A photograph of a modern office hallway. The walls are made of glass with horizontal blinds. The ceiling is made of dark wood slats with recessed lighting. The floor is covered in a patterned carpet. The hallway leads to a glass door at the end.

Scalzilli | advogados
& associados

Relatório Mensal de Atividades

GRUPO MODA VIVA | Maio 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 Administradora de Imóveis Ltda.
 - Rezzumo Comércio de Confecções Ltda. em RJ
 - Lejule Comércio de Confecções Ltda.
- Competência do(s) mês(es): parte jurídica de maio de 2023, parte contábil-financeira competência de março 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.....	27
08.3 Paninari.....	34
08.4 Rezzumo.....	36
08.5 Lejule.....	45
09. Cumprimento do PRJ.....	47
10. Checklist.....	49

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 março de 2023. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de maio 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

- Houve a juntada do AR enviado ao credor Morena Rosa no Evento 116.
- No Evento 117 a credora Susi de Quevedo informou que irá promover o incidente adequado para a inclusão de seus créditos.
- No Evento 119 as recuperandas requereram o imediato levantamento de todas as restrições constantes no imóvel de matrícula nº 44.230.
- No Evento 120 sobreveio manifestação do Registro de Imóveis da 1ª Zona de Caxias do Sul/RS informando a averbação de arrolamento no imóvel registrado na matrícula 44.430.

Recursos Conexos

- Não há recursos pendentes de julgamento.

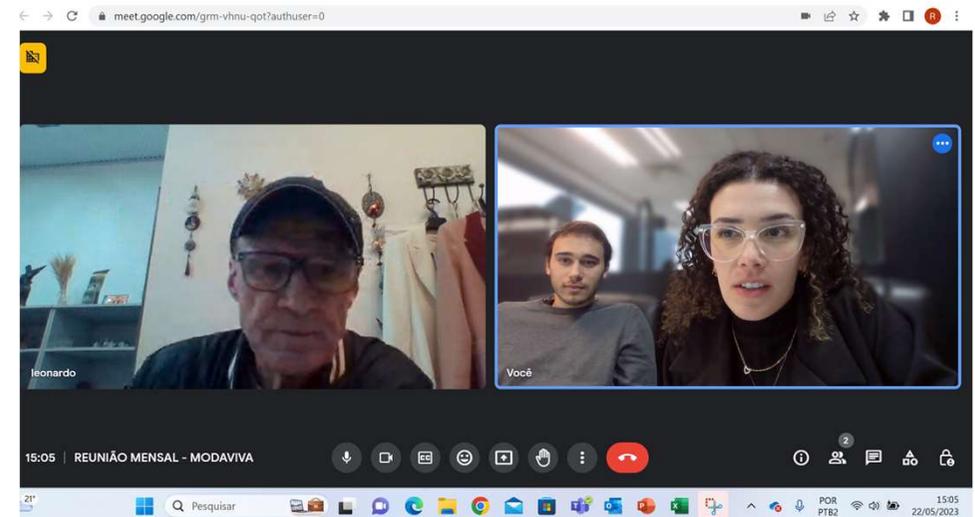
Relatório de Incidentes Processuais

- A despeito 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 retificatórias 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 22 de maio de 2023, foi realizado uma reunião por meio da plataforma Google Meet com a presença de Leonardo Boff – sócio da Recuperanda e Kássia Orsi e Lorenzo Malabarba – setor contábil/financeiro da Administradora Judicial.
- Primeiramente foi questionado sobre a redução dos estoques na empresa Moda Viva. O Sr. Leonardo relatou que a causa foi a redução das vendas, devido principalmente à ausência de frio. No tocante aos fornecedores, a relação com está melhorando.
- Com relação aos tributos e parcelamentos, os mesmos estão sendo pagos em dia. No que concerne aos impostos a recuperar, presentes no ativo da empresa, a Administradora Judicial questionou por qual motivo não são utilizados para abater do passivo tributário, o sócio relatou que esses impostos estão em discussão judicial, logo não estão disponíveis para utilização, mas que no momento que isso for possível, pretende utilizá-los para abater uma parte da dívida tributária.
- Quanto aos aluguéis atrasados, o sócio informou que o locatário ainda estava em débito com os valores, mas que está em tratativas com o locatário para resolver essa situação.

- Por fim, o Sr. Leonardo informou que o faturamento de Abr/23 não foi positivo, comparando-se ao mesmo mês do ano anterior (Abr/2022 – faturamento de aproximadamente R\$ 2 milhões; Abr/23 – faturamento de aproximadamente R\$ 1 milhão), mas que isso foi consequência da ausência do frio no mês citado.



06. Situação Societária

MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ

Principais Informações

- Razão MAGAZINE MODA VIVA LTDA. EM RJ
- 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%.



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 Montaury, 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 da 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

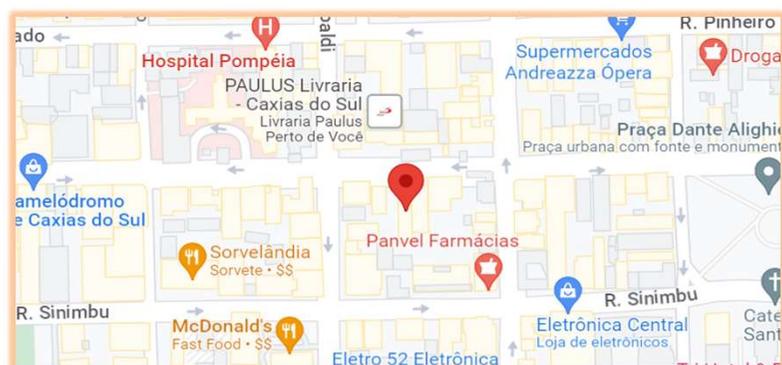
- Composição:
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.

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

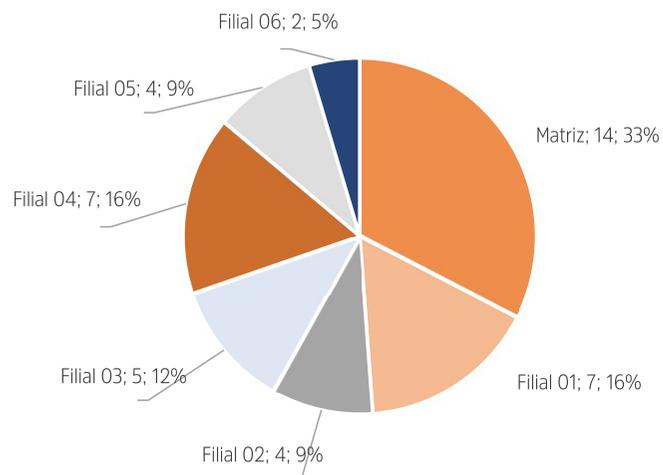
- Composição:
 - ❖ Leonardo Rech: 50,0%;
 - ❖ Juraci Maria Agostini: 50,0%.

07. Quadro Funcional

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

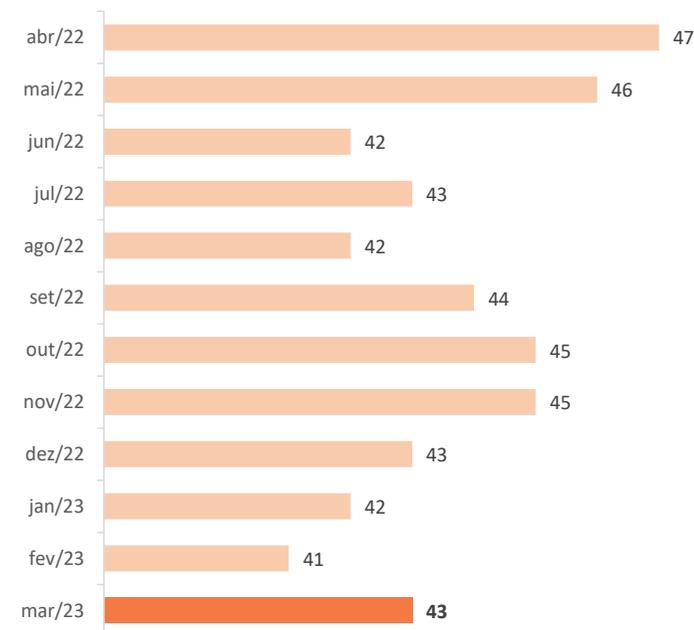
- No mês de Mar/2023, a Recuperanda possuía 43 funcionários ativos. Desse total, a empresa conta com 2 menores aprendizes na matriz. A tendência disposta no gráfico ao lado demonstra que a empresa apresentou poucas oscilações no seu quadro funcional nos últimos 12 meses, exibindo a média de 45 funcionários por mês.

Empregados por Estabelecimento



Dos 43 empregados que a empresa possui, 33% estão alocados na matriz, e o restante nas filiais. Os cargos mais frequentes são consultor(a) de vendas, vendedor(a) e caixa.

