# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

LASPRO
CONSULTORES

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

**Recuperação Judicial**

**Incidente de Relatório Mensal de Atividade nº 0000042-54.2023.8.26.0354**

**LASPRO CONSULTORES LTDA.,** Administradora Judicial nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **J. M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. ("JM Farma")**, **MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. ("Midori")**, **HOSHI COMERCIAL LTDA. ("Hoshi")** e **O TOSADOR FRANQUIAS LTDA. ("O Tosador")**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **Relatório das Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **janeiro de 2024**, em conformidade com o Comunicado CG nº786/2020 – TJSP.

**72-1186 CT | TC/LS | 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 ..... 5

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas ..... 6

I.1. 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 ..... 8

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

II.1.3. Patrimônio Líquido ..... 9

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado ..... 9

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

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores ..... 11

MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. ..... 12

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) ..... 12

II.1.1. Evolução do Ativo Total ..... 12

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 13

II.1.3. Patrimônio Líquido ..... 14

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado ..... 14

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

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores ..... 16

HOSHI COMERCIAL LTDA. ..... 17

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) ..... 17



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 ..... 18
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 18
II.1.3. Patrimônio Líquido ..... 19
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado ..... 20
II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..... 21
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores ..... 21
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA ..... 22
II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) ..... 22
II.1.1. Evolução do Ativo Total ..... 22
II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) ..... 23
II.1.3. Patrimônio Líquido ..... 24
II.1.4. Evolução das Contas de Resultado ..... 24
II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros ..... 25
II.4. Evolução Mensal de Colaboradores ..... 25
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial ..... 26
Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas ..... 27
Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares ..... 28
Anexo VI – Cronograma Processual ..... 29
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ..... 30
Glossário: ..... 31



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

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

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.

Em janeiro de 2024, o **Grupo JM FARMA** apresentou normalidade na operação. Conjuntamente, as Recuperandas escrituraram **faturamento líquido** na ordem de **R$ 234,4 mil**, montante insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido próximo a R$ 152,8 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, 26 de fevereiro de 2024.

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

**72-1186 CT | TC/LS | 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 das Recuperandas

## I.1. 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 janeiro de 2024 prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior (dezembro de 2023).

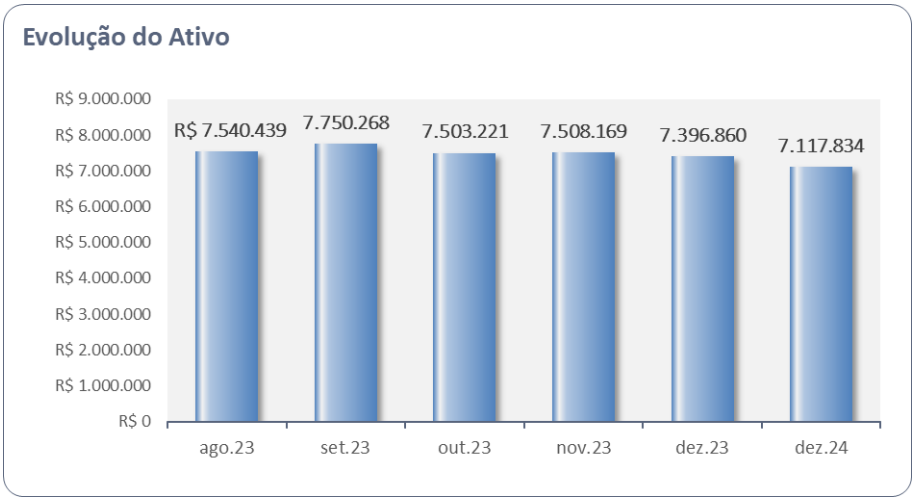
### J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

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

| Balanço Patrimonial (R$) | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **7.396.860** | **7.117.834** |
| **Ativo Circulante** | **5.559.203** | **5.297.261** |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 237.082 | 8.073 |
| Clientes | 4.268.810 | 4.222.630 |
| Estoque | 886.168 | 899.109 |
| Outros Valores a Receber | 166.497 | 166.804 |
| Valores a Recuperar | 645 | 645 |
| **Ativo Não Circulante** | **1.837.657** | **1.820.573** |
| Empréstimos a Terceiros | 1.498.999 | 1.478.867 |
| Imobilizado | 338.658 | 341.707 |
| **Passivo** | **7.396.860** | **7.117.834** |
| **Passivo Circulante** | **8.477.043** | **8.502.998** |
| Fornecedores | 41.581 | 65.252 |
| Salários e Encargos Sociais | 48.746 | 51.309 |
| Tributos e Contribuições a Recolher | 333.813 | 322.022 |
| Empréstimos e Financiamentos | 1.220.267 | 1.231.779 |
| 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** | **-2.490.594** | **-2.795.577** |
| Capital Social | 95.400 | 95.400 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | -1.487.067 | -2.811.159 |
| **Lucros / Prejuízos do Exercício** | **-1.098.927** | **-79.818** |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** somou a importância próxima a R$ 7,1 milhões em janeiro de 2024, com redução de 3,8% em relação ao mês de dezembro de 2023, impactado principalmente, pela variação na rubrica de **Caixa e Equivalentes de caixa.**




Os **Estoques** perfizeram R$ 899 mil, representando 12,6% dos **Ativos** e aumento de 1,5% em comparação ao mês anterior.

O grupo de **Outros Valores a Receber,** em dezembro/2023, perfizeram R$ 166,8 mil, sendo composto por Adiantamento a Fornecedores.

