

Scalzilli | advogados
& associados

Relatório Mensal de Atividades

GRUPO MODA VIVA | Março de 2023

- **Recuperação Judicial nº 5009701-15.2017.8.21.0010 - 1ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul, RS**
 - Magazine Moda Viva LTDA. em RJ
 - Moviva Representações Ltda.
 - Paninari Indústria e Comércio de Confecções Ltda.
 - Rezzumo Comércio de Confecções Ltda. Em RJ
 - Lejule Comércio de Confecções Ltda.
- Competência do(s) mês(es): parte jurídica de março de 2023, parte contábil-financeira competência de janeiro de 2023.



Sumário

| | |
|---|----|
| 1. Considerações Preliminares..... | 3 |
| 2. Estágio Processual..... | 4 |
| 3. Cronograma Processual..... | 5 |
| 3.1 Processo de Recuperação Judicial..... | 5 |
| 3.2 Verificação de Créditos..... | 6 |
| 4. Eventos do Mês..... | 7 |
| 5. Recursos Conexos..... | 8 |
| 6. Relatório de Incidentes Processuais..... | 9 |
| 7. Cumprimento do PRJ..... | 10 |
| 8. Reunião com a Administração..... | 12 |
| 9. Situação Societária..... | 13 |
| 10. Quadro Funcional..... | 18 |
| 11. Análise Contábil-Financeira..... | 23 |
| 11.1 Magazine Moda Viva..... | 23 |
| 11.2 Moviva..... | 30 |
| 11.3 Paninari..... | 37 |
| 11.4 Rezzumo..... | 40 |
| 11.5 Lejule..... | 47 |
| 12. Checklist..... | 50 |

1. 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 janeiro de 2023. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de março 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.**

2. 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 à recuperanda.
- Estágio atual: cumprimento do Plano (aguarda encerramento do processo).

3. Cronograma Processual

Processo de Recuperação Judicial



3. Cronograma Processual

Verificação de Créditos



4. Eventos do Mês

- Não houve movimentações relevantes no processo no mês de março de 2023.

5. Recursos Conexos

- Não há recursos pendentes de julgamento.

6. 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.
- No entender da administração judicial tais pedidos não podem ser analisados sob a forma de habilitação de crédito, mas sim de ação retificatória, devendo o credor expressamente anuir nesse sentido.

7. 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 julgado 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 julgado 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 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 |
| Quirografários (locadores de imóveis) | Integralidade do crédito em até 60 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 |

7. 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 |

8. Reunião com a Administração

- No dia 21 de março de 2023, foi realizado uma reunião por meio da plataforma Google Meet com a presença de Leonardo Boff – sócio da Recuperanda, Diego Silva, Franciele Matielo e Kássia Orsi – setor contábil/financeiro da Administradora Judicial.
- Na reunião, o Sr. Leonardo informou que, em relação às vendas de Janeiro e Fevereiro/2023, estas foram superiores aos mesmos meses de anos anteriores, mas que no mês de Mar/2023 a projeção de vendas não atingiu as expectativas da Recuperanda que era de superar a receita de vendas dos anos de 2019 e 2022.
- O sócio também relatou que o cliente locatário de uma das salas comerciais não está cumprindo com o pagamento do aluguel referente aos últimos 3 meses e isso está impactando negativamente no fluxo de caixa da empresa.
- No que diz respeito aos salários e às obrigações trabalhistas, estes estão sendo pagos, com exceção de um valor em aberto de COFINS de aproximadamente R\$ 54.000,00 relativo a competência de Jan/2023. O Sr. Leonardo frisou que a ausência do pagamento desse imposto é consequência da situação com o locatário da sala comercial, conforme relatado acima.



9. Situação Societária

MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ

Principais Informações

- O **Grupo Moda Viva** é composto de 5 sociedades empresárias limitadas, com atuação predominante no ramo do comércio varejista de vestuário. A empresa atua no mercado brasileiro há mais de 35 anos.
- A Recuperanda **Magazine Moda Viva** conta com 7 filiais com capital distinto e objetivos sociais afins ao da matriz.
- **Razão** MAGAZINE MODA VIVA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
- **CNPJ:** 88.439.997/0001-21
- **Natureza Jurídica:** Sociedade Empresária Limitada.
- **Atividade Econômica Principal:** Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios.
- **Sede:** Rua Alfredo Chaves, nº 1285, Loja 1, Centro, Caxias do Sul, Rio Grande do Sul, Brasil. CEP: 95020-460
- **Capital Social:** R\$ 1.020.000,00

Quadro Societário

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

9. 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%.

9. 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%.

9. Situação Societária

REZZUMO COMÉRCIO DE CONFEÇÕES LTDA. EM RJ

Principais Informações

- **Razão:** REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
- **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%.

9. 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

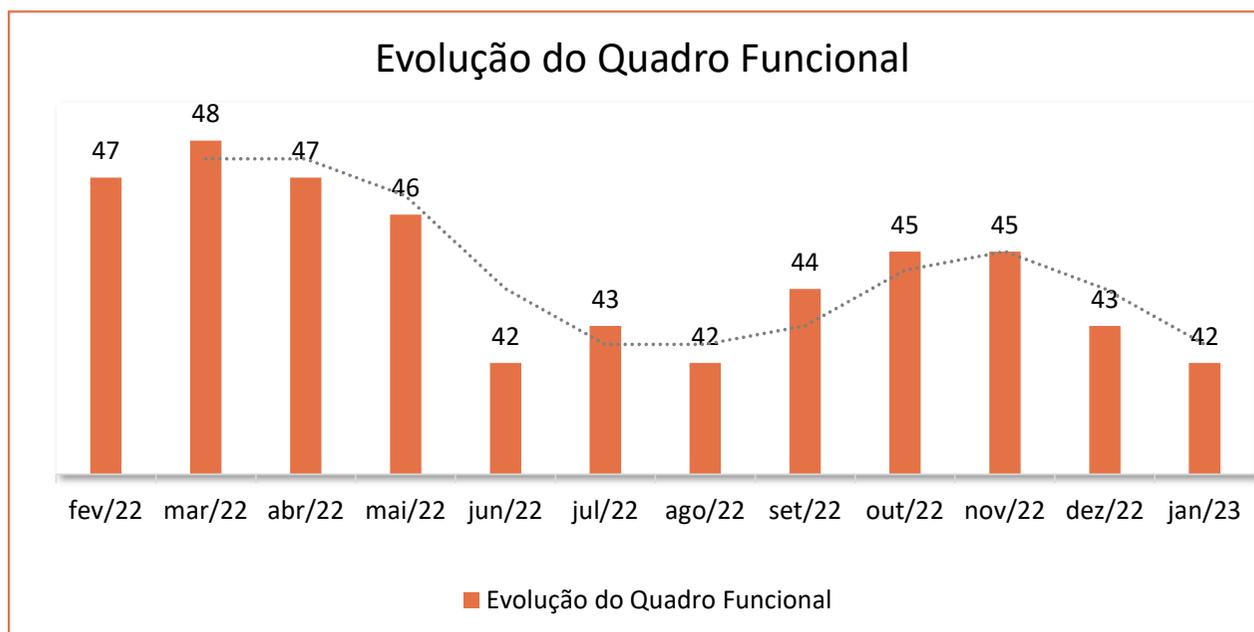
Quadro Societário

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

10. Quadro Funcional

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

- Em Jan/2023, ocorreu uma rescisão **totalizando 42 funcionários ativos na Recuperanda**. A tendência disposta no gráfico abaixo demonstra que a empresa apresentou poucas oscilações no seu quadro funcional durante o ano de 2022.