Quadro de Empregados

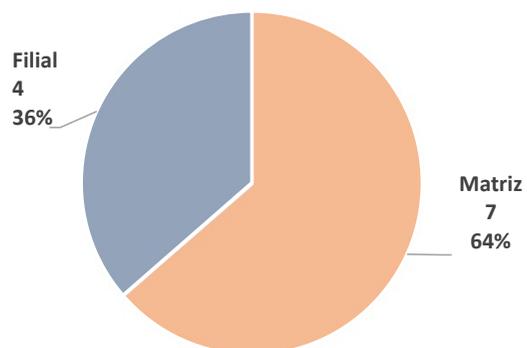


07. Quadro Funcional

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

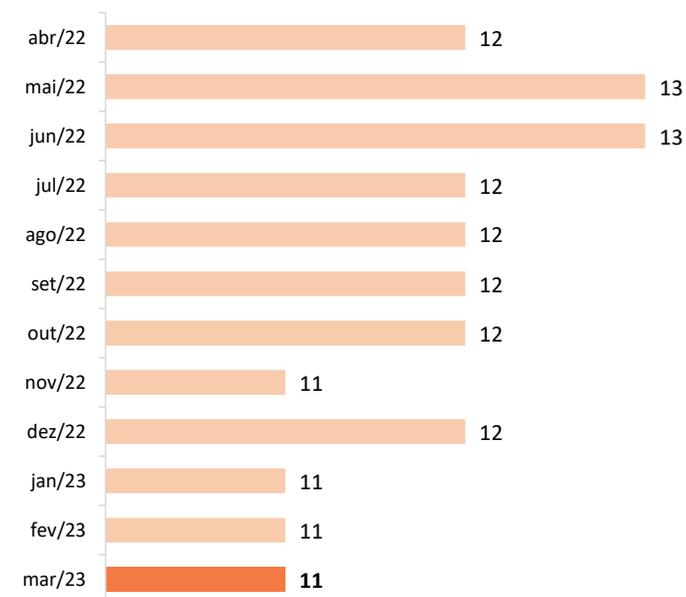
- No mês de referência (Mar/2023), a Recuperanda apresentou 11 funcionários ativos. Desses, 7 pertencem à matriz e 4 pertencem à filial. Nos últimos três meses a empresa manteve seu quadro funcional sem oscilações.

Empregados por Estabelecimento



Dos 11 empregados que a empresa possui, 64% estão alocados na matriz, e o restante na filial. Sendo que 5 empregados estão na função de Consultor de Vendas.

Quadro de Empregados



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

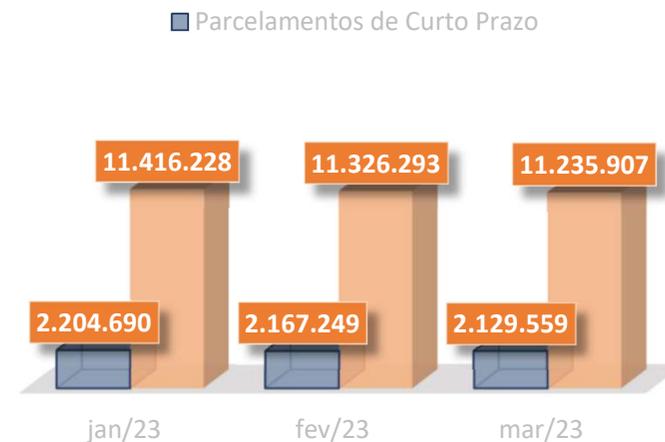
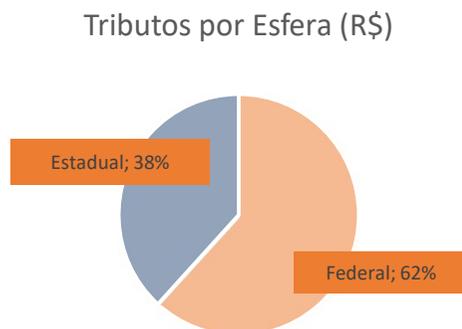
MAGAZINE MODA VIVA LTDA.

08.1 Análise Contábil

Questões Tributárias

- A Recuperanda é tributada pelo regime do Lucro Real e possui impostos e parcelamentos de curto e longo prazo. O tributos federais compõem 62% do passivo total. Já os tributos estaduais representam 38%. No âmbito estadual está elencado apenas o ICMS com um montante de R\$ 202.629 mil.
- Na esfera federal, o tributo com maior valor no Passivo da Recuperanda é o IRRF. Abaixo encontra-se a tabela detalhada de todos os impostos federais.
- A Recuperanda possui parcelamentos de curto e longo prazo. Ambos apresentam um cenário de redução.

Tributos Federais	mar/23
Curto Prazo (a pagar)	75.181
INSS	47.913
FGTS	10.776
C. Sindical	1.028
IRRF	8.710
IRRF s/ Serviços/Alugueis	6.753
Longo Prazo (a pagar)	252.409
INSS s/ Avuso Prévio	49.115
C.Sindical	15.420
IRRF	61.892
IRRF s/ Serviços/Alugueis	71.922
COFINS	54.060
TOTAL	327.590



08.1 Análise Contábil

Questões Tributárias

- A tabela abaixo, retirada do relatório enviado pela Recuperanda, mostra detalhadamente os tributos parcelados, bem como os valores em aberto. Infere-se dela que o ICMS possui o maior saldo devedor. A Recuperanda apresenta um parcelamento tributário com saldo devedor de R\$ 15,2 milhões. Cabe destacar que nos valores descritos abaixo estão inseridos os juros do período. No entanto, na página anterior, é apresentado os valores sem incidência de juros.

Parcelamentos		
Histórico	Parcelas em Atraso	Saldo Devedor
Lei 11.941 - Refis da Crise - Demais Débitos - Cod. 1279	1.442	25.959
Lei 12.996 - Refis da Copa - Demais Débitos - Cod. 4750	5.721	374.896
Lei 12.996 - Refis da Crise - Débitos Prev. - Cod. 4743	3.026	196.243
Parcelamento de Contr. Prev. N° 632958685 - Cod. 4308	8.868	141.888
Parcelamento de Contr. Prev. RJ n° 622128892 - Cod. 4308	4.904	93.278
PERT - Demais Débitos (débito em conta)	-	709.612
Transação Excepcional - Demais Débitos Conta n° 4799335 120x	58.010	1.554.619
Transação Excepcional - Débitos Prev. Conta n° 6064014 60x	-	1.108.648
Transação Excepcional - Demais Débitos Conta n° 6912544 120x	624.803	1.261.930
ICMS		9.120.600
TOTAL	706.774	14.587.672
TOTAL SALDO DEVEDOR		15.294.446

08.1 Análise Contábil

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

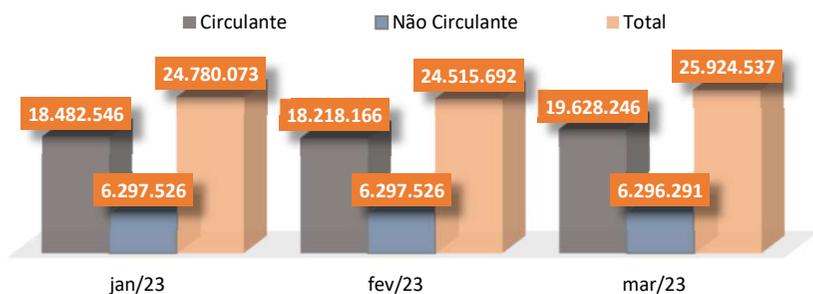
- No período analisado, nota-se que o Ativo Circulante sofreu um aumento de 8% comparando-se ao mês imediatamente anterior. Já o Não Circulante, não sofreu alterações significativas. Na análise horizontal, observa-se que o total do grupo variou 6%.

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	ATIVO	jan/23	fev/23	mar/23	AV	AH
	CIRCULANTE	18.482.546	18.218.166	19.628.246	76%	8%
1.1	Disponibilidades	124.614	108.312	133.033	1%	23%
1.2	Créditos	12.098.313	11.960.623	12.407.488	48%	4%
1.3	Estoques	4.231.569	4.124.026	5.065.367	20%	23%
1.4	Despesas Antecipadas	2.028.050	2.025.204	2.022.358	8%	0%
	NÃO CIRCULANTE	6.297.526	6.297.526	6.296.291	24%	0%
1.5	Créditos LP	1.299.057	1.299.057	1.299.057	5%	0%
1.5	Investimentos	18.260	18.260	18.260	0%	0%
1.5	Imobilizado	4.785.312	4.785.312	4.784.077	18%	0%
1.5	Intangível	194.899	194.899	194.899	1%	0%
	TOTAL	24.780.073	24.515.692	25.924.537	100%	6%

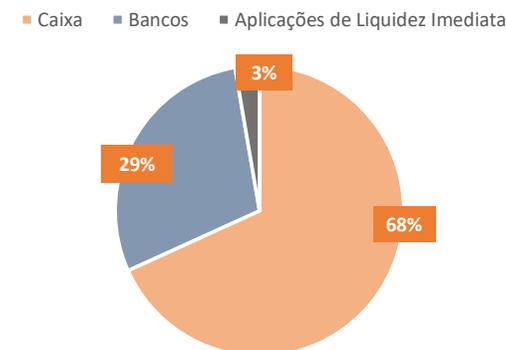
Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

- Abaixo está exposto o gráfico contendo a evolução do Grupo Ativo da Recuperanda dos últimos três meses.



