RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 08ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS DO ESTADO DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial
Autos n° 1019085-98.2019.8.26.0224

LASPRO CONSULTORES LTDA, pessoa jurídica de direito privado, neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, requerida por **REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA** e **TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas "a" e "c" da Lei de Recuperação de Empresas e Falências n° 11.101/2005, apresentar o **Relatório de Atividades das Recuperandas** referente ao mês de **junho de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-971.1. CT | LN / MM|RJ2|RC

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

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 8
II.1. TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA 8
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido 10
II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10
II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa 11
II.1.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11
II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores 11
II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA 13
II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 13
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido 14
II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 15
II.2.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16
II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores 16
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 18
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 18
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 18
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 19

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

LASPRO
CONSULTORES

Anexo V - Pedidos de esclarecimento 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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

Conforme comprovantes disponibilizados até o presente período, foram pagos o total de R$ 839,7 mil, relativo às Classes I – Trabalhista e III – Quirografário.

As Recuperandas apresentam normalidade na operação. No entanto, a **TINTAS REAL** permanece auferindo resultados negativos, em razão da superioridade dos gastos incorridos em relação ao faturamento obtido no mês de junho 2023.

Cabe observar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório, tais como a apresentação dos documentos solicitados em Termo de Diligência.

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

LASPRO
CONSULTORES

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

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora coloca-se à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 02 de agosto de 2.023.

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

72-971.1. CT | LN / MM|RJ2|RC

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Anexo I – Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

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

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

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

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

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

Quadro Societário	Quotas		%	R$
FELIPE DE SOUZA FERREIRA	R$	5.000,00	100,00%	R$ 5.000,00
TOTAL	**R$**	**5.000,00**	**100,00%**	**R$ 5.000,00**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

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

II.1. TINTAS REAL COMPANY INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TINTAS LTDA

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	mai/23	jun/23
Ativo	**45.415.933**	**46.867.639**
Ativo Circulante	**37.298.807**	**38.255.214**
Caixa e equivalentes de caixa	6.821	8.014
Clientes	19.431.679	20.072.001
Adiantamentos	2.514.809	2.686.124
Impostos a Recuperar	2.908.123	2.906.618
Estoques	12.437.374	12.582.456
Ativo Não circulante	**8.117.126**	**8.612.426**
Realizável a Longo Prazo	**3.245.673**	**3.276.988**
Depósitos Judiciais.	702.684	733.999
Debentures.	2.542.989	2.542.989
Empréstimos a receber de terceiros	3.154.514	3.525.843
Imobilizado	1.613.248	1.705.905
Intangível	103.690	103.690
Passivo	**45.415.933**	**46.867.639**
Passivo Circulante	**59.257.397**	**60.795.888**
Fornecedores	3.643.259	4.134.175
Empréstimos e Financiamentos	7.995.291	8.221.522
Salários e encargos sociais	1.619.617	1.617.190
Obrigações Tributarias	26.824.420	26.639.821
Parcelamento de Tributos	2.243.780	2.244.400
Gerenciamento Recursos de Terceiros	16.931.031	17.938.780
Passivo Não circulante	**28.992.152**	**28.962.654**
Parcelamentos Federais	15.733.893	15.704.395
Empréstimos RJ	1.062.152	1.062.152
Trabalhistas RJ (classe 1)	450.807	450.807
Quirografários RJ (classe 3)	10.354.717	10.354.717
ME-EPP RJ (classe 4)	1.390.582	1.390.582
Patrimônio Liquido	**-42.833.615**	**-42.890.901**
Capital Social	200.000	200.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	-40.611.063	-40.611.063
Lucro Prejuízo no Período	**-2.422.553**	**-2.479.839**

