

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES





EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DO FORO ESPECIALIZADO DA 1ª, 7ª E 9ª REGIÃO ADMINISTRATIVA JUDICIÁRIA DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO,

Recuperação Judicial

Autos nº 1000377-18.2021.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada pelo Dr. **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL em epígrafe, requerida por **LE SAC COMERCIAL CENTER COUROS LTDA.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar o **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao mês de **agosto de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJ/SP.

72-1082 CT | KP / 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



Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	4
Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	6
I.1. Eventos Relevantes.....	6
I.2. Visão Geral.....	6
Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais.....	10
II.1. 1.Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	10
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.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	13
II.3. Demonstração de Fluxo de Caixa	13
II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	14
II.5. Evolução Mensal de Colaboradores.....	14
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	15
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada	15
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	16
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas.....	17
Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares ...	24
Anexo VI – Cronograma Processual.....	25
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 ...	26
Glossário.....	27

72-1082 CT | KP / 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



SUMÁRIO EXECUTIVO

O pedido inicial de Recuperação Judicial foi ajuizado em 20/04/2021. Em 25/06/2021, foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial (PRJ), seguido pelo seu modificativo protocolado em 25/10/2021 e aprovado pelos credores em 28/10/2021. A decisão de homologação do Plano foi proferida em 09/05/2022, oportunidade na qual, em complemento, a Recuperação Judicial foi encerrada.

No entanto, diante da interposição do Agravo de Instrumento nº 2134668-05.2022.8.26.0000, pelo Banco do Brasil, o encerramento da Recuperação Judicial foi afastado, prosseguindo-se, por seguinte, os autos.

O PRJ propõe aos credores integrantes da Classe I que os valores totais dos seus créditos serão pagos em até 12 meses, após a homologação do Plano. Aos credores das Classes III e IV será aplicado deságio de 70% sobre os créditos e carência de 12 meses após a homologação, sendo o pagamento realizado em 15 parcelas anuais.

No Plano de Recuperação Judicial está prevista a possibilidade de constituição de Unidade Produtiva Isolada - UPI, sendo que o uso dos recursos advindos de sua possível venda serão utilizados para pagamento dos credores concursais, dívidas tributárias e composição de capital de giro.

A Recuperanda demonstra normalidade na operação, apresentando variações no faturamento mensal. No período de janeiro a agosto de 2023, a Receita líquida perfaz o total de R\$ 61,1 milhões, sendo suficiente para sanar os

72-1082 CT | KP / 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 n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardorici.it



gastos operacionais e financeiros, refletida no resultado líquido positivo de R\$ 2,9 milhões.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no *Anexo V Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares* deste relatório.

Cabe mencionar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive, sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

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 se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 03 de outubro de 2.023.


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

72-1082 CT | KP / 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

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Eventos Relevantes

Em 05 de julho de 2023, foi alterado o Contrato Social da “**Le Sac Comercial Center Couros Ltda**”; modificando a Administração da Sociedade, que será exercida pela sócia Sra. Lilian Sarkis Restaino, por tempo indeterminado.

Além disso, a mencionada alteração contratual extinguiu as seguintes filiais:

- **nº 31** – Haddock Lobo nº 1 307 - Lojas 2/4 - Jardim Paulista - São Paulo/SP CEP 01414-906 - CNPJ: 61.777.009/0051-67;
- **nº 37** - Alameda Santo Amaro nº 249 - Santo Amaro- São Paulo/SP - CEP 04745-000 - CNPJ: 61.777.009/0048-61;
- **nº 41** - Avenida Professor Ascendino Reis nº 965 - Vila Clementino - São Paulo/SP - CEP 04027-000 - CNPJ: 61.777.009/0049-42;
- **nº 43** - Avenida Antártica nº 408 - Loja 3213-Piso 2ºB - Barra Funda - São Paulo/SP - CEP 01141-060 - 61.777.009/0058-33;
- **nº 65** - Avenida Prof. Francisco Morato, nº 2718 - Lojas 206/207 - Butantã - São Paulo/SP - CEP 05512-300 - 61.777.009/0055-90.
- **nº 66** - Avenida Giovanni Gronchi, nº 5.819 - Luc158 - Térreo - Morumbi - São Paulo/SP - CEP 05716-070 – CNPJ: 61.777.009/0056-71; e
- **nº 80** - Rua Olimpíadas, nº 360 - 3º Piso - LUC 412 -Vila Olímpia - São Paulo/SP - CEP 04551-000 - CNPJ: 61.777.009/0113-02.

I.2. Visão Geral

A **Le Sac Comercial Center Couros Ltda** (nome fantasia “**Le Postiche**”), inscrita no CNPJ sob 61.777.009/0001-06, foi fundada em 17/10/1967 e possui sede à Estrada Tenente Marques, 1818 - Sala 06-A - Parque Panorama II - Santana de Parnaíba/SP.