- Notas Explicativas ("NE"):**

1.1 Disponibilidades: As disponibilidades da Recuperanda são compostas pelas contas "Caixa", "Bancos" e "Aplicações de Liquidez Imediata". Fazendo uma análise horizontal, é possível verificar que essa conta aumentou 23% comparado ao mês anterior. A conta "Caixa" detém de uma parte significativa da rubrica, como verifica-se no gráfico abaixo. Essa conta é constituída, majoritariamente, de recebimento de notas e recebimento de juros. Com relação aos bancos, o Banco do Brasil foi o que teve o maior aumento no período (Fev/23: R\$ 180,05 – Mar/23: R\$ 11.281,70), mas o Bradesco segue sendo o de maior montante. Já as aplicações financeiras compõe apenas 3% da conta.



08.1 Análise Contábil

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

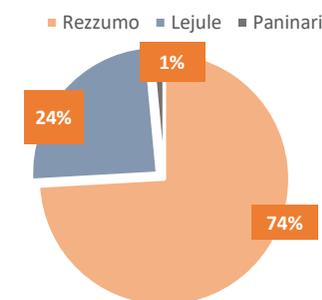
1.2 Créditos: Essa conta corresponde a 48% do Grupo Circulante e cresceu 4% no mês de Mar/2023. Composta pelas seguintes contas:

Créditos	%	mar/23
Clientes	25%	3.045.054
Dedução dos Direitos	0%	-59.816
Adiantamentos Diversos	2%	260.641
Adiantamentos a Funcionários	0%	620
*Imposto a Recuperar/Compensar	4%	496.283
*Outros Créditos	6%	739.261
*Créditos de Terceiros/Relacionadas	63%	7.805.814
TOTAL	100%	12.407.488

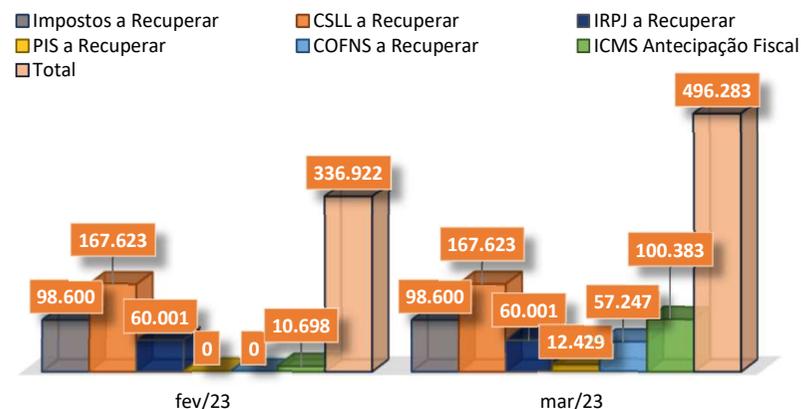
Contrapondo-se as contas com o mês anterior, verifica-se que todas elas sofreram variações proporcionais, sem grandes modificações. Na conta "Outros Créditos" observa-se que o montante de "Aluguéis a Receber" vem aumentando nos últimos três meses. Essa situação se deve à ausência de pagamento da sala comercial locada no valor de R\$ 58.366,25, conforme relatado pelo sócio da Recuperanda durante a reunião mensal.

Outros Créditos	jan/23	fev/23	mar/23
Aluguéis a Receber	58.366	116.733	175.099
Outros Valores a Receber	120.000	120.000	120.000
Créditos de Sócios - Leonardo Rech	152.697	156.165	156.165
Créditos de Sócios - Juraci M. Agostini	281.830	285.203	287.997
TOTAL	612.893	678.100	739.261

A rubrica "Créditos de Terceiros/ Relacionadas" representa 68% do total da conta "Créditos", sendo que a Recuperanda Rezzumo espelha 74% do montante total da subconta.



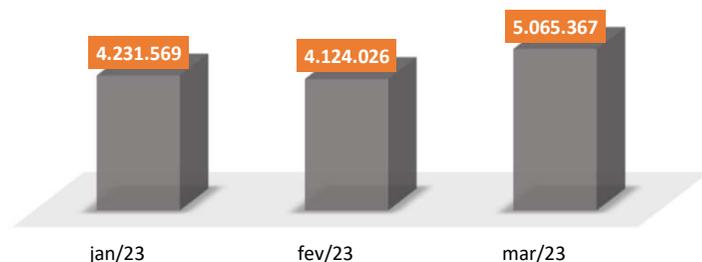
Abaixo observa-se a composição da conta "Impostos a Recuperar/Compensar", que teve um aumento substancial causada pela abertura das contas PIS e COFINS a Recuperar no mês de Mar/23 e, além disso, pelo considerável aumento do imposto ICMS Antecipação Fiscal.



08.1 Análise Contábil

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

1.3 Estoques: Os estoques cresceram 23% no mês analisado. O mesmo é composto por mercadorias e mercadorias em trânsito (conserto e consignação).



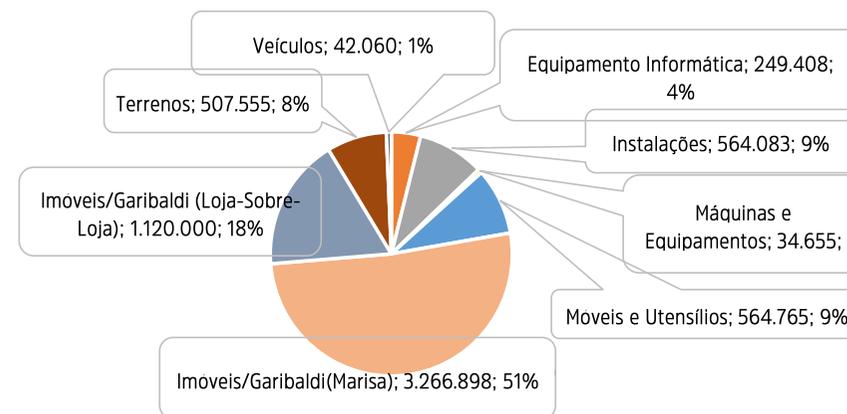
1.4 Despesas Antecipadas: Composta por juros/multas/custos e despesas a amortizar, onde os juros e multas equivalem a R\$ 2 milhões e apenas R\$ 21 mil é referente às custas e despesas a amortizar.

1.5 Ativo Não Circulante:

Créditos Longo Prazo: Não demonstram variação desde Jan/2022. São compostos pelas contas "Comodato" e "Quotas de Capital".

Investimentos: Não tiveram variação desde Jan/22. São representados, majoritariamente, por ações.

Imobilizado: A Recuperanda possui um valor aproximado de R\$ 6,3 milhões em bens imobilizados. Deste montante, aproximadamente R\$ 1,5 milhão apresenta depreciação acumulada, resultando em um valor de R\$ 4,7 milhões. A composição do mesmo pode ser vista ao lado.

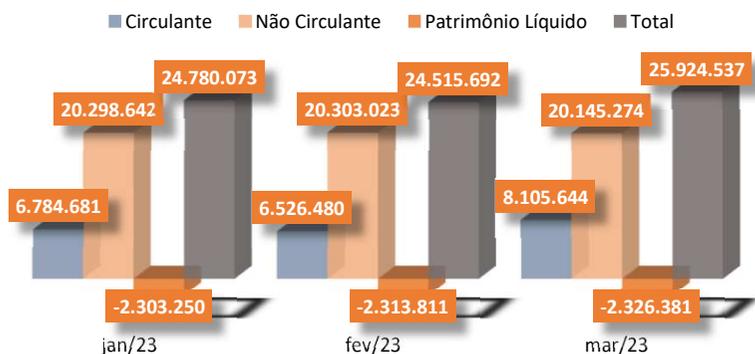


Intangível: Representa apenas 1% do total do Grupo Ativo e é composto por cessão de direitos/Iguatemi.

08.1 Análise Contábil

GRUPO PASSIVO E PL | Balanço Patrimonial

- No período de análise deste relatório, verifica-se que o Passivo Circulante da Recuperanda apresentou um aumento de 24%, comparado ao mês de Fev/2023. O Grupo Não Circulante representa a maior parte do Passivo Total, sendo a conta de parcelamentos responsável por 43% do grupo.



Notas Explicativas ("NE"):

2.1 Fornecedores: Importante conta do Circulante representando 20% do grupo. A variação de 42% ocorrida em Mar/23 é devido à compra de estoques de inverno, cujo preço é mais elevado do que os estoques de outras estações.

2.2 Remunerações a Pagar: Na competência em análise, o montante desta conta cresceu em decorrência do aumento do valor líquido da folha e de uma rescisão gerada no período.

