LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ DA COMARCA DE SÃO PAULO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Processo nº 1005865-36.2021.8.26.0362

LASPRO CONSULTORES LTDA. neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP n° 98628, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **SHOP GRUPO S/A**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades** das Recuperandas, referente ao período de **janeiro a abril de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJSP.

72-1111 CT| MM | 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 3
Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 5
Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 6
Anexo III - Relatório de Diligências Realizadas 14
Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 25
Anexo V - Cronograma Processual 26

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

Com relação a assembleia geral de credores em segunda convocação realizada no dia **14/06/2022**, esta subscritora salienta que diante da deliberação dos credores na referida assembleia, os trabalhos foram devidamente suspensos para o dia **12/07/2022**.

O SHOP GRUPO vem operando normalmente, no entanto, obteve resultado acumulado negativo na importância de R$ 985 mil, somados de janeiro a abril de 2022, contribuindo para o aumento do Patrimônio Líquido a descoberto, que deteve saldo de R$ 10 milhões.

Ademais, apresenta indicadores e índices financeiros abaixo do cenário ideal, uma vez que seus bens e direitos não cobrem o endividamento constituído até abril de 2022, sendo necessário captação de recursos de terceiros para honrar com as obrigações reconhecidas.

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório inclusive sob pena do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do

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

Ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 12 de julho de 2022.

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

72-1111 CT| MM | 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 da Recuperanda

O centro administrativo, inscrito sob o CNPJ de n° 03.943.181/0001-88, se concentra na cidade de Mogi Guaçu - SP, na Rua Ulisses Leme, n. 1.546, Parque Guainco, CEP 13.844-282. Além disso, conta com uma loja física a Avenida Pavão, nº 842 – CEP. 04516-012 – Moema – São Paulo – SP.

O capital social é de R$ 2.008.204.00 (dois milhões, oito mil, duzentos e quatro reais), dividido em 2.008.204 (dois milhões, oito mil, duzentos e quatro) quotas, de valor nominal unitário de R$ 1 (um real), totalmente integralizado, em moeda corrente, conforme acostado em fls. 52/53.

Sócio	Quotas	Valor		%
Andrian Pimentel Nucci	1.004.102	R$	1.004.102,00	50%
Thais Helena Brunheroto Nucci	1.004.102	R$	1.004.102,00	50%
Total	**2.008.204**	**R$**	**2.008.204,00**	**100%**