Tem como atividade econômica principal o comércio atacadista e varejista de bolsas, malas, artigos de viagem e de papelaria. Após última alteração no contrato social realizada em 05 de julho de 2023, apresenta como Administradora, por tempo indeterminado, a Sra. Lilian Sarkis Restaino, e a seguinte estrutura societária:

Quadro Societário	Quotas	Valores	%
Espólio de Alvaro Miguel Restaino	18.171.817	R\$ 18.171.817,00	97%
Lilian Sarkis Restaino	503.265	R\$ 503.265,00	3%
Total	18.675.082	R\$ 18.675.082,00	100%

Conforme a última alteração contratual realizada em 05 de julho de 2023, a Recuperanda possui as seguintes filiais:

Filial nº 01 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0101-60 End: Avenida Churchill nº 129 - Sala 804 - Centro - Rio de Janeiro/RJ - CEP 20020-050	Filial nº 02 CNPJ: 61.777.009/0080-80 End: Rod. Presidente Dutra - Km 397/650 - loja F14/F1 - Itapegica - Guarulhos/SP - CEP 07042-040
Filial nº 03 CNPJ: 61.777.009/0097-40 End: Avenida Dom Helder Câmara nº 5474 - loja 1002 - piso 6 - Norte Shopping - Rio de Janeiro / RJ - CEP 20771-900	Filial nº 04 CNPJ: 61.777.009/0102-41 End: Rua XV de Novembro nº 8 - lojas 176/177 - Plaza Shopping Niterói/RJ - CEP 24020-125
Filial nº 05 CNPJ: 61.777.009/0092-35 End: Avenida Maestro Paulo e Silva nº 400 - lojas 354/355 - Rio de Janeiro/RJ - CEP 21920-445	Filial nº 06 CNPJ: 61.777.009/0090-73 End: Rua Lauro Muller nº 116 - 3º Pavimento - loja 301 - parte C 36/36 A - Botafogo - Rio de Janeiro/RJ - CEP 22290-160
Filial nº 07 CNPJ: 61.777.009/0100-80 End: Avenida das Américas nº 4666 - LUC 201C - Barra da Tijuca Rio de Janeiro/RJ CEP 22640 102	Filial nº 08 CNPJ: 61.777.009/0059-14 End: Travessa Casalbuono nº 120 - SUC 609 -Vila Guilherme - Sao Paulo/SP - CEP 02047-050
Filial nº 09 CNPJ: 61.777.009/0069-96 End: Rua Dep. Benedito Matarazzo, nº 9403 - lojas 301/306/317 - Oswaldo Cruz - São José dos Campos /SP - CEP 12215-900	Filial nº 10 CNPJ: 61.777.009/0050-86 End: Avenida Interlagos, nº 225 - lojas 129/130 - Interlagos - São Paulo /SP - CEP 04661-989
Filial nº 11 CNPJ: 61.777.009/0036-28 End: Rua Domingo Agostin nº 91 - lojas 209/210/211 - Shopping Metrô Tatuapé - Tatuapé - São Paulo/SP - CEP 03306-010	Filial nº 12 CNPJ: 61.777.009/0109-18 End: Avenida Ayrton Senna da Silva nº 1.511 - Lojas 123/124/147/148 - Intermare -Praia Grande/SP - CEP 11726-000
Filial nº 13 CNPJ: 61.777.009/0037-09 End: Avenida Aricanduva nº 5555 - Lojas 204/205/206 - Aricanduva - São Paulo/SP - CEP 03527-900	Filial nº 14 CNPJ: 61.777.009/0082-63 End: Avenida Narciso Y Guimarães nº 1001 - Loja 101/103 -Socorro - Mogi das Cruzes/SP - CEP 08780-010
Filial nº 15 CNPJ: 61.777.009/0060-58 End: Avenida Cruzeiro do Sul nº 1 800 - Quiosque CSM - Carandiru - São Paulo/SP - CEP 02030-000	Filial nº 16 CNPJ: 61.777.009/0038-90 End: Rua João Ribeiro nº 304 -Loja 1301/1308 - Penha -São Paulo/SP - CEP 03634-900
Filial nº 17 CNPJ: 61.777.009/0064-81 End: Avenida Leao Machado nº 100 - Loja P - 07A - 2º Piso -Shopping Continental -Jaguare -São Paulo/SP -CEP 05328-020	Filial nº 18 CNPJ: 61.777.009/0070-20 End: Avenida Andrômeda nº 227 - SUC 056 - Jardim Satelite- São José dos Campos/SP -CEP 12230-000
Filial nº 19 CNPJ: 61.777.009/0057-52 End: Avenida Cruzeiro do Sul nº 1 100 - Lojas 1225 /1226 e 1226-A - Canindé -São Paulo/SP -CEP 03033-020	Filial nº 20 CNPJ: 61.777.009/0103-22 End: Rua Doze nº 300 - Lojas 103 104 e 105 - Sta Cecília - Volta Redonda/RJ - CEP 27260-315
Filial nº 21 CNPJ: 61.777.009/0074-53 End: Avenida Charles Shneider nº 1700 -Lojas 103/104 -Vila Costa - Taubaté/SP- CEP 12040-900	Filial nº 22 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0091-54 End: Rua Barão de São Francisco nº 236 -Lojas 1047/1048 - Shopping Center Iguatemi Rio - Grajaú - Rio de Janeiro/RJ - CEP 20560-032
Filial nº 23 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/106-75 End: Avenida Governador Roberto Silveira, nº 540 - Lojas 317/318 -3ª Piso - Iguazu Top Shopping -Nova Iguaçu/RJ - CEP 26089-230	Filial nº 24 CNPJ: 61.777.009/0042-76 End: Rua Frei Caneca nº 569 - Suc 153/154 -São Paulo/SP - CEP 01307-001

¹ Espólio de Álvaro Miguel Restaino, falecido em 13/06/2021, representado por sua inventariante, Sra. Lilian Sarkis Restaino, qualificada nos termos da decisão proferida nos autos do processo nº 1082777-84-2021.8.26.0100, em curso perante a 8ª Vara da Família e Sucessões do Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo.

