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

Processo n° 1006651-46.2023.8.26.0286

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO,** OAB/SP nº 98.628**,** 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 **julho de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1186 CT | LS | MM | RJ1-LC

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 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 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

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 12

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

HOSHI COMERCIAL LTDA. 14

II.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 14

II.1.1. Evolução do Ativo Total 14

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.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 15

II.1.3. Patrimônio Líquido 15

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 15

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16

O TOSADOR FRANQUIAS LTDA. 17

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 17

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 18

II.1.3. Patrimônio Líquido 18

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 18

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 19

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 19

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 20

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas 21

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 22

Anexo VI – Cronograma Processual 23

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 24

Glossário: 25

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 02 de agosto de 2023, conforme r. decisão de fls. 869/873.

No ano de 2023, até julho, o Grupo JM FARMA apresentou **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R$ 3,2 milhões**, montante este insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido de R$ 600,3 mil**. Destaca-se o **endividamento** que, em julho de 2023, somou **R$ 15,8 milhões**. Destaca-se que, apenas a Recuperanda **Midori** apresentou lucro líquido em R$ 624,9 mil e, Patrimônio Líquido positivo.

Ademais, esta Auxiliar indica as pendências no "*Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares"* deste relatório.

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.

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, a 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, 11 de setembro de 2023.

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

72-1186 CT | LS | MM | RJ1-LC

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**, 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

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais

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

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)

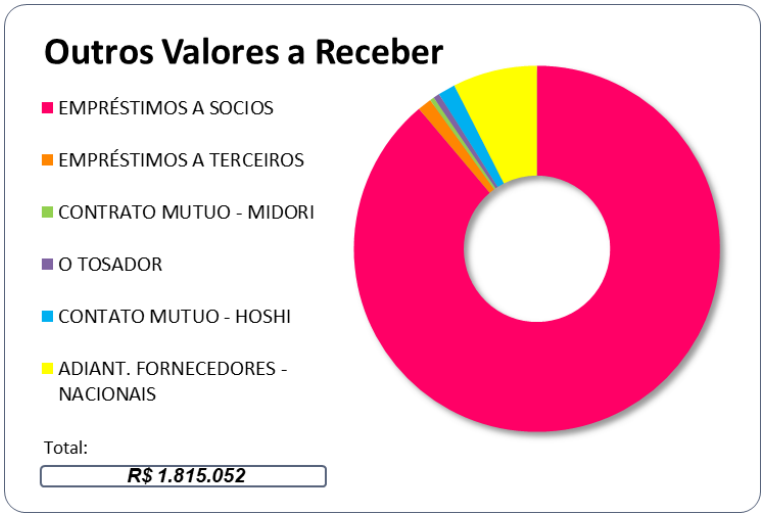
Balanço Patrimonial (R$)	jun/2023	jul/2023
A T I V O	**7.351.165**	**7.436.044**
Ativo Circulante	**6.998.372**	**7.084.605**
Caixa e Equivalentes de Caixa	498.073	535.499
Clientes	4.166.245	4.239.121
Estoque	521.028	494.288
Outros Valores a Receber	1.812.382	1.815.052
Valores a Recuperar	645	645
Ativo Não Circulante	**352.793**	**351.438**
Imobilizado	352.793	351.438
P A S S I V O	**7.351.165**	**7.436.048**
Passivo Circulante	**8.067.637**	**8.297.212**
Fornecedores	99.705	74.410
Salários e Encargos Sociais	28.350	26.141
Tributos e Contribuições a Recolher	289.051	340.366
Empréstimos e Financiamentos	1.070.308	1.148.611
Outras Contas a Pagar	6.580.223	6.707.685
Passivo Não Circulante	**1.525.449**	**1.473.503**
Empréstimos e Financiamentos	965.342	918.357
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	560.106	555.146
Patrimônio Líquido	**- 2.241.921**	**- 2.334.668**
Capital Social	95.400	95.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 1.639.533	- 1.639.533
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 697.787**	**- 790.534**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,4 milhões no mês de julho de 2023, com aumento de 3,8% em relação ao mês anterior, impactado pela variação no grupo de **Clientes.**

Os **Clientes** aumentaram em 1,7% no mês de julho de 2023, perfazendo R$ 4,2 milhões, ante R$ 12,1 milhões em junho de 2023, representando 57% dos Ativos.

O grupo de **Outros Valores a Receber** também foram representativos em julho de 2023 com 24,4%, em R$ 1,8 milhões, composto pelas seguintes rubricas:



No mês de julho de 2023, os **Estoques** perfizeram R$ 494 mil, representando 6,6% dos **Ativos**, e redução de 5,1% em relação ao mês anterior.