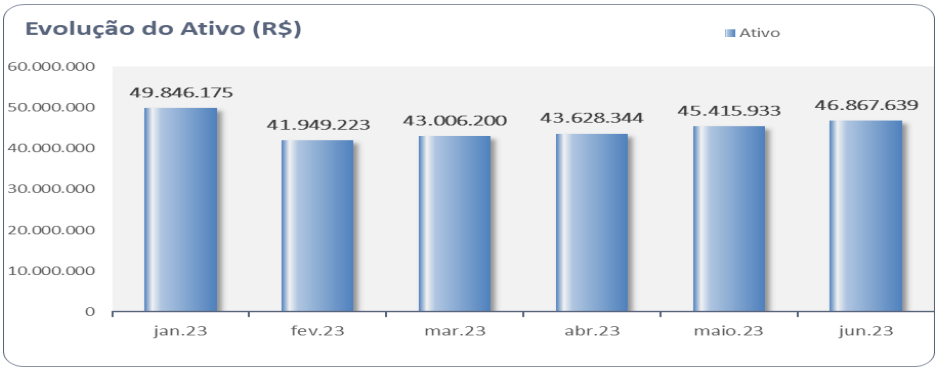
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Em junho de 2023, os **Ativos** totalizaram R$ 46,9 milhões, sendo as contas de maiores representatividades: Contas a Receber de **Clientes** (43%) e **Estoques** (27%).

- A rubrica de **Estoques**, com total de R$ 12,6 milhões, é composta pelas contas de matéria-prima, produtos em elaboração, produtos acabados e mercadorias para revenda.

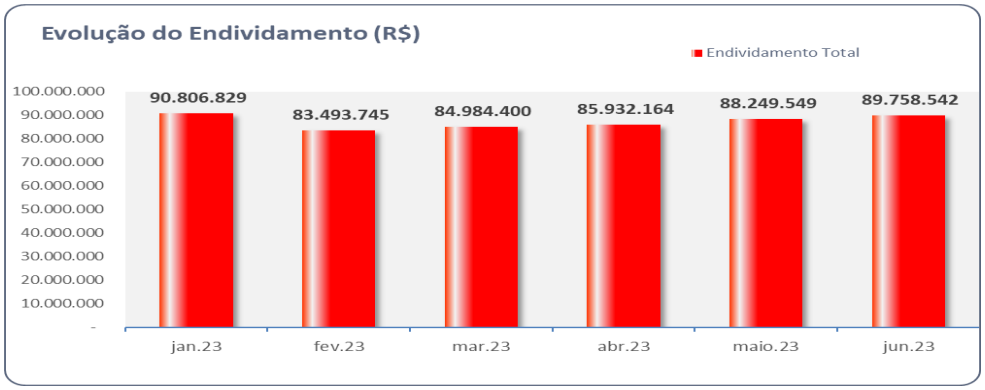
No mês de junho/2023, houve aquisição de "Máquinas e Equipamentos", além do reconhecimento mensal da depreciação, proveniente da perda de valor por uso dos Ativos, resultando em saldo líquido do **Imobilizado** em R$ 1,7 milhões.



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

O **Endividamento** demonstrou aumento de R$ 1,5 milhões, no transcorrer dos meses de maio a junho de 2023, totalizando R$ 89,8 milhões, em razão, principalmente, das variações das contas de **Fornecedores** e **Gerenciamento Recursos de Terceiros.**

Embora a Recuperanda tenha realizado o pagamento dos créditos concursais, os saldos das **obrigações** nas escriturações contábeis permaneceram na ordem de R$ 13,3 milhões, o que deve ser justificado. Destacam-se os credores da **Classe III**, responsáveis por 78% em relação ao total do endividamento concursal.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

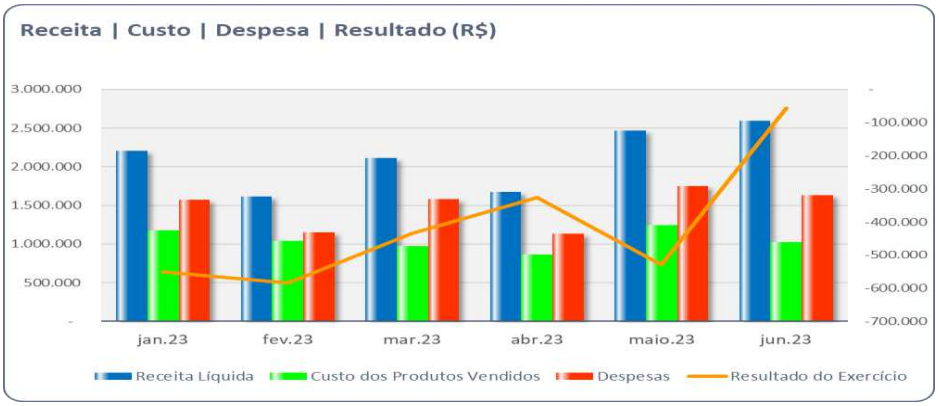
II.1.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresentou **Patrimônio Líquido negativo** de R$ 42,9 milhões, em junho de 2023.

