

Scalzilli | advogados
& associados

Relatório Mensal de Atividades

GRUPO MODA VIVA | Junho de 2023

- Recuperação Judicial nº 5009701-15.2017.8.21.0010 | 1º Juízo da 1ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul, RS
 - Magazine Moda Viva Ltda. em RJ
 - Moviva Representações Ltda.
 - Paninari Administradora de Imóveis Ltda.
 - Rezzumo Comércio de Confecções Ltda. em RJ
 - Lejule Comércio de Confecções Ltda.
- Competência do(s) mês(es): parte jurídica de junho de 2023, parte contábil-financeira competência de abril de 2023.

GRUPO
MODA VIVA

01. Considerações Preliminares.....	3
02. Estágio Processual.....	4
03. Cronograma Processual.....	5
3.1 Processo de Recuperação Judicial.....	5
3.2 Verificação de Créditos.....	6
04. Aspectos Jurídicos.....	7
05. Reunião com a Administração.....	8
06. Situação Societária.....	9
07. Quadro Funcional.....	15
08. Análise Contábil-Financeira.....	17
08.1 Magazine Moda Viva.....	17
08.2 Moviva.....	25
08.3 Paninari.....	29
08.4 Rezzumo.....	31
08.5 Lejule.....	37
09. Cumprimento do PRJ.....	39
10. Checklist.....	41

01. Considerações Preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial do Grupo Moda Viva: Magazine Moda Viva Ltda., Moviva Representações Ltda., Paninari Indústria e Comércio de Confecções Ltda., Rezzumo Comércio de Confecções Ltda e Lejule Comércio de Confecções Ltda.
- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades das recuperandas, assim como da execução do plano de recuperação judicial.
- Os resultados constantes no presente Laudo se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas requerentes à administração judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto.
- As informações contábeis-financeiras utilizadas neste relatório são referentes ao mês de abril de 2023. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de junho de 2023.
- As informações as quais a administração judicial teve acesso e que foram

utilizadas para elaboração deste Laudo não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

02. Estágio Processual

- O processo de recuperação judicial foi ajuizado em 12 de abril de 2017.
- Em 15 de abril do mesmo ano foi deferido o processamento da recuperação judicial.
- O edital do art. 7º, §1º da Lei 11.101/05 foi publicado em 27 de junho de 2017.
- O edital do art. 7º, §2º da Lei 11.101/05 foi publicado em 24 de outubro de 2017.
- O edital de convocação da Assembleia Geral de Credores foi publicado em 07 de novembro de 2017.
- A primeira convocação da Assembleia ocorreu em 28 de novembro de 2018 e não se instalou por ausência de quórum.
- Houve a instalação da Assembleia em segunda convocação, no dia 10 de dezembro de 2018, oportunidade em que o Plano foi aprovado pelos credores.
- O Plano de Recuperação Judicial foi homologado pelo Juízo Recuperatório no dia 16 de setembro de 2019, oportunidade em que foi concedida a recuperação

judicial às recuperandas.

- Estágio atual: **cumprimento do Plano (aguarda encerramento do processo).**

03. Cronograma Processual

Processo de Recuperação Judicial



03. Cronograma Processual

Verificação de Créditos



04. Aspectos Jurídicos

Eventos do Mês

- Sem movimentações no processo no mês de junho.

Recursos Conexos

- Não há recursos pendentes de julgamento.

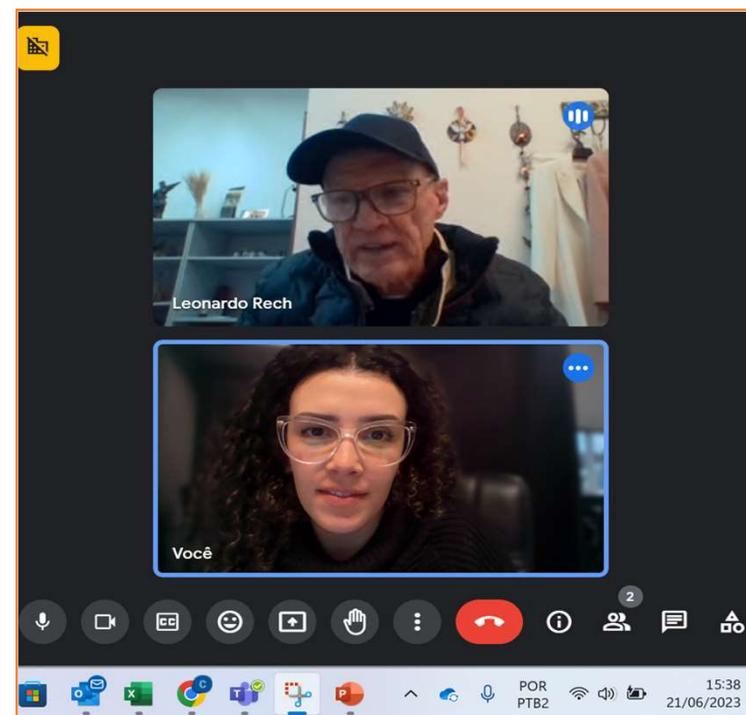
Relatório de Incidentes Processuais

- Apesar de o Quadro Geral de Credores já estar consolidado há mais de dois anos, sobreveio pedido de habilitação de crédito junto ao processo de recuperação judicial, bem como foi distribuída ação com esse objetivo que foi autuada sob o n. 5042346-20.2022.8.21.0010.
- Além disso, foram propostas duas ações retificadoras do Quadro Geral de Credores, ainda não julgadas: 5012505-43.2023.8.21.0010 e 5020293-11.2023.8.21.0010.

05. Reunião com a Administração

- No dia **21 de junho de 2023**, foi realizado uma reunião por meio da plataforma Google Meet com a presença de Leonardo Boff – sócio da Recuperanda e Kássia Orsi – setor contábil/financeiro da Administradora Judicial.
- Inicialmente foi questionado sobre as contas com maiores alterações no balancete de abril/2023, o sócio noticiou os questionamentos conforme abaixo:
 - **Redução do Caixa:** o sócio informou que tal situação se deu em razão do aumento do endividamento no mês, em razão do período que uma das filiais ficou fechada devido à troca de sala comercial, pois a locadora solicitou a sala que era utilizada;
 - **Aluguéis a receber:** a Recuperanda informou que o locatário ainda está em débito com os valores. A última competência paga do aluguel foi referente ao mês de dezembro/2022.
 - **Aumento de estoques:** esse aumentou foi em razão da ausência de frio, o que diminui as vendas;
 - **Relação com fornecedores:** continua positiva. Na Recuperanda Rezzumo, a relação com os fornecedores internacionais está sendo retomada, mas com pagamentos à vista;
 - **Tributos, parcelamentos e folha:** tributos do mês estão em dia, sem atrasos, com exceção dos parcelamentos, que possuem atrasos. Quanto à folha da Recuperanda, os salários e as obrigações trabalhistas foram pagos no mês de referência e não há débitos.

- Por fim, o sócio comentou que a expectativa do faturamento para os próximos meses é de alta, diante da chegada do frio.
- Ademais, sem mudanças no cenário do Grupo Moda Viva.



06. Situação Societária

MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ

Principais Informações

- Razão MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ | CNPJ: 88.439.997/0001-21
- Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada.
- Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios.
- Sede: Rua Garibaldi, nº 802, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95080-190
- A Recuperanda Magazine Moda Viva conta com 6 filiais com capital distinto e objetivos sociais afins ao da matriz.

Quadro Societário

- Composição:
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.



Faixa Matriz localizada em Caxias do Sul.

06. Situação Societária

MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ - FILIAIS

Filiais

▪ **FILIAL 01 | CNPJ 88.439.997/0002-02**

Sede: Rua Marechal Floriano, nº 374, Centro, Vacaria, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95200-037.

▪ **FILIAL 02 | CNPJ 88.439.997/0003-93**

Sede: Rua Júlio de Castilhos, nº 1311, Centro, Vacaria, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95200-040.