10. Quadro Funcional

Quantidade de colaboradores ativos – **MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA.**

- Em relação ao número de funcionários ativos, destaca a Administradora Judicial que a Recuperanda segue sem colaboradores até a data deste relatório.

10. Quadro Funcional

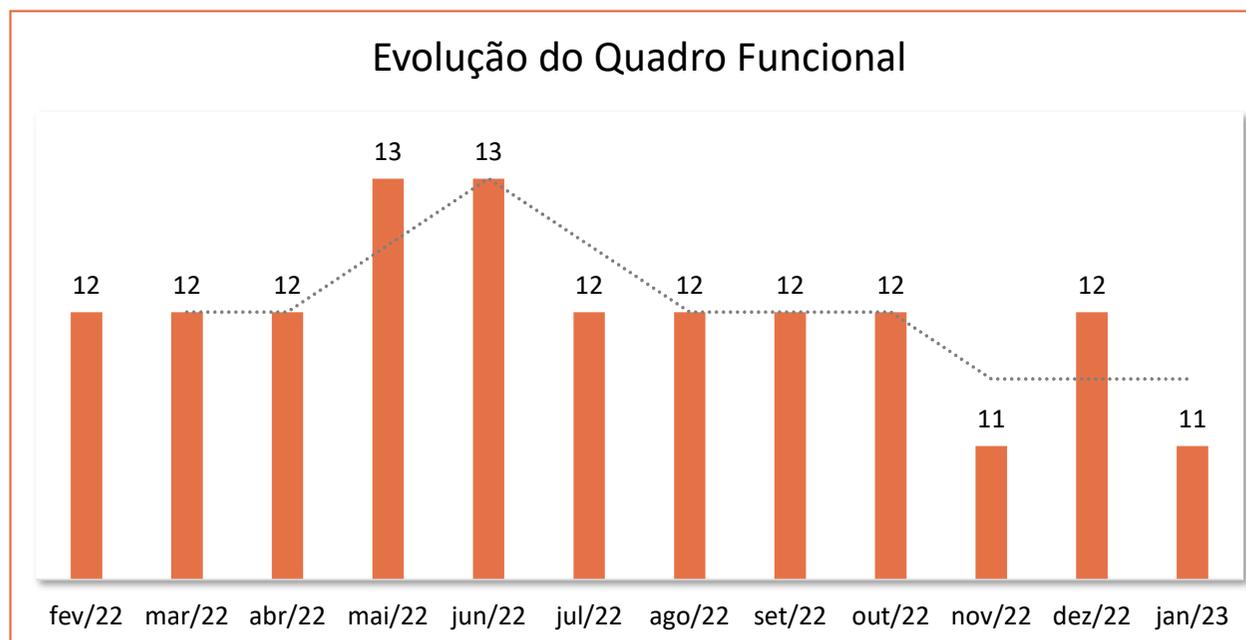
Quantidade de colaboradores ativos – **PANINARI ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA.**

- Em relação ao número de funcionários ativos, destaca a Administradora Judicial que a Recuperanda segue sem colaboradores até a data deste relatório.

10. Quadro Funcional

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

- Em Jan/2023, ocorreu uma rescisão totalizando **11 funcionários ativos na Recuperanda**. A tendência disposta no gráfico ao lado demonstra que a empresa apresentou poucas oscilações no seu quadro funcional durante o ano de 2022.



10. Quadro Funcional

Quantidade de colaboradores ativos - LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA.

- Em relação ao número de funcionários ativos, destaca a Administradora Judicial que a Recuperanda segue sem colaboradores até a data deste relatório.

Magazine Moda Viva LTDA. em RJ

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

- A Recuperanda apresentou redução de seu **Ativo Circulante**, devido, principalmente, a diminuição da conta “Clientes”. Já o Grupo **Ativo Não Circulante**, se manteve igual ao mês anterior. Ou seja, não houve mudanças significativas no Ativo da Recuperanda.

| Balanço Patrimonial | | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
| Ativo | 26.629.765 | 26.240.001 | 24.780.073 |
| Ativo Circulante | 20.330.745 | 19.942.474 | 18.482.546 |
| Disponibilidades | 99.792 | 115.372 | 124.614 |
| Créditos | 12.569.604 | 13.052.136 | 12.098.313 |
| Estoques | 5.627.606 | 4.744.070 | 4.231.569 |
| Despesas Antecipadas | 2.033.742 | 2.030.896 | 2.028.050 |
| Ativo Não Circulante | 6.299.020 | 6.297.526 | 6.297.526 |
| Créditos LP | 1.299.057 | 1.299.057 | 1.299.057 |
| Investimentos | 18.260 | 18.260 | 18.260 |
| Imobilizado | 4.786.805 | 4.785.312 | 4.785.312 |
| Intangível | 194.899 | 194.899 | 194.899 |

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

- No período analisado, o **Passivo Circulante** sofreu uma redução no montante de R\$ 1.331.428,00. Além disso, esse grupo é composto, majoritariamente, das contas de “Fornecedores” e “Parcelamentos”. Do mesmo modo, percebe-se que o Grupo do **Passivo Não-Circulante** também é composto, majoritariamente, da conta “Parcelamentos”.
- Quanto ao **Patrimônio Líquido** da Recuperanda, o mesmo fechou em Jan/2023 com resultado negativo devido aos “Prejuízos Acumulados” no período. Ademais, o valor negativo do PL também foi impactado pelo “Resultado do Período”.

| Balanço Patrimonial (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Passivo | 26.629.765 | 26.240.001 | 24.780.073 |
| Passivo Circulante | 8.485.623 | 8.116.109 | 6.784.681 |
| Fornecedores | 5.264.081 | 4.705.682 | 3.784.584 |
| Remunerações a pagar | 111.384 | 121.669 | 77.831 |
| Encargos Sociais a pagar | 68.196 | 77.623 | 60.214 |
| Impostos e Cont. a Pagar | 228.195 | 529.475 | 246.240 |
| Contas Diversas a Pagar | 165.072 | 164.798 | 165.603 |
| Provisões Diversas | 321.536 | 218.267 | 188.593 |
| Sócios C/Corrente | 1.323 | 1.323 | 1.483 |
| Mercadorias em Trânsito | 44.460 | 55.442 | 55.442 |
| Parcelamentos Previdenciários | 1.079.153 | 1.046.988 | 1.017.228 |
| Parcelamentos Fiscais | 1.202.221 | 1.194.842 | 1.187.463 |
| Passivo Não Circulante | 20.444.320 | 20.400.726 | 20.298.642 |
| Parcelamentos Previdenciários/Fiscais | 11.538.563 | 11.505.613 | 11.416.228 |
| Comodato | 827 | 827 | 827 |
| Obrigações Fiscais | 197.551 | 197.551 | 197.551 |
| Processos Diversos | 910.270 | 910.270 | 910.270 |
| Empréstimos terceiros | 7.797.052 | 7.786.465 | 7.773.767 |
| Outros débitos | 58 | 0 | 0 |
| Patrimônio Líquido | -2.300.179 | -2.276.834 | -2.303.250 |
| Capital Social | 1.020.000 | 1.020.000 | 1.020.000 |
| Reserva de Capital | 4.612.280 | 4.612.280 | 4.612.280 |
| Reserva de Lucros | 2.739.811 | 2.763.156 | 2.739.811 |
| Prejuízos Acumulados | -10.672.269 | -10.672.269 | -10.675.341 |
| Resultado do período | -27.580 | 23.345 | -26.416 |

11. 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.