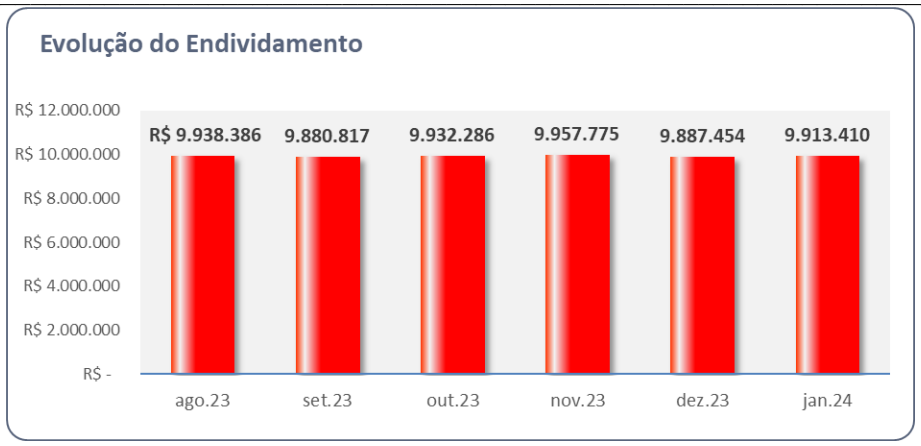
Os **Empréstimos a Terceiros** são compostos pelas rubricas de:

| | |
|---|---|
| **EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS** | **1.478.866,71D** |
| CONTRATOS DE MUTUO - MIDORI | 8.498,84D |
| CONTRATOS DE MUTUO - O TOSADOR | 18.000,00D |
| CONTRATOS DE MUTUO - HOSHI | 26.427,08D |
| EMPRESTIMOS A TERCEIROS | 22.483,35D |
| EMPRESTIMOS A SÓCIOS | 1.403.457,44D |

O **Imobilizado** soma R$ 341,7 mil, denotando o reconhecimento das depreciações dos bens patrimoniais, vale ressaltar movimentações relacionadas a consórcios em dezembro em R$ 5,4 mil.

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

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




Os **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante somam R$ 2,1 milhões, representavam 21% do Endividamento.

Os **Fornecedores** totalizam R$ 65,3 mil no mês de janeiro de 2024, com aumento de 56,9% em comparação dezembro/2023.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somam R$ 850 mil, redução de 1,4% em relação ao mês anterior.

### II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 2,8 milhões no mês de janeiro de 2024.

### II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

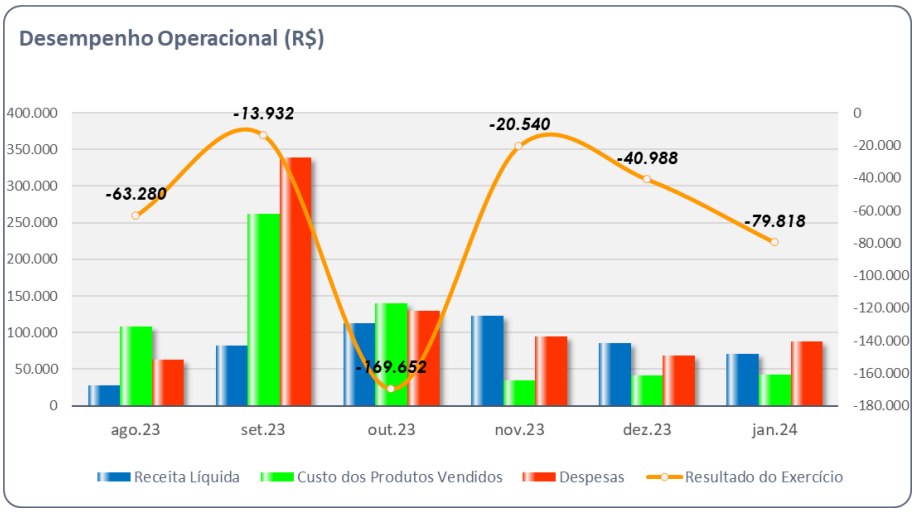
| DRE MENSAL - em R$ | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|
| **Receita Bruta** | **112.790** | **85.514** |
| (-) Deduções | -27.398 | -14.438 |
| **Receita Líquida de Vendas** | 85.392 | 71.076 |
| (-) Custo de Mercadorias Vendidas | -41.176 | -42.757 |
| **Lucro Bruto** | 44.216 | 28.319 |
| **(-) Despesas Operacionais** | -68.504 | -87.956 |
| (-) Despesas Comerciais | -4.182 | -121 |
| (-)Despesas Produção | -264.445 | -38.614 |
| (-) Despesas Administrativas | -34.600 | -49.252 |
| (-) Despesas Tributárias e Legais | 234.718 | 0 |
| (+/-) Outros Resultados Operacionais | 5 | 31 |
| **Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro** | -24.289 | -59.638 |
| (-) Despesas Financeiras | -16.697 | -20.180 |
| + Receitas Financeiras | -3 | 0 |
| **Lucro (Prejuízo) do Exercício** | -40.988 | -79.818 |

Em janeiro de 2024, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 71 mil. Os **Custos** consumiram **60,2% da Receita Líquida acumulada** em janeiro de 2024.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 49,3 mil, equivalente a 69,3% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 20,2 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 79,8 mil em janeiro de 2024.**




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

| Índices de Liquidez | ago/2023 | set/2023 | out/2023 | nov/2023 | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,06 | 0,05 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 0,78 | 0,77 | 0,54 | 0,55 | 0,55 | 0,52 |
| Liquidez Corrente | 0,85 | 0,88 | 0,65 | 0,65 | 0,66 | 0,62 |
| Liquidez Geral | 0,73 | 0,75 | 0,55 | 0,56 | 0,56 | 0,53 |
| **Índice de Endividamento de Capital** | | | | | | |
| Endividamento | -4,14 | -4,64 | -4,09 | -4,07 | -3,97 | -3,55 |
| Composição do Endividamento | 0,86 | 0,86 | 0,86 | 0,86 | 0,86 | 0,86 |
| Imobilização dos Recursos Não Recorrentes | -0,33 | -0,46 | -1,97 | -1,87 | -1,70 | -1,31 |
| **Administração do Capital de Giro** | | | | | | |
| Capital Circulante Líquido | - 1.316.551 | - 1.048.045 | - 3.021.576 | - 2.982.554 | - 2.917.840 | - 3.205.737 |

