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 aos meses de **agosto e setembro de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72-1186 CT | KP / MM | RJ1 | JO

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 6

I.2. Visão Geral 6

Anexo II - Análise Financeira – Informações Financeiras e Operacionais 7

J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. 7

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 7

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

II.1.3. Patrimônio Líquido 8

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 9

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 9

MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA. 10

II.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 10

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 11

II.1.3. Patrimônio Líquido 11

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 11

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 12

HOSHI COMERCIAL LTDA. 12

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 13

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

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.1.3. Patrimônio Líquido 14

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 14

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14

O TOSADOR FRANQUIAS LTDA 15

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

II.1.1. Evolução do Ativo Total 15

II.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 16

II.1.3. Patrimônio Líquido 16

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado 16

II.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 17

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores 17

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 18

Anexo IV – Relatórios de Diligências Realizadas 19

Anexo V – Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 20

Anexo VI – Cronograma Processual 21

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 22

Glossário: 23

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

No ano de 2023, até setembro, o **Grupo JM FARMA** apresentou normalidade na operação. Conjuntamente, as Recuperandas escrituraram **faturamento líquido acumulado** na ordem de **R$ 3,9 milhões**, montante este insuficiente para cobrir os gastos reconhecidos no período, evidenciando **prejuízo líquido próximo a R$ 650 mil**, tendo apenas a **Midori** apresentado resultado e Patrimônio Líquido positivo.

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

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, 26 de outubro de 2023.

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

72-1186 CT | KP / MM | RJ1 | JO

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 agosto e setembro de 2023, prestadas pelas Recuperandas, de forma comparativa ao período anterior (julho de 2023).

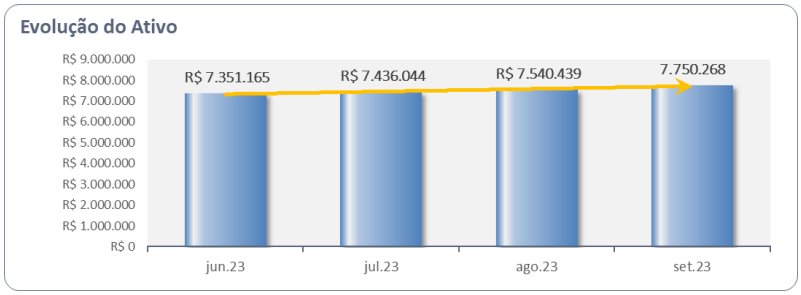
J.M. FARMA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023
A T I V O	**7.436.044**	**7.540.439**	**7.750.268**
Ativo Circulante	**7.084.605**	**7.211.425**	**7.422.361**
Caixa e Equivalentes de Caixa	535.499	499.045	420.692
Clientes	4.239.121	4.327.281	4.285.783
Estoque	494.288	539.700	869.685
Outros Valores a Receber	1.815.052	1.844.753	1.845.556
Valores a Recuperar	645	645	645
Ativo Não Circulante	**351.438**	**329.014**	**327.907**
Imobilizado	351.438	329.014	327.907
P A S S I V O	**7.436.048**	**7.540.439**	**7.750.268**
Passivo Circulante	**8.297.212**	**8.527.976**	**8.470.406**
Fornecedores	74.410	112.082	59.926
Salários e Encargos Sociais	26.141	73.115	77.174
Tributos e Contribuições a Recolher	340.366	322.511	315.952
Empréstimos e Financiamentos	1.148.611	1.187.631	1.184.718
Outras Contas a Pagar	6.707.685	6.832.636	6.832.636
Passivo Não Circulante	**1.473.503**	**1.410.411**	**1.410.411**
Empréstimos e Financiamentos	918.357	881.773	881.773
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	555.146	528.638	528.638
Patrimônio Líquido	**-2.334.668**	**-2.397.948**	**-2.130.549**
Capital Social	95.400	95.400	95.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-1.639.533	-1.639.533	-1.639.533
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 790.534**	**- 853.815**	**- 586.416**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

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



Os **Clientes** perfazem R$ 4,3 milhões, não apresentando variação expressiva entre julho e setembro de 2023, representando 55% dos Ativos.