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - em Reais R$	jan-22	AV	AH	fev-22	AV	AH	mar-22	AV	AH	abr-22	AV	AH
Ativo	**41.478.180**	**100,0%**	**100,0%**	**42.223.203**	**100,0%**	**101,8%**	**42.326.828**	**100,0%**	**102,0%**	**44.980.378**	**100,0%**	**108,4%**
Circulante	**10.662.398**	**25,7%**	**100,0%**	**11.162.553**	**26,4%**	**104,7%**	**11.361.044**	**26,8%**	**106,6%**	**14.347.665**	**31,9%**	**134,6%**
Disponível	2.144.266	5,2%	100,0%	1.516.901	3,6%	70,7%	1.488.823	3,5%	69,4%	1.494.972	3,3%	69,7%
Clientes	1.919.033	4,6%	100,0%	2.177.191	5,2%	113,5%	1.739.663	4,1%	90,7%	3.919.959	8,7%	204,3%
Outros Créditos	5.053.192	12,2%	100,0%	5.850.915	13,9%	115,8%	6.636.115	15,7%	131,3%	6.966.981	15,5%	137,9%
Estoque	1.396.800	3,4%	100,0%	1.468.438	3,5%	105,1%	1.347.337	3,2%	96,5%	1.816.646	4,0%	130,1%
Despesas pagas antecipadamente	149.107	0,4%	100,0%	149.107	0,4%	100,0%	149.107	0,4%	100,0%	149.107	0,3%	100,0%
Não Circulante	**20.513.761**	**49,5%**	**100,0%**	**20.494.012**	**48,5%**	**99,9%**	**20.474.340**	**48,4%**	**99,8%**	**20.454.839**	**45,5%**	**99,7%**
Ativo Realizável a Longo Prazo	159.416	0,4%	100,0%	159.416	0,4%	100,0%	159.416	0,4%	100,0%	159.416	0,4%	100,0%
Outros Créditos	18.241.781	44,0%	100,0%	18.241.781	43,2%	100,0%	18.241.781	43,1%	100,0%	18.241.781	40,6%	100,0%
Investimentos	477.283	1,2%	100,0%	477.283	1,1%	100,0%	477.283	1,1%	100,0%	477.283	1,1%	100,0%
Imobilizado	259.323	0,6%	100,0%	239.574	0,6%	92,4%	219.902	0,5%	84,8%	200.401	0,4%	77,3%
Intangível	1.375.958	3,3%	100,0%	1.375.958	3,3%	100,0%	1.375.958	3,3%	100,0%	1.375.958	3,1%	100,0%
Passivo a descoberto	**10.302.021**	**24,8%**	**100,0%**	**10.566.638**	**25,0%**	**102,6%**	**10.491.444**	**24,8%**	**101,8%**	**10.177.874**	**22,6%**	**98,8%**
Passivo	**41.478.181**	**100,0%**	**100,0%**	**42.223.203**	**100,0%**	**101,8%**	**42.326.828**	**100,0%**	**102,0%**	**44.980.378**	**100,0%**	**108,4%**
Circulante	**35.943.867**	**86,7%**	**100,0%**	**36.688.890**	**86,9%**	**102,1%**	**36.792.515**	**86,9%**	**102,4%**	**39.446.065**	**87,7%**	**109,7%**
Empréstimos e Financimentos	14.908.225	35,9%	100,0%	14.908.225	35,3%	100,0%	14.908.225	35,2%	100,0%	14.908.225	33,1%	100,0%
Fornecedores	14.618.302	35,2%	100,0%	15.263.901	36,2%	104,4%	15.286.653	36,1%	104,6%	17.698.238	39,3%	121,1%
Obrigações Tributárias	4.785.696	11,5%	100,0%	4.860.991	11,5%	101,6%	4.933.528	11,7%	103,1%	5.108.045	11,4%	106,7%
Obrigações Trabalhistas e Previdênciárias	607.637	1,5%	100,0%	631.766	1,5%	104,0%	631.801	1,5%	104,0%	699.249	1,6%	115,1%
Outras Obrigações	1.024.007	2,5%	100,0%	1.024.007	2,4%	100,0%	1.032.307	2,4%	100,8%	1.032.307	2,3%	100,8%
Não Circulante	**5.534.313**	**13,3%**	**100,0%**	**5.534.313**	**13,1%**	**100,0%**	**5.534.313**	**13,1%**	**100,0%**	**5.534.313**	**12,3%**	**100,0%**
Empréstimos e Financimentos	3.692.583	8,9%	100,0%	3.692.583	8,7%	100,0%	3.692.583	8,7%	100,0%	3.692.583	8,2%	100,0%
Contas a Pagar	72.453	0,2%	100,0%	72.453	0,2%	100,0%	72.453	0,2%	100,0%	72.453	0,2%	100,0%
Parcelamentos	1.769.277,34	0,04	100,0%	1.769.277,34	0,04	100,0%	1.769.277,34	0,04	100,0%	1.769.277,34	0,04	100,0%
Patrimônio Líquido	**- 10.302.021**			**- 10.566.638**			**- 10.491.444**			**- 10.177.874**		
Capital Social	2.008.202			2.008.202			2.008.202			2.008.202		
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 11.201.098			- 11.201.098			- 11.201.098			- 11.201.098		
Resultado do Exercício Corrente	- 1.109.125			- 1.373.742			- 1.298.547			- 984.978		

Nota: Para fins de análise vertical/horizontal, o PL negativo foi reclassificado como Passivo a Descoberto no Ativo.