▪ **FILIAL 03 | CNPJ 88.439.997/0004-74**

Sede: Rua Coronel Flores, nº 750, Sala 108 B, São Pelegrino, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95034-060.

▪ **FILIAL 04 | CNPJ 88.439.997/0005-55**

Sede: Rua Garibaldi, nº 803, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95032-475.

▪ **FILIAL 05 | CNPJ 88.439.997/0006-36**

Sede: Rua Doutor Montauray, nº 2090, Loja 05, Madureira, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95020-190.

▪ **FILIAL 06 | CNPJ 88.439.997/0007-17**

Sede: Rua Alfredo Chaves, nº 1285, Loja 01, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95020-460.

*Natureza Jurídica: e atividade econômica principal: mesmas informações da Matriz.



Faixa Filial 1 localizada em Vacaria.

06. Situação Societária

MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA.

Principais Informações

- Razão MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA | CNPJ: 04.405.520/0001-35
- Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada.
- **Atividade Econômica Principal:** Representantes comerciais e agentes do comércio de mercadorias em geral não especializado.
- **Sede:** Rua Garibaldi, nº 802, Sala 501, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95080-190
- **Capital Social:** R\$ 5.000,00

Quadro Societário

- **Composição:**
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.



06. Situação Societária

PANINARI ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA.

Principais Informações

- Razão PANINARI ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA. | CNPJ: 92.171.958/0001-63
- Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada.
- Atividade Econômica Principal: Compra e venda de imóveis próprios.
- Sede: Rua Garibaldi, nº 802, Sala 502, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95080-190
- Capital Social: R\$ 20.000,00

Quadro Societário

- Composição:
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.



06. Situação Societária

REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. EM RJ

Principais Informações - Matriz

- Razão: REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. EM RJ | CNPJ: 72.325.384/0001-23
- Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada.
- Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios.
- Sede: Av. Júlio de Castilhos, nº 2030, Loja 001, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95010-005.
- Capital Social: R\$ 39.000,00



Quadro Societário

- Composição:
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.

Principais Informações - Filial

- Razão: REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. EM RJ
- CNPJ: 72.325.384/0005-57
- Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada.
- Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios.
- Sede: Rua Marechal Floriano, nº 389, Centro, Vacaria, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95200-037.

06. Situação Societária

LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA.

Principais Informações

- Razão: LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. | CNPJ: 06.017.870/0001-50
- Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada.
- Atividade Econômica Principal: Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios.
- Sede: Av. Júlio de Castilhos, nº 2030, Loja 016, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95010-005.
- Capital Social: R\$ 150.000,00



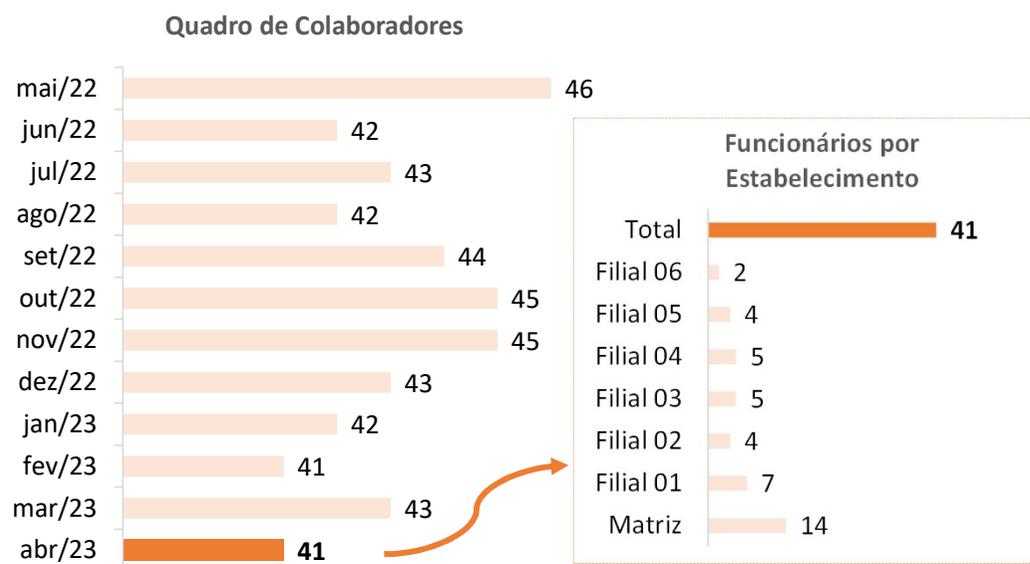
Quadro Societário

- Composição:
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.

07. Quadro Funcional

Quantidade de colaboradores ativos - MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ

- Em abril/2023 a Recuperanda possuía 41 funcionários ativos (matriz e filiais). Deste total, a empresa conta com 3 colaboradores no cargo “menor aprendiz/menor-CLT.” O gráfico abaixo demonstra que o quadro funcional da Recuperanda apresentou poucas oscilações nos últimos 12 meses. Todos os funcionários foram contratados em regime CLT.

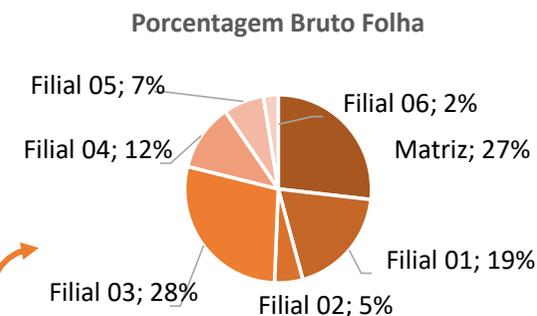


- Destaca-se que na folha de pagamento da matriz constam, além dos funcionários, os(as) 2 diretores(as), totalizando 16 colaboradores ativos. Frisa-se também que no período analisado houve duas rescisões e uma admissão.
- No mês em análise, a folha de pagamento totalizou o valor bruto de R\$ 153.472 mil. Deste montante, R\$ 112.336 mil pertencem as filiais. Ressalta-se que a Recuperanda paga o percentual base de 2,5% de comissão mais descanso remunerado, de acordo com a base do comércio. Esse percentual é variável, conforme atingimento de cota e meta.

*Os encargos sociais serão abordados no tópico “Questões Tributárias” (vide página x).

Valor Bruto Folha - Abr/2023

Matriz	41.136
Filial 01	29.037
Filial 02	7.501
Filial 03	43.285
Filial 04	17.797
Filial 05	10.830
Filial 06	3.886
Total	153.472



Dos 41 empregados que a empresa possui, 34% estão alocados na matriz, e o restante nas filiais. Os cargos mais frequentes são consultor(a) de vendas, vendedor(a) e caixa.

07. Quadro Funcional

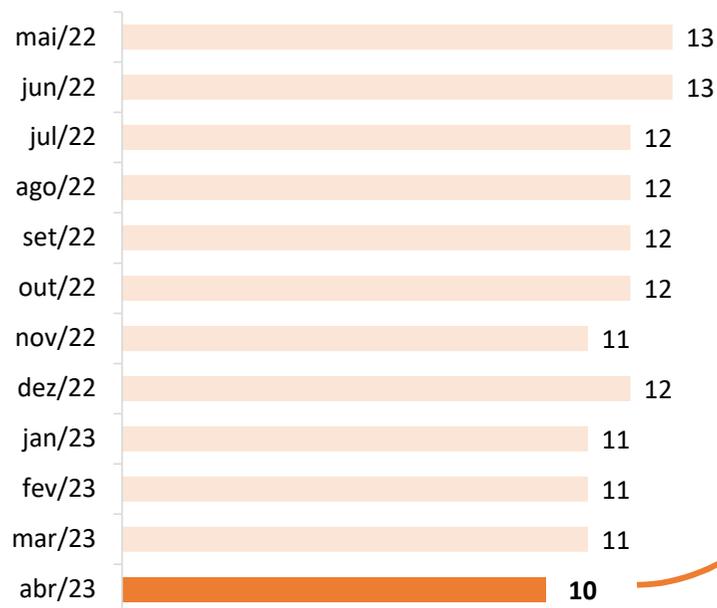
Quantidade de colaboradores ativos - REZZUMO COMÉRCIO DE CONFEÇÕES LTDA. EM RJ

- Em abril/2023 a Recuperanda dispunha de 10 funcionários ativos. Destes, 6 pertencem à matriz e 4 pertencem à filial. O gráfico abaixo demonstra que a Recuperanda manteve seu quadro funcional estável, sem grandes variações. Todos os funcionários foram contratados em regime CLT.