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	PASSIVO	jan/23	fev/23	mar/23	AV	AH
	CIRCULANTE	6.784.681	6.526.480	8.105.644	31%	24%
2.1	Fornecedores	3.784.584	3.630.125	5.171.890	20%	42%
2.2	Remunerações a pagar	77.831	77.317	98.196	0%	27%
2.3	Encargos Sociais a pagar	60.214	50.517	59.717	0%	18%
2.3	Impostos e Cont. a Pagar	246.240	185.872	218.093	1%	17%
2.4	Contas Diversas a Pagar	165.603	164.530	162.927	1%	-1%
2.5	Provisões Diversas	188.593	194.108	209.896	1%	8%
	Sócios C/Corrente	1.483	1.483	1.483	0%	0%
2.6	Mercadorias em Trânsito	55.442	55.278	53.881	0%	-3%
2.7	Parcelamentos Previdenciários	1.017.228	987.165	956.855	4%	-3%
2.7	Parcelamentos Fiscais	1.187.463	1.180.083	1.172.704	5%	-1%
	NÃO CIRCULANTE	20.298.642	20.303.023	20.145.274	78%	-1%
2.7	Parcelamentos Previdenciários/Fiscais	11.416.228	11.326.293	11.235.907	43%	-1%
	Comodato	827	827	827	0%	0%
2.3	Obrigações Fiscais	197.551	307.827	252.409	1%	-18%
	Processos Diversos	910.270	910.270	910.270	4%	0%
2.8	Empréstimos terceiros	7.773.767	7.757.806	7.745.862	30%	0%
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-2.303.250	-2.313.811	-2.326.381	-9%	1%
	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	18%	0%
	Reserva de Lucros	2.739.811	2.739.811	2.739.811	11%	0%
	Prejuízos Acumulados	-10.675.341	-10.685.901	-10.698.472	-41%	0%
	Resultado do período	-26.416	-10.561	-12.570	0%	19%
	TOTAL	24.780.073	24.515.692	25.924.537	100%	6%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

08.1 Análise Contábil

GRUPO PASSIVO E PL | Balanço Patrimonial

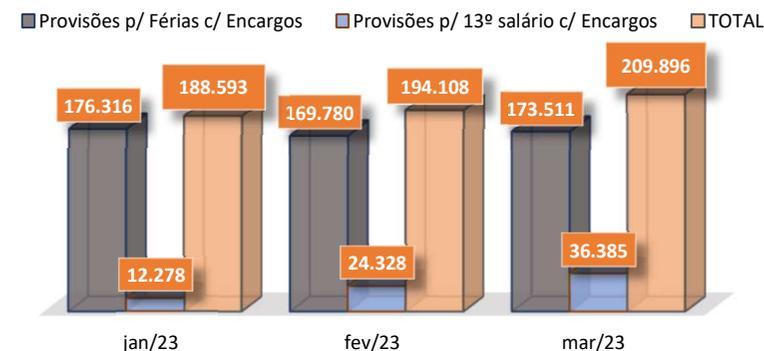
Notas Explicativas (“NE”):

2.3 - 2.7 Encargos e Impostos a Pagar/Parcelamentos: As questões tributárias são tratadas no tópico “Questões Tributárias” (vide página 18).

2.4 Contas Diversas a Pagar: Ocorreu, no mês em análise, a redução de 1% do montante total. Abaixo observa-se a composição da conta, composta por aluguéis a pagar (sendo que a conta “Aluguéis Prolar” espelha 60% do total da rubrica).

Contas Diversas a Pagar	mar/23
Aluguéis a Pagar	33.505
Aluguéis Prolar	61.750
Aluguéis Circulo Operário	20.000
Aluguéis Prolar Imoveis	36.183
Aluguéis Moviva	5.000
Aluguéis Coimca	6.489
TOTAL	162.927

2.5 Provisões Diversas: A rubrica apresenta as reservas para férias e 13^o salário. Nos últimos três meses, a conta apresentou um aumento nas provisões de 13^o e estabilidade nas provisões de férias, obedecendo o princípio contábil da competência.



2.6 Mercadorias em Trânsito: Observa-se dentro da rubrica as seguintes contas: remessas de mercadorias p/ conserto, remessas de mercadorias p/ consignação e remessas de mercadorias.

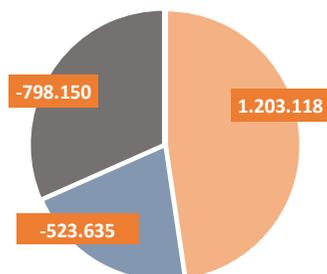
2.8 Empréstimos Terceiros: A conta representa 30% do Não Circulante e não sofreu variação significativa no período. Os principais valores arrolados na conta são a título de José A. F. Martins que soma aproximadamente R\$ 5 milhões. Recuperanda foi questionada, de modo que os esclarecimentos constarão no próximo relatório.

08.1 Análise Contábil

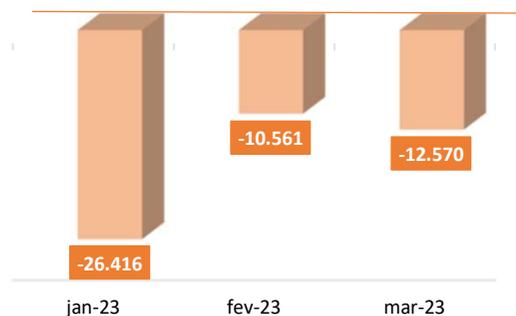
DRE | Demonstração do Resultado do Exercício

- 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, verifica-se que a **Receita Líquida** da Recuperanda segue no cenário de crescimento, assim como o Lucro Bruto. As **Receitas Financeiras** da empresa aumentaram, comparando-se ao mês anterior. A Receita Líquida da Recuperanda teve um aumento expressivo, o que indica a geração de dinheiro através da sua atividade principal, deduzidos os custos da operação. Denota-se também que todas as despesas aumentaram no período analisado, bem como as receitas operacionais e financeiras.
- Os custos tiveram uma representatividade de -66% sobre as vendas. Por fim, observa-se que a Recuperanda segue com um Resultado Líquido negativo.

■ Receita Líquida ■ Despesas ■ Custos



Resultado Líquido



Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	jan/23	fev/23	mar/23
Receita Bruta	982.063	1.071.944	1.626.732
(-) Deduções	-256.173	-271.107	-423.614
Receita Líquida	725.890	800.837	1.203.118
(-) CPV	-596.777	-498.902	-798.150
Lucro Bruto	129.113	301.935	404.967
(-) Despesas com Pessoal	-169.660	-177.080	-219.957
(-) Despesas Comerciais	-36.067	-39.559	-57.268
(-) Despesas Administrativas	-164.850	-149.458	-172.051
(-) Despesas Tributárias	-22.179	-26.314	-27.282
(-) Despesas c/Depreciações	0	0	-1.235
(+) Outras Receitas Operacionais	192.879	75.754	78.028
(-) Outras Despesas Operacionais	0	0	-25.341
Resultado Operacional	-70.765	-14.722	-20.139
Resultado Financeiro	44.348	4.161	7.569
(-) Despesas Financeiras	-20.603	-19.924	-20.501
(+) Receitas Financeiras	64.952	24.086	28.070
Resultado Líquido	-26.416	-10.561	-12.570

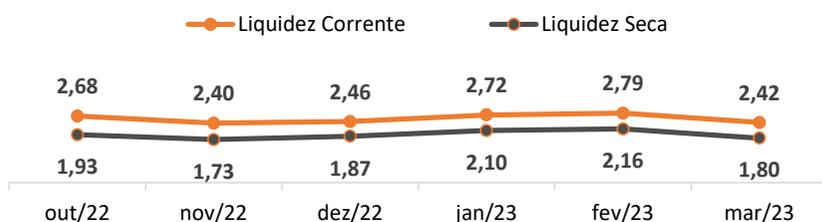
08.1 Análise Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

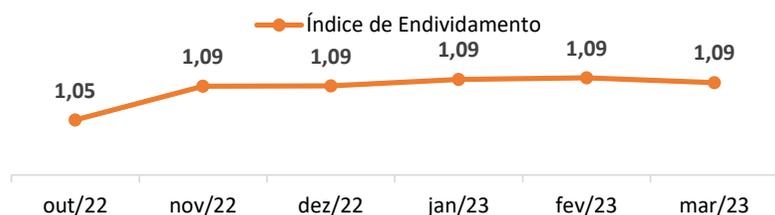
Liquidez Seca = (Ativo Circulante – Estoques) / Passivo Circulante

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



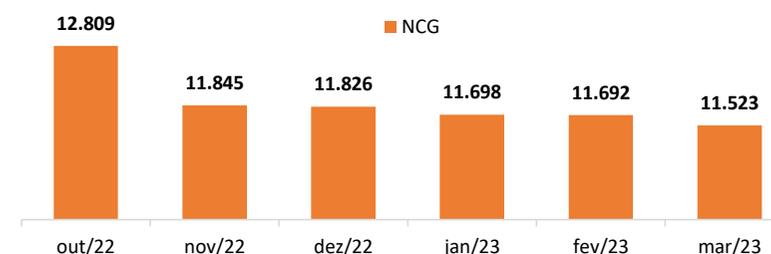
Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- 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). 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 R\$ 11,5 milhões, ou seja, retrata um superávit, não necessitando recorrer a outras fontes de recursos.



MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA.

08.2 Análise Contábil

Questões Tributárias

- Notas Explicativas ("NE"):

2.1 Obrigações Sociais/Fiscais: A Recuperanda é tributada pelo regime do Lucro Presumido. Na conta "Encargos Sociais" contém o montante do INSS. Já nas "Obrigações Fiscais" constam os tributos elencados na tabela abaixo.

Obrigações Fiscais	jan/23	fev/23	mar/23
ISS a Pagar	628	543	543
C. Social a Pagar	-	-	3.070
PIS a Pagar	249	222	222
COFINS a Pagar	1.151	1.023	1.023
IRPJ a Pagar	-	-	3.830
TOTAL	2.029	1.788	8.689

Observa-se que a variação ocorrida em Mar/23 foi devido aos valores de Contribuição Social e IRPJ.