O grupo de **Outros Valores a Receber** também foi representativo em setembro de 2023 com 24%, composto pelas seguintes rubricas:

		Valor
Empréstimos a Sócios	R$	1.613.483
Empréstimos a Terceiros	R$	22.483
Adiantamento a Fornecedores	R$	165.882
Contrato Mútuo - Midori	R$	6.791
Contrato Mútuo - O Tosador	R$	10.000
Contrato Mútuo - Hoshi	R$	26.917
	R$	**1.845.556**

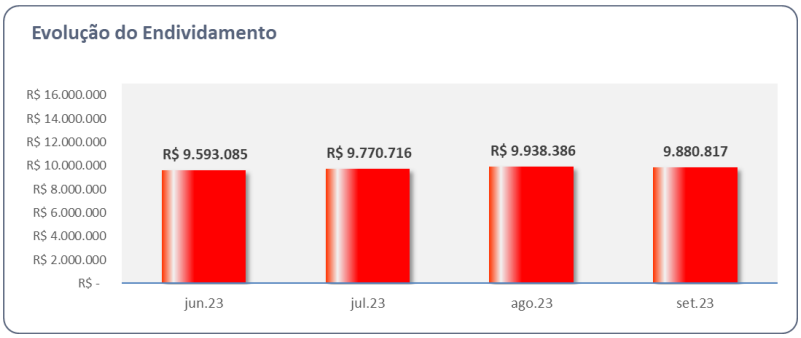
(*) Dados extraídos dos demonstrativos contábeis disponibilizados.

Os **Estoques** perfizeram R$ 869,7 mil, representando 11,2% dos **Ativos**, e aumento de 76% em relação ao mês de julho de 2023.

Representando 4% dos Ativos, o **Imobilizado** perfez R$ 327,9 mil, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além da aquisição de bens.

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

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



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

Os **Fornecedores** totalizaram R$ 59,9 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 315,9 mil, redução de 0,8% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 2,1 milhões.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE - em R$	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acumulado
Receita Bruta	**123.254**	**45.846**	**168.783**	**1.117.772**
(-) Deduções	-39.049	-18.254	-86.676	-187.065
Receita Líquida de Vendas	**84.205**	**27.592**	**82.107**	**930.708**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-93.931	-108.266	262.273	-873.586
Lucro Bruto	**-9.727**	**-80.674**	**344.380**	**57.122**
(-) Despesas Operacionais	-38.911	62.604	-338.884	-556.134
(-) Despesas Comerciais	-1.412	-9.289	-1.206	-35.738
(-) Despesas Administrativas	-29.269	-46.944	-143.904	-354.410
(-) Despesas Tributárias e Legais	-8.231	118.837	-193.773	-165.987
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**-48.638**	**-18.070**	**5.496**	**-499.013**
(-) Despesas Financeiras	-44.109	-45.263	-19.431	-368.793
+ Receitas Financeiras	0	52	3	59
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-92.747**	**-63.280**	**-13.932**	**-867.747**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 930,7 mil. Os **Custos,** até setembro de 2023, consumiram **93,9% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 354,4 mil, equivalente a 38,1% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 368,8 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$867,7 mil** no período.