## II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE JANEIRO DE 2024**

| | |
|---|---|
| **ATIVIDADES OPERACIONAIS** | |
| Resultado do período | (79.817,82) |
| Depreciação e amortização | 2.352,47 |
| Renda de Investimentos | 0,05 |
| Despesas de juros | 18.512,22 |
| **LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO** | **(58.953,08)** |
| (Aumento) Redução em contas a receber e outros | 46.180,32 |
| (Aumento) Redução nos estoques | (12.940,75) |
| (Aumento) Redução em fornecedores | 23.673,50 |
| (Aumento) Redução em contas a pagar e provisões | (192.478,71) |
| **CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES** | **(194.518,72)** |
| Juros Pagos | (18.512,22) |
| Impostos Sobre o Faturamento | (27.490,97) |
| **FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS** | **(240.521,91)** |
| **CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS** | **(240.521,91)** |
| **ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS** | |
| Emprestimos tomados | 11.512,22 |
| **CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS** | **11.512,22** |
| **Redução nas Disponibilidades** | **(229.009,69)** |
| DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO | 237.082,41 |
| DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO | 8.072,72 |

## II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

| | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo Inicial | 11 | 11 | 11 | 10 | 11 | 11 |
| Admitidos | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Demitidos | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Saldo Final | 11 | 11 | 10 | 11 | 11 | 10 |

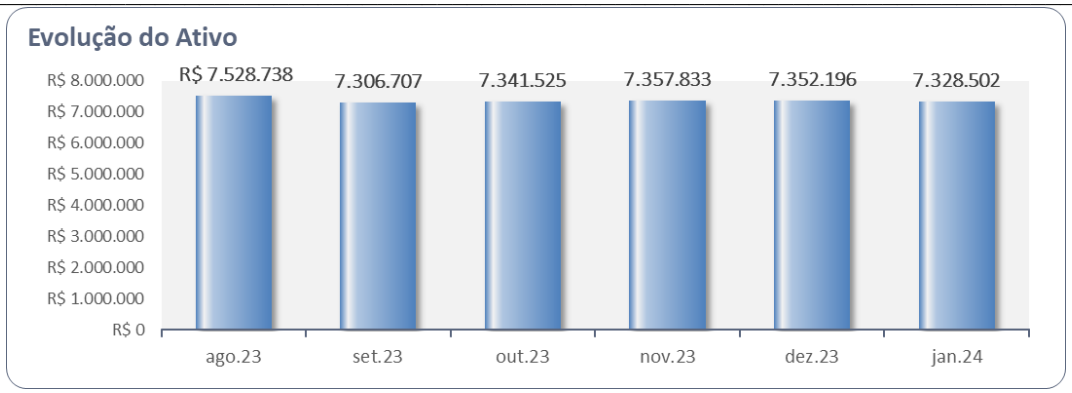
**MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA.**

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

| Balanço Patrimonial (R$) | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **7.352.196** | **7.328.502** |
| **Ativo Circulante** | **7.350.827** | **7.327.133** |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 4.218 | 2.062 |
| Clientes | 312.421 | 302.652 |
| Estoque | 235.955 | 224.229 |
| Outros Valores a Receber | 6.798.232 | 6.798.190 |
| **Ativo Não Circulante** | **1.369** | **1.369** |
| Imobilizado | 1.369 | 1.369 |
| **Passivo** | **7.352.196** | **7.328.502** |
| **Passivo Circulante** | **2.528.570** | **2.454.389** |
| Fornecedores | 1.738.809 | 1.653.779 |
| Salários e Encargos Sociais | 7.767 | 5.492 |
| Tributos e Contribuições a Recolher | 627.991 | 644.289 |
| Empréstimos e Financiamentos | 138.214 | 138.214 |
| Parcelamentos Tributarios | 15.790 | 12.615 |
| **Passivo Não Circulante** | **614.623** | **614.623** |
| Empréstimos e Financiamentos | 252.617 | 252.617 |
| Impostos e Contribuições - Parcelamentos | 362.006 | 362.006 |
| **Patrimônio Líquido** | **4.209.002** | **4.259.490** |
| Capital Social | 99.800 | 99.800 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | 3.151.503 | 4.109.202 |
| **Lucros / Prejuízos do Exercício** | **957.699** | **50.488** |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,3 milhões no mês de janeiro de 2024, com leve redução de 0,3% em relação ao mês de dezembro de 2023.

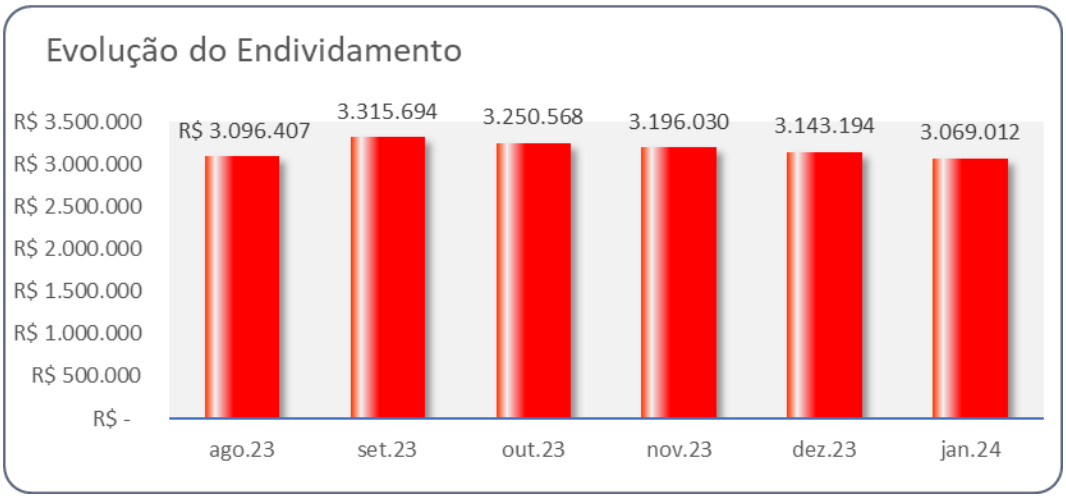



O grupo **Outros Valores a Receber** representa 92,8% dos Ativos, relativo a **Adiantamentos a Fornecedores**, devendo a Recuperanda apresentar a composição do saldo (R$ 6,8 milhões).

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 milhões no mês de janeiro de 2024, com redução de 2,0 %, em relação ao mês de dezembro de 2023, dado principalmente pelas movimentações na rubrica de **Fornecedores**.




- Destaca-se que **54%** das obrigações se referem aos **Fornecedores**, totalizando o montante de R$ 1,7 milhões.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram R$ 1 milhão, em janeiro de 2024, com aumento de 2% em relação ao mês anterior.