A rubrica "Parcelamentos Fiscais", existente no Passivo Não Circulante, é composta por 145 parcelas decorrentes do CSLL e IRPJ. Na competência de Mar/23, a Recuperanda quitou a 16ª parcela.

08.2 Análise Contábil

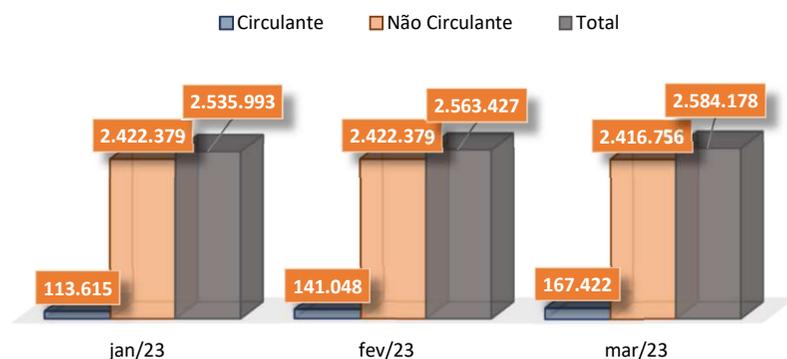
GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

- De maneira geral, o Ativo da Recuperanda cresceu 1% em Mar/23. O Grupo Não Circulante compõe 94% do total do Grupo.

Balanço Patrimonial (R\$)

		jan/23	fev/23	mar/23	AV	AH
N.E.	ATIVO	2.535.993	2.563.427	2.584.178	100%	1%
	CIRCULANTE	113.615	141.048	167.422	6%	19%
1.1	Disponibilidades	908	935	841	0%	-10%
1.2	Créditos	112.706	140.114	166.581	6%	19%
	NÃO CIRCULANTE	2.422.379	2.422.379	2.416.756	94%	0%
	Créditos	250	250	250	0%	0%
1.3	Imobilizado	2.422.129	2.422.129	2.862.294	111%	18%
	(-) Deprec. Acumulada	-440.166	-440.166	-445.789	-17%	1%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

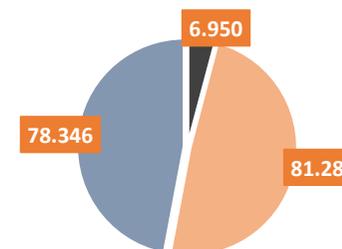


- Notas Explicativas ("NE"):**

1.1 Disponibilidades: A rubrica é composta pela conta Caixa que apresentou um declínio de 10%, no mês de Mar/23. No razão da Recuperanda é possível analisar que as maiores movimentações foram de valores de aluguéis e de recebimento de notas. Como o montante total da conta é pequeno comparado ao total do Ativo, a mesma representa 0% do Grupo.

1.2 Créditos: Rubrica composta pelas contas dispostas abaixo. A rubrica teve um aumento de 6% no mês em análise. Essa situação se deu em razão do crescimento da conta "Créditos de Sócios". A conta "Outros Créditos" se refere as disponibilidades de exercícios anteriores, conforme informado pela Recuperanda.

■ Aluguéis a Receber ■ Outros Créditos ■ Créditos de Sócios



1.3 Imobilizado: A rubrica apresenta uma variação de 18%. No período analisado houve uma movimentação na conta de depreciação no valor aproximado de R\$ 5 mil. Quanto a composição do imobilizado, a Administração Judicial solicitou à Recuperanda a relação dos bens e detalhará os mesmos no próximo relatório.

08.2 Análise Contábil

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

- Sinteticamente, o Passivo Não Circulante e o Patrimônio Líquido representam 100% do total do Grupo. O Circulante, na análise vertical, não representa um valor significativo no grupo, mas na análise horizontal, esse grupo apresentou as maiores variações.

2.2 Empréstimos Socios: Rubrica sem variações desde Jan/23.

Balanço Patrimonial (R\$)

		jan/23	fev/23	mar/23	AV	AH
N.E.	PASSIVO	2.535.993	2.563.427	2.584.178	100%	1%
	CIRCULANTE	5.154	4.913	11.813	0%	140%
2.1	Obrigações Sociais	807	807	807	0%	0%
2.1	Obrigações Fiscais	2.029	1.788	8.689	0%	386%
2.2	Empréstimos sócios	2.318	2.318	2.318	0%	0%
	NÃO CIRCULANTE	18.438	18.297	18.156	1%	-1%
2.1	Parcelamentos Fiscais	18.438	18.297	18.156	1%	-1%
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.512.402	2.540.217	2.554.208	99%	1%
	Capital Social	5.000	5.000	5.000	0%	0%
	Reserva de Lucros	234.914	262.729	276.721	11%	5%
	Ajustes de avaliação Patrimonial	2.300.000	2.300.000	2.300.000	89%	0%
	Prejuízos Acumulados	-27.513	-27.513	-27.513	-1%	0%
	Resultado do período	31.943	27.815	13.992	1%	-50%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

- Notas Explicativas (“NE”):

2.1 Obrigações Sociais/Fiscais e Parcelamentos: As questões tributárias são tratadas na página nº 33.

08.2 Análise Contábil

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.

▪ **Notas Explicativas (“NE”):**

Conforme analisado, no período de Mar/23 ocorreu um aumento expressivo na rubrica “Despesas Tributárias” e “Despesas com Depreciações”. Este cenário afetou o **Resultado Líquido** da Recuperanda que variou 50% no mês de análise. Observa-se que no DRE da Recuperanda não houve custos, apenas os valores de **despesas**. Essas possuem uma representatividade de 4% sobre a **Receita Líquida**. Já as **receitas** se mantiveram estáveis.

Nas “Despesas com Pessoal” constam os valores de previdência social e pró-labore. As “Despesas Tributárias” são compostas pela Contribuição Social, multas/juros s/ parcelamentos e Imposto de Renda (sendo que esse último constitui aproximadamente 62% das despesas com tributos).

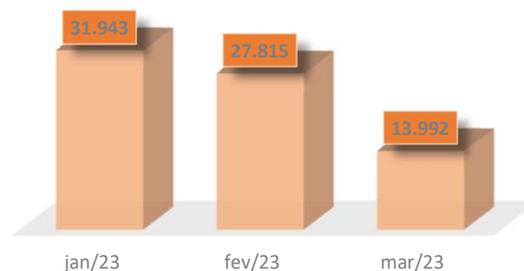
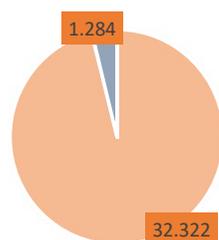
Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	jan/23	fev/23	mar/23
Receita Bruta	38.373	34.111	34.111
(-) Deduções	-2.029	-1.788	-1.788
Receita Líquida	36.344	32.322	32.322
Lucro Bruto	36.344	32.322	32.322
(-) Despesas com pessoal	-3.125	-3.125	-3.125
(-) Despesas Administrativas	-1.258	-1.363	-1.376
(-) Despesas Tributárias	-18	-20	-8.207
(-) Despesas c/Depreciações	0	0	-5.623
(+) Outras Receitas Operacionais			
(-) Outras Despesas Operacionais			
Resultado operacional	31.943	27.815	13.992
Resultado Financeiro	31.943	27.815	19.615
Resultado Líquido	31.943	27.815	13.992

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

RESULTADO LÍQUIDO

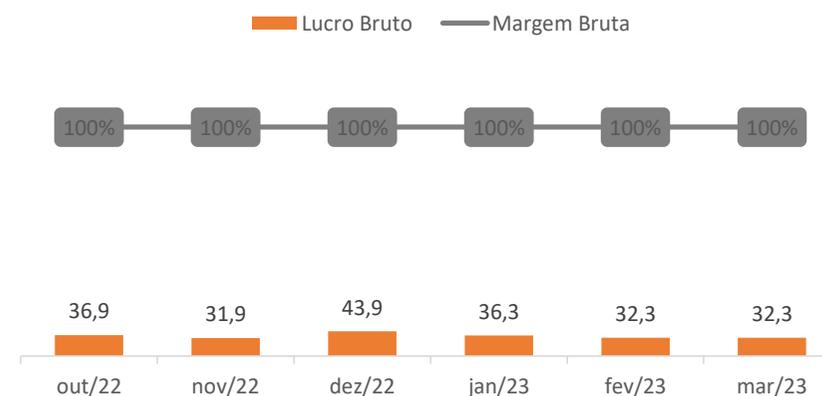
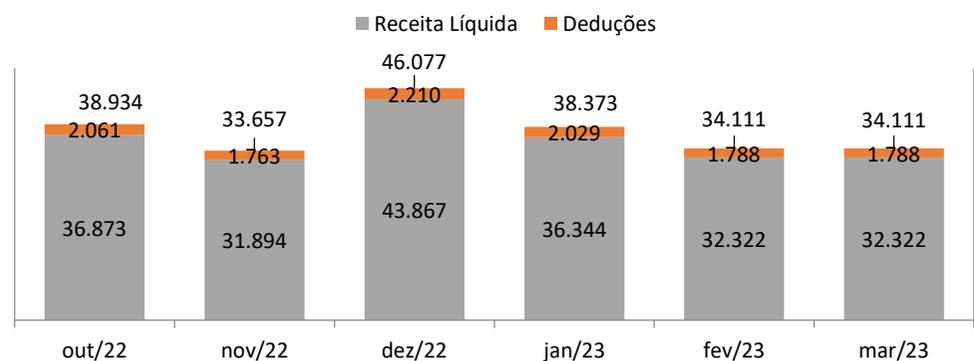
Receita Líquida Despesas



08.2 Análise Financeira

Faturamento | Lucro Bruto | Margem Bruta

- O **faturamento** da Recuperanda refere-se a prestações de serviços de representações e receita de aluguel. Conforme é possível analisar no gráfico abaixo, a receita bruta da empresa no mês de Mar/23 se manteve estável, sem variações.