Representando 5% dos Ativos, o **Imobilizado** perfez R$ 351,4 mil, ante R$ 352,8 milhões em junho de 2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

Destaca-se que **68,7%** do **Endividamento** refere-se às **Outras Contas a Pagar**, no montante de R$ 6,7 milhões, **composto unicamente por Adiantamentos de Clientes**.

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

Os **Fornecedores**, em julho de 2023, totalizaram R$ 74,4 mil ante R$ 99,7 em junho de 2023.

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 895 mil em julho/2023, aumento de 16,9% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de julho de 2023, foi **negativo** em R$ 2,3 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE ACUMULADA (R$)	jun/2023	jul/2023
Receita Bruta	**779.890**	**903.143**
(-) Deduções	- 43.086	- 82.135
Receita Líquida de Vendas	**736.804**	**821.009**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	- 933.662	- 1.027.593
Lucro Bruto	**- 196.857**	**- 206.584**
(-) Despesas Operacionais	**- 240.944**	**- 279.855**
(-) Despesas Comerciais	- 23.831	- 25.243
(-) Despesas Administrativas	- 134.292	- 163.561
(-) Despesas Tributárias e Legais	- 82.821	- 91.051
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**- 437.801**	**- 486.439**
(-) Despesas Financeiras	- 259.990	- 304.099
+ Receitas Financeiras	4	4
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 697.787**	**- 790.534**

De janeiro a julho de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 821 mil. Os **Custos,** até julho de 2023, sobrepujaram **125% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 163,6 mil de janeiro a julho de 2023, equivalente a 19,9% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro,** até julho de 2023, foi evidenciado em despesa de R$ 304,1 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 790,5 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023
Liquidez Imediata	0,06	0,06
Liquidez Seca	0,80	0,79
Liquidez Corrente	0,87	0,85
Liquidez Geral	0,73	0,73
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**
Endividamento	-4,28	-4,19
Composição do Endividamento	0,84	0,85
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	-0,49	-0,41
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**
Capital Circulante Líquido	- 1.069.265	- 1.212.607

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$)	jun/2023	jul/2023
A T I V O	**7.204.481**	**7.436.789**
Ativo Circulante	**7.202.994**	**7.435.302**
Caixa e Equivalentes de Caixa	198.351	240.111
Clientes	127.463	139.643
Estoque	310.502	358.553
Outros Valores a Receber	6.566.678	6.696.995
Ativo Não Circulante	**1.487**	**1.487**
Imobilizado	1.487	1.487
P A S S I V O	**7.204.481**	**7.436.789**
Passivo Circulante	**2.310.463**	**2.389.841**
Fornecedores	1.664.062	1.732.874
Salários e Encargos Sociais	-	1.320
Tributos e Contribuições a Recolher	533.394	540.270
Empréstimos e Financiamentos	113.007	115.377
Passivo Não Circulante	**622.672**	**620.877**
Empréstimos e Financiamentos	256.293	254.498
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	366.379	366.379
Patrimônio Líquido	**4.271.346**	**4.426.071**
Capital Social	99.800	99.800
Lucros ou Prejuízos Acumulados	3.701.370	3.701.370
Lucros / Prejuízos do Exercício	**470.176**	**624.901**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,4 milhões no mês de julho de 2023, com aumento de 3,2% em relação ao mês anterior, impactado pela variação no grupo de **Outros Valores a Receber.**

Referido grupo representa 90,1% dos Ativos, relativo a Adiantamentos a Fornecedores, devendo a Recuperanda apresentar a composição do saldo (R$ 6,7 milhões):

O **Imobilizado** permaneceu com R$ 1.487, denotando a ausência no reconhecimento das depreciações dos ativos. Nota-se que o grupo é composto por Moveis e Utensílios e Consórcio Geral.

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

O **Endividamento** perfez R$ 3 milhões no mês de julho de 2023, com aumento de 2,6% em relação ao mês anterior.

Destaca-se que **58%** das obrigações referem-se aos **Fornecedores**, no montante de R$ 1,7 milhões.