▪ Analisando o DRE ao lado, é possível verificar que a **receita Líquida** da Recuperanda, nos últimos 3 meses, está sofrendo uma queda, bem como o índice financeiro **EBITDA**.

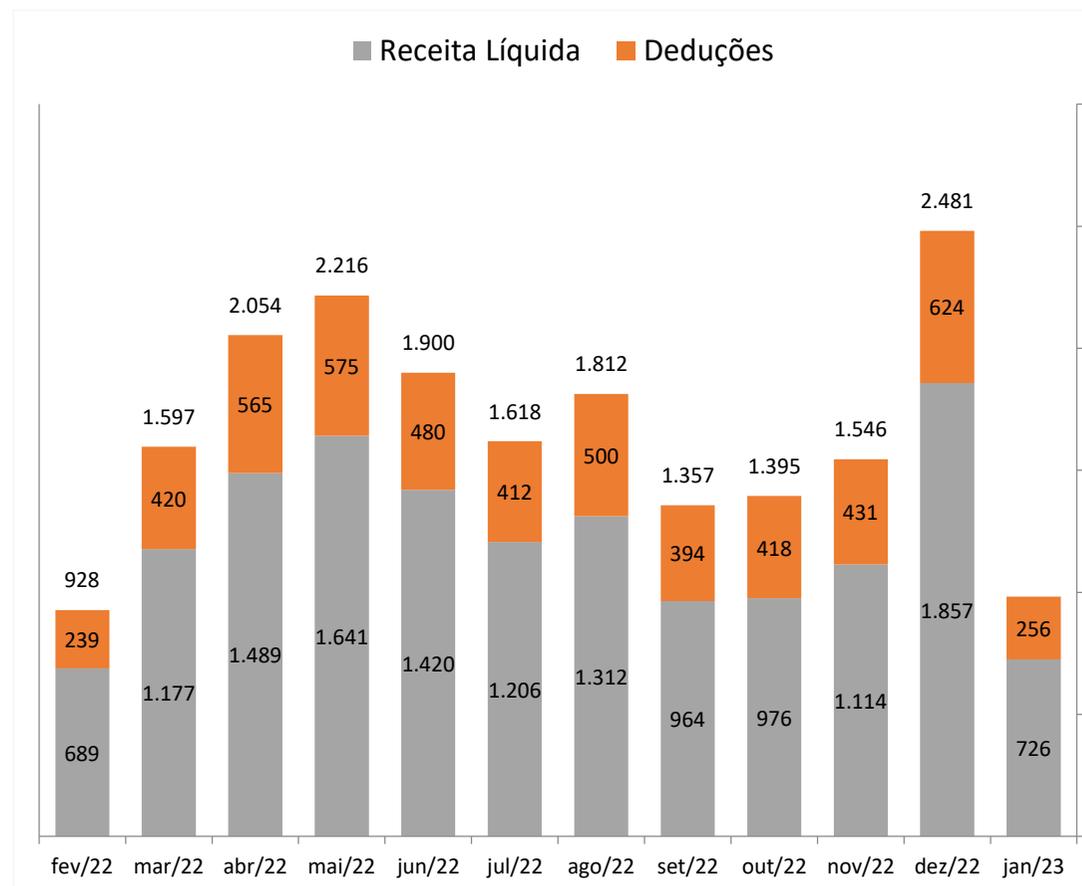
▪ Já as **Receitas Financeiras** da empresa aumentaram, comparando-se aos 2 meses anteriores. Destaca-se que, conforme informado pelo sócio da Recuperanda, o aluguel do cliente não foi pago por este nos últimos 3 meses, por isso o valor está sendo faturado, mas não está sendo recebido no caixa da empresa.

| Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Receita Bruta | 1.545.513 | 2.480.533 | 982.063 |
| (-) Deduções | -431.311 | -623.511 | -256.173 |
| Receita Líquida | 1.114.202 | 1.857.022 | 725.890 |
| (-) CPV | -748.995 | -1.320.239 | -596.777 |
| | -48,5% | -53,2% | -60,8% |
| Lucro Bruto | 365.208 | 536.784 | 129.113 |
| <i>Margem Bruta (%)</i> | 32,8% | 28,9% | 17,8% |
| (-) Despesas com pessoal | -252.293 | -304.322 | -169.660 |
| (-) Despesas Comerciais | -52.391 | -52.467 | -36.067 |
| (-) Despesas Administrativas | -150.346 | -261.916 | -164.850 |
| (-) Despesas Tributárias | -30.221 | -22.512 | -22.179 |
| (-) Despesas c/Depreciações | 0 | -1.494 | 0 |
| (+) Outras Receitas Operacionais | 84.167 | 112.036 | 192.879 |
| (-) Outras Despesas Operacionais | 0 | 0 | 0 |
| EBIT | -35.876 | 6.108 | -70.765 |
| <i>Margem EBIT (%)</i> | -3,2% | 0,3% | -9,7% |
| EBITDA | -35.876 | 7.602 | -70.765 |
| <i>Margem EBITDA (%)</i> | -3,2% | 0,4% | -9,7% |
| (-) Despesas Financeiras | -16.834 | -18.024 | -20.603 |
| (+) Receitas Financeiras | 25.130 | 35.260 | 64.952 |
| Resultado antes de IR/CSLL | -27.580 | 23.345 | -26.416 |
| Resultado Líquido | -27.580 | 23.345 | -26.416 |
| <i>Margem Líquida (%)</i> | -2% | 1% | -4% |

11. Análise Contábil-Financeira

Faturamento

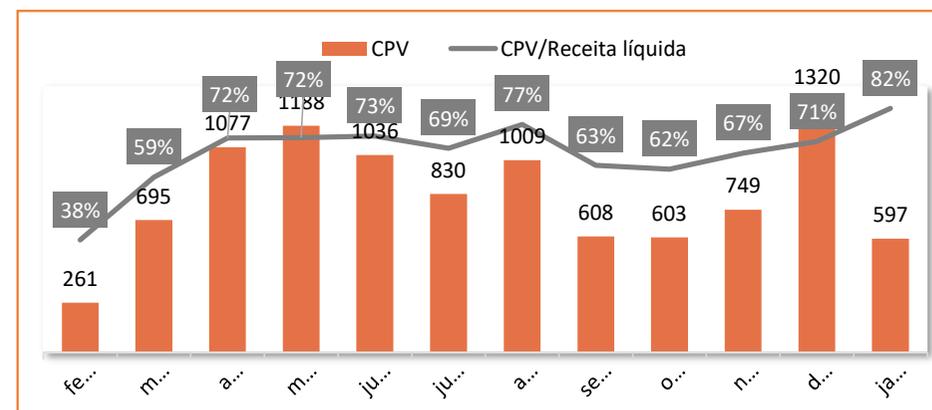
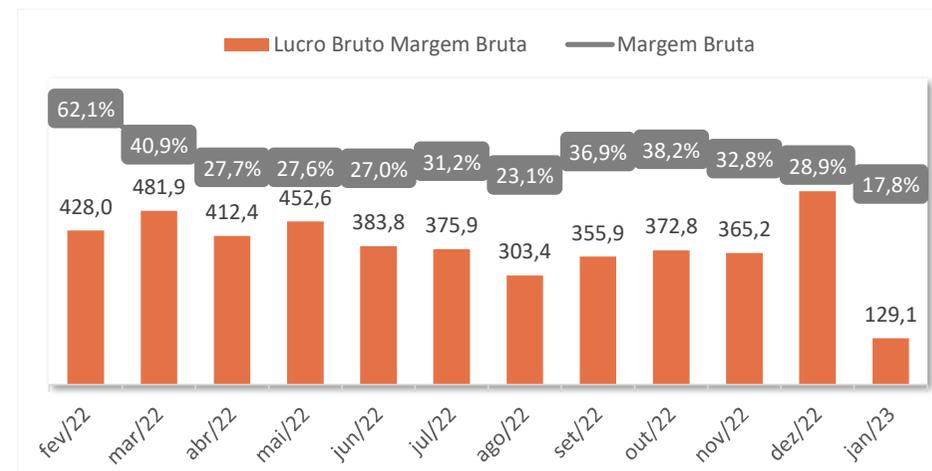
- A empresa apresentou excelente desempenho na competência de dezembro de 2022 no que tange o seu faturamento. Esse resultado é consequência das épocas festivas no mês, que auxiliam de maneira significativa na composição anual de resultado da empresa.
- Contudo, percebe-se uma brusca redução nas vendas no mês de Jan/2023, devido à baixa do movimento nessa época do ano na cidade onde a Recuperanda está inserida. Além disso, o resultado da empresa foi impactado pela ausência dos aluguéis devidos dos clientes.