Filial nº 25 CNPJ: 61.777.009/0096-69 End: Estrada do Mendanha nº 555 - Lojas 125/126 - West Shopping Rio - Campo Grande - Rio de Janeiro/RJ -Cep 23087-989	Filial nº 26 CNPJ: 61.777.009/0065-62 End: Avenida Francisco Mesquita nº 1000 - arcos 215/217 - Ipiranga - Central Plaza Shopping Center -São Paulo/SP - CEP 03153-001
Filial nº 27 CNPJ: 61.777.009/0043-57 End: Avenida Regente Feijó nº 1739 - LUC 0Q39-40 - Jardim Anália Franco - São Paulo/SP -CEP 03342-900	Filial nº 28 CNPJ: 61.777.009/0039-70 End: Avenida Iguatemi nº 777- Suc 401 - Shopping Center Iguatemi - Vila Brandina - Campinas /SP CEP 13092-902
Filial nº 29 CNPJ: 61.777.009/0075-34 End: Avenida Antônio Frederico Ozanan nº 6000 -Loja 1017- 1º Piso - Maxi Shopping - Jundiaí/SP - CEP 13215-900	Filial nº 30 CNPJ: 61.777.009/0044-38 Avenida Piracema, nº669 - lojas 12/13 - Shoppng Tamboré - Barueri/SP - CEP 06460-030
Filial nº 31 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0051-67 End: Rua Haddock Lobo nº 1 307 - Lojas 2/4 -Jardim Paulista - São Paulo/SP CEP 01414-906	Filial nº32 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0045-19 End: Avenida dos Autonomistas nº 1 768/1 828 - Lojas H04 - 2º Piso - Vila Iara -Osasco/SP - CEP 06020-010
Filial nº 33 CNPJ: 61.777.009/0078-87 End:Avenida Pereira Barreto nº 42 - Loja SABOOO43- Vila Santa Tereza - Santo André/SP - CEP 09190-900	Filial nº 34 CNPJ: 61.777.009/0079-68 End: Praça Samuel Sabatini nº 200 - loja 65- Centro - Sao Bernardo do Campo/SP - CEP 09750-700
Filial nº 35 CNPJ: 61.777.009/0041-95 End: Rua Jacy Teixeira de Camargo nº 940 - Luc 404 - Jardim do Lago - Campinas/SP - CEP 13050-913	Filial nº 36 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0063-09 End: Rua Gaivotas nº 1210 - Moema - São Paulo/SP -CEP 04522-033
Filial nº 37 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0048-61 End: Alameda Santo Amaro nº 249 - Santo Amaro- São Paulo/SP - CEP 04745-000	Filial nº 38 CNPJ: 61.777.009/0089-30 End: Estrada do Portela nº 222 - Lojas 245/246 - Rio de Janeiro/RJ - CEP 21351-900
Filial nº 39 CNPJ: 61.777.009/0104-03 End: Avenida Marechal Floriano Peixoto nº 44 - Luc n º 004 - Santos/SP - CEP 11060-913	Filial nº 40 CNPJ: 61.777.009/0066-43 End: Rua Barao de Jacareí nº 364 - Lojas 039/040 - Jacareí/SP - CEP 12308-001
Filial nº 41 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0049-42 End: Avenida Professor Ascendino Reis nº 965 - Vila Clementino - São Paulo/SP - CEP 04027-000	Filial nº 42 CNPJ: 61.777.009/0061-39 End: Rua Conselheiro Moreira de Barros nº 2 780 - Lj 1063/1064 - Santana - Sao Paulo/SP - CEP 02430-001
Filial nº 43 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0058-33 End: Avenida Antártica nº 408 - Loja 3213-Piso 2ºB - Barra Funda - São Paulo/SP - CEP 01141-060	Filial nº 44 CNPJ: 61.777.009/0040-04 End: Avenida Guilherme Campos nº 500 - Loja 02/03/04 - Jardim Santa Genebra - Campinas/SP CEP 13087-901
Filial nº 45 CNPJ: 61.777.009/0086-97 End: Avenida Governador Mario Covas Junior nº 01 - Loja 43 - Centro - Mauá/SP - CEP 09390-040	Filial nº 46 CNPJ: 61.777.009/0072-91 End: Rodovia Regis Bittencourt. nº 2 643 - Complemento Km 271,5 - Jardim Elizabeth - Taboão da Serra/SP - CEP 06768 200
Filial nº 47 CNPJ: 61.777.009/0052-48 End: Praça Leonor Kaupa nº 100 - Arco 345/54 - Jardim da Saúde - São Paulo/SP - CEP 04151-100	Filial nº 48 CNPJ: 61.777.009/0095-88 End: Avenida Pastor Martin Luther King Junior nº 126 - Bloco 1 - Lojas 212 - Del Castilho - Rio de Janeiro/RJ -CEP 20765-959
Filial nº 49 CNPJ: 61.777.009/0098-20 End: Praia do Botafogo nº 400 - Lojas 142/149/150 - Botafogo - Rio de Janeiro/RJ - CEP 22250-910	Filial nº 50 CNPJ: 61.777.009/0088-59 End: Rua Fonseca, nº 240 - Bangu - Lojas 125/125ª - Rio de Janeiro/RJ - CEP 21820-005
Filial nº 51 - Encerrada CNPJ: End: Rod BR 101 Norte -Km 10 - Lote A - Anexo Monobloco 2ª - Carapina Serra/ES	Filial nº52 CNPJ: 61.777.009/0084-25 End: Rua Maria Soares Sendas nº 111 - Lojas 216/274 - Sao João de Meriti/RJ -CEP 25575-825
Filial nº 53 CNPJ: 61.777.009/0053-29 End: Rua Domingos de Moraes nº 2 564 - Loja 12 - São Paulo/SP - CEP 04036-100	Filial nº 54 CNPJ: 61.777.009/0054-00 End: Avenida Rebouças nº 3 970 - LUC 0264 - 1º Piso - Pinheiros - São Paulo/SP - CEP 05402-920
Filial nº 55 CNPJ: 61.777.009/0099-01 End: Avenida chnte de Carvalho nº 909 - Loja 103 - Box 125/126 - Vicente de Carvalho - Rio de Janeiro/RJ - CEP 21210-002	Filial nº 56 CNPJ: 61.777.009/0046-08 End: Rua Zacarias de Gois nº 1661 - Campo Belo - São Paulo/SP - CEP 04610-001
Filial nº 57 CNPJ: 61.777.009/0071-00 End: Avenida São Joao nº 2 200 - Lojas EUC NS-O8/09 - Jardim Colinas -São Jose dos Campos/SP CEP 12242-970	Filial nº 58 CNPJ: 61.777.009/0085-06 End: Avenida São Gonçalo, nº100 - Lojas 266/267/268 - Boa Vista - São Gonçalo/RJ -CEP 24466-180
Filial nº 59 - Encerrada CNPJ: End: Avenida Maracanã nº 987 - Suc 3020 - Tijuca - Rio de Janeiro/RJ - CEP 20511-000	Filial nº 60 CNPJ: 61.777.009/0076-15 End: Avenida Prof Maria do Carmo Santos G Pellegrini - Km 59 - Box 12/13 - Jardim Ana Maria - Jundiaí/SP -CEP 13209-500