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

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

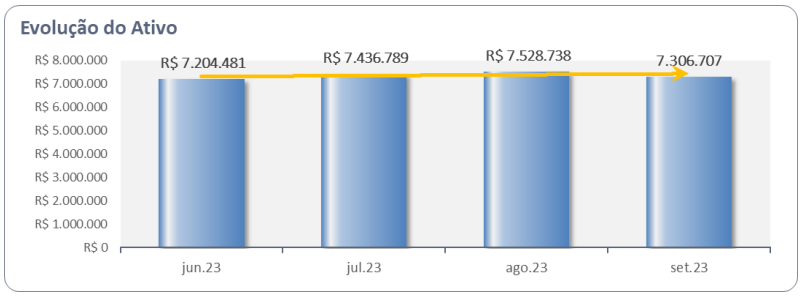
MIDORI COMÉRCIO COSMÉTICOS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023
A T I V O	**7.436.789**	**7.528.738**	**7.306.707**
Ativo Circulante	**7.435.302**	**7.527.251**	**7.305.338**
Caixa e Equivalentes de Caixa	240.111	279.489	36.224
Clientes	139.643	146.676	153.810
Estoque	358.553	276.980	312.451
Outros Valores a Receber	6.696.995	6.824.105	6.802.854
Ativo Não Circulante	**1.487**	**1.487**	**1.369**
Imobilizado	1.487	1.487	1.369
P A S S I V O	**7.436.789**	**7.528.738**	**7.306.707**
Passivo Circulante	**2.389.841**	**2.481.785**	**2.701.071**
Fornecedores	1.732.874	1.793.526	1.982.680
Salários e Encargos Sociais	1.320	3.916	3.744
Tributos e Contribuições a Recolher	540.270	559.548	577.109
Empréstimos e Financiamentos	115.377	124.794	137.538
Passivo Não Circulante	**620.877**	**614.623**	**614.623**
Empréstimos e Financiamentos	254.498	252.617	252.617
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	366.379	362.006	362.006
Patrimônio Líquido	**4.426.071**	**4.432.329**	**3.991.013**
Capital Social	99.800	99.800	99.800
Lucros ou Prejuízos Acumulados	3.701.370	3.701.370	3.151.503
Lucros / Prejuízos do Exercício	**624.901**	**631.159**	**739.710**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 7,3 milhões no mês de setembro de 2023, com leve redução de 2% em relação ao mês de julho de 2023.

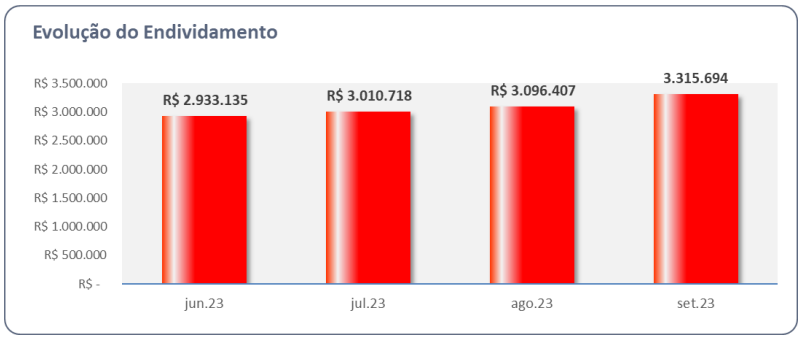


O grupo **Outros Valores a Receber** representa 93% dos Ativos, relativo a **Adiantamentos a Fornecedores**, devendo a Recuperanda apresentar a composição do saldo (R$ 6,8 milhões).

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

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

O **Endividamento** perfez R$ 3,3 milhões no mês de setembro de 2023, com aumento de 10%, em relação ao mês de julho de 2023, dado principalmente pelas movimentações na rubrica de **Fornecedores**.



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

As Obrigações Tributárias e Fiscais composta pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 939,1 mil em setembro de 2023, aumento de 1,9% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

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

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acumulado
Receita Bruta	**215.612**	**197.344**	**229.091**	**2.012.587**
(-) Deduções	-21.784	-21.050	-40.523	-219.867
Receita Líquida de Vendas	**193.827**	**176.294**	**188.567**	**1.792.720**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-31.970	-161.035	-31.545	-822.058
Lucro Bruto	**161.857**	**15.259**	**157.022**	**970.661**
(-) Despesas Operacionais	**671**	**-1.379**	**-35.608**	**-169.211**
(-) Despesas Comerciais	-6.500	-5.016	-6.375	-41.212
(-) Despesas Administrativas	-8.538	-10.917	-59.784	-127.999
(-) Despesas Tributárias e Legais	15.709	14.554	30.551	0
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**162.527**	**13.880**	**121.415**	**801.450**
(-) Despesas Financeiras	-7.815	-7.622	-12.864	-61.915
+ Receitas Financeiras	13	0	0	175
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**154.725**	**6.258**	**108.551**	**739.710**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 1,8 milhões. Os **Custos** consumiram **46% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 127,9 mil, equivalente a 7,1% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 61,7 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido positivo de R$739,7 mil** no período.

