RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial

Incidente de Relatório Mensal de Atividade nº 0000042-54.2023.8.26.0354

LASPRO CONSULTORES LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **J. M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. ("JM Farma")**, **MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. ("Midori")**, **HOSHI COMERCIAL LTDA. ("Hoshi")** e **O TOSADOR FRANQUIAS LTDA. ("O Tosador")**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **outubro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1186 CT | NN / MM | RJ1 | JO | LC

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 6

I.2. Visão Geral 6

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 7

J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. 7

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 7

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

II.1.3. Patrimônio Líquido 9

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 9

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

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 10

MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. 11

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 11

II.1.1. Evolução do Ativo Total 11

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 12

II.1.3. Patrimônio Líquido 12

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 13

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 13

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 14

HOSHI COMERCIAL LTDA. 15

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 15

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

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 15
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16
II.1.3. Patrimônio Líquido 17
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 17
II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 17
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 18
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA 19
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 19
II.1.1. Evolução do Ativo Total 19
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 20
II.1.3. Patrimônio Líquido 20
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 21
II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 21
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 22
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 23
Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas 24
Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 25
Anexo VI – Cronograma Processual 26
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 27
Glossário: 28

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

No ano de 2023, até outubro, o **Grupo JM FARMA** apresentou normalidade na operação. Conjuntamente, as Recuperandas escrituraram **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R$ 4,4 milhões**, montante insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido próximo a R$ 762 mil**, tendo apenas a **Midori** apresentado resultado e Patrimônio Líquido positivo.

Cabe mencionar que as Recuperandas são responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei nº 11.101/2005.

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

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

São Paulo, 15 de dezembro de 2023.

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

72-1186 CT | NN / MM | RJ1 | JO | LC

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

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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.2. Visão Geral

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

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

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

[1] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?nire=35600735191&idproduto= Acesso em 14.12.2023

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

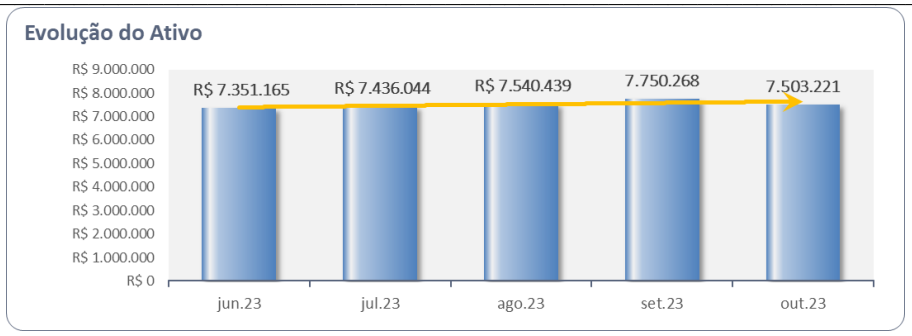
J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	set/2023	out/2023
A T I V O	**7.750.268**	**7.503.221**
Ativo Circulante	**7.422.361**	**5.500.299**
Caixa e Equivalentes de Caixa	420.692	240.233
Clientes	4.285.783	4.227.014
Estoque	869.685	866.216
Outros Valores a Receber	1.845.556	166.189
Valores a Recuperar	645	645
Ativo Não Circulante	**327.907**	**2.002.922**
Empréstimos a Terceiros	-	1.671.335
Imobilizado	327.907	331.588
P A S S I V O	**7.750.268**	**7.503.221**
Passivo Circulante	**8.470.406**	**8.521.875**
Fornecedores	59.926	97.307
Salários e Encargos Sociais	77.174	75.361
Tributos e Contribuições a Recolher	315.952	323.699
Empréstimos e Financiamentos	1.184.718	1.192.872
Outras Contas a Pagar	6.832.636	6.832.636
Passivo Não Circulante	**1.410.411**	**1.410.411**
Empréstimos e Financiamentos	881.773	881.773
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	528.638	528.638
Patrimônio Líquido	**- 2.130.549**	**- 2.429.065**
Capital Social	95.400	95.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 1.639.533	- 1.487.067
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 586.416**	**- 1.037.399**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,5 milhões no mês de outubro de 2023, com redução de 3% em relação ao mês de setembro de 2023, impactado pela variação no grupo de **Clientes.**



