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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

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 **setembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-971.1. CT | LN / MM|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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

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 11
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores 12
II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA 13
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 14
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 15
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 15
II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 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
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 20

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

LASPRO
CONSULTORES

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares 21
Anexo VI – Cronograma Processual 22
Anexo VII - Da conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020..... 23
Glossário 24

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

Conforme comprovantes disponibilizados até o presente período, foram computados o pagamento da importância de R$ 839,7 mil, relativo às Classes I – Trabalhista e III – Quirografária.

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 setembro 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.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

LASPRO
CONSULTORES

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

Sendo o que tinha para o momento, o subscritor se coloca à disposição de Vossa Excelência, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 16 de novembro de 2023.

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

72-971.1. CT | LN / MM|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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

Em complemento, em relção à Recuperanda **REAL DISTRIBUIDORA COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA**, houve a escrituração contábil da importância de R$ 5 mil no seu Capital Social. No entanto, é necessário o envio da documentação societária, a fim de suportar o novo capital social demonstrado.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de setembro 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$)	ago/23	set/23
Ativo	**49.242.755**	**48.105.993**
Ativo Circulante	**39.739.485**	**39.434.482**
Caixa e equivalentes de caixa	6.610	8.695
Clientes	21.276.786	20.958.644
Adiantamentos	2.873.824	3.048.417
Impostos a Recuperar	2.871.174	2.851.096
Estoques	12.711.091	12.567.630
Ativo Não circulante	**9.503.270**	**8.671.511**
Realizável a Longo Prazo	**3.375.788**	**3.372.977**
Depósitos Judiciais.	832.800	829.988
Debentures.	2.542.989	2.542.989
Empréstimos a receber de terceiros	4.329.400	3.506.209
Imobilizado	1.694.392	1.688.635
Intangível	103.690	103.690
Passivo	**49.242.755**	**48.105.992**
Passivo Circulante	**64.087.703**	**63.433.806**
Fornecedores	4.337.440	3.838.323
Empréstimos e Financiamentos	8.583.277	7.596.292
Salários e encargos sociais	1.540.648	1.564.763
Obrigações Tributarias	27.367.778	27.577.264
Parcelamento de Tributos	2.244.470	2.244.605
Gerenciamento Recursos de Terceiros	20.014.090	20.612.560
Passivo Não circulante	**28.910.986**	**28.890.203**
Parcelamentos Federais	15.652.728	15.631.944
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
Patrimonio Liquido	**-43.755.934**	**-44.218.016**
Capital Social	200.000	200.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	-40.611.063	-40.611.063
Lucro Prejuízo no Período	**-3.344.871**	**-3.806.953**

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em setembro de 2023, os **Ativos** totalizaram R$ 48,1 milhões, sendo as contas de maiores representatividades: Contas a Receber de **Clientes** (44%) e **Estoques** (26%).

- Os recebíveis de **Clientes** totalizaram R$ 21 milhões, montante este levemente inferior ao escriturado no mês imediatamente anterior.
- A rubrica de **Estoques**, com total de R$ 12,6 milhões, é composta pelas contas de matéria-prima, produtos em elaboração, produtos acabados e mercadorias para revenda.

No mês de setembro 2023, não houve adição ou redução de bens, apenas o reconhecimento mensal da depreciação, proveniente da perda de valor por uso dos Ativos, resultando em saldo líquido do **Imobilizado** em R$ 1,7 milhões.

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

O **Endividamento** demonstrou aumento de R$ 674 mil, no transcorrer dos meses de agosto a setembro de 2023, totalizando R$ 92,3 milhões, em razão, principalmente, da variação da conta de **Gerenciamento Recursos de Terceiros.**

Embora a Recuperanda tenha realizado o pagamento dos créditos concursais, os saldos das **obrigações** nas escriturações contábeis permaneceram na ordem de R$ 13,3 milhões, o que deve ser justificado.