- **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 Mar/23, a Recuperanda manteve o seu lucro bruto.

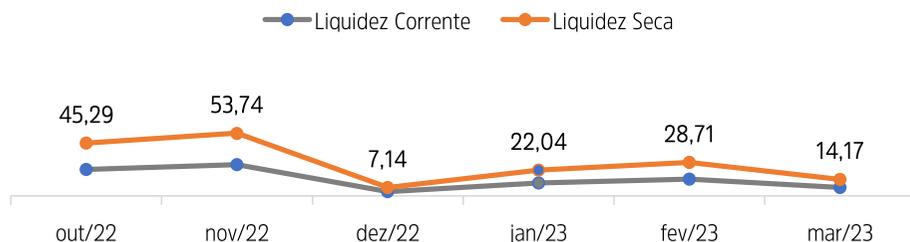
08.2 Análise Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

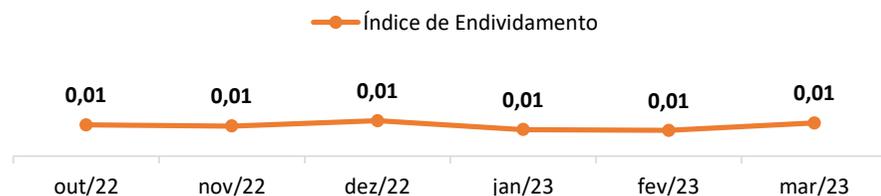
Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante

- A Recuperanda apresenta ambos indicadores em patamares elevados, mesmo apresentando uma retração em Mar/23, 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.



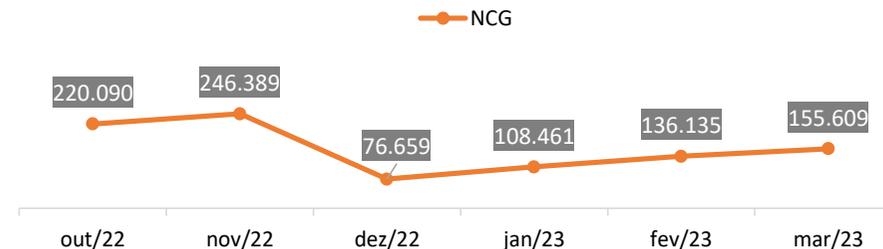
Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- Indicador 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).



NCG = Ativo Circulante - Passivo Circulante

- A Recuperanda apresenta Necessidade de Capital de Giro positiva em aproximadamente R\$ 155,1 mil, ou seja, não necessita de financiamento para cumprir com as suas obrigações de curto prazo.



PANINARI ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA

08.3 Análise Contábil

GRUPO ATIVO E PASSIVO | Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial (R\$)

	jan/23	fev/23	mar/23
ATIVO	73.004	73.004	73.004
CIRCULANTE	63.858	63.858	63.858
Estoques 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	116.186	116.266	116.348
Empréstimos Terceiros	116.186	116.266	116.348
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-43.182	-43.262	-43.344
Capital Social	20.000	20.000	20.000
Reserva de Lucros	141.744	141.744	141.744
Resultados Acumulados	-204.886	-204.966	-205.006
Resultado do período	-40	-40	-82

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

- No mês em análise, não ocorreram variações no **Ativo** da Recuperanda. Já no **Passivo**, houve uma pequena variação na conta “**Empréstimos Terceiros**” que é composta por valores da empresa Moda Viva. Apesar dessa variação, o total do Grupo Passivo não modificou.

- 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.
- Observa-se no DRE da Recuperanda, que a única movimentação ocorrida no período foi com relação as “Despesas Administrativas” que é composta por pagamentos de honorários contábeis.
- Ademais, sem variações nas receitas e despesas. Logo, não é possível realizar as análises dos índices financeiros.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	jan/23	fev/23	mar/23
(-) Despesas Administrativas	-40	-40	-82
(-) Despesas Tributárias	0	0	0
Resultado antes do Resultado Financeiro	-40	-40	-82
Resultado antes de IR/CSLL	-40	-40	-82
Resultado Líquido	-40	-40	-82
<i>Margem Líquida (%)</i>	-	-	-

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

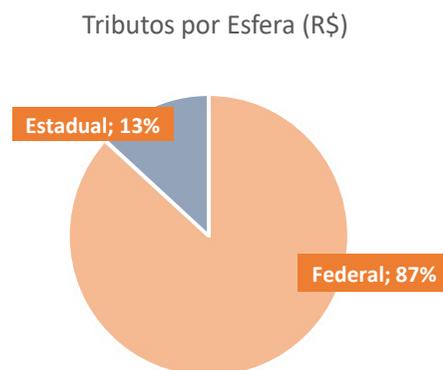
REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA. EM RJ

08.4 Análise Contábil

Questões Tributárias

- A Recuperanda é tributada pelo regime do Lucro Real e possui impostos e parcelamentos de curto e longo prazo. O tributos federais compõem 87% do passivo total. Já os tributos estaduais representam 13% do mesmo. No âmbito estadual está elencado apenas o ICMS com um montante de R\$ 12.721 mil. Na esfera federal, o tributo com maior valor no Passivo da Recuperanda é o INSS. Abaixo encontra-se a tabela detalhada de todos os impostos federais.

Tributos Federais	mar/23
Curto Prazo (a pagar)	63.620
INSS	10.812
FGTS	2.235
C. Sindical	253
IRRF	1.121
IRRF s/ Serviços/Alugueis	1.286
Longo Prazo (a pagar)	20.015
INSS s/ Aviso Prévio	13.173
FGTS	459
C.Sindical	3.869
COFINS	2.513
TOTAL	83.635



- Com relação aos parcelamentos, a Recuperanda apresenta redução nos valores de âmbitos parcelamentos: curto e longo prazo. Ao lado é indicada a tabela disponibilizada pela Recuperanda dos parcelamentos em aberto, bem como o saldo devedor de cada

tributo. Destaca-se que no balancete da empresa os valores exibidos não possuem os juros do parcelamento.



Parcelamentos			
Historico	Parcelas em Aberto	Saldo Devedor	
Lei 12.996 - Refis da Copa - Demais Débitos - Cod. 4750	2.079	82.401	
Lei 12.996 - Refis da Crise - Débitos Prev.- Cod. 4743	1.638	63.761	
Parcelamento de Contri. Prev. nº 632970421 (Cod. 4308)	2.271	27.274	
Parcelamento de Contri. Prev. RJ nº 623851415 (Cod. 4308) -	4.627	37.014	
PERT _ Demais Débitos (débito em conta)	179.394	151.032	
Transação Excepcional - Demais Débitos Conta nº 5493583 145x	249.739	173.995	
Transação Excepcional - Débitos Prev. Conta nº 6053741 - 60x	-	208.592	
ICMS	-	2.144.625	
TOTAL	439.748,24	2.888.694	
TOTAL SALDO DEVEDOR		3.328.442	

08.4 Análise Contábil

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

- De modo geral, o Ativo da Recuperanda no mês de Mar/2023 cresceu cerca de 2% no período. Enquanto o grupo Circulante aumentou de montante, o grupo Não Circulante decresceu -1%.

Balanço Patrimonial (R\$)

		jan/23	fev/23	mar/23	AV	AH
N.E.	ATIVO	6.284.206	6.320.261	6.419.825	100%	2%
	CIRCULANTE	5.434.518	5.470.573	5.577.567	87%	10%
1.1	Disponibilidades	14.173	12.853	14.153	0%	10%
1.2	Créditos	3.721.132	3.704.208	3.717.572	59%	0%
1.3	Estoques	1.046.166	1.103.699	1.201.746	17%	9%
1.4	Despesas antecipadas	653.046	649.813	644.096	10%	-1%
	NÃO CIRCULANTE	849.688	849.688	842.258	13%	-1%
	Créditos LP	760.865	760.865	753.745	12%	-1%
	Investimentos	6.752	6.752	6.752	0%	0%
1.5	Imobilizado	9.071	9.071	8.761	0%	-3%
	Intangível	73.000	73.000	73.000	1%	0%

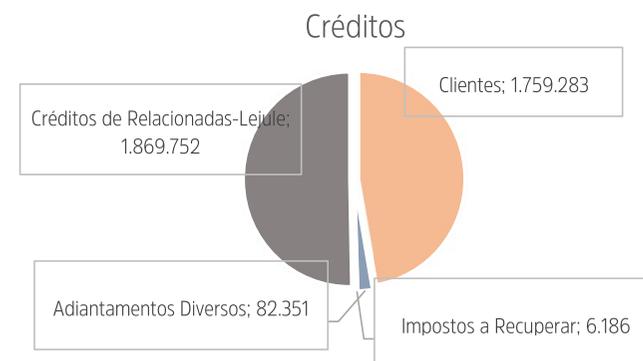
Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

Notas Explicativas ("NE"):

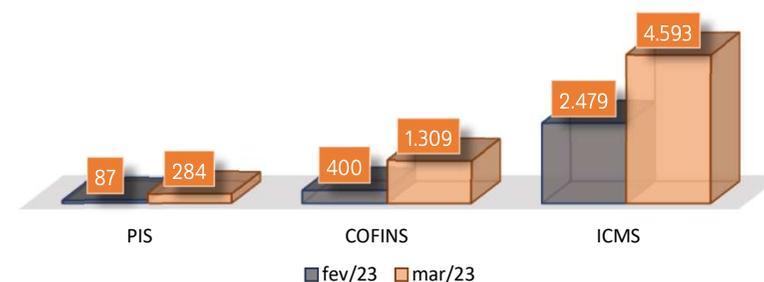
1.1 Disponibilidades: Rubrica composta por Caixa, Bancos e Aplicações de Liquidez Imediata. O crescimento de 10% da conta foi devido ao aumento do caixa e das aplicações. O caixa teve uma entrada referente ao recebimento de cliente no valor aproximado de R\$ 15 mil, fechando o total de débitos em aproximadamente R\$ 43 mil.