O grupo de **Outros Valores a Receber** sofreu redução de 91% em outubro de 2023, sendo composta por Adiantamento a Fornecedores, tal variação é referente a reclassificação das demais contas para a rubrica de **Empréstimo a Terceiros** que perfez R$ 1,7 milhões.

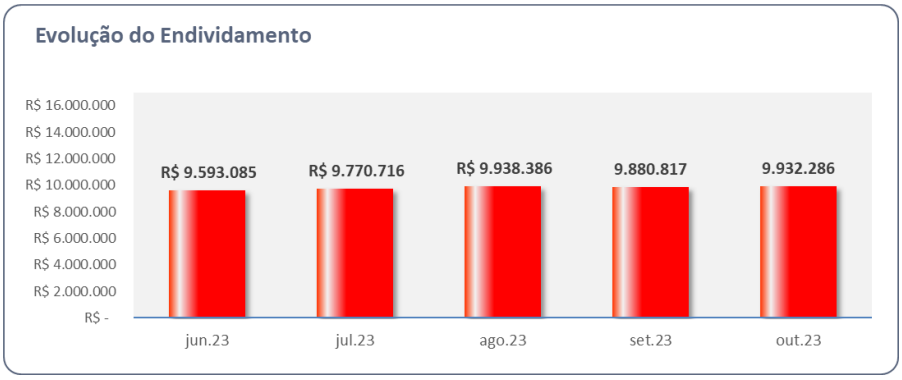
Outros Valores a Receber	set/23		out/23	
Empréstimos a Sócios	R$	1.613.483	R$	-
Empréstimos a Terceiros	R$	22.483	R$	-
Adiantamento a Fornecedores	R$	165.882	R$	166.189
Contrato Mútuo - Midori	R$	6.791	R$	-
Contrato Mútuo - O Tosador	R$	10.000	R$	-
Contrato Mútuo - Hoshi	R$	26.917	R$	-
	R$	**1.845.556**	**R$**	**166.189**

Os **Estoques** perfizeram R$ 866,2 mil, representando 11,5% dos **Ativos**, e redução de 0,4% em relação ao mês de setembro de 2023.

O **Imobilizado** soma R$ 332 mil, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além da aquisição de bens.

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

Destaca-se que **69%** do **Endividamento** é referente às **Outras Contas a Pagar**, no montante de R$ 6,8 milhões, **composto unicamente por Adiantamentos de Clientes**.



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

Os **Fornecedores** totalizam R$ 97,3 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somam R$323,7 mil, aumento de 2% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 2,4 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE - em R$	set/2023	out/2023	Acumulado
Receita Bruta	**168.783**	**134.855**	**1.252.627**
(-) Deduções	-86.676	-21.850	-208.914
Receita Líquida de Vendas	**82.107**	**113.006**	**1.043.713**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	262.273	-139.927	-1.013.513
Lucro Bruto	**344.380**	**-26.922**	**30.200**
(-) Despesas Operacionais	-338.884	-129.728	-685.863
(-) Despesas Comerciais	-1.206	-3.182	-38.920
(-) Despesas Administrativas	-143.904	-93.354	-447.764
(-) Despesas Tributárias e Legais	-193.773	-33.192	-199.179
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**5.496**	**-156.650**	**-655.663**
(-) Despesas Financeiras	-19.431	-13.002	-381.795
+ Receitas Financeiras	3	0	59
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-13.932**	**-169.652**	**-1.037.399**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 1 milhão. Os **Custos** consumiram **97% da Receita Líquida acumulada** até outubro de 2023.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 447,8 mil, equivalente a 42% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 381,8 mil.