DRE - em Reais R$	jan-22			fev-22			mar-22			abr-22		
RECEITA BRUTA	**1.216.059**	**-**	**-**	**2.428.119**	**-**	**-**	**3.742.847**	**-**	**-**	**6.149.356**	**-**	**-**
(-) Deduções e Abatimentos	-265.537	-	-	-507.405	-	-	-771.221	-	-	-1.395.371	-	-
= RECEITA LÍQUIDA	**950.522**	100,0%	100,0%	**1.920.714**	100,0%	**202,1%**	**2.971.625**	100,0%	**312,6%**	**4.753.985**	100,0%	**500,1%**
(-) Custos dos Produtos e Serviços Vendidos	-1.456.456	-153,2%	100,0%	-2.126.357	-110,7%	146,0%	-2.651.674	-89,2%	182,1%	-3.675.628	-77,3%	252,4%
= RESULTADO BRUTO	**-505.934**	**-53,2%**	**100,0%**	**-205.643**	**-10,7%**	**40,6%**	**319.951**	**10,8%**	**-63,2%**	**1.078.357**	**22,7%**	**-213,1%**
(+ -) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**-603.192**	**-63,5%**	**100,0%**	**-1.168.099**	**-60,8%**	**193,7%**	**-1.618.499**	**-54,5%**	**268,3%**	**-2.063.335**	**-43,4%**	**342,1%**
(-) Despesas com Vendas	-60.530	-6,4%	100,0%	-154.006	-8,0%	254,4%	-203.619	-6,9%	336,4%	-255.317	-5,4%	421,8%
(-) Despesas Administrativas	-594.889	-62,6%	100,0%	-1.075.976	-56,0%	180,9%	-1.518.176	-51,1%	255,2%	-2.054.212	-43,2%	345,3%
(+) Outras Receitas Operacionais	52.228	5,5%	100,0%	61.883	3,2%	118,5%	103.296	3,5%	197,8%	246.194	5,2%	471,4%
= RESULTADO OPERACIONAL	**-1.109.125**	**-116,7%**	**100,0%**	**-1.373.742**	**-71,5%**	**123,9%**	**-1.298.547**	**-43,7%**	**117,1%**	**-984.978**	**-20,7%**	**88,8%**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	0	0,0%	100,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**-1.109.125**	**-116,7%**	**100,0%**	**-1.373.742**	**-71,5%**	**123,9%**	**-1.298.547**	**-43,7%**	**117,1%**	**-984.978**	**-20,7%**	**88,8%**

A Recuperanda vem operando normalmente, no entanto, obteve resultado acumulado negativo na importância de R$ 985 mil, somados de janeiro a abril de 2022, contribuindo para o aumento do Patrimônio Líquido a descoberto.

Os Ativos em linha crescente no transcorrer do exercício corrente, este até abril, dado principalmente pelo aumento dos recebíveis de Clientes. Ademais, observa-se que 56% dos bens e direitos em abril de 2022 estão distribuídos na rubrica de Outros Créditos alocados no Ativo Circulante e Ativo Não Circulante, representado por:

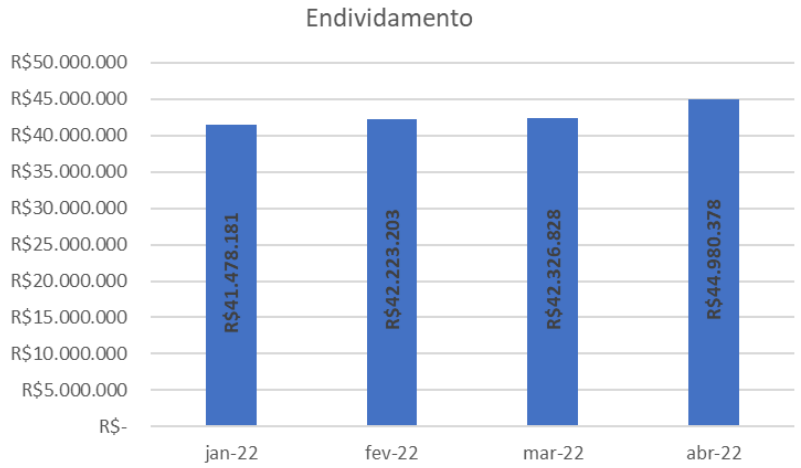
OUTROS CRÉDITOS	**6.966.980,94D**
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	**3.571.472,52D**
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	**16.238,55C**
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	**3.411.746,97D**

OUTROS CRÉDITOS	**18.241.780,68D**
SÓCIOS, ADMINISTRADORES E PESSOAS LIGADA	**6.862.299,66D**
DEPÓSITOS JUDICIAIS	**832.663,56D**
TRIBUTOS A RECUPERAR	**5.266.812,30D**
ATIVOS CONTINGENTES	**212.670,54D**
TRIBUTOS DIFERIDOS	**5.067.334,62D**