Filial nº 61 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0073-72 End: Rodovia Dom Pedro I - Km 131 - Loja A233C/D -Jd. Ninopolis - Campinas/SP - CEP 13092-599	Filial nº62 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0087-78 End: Rua Itapera nº 500 - Suc 246/247 - 2º Piso - Irajá - Rio de Janeiro/RJ -CEP 21230-500
Filial nº 63 CNPJ: 61.777.009/0077-04 End: Estrada Joaquim Bueno Neto nº 9 999 - Loja 30 - Rio a Baixo - Ilupeva/SP -CEP 13295-000	Filial nº 64 CNPJ: 61.777.009/0068-05 End: Avenida Limeira nº 722 - Lojas C58/60 - Térreo- Vila Rezende - Piracicaba/SP - CEP 13414-018
Filial nº 65 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0055-90 End:Avenida Profº Francisco Morato,nº 2718 - Lojas 206/207 - Butantã - São Paulo/SP -CEP 05512-300	Filial nº 66 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0056-71 End: Avenida Giovanni Gronchi, nº 5.819 - Luc158 - Térreo - Morumbi - São Paulo/SP - CEP 05716-070
Filial nº 67 CNPJ: 61.777.009/093-16 End: Rua Geremario Dantas nº 404 -Suc 108/109- Jacarepaguá- Rio de Janeiro/RJ -CEP 22740- 010	Filial nº 68 CNPJ: 61.777.009/0062-10 End: Avenida Paulista nº 2 064 - Lojas A14B/A4B - Cerqueira César - São Paulo/SP- CEP 01310-200
Filial nº 69 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0094-05 End: Avenida Ailton Senna nº 3 000 - Loja 2119 - 2º Piso - Barra da Tijuca - Rio de Janeiro/RJ -CEP 22775-904	Filial nº 70 CNPJ: 61.777.009/0083-44 End: Avenida Gisele Constantino nº 1 870 - Box 134 - Parque Morumbi -Votorantim/SP -CEP 18110-640
Filial nº 71 CNPJ: 61.777.009/0107-56 End: Rua Frei Gaspar nº 365 - Suc nº 421 -Centro - São Vicente/SP - CEP 11310-060	Filial nº72 CNPJ: 61.777.009/0047-80 End: Avenida José Pinheiro Borges S/N - Loja 125 - Vila Campanela - Sao Paulo/SP - CEP 08220-385
Filial nº 73 CNPJ: 61.777.009/0108-37 End: Rua Alexandre Martins, nº 80 - Loja 103- Bairro Aparecida Santos/SP— CEP 11025-200	Filial nº 74 CNPJ: 61.777.009/0105-94 End: Rodovia Washington Luis nº 2 895 - Lojas 202 B e 202 C -Parque Duque - Duque de Caxiais/RJ CEP 25055-009
Filial nº 75 CNPJ: 61.777.009/0067-24 End: Estrada Tenente Marques, nº 1818 - Sala 6 B - Parque Panorama II (Fazendinha) -Santana de Parnaíba/SP - CEP 06534 -030	Filial nº76 - Encerrada CNPJ: End: BR 101 - KM 117,5 nº 5600 -Sala 23 -Bairro Salseiros - Itajaí/SC
Filial nº 77 CNPJ: 61.777.009/0110 -51 End: Rua Sete de Setembro nº 555 - Lojas 133/134 -Centro - Suzano/SP - CEP 08674-210	Filial nº 78 CNPJ: 61.777.009/0111-32 End: Avenida Nações Unidas nº 22540 - Loja 82 - nº 15 - Vila Almeida - São Paulo/SP CEP 04575-000
Filial nº 79 CNPJ: 61.777.009/0112-13 End: Avenida Rotary nº 624 - Loja 1033 - Andar L1 -Centro - São Bernardo do Campo/SP -CEP 09721-000	Filial nº 80 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0113-02 End: Rua Olimpíadas, nº 360 - 3º Piso - LUC 412 -Vila Olímpia - São Paulo/SP - CEP 04551-000
Filial nº 81 - Cancelada CNPJ: End: Avenida Dr Antonio Maria Laet, nº 566 - Salão Comercial nº L 52 54 55/1º Piso - Tucuruvi - São Paulo/SP - CEP 02240-000	Filial nº 82 CNPJ: 61.777.009/0114-85 End: Avenida das Americas nº 15500 - SUC 213N214ª -Recreio dos Bandeirantes - Rio de Janeiro/RJ -CEP 22790-702
Filial nº 83 - Encerrada CNPJ: 61.777.009/0116-47 End: Rodovia Governador Mario Covas nº 3979 - Km 268 - Sul M 11B - Planalto de Carapina - Serra/ES -CEP 29162 -703	Filial nº 84 CNPJ: 61.777.009/0115-66 End: Rodovia BR 101 - KM 106,6 - nº 1318 - galpão 01 - Bairro São Cristovao - Penha/SC - CEP 88385-000
Filial nº 85 CNPJ: 61.777.009/0117-28 End: Rua Dom Aguirre nº 554 -Andar Superior - São Paulo/SP - CEP 04671 -245	Filial nº 86 CNPJ: 61.777.009/0119-90 End: Estrada do Itaquí nº 1982 - Cond Nova Sao Paulo - Bairro Itaquí - Itapevi/SP - CEP 06690-110
Filial nº 87 CNPJ: 61.777.009/0118-09 End: Alamenda Terracota, nº 545 - Loja 2020 - Cerâmica - São Caetano do Sul/SP - CEP 09531-190	Filial nº 88 CNPJ: 61.777.009/0120-23 End: Avenida John Boyd Dunlop nº 350 - Loja 1030/1031 - Shopping Unimart -Jardim Aurelia -Campinas/SP - CEP13033-000
Filial nº 89 CNPJ: 61.777.009/0121-04 End: Avenida John Boyd Dunlop nº 3900 - Andar L3 - Loja 3017 - Shopping Bandeiras - Jd Ipaussurama - Campinas/SP - CEP 13060-803	Filial nº 90 CNPJ: 61.777.009/0123-76 End: Avenida Coronel Fernando Ferreira Leite nº 1540 - LUC 25/26 - Jardim Califórnia - Ribeirão Preto/SP -CEP 14026-900
Filial nº 91 CNPJ: 61.777.009/0124-57 End: Rua São José nº 933 - LUC 29 - Centro - Ribeirão Preto/SP - CEP 14010-160	Filial nº92 CNPJ: 61.777.009/0122-95 End: Avenida Presidente Kennedy nº 1500 - Loja 277 - Ribeirânia - Ribeirão Preto/SP - CEP 14096-350
Filial nº 93 CNPJ: 61.777.009/0125-38 End: Estrada do Monteiro nº 1200 - LUC 201-R -Campo Grande/RJ - CEP 23045-830	Filial nº 94 CNPJ: 61.777.009/0126-19 End: Avenida Indianópolis nº 1111 - Indianópolis - Sao Paulo/SP - CEP 04063-002
Filial nº 95 CNPJ: 61.777.009/0127-08 End: Avenida Presidente Itamar Franco nº 3600 - Loja 109/109A - Cascatinha - Juiz de Fora/MG -CEP 36033-318	Filial nº 96 CNPJ: 61.777.009/0129-61 End: Avenida Doutor Olívio Lira nº 353 - Loja 1076 e 107H - Praia da Costa -Vila Velha/ES - CEP 29101-950
Filial nº 97 CNPJ: 61.777.009/0128-80 End: Avenida Américo Buaiç nº 200 - Lojas 357/358 - Enseada do Suá - Vitória/ES - CEP 29050-002	Filial nº 98 CNPJ: 61.777.009/0130-03 End: Avenida General David Samoff nº 5160 - Loja 134 - Bairro Cidade Industrial - Contagem/MG - CEP 32210-110
Filial nº 99 CNPJ: 61.777.009/0131-86 End: Rua Clodomiro Amazonas nº 1337 -Vila Olímpia - São Paulo/SP - CEP 04537-012	

