiciais	(38)
Outros créditos	(78)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	374
Adiantamentos de clientes	2
Obrigações trabalhistas e tributárias	144
Outras obrigações	614
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	247
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(77)
Transações com partes relacionadas	(197)
Caixa líquido aplicado nas (provenientes das atividades de investimentos	(274)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	27
Caixa líquido aplicados nas (proveniente das atividades de financiamento	27
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(0)
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	7
No final do exercício	7
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(0)
	(0)

MARCELO LEITE RIBEIRO
301785568[illegible]

POCCUS CONSULTORIA CONTABIL S/S
MARCELO LEITE RIBEIRO
CRC 1SP 206.206/O-2
CPF 301.785.568-66

CELSO DONIZETE FERREIRA
CPF: 093.238.828-32
Sócio Administrador

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

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

Índices de Liquidez	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,53	0,52	0,51	0,53	0,52	0,52
Liquidez Corrente	0,74	0,73	0,72	0,73	0,71	0,7
Liquidez Geral	0,51	0,51	0,5	0,52	0,51	0,51
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**
Endividamento	-2,1	-2,15	-2,15	-2,22	-2,22	-2,22
Composição do Endividamento	0,64	0,65	0,65	0,67	0,67	0,68
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,16	-0,24	-0,26	-0,26	-0,28	-0,29
Instrumentos Financeiro	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**
Capital Circulante Líquido	-13.488.334,64	-14.579.609,89	-15.243.921,27	-16.128.683,11	-17.442.381,86	-18.327.558,30

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação apresentada, a Recuperanda apresenta o seguinte quadro de colaboradores:

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Saldo Inicial	54	53	51	51	45	46
Admitidos					1	4
Demitidos	1	2		2		9
Saldo Final	53	51	51	46	46	37

- Aponta-se a existência de 1 Diretor.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA

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

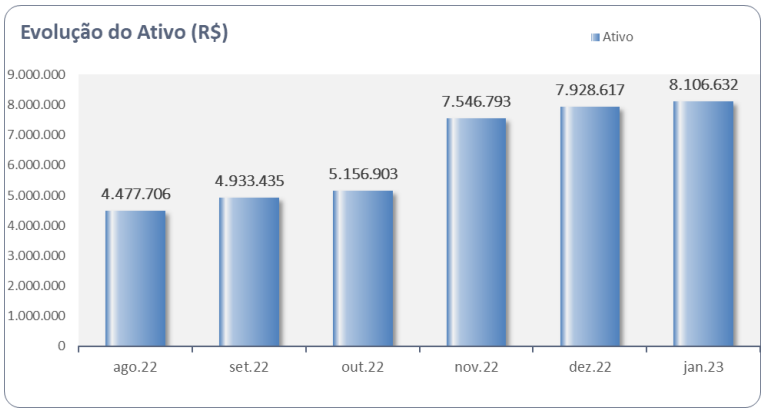
Balanço Patrimonial R$	dez/22	jan/23
Ativo	**7.928.617**	**8.106.632**
Ativo Circulante	**6.455.891**	**6.633.906**
Caixa e equivalentes de caixa	29.598	28.834
Clientes	944.864	990.439
Adiantamentos	662.966	664.823
Impostos a Recuperar	551.424	555.552
Estoques	308.529	308.412
Gerenciamento de Recursos de Terceiros	3.958.511	4.085.845
Ativo Nao circulante	**1.472.725**	**1.472.725**
Realizavel a Longo Prazo	49.063	49.063
Depositos Judiciais.	49.063	49.063
Emprestimos a Pessoas Ligadas		0
Imobilizado	1.413.826	1.413.826
Intangivel	9.836	9.836
Passivo	**7.928.617**	**8.106.632**
Passivo Circulante	**7.461.000**	**7.367.335**
Fornecedores	368.982	353.662
Emprestimos e Financiamentos	183.406	183.406
Salarios e encargos sociais	425.467	437.117
Obrigacoes Tributarias	4.375.173	4.282.919
Parcelamento de Tributos	0	0
Adiantamentos de Clientes	2.107.972	2.110.231
Passivo Nao circulante	**5.329.289**	**5.521.060**
Parcelamento de Tributos	0	204.199
Emprestimos de terceiros	1.459.996	1.657.230
Emprestimos RJ	311.178	311.178
Trabalhistas RJ (classe 1)	201.057	201.057
Quirografarios RJ (classe 3)	3.147.398	3.147.398
Patrimonio Liquido	-4.861.673	-4.781.764
Capital Social	5.000	5.000
Lucro/Prejuizo Acumulado	**-5.757.755**	**-4.866.673**