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

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023
Liquidez Imediata	0,06	0,06	0,06	0,05	0,03
Liquidez Seca	0,80	0,79	0,78	0,77	0,54
Liquidez Corrente	0,87	0,85	0,85	0,88	0,65
Liquidez Geral	0,73	0,73	0,73	0,75	0,55
Índice de Endividamento de Capital					
Endividamento	-4,28	-4,19	-4,14	-4,64	-4,09
Composição do Endividamento	0,84	0,85	0,86	0,86	0,86
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	-0,49	-0,41	-0,33	-0,46	-1,97
Administração do Capital de Giro					
Capital Circulante Líquido	- 1.069.265	- 1.212.607	- 1.316.551	- 1.048.045	- 3.021.576

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Embora as Recuperandas tenham apresentado o Fluxo de Caixa, nota-se que está estruturado conforme a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) e não conforme preconiza o CPC 03.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, demonstramos os saldos dos colaboradores referentes ao mês de outubro/2023.

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

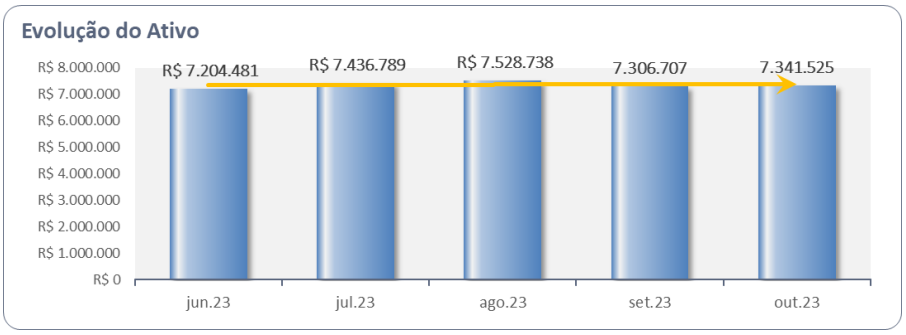
MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	set/2023	out/2023
A T I V O	**7.306.707**	**7.341.525**
Ativo Circulante	**7.305.338**	**7.340.156**
Caixa e Equivalentes de Caixa	36.224	8.900
Clientes	153.810	227.654
Estoque	312.451	302.140
Outros Valores a Receber	6.802.854	6.801.462
Ativo Não Circulante	**1.369**	**1.369**
Imobilizado	1.369	1.369
P A S S I V O	**7.306.707**	**7.341.525**
Passivo Circulante	**2.701.071**	**2.635.945**
Fornecedores	1.982.680	1.893.657
Salários e Encargos Sociais	3.744	4.880
Tributos e Contribuições a Recolher	577.109	599.871
Empréstimos e Financiamentos	137.538	137.538
Passivo Não Circulante	**614.623**	**614.623**
Empréstimos e Financiamentos	252.617	252.617
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	362.006	362.006
Patrimônio Líquido	**3.991.013**	**4.090.957**
Capital Social	99.800	99.800
Lucros ou Prejuízos Acumulados	3.151.503	3.151.503
Lucros / Prejuízos do Exercício	**739.710**	**839.654**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,3 milhões no mês de outubro de 2023, com leve aumento de 0,5% em relação ao mês de setembro de 2023.