11. Análise Contábil-Financeira

Lucro Bruto e Margem Bruta

- Lucro bruto é o valor obtido pela diferença entre as receitas geradas por uma empresa e os custos diretos envolvidos na produção ou aquisição dos produtos ou serviços vendidos. Em outras palavras, é o total de dinheiro que a empresa ganha antes de descontar despesas gerais e impostos, ou seja, é o resultado obtido antes de se calcular o lucro líquido.
- Apesar da competência de Dez/2022 ter representado o maior valor nominal do ano fiscal, consequência de seu elevado faturamento, representou também um elevado custo com produto vendido proporcionalmente à receita líquida e, conseqüentemente, afetou o mês de Jan/2023.
- Com um CPV sobre a receita líquida na faixa dos 82%, a Recuperanda segue apresentando custos elevados.



11. Análise Contábil-Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

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

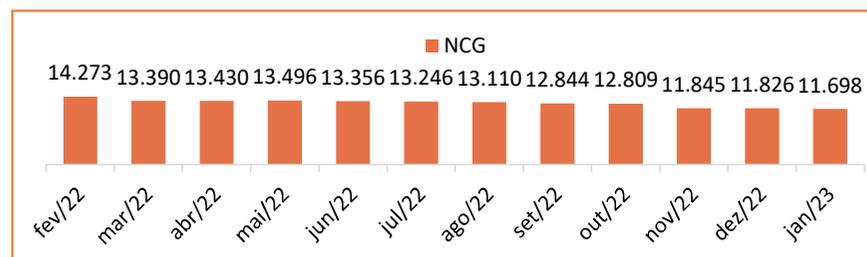
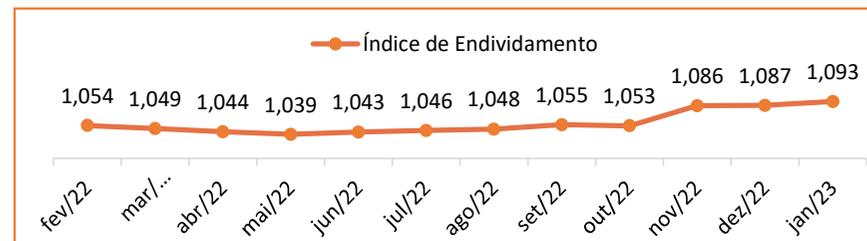
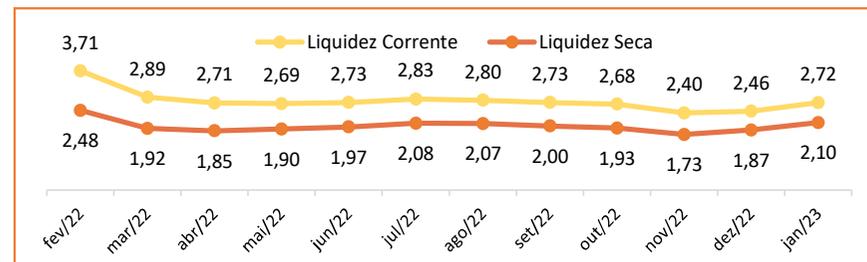
- A Recuperanda apresenta ambos indicadores em patamares elevados, indicando a sua capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a sua totalidade de recebíveis de curto prazo, mesmo desconsiderando o estoque existente.

Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- Indicador se manteve estável em patamares acima de 1 (um) durante todo o ano fiscal de 2022 e isso se manteve em Jan/2023. 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). A atual situação é consequência dos elevados parcelamentos previdenciários/fiscais e empréstimos a terceiros.

NCG= Ativo Circulante – Passivo Circulante

- A Recuperanda apresenta Necessidade de Capital de Giro positiva em aproximadamente R\$12 milhões, ou seja, não necessita de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo.



Moviva Representações LTDA.

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

- Analisando o Ativo da Recuperanda, verifica-se que na conta “**Créditos**” ocorreu um aumento em relação ao mês anterior.
- Observa-se a **depreciação acumulada** que está sendo contabilizada a cada 3 meses, ou seja, não apresenta fluxo mensal. Ademais, sem movimentações.

| Balanço Patrimonial | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
| Ativo | 2.679.062 | 2.511.525 | 2.535.993 |
| Ativo Circulante | 251.061 | 89.146 | 113.615 |
| Disponibilidades | 730 | 911 | 908 |
| Créditos | 250.331 | 88.235 | 112.706 |
| Estoques | 0 | 0 | 0 |
| Ativo Não Circulante | 2.428.002 | 2.422.379 | 2.422.379 |
| Créditos | 250 | 250 | 250 |
| Investimentos | 0 | 0 | 0 |
| Imobilizado | 2.427.752 | 2.422.129 | 2.422.129 |
| (-) Deprec. Acumulada | 0 | 0 | -440.166 |

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

- Conforme destacado no último RMA, na competência de dezembro/2022 ocorreu um aumento das **obrigações fiscais de curto prazo**, devido à apuração trimestral dos impostos sobre o faturamento – Imposto de Renda e Contribuição Social. Já no mês em análise, observa-se uma redução no Passivo Circulante de aproximadamente R\$ 7.000,00 devido as obrigações fiscais.
- No **Patrimônio Líquido** da Recuperanda houve um acréscimo no montante total, consequência da diminuição dos **prejuízos acumulados** e aumento do **resultado do exercício** no período analisado.

| Balanço Patrimonial (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Passivo | 2.679.062 | 2.511.525 | 2.535.993 |
| Passivo Circulante | 4.671 | 12.488 | 5.154 |
| Obrigações Sociais | 751 | 751 | 807 |
| Obrigações Fiscais | 1.763 | 9.579 | 2.029 |
| Empréstimos sócios | 2.157 | 2.157 | 2.318 |
| Passivo Não Circulante | 23.609 | 18.578 | 18.438 |
| Parcelamentos Fiscais | 23.609 | 18.578 | 18.438 |
| Patrimônio Líquido | 2.650.781 | 2.480.459 | 2.512.402 |
| Capital Social | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Reserva de Lucros | 374.331 | 204.008 | 234.914 |
| Ajustes de avaliação Patrimonial | 2.300.000 | 2.300.000 | 2.300.000 |
| Prejuízos Acumulados | -28.549 | -28.549 | -27.513 |
| Resultado do período | 26.833 | 25.073 | 31.943 |