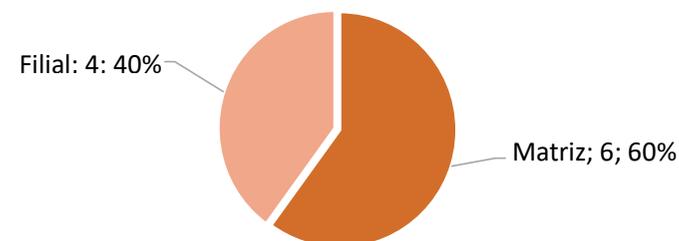
- No período analisado, houve duas rescisões e uma admissão. Quanto ao valor bruto da folha, a mesma totalizou o montante de R\$ 25.988 mil na matriz e R\$ 10.715 mil na filial, o que finda um valor de R\$ 36.703 mil.

* Os encargos sociais serão abordados no tópico "Questões Tributárias" (vide página x).

Quadro de Funcionários



Empregados por Estabelecimento



Dos 10 (dez) empregados que a empresa possui, 64% estão alocados na matriz, e o restante na filial. Sendo que 6 (seis) empregados estão na função de Consultor de Vendas.

- Com relação às demais empresas do Grupo (MOVIVA, PANINARI e LEJULE), salienta-se que as mesmas não possuem funcionários ativos.

MAGAZINE MODA VIVA LTDA.

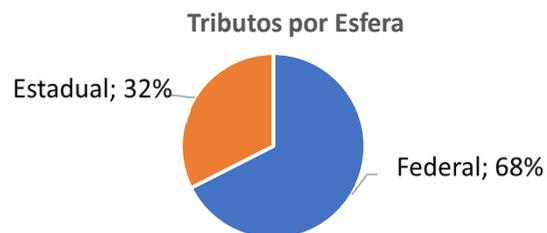
08.1 Análise Contábil-Financeira

Questões Tributárias

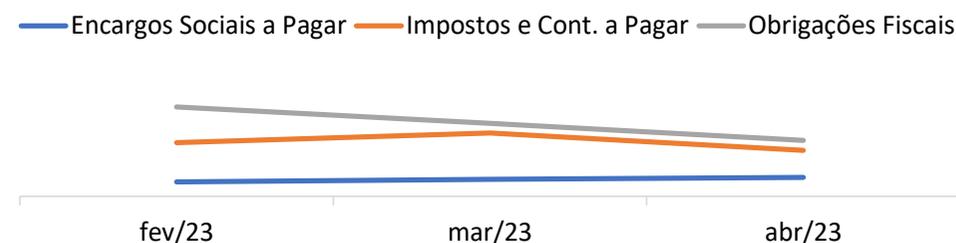
- A Recuperanda é tributada pelo regime do **Lucro Real**, e conforme demonstrativos contábeis, a empresa possui R\$ 13.742.603 milhões de **Passivo Tributário**. Desse total, 97% é composto por parcelamentos tributários.

Passivo Tributário - Abr/2023	
Curto prazo	2.346.577
Encargos Sociais a Pagar	65.831
Impostos e Cont. a Pagar	158.567
Parcelamentos Previdenciários	956.855
Parcelamentos Fiscais	1.165.325
Longo Prazo	11.396.026
Obrigações Fiscais	193.069
Parcelamentos Previdenciários/Fiscais	11.202.957
TOTAL	13.742.603

- Os “Encargos Sociais a Pagar”, “Impostos e Contr. a Pagar” e “Obrigações Fiscais” são segmentados por esfera federal e estadual, conforme observa-se no gráfico abaixo. Denota-se do gráfico que os tributos são compostos, majoritariamente, pela esfera federal.



- O tributo federal com valor mais expressivo é o **IRRF** demonstrando R\$ 156.966 mil no mês em análise. Em segundo lugar, aparece o **INSS** no qual apresenta valor de R\$ 102.250 mil no curto e longo prazo. O tributo com menor valor no período é a **Contr. Sindical**. Já a esfera estadual é representada apenas pelo **ICMS** no valor de R\$ 135.415 mil. Abaixo observa-se o gráfico com a movimentação das três rubricas citadas no marcador anterior.



- Em abril/2023, os “Encargos Sociais a Pagar” cresceram 10% devido ao INSS e FGTS. O valor pago de INSS na competência em análise foi de R\$ 53.135 mil. Já os “Impostos e Contr. a Pagar” reduziram 27% em razão do ICMS e IRRF. No mesmo cenário de decréscimo, verifica-se que as “Obrigações Fiscais” reduziram 24% no período analisado em decorrência da transferência do COFINS da rubrica “Impostos a Pagar” para a rubrica “Impostos a Recuperar”, pois no período não houve valor a pagar do mesmo. Essa situação foi informada pela Recuperanda à Administração Judicial em 14/06 via e-mail.

08.1 Análise Contábil-Financeira

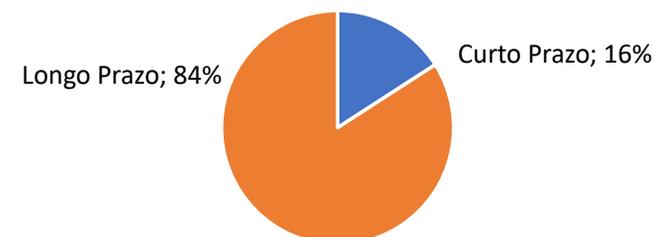
Questões Tributárias

- No tocante aos Parcelamentos Tributários, os mesmos são apresentados nas demonstrações contábeis da Recuperanda no valor total de R\$ 13.325.137 milhões. Já no quadro disponibilizado pelo escritório advocatício da empresa o valor total dos parcelamentos é de R\$ 15.055.041 milhões. Essa divergência de montante ocorre devido à ausência de juros no balanço patrimonial e, também, aos valores atualizados no quadro (*atualização ocorreu em 02/06/2023 e a competência analisada neste relatório refere-se a abril/2023*).

Parcelamentos Abr/2023 - Balanço Patrimonial	
Parcelamentos de Curto Prazo	2.122.180
Parc. Previdenciário	956.855
Parc. Fiscal - PIS/COFINS/IRRF	1.165.325
Parcelamentos de Longo Prazo	11.202.957
Parc. INSS	390.790
Parc. C.Social/IRPJ	7.844
Reparc. ICMS	8.197.512
Parc. Pert. PIS/COFINS/INSS	573.364
Reparc. Demais Débitos-Cód.4750	261.675
Parc. Cód.1734	1.771.772
TOTAL	13.325.137

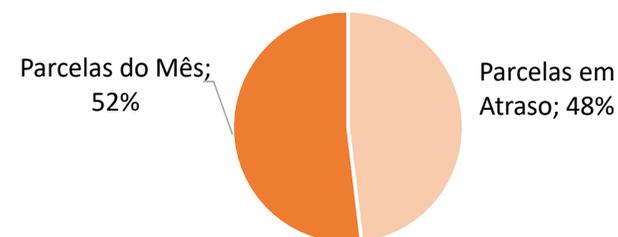
- Não houve movimentações significativas nos parcelamentos no mês de referência. Os parcelamentos de longo prazo representam 42% do Passivo Não Circulante e possuem 84% o total da dívida tributária, conforme é demonstrado no gráfico ao lado.

Parcelamentos no Balanço Patrimonial



- Com relação ao quadro disponibilizado pela Recuperanda, infere-se que a dívida mostrou redução de R\$ 239.405 mil no mês de análise. O ICMS representa 61% do total da dívida tributária. Verifica-se que o total das parcelas em aberto é de R\$ 283.558 mil. Desse valor, 48% encontra-se em atraso.