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** demostraram aumento em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R$ 8,1 milhões ao final do período, ocasionado, principalmente, pela movimentação da rubrica **Gerenciamento de Recursos de Terceiros**.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

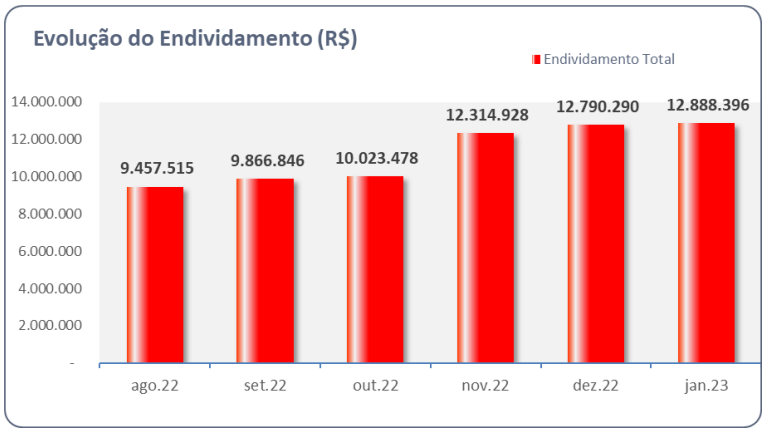
No **Imobilizado**, não houve adição e baixa de bens, além da ausência no reconhecimento contábil da depreciação mensal, permanecendo com R$ 1,4 milhões, em janeiro de 2023.



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

O **Endividamento** Extraconcursal demostrou crescimento durante os meses de dezembro a janeiro de 2023, somando a importância em R$ 9,2 milhões, em razão das movimentações das contas de **Empréstimos de Terceiros** e **Obrigações Tributárias**.

As **Obrigações** Concursais permaneceram com R$ 3,6 milhões. Vale frisar a rubrica da **Classe III**, equivalente a 96% em relação ao total das dívidas concursais.



II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Encerra com saldo a **descoberto** na ordem de R$ 4,8 milhões, dado aos prejuízos acumulados auferidos em anos anteriores, até janeiro de 2023.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

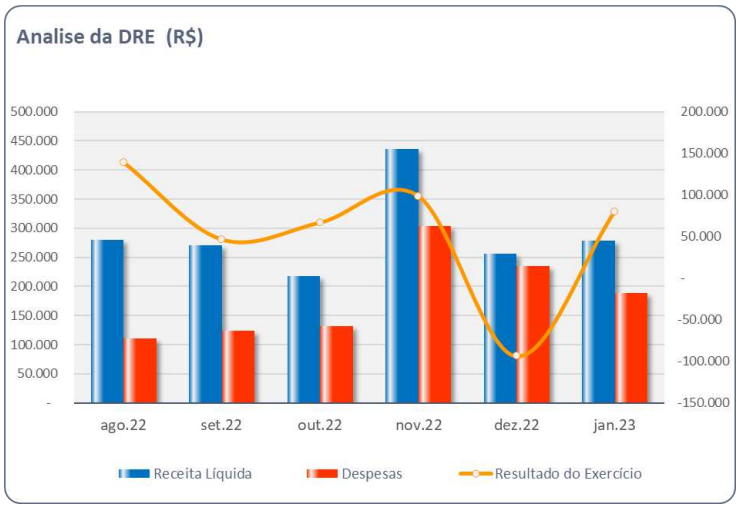
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício R$	dez/22	jan/23
Receita Operacional Bruta	**255.024**	**277.560**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-22.055	-10.162
Receita Líquida	**232.969**	**267.398**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	-116
= Resultado Bruto	**232.969**	**267.282**
(=) Despesas Operacionais	**-231.837**	**-185.195**
(-) Despesas Administrativas	-225.211	-178.506
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-6.625	-6.688
= Resultado Operacional Líquido	**1.132**	**82.087**
(=/-) Resultado Financeiro	**-1.239**	**-2.178**
(+) Receitas Financeiras	1.398	1.006
(-) Despesas Financeiras	-2.636	-3.184
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-106**	**79.909**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-106**	**79.909**

A **Receita Líquida** registra crescimento em janeiro/2023, somando, ao final do período, R$ 267,4 mil.

Em relação aos gastos operacionais, destaca-se a conta de **Despesas Administrativas**, com R$178,5 mil em janeiro de 2023, representando 67% da Receita Líquida.