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 906 mil em julho/2023, aumento de 1,3% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de julho de 2023, perfez R$ 4,4 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE ACUMULADA (R$)	jun/2023	jul/2023
Receita Bruta	**1.370.540**	**1.586.152**
(-) Deduções	- 136.509	- 158.293
Receita Líquida de Vendas	**1.234.031**	**1.427.858**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	- 597.508	- 629.478
Lucro Bruto	**636.523**	**798.380**
(-) Despesas Operacionais	**- 132.895**	**- 132.224**
(-) Despesas Comerciais	- 23.322	- 29.822
(-) Despesas Administrativas	- 48.760	- 57.298
(-) Despesas Tributárias e Legais	- 60.813	- 45.105
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**503.628**	**666.156**
(-) Despesas Financeiras	- 33.614	- 41.429
+ Receitas Financeiras	162	174
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**470.176**	**624.901**

De janeiro a julho de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 1,4 milhões. Os **Custos,** até julho de 2023, consumiram **44% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 57,3 de janeiro a julho de 2023, equivalente a 4% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro,** até julho de 2023, foi evidenciado em despesa de R$ 41,5 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$ 624,9 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023
Liquidez Imediata	0,09	0,10
Liquidez Seca	2,98	2,96
Liquidez Corrente	3,12	3,11
Liquidez Geral	2,46	2,47
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**
Endividamento	0,69	0,68
Composição do Endividamento	0,79	0,79
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,00	0,00
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**
Capital Circulante Líquido	4.892.531	5.045.461

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$)	jun/2023	jul/2023
A T I V O	**1.853.441**	**1.896.757**
Ativo Circulante	**553.328**	**604.575**
Caixa e Equivalentes de Caixa	15.217	14.564
Clientes	266.390	314.241
Estoque	198.346	199.991
Adiantamentos Diversos	73.376	75.779
Ativo Não Circulante	**1.300.112**	**1.292.182**
Valores Realizáveis a Longo Prazo	948.195	948.195
Despesa do Exercício Seguinte	229.722	225.468
Imobilizado	32.195	28.519
Intangível	90.000	90.000
P A S S I V O	**1.853.441**	**1.896.757**
Passivo Circulante	**1.342.418**	**1.461.599**
Fornecedores	574.925	629.570
Salários e Encargos Sociais	12.418	11.268
Tributos e Contribuições a Recolher	66.591	77.144
Empréstimos e Financiamentos	688.485	743.618
Passivo Não Circulante	**734.301**	**693.385**
Empréstimos e Financiamentos	621.401	581.635
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	112.900	111.751
Patrimônio Líquido	**- 223.278**	**- 258.228**
Capital Social	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	16.418	16.418
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 249.697**	**- 284.646**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 1,9 milhões no mês de julho de 2023, com aumento de 2,3% em relação ao mês anterior, impactado pela variação no grupo de **Clientes.**

Os **Clientes** aumentaram em 18% em relação ao mês pretérito, perfazendo R$ 314,2 mil em julho/2023.

Os **Valores Realizáveis a Longo Prazo** permaneceram com R$ 948,2 mil em julho de 2023, composto pela rubrica de *"Adiantamentos a Sócio"*:

O **Imobilizado** perfez R$ 28,5 mil em julho/2023 ante R$ 32,2 mil em junho/2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

O **Intangível** permaneceu com R$ 90.000, relativo à rubrica de *"Marcas e Patentes"*.

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

O **Endividamento** perfez R$ 2,2 milhões no mês de julho de 2023, com aumento de 3,8% em relação ao mês anterior.

Destaca-se que **61%** das obrigações referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 1,3 milhões.

Os **Fornecedores** representavam 29% do Endividamento, com R$ 629,6 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 188,9 mil em julho/2023, aumento de 14,8% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de julho de 2023, foi **negativo** em R$ 258,2 mil.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE ACUMULADA (R$)	jun/2023	jul/2023
Receita Bruta	**682.250**	**802.271**
(-) Deduções	- 56.968	- 67.862
Receita Líquida de Vendas	**625.283**	**734.408**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	- 380.335	- 432.101
Lucro Bruto	**244.947**	**302.307**
(-) Despesas Operacionais	**- 250.658**	**- 304.806**
(-) Despesas Administrativas	- 249.160	- 302.638
(-) Despesas Tributárias e Legais	- 1.497	- 2.167
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**- 5.710**	**- 2.498**
(-) Despesas Financeiras	- 243.987	- 282.148
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 249.697**	**- 284.646**

De janeiro a julho de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 734,4 mil. Os **Custos,** até julho de 2023, consumiram **58,8% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 302,6 mil de janeiro a julho de 2023, equivalente a 41,2% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro,** até julho de 2023, foi evidenciado em despesa de R$ 282,1 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 284,6 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023
Liquidez Imediata	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,26	0,28
Liquidez Corrente	0,41	0,41
Liquidez Geral	0,83	0,83
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**
Endividamento	-9,30	-8,35
Composição do Endividamento	0,65	0,68
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,24	0,27
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**
Capital Circulante Líquido	- 789.090	- 857.025