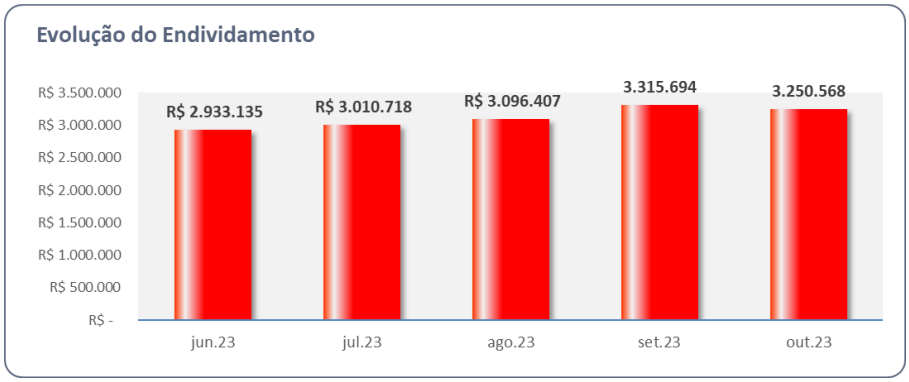


O grupo **Outros Valores a Receber** representa 93% dos Ativos, relativo a **Adiantamentos a Fornecedores**, devendo a Recuperanda apresentar a composição do saldo (R$ 6,8 milhões).

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

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

O **Endividamento** perfez R$ 3,2 milhões no mês de outubro de 2023, com redução de 2,4%, em relação ao mês de setembro de 2023, dado principalmente pelas movimentações na rubrica de **Fornecedores**.



- Destaca-se que **58%** das obrigações referem-se aos **Fornecedores**, no montante de R$ 1,9 milhões.

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram R$ 961,9 mil, em outubro de 2023, aumento de 3,9% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** perfez R$ 4,1 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	set/2023	out/2023	Acumulado
Receita Bruta	**229.091**	**257.328**	**2.269.915**
(-) Deduções	-40.523	-25.441	-245.308
Receita Líquida de Vendas	**188.567**	**231.887**	**2.024.606**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-31.545	-93.688	-915.746
Lucro Bruto	**157.022**	**138.199**	**1.108.860**
(-) Despesas Operacionais	**-35.608**	**-38.135**	**-207.346**
(-) Despesas Comerciais	-6.375	-4.331	-45.543
(-) Despesas Administrativas	-59.784	-33.804	-222.616
(-) Despesas Tributárias e Legais	30.551	0	60.813
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**121.415**	**100.064**	**901.515**
(-) Despesas Financeiras	-12.864	-121	-62.036
+ Receitas Financeiras	0	0	175
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**108.551**	**99.943**	**839.654**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 2 milhões. Os **Custos** consumiram **45% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 222,6 mil, equivalente a 11% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 61,9 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$839,7 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023
Liquidez Imediata	0,09	0,10	0,11	0,01	0,00
Liquidez Seca	2,98	2,96	2,92	2,59	2,67
Liquidez Corrente	3,12	3,11	3,03	2,70	2,78
Liquidez Geral	2,46	2,47	2,43	2,20	2,26
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**
Endividamento	0,69	0,68	0,70	0,83	0,79
Composição do Endividamento	0,79	0,79	0,80	0,81	0,81
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**
Capital Circulante Líquido	4.892.531	5.045.461	5.045.466	4.604.267	4.704.211

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Embora as Recuperandas tenham apresentado o Fluxo de Caixa, nota-se que esta estruturado conforme a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) e não conforme preconiza o CPC 03.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, demonstramos os saldos dos colaboradores referentes ao mês de outubro/2023.