11. Análise Contábil-Financeira

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

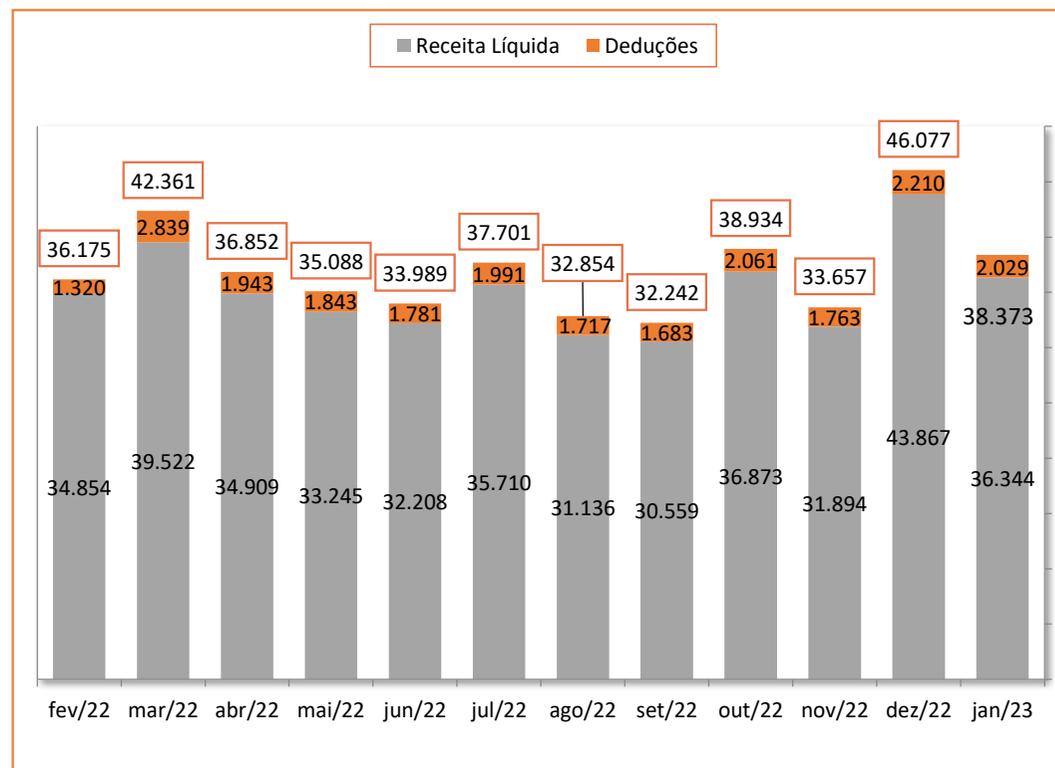
- O **DRE**, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.
- Conforme analisado, no período de Jan/2023 ocorreu uma redução nas **despesas tributárias**.
- A margem do **índice EBITDA** vem aumentando, o que demonstra que a Recuperanda está gerando caixa com a sua atividade principal.
- Assim, conclui-se que a empresa apresenta um bom desempenho, executando um **resultado líquido positivo** no período analisado.

| Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Receita Bruta | 33.657 | 46.077 | 38.373 |
| (-) Deduções | -1.763 | -2.210 | -2.029 |
| Receita Líquida | 31.894 | 43.867 | 36.344 |
| Lucro Bruto | 31.894 | 43.867 | 36.345 |
| <i>Margem Bruta (%)</i> | <i>100,0%</i> | <i>100,0%</i> | <i>100,0%</i> |
| (-) Despesas com pessoal | -2.909 | -2.909 | -3.125 |
| (-) Despesas Administrativas | -1.923 | -1.261 | -1.258 |
| (-) Despesas Tributárias | -228 | -9.001 | -18 |
| (-) Despesas c/Depreciações | 0 | -5.623 | 0 |
| EBIT | 26.833 | 25.073 | 31.943 |
| <i>Margem EBIT (%)</i> | <i>84,1%</i> | <i>57,2%</i> | <i>87,9%</i> |
| EBITDA | 26.833 | 30.696 | 31.943 |
| <i>Margem EBITDA (%)</i> | <i>84,1%</i> | <i>70,0%</i> | <i>87,9%</i> |
| Resultado antes de IR/CSLL | 26.833 | 25.073 | 31.943 |
| Resultado Líquido | 26.833 | 25.073 | 31.943 |
| <i>Margem Líquida (%)</i> | <i>84%</i> | <i>57%</i> | <i>88%</i> |

11. Análise Contábil-Financeira

Faturamento

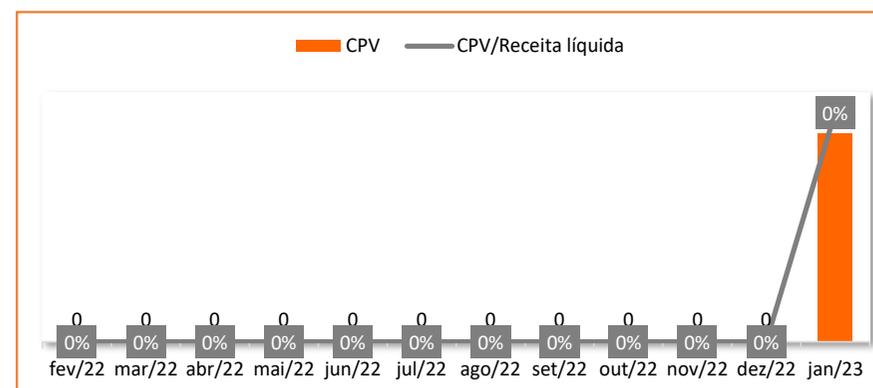
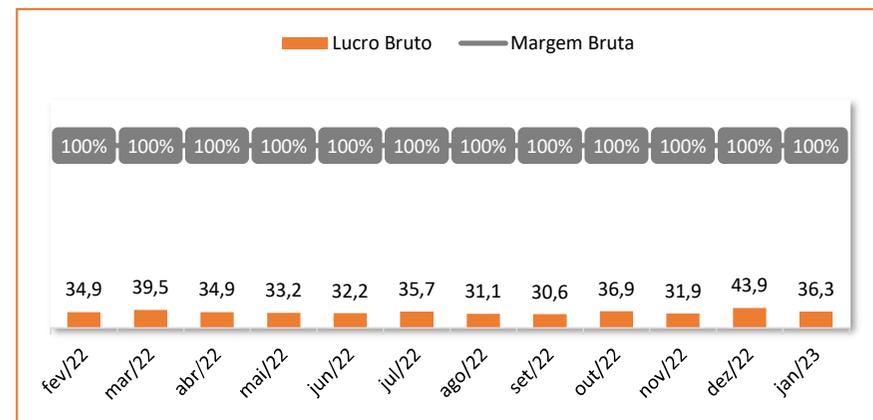
- O faturamento da Recuperanda refere-se a prestações de serviços de representações e receita de aluguel.
- Conforme é possível analisar no gráfico ao lado, **a receita bruta da empresa no mês de Jan/2023 foi de R\$ 38.373,00.** Não demonstrado variações significativas comparado ao ano de 2022.