Relativo ao Imobilizado/Intangível, não há evidência contábil que indique a venda de bens patrimoniais entre o período de janeiro a abril de 2022, estando assim representado:

1.2.4	**IMOBILIZADO**	**200.401,00d**
1.2.4.02	**MÓVEIS E UTENSÍLIOS**	**466.110,98d**
1.2.4.02.000001	MÓVEIS E UTENSÍLIOS	466.110,98d
1.2.4.03	**MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS**	**278.492,97d**
1.2.4.03.000001	MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	278.492,97d
1.2.4.05	**OUTRAS IMOBILIZACOES**	**1.724.789,24d**
1.2.4.05.000001	COMPUTADORES E ACESSORIOS	990.515,22d
1.2.4.05.000002	INSTALAÇÕES	74.859,89d
1.2.4.05.000003	BENF. EM MOVEIS DE TERC	659.414,13d
1.2.4.06	**IMOBILIZADO EM ANDAMENTO**	**280.792,90d**
1.2.4.06.000001	IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	280.792,90d
1.2.4.07	**(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUMUL**	**2.549.785,09c**
1.2.4.07.000002	(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	362.751,28c
1.2.4.07.000003	(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	161.743,01c
1.2.4.07.000008	(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSORIOS	914.242,29c
1.2.4.07.000009	(-) DEPREC. INSTALAÇÕES	32.606,81c
1.2.4.07.000010	(-) AMORTIZ. SOFTWARE	621.099,87c
1.2.4.07.000011	(-) AMORTIZ.BENF. EM MOVEIS DE TERC	457.341,83c
1.2.5	**INTANGÍVEL**	**1.375.958,49d**
1.2.5.01	**MARCAS, DIREITOS E PATENTES**	**1.375.958,49d**
1.2.5.01.000001	SOFTWARES	991.641,75d
1.2.5.01.000002	MARCAS	359.316,74d
1.2.5.01.000004	FUNDO DE COMERCIO (GOODWILL)	25.000,00d

O Endividamento se faz composto pelo Passivo Circulante e Passivo não Circulante, do qual totalizou em abril de 2022, R$ 45 milhões (trezentos e vinte e quatro milhões e seiscentos mil reais), saldo esse 8% superior que o apresentado em janeiro de 2022, em razão principalmente das movimentações com obrigações com os Fornecedores.



2. Demonstração do Fluxo de Caixa

Não foram disponibilizados a Demonstração do Fluxo de Caixa, relativo ao período de janeiro a abril de 2022.

3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22
Liquidez Imediata	0,06	0,04	0,04	0,04
Liquidez Seca	0,25	0,26	0,27	0,31
Liquidez Corrente	0,30	0,30	0,31	0,36
Liquidez Geral	0,70	0,70	0,70	0,73
Índices de Estrutura de Capital	**jan-22**	**fev-22**	**mar-22**	**abr-22**
Endividamento	- 4,03	- 4,00	- 4,03	- 4,42
Composição do Endividamento	0,87	0,87	0,87	0,88
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,10	0,10	0,10	0,10
Instrumentos Financeiros	**jan-22**	**fev-22**	**mar-22**	**abr-22**
Capital Circulante Líquido	-R$ 25.281.469	-R$ 25.526.337	-R$ 25.431.471	-R$ 25.098.400
Necessidade de Capital de Giro	-R$ 12.517.510	-R$ 12.135.013	-R$ 12.012.068	-R$ 11.685.146
Saldo em Tesouraria	-R$ 12.763.959	-R$ 13.391.324	-R$ 13.419.403	-R$ 13.413.254
Índice de Rentabilidade	**jan-22**	**fev-22**	**mar-22**	**abr-22**
EBITDA	-R$ 1.052.184	-R$ 204.859	R$ 161.305	R$ 335.050

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros, indica dificuldades financeiras no que se refere a disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Assim, nota-se necessidade de captação financeira para pagamento imediato das suas obrigações, uma vez que seus bens e direitos são insuficientes para cobrir o alto endividamento.