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

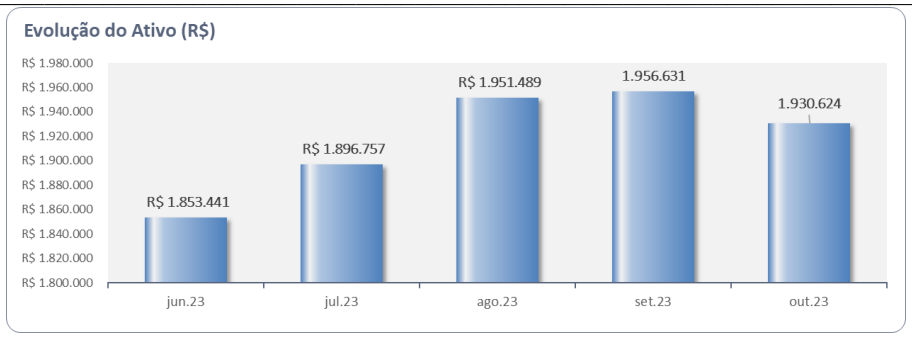
HOSHI COMERCIAL LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	set/2023	out/2023
A T I V O	**1.956.631**	**1.930.624**
Ativo Circulante	**1.770.690**	**1.676.753**
Caixa e Equivalentes de Caixa	22.717	24.134
Clientes	222.439	232.403
Estoque	281.854	250.234
Adiantamentos Diversos	1.022.466	948.767
Despesa do Exercício Seguinte	221.214	221.214
Ativo Não Circulante	**185.940**	**253.871**
Emprestimos a Terceiros	-	76.103
Imobilizado	95.940	95.268
Intangível	90.000	82.500
P A S S I V O	**1.956.631**	**1.930.624**
Passivo Circulante	**1.361.450**	**1.366.956**
Fornecedores	480.556	500.720
Salários e Encargos Sociais	15.506	12.648
Tributos e Contribuições a Recolher	97.737	85.938
Empréstimos e Financiamentos	767.651	767.651
Passivo Não Circulante	**683.865**	**683.865**
Empréstimos e Financiamentos	573.264	573.264
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	110.601	110.601
Patrimônio Líquido	**- 88.684**	**- 120.197**
Capital Social	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	211.897	211.897
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 310.581**	**- 342.094**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 1,9 milhões no mês de outubro de 2023, com redução de 1,3% em relação ao mês de setembro de 2023, impactado pela variação dos **Estoques** e **Adiantamentos Diversos.**



Os **Clientes** aumentaram em 4,5% em relação a setembro de 2023, perfazendo R$ 232,4 mil em setembro/2023.

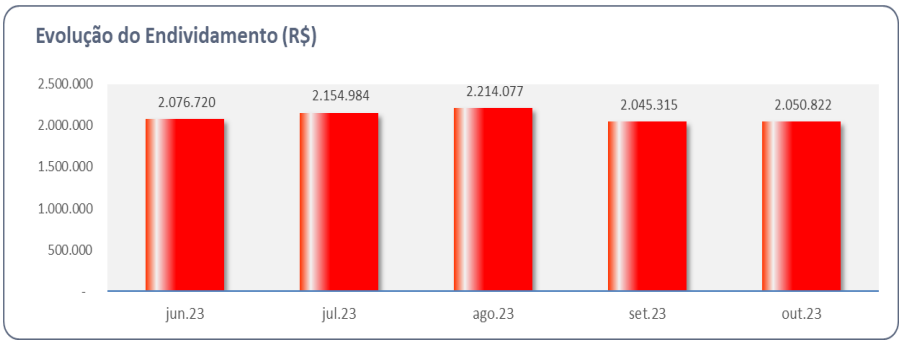
Os **Adiantamentos Diversos** reduziram 7,2% perfazendo o saldo de R$ 948,8 mil em outubro de 2023, composto pela rubrica de *"Adiantamento a Sócio"*:

O **Imobilizado** perfez R$ 95,3 mil em outubro de 2023, ante R$ 95,9 mil em setembro de 2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além da aquisição de bens patrimoniais.

O **Intangível** reduziu 8,3% com R$ 82,5 mil relativo à rubrica de *"Marcas e Patentes"*.

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

O **Endividamento** perfez R$ 2 milhões no mês de outubro de 2023, com leve aumento em relação ao mês de setembro de 2023.



Destaca-se que **65,4%** das obrigações referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 1,3 milhões.