Parcelas em Aberto



08.1 Análise Contábil-Financeira

Questões Tributárias

- Destaca-se que no quadro fornecido pela Recuperanda, o valor de R\$ 349.055 mil referente à “Transação PGDAU 2/2023” não consta na somatória do total dos parcelamentos. A Administração Judicial questionou a empresa, mas até a data de finalização deste relatório não obteve resposta. Informaremos essa situação no próximo relatório mensal. Abaixo encontra-se o quadro citado.

Parcelamentos - Quadro Demonstrativo Disponibilizado pela Recuperanda				
Entidade Responsável	Histórico	Parcelas em Atraso	Saldo Devedor	
RFB	Lei 11.941 - Refis da Crise - Demais Débitos - Cod. 1279	1.449	24.642	
RFB	Lei 12.996 - Refis da Copa - Demais Débitos - Cod. 4750	5.757	371.539	
RFB	Lei 12.996 - Refis da Crise - Débitos Prev. - Cod. 4743	3.045	194.455	
RFB	Parcelamento de Contr. Prev. Nº 632958685 - Cod. 4308	17.894	134.201	
RFB	Parcelamento de Contr. Prev. RJ nº 622128892 - Cod. 4308	9.888	94.043	
RFB	PERT - Demais Débitos (débito em conta)	8.985	709.612	
PGFN	Transação Excepcional - Demais Débitos Conta nº 4799335 120x	58.462	1.510.221	
PGFN	Transação Excepcional - Débitos Prev. Conta nº 6064014 60x	30.875	1.088.321	
PGFN	Transação Excepcional - Demais Débitos Conta nº 6912544 120x		1.266.908	
PGFN	Transação PGDAU 2/2023 - Demais Débitos Conta nº 8081567 120x		349.055	
Estados e DF	ICMS - Parcelamento para empresas em RJ		9.175.688	
	TOTAL	136.355	14.918.686	
	TOTAL SALDO DEVEDOR		15.055.041	

08.1 Análise Contábil-Financeira

GRUPO PASSIVO E PL | Balanço Patrimonial

- O Passivo Circulante da Recuperanda apresentou um aumento de 10% comparado ao mês anterior. As dívidas de longo prazo (Passivo Não Circulante) representam a maior parte do total do Grupo Passivo (76%). Dessa totalidade, 42% referem-se aos parcelamentos previdenciários e fiscais.

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	PASSIVO	fev/23	mar/23	abr/23	AV	AH
	CIRCULANTE	6.526.480	8.105.644	8.937.705	34%	10%
2.1	Fornecedores	3.630.125	5.171.890	6.030.770	23%	17%
2.2	Remunerações a pagar	77.317	98.196	107.125	0%	9%
2.3	Encargos Sociais a Pagar	50.517	59.717	65.831	0%	10%
2.3	Impostos e Cont. a Pagar	185.872	218.093	158.567	1%	-27%
2.4	Contas Diversas a Pagar	164.530	162.927	161.658	1%	-1%
	Provisões Diversas	194.108	209.896	233.207	1%	11%
	Sócios C/Corrente	1.483	1.483	1.483	0%	0%
2.5	Mercadorias em Trânsito	55.278	53.881	56.884	0%	6%
2.3	Parcelamentos Previdenciários	987.165	956.855	956.855	4%	0%
2.3	Parcelamentos Fiscais	1.180.083	1.172.704	1.165.325	4%	-1%
	NÃO CIRCULANTE	20.303.023	20.145.274	20.040.056	76%	-1%
2.3	Parcelamentos Previdenciários/Fiscais	11.326.293	11.235.907	11.202.957	42%	0%
	Comodato	827	827	827	0%	0%
2.3	Obrigações Fiscais	307.827	252.409	193.069	1%	-24%
	Processos Diversos	910.270	910.270	910.270	3%	0%
	Empréstimos terceiros	7.757.806	7.745.862	7.732.933	29%	0%
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-2.313.811	-2.326.381	-2.438.664	-9%	5%
	Capital Social	1.020.000	1.020.000	1.020.000	4%	0%
	Reserva de Capital	4.612.280	4.612.280	4.612.280	17%	0%
	Reserva de Lucros	2.739.811	2.739.811	2.739.811	10%	0%
	Prejuízos Acumulados	-10.685.901	-10.698.472	-10.810.755	-41%	1%
	Resultado do período	-10.561	-12.570	-112.284	0%	793%
	TOTAL	24.515.692	25.924.537	26.539.097	100%	2%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas ("NE"):

2.1 Fornecedores: O aumento de 17% da conta deve-se à compra de estoques de inverno, cujo preço é mais elevado do que os estoques de outras estações e à baixa de vendas no mês devido à ausência do frio. Essa informação é complementar ao aumento dos estoques.

2.2 Remunerações a Pagar: A conta apresentou aumento de 9% em razão do pagamento de férias e rescisões no período.

2.3 Encargos e Impostos a Pagar/Parcelamentos: As questões tributárias são tratadas no tópico "Questões Tributárias" (vide página 18).

2.4 Contas Diversas a Pagar: Observa-se a redução de 1% do montante total. Rubrica composta por aluguéis a pagar. O locador mais representativo é "Prolar Imóveis", o mesmo possui aproximadamente R\$ 97 mil a receber da Recuperanda.

2.5 Mercadorias em Trânsito: Representa as mercadorias que estão sendo transportadas para as filiais.

O Resultado do Período é abordado na *página 23* deste relatório, juntamente com a DRE da Recuperanda.

08.1 Análise Contábil-Financeira

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

- No período analisado, nota-se que o Ativo Circulante sofreu um aumento de 3% comparando-se ao mês imediatamente anterior. Já o Não Circulante, não sofreu alterações. O total do grupo sofreu um aumento de 2% devido ao crescimento das rubricas “Créditos” e “Estoques”.

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	ATIVO	fev/23	mar/23	abr/23	AV	AH
	CIRCULANTE	18.218.166	19.628.246	20.242.805	76%	3%
1.1	Disponibilidades	108.312	133.033	94.040	0%	-29%
1.2	Créditos	11.960.623	12.407.488	12.887.025	49%	4%
1.3	Estoques	4.124.026	5.065.367	5.242.228	20%	3%
	Despesas Antecipadas	2.025.204	2.022.358	2.019.512	8%	0%
	NÃO CIRCULANTE	6.297.526	6.296.291	6.296.291	24%	0%
	Créditos LP	1.299.057	1.299.057	1.299.057	5%	0%
	Investimentos	18.260	18.260	18.260	0%	0%
	Imobilizado	4.785.312	4.784.077	4.784.077	18%	0%
	Intangível	194.899	194.899	194.899	1%	0%
	TOTAL	24.515.692	25.924.537	26.539.097	100%	2%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

- Notas Explicativas (“NE”):**

1.1 Disponibilidades: As disponibilidades da Recuperanda são compostas pelas contas “Caixa”, “Bancos” e “Aplicações de Liquidez Imediata”. Na análise horizontal, é possível verificar que essa conta reduziu 29% em abril/2023. Essa

redução se deu em razão da conta “Caixa” e “Bancos”. No caixa da Recuperanda houve a transferência de R\$ 27.500 mil para a rubrica “Adiantamentos Clientes” seguido da saída de R\$ 52 mil para a conta “Clientes Diversos”. Ambas movimentações geraram a redução vista no caixa.

1.2 Créditos: Essa conta corresponde a 49% do Grupo Circulante e cresceu 4% no mês de abril/2023. Observa-se que o crescimento da rubrica se deve, principalmente, ao aumento da conta “Aluguéis a Receber”. Essa situação se deve à ausência de pagamento da sala comercial locada no valor de R\$ 58.366,25, conforme relatado pelo sócio da Recuperanda. O valor acumulado de aluguel a pagar é de R\$ 233.465 mil.