Ademais, nos meses de janeiro a fevereiro de 2022, a geração de caixa por meio da sua atividade principal foi insuficiente para cobrir os gastos operacionais desse período – corroborado pelo *EBITDA* – tendo considerável melhora no último bimestre analisado. Contudo, de forma acumulada no primeiro quadrimestre permanece com situação abaixo do satisfatório.

4. Posição do endividamento

Apresenta no mês de abril de 2022 Endividamento de R$ 44.980.378, distribuídos da seguinte maneira:

PASSIVO CIRCULANTE	**EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**	**14.908.225,29c**
	EMPRÉSTIMOS	**412.759,31c**
	FINANCIAMENTOS	**5.732.356,03c**
	BANCOS RECUPERACAO JUDICIAL	**8.763.109,95c**
	FORNECEDORES	**17.698.238,09c**
	FORNECEDORES	**5.624.117,70c**
	FORNECEDORES RECUPERACAO JUDICIAL	**12.074.120,39c**
	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	**5.108.044,83c**
	IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	**4.047.066,08c**
	ICMS A RECOLHER	1.890.961,38c
	ISS A RECOLHER	5.529,18c
	IRRF A RECOLHER	119.251,99c
	CRF A RECOLHER	36.799,53c
	ISS RETIDO A RECOLHER	67.694,66c
	INSS RETIDO A RECOLHER	62,70c
	SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	6.882,43c
	CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	685,57c
	ICMS DIFAL	1.891.497,36c
	ICMS A RECOLHER - COMPETE LEI 10.568/2016	26.764,53c
	ADICIONAL ICMS COMPETE A RECOLHER	936,75c
	PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	**1.060.978,75c**
	PARCELAMENTO ICMS MATRIZ	1.023.594,86c
	PARCELAMENTO ICMS FILIAL - PARANA	17.060,22c
	PARCELAMENTO ICMS DIFAL	20.323,67c
	OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	**699.249,15c**
	OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	**82.973,34c**
	OBRIGAÇÕES SOCIAIS	**528.188,81c**
	PROVISÕES	**22.724,48c**
	PARCELAMENTO DE TRIBUTOS SOCIAIS	**65.362,52c**
	OUTRAS OBRIGAÇÕES	**1.032.307,34c**
	CONTAS A PAGAR	**1.032.307,34c**
	ACCI ADMINISTRACAO E LOCACAO D	16.900,00c
	INOVARE IMOVEIS GUACU LTDA	25.196,06c
	REMESSA PARA CONSERTO TRANS	291.680,38c
	REMESSA EM COMODATO TRANS	3.478,48c
	REMESSA EM DEMONSTRACAO TRANS	107.335,07c
	PROVISOES DIVERSAS	587.717,35c
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO**	**5.534.313,23c**
	EMPRÉSTIMOS	**3.692.582,64c**
	CONTAS A PAGAR	**72.453,25c**
	PARCELAMENTOS	**1.769.277,34c**
	PREVIDENCIÁRIOS	572.356,13c
	ICMS - PARCELAMENTOS MATRIZ	1.131.412,00c
	ICMS DIFAL - PARCELAMENTO MATRIZ	48.449,00c
	ICMS - PARCELAMENTOS FILIAL CURITIBA	17.060,21c
Endividamento em abril de 2022		**R$ 44.980.377,93**

- 46% referem-se as obrigações concursais;
- 22% as obrigações financeiras; e,
- 17% as obrigações fiscais e previdenciárias.

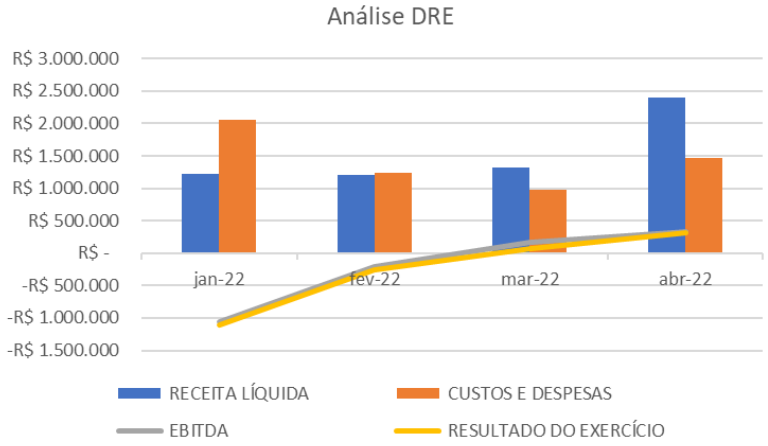
5. Posição Mensal de Colaboradores

Apresenta em abril de 2022 quadro com 20 colaboradores, assim distribuídos:

Colaboradores	abr-22
Ativos	15
Afastados	3
Sócios	2
Admitidos	0
Demitidos	0
TOTAL	20

Não foram disponibilizados a folha de pagamento de janeiro a março de 2022, não sendo possível apurar a movimentação dos funcionários desse período. No entanto, na comparação com as informações apresentadas de dezembro de 2021, observa-se redução de 7 colaboradores.

6. Comparação entre Receita x Despesas x Resultado



Em constante crescente a receita se fez suficiente para cobrir todos os dispêndios advindos da operação, a partir do segundo bimestre de 2022.

Glossário [1]

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da empresa.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

Indicadores de Liquidez: Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa", ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- ✓ Índice de liquidez Imediata: mostra a parcela das 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 Seca: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- ✓ Índice de Liquidez Corrente: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- ✓ Índice de Liquidez Geral: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da empresa com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

[1] Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

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 empresa 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 sentido, 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 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.
- ✓ 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.

Índices de Atividade: também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da empresa e suas necessidades de investimento em giro.

- ✓ Prazo médio de renovação de estoque: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- ✓ Prazo médio de pagamento de compras: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- ✓ Prazo médio de recebimento de vendas: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

Índices de Rentabilidade: relacionam os resultados obtidos pela empresa com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- ✓ 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.
- ✓ Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

Instrumentos Financeiros: A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

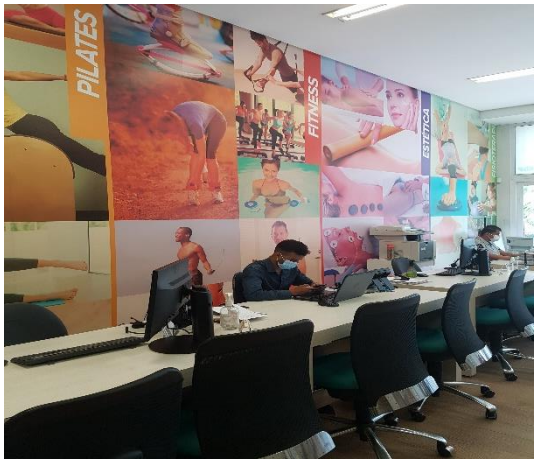
- ✓ Capital Circulante Líquido: o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- ✓ Necessidade de Capital de Giro: O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- ✓ Saldo em Tesouraria: O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.

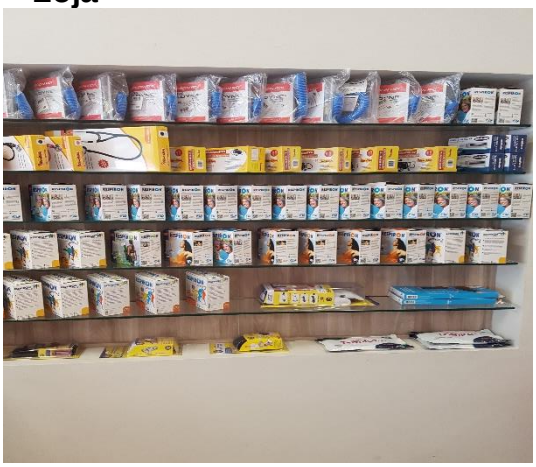
Anexo III - Relatório de Diligências Realizadas