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

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

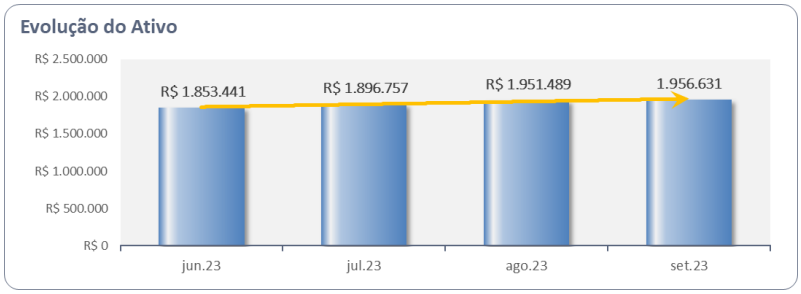
HOSHI COMERCIAL LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023
A T I V O	**1.896.757**	**1.951.489**	**1.956.631**
Ativo Circulante	**604.575**	**667.218**	**601.281**
Caixa e Equivalentes de Caixa	14.564	14.681	22.717
Clientes	314.241	335.296	222.439
Estoque	199.991	241.277	281.854
Adiantamentos Diversos	75.779	75.964	74.271
Ativo Não Circulante	**1.292.182**	**1.284.271**	**1.355.350**
Valores Realizáveis a Longo Prazo	948.195	948.195	948.195
Despesa do Exercício Seguinte	225.468	221.214	221.214
Imobilizado	28.519	24.862	95.940
Intangível	90.000	90.000	90.000
P A S S I V O	**1.896.757**	**1.951.489**	**1.956.631**
Passivo Circulante	**1.461.598**	**1.530.212**	**1.361.450**
Fornecedores	629.569	657.075	480.556
Salários e Encargos Sociais	11.267	18.673	15.506
Tributos e Contribuições a Recolher	77.144	86.813	97.737
Empréstimos e Financiamentos	743.618	767.651	767.651
Passivo Não Circulante	**693.386**	**683.865**	**683.865**
Empréstimos e Financiamentos	581.635	573.264	573.264
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	111.751	110.601	110.601
Patrimônio Líquido	**- 258.227**	**- 262.588**	**- 88.684**
Capital Social	10.000	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	16.419	16.418	211.897
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 284.646**	**- 289.006**	**- 310.581**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

O **Ativo** soma a importância próxima a R$ 2 milhões no mês de setembro de 2023, com aumento de 3% em relação ao mês de julho de 2023, impactado pela variação dos **Estoques** e **Imobilizado.**



Os **Clientes** reduziram em 29% em relação a julho de 2023, perfazendo R$ 222,4 mil em setembro/2023.

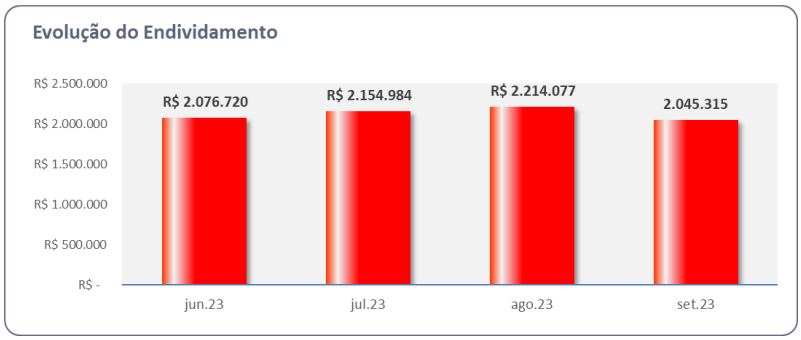
Os **Valores Realizáveis a Longo Prazo** permaneceram com R$ 948,2 mil em agosto de 2023, composto pela rubrica de *"Adiantamento a Sócio"*:

O **Imobilizado** perfez R$ 95,9 mil em setembro de 2023, ante R$ 28,5 mil em julho de 2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos, além da aquisição de bens patrimoniais.

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 milhões no mês de setembro de 2023, com redução de 5% em relação ao mês de julho de 2023.



Destaca-se que **66%** das obrigações referem-se aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 1,3 milhões.