11. Análise Contábil-Financeira

Lucro bruto e margem bruta

- Lucro bruto é o valor obtido pela diferença entre as receitas geradas por uma empresa e os custos diretos envolvidos na produção ou aquisição dos produtos ou serviços vendidos. Em outras palavras, é o total de dinheiro que a empresa ganha antes de descontar despesas gerais e impostos, ou seja, é o resultado obtido antes de se calcular o lucro líquido.
- Em Jan/2023, a empresa apresentou um custo variável à receita de 1%, mas não afetou o lucro bruto que se manteve em 100%, ou seja, o lucro bruto da Recuperanda equivale em 100% de sua receita líquida, sendo dispensável a análise do indicador.



11. Análise Contábil-Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

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

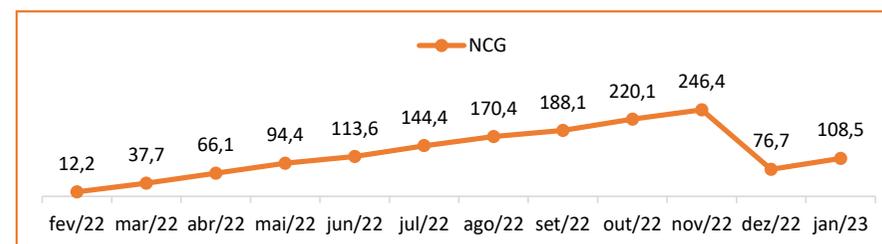
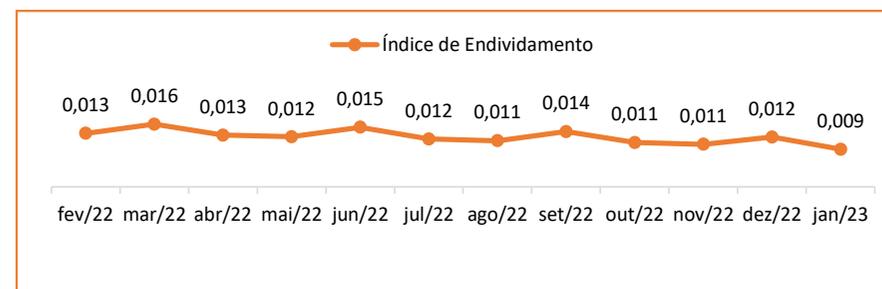
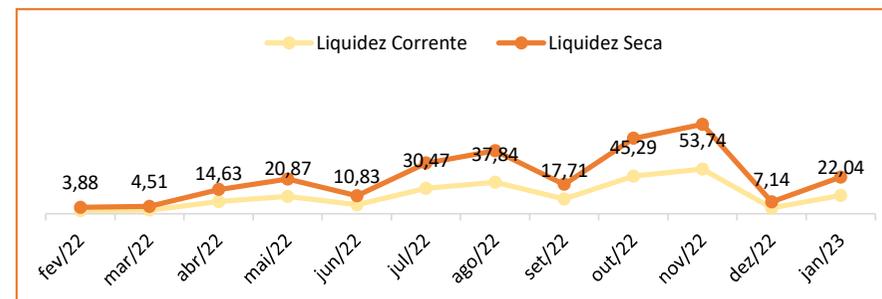
- A Recuperanda apresenta ambos indicadores em patamares elevados, indicando a sua capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a sua totalidade de recebíveis de curto prazo, mesmo desconsiderando o estoque existente.

Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- Indicador se manteve estável em patamares abaixo de 1 (um) durante todo o ano fiscal de 2022 e isso se manteve em Jan/2023. 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). A atual situação é consequência do baixo passivo existente do CNPJ em questão.

NCG = Ativo Circulante – Passivo Circulante

- A Recuperanda apresenta Necessidade de Capital de Giro positiva em aproximadamente R\$108,5 mil, ou seja, não necessita de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo.



Paninari Indústria e Comércio de Confecções LTDA.

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO ATIVO E PASSIVO | Balanço Patrimonial

- Conforme o gráfico abaixo, não ocorreu nenhuma variação no Balanço Patrimonial da recuperanda nos últimos 3 (três) meses.

| Balanço Patrimonial (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Ativo | 73.004 | 73.004 | 73.004 |
| Ativo Circulante | 63.858 | 63.858 | 63.858 |
| Estoque de Imóveis | 63.858 | 63.858 | 63.858 |
| Ativo 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 |
| Passivo Circulante | 116.186 | 116.186 | 116.186 |
| Empréstimos Terceiros | 116.186 | 116.186 | 116.186 |
| Patrimônio Líquido | -43.182 | -43.182 | -43.182 |
| Capital Social | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| Reserva de Lucros | 141.744 | 141.744 | 141.744 |
| Resultados Acumulados | -204.887 | -204.926 | -204.886 |
| Resultado do período | -39 | 0 | -40 |

11. 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.
- Não foram realizadas análises do Demonstrativo de Resultado do Exercício, visto que a recuperanda não tem faturamento.

| Demonstrativo de Resultado do Exercício | | | |
|--|------------|----------|------------|
| (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
| (-) Despesas Administrativas | -39 | 0 | -40 |
| (-) Despesas Tributárias | 0 | 0 | 0 |
| Resultado antes do Resultado Financeiro | -39 | 0 | -40 |
| Resultado antes de IR/CSLL | -39 | 0 | -40 |
| Resultado Líquido | -39 | 0 | -40 |
| <i>Margem Líquida (%)</i> | - | - | - |

Rezzumo Comércio de Confecções LTDA. Em RJ

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

- Com exceção da redução significativa do caixa, o ativo da Recuperanda não apresentou grandes oscilações nos últimos 3 (três) meses de operação.
- Destaca-se no grupo de curto prazo as contas de créditos e estoques, que juntas representam 76% do ativo total da empresa.

| Balanço Patrimonial (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ativo | 6.430.797 | 6.416.331 | 6.284.206 |
| Ativo Circulante | 5.580.799 | 5.566.643 | 5.434.518 |
| Disponibilidades | 12.551 | 33.182 | 14.173 |
| Créditos | 3.678.512 | 3.804.929 | 3.721.132 |
| Estoques | 1.232.707 | 1.072.252 | 1.046.166 |
| Despesas antecipadas | 657.030 | 656.280 | 653.046 |
| Ativo Não Circulante | 849.998 | 849.688 | 849.688 |
| Créditos LP | 760.865 | 760.865 | 760.865 |
| Investimentos | 6.752 | 6.752 | 6.752 |
| Imobilizado | 9.381 | 9.071 | 9.071 |
| Intangível | 73.000 | 73.000 | 73.000 |

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

- Infere-se do Passivo da Recuperanda que o grupo **Circulante** reduziu ao todo seu montante, comparado aos últimos 2 meses.
- Observa-se também que a conta “Empréstimos a Terceiros” apreende a maior parte do grupo Circulante. Já no **Passivo Não Circulante**, não é observada nenhuma movimentação.

| Balanço Patrimonial | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
| Passivo | 6.430.797 | 6.416.331 | 6.284.206 |
| Passivo Circulante | 6.979.335 | 6.962.172 | 6.852.807 |
| Fornecedores | 763.313 | 733.137 | 658.970 |
| Obrigações Trabalhistas | 24.337 | 27.668 | 19.878 |
| Obrigações Sociais | 15.335 | 17.138 | 14.002 |
| Obrigações Fiscais | 31.277 | 93.024 | 33.760 |
| Contas a pagar | 98.096 | 82.175 | 80.848 |
| Empréstimos Terceiros | 5.676.419 | 5.641.067 | 5.687.635 |
| Parcelamentos Previdenciários | 203.508 | 202.524 | 196.939 |
| Parcelamentos Fiscais | 167.050 | 165.439 | 160.776 |
| Passivo Não Circulante | 3.044.660 | 3.037.172 | 3.029.737 |
| Parcelamentos Previdenciários/Fiscais | 2.232.878 | 2.225.443 | 2.218.008 |
| Comodato | 13.294 | 13.294 | 13.294 |
| Obrigações Fiscais | 19.854 | 19.854 | 19.854 |
| Processos Diversos | 778.581 | 778.581 | 778.581 |
| Outros débitos | 54 | 0 | 0 |
| Patrimônio Líquido | -3.593.198 | -3.583.013 | -3.598.338 |
| Capital Social | 39.000 | 39.000 | 39.000 |
| Reserva de Lucros | 938.941 | 938.941 | 938.941 |
| Resultados Acumulados | -4.571.139 | -4.571.139 | -4.576.279 |