1.3 Estoques: Os estoques apresentaram crescimento de 3% em abril/2023. O mesmo é composto por mercadorias e mercadorias em trânsito (conserto e consignação). A conta “Mercadorias” representa 99% do total dos estoques.

Demais contas sem variações significativas no período.

08.1 Análise Contábil-Financeira

DRE | Demonstração do Resultado do Exercício

- O DRE, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

N.E.	fev/23	mar/23	abr/23
3.1 Receita Líquida	800.837	1.203.118	1.269.043
(-) CPV	-498.902	-798.150	-903.033
3.2 Lucro Bruto	301.935	404.967	366.010
(-) Despesas com Pessoal	-177.080	-219.957	-238.666
(-) Despesas Comerciais	-39.559	-57.268	-57.564
(-) Despesas Administrativas	-149.458	-172.051	-162.694
(-) Despesas Tributárias	-26.314	-27.282	-94.797
(-) Despesas c/Depreciações	0	-1.235	
(+) Outras Receitas Operacionais	75.754	78.028	71.930
(-) Outras Despesas Operacionais	0	-25.341	
3.3 EBIT	-14.722	-20.139	-115.781
(-) Despesas Financeiras	-19.924	-20.501	-15.770
(+) Receitas Financeiras	24.086	28.070	19.268
3.4 Resultado Líquido	-10.561	-12.570	-112.284

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas ("NE"):

3.1 Receita Líquida: Conta composta pela subtração da Receita Bruta e Deduções da Receita, conforme é demonstrado abaixo. Depreenda-se que os imposto mais representativos da receita são ICMS e COFINS. Juntos compõem 95% das deduções. Denota-se que a Receita Bruta e as Deduções aumentaram no período, o que ocasionou o aumento da Receita Líquida.

Receita Bruta	1.828.846
Receita Revenda-Merc. à vista	233.073
Receita Revenda-Merc. a Prazo	1.595.774
Deduções da Receita Bruta	-559.803
Devoluções	-1.088
ICMS	-415.968
PIS	-25.463
COFINS	-117.284
TOTAL	1.269.043

3.2 Lucro Bruto: Analisa-se que os custos dos produtos/mercadorias e serviços vendidos (CPV) representa 71% do lucro, o que é subtraído do valor do mesmo.

3.3 EBIT: O Lucro Operacional é composto pelas deduções das despesas correntes da Recuperanda. Observa-se que as Despesas Tributárias aumentaram 247% em razão da entrada de R\$ 61.376 mil referente a impostos de exercícios

08.1 Análise Contábil-Financeira

DRE - Demonstração do Resultado do Exercício | Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

anteriores. Esse valor representa o pagamento de “guia extemporânea complementar referente a prejuízos fiscais de 2017”.

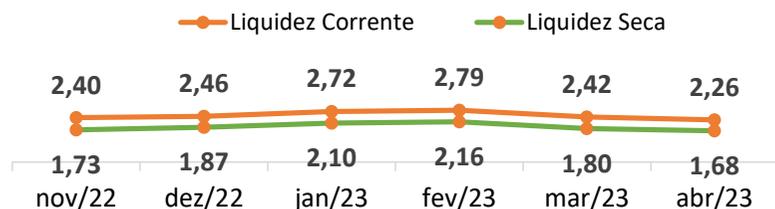
3.4 Resultado Líquido: Observa-se que houve prejuízo no período. Essa situação demonstra que após os descontos dos custos fixos e variáveis, a Recuperanda não gerou lucro.



Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

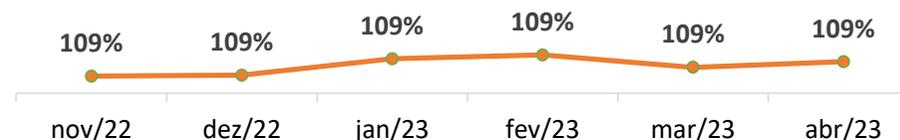
Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante

Ambos indicadores apresentaram declínio no período, indicando redução na capacidade de pagamento da Recuperanda nas obrigações de curto prazo.



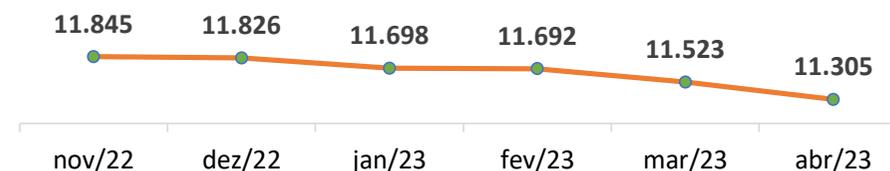
Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

Indicador se mantém estável em patamares acima de 1 (um). Ou seja, o total de recebíveis (líquidos e ilíquidos) da Recuperanda não é suficiente para o pagamento de todas as suas obrigações (curto e longo prazo).



NCG= Ativo Circulante - Passivo Circulante

A Recuperanda apresenta Necessidade de Capital de Giro positiva em R\$ 11,3 milhões, ou seja, retrata um superávit, não necessitando recorrer a outras fontes de recursos, mas destaca-se que o índice vem apresentando cenário de baixa.



MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA.

08.2 Análise Contábil-Financeira

Balço Patrimonial

- Em abril/2023 foi observado aumento de 1% no Ativo Circulante e redução de 54% do Passivo Circulante. O Ativo variou, principalmente, em razão da conta "Créditos". Já o Passivo, devido as "Obrigações Fiscais".

Balço Patrimonial (R\$)

	fev/23	mar/23	abr/23	AV	AH
N.E. ATIVO	2.563.427	2.584.178	2.614.045	100%	1%
CIRCULANTE	141.048	167.422	197.289	8%	18%
1.1 Disponibilidades	935	841	851	0%	1%
1.2 Créditos	140.114	166.581	196.438	8%	18%
NÃO CIRCULANTE	2.422.379	2.416.756	2.416.756	92%	0%
Créditos	250	250	250	0%	0%
Imobilizado	2.422.129	2.862.294	2.862.294	109%	0%
(-) Deprec. Acumulada	-440.166	-445.789	-445.789	-17%	0%
PASSIVO	2.563.427	2.584.178	2.614.045	100%	1%
CIRCULANTE	4.913	11.813	5.478	0%	-54%
1.3 Obrigações Sociais	807	807	807	0%	0%
1.3 Obrigações Fiscais	1.788	8.689	2.353	0%	-73%
Empréstimos sócios	2.318	2.318	2.318	0%	0%
NÃO CIRCULANTE	18.297	18.156	18.015	1%	-1%
1.4 Parcelamentos Fiscais	18.297	18.156	18.015	1%	-1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.540.217	2.554.208	2.590.552	99%	1%
Capital Social	5.000	5.000	5.000	0%	0%
1.5 Reserva de Lucros	262.729	276.721	313.064	12%	13%
Ajustes de avaliação Patrimonial	2.300.000	2.300.000	2.300.000	88%	0%
Prejuízos Acumulados	-27.513	-27.513	-27.513	-1%	0%
Resultado do período	27.815	13.992	36.343	1%	160%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas ("NE"):

1.1 Disponibilidades: A rubrica apresentou pequena redução em virtude de pagamentos de despesas correntes e impostos mensais. Salienta-se o pagamento de pró-labore aos sócios no valor de R\$ 14.650 mil e entrada de R\$ 36.600 mil referente ao recebimento de NF da Recuperanda Moda Viva.

1.2 Créditos: Apresentou aumento de 18% no mês em análise. Essa situação se deu em razão da conta "Créditos de Sócios" que apresentaram o valor descrito na conta acima (Disponibilidades).

1.3 Obrigações Sociais e Fiscais: As obrigações sociais se mantêm inalteradas no período. As mesmas são compostas pelo pagamento de INSS s/ Pró-labore no valor apresentado no balanço (R\$ 807 reais) Já as obrigações fiscais reduziram 73%, o que impactou positivamente o Passivo, pois diminuiu as obrigações de curto prazo da Recuperanda. Essa redução deve-se ao pagamento da Contr. Social e IRPJ referente a competência trimestral/2023.