Destacam-se os credores da **Classe III**, responsáveis por 78% 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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 44,2 milhões, em setembro de 2023.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.572.282**	**2.254.892**	**27.450.531**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.125.853	-778.078	-8.707.049
Receita Líquida	**2.446.428**	**1.476.814**	**18.743.481**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.565.822	-1.284.311	-13.589.838
= Resultado Bruto	**880.606**	**192.503**	**5.153.643**
(=) Despesas Operacionais	**-795.320**	**-603.336**	**-7.216.595**
(-) Despesas Administrativas	-735.971	-584.155	-6.882.135
(-) Depreciação e Amortização	-5.757	-5.757	-40.700
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-53.592	-13.425	-293.760
= Resultado Operacional Líquido	**85.286**	**-410.833**	**-2.062.952**
(=/-) Resultado Financeiro	**-178.993**	**-51.248**	**-1.744.001**
(+) Receitas Financeiras	306	621	6.662
(-) Despesas Financeiras	-179.299	-51.869	-1.750.663
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-93.706**	**-462.082**	**-3.806.953**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-93.706**	**-462.082**	**-3.806.953**

A **Receita Líquida** escriturada em setembro de 2023, na importância de R$ 1,5 milhões, foi insuficiente para cobrir com os gastos operacionais e financeiros do mesmo período, resultando em prejuízo líquido de R$ 462 mil.
Assim, **de forma acumulada, até setembro 2023, a Recuperanda escriturou o resultado líquido negativo de R$ 3,8 milhões**.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

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 Setembro 2023 - Método indireto

(Valores expressos em milhares de Reais)

	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(462)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	6
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	318
Estoques	143
Impostos a compensar	20
Depósitos judiciais	3
Outros créditos	(175)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	(499)
Adiantamentos de clientes	7
Obrigações trabalhistas e tributárias	213
Outras obrigações	591
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**166**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Transações com partes relacionadas	823
Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos	**823**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	(987)
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	**(987)**
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**2**
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	7
No final do exercício	9
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**2**
	(0)

MARCELO LEITE RIBEIRO:30178556866
Assinado de forma digital por MARCELO LEITE RIBEIRO:30178556866
Dados: 2023.10.20 16:12:57 -03'00'

FOCCUS CONSULTORIA CONTABIL S/S
MARCELO LEITE RIBEIRO
CRC 1SP 256.395/O-2
CPF 301.785.566-66

CELSO DONIZETE FERREIRA
CPF: 053.238.828-32
Sócio Administrador

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

Índices de Liquidez	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,42	0,42	0,42	0,43	0,42	0,42
Liquidez Corrente	0,63	0,63	0,63	0,62	0,62	0,62
Liquidez Geral	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Índices de Estrutura de Capitais	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023
Endividamento	-2,03	-2,06	-2,09	-2,11	-2,13	-2,09
Composição do Endividamento	0,66	0,67	0,68	0,69	0,69	0,69
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,32	-0,35	-0,38	-0,39	-0,41	-0,35
Instrumentos Financeiro	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023
Capital Circulante Líquido	- 20.785.092,88	- 21.958.590,36	- 22.540.674,53	- 23.793.125,15	- 24.348.218,42	- 23.999.324,62

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

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

	abr/2023	mai/2023	jun/2023	jul/2023	ago/2023	set/2023
Saldo Inicial	30	30	30	30	30	33
Admitidos	4	3	6	2	2	2
Demitidos	4	5	2	5	2	2
Saldo Final	30	30	30	30	33[1]	33[2]

[1] No total dos colaboradores, estão incluídos 1 (um) diretor e 2 (dois) funcionários afastados.

[2] No total dos colaboradores, estão incluídos 1 (um) diretor e 2 (dois) funcionários afastados.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA

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

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

Balanço Patrimonial (R$)	ago/23	set/23
Ativo	**12.945.237**	**13.861.900**
Ativo Circulante	**11.415.259**	**12.331.922**
Caixa e equivalentes de caixa	36.117	34.046
Clientes	2.222.756	2.571.456
Adiantamentos	815.643	842.593
Impostos a Recuperar	554.660	547.200
Estoques	815.158	840.382
Gerenciamento de Recursos de Terceiros	6.970.925	7.496.245
Ativo Não circulante	**1.529.978**	**1.529.978**
Realizável a Longo Prazo	**73.316**	**73.316**
Depósitos Judiciais	33.000	33.000
Imobilizado	1.413.826	1.413.826
Intangível	9.836	9.836
Passivo	**12.945.237**	**13.861.900**
Passivo Circulante	**9.502.054**	**11.097.410**
Fornecedores	2.193.937	2.916.956
Empréstimos e Financiamentos	170.161	802.976
Salários e encargos sociais	532.243	552.146
Obrigações Tributarias	4.367.363	4.533.122
Adiantamentos de Clientes	2.238.351	2.292.211
Passivo Não circulante	**8.154.696**	**7.325.957**
Parcelamento de Tributos	165.663	160.115
Empréstimos de terceiros	4.329.400	3.506.210
Empréstimos RJ	311.178	311.178
Trabalhistas RJ (classe 1)	201.057	201.057
Quirografários RJ (classe 3)	3.147.398	3.147.398
Patrimonio Liquido	**-4.711.513**	**-4.561.467**
Capital Social	10.000	10.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	-4.866.673	-4.866.673
Lucro/Prejuízo no Período	**145.160**	**295.206**