1.2 Créditos: Representam 59% do Ativo Circulante. Observa-se no gráfico abaixo, a composição da conta. A rubrica "Créditos de Relacionadas" compõe 50% do total da mesma.

As contas com maiores variações foram "Adiantamentos Diversos" e "Impostos a Recuperar". Essa última rubrica é referente aos descontos de impostos obtidos nas compras com fornecedores.



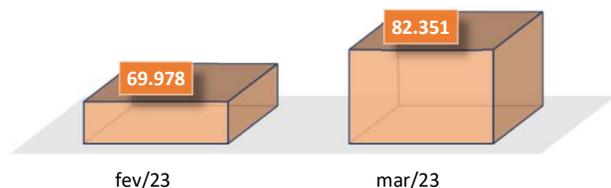
Impostos a Recuperar



08.4 Análise Contábil

GRUPO ATIVO | Balanço Patrimonial

Adiantamentos Diversos

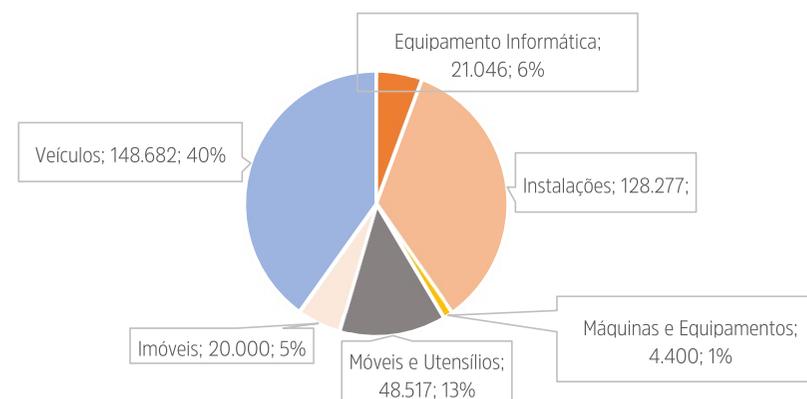


1.3 Estoques: O crescimento dos estoques foi devido à baixa de vendas e ausência de frio, conforme relatado pelo sócio na reunião mensal. Salienta-se que a Recuperanda não possui controle de estoques e, conseqüentemente, esse fator impacta na contabilidade de custos.

1.4 Despesas Antecipadas: Representada por juros, multas, custos e despesas a recuperar, sendo que os juros e multas acumulam aproximadamente R\$ 528 mil.

1.5 Imobilizado: O valor total do imobilizado soma aproximadamente R\$ 371 mil, mas os equipamentos de informática, instalações, móveis/utensílios e veículos estão 100% depreciados, ou seja, os seus valores contábeis encontram-se zerados.

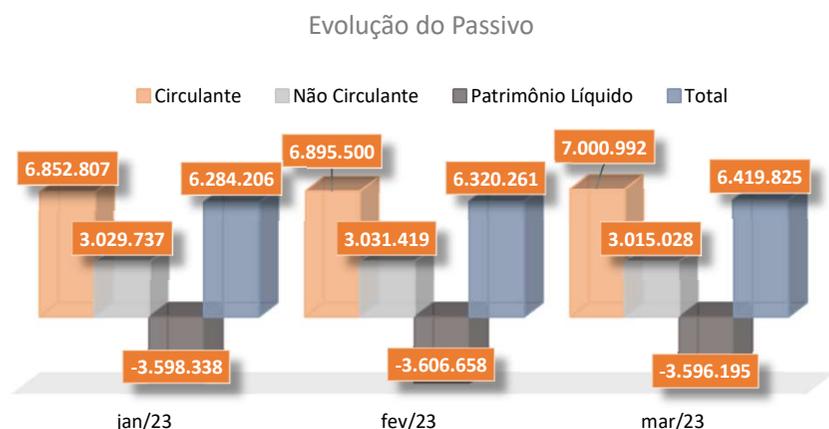
Imobilizado



08.4 Análise Contábil

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

- No período em análise, verifica-se que o Passivo Circulante cresceu 2%, enquanto o Não Circulante decresceu 1%. O grupo Circulante representa 109% do total do Passivo o que significa que as obrigações de curto prazo da Recuperanda são maiores do que as obrigações de curto prazo.



Notas Explicativas ("NE"):

2.1 Fornecedores: A rubrica apresentou um aumento de 8% na competência de Mar/2023 devido ao valor das mercadorias de inverno, que são mais dispendiosas.

2.2 Obrigações/Parcelamentos: Rubrica detalhada e analisada no tópico de questões tributárias (vide página 37).

Balanço Patrimonial (R\$)

N.E.	PASSIVO	jan/23	fev/23	mar/23	AV	AH
	CIRCULANTE	6.852.807	6.895.500	7.000.992	109%	2%
2.1	Fornecedores	658.970	691.381	746.140	11%	8%
2.2	Obrigações Trabalhistas	19.878	18.251	20.972	0%	15%
2.2	Obrigações Sociais	14.002	13.728	13.300	0%	-3%
2.2	Obrigações Fiscais	33.760	14.736	15.128	0%	3%
2.3	Contas a Pagar	80.848	80.028	84.139	1%	5%
2.4	Empréstimos Terceiros	5.687.635	5.730.011	5.784.384	91%	1%
2.2	Parcelamentos Previdenciários	196.939	191.298	185.609	3%	-3%
2.2	Parcelamentos Fiscais	160.776	156.068	151.321	2%	-3%
	NÃO CIRCULANTE	3.029.737	3.031.419	3.015.028	48%	-1%
2.2	Parcelamentos Previdenciários/Fiscais	2.218.008	2.210.573	2.203.138	35%	0%
	Comodato	13.294	13.294	13.294	0%	0%
	Obrigações Fiscais	19.854	28.971	20.015	0%	-31%
	Processos Diversos	778.581	778.581	778.581	12%	0%
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-3.598.338	3.606.658	-3.596.195	-57%	0%
	Capital Social	39.000	39.000	39.000	1%	0%
	Reserva de Lucros	938.941	938.941	949.404	15%	1%
	Resultados Acumulados	-4.560.954	-4.576.279	-4.595.062	-72%	0%
	Resultado do período	-15.325	-8.320	10.463	0%	-226%

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

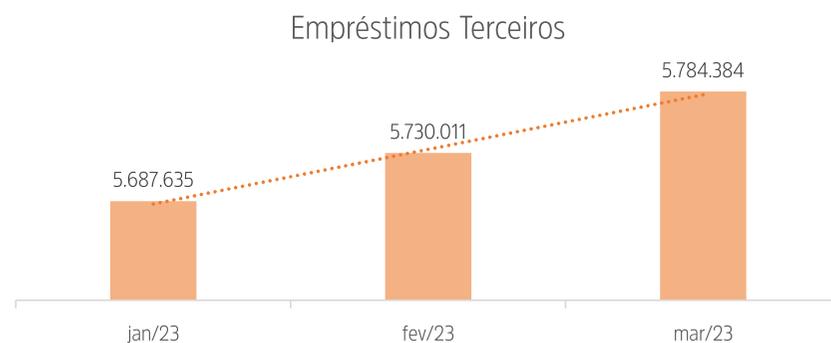
08.4 Análise Contábil

GRUPO PASSIVO | Balanço Patrimonial

2.3 Contas a Pagar: Conta composta por quatro rubricas detalhadas abaixo. Dentre essas, a conta "Provisões Diversas" representa 54% do total. Os valores das provisões dizem respeito às férias com encargos sobre a folha e ao 13^o salário.

Contas a Pagar	mar/23	%
Aluguéis a Pagar	11.664	14%
Honorários a Pagar	24.898	30%
Provisões Diversas	45.260	54%
Sócios C/Corrente	2.318	3%
Total	84.139	100%

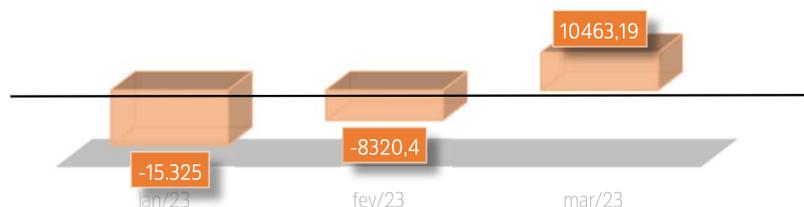
2.4 Empréstimos Terceiros: Rubrica com grande relevância, visto que representa 91% do total do Passivo Circulante. Nos últimos três meses, esta conta vem apresentando um leve crescimento. Salienta-se que a empresa Moda Viva é a única evidenciada no razão desta conta.