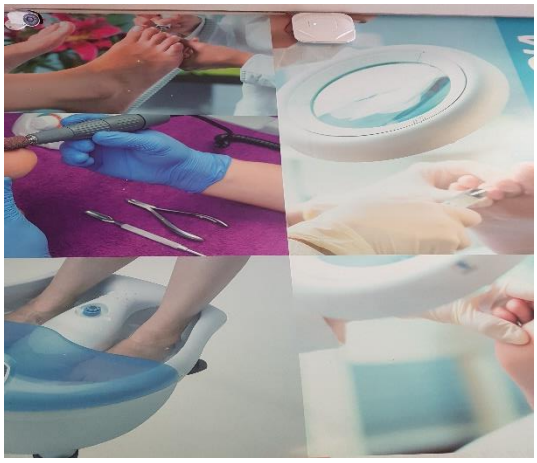
Data: 21.02.22
Responsável: Sr. Cristiano Fraleone
Preposto: Pedro Roberto da Silva
Local: Avenida Pavão, nr. 842 – CEP. 04516-012 – Moema – São Paulo – SP

Fachada

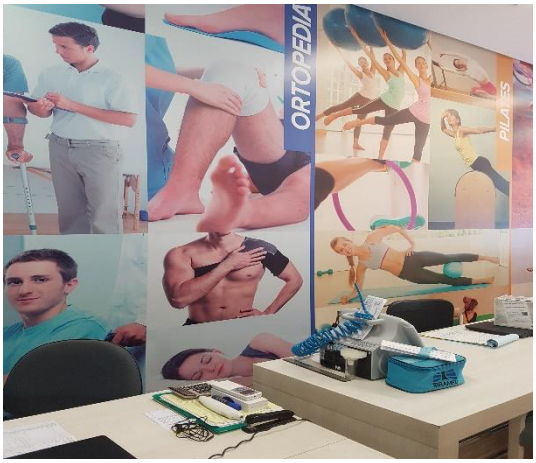
Atendimento - Loja



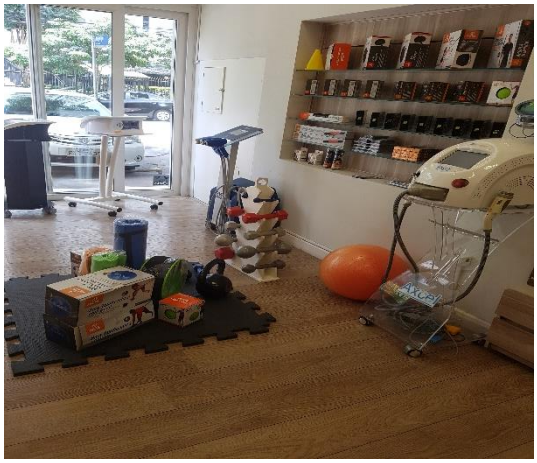




MEDICAL SAN
Lyra

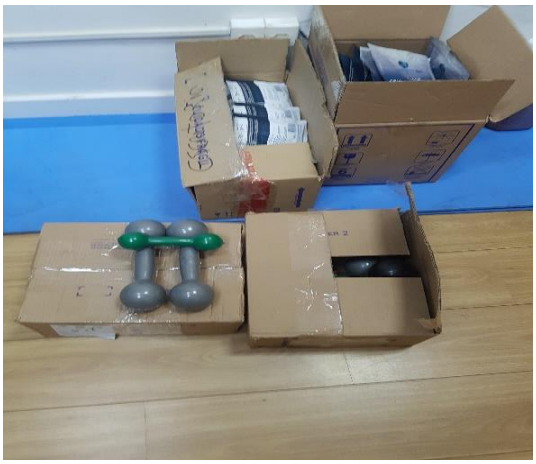

ORTOPEDIA
PILATES

SORRIA!
Lyra



Sala de Treinamento

Estoque



EQUIPAMENTO MÉDICO / CUIDADO FRÁGIL
MEDICAL SAN
EQUIPAMENTO MÉDICO / CUIDADO FRÁGIL
EQUIPAMENTO MÉDICO / CUIDADO FRÁGIL
MEDICAL SAN

KLD
KLD

Copa

KEEP CALM AND Mantenha a pia limpa
POR FAVOR MANTENHA A PIA LIMPA, SECA, ORGANIZADA E CHEIA