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise foi efetuada de acordo com as informações de agosto de 2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa, ao período anterior.

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

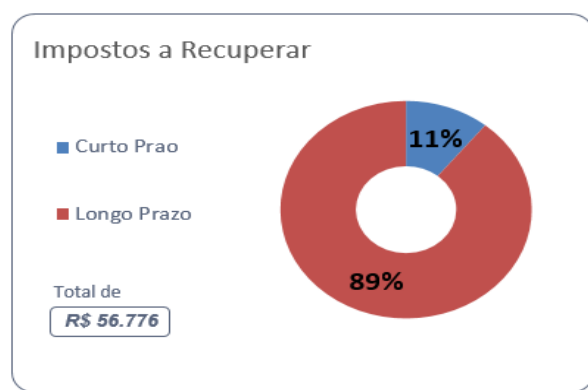
Balanço Patrimonial - em milhares R\$	jul/23	ago/23
Ativo	174.317	173.988
Ativo Circulante	67.304	67.082
Caixa e equivalentes de caixa	657	670
Contas a receber	8.586	8.828
Estoques	18.234	17.716
Outros créditos e adiantamentos	33.556	33.598
Impostos a recuperar - CP	6.164	6.164
Despesas antecipadas	107	107
Ativo Não Circulante	107.013	106.906
Realizável a Longo Prazo	51.390	51.390
Depósitos judiciais	778	778
Impostos a recuperar	50.612	50.612
Investimentos	1.110	1.110
Imobilizado	2.860	2.753
Intangíveis	51.653	51.653
Passivo	174.317	173.988
Passivo Circulante	55.842	55.212
Fornecedores	27.844	27.287
Empréstimos e financiamentos - CP	2.185	1.310
Salários e encargos sociais	997	1.164
Impostos a recolher - CP	20.962	21.064
Outras contas a pagar	556	435
Recuperação Judicial - CP	3.031	2.799
Receitas diferidas	267	1.152
Passivo Não Circulante	122.850	122.845
Empréstimos e financiamentos	3.982	3.982
Impostos a recolher	61.827	61.827
Provisões para contingências	454	454
Recuperação Judicial	56.587	56.581
Patrimônio Líquido	-4.375	-4.069
Capital social	18.675	18.675
Reservas de capital	17	17
Ajustes de Avaliação Patrimonial	2	2
Reservas de reavaliação	46.713	46.713
Reserva de lucros	1.243	1.243
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-71.026	-70.718