Os **Fornecedores** representavam 23% do Endividamento, com R$ 657 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Tributos e Contribuições a Recolher** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 208,3 mil em setembro/2023, aumento de 5,5% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 88,7 mil.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acumulado
Receita Bruta	**120.021**	**110.462**	**137.052**	**1.049.784**
(-) Deduções	-10.895	-10.154	-33.885	-111.902
Receita Líquida de Vendas	**109.126**	**100.308**	**103.167**	**937.883**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-51.766	-22.724	-29.133	-483.958
Lucro Bruto	**57.360**	**77.584**	**74.034**	**453.925**
(-) Despesas Operacionais	**-54.148**	**-48.978**	**-92.931**	**-446.715**
(-) Despesas Administrativas	-53.478	-47.665	-35.514	-385.818
(-) Despesas Tributárias e Legais	-670	-1.313	3.480	0
Outras Receitas e Despesas	0	0	-60.897	-60.897
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**3.212**	**28.606**	**-18.898**	**7.210**
(-) Despesas Financeiras	-38.161	-32.966	-2.677	-317.791
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-34.949**	**-4.360**	**-21.575**	**-310.581**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 937,9 mil. Os **Custos** consumiram **52% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 386 mil, equivalente a 41% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 317,8 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$310,6 mil** no período.

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

Índices de Liquidez	jun/2023	jul/2023	ago/2023	set/2023
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,02
Liquidez Seca	0,26	0,28	0,28	0,23
Liquidez Corrente	0,41	0,41	0,44	0,44
Liquidez Geral	0,83	0,83	0,83	0,87
Índice de Endividamento de Capital	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**
Endividamento	-9,30	-8,35	-8,43	-23,06
Administração do Capital de Giro	**jun/2023**	**jul/2023**	**ago/2023**	**set/2023**
Capital Circulante Líquido	- 789.090	- 857.024	- 862.994	- 760.169

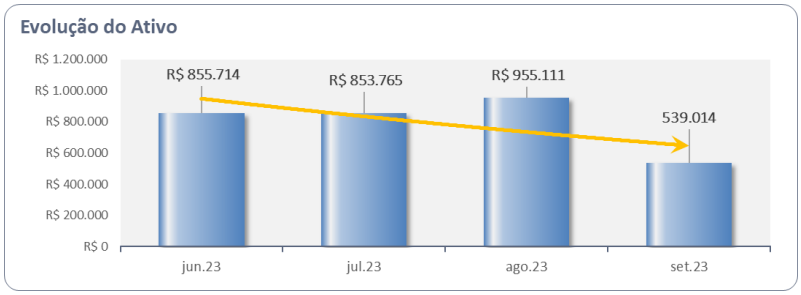
O TOSADOR FRANQUIAS LTDA.

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

Balanço Patrimonial (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023
A T I V O	**853.765**	**955.111**	**539.014**
Ativo Circulante	**743.954**	**831.295**	**433.288**
Caixa e Equivalentes de Caixa	117.368	177.156	24.871
Clientes	349.633	310.654	112.716
Estoque	254.940	306.061	274.605
Adiantamentos	-	-	1.283
Despesa do Exercício Seguinte	22.014	37.424	19.813
Ativo Não Circulante	**109.811**	**123.816**	**105.726**
Imobilizado	109.811	123.816	105.726
P A S S I V O	**853.765**	**955.111**	**539.014**
Passivo Circulante	**500.543**	**461.803**	**524.961**
Fornecedores	173.596	185.615	95.488
Obrigações Tributárias	30.518	36.546	31.821
Obrigações Trabalhistas	4.751	3.855	15.072
Empréstimos e Financiamentos	291.678	235.788	382.579
Passivo Não Circulante	**357.646**	**362.745**	**277.669**
Empréstimos e Financiamentos	278.404	299.408	198.918
Impostos e Contribuições - Parcelamentos	79.242	63.336	78.751
Patrimônio Líquido	**- 4.424**	**130.563**	**- 263.616**
Capital Social	72.400	57.400	72.400
Lucros ou Prejuízos Acumulados	73.163	73.163	- 126.548
Lucros / Prejuízos do Exercício	**- 149.987**	**-**	**- 209.468**

II.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** perfizeram R$ 539 mil em setembro de 2023, sendo as principais contas do **Estoque**, **Clientes** e **Imobilizado**.