Nota-se no período o reconhecimento de R$ 12,6 mil em **Parcelamentos Tributários,** classificado no Passivo Circulante, cuja composição está apresentada a seguir:

| | |
|---|---|
| **PARCELAMENTOS CURTO PRAZO** | **12.614,89C** |
| **PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS** | **12.614,89C** |
| PARCELAMENTO SN DIVIDA ATIVA | 4.128,01C |
| PARCELAMENTO RELP SIMPLES NACIONAL | 8.486,88C |

### II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** perfez R$ 4,3 milhões no mês de janeiro de 2024.

### II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

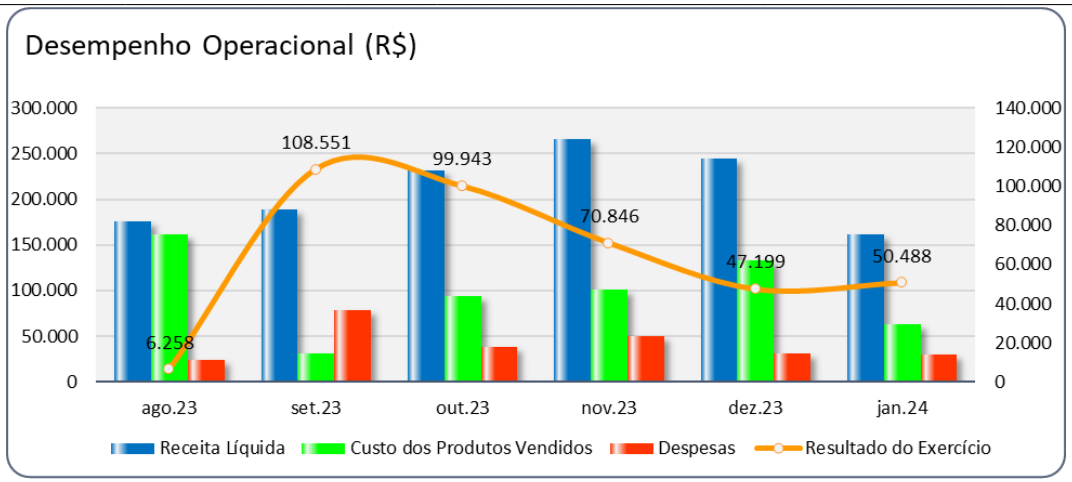
| DRE MENSAL (R$) | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|
| **Receita Bruta** | **244.186** | **161.239** |
| (-) Deduções | - 30.259 | - 16.298 |
| **Receita Líquida de Vendas** | **213.928** | **144.941** |
| (-) Custo de Mercadorias Vendidas | - 133.119 | - 62.724 |
| **Lucro Bruto** | **80.809** | **82.217** |
| **(-) Despesas Operacionais** | **- 31.816** | - 30.463 |
| (-) Despesas Comerciais | - 5.524 | - 3.284 |
| (-) Despesas Administrativas | - 26.292 | - 27.178 |
| **Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro** | **48.993** | **51.754** |
| (-) Despesas Financeiras | - 1.794 | - 1.266 |
| + Receitas Financeiras | 0 | - |
| **Lucro (Prejuízo) do Exercício** | **47.199** | **50.488** |

Em janeiro de 2024, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 145 mil. Os **Custos** consumiram **43,3% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, no valor de R$ 27,2 mil, equivalente a 18% da Receita Líquida.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 1,3 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$ 50,5 mil** em janeiro de 2024.




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

| Índices de Liquidez | ago/2023 | set/2023 | out/2023 | nov/2023 | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,11 | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidez Seca | 2,92 | 2,59 | 2,67 | 2,74 | 2,81 | 2,89 |
| Liquidez Corrente | 3,03 | 2,70 | 2,78 | 2,85 | 2,91 | 2,99 |
| Liquidez Geral | 2,43 | 2,20 | 2,26 | 2,30 | 2,34 | 2,39 |
| **Índice de Endividamento de Capital** | **ago/2023** | **set/2023** | **out/2023** | **nov/2023** | **dez/2023** | **jan/2024** |
| Endividamento | 0,70 | 0,83 | 0,79 | 0,77 | 0,75 | 0,72 |
| Composição do Endividamento | 0,80 | 0,81 | 0,81 | 0,81 | 0,80 | 0,80 |
| Imobilização dos Recursos Não Recorrentes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Administração do Capital de Giro** | **ago/2023** | **set/2023** | **out/2023** | **nov/2023** | **dez/2023** | **jan/2024** |
| Capital Circulante Líquido | 5.045.466 | 4.604.267 | 4.704.211 | 4.775.057 | 4.822.256 | 4.872.745 |

## II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE JANEIRO DE 2024**

| | |
|---|---|
| **ATIVIDADES OPERACIONAIS** | |
| Resultado do período | 50.488,47 |
| **LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO** | **50.488,47** |
| (Aumento) Redução em contas a receber e outros | 9.769,46 |
| (Aumento) Redução nos estoques | 11.725,79 |
| Aumento (Redução) em fornecedores | (85.029,41) |
| Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões | 14.065,27 |
| **CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES** | **1.019,58** |
| Impostos Sobre o Faturamento | (3.175,45) |
| **FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS** | **(2.155,87)** |
| **CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS** | **(2.155,87)** |
| **Redução nas Disponibilidades** | **(2.155,87)** |
| DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO | 4.218,27 |
| DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO | 2.062,40 |

## II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

| | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo Inicial | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 |
| Admitidos | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Demitidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Saldo Final | 1 | 1 | 1 | 2 | 1 | 1 |