Os **Fornecedores** representavam 24% do Endividamento, com R$ 500,7 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 196,5 mil em setembro/2023, redução de 12% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 120,2 mil.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	set/2023	out/2023	Acumulado
Receita Bruta	**137.052**	**115.429**	**1.165.214**
(-) Deduções	-33.885	-396	-112.298
Receita Líquida de Vendas	**103.167**	**115.033**	**1.052.916**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-29.133	-45.419	-529.377
Lucro Bruto	**74.034**	**69.614**	**523.539**
(-) Despesas Operacionais	**-92.931**	**-96.444**	**-543.159**
(-) Despesas Administrativas	-35.514	-156.488	-542.306
(-) Despesas Tributárias e Legais	3.480	0	0
Outras Receitas e Despesas	-60.897	60.044	-853
Lucro /Prejuízo Oper. Antes do Result. Financeiro	**-18.898**	**-26.830**	**-19.620**
(-) Despesas Financeiras	-2.677	-4.683	-322.474
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-21.575**	**-31.513**	**-342.094**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 1,1 milhões. Os **Custos** consumiram **50% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 542,3 mil, equivalente a 52% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 322,5 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$342,1 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
Liquidez Seca	0,26	0,28	0,28	1,09	1,04
Liquidez Corrente	0,41	0,41	0,44	1,30	1,23
Liquidez Geral	0,83	0,83	0,83	0,87	0,82
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**
Endividamento	-9,30	-8,35	-8,43	-23,06	-17,06
Composição do Endividamento	0,65	0,68	0,69	0,67	0,67
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,24	0,27	0,27	0,31	0,45
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**
Capital Circulante Líquido	- 789.090	- 857.024	- 862.994	409.240	309.797

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Embora as Recuperandas tenham apresentado o Fluxo de Caixa, nota-se que está estruturado conforme a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) e não conforme preconiza o CPC 03.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Demonstramos os saldos dos colaboradores referentes ao mês de outubro/2023, a seguir:

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

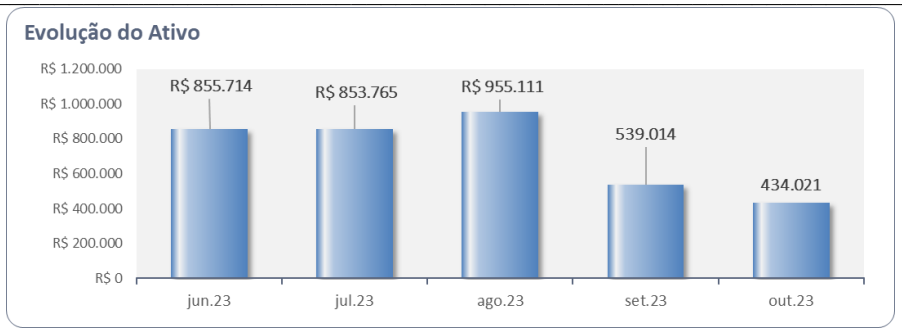
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	set/2023	out/2023
A T I V O	**539.014**	**434.021**
Ativo Circulante	**433.288**	**429.053**
Caixa e Equivalentes de Caixa	24.871	24.917
Clientes	112.716	114.578
Estoque	274.605	269.172
Adiantamentos	1.283	573
Despesa do Exercício Seguinte	19.813	19.813
Ativo Não Circulante	**105.726**	**4.969**
Imobilizado	105.726	4.969
P A S S I V O	**539.014**	**434.021**
Passivo Circulante	**524.961**	**530.035**
Fornecedores	95.488	97.044
Obrigações Tributárias	31.821	31.751
Obrigações Trabalhistas	15.072	15.812
Empréstimos e Financiamentos	382.579	385.429
Passivo Não Circulante	**277.669**	**281.009**
Empréstimos e Financiamentos	198.918	198.918
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	78.751	78.751
Mutuos	-	3.340
Patrimônio Líquido	**- 263.616**	**- 377.022**
Capital Social	72.400	72.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 126.548	- 227.305
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 209.468**	**- 222.117**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** perfizeram R$ 434 mil em outubro de 2023, sendo as principais contas do **Estoque**, **Clientes** e **Imobilizado**.