08.4 Análise Contábil

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.
- Observa-se que no mês de Mar/23 a Recuperanda obteve um resultado líquido positivo. Isso ocorreu devido ao fato do Custo do Produto Vendido (CPV) ter sido positivo no período. Salienta-se que o custo não pode ser positivo, pois sua essência é negativa. Logo a Administradora Judicial questionou a Recuperanda sobre o fato e a mesma respondeu que o valor positivo é devido à variação de estoques. Essa situação ocorre pois empresa não possui o controle dos estoques, impactando na contabilidade de custos.



- Identifica-se que a conta “Ordenados e Salários” representam 59% do total das Despesas com Pessoal. Observa-se também valores nas Despesas com Depreciações e Outras Despesas Operacionais. Essa última é composta pela conta “Baixa Créditos c/ Clientes”.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

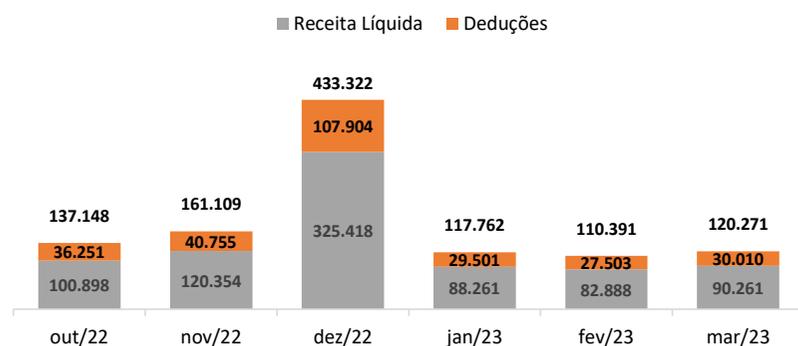
	jan/23	fev/23	mar/23
Receita Bruta	117.762	110.391	120.271
(-) Deduções	-29.501	-27.503	-30.010
Receita Líquida	88.261	82.888	90.261
(-) CPV	-29.621	-24.703	1.089
Lucro Bruto	58.640	58.185	91.349
(-) Despesas com pessoal	-48.837	-43.024	-47.454
(-) Despesas Administrativas	-18.568	-18.150	-19.464
(-) Despesas Tributárias	-3.519	-4.354	-4.206
(-) Despesas c/Depreciações	0	0	-310
(-) Outras Despesas Operacionais	0	0	-7.120
Resultado Operacional	-12.285	-6.442	12.796
Resultado Financeiro	-12.285	-6.442	13.106
Receitas Financeiras	994	1.245	1.456
Despesas Financeiras	-4.035	-3.123	-3.789
Resultado Líquido	-15.325	-8.320	10.463

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

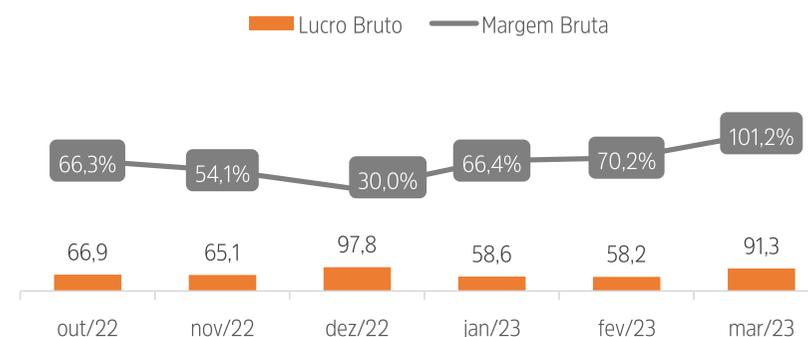
08.4 Análise Financeira

Faturamento | Lucro Bruto | Margem Bruta

- Nos últimos três meses, o faturamento da Recuperanda se manteve estável, com um crescimento na receita líquida em Mar/23. Esse fato leva ao entendimento de que houve maiores entradas de dinheiro no caixa da empresa decorrente das vendas.



- 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. Observa-se do gráfico ao lado que o Lucro Bruto da empresa teve um crescimento exponencial no mês de análise, mas, conforme relatado na página anterior, o CPV da empresa foi positivo no período o que acaba afetando os parâmetros de análise.



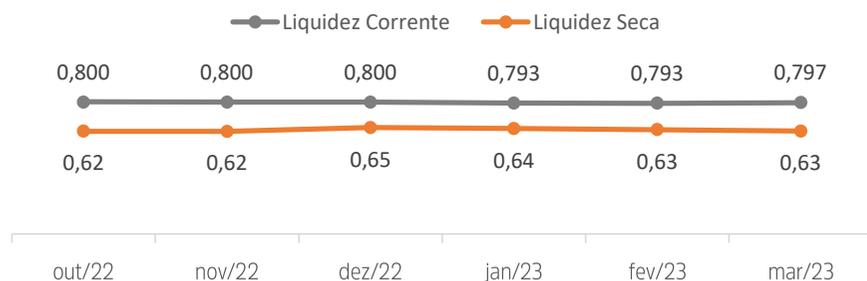
08.4 Análise Financeira

Indicadores de liquidez, endividamento e capacidade de pagamento

Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

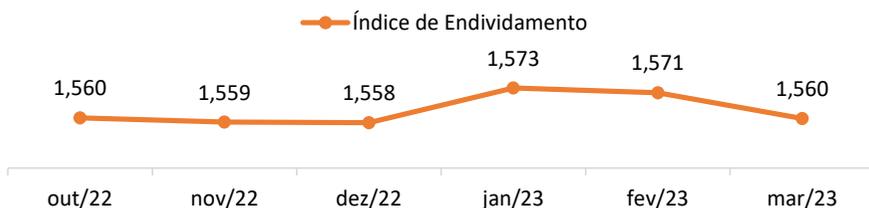
Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante

- 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.



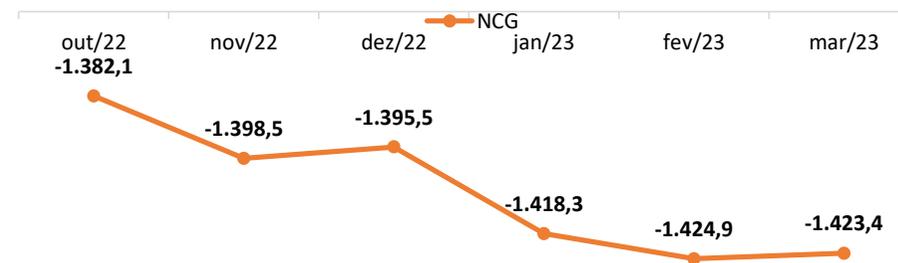
Índice de Endividamento = Passivo Exigível / Ativo total

- Indicador apresentou uma redução e continua 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).



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

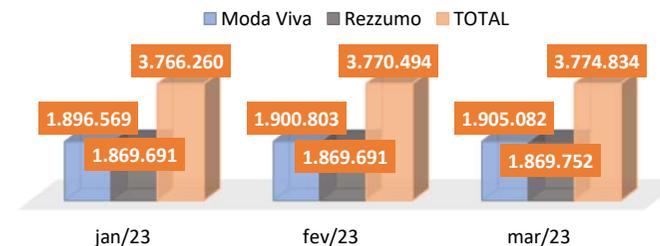
GRUPO ATIVO E PASSIVO | Balanço Patrimonial

- 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”, 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.

Balanço Patrimonial (R\$)

	jan/23	fev/23	mar/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	3.779.643	3.783.817	3.788.097
Fornecedores	3.517	3.517	3.517
Contas a pagar	9.866	9.806	9.745
Empréstimos Terceiros	3.766.260	3.770.494	3.774.834
NÃO CIRCULANTE	57.111	54.462	51.812
Parcelamentos Fiscais	50.536	47.887	45.238
Obrigações Fiscais	6.575	6.575	6.575
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-3.686.707	-3.688.232	-3.689.862
Capital Social	150.000	150.000	150.000
Prejuízos acumulados	-3.836.707	-3.838.232	-3.839.862
Resultado do período	-1.445	-1.525	-1.630

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda



- 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. Observa-se que as despesas administrativas e tributárias apresentam redução no montante, o que impacta no resultado da empresa. Já a conta das despesas com pessoal continua zerada, visto que a empresa não possui funcionários ativos. Despesas administrativas corresponde ao custo mensal da assessoria contábil e as incidências tributárias referem-se a multas e juros sobre os parcelamentos.

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)

	jan/23	fev/23	mar/23
Receita Bruta	0	0	0
(-) Deduções	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0
(-) CPV	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
(-) Despesas com pessoal	0	0	0
(-) Despesas Administrativas	-1.145	-1.205	-1.293
(-) Despesas Tributárias	-300	-320	-337
Resultado Líquido	-1.445	-1.525	-1.630

Fonte: Demonstrativos Contábeis da Recuperanda

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