11. Análise Contábil-Financeira

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

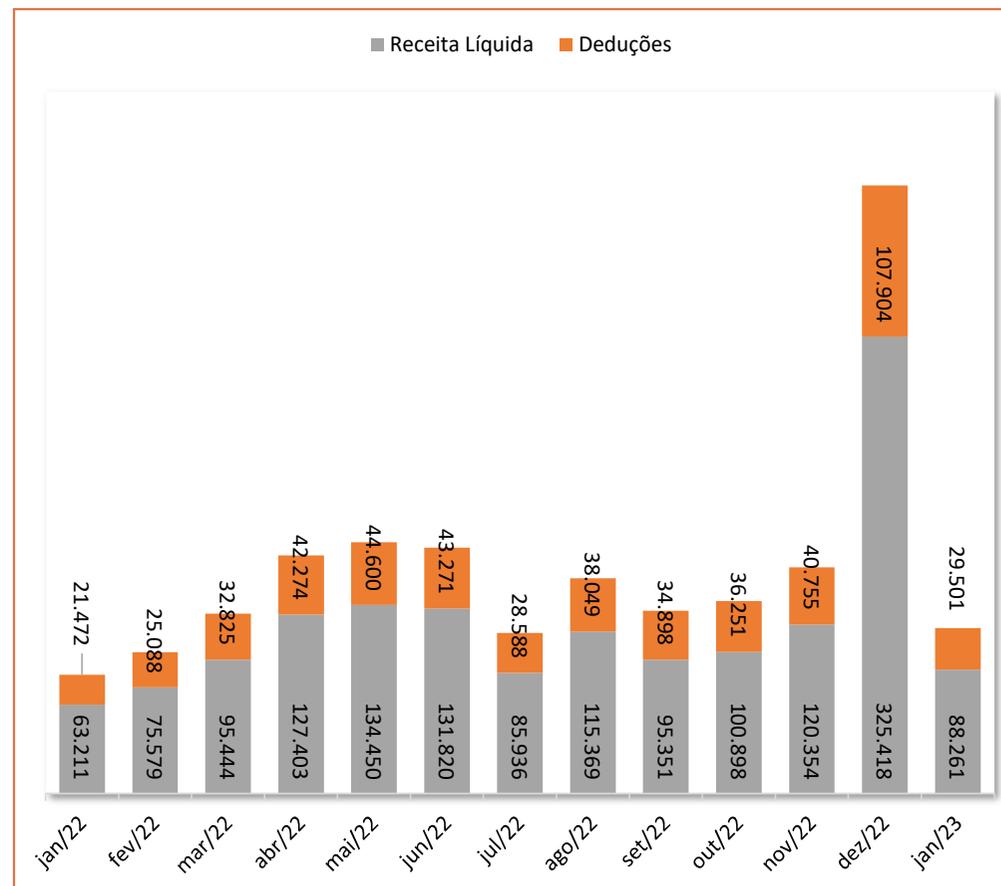
- O **DRE**, é um relatório financeiro que apresenta as receitas e despesas de uma empresa em um determinado período de tempo, geralmente um ano fiscal. Ele é usado para medir a performance financeira da empresa, permitindo que os investidores, credores e outros stakeholders vejam se a empresa está tendo lucro ou prejuízo, além de identificar as principais fontes de receita e despesa da empresa.
- Conforme o DRE ao lado, é possível inferir que a **Receita Líquida** da Recuperanda reduziu substancialmente, comparado aos últimos 2 meses.
- O **índice EBITDA** no mês analisado resultou em um valor negativo, o que significa que a empresa não gerou caixa suficiente. Isso também é demonstrado na diferença entre **receitas financeiras** e **despesas financeiras**, na qual a segunda é consideravelmente maior que a primeira.

| Demonstrativo de Resultado do Exercício | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
| Receita Bruta | 161.109 | 433.322 | 117.762 |
| (-) Deduções | -40.755 | -107.904 | -29.501 |
| Receita Líquida | 120.354 | 325.418 | 88.261 |
| (-) CPV | -55.265 | -227.668 | -29.621 |
| | -34% | -53% | -25% |
| Lucro Bruto | 65.089 | 97.751 | 58.640 |
| <i>Margem Bruta (%)</i> | <i>54,1%</i> | <i>30,0%</i> | <i>66,4%</i> |
| (-) Despesas com pessoal | -49.323 | -64.835 | -48.837 |
| (-) Despesas Administrativas | -17.409 | -16.194 | -18.568 |
| (-) Despesas Tributárias | -3.419 | -3.425 | -3.519 |
| (-) Despesas c/Depreciações | 0 | -310 | 0 |
| (+) Outras Receitas Operacionais | 1.339 | 818 | 0 |
| EBIT | -3.722 | 13.805 | -12.285 |
| <i>Margem EBIT (%)</i> | <i>-3,1%</i> | <i>4,2%</i> | <i>-13,9%</i> |
| EBITDA | -3.722 | 14.115 | -12.285 |
| <i>Margem EBITDA (%)</i> | <i>-3,1%</i> | <i>4,3%</i> | <i>-13,9%</i> |
| Receitas Financeiras | 1.024 | 1.445 | 994 |
| Despesas Financeiras | | -5.065 | -4.035 |
| Resultado antes de IR/CSLL | -2.699 | 10.185 | -15.325 |
| Resultado Líquido | -2.699 | 10.185 | -15.325 |
| <i>Margem Líquida (%)</i> | <i>-2%</i> | <i>3%</i> | <i>-17%</i> |