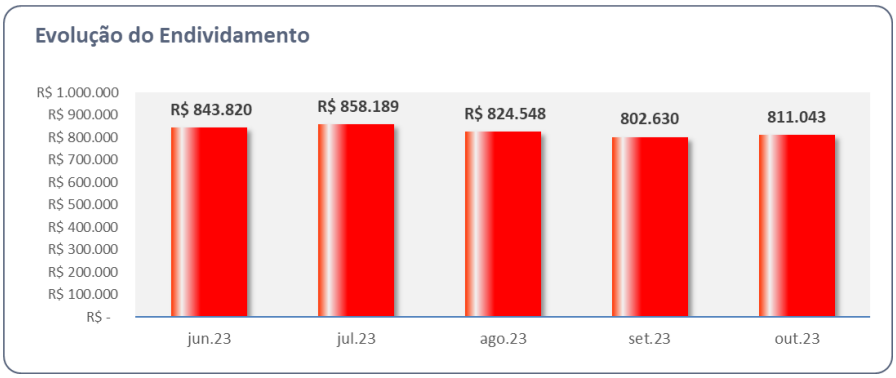


Os **Clientes** reduziram em 19,5% em relação a setembro de 2023, perfazendo R$ 114,6 mil em outubro de 2023, equivalendo a 26% dos Ativos.

O **Imobilizado** perfez R$ 5 mil em outubro/2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

O **Endividamento** perfez R$ 811 mil no mês de outubro de 2023, com aumento de 1% em relação a setembro de 2023.



Destaca-se que **72%** das obrigações se referem aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 584,3 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Obrigações Tributárias** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram R$ 78,7 mil em outubro/2023.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 377 mil.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	set/2023	out/2023	Acumulado
Receita Bruta	**6.006**	**19.903**	**312.422**
(-) Deduções	-4.074	-1.438	-27.846
Receita Líquida de Vendas	**1.932**	**18.465**	**284.575**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	722	-8.709	-163.596
Lucro Bruto	**2.653**	**9.755**	**120.979**
(-) Despesas Operacionais	**-33.839**	**-17.155**	**-193.053**
(-) Despesas Comerciais	-1.000	-1.000	-3.000
(-) Despesas Administrativas	-36.959	-16.155	-190.053
(-) Despesas Tributárias e Legais	4.120	0	0
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**-31.186**	**-7.399**	**-72.074**
(-) Despesas Financeiras	-3.872	-5.249	-150.043
+ Receitas Financeiras	0	0	0
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-35.058**	**-12.649**	**-222.117**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 284,6 mil.

Os **Custos** consumiram **47% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 193,1 mil, equivalente a 67,8% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 150 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$222,1 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023	ago/2023	set/2023	out/2023
Liquidez Imediata	0,26	0,23	0,38	0,05	0,05
Liquidez Seca	1,02	0,98	1,14	0,30	0,30
Liquidez Corrente	1,55	1,49	1,80	0,83	0,81
Liquidez Geral	0,88	0,87	1,01	0,54	0,53
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**
Endividamento	70,94	-193,98	6,32	-3,04	-2,15
Composição do Endividamento	0,57	0,58	0,56	0,65	0,65
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,30	0,31	0,25	7,52	-0,05
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**	**out/2023**
Capital Circulante Líquido	265.274	243.411	369.491	- 91.673	- 100.982

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

Embora as Recuperandas tenham apresentado o Fluxo de Caixa, nota-se que está estruturado conforme a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) e não conforme preconiza o CPC 03.

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A seguir, demonstramos os saldos dos colaboradores referentes ao mês de outubro/2023.

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

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

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

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

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

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

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas

No presente período não tivemos diligências realizadas.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Não há pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares.

Anexo VI – Cronograma Processual

	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	
DATA	**EVENTO**	**LEI Nº 11.101/05**
28/06/2023	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
01/08/2023	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
07/08/2023	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
14/08/2023	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
29/08/2023	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
05/10/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
11/10/2023	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
25/10/2023	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 10/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 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	Anexo III
2.2.8.1.N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário:

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

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

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

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

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

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

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

ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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

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

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

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

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