1.4 Parcelamentos Fiscais: A Recuperanda possui somente parcelamentos de longo prazo. Esses sofreram redução de 1% no período em virtude do pagamento da parcela 17/145 do parcelamento de IRPJ/CSLL no valor de R\$ 140 reais.

1.5 Reserva de Lucros: Denota-se que em abril/2023 houve aumento de aproximadamente R\$ 36 mil na rubrica.

As demais contas não apresentaram movimentações, por isso não são citadas. O Resultado do Período é abordado na DRE (*vide página 27*).

08.2 Análise Contábil-Financeira

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

- A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

N.E.		fev/23	mar/23	abr/23
3.1	Receita Líquida	32.322	32.322	41.755
	(-) CPV	0	0	0
3.2	Lucro Bruto	32.322	32.322	41.755
	(-) Despesas com pessoal	-3.125	-3.125	-3.125
	(-) Despesas Administrativas	-1.363	-1.376	-1.317
	(-) Despesas Tributárias	-20	-8.207	-970
	(-) Despesas c/Depreciações	0	-5.623	0
3.3	Resultado Líquido	27.815	13.992	36.343

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas ("NE"):

3.1 Receita Líquida: Ao lado verifica-se a composição da receita líquida. A mesma é formada pela subtração da receita bruta com as deduções. Observa-se que o imposto mais expressivo incluso nas deduções é o COFINS, no qual apresenta 56% do total dos descontos sobre a receita bruta. Em abril/2023 houve aumento de 29% da receita líquida em razão da receita de serviços a

prazo que contém o recebimento de NF da Recuperanda Moda Viva.

Receita Bruta	44.108
Receita Prestação de Serviços a Prazo	37.158
Receita de Aluguéis	6.950
(-) Deduções Receita Bruta	-2.353
ISS	-743
PIS	-287
COFINS	-1.323
TOTAL	41.755

3.2 Lucro Bruto: Nos últimos três meses não houveram deduções sobre o lucro bruto, razão por este estar igual à receita líquida. A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a situação, mas até a data de finalização desse relatório não obteve resposta, logo iremos relatar tal cenário no próximo relatório.

3.3 Resultado Líquido: No período houve aumento de 160% no resultado, o que equivale a aproximadamente R\$ 22 mil. Essa variação positiva no resultado demonstra um cenário benéfico para a Recuperanda. Esse saldo positivo se deve, principalmente, a redução das despesas e custos da Recuperanda. Denota-se que as despesas tributárias reduziram 88% no período, em razão dos pagamentos de IPTU da filial em Garibaldi e da ausência de IRPJ e CSLL nas despesas de abril/2023, o que é visualizado no mês de março/2023.

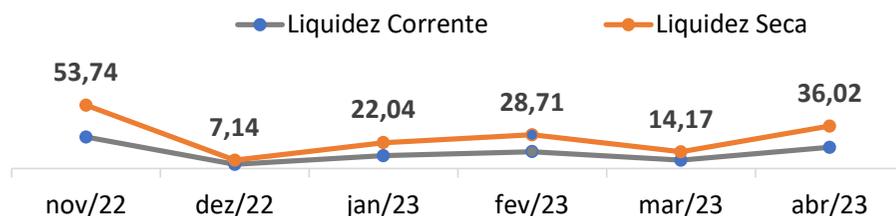
08.2 Análise Contábil-Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

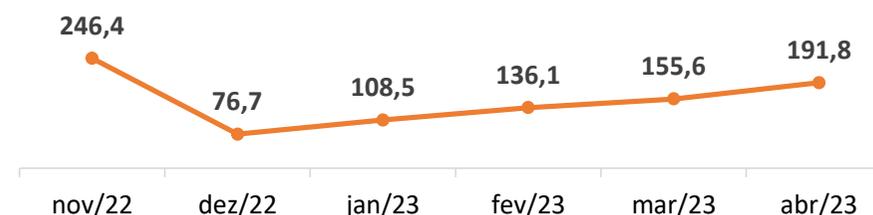
Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante

A Recuperanda apresenta ambos indicadores em patamares elevados, o que indica a capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a totalidade de recebíveis de curto prazo, mesmo desconsiderando o estoque existente.



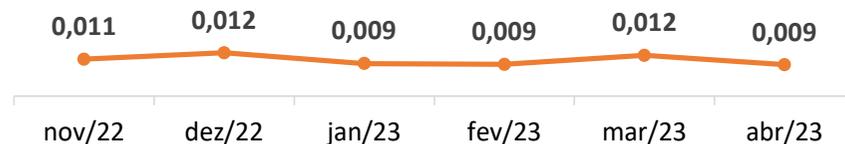
NCG = Ativo Circulante - Passivo Circulante

Em abril/2023 o indicador demonstrou um cenário de crescimento, no qual apresentou um valor de aproximadamente R\$ 192 mil, ou seja, exibiu melhora na ausência de necessidade de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo.



Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

Indicador se mantém estável em patamares abaixo de 1 (um), ou seja, o total de recebíveis (líquidos e ilíquidos) da empresa é suficiente para o pagamento de todas as suas obrigações (curto e longo prazo).



PANINARI ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA

08.3 Análise Contábil-Financeira

Balanco Patrimonial | DRE

- Desde janeiro/2022 a Recuperanda não apresenta variações no balanço patrimonial. Destaca-se que o prejuízo vem aumentando no decorrer dos meses. O Imobilizado se encontra 100% depreciado e as dívidas de curto prazo são compostas por valores com relacionadas – Moda Viva. A Administração Judicial questionou a inalterabilidade das demonstrações contábeis da Recuperanda e foi informado que como não há futuramente na empresa, não há alterações nos documentos, porém continua ativa devido ao imóvel que possui (Imóveis Mart Center).

Balanco Patrimonial (R\$)

	fev/23	mar/23	abr/23
ATIVO	73.004	73.004	73.004
CIRCULANTE	63.858	63.858	63.858
Estoque de Imóveis	63.858	63.858	63.858
NÃO CIRCULANTE	9.146	9.146	9.146
Créditos LP	6.666	6.666	6.666
Investimentos	2.480	2.480	2.480
PASSIVO	73.004	73.004	73.004
CIRCULANTE	116.266	116.348	116.348
Empréstimos Terceiros	116.266	116.348	116.348
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-43.262	-43.344	-43.579
Capital Social	20.000	20.000	20.000
Reserva de Lucros	141.744	141.744	141.744
Resultados Acumulados	-204.966	-205.006	-205.088
Resultado do período	-40	-82	-236

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

- A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo. As únicas variações ocorridas no período foram nas “Despesas Administrativas e Tributárias”. As despesas administrativas são compostas por assistência contábil. Quanto as tributárias, as mesmas apresentaram pagamento de IPTU/2023 de Caxias do Sul. Com a entrada dessa despesa, o prejuízo da Recuperanda cresceu 188% no mês de análise, o que traz impactos negativos para o negócio.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	fev/23	mar/23	abr/23
(-) Despesas Administrativas	-40	-82	-41
(-) Despesas Tributárias	0	0	-195
Resultado antes do Resultado Financeiro	-40	-82	-236
Resultado antes de IR/CSLL	-40	-82	-236
Resultado Líquido	-40	-82	-236

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

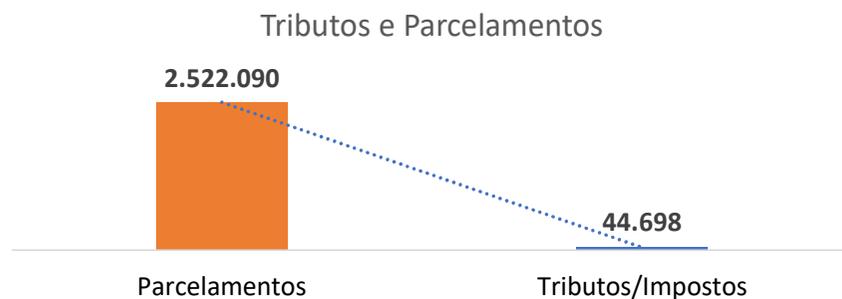
No tocantes aos índices financeiros, os mesmos não foram analisados visto que a Recuperanda não apresentou movimentações nas demonstrações contábeis, o que torna ineficiente a realização desta análise.

REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. EM RJ

08.4 Análise Contábil-Financeira

Questões Tributárias

- Este tópico aborda detalhadamente as **notas explicativas 2.3 e 2.5** do balanço patrimonial da Recuperanda.
- A Recuperanda é tributada pelo regime do Lucro Real e possui impostos e parcelamentos de curto e longo prazo. O total das dívidas com impostos (sociais e fiscais) e com parcelamentos (fiscais e previdenciários) somam R\$ 2.566.788 milhões representando 40% do total do Passivo. Os parcelamentos compõem 98% da totalidade das dívidas.



- Em abril/2023, verificou-se a redução das obrigações fiscais de curto e longo prazo. No curto prazo, essa redução se deve ao ICMS da competência de março/2023 paga no período, no qual apresentou variação de 40%. Já no longo prazo ocorreu a redução da Contribuição Social. As obrigações sociais exibiram aumento de 1% em razão do INSS e Contribuição Sindical.

- Quanto os tributos por esfera, observa-se que os federais compõem 83% do total das dívidas, enquanto os estaduais representam 17%. No âmbito estadual está elencado apenas o ICMS com um montante de R\$ 7.626 mil. Na esfera federal, o tributo com maior valor no Passivo é o INSS apresentando um débito de R\$ 24.225 mil, ou seja, 65% do total dos tributos federais. Destaca-se a redução de 40% no valor do ICMS no período.



- No tocante aos parcelamentos, os mesmos apresentam redução no curto e longo prazo, o que demonstra que os pagamentos dos parcelamentos de INSS/ICMS/PIS/COFINS/IRRF.

08.4 Análise Contábil-Financeira

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

- O Passivo Circulante cresceu 1%, enquanto o Não Circulante decresceu 1%. O grupo Circulante representa 110% do total do Passivo o que significa que as obrigações de curto prazo da Recuperanda são maiores do que as obrigações de curto prazo.

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	PASSIVO	fev/23	mar/23	abr/23	AV	AH
		6.320.261	6.419.825	6.437.748	100%	AH
	CIRCULANTE	6.895.500	7.000.992	7.052.068	110%	1%
2.1	Fornecedores	691.381	746.140	750.927	12%	1%
2.2	Obrigações Trabalhistas	18.251	20.972	23.905	0%	14%
2.3	Obrigações Sociais	13.728	13.300	13.457	0%	1%
2.3	Obrigações Fiscais	14.736	15.128	13.230	0%	-13%
	Contas a Pagar	80.028	84.139	84.037	1%	0%
2.4	Empréstimos Terceiros	5.730.011	5.784.384	5.840.124	91%	1%
2.5	Parcelamentos Previdenciários	191.298	185.609	179.862	3%	-3%
2.5	Parcelamentos Fiscais	156.068	151.321	146.526	2%	-3%
	NÃO CIRCULANTE	3.031.419	3.015.028	2.992.295	46%	-1%
2.5	Parcelamentos Previdenciários	2.210.573	2.203.138	2.195.703	0%	0%
2.3	Obrigações Fiscais	28.971	20.015	18.011	0%	-10%
	Processos Diversos	778.581	778.581	778.581	0%	0%
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-3.606.658	-3.596.195	-3.606.615	0%	0%
	Capital Social	39.000	39.000	39.000	1%	0%
	Reserva de Lucros	938.941	949.404	938.941	15%	-1%
	Resultados Acumulados	-4.576.279	-4.595.062	-4.574.136	-71%	0%
	Resultado do período	-8.320	10.463	-10.420	0%	-200%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas (“NE”):

2.1 Fornecedores: A rubrica apresentou um aumento de 1% no período devido ao valor das mercadorias de inverno, que são mais dispendiosas.

2.2 Obrigações Trabalhistas: Apresentou aumento de 14% devido as rescisões pagas no período.

2.3 e 2.5 Obrigações/Parcelamentos: Rubrica detalhada e analisada no tópico de questões tributárias (*vide página 32*).

2.4 Empréstimos: Representa a grande porcentagem do total do passivo. No período em análise sofreu aumento de 1% o que equivale a R\$ 55.740 mil referente a “Débitos com Relacionadas – Moda Viva”.

O Resultado do Período é tratado na DRE (*vide página 35*).

08.4 Análise Contábil-Financeira

ATIVO | Balanço Patrimonial

- O Ativo Circulante no mês de abril/2023 cresceu 1%, enquanto o Não Circulante reduziu 2%.

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	ATIVO	fev/23	mar/23	abr/23	AV	AH
	CIRCULANTE	5.470.573	5.577.567	5.608.783	87%	1%
1.1	Disponibilidades	12.853	14.153	16.131	0%	14%
	Créditos	3.704.208	3.717.572	3.735.339	58%	0%
1.2	Estoques	1.103.699	1.201.746	1.216.450	19%	1%
	Despesas antecipadas	649.813	644.096	640.863	10%	-1%
	NÃO CIRCULANTE	849.688	842.258	828.964	13%	-2%
1.3	Créditos LP	760.865	753.745	740.451	12%	-2%
	Investimentos	6.752	6.752	6.752	0%	0%
	Imobilizado	9.071	8.761	8.761	0%	0%
	Intangível	73.000	73.000	73.000	1%	0%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas ("NE"):

1.1 Disponibilidades: Rubrica composta por Caixa, Bancos e Aplicações de Liquidez Imediata. O crescimento de 14% da conta foi devido, principalmente, ao aumento do caixa que apresentou entradas de NFs. O Banco Bradesco é o banco que possui as maiores movimentações nas disponibilidades da Recuperanda.

1.2 Estoques: Crescimento de 1% devido ao maior valor do estoque de inverno e

menor volume de vendas no período em razão da ausência do frio.

1.3 Créditos de Longo Prazo: Redução vista devido à ausência da conta "Remessa de Comodato".

As demais contas não apresentaram movimentações, em função disso não são citadas.

08.4 Análise Contábil-Financeira

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

- O DRE, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

N.E.	fev/23	mar/23	abr/23
3.1			
Receita Líquida	82.888	90.261	108.653
(-) CPV	-24.703	1.089	-42.355
Lucro Bruto	58.185	91.349	66.298
(-) Despesas com pessoal	-43.024	-47.454	-50.218
(-) Despesas Administrativas	-18.150	-19.464	-17.303
(-) Despesas Tributárias	-4.354	-4.206	-10.298
(-) Despesas c/Depreciações	0	-310	0
(+) Outras Receitas Operacion	900	0	2.486
(-) Outras Despesas Operacion	0	-7.120	0
3.2			
EBIT	-6.442	12.796	-9.035
Receitas Financeiras	1.245	1.456	1.279
Despesas Financeiras	-3.123	-3.789	-2.664
Resultado antes de IR/CSLL	-8.320	10.463	-10.420
3.3			
Resultado Líquido	-8.320	10.463	-10.420

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

- Observa-se um **resultado líquido negativo** no período. Isso ocorreu devido ao aumento do Custo do Produto Vendido (CPV), das despesas com pessoal e tributárias.

Notas Explicativas ("NE"):

3.1 **Receita Líquida:** Apresentou aumento de 20% no período, em razão do crescimento das receitas a prazo e à vista o que, conseqüentemente, impactou nos impostos sobre venda.

Receita Bruta	151.555
Receita Revenda-Merc. à vista	25.281
Receita Revenda-Merc. a Prazo	126.274
Devoluções	-42.902,03
ICMS	-31.115
PIS	-2.103
COFINS	-9.685
TOTAL	108.652,95

3.2 **EBIT:** O lucro operacional é a subtração do lucro bruta com as despesas correntes da empresa. Destaca-se o aumento das despesas tributárias no período devido aos impostos de exercícios anteriores.

3.3 **Resultado Líquido:** O aumento dos custos e despesas correntes da Recuperanda impactaram negativamente no resultado líquido, no qual fechou o período com prejuízo de R\$ 10.420 mil.