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$)	jun/2023	jul/2023
A T I V O	**855.714**	**853.765**
Ativo Circulante	**743.861**	**743.954**
Caixa e Equivalentes de Caixa	122.181	117.368
Clientes	342.840	349.633
Estoque	254.624	254.940
Despesa do Exercício Seguinte	24.216	22.014
Ativo Não Circulante	**111.853**	**109.811**
Imobilizado	111.853	109.811
P A S S I V O	**855.714**	**853.765**
Passivo Circulante	**478.587**	**500.543**
Fornecedores	162.041	173.596
Obrigações Tributárias	29.147	30.518
Obrigações Trabalhistas	4.077	4.751
Empréstimos e Financiamentos	283.321	291.678
Passivo Não Circulante	**365.233**	**357.646**
Empréstimos e Financiamentos	285.501	278.404
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	79.732	79.242
Patrimônio Líquido	**11.894**	**- 4.424**
Capital Social	72.400	72.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	73.163	73.163
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 133.669**	**- 149.987**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** não apresentou variações significativas no mês de julho de 2023, perfazendo R$ 853,8 mil**.**

Os **Clientes** aumentaram em 2% em relação ao mês pretérito, perfazendo R$ 349,6 mil em julho/2023, representavam 41% dos Ativos.

O **Imobilizado** perfez R$ 109,8 mil em julho/2023 ante R$ 111,8 mil em junho/2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

O **Endividamento** perfez R$ 858,2 mil no mês de julho de 2023, com aumento de 3,8% em relação ao mês anterior.

Destaca-se que **66%** das obrigações referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 570 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 109,8 mil em julho/2023, aumento de 4,1% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido**, no mês de julho de 2023, foi **negativo** em R$ 4,4 mil.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE ACUMULADA (R$)	jun/2023	jul/2023
Receita Bruta	**236.071**	**258.890**
(-) Deduções	- 18.700	- 20.388
Receita Líquida de Vendas	**217.371**	**238.501**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	- 132.356	- 143.070
Lucro Bruto	**85.015**	**95.432**
(-) Despesas Operacionais	**- 105.040**	**- 118.355**
(-) Despesas Administrativas	- 101.837	- 115.152
(-) Despesas Tributárias e Legais	- 3.203	- 3.203
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**- 20.025**	**- 22.923**
(-) Despesas Financeiras	- 113.644	- 127.064
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**- 133.669**	**- 149.987**

De janeiro a julho de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 238,5 mil. Os **Custos,** até julho de 2023, consumiram **60% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 115,1 mil de janeiro a julho de 2023, equivalente a 48,3% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro,** até julho de 2023, foi evidenciado em despesa de R$ 127,1 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$ 150 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023
Liquidez Imediata	0,26	0,23
Liquidez Seca	1,02	0,98
Liquidez Corrente	1,55	1,49
Liquidez Geral	0,88	0,87
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**
Endividamento	70,94	-193,98
Composição do Endividamento	0,57	0,58
Imobilização dos Recursos Não Recorrentes	0,30	0,31
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**
Capital Circulante Líquido	265.274	243.411

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 referente ao mês de julho/2023. Destaca-se que, a Recuperanda Midori Comércio Cosméticos Ltda. não possui funcionários.

Recuperandas	jul/23	
	Ativos	Afastados
J.M. Farma Indústria e Comércio Ltda.	11	1
Hoshi Comercial Ltda.	4	1
O Tosador Franquias Ltda.	2	0

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

As Recuperandas, segundo **Relação de Credores** de fls. 239/270, estimam passivo concursal total da ordem de R$ 4.359.801 (quatro milhões, trezentos e cinquenta e nove mil, oitocentos e um reais), sendo: **R$1.904.566,92 da empresa JM FARMA**, **R$ 554.180,93 da empresa MIDORI**, **R$1.347.380,66 da empresa HOSHI** e **R$ 517.672,63 da empresa O TOSADOR**.

O Edital do artigo 52 §1º da Lei 11.101/2005 foi publicado em 14/08/2023, iniciando-se o prazo de 15 dias corridos, para a apresentação das habilitações e divergências administrativas.

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas

As diligências realizadas nos meses de julho e agosto de 2023, foram apresentadas nos relatórios pretéritos desta Auxiliar (Laudo de Constatação Prévia e Relatório Inicial), às fls. 543/665, 972/1030 dos autos.

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

- Envio da Demonstração do Fluxo de Caixa, relativo ao mês de julho de 2023, conforme CPC 03.

Anexo VI – Cronograma Processual

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
06/10/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53

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 07/2023
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).