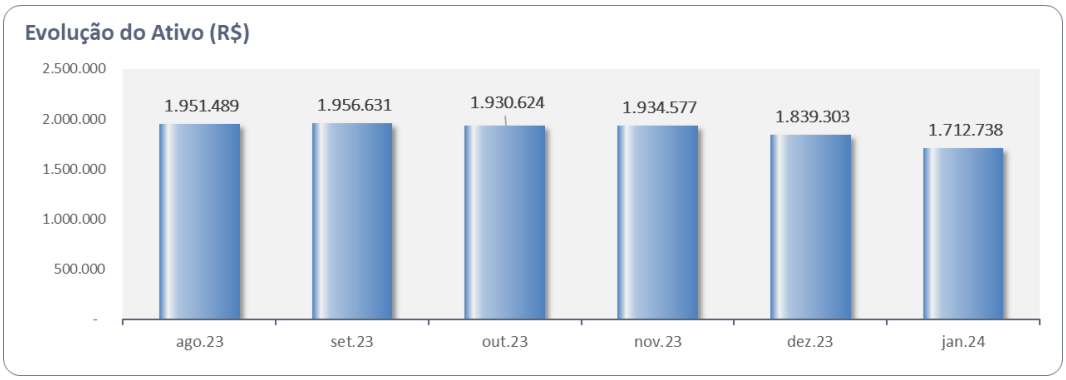
**HOSHI COMERCIAL LTDA.**

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

| Balanço Patrimonial (R$) | dez/2023 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **1.839.252** | **1.712.738** |
| **Ativo Circulante** | **1.600.120** | **1.480.553** |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 15.818 | 9.924 |
| Clientes | 243.143 | 149.685 |
| Estoque | 173.185 | 147.308 |
| Adiantamentos Diversos | 946.760 | 952.422 |
| Despesa do Exercício Seguinte | 221.214 | 221.214 |
| **Ativo Não Circulante** | **239.132** | **232.185** |
| Emprestimos a Terceiros | 76.466 | 76.466 |
| Imobilizado | 95.166 | 95.719 |
| Intangível | 67.500 | 60.000 |
| **Passivo** | **1.839.252** | **1.712.738** |
| **Passivo Circulante** | **1.387.973** | **1.382.516** |
| Fornecedores | 498.059 | 494.915 |
| Salários e Encargos Sociais | 18.434 | 18.264 |
| Tributos e Contribuições a Recolher | 93.073 | 92.492 |
| Empréstimos e Financiamentos | 767.651 | 767.651 |
| Parcelamento Tributario | 8.285 | 6.725 |
| Outras Obrigações | 2.471 | 2.471 |
| **Passivo Não Circulante** | **683.865** | **683.865** |
| Empréstimos e Financiamentos | 573.264 | 573.264 |
| Impostos e Contribuições - Parcelamentos | 110.601 | 110.601 |
| **Patrimônio Líquido** | **-232.586** | **-353.644** |
| Capital Social | 10.000 | 10.000 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | 211.897 | -249.571 |
| **Lucros / Prejuízos do Exercício** | **-454.483** | **-114.072** |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 1,7 milhões no mês de janeiro de 2024, com redução de 6,9% em relação ao mês de dezembro de 2023, impactado pela variação em **Estoques.**




Os **Clientes** diminuíram consideravelmente em 37,3% em relação a dezembro de 2023, perfazendo o total de R$ 149,7 mil em janeiro/2024.

Os **Adiantamentos Diversos** aumentaram 0,6% perfazendo o saldo de R$ 952 mil em janeiro de 2024, composto pela rubrica de *"Adiantamento a Sócio"*:

Os **Empréstimos a Terceiros** permaneceram com R$ 76,5 mil no mês de janeiro de 2024, composto pelas seguintes rubricas:

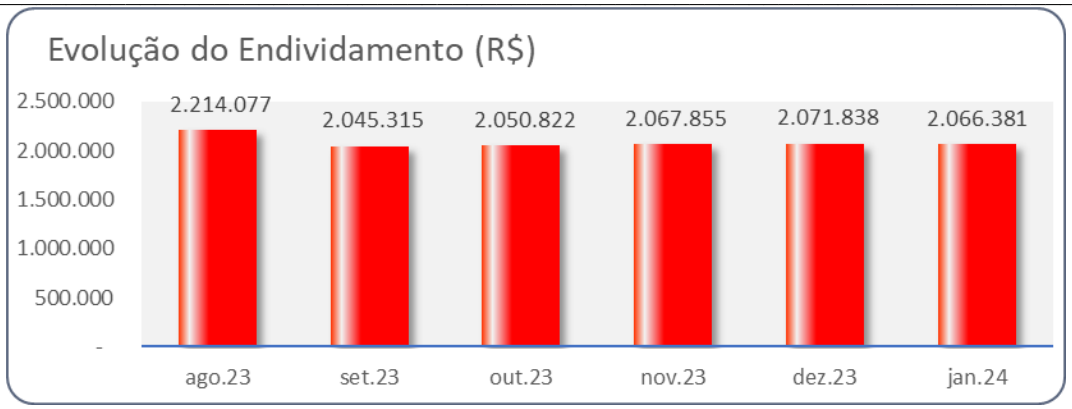
| | |
|---|---|
| **EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS** | **76.465,97D** |
| EMPRÉSTIMOS DE MUTUO | 55.913,87D |
| CONTRATOS DE MUTUO - MIDORI | 16.849,32D |
| CONTRATOS DE MUTUO - O TOSADOR | 3.702,78D |

O **Imobilizado** perfez R$ 95,7 mil, com aumento de 0,6%, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além das movimentações relacionadas aos Consórcios.

O **Intangível** reduziu 9% com R$ 75 mil relativo à rubrica de *"Marcas e Patentes"*. decorrente da amortização contabilizada no período.

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

O **Endividamento** perfez R$ 2,1 milhões no mês de janeiro de 2024, com diminuição em relação ao mês de dezembro de 2023.




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

Os **Fornecedores** representavam 24% do Endividamento, com R$ 495 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 203 mil em janeiro/2024, diminuição de 1% em relação ao mês anterior.