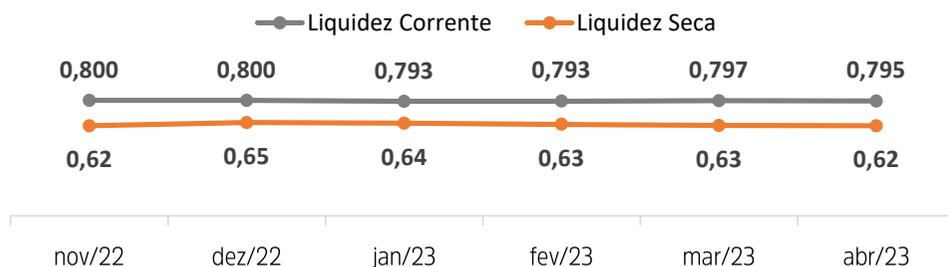
08.4 Análise Contábil-Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

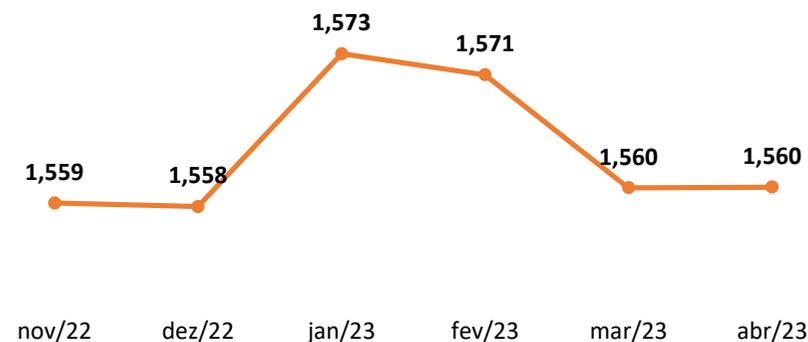
Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante

A Recuperanda apresenta estabilidade em ambos os índices, o que indica a capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a totalidade de recebíveis de curto prazo, mesmo desconsiderando o estoque existente.



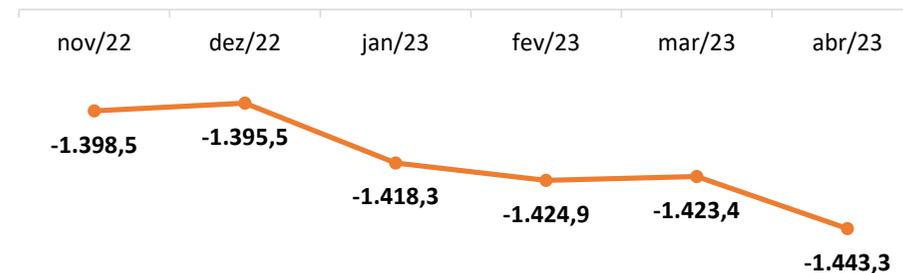
Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

Indicador apresentou uma redução e continua estável, o que demonstra que a Recuperanda é capaz de cumprir com o pagamento de suas obrigações (curto e longo prazo).



NCG = Ativo Circulante - Passivo Circulante

- A Recuperanda apresenta Necessidade de Capital de Giro negativa, ou seja, a empresa possui mais gastos do que recebimentos.



LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA.

08.5 Análise Contábil-Financeira

Balço Patrimonial | DRE

▪ Não ocorreu nenhuma variação significativa no Balço Patrimonial da Recuperanda nos últimos 3 (três) meses. Contudo, destaca-se que o **Passivo Não Circulante** vem diminuindo devido à redução da conta “Parcelamentos Fiscais”, que são representados pelos pagamentos mensais de ICMS parcelado em 120 parcelas. Em contrapartida, o **Passivo Circulante** está aumentando devido aos “Empréstimos com Terceiros”, valores oriundos de empréstimos com Rezzumo e Moda Viva. O Imobilizado da Recuperanda encontra-se 100% depreciado.

Balço Patrimonial (R\$)

	fev/23	mar/23	abr/23
ATIVO	150.047	150.047	150.047
CIRCULANTE	150.047	150.047	150.047
Disponibilidades	47	47	47
Créditos	150.000	150.000	150.000
PASSIVO	150.047	150.047	150.047
CIRCULANTE	3.783.817	3.788.097	3.792.311
Fornecedores	3.517	3.517	3.517
Contas a pagar	9.806	9.745	9.684
Empréstimos Terceiros	3.770.494	3.774.834	3.779.110
NÃO CIRCULANTE	54.462	51.812	49.163
Parcelamentos Fiscais	47.887	45.238	42.588
Obrigações Fiscais	6.575	6.575	6.575
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-3.688.232	-3.689.862	-3.691.427
Capital Social	150.000	150.000	150.000
Prejuízos acumulados	-3.838.232	-3.839.862	-3.841.427
Resultado do período	-1.525	-1.630	-1.565

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

▪ A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)**, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa.

▪ Observa-se que a Recuperanda não possui Receitas, apenas despesas. Como não possui empregados, não há despesas com pessoal. As despesas administrativas apresentaram redução no montante e são representadas por gastos com assessoria contábil. Já as despesas tributárias aumentaram no período, devido ao pagamento de juros sobre parcelamento de ICMS.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	fev/23	mar/23	abr/23
Lucro Bruto	0	0	0
(-) Despesas com pessoal	0	0	0
(-) Despesas Administrativas	-1.205	-1.293	-1.207
(-) Despesas Tributárias	-320	-337	-358
Resultado Líquido	-1.525	-1.630	-1.565

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

No tocantes aos índices financeiros, os mesmos não foram analisados visto que a Recuperanda não apresentou movimentações nas demonstrações contábeis, o que torna ineficiente a realização desta análise.

09. Cumprimento do PRJ

Classe	Amortização	Deságio	Encargos	Periodicidade	Carência
Trabalhista (até 5 salários)	Até 30 dias da homologação do PRJ	-	-	-	-
Trabalhista (superior a 5 salários)	Até 12 meses da homologação do PRJ	-	TR + 1% a.a.	-	-
Garantia real	Dação em pagamento do imóvel registrado sob a matrícula n. 44.230 do Registro de Imóveis da 1ª Zona de Caxias do Sul.	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	-	-
Quirografários (até R\$10.000,00)	Integralidade do crédito em até 12 meses do trânsito em jugado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	-	-
Quirografários (de R\$10.001,00 a R\$20.000,00)	Integralidade do crédito em até 24 meses do trânsito em jugado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	-	-
Quirografários (acima de R\$20.001,00)	Integralidade do crédito em até 120 parcelas mensais do trânsito em jugado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	Mensal	2 anos do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ
Quirografários (locadores de imóveis)	Integralidade do crédito em até 60 parcelas mensais do trânsito em jugado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	Mensal	2 anos do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ

09. Cumprimento do PRJ

Classe	Amortização	Deságio	Encargos	Periodicidade	Carência
ME e EPP (até R\$ 12.000,00)	Integralidade do crédito em até 12 meses do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	-	-
ME e EPP (superior a R\$ 12.000,00)	Integralidade do crédito em até 36 parcelas mensais do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	Mensal	2 anos do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ

10. Checklist

Solicitado mensalmente 10 itens de documentações contábeis/financeiras suportes as elaborações dos relatórios.

Checklist documentações contábil/financeira	Moda Viva	Moviva	Paninari	Rezzumo	Lejule
1. Balancetes contábeis (excel e PDF)					
Analítico	X	X	X	X	X
Sintético					
2. Razão contábil	X	X	X	X	X
3. Extratos bancários	X	X	X	X	X
4. Relação de admissões e demissões	X			X	
5. Comprovações rescisórias (termo e pagamento)	X				
6. Passivo extraconcursal	X	X	X	X	X
7. Parcelamentos tributários	X	X	X	X	X
8. Obrigações vencidas/em atraso	X	X	X	X	X
9. Sped contábil	X	X	X	X	X
10. SPED's federais	X	X	X	X	X