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** aumentaram em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R$ 13,9 milhões em setembro/2023, em razão, principalmente, das movimentações das rubricas: **Gerenciamento de Recursos de Terceiros** e **Clientes.**

No **Imobilizado**, não houve adição e baixa de bens, bem como o reconhecimento contábil, da depreciação mensal, permanecendo com R$ 1,4 milhões, em setembro de 2023.

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

O **Endividamento** Extraconcursal demostrou crescimento nos últimos seis meses, somando a importância de R$ 14,8 milhões, em razão das movimentações das contas de **Empréstimos e Financiamento** e **Fornecedores**

Os saldos das **obrigações concursais** nas escriturações contábeis permaneceram com R$ 3,7 milhões, o que deve ser justificado. Vale frisar a rubrica da **Classe III**, equivalente a 96% em relação ao total das dívidas concursais.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Encerra com saldo a **descoberto** na ordem de R$ 4,6 milhões, em razão dos prejuízos acumulados auferidos em exercícios anteriores, até setembro de 2023.

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**929.004**	**1.419.233**	**5.979.119**
(-) Deduções da Receita Operacional	-70.073	-128.208	-499.880
Receita Líquida	**858.931**	**1.291.024**	**5.479.240**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-390.006	-655.076	-2.108.419
= Resultado Bruto	**468.925**	**635.948**	**3.370.821**
(=) Despesas Operacionais	**-411.781**	**-322.214**	**-2.700.925**
(-) Despesas Administrativas	-408.250	-318.975	-2.639.896
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-3.531	-3.238	-61.029
= Resultado Operacional Líquido	**57.143**	**313.734**	**669.896**
(=/-) Resultado Financeiro	**-5.287**	**-25.066**	**-60.855**
(+) Receitas Financeiras	878	492	4.889
(-) Despesas Financeiras	-6.166	-25.557	-65.744
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**51.856**	**288.669**	**609.041**
(-) IRPJ e CSLL	0	-138.623	-219.458
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**51.856**	**150.046**	**389.582**

A **Receita Líquida** apresenta aumento em comparação ao mês anterior, perfazendo, em setembro de 2023, a importância de R$ 1,3 milhões, suficiente para cobrir com os gastos operacionais e financeiros do mesmo período, resultando em lucro líquido de R$ 150 mil.

Assim, **de forma acumulada, até setembro de 2023, a Recuperanda escriturou o Resultado positivo de R$ 390 mil**.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

II.2.3. Demonstração dos Fluxos de Caixa

REAL DISTRIBUIDORA, COMERCIO E TECNOLOGIA LTDA

Demonstração do fluxo de caixa do periodo de Setembro de 2023 - Método indireto
(Valores expressos em milhares de Reais)

	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	**150**
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades	
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(349)
Estoques	(25)
Impostos a compensar	7
Outros créditos	(552)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	723
Adiantamentos de clientes	54
Obrigações trabalhistas e tributárias	186
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**827**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Transações com partes relacionadas	(829)
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	**(829)**
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(2)**
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	36
No final do exercício	34
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(2)**
	0

MARCELO LEITE RIBEIRO:30178556866
Assinado de forma digital por MARCELO LEITE RIBEIRO:30178556866
Dados: 2023.10.20 15:46:29 -03'00'

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

FILIPE DE SOUZA FERREIRA
CPF: 387.290.698-40
SÓCIO E ADMINISTRADOR

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

Índices de Liquidez	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,95	1,01	1,04	1,07	1,12	1,04
Liquidez Corrente	1,02	1,08	1,12	1,16	1,20	1,11
Liquidez Geral	0,57	0,60	0,62	0,63	0,65	0,68