II.1.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**3.708.467**	**3.222.735**	**18.108.258**
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.245.856	-627.272	-5.449.980
Receita Líquida	**2.462.611**	**2.595.463**	**12.658.278**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-1.746.917	-1.631.760	-8.819.640
= Resultado Bruto	**715.694**	**963.704**	**3.838.639**
(=) Despesas Operacionais	**-850.534**	**-804.058**	**-4.968.447**
(-) Despesas Administrativas	-812.372	-724.454	-4.746.135
(-) Depreciação e Amortização	-4.143	-4.143	-23.430
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-34.018	-75.460	-198.882
= Resultado Operacional Líquido	**-134.839**	**159.646**	**-1.129.809**
(=/-) Resultado Financeiro	**-394.957**	**-216.932**	**-1.350.030**
(+) Receitas Financeiras	548	63	4.636
(-) Despesas Financeiras	-395.505	-216.994	-1.354.666
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-529.797**	**-57.286**	**-2.479.839**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-529.797**	**-57.286**	**-2.479.839**

A **Receita Líquida** aumentou em comparação ao mês anterior, somando, em junho de 2023, a importância de R$ 2,6 milhões, no entanto, insuficiente para cobrir com os gastos operacionais e financeiros do mesmo período, resultando em prejuízo líquido de R$ 57,3 mil.
Assim, de forma acumulada, até junho 2023, a Recuperanda escriturou o resultado líquido negativo de R$ 2,5 milhões.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

II.1.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

TINTAS REAL COMPANY INDUSTRIA E COMERCIO DE TINTAS LTDA

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

	30/06/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(57)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	4
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(640)
Estoques	(145)
Impostos a compensar	2
Depósitos judiciais	(31)
Outros créditos	(171)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	491
Adiantamentos de clientes	9
Obrigações trabalhistas e tributárias	(216)
Outras obrigações	999
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	243
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(97)
Transações com partes relacionadas	(371)
Caixa líquido aplicado nas /provenientes das atividades de investimentos	(468)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	226
Caixa líquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	226
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	7
No final do exercício	8
(Redução líquida)/ aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1

MARCELO LEITE RIBEIRO: 30178556866

FOCCUS CONSULTORIA CONTABIL S/S
MARCELO LEITE RIBEIRO

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

Índices de Liquidez	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,52	0,43	0,43	0,42	0,42	0,42
Liquidez Corrente	0,70	0,65	0,64	0,63	0,63	0,63
Liquidez Geral	0,51	0,46	0,46	0,46	0,46	0,46
Índices de Estrutura de Capitais	**jan-23**	**fev-23**	**mar-23**	**abr-23**	**mai-23**	**jun-23**
Endividamento	-2,22	-2,01	-2,02	-2,03	-2,06	-2,09
Composição do Endividamento	0,68	0,65	0,66	0,66	0,67	0,68
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,29	-0,29	-0,31	-0,32	-0,35	-0,38
Administração do Capital de Giro	**jan-23**	**fev-23**	**mar-23**	**abr-23**	**mai-23**	**jun-23**
Capital Circulante Líquido	-18.327.558	-19.159.866	-20.085.353	-20.785.093	-21.958.590	-22.540.675

II.1.5. Evolução Mensal de Colaboradores

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

	jan/2023	fev/2023	mar/2023	abr/2023	mai/2023	Jun/202
Saldo Inicial	46	37	37	30	30	30
Admitidos	4	2	3	4	3	6
Demitidos	9	5	2	4	5	2
Saldo Final	37	37	30	30	30	30