11. Análise contábil-financeira

Faturamento

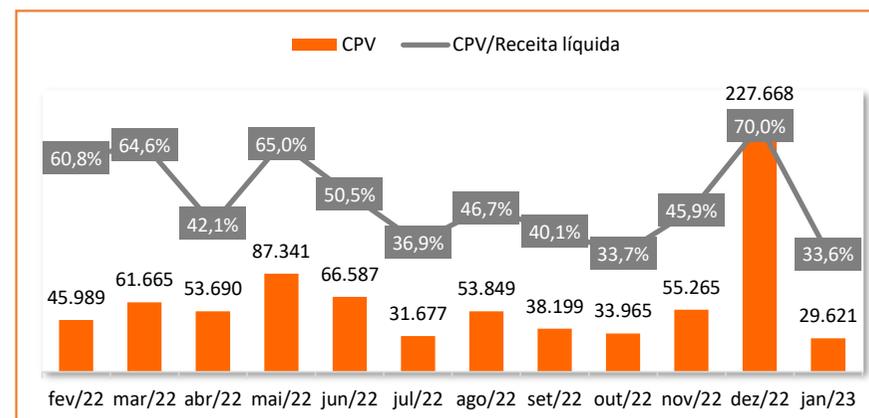
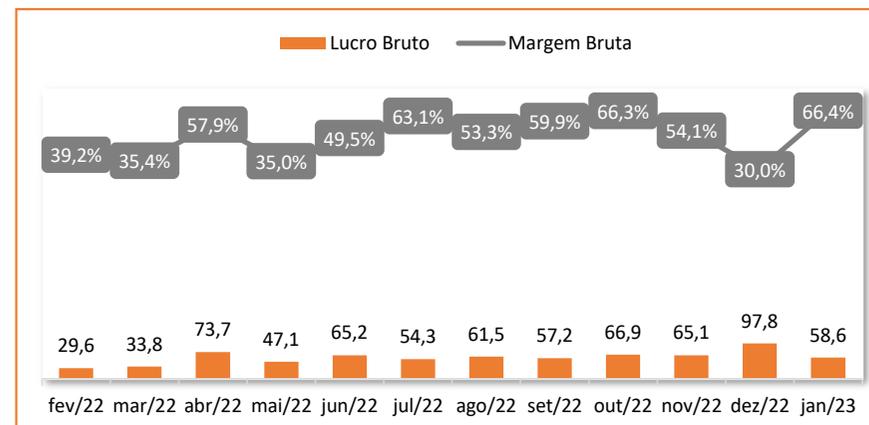
- O faturamento da Recuperanda apresentou crescimento extraordinário na competência de dezembro de 2022, destoando significativamente dos meses anteriores. A empresa foi questionada em relação à origem do crescimento e destaca que as vendas de final de ano foram excelentes, superando todas as projeções.
- Já em Jan/2023, vemos um acentuado decréscimo na receita bruta no valor de R\$ 117.762,00. Mas, comparando-se ao mesmo mês do ano anterior, observamos uma melhora.



11. Análise Contábil-Financeira

Lucro bruto e margem bruta

- Lucro bruto é o valor obtido pela diferença entre as receitas geradas por uma empresa e os custos diretos envolvidos na produção ou aquisição dos produtos ou serviços vendidos. Em outras palavras, é o total de dinheiro que a empresa ganha antes de descontar despesas gerais e impostos, ou seja, é o resultado obtido antes de se calcular o lucro líquido.
- Em Jan/2023, a empresa apresentou um custo variável à receita de 33,6%, um CPV substancialmente menor ao mês de Dez/2022. Ou seja, a redução do custo variável gerou um aumento de lucro bruto, o que demonstra um índice benéfico para a Recuperanda.



11. Análise Contábil-Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

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

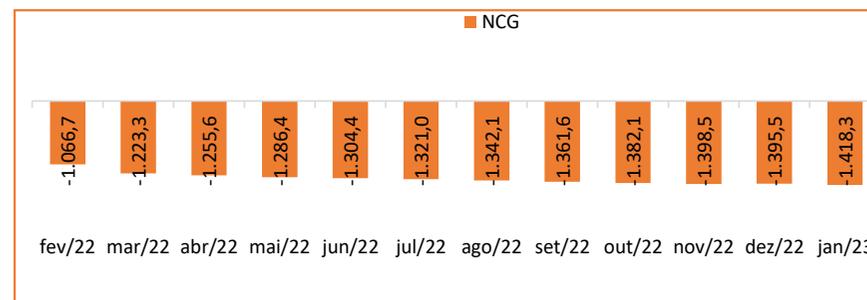
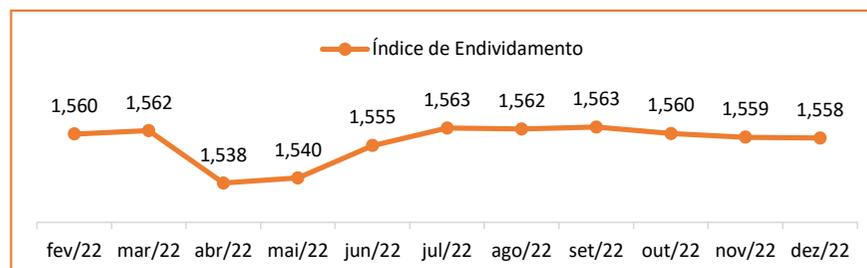
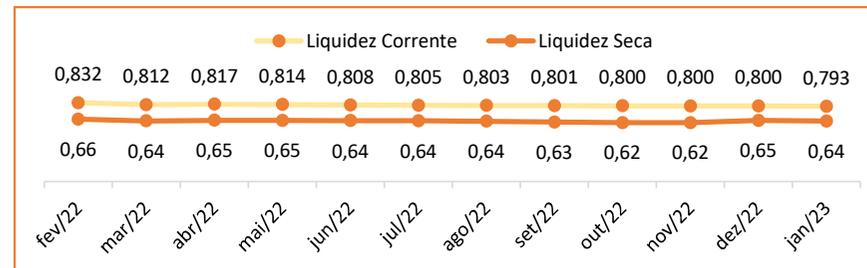
- A Recuperanda apresenta ambos indicadores em patamares abaixo de 1 (um), indicando não haver capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo com a sua totalidade de recebíveis de curto prazo.

Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- O indicador se manteve estável em patamares acima de 1 (um) durante todo o ano fiscal de 2022 e isso se conservou em Jan/2023. Logo, o total de recebíveis (líquidos e ilíquidos) da empresa 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 negativa em aproximadamente R\$1.4 milhão, ou seja, necessita de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo.



Lejule Comércio de Confecções LTDA.

11. Análise Contábil-Financeira

GRUPO ATIVO E PASSIVO | Balanço Patrimonial

- Não ocorreu nenhuma variação significativa no Balanço 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”.

| Balanço Patrimonial (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ativo | 150.047 | 150.047 | 150.047 |
| Ativo 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 |
| Passivo Circulante | 3.771.560 | 3.775.549 | 3.779.643 |
| Fornecedores | 3.517 | 3.517 | 3.517 |
| Contas a pagar | 9.985 | 9.926 | 9.866 |
| Empréstimos Terceiros | 3.758.058 | 3.762.106 | 3.766.260 |
| Passivo Não Circulante | 62.410 | 59.760 | 57.111 |
| Parcelamentos Fiscais | 55.835 | 53.186 | 50.536 |
| Obrigações Fiscais | 6.575 | 6.575 | 6.575 |
| Patrimônio Líquido | -3.683.923 | -3.685.262 | -3.686.707 |
| Capital Social | 150.000 | 150.000 | 150.000 |
| Prejuízos acumulados | -3.833.923 | -3.835.262 | -3.836.707 |
| Resultado do período | -1.404 | -1.339 | -1.445 |

11. 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.
- Não foram realizadas análises do Demonstrativo de Resultado do Exercício, visto que a Recuperanda não tem faturamento.

| Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais) | nov/22 | dez/22 | jan/23 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Receita Bruta | 0 | 0 | 0 |
| (-) Deduções | 0 | 0 | 0 |
| Receita Líquida | 0 | 0 | 0 |
| (-) CPV | 0 | 0 | 1 |
| Lucro Bruto | 0 | 0 | 1 |
| <i>Margem Bruta (%)</i> | - | - | - |
| (-) Despesas com pessoal | 0 | 0 | 0 |
| (-) Despesas Administrativas | -1.143 | -1.060 | -1.145 |
| (-) Despesas Tributárias | -261 | -279 | -300 |
| Resultado antes do Resultado | -1.404 | -1.339 | -1.445 |
| <i>Margem antes do Resultado</i> | - | - | - |
| Resultado antes de IR/CSL | -1.404 | -1.339 | -1.445 |
| Resultado Líquido | -1.404 | -1.339 | -1.445 |

12. 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 | x | | | | |
| 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 |