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Índices de Estrutura de Capitais	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023
Endividamento	-2,99	-3,22	-3,38	-3,55	-3,75	-4,04
Composição do Endividamento	0,55	0,54	0,55	0,54	0,54	0,60
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,85	0,62	0,56	0,48	0,41	0,51
Instrumentos Financeiro	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023	09-2023
Capital Circulante Líquido	122.278,14	706.452,11	1.033.352,24	1.459.701,05	1.913.204,84	1.234.511,34

II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do primeiro semestre.

	abr/2023	mai/2023	jun/2023	jul/2023	ago2023	Set/2023
Saldo Inicial	11	15	15	16	16	21
Admitidos	4	0	1	3	6	0
Demitidos	0	0	0	3	1	0
Saldo Final	15	15	16	16	21[3]	21[4]

[3]No total dos 21 colaboradores no mês de setembro /2023, estão incluídos 1 (um) Diretor e 1 (um) colaborador afastado;
[4]No total dos 21 colaboradores no mês de setembro/2023, estão incluídos 1 (um) Diretor e 1 (um) colaborador afastado;

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

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

Até o presente período, com base nos comprovantes de pagamentos apresentados, e reportados em Relatórios anteriores, foram liquidados a importância de R$ 847.652, conforme segue:

Classes	Valor QGC	Valor do deságio	Valor com deságio	Pagamento até set/23	Valor a vencer
I	R$ 1.789.363		R$ 1.789.363	R$ 832.615	R$ 956.748
III	R$ 15.517.585	R$ 7.758.792	R$ 7.758.792	R$ 15.038	R$ 7.743.755
IV	R$ 1.274.450	R$ 637.225	R$ 637.225		R$ 637.225
Total	**R$ 18.581.397**	**R$ 8.396.017**	**R$ 10.185.380**	**R$ 847.652**	**R$ 9.337.728**

Observa-se que, o valor adimplido aos credores concursais, pelas Recuperandas, não sofreu alteração desde o Relatório relativo ao mês de maio/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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Isso porque a documentação comprobatória necessária não está sendo enviada, de forma mensal, para se atestar, igualmente, a regularidade dos pagamentos concursais.

Dessa forma, foram solicitados, de forma administrativa, por meio do e-mail de 14/07/2023, o ***fluxo de pagamentos e os comprovantes de janeiro a maio de 2023 dos credores da Classe I, III e IV***.

Em retorno as Recuperadas esclarecem: ***"Esses pagamentos são feitos anualmente e ainda não foram realizados, normalmente são efetuados entre Outubro e Dezembro"***.

Não obstante, todos os comprovantes de pagamentos já realizados, planilha auxiliar [em Excel] e lista dos dados bancários enviados pelos credores, devem ser encaminhados a esta Auxiliar, motivo pelo qual o mencionado esclarecimento não atende ao solicitado, outrora, nos pretéritos Relatórios Mensais 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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

.

Não houve diligência realizada.

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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

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

2. apresentar esclarecimentos acerca das obrigações concursais escrituradas, que se mantiveram sem movimentação contábil, tendo em vista os pagamentos realizados até o momento.

3. reitera-se a solicitação para o encaminhamento do **fluxo de pagamento dos credores das Classes I**, **III e IV** com os **respectivos comprovantes;**

4. justificar a ausência de pagamento da Classe IV – ME e EPP;

5. encaminhar a documentação societária da **REAL DISTRIBUIDORA COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA**, a fim de justificar aumento do Capital Social, em junho de 2023:

CNPJ:	07.924.040/0001-79
NOME EMPRESARIAL:	REAL DISTRIBUIDORA, COMERCIO E TECNOLOGIA LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R$5.000,00 (Cinco mil reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

Nome/Nome Empresarial:	FILIPE DE SOUZA FERREIRA
Qualificação:	49-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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Anexo VI – Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
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
29/05/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/08/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/08/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
22/01/2020	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
06//02/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
04/10/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
19/05/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
18/06/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
19/05/2021	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
29/05/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
21/07/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
29/07/2021	Apresentação dos Termos de Adesão para substituição da AGC	Art. 56-A, caput
10/08/2021	Decisão suspendendo a realização da Assembleia Geral de Credores então designada	Art. 56-A, caput
03/01/2020	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
02/02/2020	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
09/11/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
09/11/2023	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo? 1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	Sim, Tintas Real e Real Distribuidora
2. Este relatório é: 2.2. Mensal	set/23
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 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	Anexo II
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 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	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.

- **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 16/11/2023 às 18:10 , sob o número WGRU23707510808
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 C69ACB8.