- Aponta-se a existência de 1 Diretor.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

II.2. REAL DISTRIBUIDORA, COMÉRCIO E TECNOLOGIA LTDA

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

Balanço Patrimonial (R$)	mai/23	jun/23
Ativo	**10.582.815**	**11.405.389**
Ativo Circulante	**9.062.837**	**9.877.411**
Caixa e equivalentes de caixa	32.891	35.578
Clientes	1.635.445	1.884.328
Adiantamentos	604.422	689.904
Impostos a Recuperar	554.800	550.277
Estoques	611.904	721.149
Gerenciamento de Recursos de Terceiros	5.623.375	5.996.175
Ativo Não circulante	**1.519.978**	**1.527.978**
Realizável a Longo Prazo	**96.317**	**71.316**
Depósitos Judiciais	63.317	71.316
Cauções de Aluguel	33.000	33.000
Imobilizado	1.413.826	1.413.826
Intangível	9.836	9.836
Passivo	**10.582.815**	**11.405.389**
Passivo Circulante	**8.356.385**	**8.849.058**
Fornecedores	1.095.261	1.479.323
Empréstimos e Financiamentos	171.952	171.952
Salários e encargos sociais	489.461	512.337
Obrigações Tributarias	4.387.431	4.470.770
Adiantamentos de Clientes	2.212.280	2.214.676
Passivo Não circulante	**6.997.406**	**7.363.226**
Parcelamento de Tributos	183.260	177.751
Empréstimos de terceiros	3.154.514	3.525.843
Empréstimos RJ	311.178	311.178
Trabalhistas RJ (classe 1)	201.057	201.057
Quirografários RJ (classe 3)	3.147.398	3.147.398
Patrimônio Liquido	**-4.770.976**	**-4.806.896**
Capital Social	5.000	5.000
Lucro/Prejuízo Acumulado	-4.866.673	-4.866.673
Lucro/Prejuízo no Período	**90.697**	**54.777**

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** demostraram aumento em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R$ 11,4 milhões em junho/2023, ocasionado, principalmente, pelas movimentações das rubrica **Gerenciamento de Recursos de Terceiros** e **Clientes**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

No **Imobilizado**, não houve adição e baixa de bens. Nota-se a ausência, no reconhecimento contábil, da depreciação mensal, permanecendo com R$ 1,4 milhões, em junho de 2023.

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

O **Endividamento** Extraconcursal demostrou crescimento durante os meses de maio a junho de 2023, somando a importância em R$ 12,5 milhões, em razão das movimentações das contas de **Empréstimos de Terceiros** e **Fornecedores**

Embora a Recuperanda tenha realizado o pagamento dos créditos concursais, os saldos das **obrigações** nas escriturações contábeis permaneceram com R$ 3,7 milhões. Vale frisar a rubrica da **Classe III**, equivalente a 96% em relação ao total das dívidas concursais.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Encerra com saldo a **descoberto** na ordem de R$ 4,8 milhões, em razão dos prejuízos acumulados auferidos em exercícios anteriores, até junho de 2023.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

II.2.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	mai/23	jun/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**695.244**	**728.677**	**2.934.091**
(-) Deducoes da Receita Operacional	-54.924	-55.951	-225.337
Receita Líquida	**640.320**	**672.726**	**2.708.754**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-206.726	-254.431	-857.121
= Resultado Bruto	**433.594**	**418.295**	**1.851.632**
(=) Despesas Operacionais	**-389.322**	**-352.233**	**-1.596.479**
(-) Despesas Administrativas	-384.338	-348.072	-1.546.830
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-4.984	-4.160	-49.649
= Resultado Operacional Líquido	**44.272**	**66.062**	**255.154**
(=/-) Resultado Financeiro	**-4.901**	**-7.605**	**-25.164**
(+) Receitas Financeiras	1.574	387	3.493
(-) Despesas Financeiras	-6.475	-7.993	-28.657
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**39.371**	**58.457**	**229.989**
(-) IRPJ e CSLL	0	-94.377	-175.212
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**39.371**	**-35.920**	**54.777**