Nota-se no período, reconhecimento de R$ 6,7 mil em **Parcelamentos Tributários,** classificado no Passivo Circulante, cuja composição está apresentada a seguir:

| | |
|---|---|
| **PARCELAMENTOS CURTO PRAZO** | **6.724,86C** |
| **PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS** | **6.724,86C** |
| PARCELAMENTO SIMPLES NACIONAL PERT | 4.895,36C |
| PARCELAMENTO RELP SIMPLES NACIONAL | 1.829,50C |

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

### II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 353,6 mil em janeiro/24.

### II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

| DRE MENSAL (R$) | dez/2023 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Receita Bruta** | **93.608** | **4.792** |
| (-) Deduções | -5.667 | -431 |
| **Receita Líquida de Vendas** | **87.941** | **4.361** |
| (-) Custo de Mercadorias Vendidas | -102.274 | -42.672 |
| **Lucro Bruto** | **-14.333** | **-38.311** |
| **(-) Despesas Operacionais** | **-80.948** | **-74.853** |
| (-) Despesas Administrativas | 11.055 | -64.627 |
| (-) Despesas Comerciais | -90.695 | -10.227 |
| Outras Receitas e Despesas | -1.309 | 0 |
| **Lucro /Prejuízo Oper. Antes do Result. Financeiro** | **-95.282** | **-113.164** |
| (-) Despesas Financeiras | -4.026 | -909 |
| **Lucro (Prejuízo) do Exercício** | **-99.307** | **-114.072** |

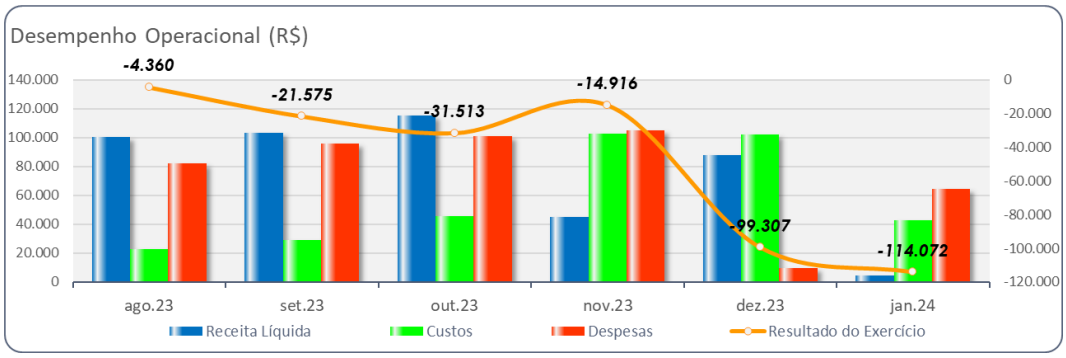
Em janeiro de 2024, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 4,4 mil.

Os **Custos** perfizeram R$ 42,7 mil e consumiram **461% da Receita Líquida.**

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, no valor de R$ 64,6 mil.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 909 reais em janeiro de 2024.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$114 mil** em janeiro de 2024.



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

| Índices de Liquidez | ago/2023 | set/2023 | out/2023 | nov/2023 | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| Liquidez Seca | 0,28 | 1,09 | 1,04 | 1,03 | 1,03 | 0,96 |
| Liquidez Corrente | 0,44 | 1,30 | 1,23 | 1,22 | 1,15 | 1,07 |
| Liquidez Geral | 0,83 | 0,87 | 0,82 | 0,82 | 0,77 | 0,72 |
| **Índice de Endividamento de Capital** | **ago/2023** | **set/2023** | **out/2023** | **nov/2023** | **dez/2023** | **jan/2024** |
| Endividamento | -8,43 | -23,06 | -17,06 | -15,52 | -8,91 | -5,84 |
| Composição do Endividamento | 0,69 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 | 0,67 |
| Imobilização dos Recursos Não Recorrentes | 0,27 | 0,31 | 0,45 | 0,45 | 0,53 | 0,70 |
| **Administração do Capital de Giro** | **ago/2023** | **set/2023** | **out/2023** | **nov/2023** | **dez/2023** | **jan/2024** |
| Capital Circulante Líquido | -862.994 | 409.240 | 309.797 | 303.904 | 212.148 | 98.036 |

## II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE JANEIRO DE 2024**

| | |
|---|---|
| **ATIVIDADES OPERACIONAIS** | |
| Resultado do período | (114.072,21) |
| Depreciação e amortização | 7.551,33 |
| Despesas de juros | 287,82 |
| **LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO** | **(106.233,06)** |
| (Aumento) Redução em contas a receber e outros | 93.458,04 |
| (Aumento) Redução nos estoques | 25.877,55 |
| Aumento (Redução) em fornecedores | (3.144,71) |
| Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões | (21.039,59) |
| **CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES** | **(11.081,77)** |
| Juros pagos | (287,82) |
| Impostos Sobre o Faturamento | (3.524,26) |
| **FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS** | **(14.893,85)** |
| **CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS** | **(14.893,85)** |
| | |
| **Redução nas Disponibilidades** | **(14.893,85)** |
| DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO | 15.817,88 |
| DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO | 924,03 |

## II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Demonstramos os saldos dos colaboradores referentes aos últimos seis meses:

| | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 |
| **Admitidos** | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| **Demitidos** | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Saldo Final** | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 |