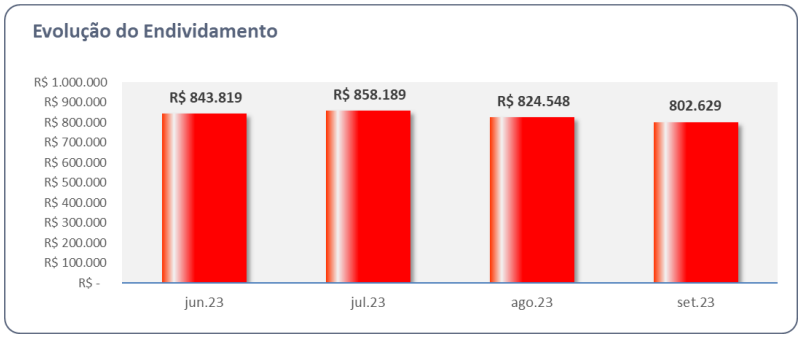


Os **Clientes** reduziram em 68% em relação a julho de 2023, perfazendo R$ 112,7 mil em setembro de 2023, equivalendo a 21% dos Ativos.

O **Imobilizado** perfez R$ 105,7 mil em setembro/2023, denotando o reconhecimento das depreciações dos ativos.

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

O **Endividamento** perfez R$ 802,6 mil no mês de setembro de 2023, com redução de 6% em relação a julho de 2023.



Destaca-se que **72%** das obrigações se referem aos **Empréstimos e Financiamentos,** classificados no Passivo Circulante e Não Circulante, somando R$ 581,5 mil.

As Obrigações Tributárias e Fiscais compostas pelos grupos de **Obrigações Tributárias** e **Impostos e Contribuições – Parcelamentos,** somaram R$ 78,7 mil em agosto/2023, aumento de 0,9% em relação ao mês anterior.

II.1.3. Patrimônio Líquido

O **Patrimônio Líquido** foi **negativo** em R$ 263,6 mil.

II.1.4. Evolução das Contas de Resultado

DRE (R$)	jul/2023	ago/2023	set/2023	Acumulado
Receita Bruta	**22.819**	**27.623**	**6.006**	**292.519**
(-) Deduções	-1.688	-1.945	-4.074	-26.408
Receita Líquida de Vendas	**21.130**	**25.678**	**1.932**	**266.111**
(-) Custo de Mercadorias Vendidas	-10.714	-12.539	722	-154.887
Lucro Bruto	**10.417**	**13.139**	**2.653**	**111.223**
(-) Despesas Operacionais	**-13.315**	**-23.704**	**-33.839**	**-175.898**
(-) Despesas Comerciais	0	-1.000	-1.000	-2.000
(-) Despesas Administrativas	-13.315	-21.787	-36.959	-173.898
(-) Despesas Tributárias e Legais	0	-917	4.120	0
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	**-2.898**	**-10.565**	**-31.186**	**-64.675**
(-) Despesas Financeiras	-13.420	-13.859	-3.872	-144.794
+ Receitas Financeiras	0	0	0	0
Lucro (Prejuízo) do Exercício	**-16.318**	**-24.424**	**-35.058**	**-209.468**

No acumulado de 2023, auferiu **Receita Líquida** na ordem de R$ 266,1 mil.

Os **Custos** consumiram **58,2% da Receita Líquida acumulada**.

As **Despesas Administrativas** foram as mais representativas, somando R$ 173,9 mil, equivalente a 65,3% da Receita Líquida acumulada.

O **Resultado Financeiro** foi evidenciado em despesa de R$ 144,8 mil.

Desta forma, denota-se que a Recuperanda apurou **resultado líquido negativo de R$209,5 mil** no período.

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

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

II.3. Demonstração do Fluxo de Caixa

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

II.4. Evolução Mensal de Colaboradores

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

Recuperandas	set/23	
	Ativos	Afastados
J.M. Farma Indústria e Comércio Ltda.	11	1
Midori Comércio Cosméticos Ltda.	1	0
Hoshi Comercial Ltda.	3	0
O Tosador Franquias Ltda.	2	0

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

As Recuperandas, segundo a **Relação de Credores** de fls. 269/270, 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.

A Relação de Credores do art. 7º §2º da Lei 11.101/2005 foi apresentada pela Administradora Judicial à fl. 1152, sendo publicado o Edital do Art. 7º §2º em 11/10/2023, iniciando-se o prazo de 10 dias corridos, para as impugnações judiciais.

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

Não há pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 09/2023
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).