A **Receita Líquida** apresenta crescimento em comparação ao mês anterior, perfazendo, em junho de 2023, a importância de R$ 673 mil, insuficientes para cobrir com os gastos operacionais e financeiros do mesmo período, resultando em prejuízo líquido de R$ 36 mil. No entanto, de forma acumulada, no primeiro semestre de 2023, a Recuperanda escriturou o Resultado positivo de R$ 55 mil.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

II.2.3. Demonstração dos Fluxos de Caixa

REAL DISTRIBUIDORA, COMERCIO E TECNOLOGIA LTDA

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

	30/06/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(36)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades	
Decréscimo/ (acréscimo) em ativos	
Contas a receber	(249)
Estoques	(109)
Impostos a compensar	5
Outros créditos	(458)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos	
Fornecedores	384
Adiantamentos de clientes	2
Obrigações trabalhistas e tributárias	106
Outras obrigações	-
Caixa liquido proveniente das atividades operacionais	(363)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Captação (Liquidação) de empréstimos (principal + juros)	
Adiantamento para futuro aumento de capital	
Transações com partes relacionadas	366
Caixa liquido aplicados nas /proveniente das atividades de financiamento	366
(Redução liquida)/ aumento liquido de caixa e equivalentes de caixa	3
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do exercício	33
No final do exercício	36
(Redução liquida)/ aumento liquido de caixa e equivalentes de caixa	3
	(0)

MARCELO LEITE RIBEIRO: 30178556866

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

FILIPE DE SOUZA FERREIRA
CPF: 387.290.698-40

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

Indices de Liquidez	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,86	0,85	0,92	0,95	1,01	1,03
Liquidez Corrente	0,90	0,92	0,99	1,02	1,08	1,12
Liquidez Geral	0,52	0,53	0,56	0,57	0,59	0,61
Índices de Estrutura de Capitais	**jan-23**	**fev-23**	**mar-23**	**abr-23**	**mai-23**	**jun-23**
Endividamento	-2,70	-2,75	-2,95	-2,99	-3,22	-3,37
Composição do Endividamento	0,57	0,57	0,56	0,55	0,54	0,55
Imobilização dos Recursos Não Correntes	1,93	1,62	1,03	0,88	0,64	0,56
Administração do Capital de Giro	**jan-23**	**fev-23**	**mar-23**	**abr-23**	**mai-23**	**jun-23**
Capital Circulante Líquido	-733.429	-594.971	-106.871	122.278	706.452	1.028.353

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

II.2.5. Posição Mensal de Colaboradores

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

	jan/2023	fev/2023	mar/2023	abr/2023	mai/2023	jun/2023
Saldo Inicial	7	10	10	11	15	15
Admitidos	3	2	1	4	0	1
Demitidos	2	1	2	0	0	0
Saldo Final	10	10	11	15	15	16

- Aponta-se a existência de 1 Diretor.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O **Grupo Tintas Real** ingressou com pedido de recuperação judicial em 29/05/2019, tendo seu processamento deferido na data de 06/08/2019. O Plano de Recuperação judicial foi homologado em 09/11/2021.

CLASSE I	CRÉDITOS TRABALHISTAS
Início do Pagamento	Após a homologação do PRJ
Fim	Último dia útil do 12º mês contados a partir da data de homologação do PRJ
Deságio	Sem deságio
CLASSE III	**CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS**
Início do Pagamento	Último dia útil do 12º mês após a data de homologação do PRJ. Após o pagamento previsto para pagamento da Classe I
Fim	10 Anos
Forma de Pagamento	10 Vezes (Anual)
Deságio	50% do Valor Total
Correção	INPC + 2% a.a.
CLASSE IV	**CRÉDITOS ME E EPP**
Início do Pagamento	Último dia útil do 12 mês após a data de homologação, após o pagamento previsto para pagamento da Classe I
Fim	10 Anos
Forma de Pagamento	10 Vezes (Anual)
Deságio	50% do Valor Total
Correção	INPC + 2% a.a.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

No período, as Recuperandas forneceram os comprovantes de pagamentos relativos às classes I e III, os quais demonstramos a seguir.