Informática

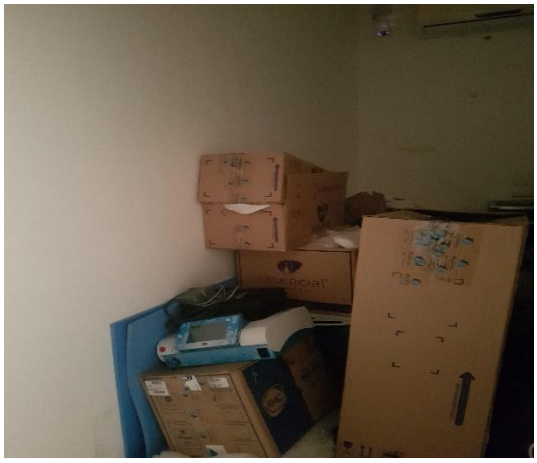
Preposto

Data: 25.04.22
Responsável: Sr. Cristiano Fraleone
Preposto: Pedro Roberto da Silva
Local: Avenida Pavão, nr. 842 – CEP. 04516-012 – Moema – São Paulo – SP

Fachada

Sala de Treinamento

Estoque

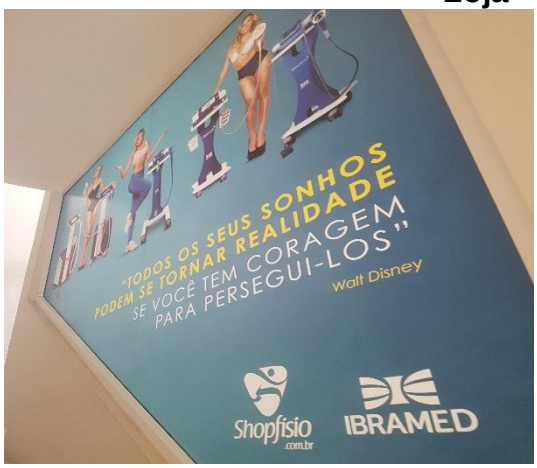


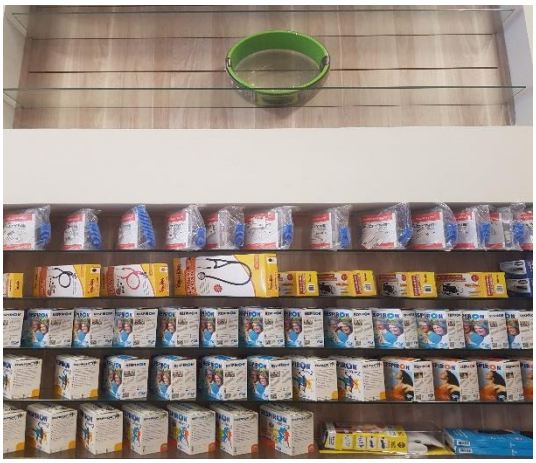
REA
FITNESS
REA
FITNESS

ANEL DE PILATES

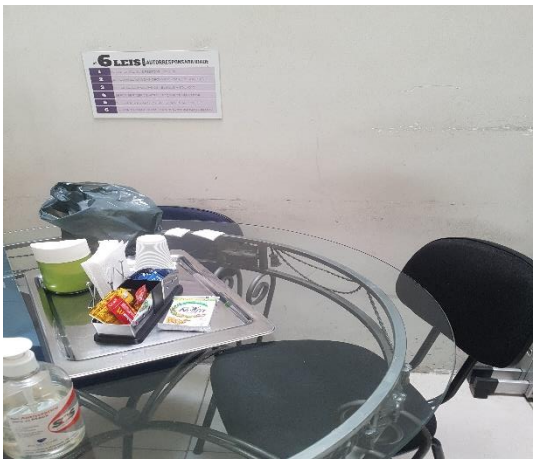
KLD
KLD

Loja – Atendimento





Copa



Informática

Preposto

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Encaminhar a Demonstração dos Fluxos de Caixa, pelo Método Indireto, conforme preconiza o CPC-03 (R02).

Encaminhar as folhas de pagamentos para acompanhamento da evolução do quadro de funcionários.

Anexo V - Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
07/06/2022	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
16/12/2021	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
21/01/2022	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
19/01/2022	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
04/02/2022	Fim do prazo para apresentar habilitações e diverências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
17/03/2022	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
05/04/2022	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Dje	Art. 53, § único
06/05/2022	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
18/03/2022	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
31/03/2022	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
18/05/2022	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
07/06/2022	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
14/06/2022	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
12/07/2022	2ª Convocação em continuação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
13/06/2022	Prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
-	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
-	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58