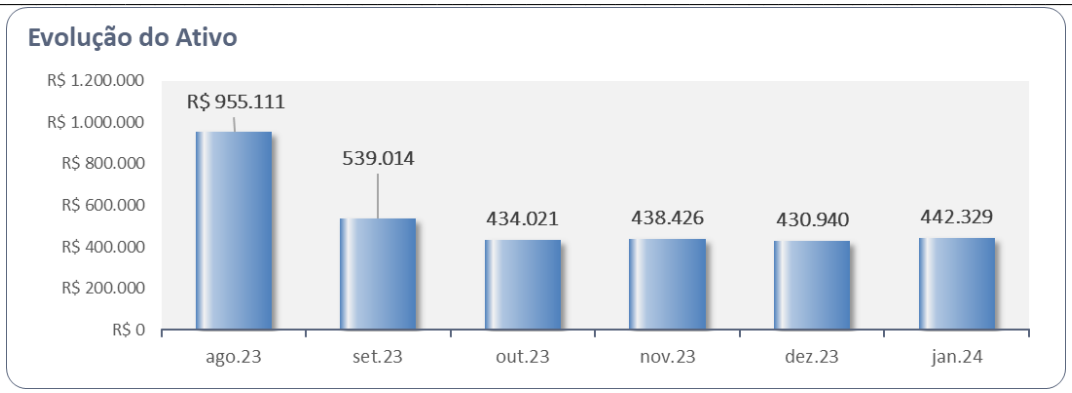
**O TOSADOR FRANQUIAS LTDA.**

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

| Balanço Patrimonial (R$) | dez/2023 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Ativo** | **430.940** | **442.329** |
| **Ativo Circulante** | **426.343** | **437.918** |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 24.227 | 29.789 |
| Clientes | 118.664 | 124.386 |
| Estoque | 263.198 | 263.488 |
| Adiantamentos | 442 | 442 |
| Despesa do Exercício Seguinte | 19.813 | 19.813 |
| **Ativo Não Circulante** | **4.597** | **4.411** |
| Imobilizado | 4.597 | 4.411 |
| **Passivo** | **430.940** | **442.329** |
| **Passivo Circulante** | **546.966** | **530.241** |
| Fornecedores | 114.908 | 93.844 |
| Obrigações Tributárias | 29.496 | 29.980 |
| Obrigações Trabalhistas | 6.254 | 6.215 |
| Empréstimos e Financiamentos | 392.371 | 397.719 |
| Parcelamentos Tributarios | 3.937 | 2.483 |
| **Passivo Não Circulante** | **277.669** | **309.705** |
| Empréstimos e Financiamentos | 198.918 | 198.918 |
| Impostos e Contribuições - Parcelamentos | 78.751 | 110.787 |
| **Patrimônio Líquido** | **-393.695** | **-397.616** |
| Capital Social | 72.400 | 72.400 |
| Lucros ou Prejuízos Acumulados | -227.305 | -460.617 |
| **Lucros / Prejuízos do Exercício** | **-238.790** | **-9.399** |

### II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** perfizeram R$ 442 mil em janeiro de 2024, sendo as principais contas do **Estoque, Clientes e Caixa Equivalente de Caixa.**

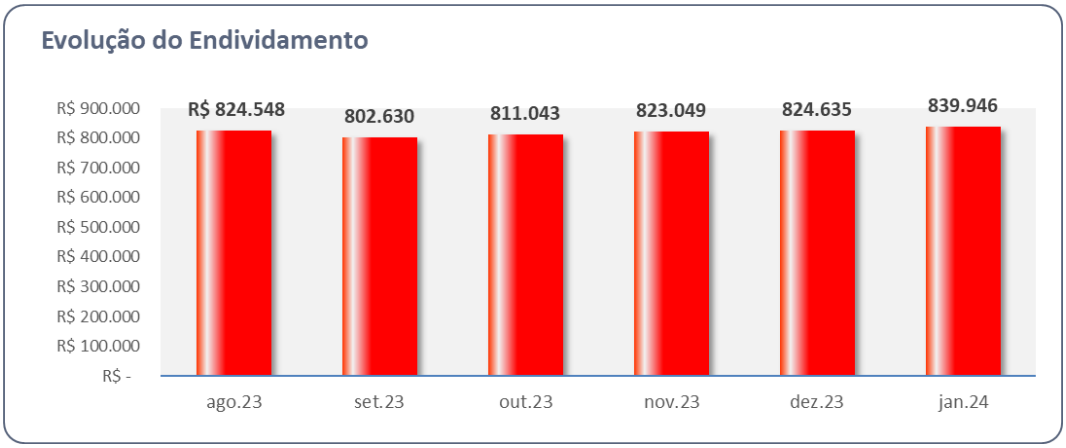



Os **Clientes** aumentaram em 4,8% em relação a dezembro de 2023, perfazendo o total de R$ 124,4 mil, em janeiro de 2024, equivalendo a 28% dos Ativos.

O **Imobilizado** perfez R$ 4,4 mil em janeiro/2024, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

O **Endividamento** perfez R$ 839 mil no mês de janeiro de 2024, com aumento de 1,9% em relação a dezembro de 2023.




Destaca-se que **71%** das obrigações se referem aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 596 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Obrigações Tributárias** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos** somaram o montante de R$ 143 mil, em janeiro/2024.

### II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 397 mil no mês janeiro de 2024.

### II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

| DRE MENSAL (R$) | dez/2023 | jan/24 |
|---|---|---|
| **Receita Bruta** | **12.442** | **15.033** |
| (-) Deduções | - 4.258 | - 1.008 |
| **Receita Líquida de Vendas** | **8.183** | **14.025** |
| (-) Custo de Mercadorias Vendidas | - 3.175 | - 5.746 |
| **Lucro Bruto** | **5.008** | **8.279** |
| **(-) Despesas Operacionais** | **- 9.571** | **- 12.262** |
| (-) Despesas Comerciais | - 1.000 | - 1.000 |
| (-) Despesas Administrativas | - 8.571 | - 11.262 |
| **Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro** | **- 4.563** | **- 3.983** |
| (-) Despesas Financeiras | - 4.510 | - 5.680 |
| + Receitas Financeiras | 1 | 263 |
| **Lucro (Prejuízo) do Exercício** | **- 9.072** | **- 9.399** |

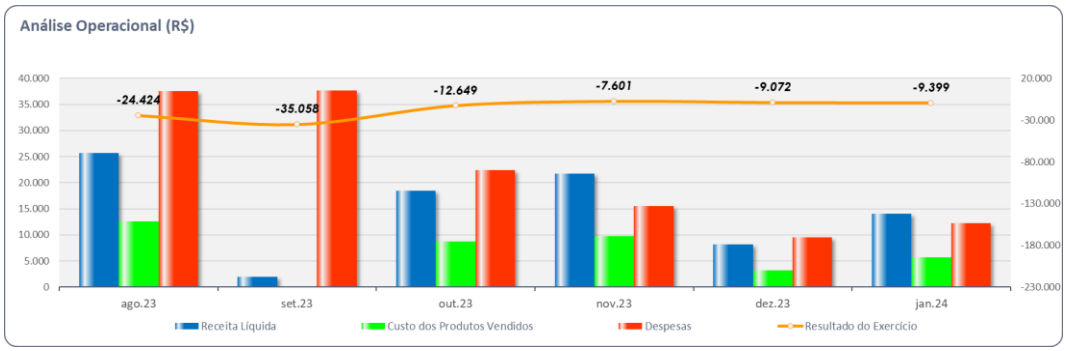
No mês de janeiro de 2024, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 14 mil.

Os **Custos** consumiram **41% da Receita Líquida.**

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando o montante de R$ 11,3 mil, equivalente a 80% da Receita Líquida.