A geração de receitas foi suficiente para cobrir os gastos operacionais, auferindo resultado positivo de R$ 80 mil ao final do período.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

II.2.3. Demonstração dos Fluxos de Caixa

REAL DISTRIBUIDORA, COMERCIO E TECNOLOGIA LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do período de Janeiro de 2023 - Método indireto

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/01/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	80
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(46)
Estoques	0
Impostos a compensar	(4)
Outros créditos	(129)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	(15)
Adiantamentos de clientes	2
Obrigações trabalhistas e tributárias	(81)
Outras obrigações	
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(193)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Transações com partes relacionadas	192
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	192
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1)
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	30
No final do exercício	29
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1)
	(0)

MARCELO LEITE RIBEIRO: 30178556866

FOCCUS CONSULTORIA CONTABIL S/S
MARCELO LEITE RIBEIRO
CRC 1SP 256.205/O-2
CPF 301.785.560-66

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

Índices de Liquidez	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,53	0,61	0,65	0,78	0,82	0,86
Liquidez Corrente	0,59	0,67	0,71	0,82	0,87	0,9
Liquidez Geral	0,32	0,36	0,37	0,5	0,51	0,52
Índices de Estrutura de Capitais	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**
Endividamento	-1,9	-2	-2,06	-2,58	-2,63	-2,7
Composição do Endividamento	0,54	0,53	0,52	0,6	0,58	0,57
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-2,14	-5,4	-172,98	7,87	3,04	1,93
Instrumentos Financeiro	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**	**jan/23**
Capital Circulante Líquido	-2.105.097,60	-1.736.514,41	-1.480.955,62	-1.291.766,63	-1.005.108,86	-733.428,86

II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do último semestre:

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	7
Admitidos					4	3
Demitidos						2
Saldo Final	1	1	1	7	7	10

- Aponta-se a existência de 1 Diretor.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Valor a Vencer
I	1.334.213	-	-	1.334.213
III	15.514.071	7.757.035	7.757.035	7.757.035
IV	1.274.450	637.225	637.225	637.225
TOTAL	**18.122.734**	**8.394.260**	**8.394.260**	**9.728.473**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	11.01.2023
Local	Est Municipal Benedito de Souza, 241 Bairro da Mina, Cidade Itupeva,
Responsavel	Sr. Felipe de Souza Ferreira
Preposto	Antonio Quintiliano
Informações Obtidas	A visita foi conduzida pelo Sr. Felipe Ferreira.
	A produção das Tintas Real e Tintas Six, estão em um Novo endereço Est Municipal Benedito de Souza, 241 Bairro da Mina, Cidade Itupeva, CEP 13295-000

Novo Endereço

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

LABORATORIO

ESTOQUE

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

EXPEDIÇÃO

PATIO

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

MATÉRIA PRIMA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

PRODUTO ACABADO

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

PRODUÇÃO/MAQUINÁRIO

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

PRODUÇÃO - TINTAS SIX

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

1. apresentar a composição analítica do saldo da rubrica Adiantamentos classificada no Ativo Circulante, por meio de livro razão;

2. encaminhar os relatórios dos imobilizados, para os meses seguintes a esse relatório;

3. justificar a razão pela qual ainda consta Valores a Receber da empresa Arrimotec, a qual teve seu cadastro junto à Receita Federal encerrado em 27/07/2021;

4. reitera-se o encaminhamento o **fluxo de pagamento dos <u>credores das Classes I</u>, <u>III e IV</u>** com os **respectivos <u>comprovantes</u>.**

Em contato administrativo junto às Recuperandas, em 03/04/2023, foi informado que as pendências deste presente relatório, sobretudo em relação aos item 4, serão sanadas no prazo de 7(sete) dias, fato este que será, eventualmente, reportado no próximo Relatório Mensal de Atividades.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Anexo VI – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
29/05/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/08/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/08/2019	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
22/01/2020	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
06//02/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
04/10/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
19/05/2021	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
19/05/2021	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
29/05/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
18/06/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput,§único
21/07/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
29/07/2021	Apresentação dos Termos de Adesão para substituição da AGC	Art. 56-A, caput
10/08/2021	Decisão suspendendo a realização da Assembleia Geral de Credores então designada	Art. 56-A, caput
09/11/2021	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
12/11/2021	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	–
09/11/2023	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

	EVENTO OCORRIDO
	DATA ESTIMADA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	Sim, Tinta Six e Tintas Real
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	jan/23
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	Anexo II
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência	
2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	Anexo II
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	
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 pa	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa**, por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo**.

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em trimestres ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal **permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços** da companhia.

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata**: demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca**: segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.

- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

Indicadores de Estrutura Patrimonial: estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

- **Índice de Endividamento**: mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.
- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for **positivo** pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez**.

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization.* Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 03/04/2023 às 14:14 , sob o número WGRU23701956979
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código B1118E3.