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** somaram R\$ 173,9 milhões, dos quais as principais contas são as de **Intangíveis e Impostos a Recuperar**.



- O **Ativo Intangível** manteve o saldo próximo a R\$ 51,7 milhões, dos quais 97,8% referem-se à alínea Ponto Comercial, além de outros saldos relativos às Licenças de Softwares e Marcas e Patentes.
- Os **Impostos a Recuperar**, classificados no Ativo Circulante e Não Circulante, somaram R\$ 56,7 milhões.



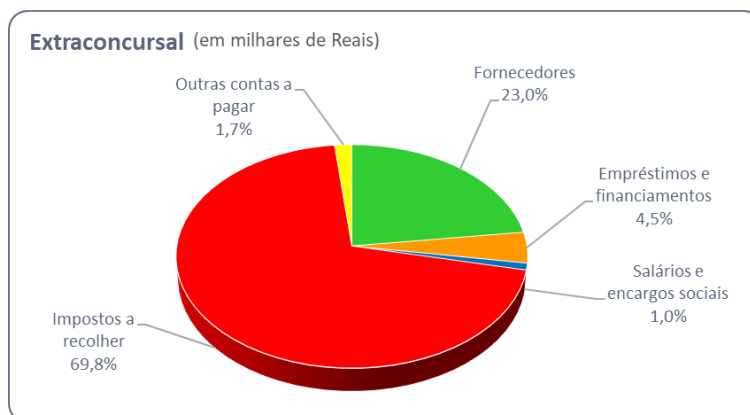
- A rubrica de **Outros Créditos e Adiantamentos** contém os saldos de Fornecedores (R\$ 30,4 milhões); Precatórios (R\$ 507 mil) e; Outras Contas a Receber – Créditos com Terceiros (R\$ 2,6 milhões).
- Pela contabilização das **Contas a Receber**, não é possível verificar a composição analítica dos saldos, que perfaz R\$ 8,8 milhões.

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

O **Endividamento total** atingiu R\$ 178 milhões, dos quais R\$ 59,4 milhões são atinentes às dívidas concurais.



- A obrigação extraconcural mais relevante é relativa aos **Impostos a Recolher** (curto e longo prazo), na importância R\$ 82,9 milhões.



- Outra conta relevante é a de **Fornecedores** que perfaz R\$ 27,3 milhões. Pela contabilização, não é possível verificar a composição analítica dos saldos.

II.1.3. Patrimônio Líquido

A Recuperanda apresenta **Patrimônio Líquido negativo** de R\$ 4 milhões.

II.2. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício - em milhares R\$	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	9.508	8.737	74.888
(-) Deduções da Receita Operacional	-1.651	-1.625	-13.754
Receita Líquida	7.856	7.113	61.134
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-3.463	-2.980	-26.860
= Resultado Bruto	4.394	4.133	34.274
(=) Despesas Operacionais	-3.873	-3.601	-30.097
(-) Despesas de Vendas	-425	-435	-3.569
(-) Despesas Administrativas	-3.700	-3.462	-28.636
(-) Depreciação e Amortização	-115	-115	-918
(+/-) Outros Resultados Operacionais	367	411	3.025
= Resultado Operacional Líquido	520	533	4.177
(=/-) Resultado Financeiro	-141	-268	-1.195
(+) Receitas Financeiras	-81	-133	391
(-) Despesas Financeiras	-59	-135	-1.585
Resultado antes do IRPJ e CSLL	379	265	2.982
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	379	265	2.982

No período de janeiro a agosto de 2023, a Receita líquida perfaz o total de R\$ 61,1 milhões, sendo suficiente para sanar os gastos operacionais e financeiros, refletida no resultado líquido positivo de R\$ 2,9 milhões.

II.3. Demonstração de Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA - 31 DE AGOSTO DE 2023	
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Recebimentos de clientes e outros	14.922
Pagamentos a fornecedores	(12.316)
Pagamento de Funcionários	(1.345)
Juros Pagos	(82)
Imposto de renda e contribuição social pagos	0
Imposto de renda na fonte sobre dividendos recebidos	0
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	1.179
Fluxos de caixa das atividades de investimento	
Recebimento pela venda de imobilizado	0
Aquisição de ativo permanente	0
Juros recebidos	2
Dividendos recebidos	0
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimento	2
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	
Novos empréstimos	0
Amortização de empréstimos	0
Integralização de Capital	0
Pagamento de dividendos	0
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento	0
Aumento/Diminuição líquido de caixa e equivalente de caixa	1.181
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	383
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.564