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
I	1.334.213	-	1.334.213	832.615	501.599
III	15.517.585	7.757.035	7.757.035	15.038	7.743.755
IV	1.274.450	637.225	637.225	-	637.225
TOTAL	**18.126.248**	**8.394.260**	**9.728.473**	**847.652**	**8.882.579**

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	16/06/2023
Local	Est Municipal Benedito de Souza, 241 Bairro da Mina, Cidade Itupeva, CEP 13295-000
Responsavel	Sr. Felipe de Souza Ferreira
Preposto	Antonio Carlos Quintiliano

Frente da Empresa

Recepção

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Administração

Sala de Reunião/Arquivo

Laboratório

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Estoque

EXPEDIÇÃO

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

PATIO

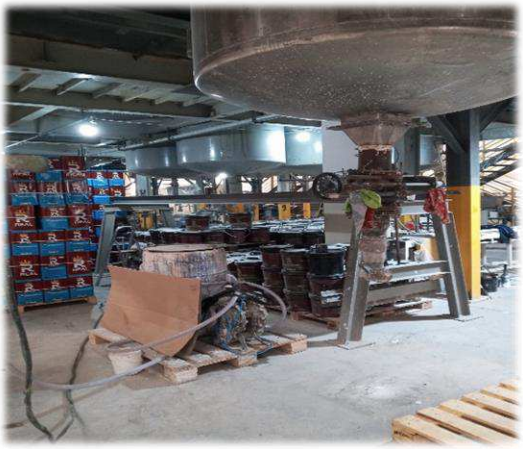
Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

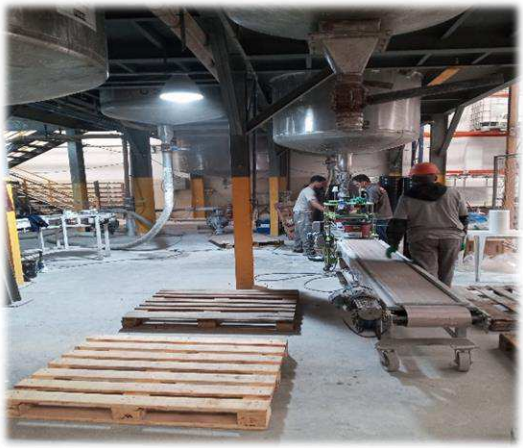
MATERIA PRIMA

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

PRODUÇÃO/MAQUINARIO

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.





Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Tintas Six Collor

Portaria

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Anexo V - Pedidos de esclarecimento ou documentos complementares

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

2. esclarecimentos acerca das obrigações concursais escrituradas, que se mantiveram constantes em todo o período analisado, tendo em vista os pagamentos realizados até o momento.

3. reitera-se o encaminhamento o **fluxo de pagamento dos <u>credores das Classes I</u>**, **<u>III e IV</u>** com os **respectivos <u>comprovantes referente a janeiro a junho de 2023</u>**.

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

EVENTO OCORRIDO

DATA ESTIMADA

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
29/05/2019	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
06/08/2019	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
09/08/2019	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
22/01/2020	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
06//02/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
04/10/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
19/05/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
18/06/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
19/05/2021	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
29/05/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
21/07/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
29/07/2021	Apresentação dos Termos de Adesão para substituição da AGC	Art. 56-A, caput
10/08/2021	Decisão suspendendo a realização da Assembleia Geral de Credores então designada	Art. 56-A, caput
03/01/2020	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da Recuperação Judicial)	Art. 56, § 1º
02/02/2020	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
09/11/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
09/11/2023	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

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?	Sim, Tintas Real e Real Distribuidora
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	jun/23
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. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado	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	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.

- **Índice de Liquidez Geral**: sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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

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

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

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

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

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 02/08/2023 às 13:13 , sob o número WGRU23704933392
Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1019085-98.2019.8.26.0224 e código BC0EAF7.