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

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 9,4 mil** no período.



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

| Índices de Liquidez | ago/2023 | set/2023 | out/2023 | nov/2023 | dez/2023 | jan/2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liquidez Imediata | 0,38 | 0,05 | 0,05 | 0,04 | 0,04 | 0,06 |
| Liquidez Seca | 1,14 | 0,30 | 0,30 | 0,31 | 0,30 | 0,33 |
| Liquidez Corrente | 1,80 | 0,83 | 0,81 | 0,80 | 0,78 | 0,83 |
| Liquidez Geral | 1,01 | 0,54 | 0,53 | 0,53 | 0,52 | 0,52 |
| **Índice de Endividamento de Capital** | **ago/2023** | **set/2023** | **out/2023** | **nov/2023** | **dez/2023** | **jan/2024** |
| Endividamento | 6,32 | -3,04 | -2,15 | -2,14 | -2,09 | -2,11 |
| Composição do Endividamento | 0,56 | 0,65 | 0,65 | 0,66 | 0,66 | 0,63 |
| Imobilização dos Recursos Não Recorrentes | 0,25 | 7,52 | -0,05 | -0,04 | -0,04 | -0,05 |
| **Administração do Capital de Giro** | **ago/2023** | **set/2023** | **out/2023** | **nov/2023** | **dez/2023** | **jan/2024** |
| Capital Circulante Líquido | 369.491 | - 91.673 | - 100.982 | - 111.736 | - 120.623 | - 92.323 |

## II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM 31 DE JANEIRO DE 2024**

| | |
|---|---|
| **ATIVIDADES OPERACIONAIS** | |
| Resultado do período | (9.399,18) |
| Depreciação e amortização | 185,77 |
| Renda de Investimentos | 263,42 |
| Despesas de juros | 5.383,77 |
| **LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO** | **(3.566,22)** |
| (Aumento) Redução em contas a receber e outros | (5.722,35) |
| (Aumento) Redução nos estoques | (289,98) |
| Aumento (Redução) em fornecedores | (21.064,15) |
| Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões | 38.218,62 |
| **CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES** | **7.575,92** |
| Juros pagos | (5.383,77) |
| Impostos Sobre o Faturamento | (1.977,68) |
| **FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS** | **214,47** |
| **CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS** | **214,47** |
| **ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS** | |
| Empréstimos Tomados | 5.347,83 |
| **CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS** | **5.347,83** |
| **Aumento nas Disponibilidades** | **5.562,30** |
| DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO | 24.227,00 |
| DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO | 29.789,30 |

## II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

| | ago/23 | set/23 | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| **Admitidos** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Demitidos** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Saldo Final** | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |

**Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial**

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

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

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

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

Esta Administradora indicou as datas para a realização da Assembleia Geral de Credores às fls. 2176/2177, em primeira e segunda convocação, considerando a conversão do Plano de Recuperação Especial em Plano de Recuperação Judicial, na forma do art. 53 e ss da Lei 11.101/2005 pelo Juízo às fls. 2164/2165 dos autos principais.

O edital de Convocação para Assembleia Geral de Credores foi publicado no DJE no dia 15/02/2024, sendo a primeira convocação no dia 21 de março de 2024 e a segunda convocação no dia 28 de março de 2024.

## Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período.

**Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares**

Reiteramos:

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

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

No período, não há pedidos de esclarecimentos e documentos complementares.

## Anexo VI – Cronograma Processual

**CRONOGRAMA PROCESSUAL J.M FARMA**
**Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo**

**EVENTO OCORRIDO**
**DATA ESTIMADA**

| DATA | EVENTO | LEI Nº 11.101/05 |
|---|---|---|
| **28/06/2023** | Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial | - |
| **01/08/2023** | Deferimento do pedido de Recuperação Judicial | Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º |
| **07/08/2023** | Publicação do deferimento no Diário Oficial | - |
| **14/08/2023** | Publicação do 1º edital pelo devedor | Art. 52, § 1º |
| **29/08/2023** | Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital) | Art. 7º, § 1º |
| **05/10/2023** | Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação) | Art. 53 |
| **11/10/2023** | Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências) | Art. 7º, § 2º |
| **25/10/2023** | Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital) | Art. 8º |
| **15/02/2024** | Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC) | Art. 36 |
| **21/03/2024** | 1ª Convocação da assembleia geral de credores | Art. 36, inciso I |
| **28/03/2024** | 2ª Convocação da assembleia geral de credores | Art. 36, inciso I |
| **29/12/2023** | Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial) | Art. 56, § 1º |
| **27/01/2024** | Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação) - stay period | Art. 6, § 4º |
| **26/04/2024** | Prorrogação Stay Period - 90 dias | Art. 6, § 4º |
| | Homologação do Plano de Recuperação Judicial | Art. 58 |
| | Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial) | Art. 61 |

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

| ÇÃO 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 01/2024 |
| 2.2. Mensal | |
| 2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial? | Não |
| 2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração? | Não |
| 2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos? | Não |
| 2.2.4. Quadro de funcionários | Anexo II |
| 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total | |
| 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT | |
| 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas | |
| 2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras | Anexo II |
| 2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução) | Anexo II |
| 2.2.5.2. Passivo | Anexo II |
| 2.2.5.2.1. Extraconcursal | |
| 2.2.5.2.1.1. Fiscal | |
| 2.2.5.2.1.1.1. Contingência | |
| 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa | |
| 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios | |
| 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária | |
| 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis | |
| 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) | |
| 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer | |
| 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar | |
| 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar | |
| 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas | |
| 2.2.5.2.1.10. N/A | |
| 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa | |
| 2.2.5.2.1.10.2. Observações | |
| 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ | |
| 2.2.5.2.1.11.1. Tributário | |
| 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista | |
| 2.2.5.2.1.11.3. Outros | |
| 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações | |
| 2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos | |
| 2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) | Anexo II |
| 2.2.6.1 | |
| . | |
| 2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda | Anexo IV |
| 2.2.8. | Anexo III |
| 2.2.8.1.N/A | |
| 2.2.8.2. Anexar documentos | |
| 2.2.9. Observações | |
| 2.2.10. Anexos | |
| 2.2.11. Eventos do mês | |

**Glossário:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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