II.4. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Liquidez Seca	0,88	0,88	0,88	0,86	0,88	0,89
Liquidez Corrente	1,25	1,24	1,22	1,20	1,21	1,21
Liquidez Geral	0,65	0,66	0,66	0,66	0,66	0,67
Índices de Estrutura de Capitais						
Endividamento	-31,13	-31,58	-33,97	-37,74	-40,84	-43,76
Composição do Endividamento	0,29	0,30	0,31	0,31	0,31	0,31
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47	0,47
Instrumentos Financeiro						
Capital Circulante Líquido	12.747	12.703	12.318	11.041	11.462	11.870

II.5. Evolução Mensal de Colaboradores

De acordo com a documentação enviada, a Recuperanda possui o seguinte quadro de colaboradores:

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Saldo Inicial	216	239	240	242	243	244
Admitidos	28	10	17	13	11	32
Demitidos	5	9	15	12	10	21
Saldo Final	239	242	242	243	244	255

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

O pedido inicial de Recuperação Judicial foi realizado em 20/04/2021. Em 25/06/2021, foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial (PRJ), seguido pelo seu modificativo protocolado em 25/10/2021 e aprovado pelos credores em 28/10/2021.

A decisão de homologação do Plano foi proferida em 09/05/2022, oportunidade na qual se encerrou o processo Recuperacional. Contudo, contra a mencionada decisão foi interposto Agravo de Instrumento, ao qual foi concedido efeito suspensivo apenas para impedir o encerramento deste processo.

Referido Agravo foi julgado em 10/11/2022, tendo sido parcialmente provido, afastando-se, desse modo, o encerramento do processo recuperacional, para que os atos de fiscalização permaneçam durante o biênio, contado a partir na sentença/decisão impugnada.

O PRJ propõe aos credores integrantes da Classe I que os valores totais dos seus créditos serão pagos em até 12 meses após a homologação do Plano. Aos credores das Classes III e IV será aplicado um deságio de 70% sobre o crédito e carência de 12 meses após a homologação, sendo o pagamento realizado em 15 parcelas anuais.

CLASSE I	
Início do Pagamento	30 dias após homologação do PRJ
Fim	12 meses
Forma de Pagamento	crédito total

CLASSE III	
Início do Pagamento	12 meses após homologação do PRJ
Fim	15 anos
Forma de Pagamento	15 parcelas anuais
Será corrigido	CDI + 2% a.a.
OBS. Parcelas de R\$ 3500 no 12º e 24º mês (caso o crédito seja igual ou inferior, já será quitado)	

CLASSE IV	
Início do Pagamento	12 meses após homologação do PRJ
Fim	15 anos
Forma de Pagamento	15 parcelas anuais
Será corrigido	CDI + 2% a.a.
OBS. Parcelas de R\$ 3500 no 12º e 24º mês (caso o crédito seja igual ou inferior, já será quitado)	

Credor Parceiro	Varejo	deságio de 30%, invés do determinado pela classe
Prazo pgto. 45 dias - 2% amortização da dívida		
Prazo pgto. 60 dias - 3% amortização da dívida		
Prazo pgto. 90 dias - 4% amortização da dívida		
Pagamentos serão realizados até o dia 20 do mês subsequente ou próximo dia útil. Taxa CDI e juros 2% a.a.		

Credor Parceiro	Locador
1º ao 12º: 30% aluguel mínimo	
13º ao 24º: 50% aluguel mínimo	
25º ao 36º: 70% aluguel mínimo	
A partir do 37º: 100% aluguel mínimo	
Pagamentos mensais com 40% no prazo de 60 meses. Corrigidos pela CDI e juros de 2% a.a. Após a carência de 12 meses.	
Aluguel percentual de 5% valor das vendas, durante toda a contratação	
Isenção da taxa de transferência, não rescindir imotivadamente.	
Havendo rescisão a multa será de 3 meses do valor do aluguel na época, após o 12º mês.	

Credor Parceiro	Financeiro
Prazo pgto. 30 dias - 2% amortização da dívida	
Prazo pgto. 60 dias - 4% amortização da dívida	
Prazo pgto. 90 dias - 6% amortização da dívida	
Concursal: 100% do CDI e 0,20% a.m.	
60 parcelas mensais, a serem pagas após 12 parcelas	
Pagamentos serão realizados até o dia 20 do mês subsequente ou próximo dia útil. Taxa CDI e juros 2% a.a.	

A recuperanda informa em seu Plano de Recuperação Judicial a constituição de Unidade Produtiva Isolada - UPI, sendo que o uso dos recursos advindos de sua possível venda serão rateados na seguinte proporção:

15% pagamento de créditos das Fazendas Públicas, vencidos ou vincendos;

50% pagamento Classe I e Classe III e aceleração da Classe IV;

20% aceleração do pagamento dos Credores Locadores;

15% pagamento de créditos não sujeitos ao PJ, com recomposição do Capital de Giro;

Propostas: 80% do valor da UPI, pagamento devera ser a vista ou mediante entrada de no minimo 50% do valor de venda e o saldo em até 6 meses da data do certame.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Classe	QGC	Deságio	Valor com Deságio	Pagamentos	Valor a Vencer
I	R\$ 2.500.941	R\$ -	R\$ 2.500.941	R\$ 2.311.973	R\$ 188.969
III	R\$ 57.827.129	R\$ 40.478.990	R\$ 17.348.139	R\$ 520.209	R\$ 16.827.930
IV	R\$ 2.544.798	R\$ 1.781.359	R\$ 763.439	R\$ 18.562	R\$ 744.878
Total	R\$ 62.872.868	R\$ 42.260.349	R\$ 20.612.519	R\$ 2.850.743	R\$ 17.761.776

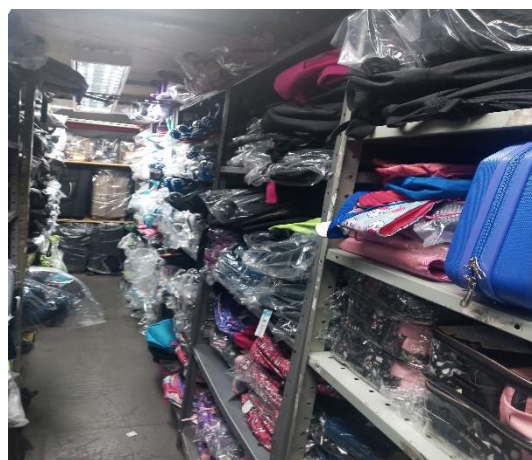
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

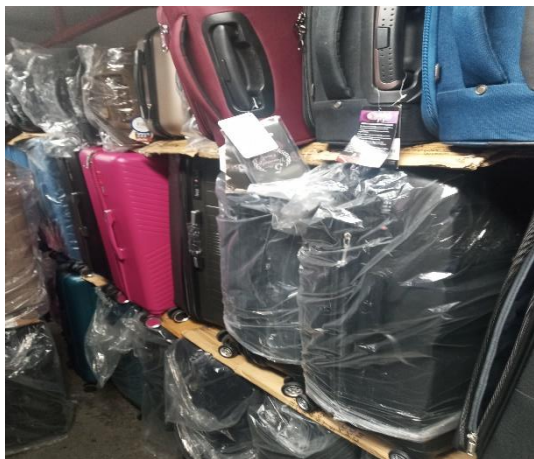
RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data	03/08/2023
Local	Loja do Shopping Internacional de Guarulhos Rua Engenheiro Camilo Olivetti, nº 295 – Vila Itapegica – Guarulhos/SP CEP 07034-010
Preposto	Antonio Carlos Quintiliano

Entrada da Loja



Estoque da Loja





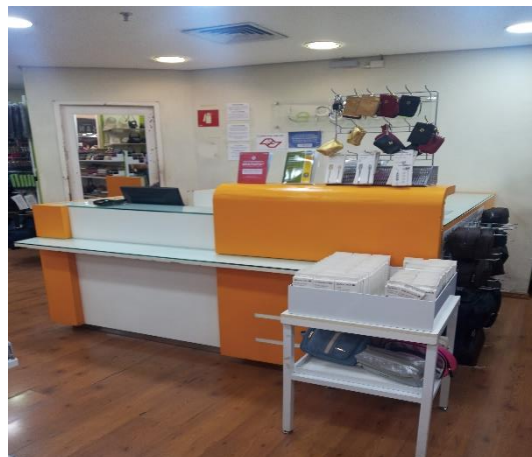
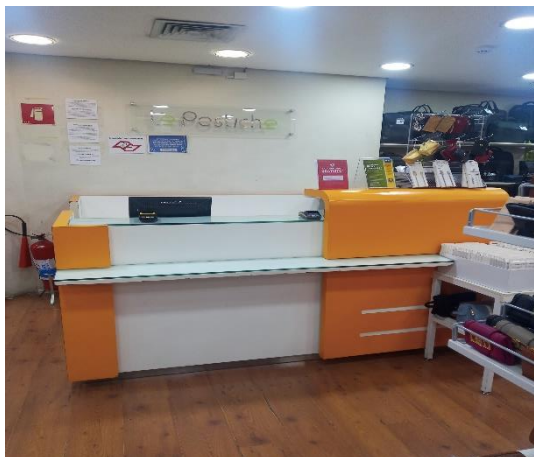
Loja







Balcão/Caixa



Preposto: Antonio Carlos Quintiliano



Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares

1. Reitera-se a solicitação feita, por meio de Termo de diligência e em relatórios anteriores, para o envio dos seguintes documentos:
 - Relatório financeiro de Clientes e/ou Contas a Receber com a composição total dos saldos contábeis (em Excel);
 - Relatório financeiro de Fornecedores e demais contas a pagar com a composição total dos saldos contábeis (em Excel);
 - Livro Razão dos exercícios de 2022 e 2023, da alínea 11701003 Créditos com Terceiros;
 - **Lista dos credores aderentes às modalidades parceiro varejo, locador e financeiro;**
 - **Lista dos credores que enviaram seus dados bancários.**
2. Por fim, essa Administradora Judicial informa que obteve junto à JUCESP a última Alteração Contratual da empresa, na qual consta a mudança na Administração e as filiais atualmente existentes. No entanto, a Recuperanda havia prestado informações anteriormente sobre as suas filiais, as quais estão divergentes daquelas constantes na mencionada alteração contratual. Sendo assim, esta Administradora Judicial pede maiores esclarecimentos, sobretudo acerca da divergência citada.

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
20/04/2021	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
29/04/2021	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
04/05/2021	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-
16/06/2021	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, § 1º
01/07/2021	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º
03/07/2021	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53
03/09/2021	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único
03/09/2021	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º
13/09/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput
03/10/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput, § único
06/10/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput
28/10/2021	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I
09/11/2021	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I
09/05/2022	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58
12/05/2022	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE	-
09/05/2022	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61
10/11/2022	Julgamento Agravo de Instrumento nº 2134668-05.2022.8.26.0000 - Prosseguimento da RJ durante o biênio	-
09/05/2024	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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	não
2. Este relatório é:	RMA 08/2023
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
2.2.4.1.1. 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
	Anexo II
2.2.5.2.1. Extraconcursal	Anexo II
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
2.2.7. 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
2.2.9. 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).