

Scalzilli | advogados
& associados

Relatório Mensal de Atividades

Grupo Moda Viva | Janeiro de 2023

Relatório mensal de atividades

Recuperação Judicial nº 5009701-15.2017.8.21.0010

1ª Vara Cível da Comarca de Caxias do Sul, RS

Magazine Moda Viva Ltda.

Moviva Representações Ltda.

Paninari Indústria E Comércio De Confeções Ltda.

Rezzumo Comércio De Confeções Ltda.

Lejule Comércio De Confeções Ltda.

Competência do mês: parte jurídica de janeiro de 2023, parte contábil-financeira referente ao mês de novembro de 2022.



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. Relato da reunião com a administração	12
9. Análise-contábil financeira	13

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., 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 da recuperanda, 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 recuperandas à administração judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site <https://scalzilli.com.br>.**
- As **informações contábeis-financeiras** apresentadas nesse relatório se referem à competência novembro de 2022. Já as informações jurídicas dizem respeito ao mês de janeiro de 2023.
- As informações as quais a administração judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo **não foram alvo de auditoria e 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.**

3. Cronograma processual

3.1 Processo de recuperação judicial



3. Cronograma processual

3.2 Verificação de créditos



4. Eventos do mês

- Não houve movimentações relevantes no processo no mês de dezembro/2022.



5. Recursos conexos



- Não há qualquer recurso conexo ao processo de recuperação judicial pendente 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 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

7. Cumprimento do PRJ

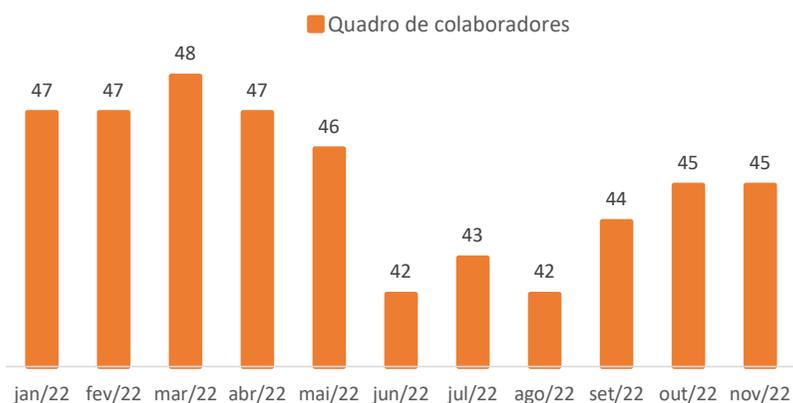
CLASSE	AMORTIZAÇÃO	DESÁGIO	ENCARGOS	PERIODICIDADE	CARÊNCIA
ME e EPP (até R\$ 12.000,00)	Integralidade do crédito em até 12 meses do trânsito em julgado da decisão que homologar o PRJ	-	TR desde a data de concessão da RJ até o respectivo pagamento	-	-
ME e EPP (superior a R\$ 12.000,00)	Integralidade 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. Relato da reunião com a administração

- Reunião será executada no mês de fevereiro/2023, dado que não foram enviadas as informações contábeis na data acordada com essa administração judicial.

9. Quadro funcional

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA



A empresa vem mantendo o quadro de funcionários estável, não havendo qualquer alteração relevante nos últimos 12 meses.

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

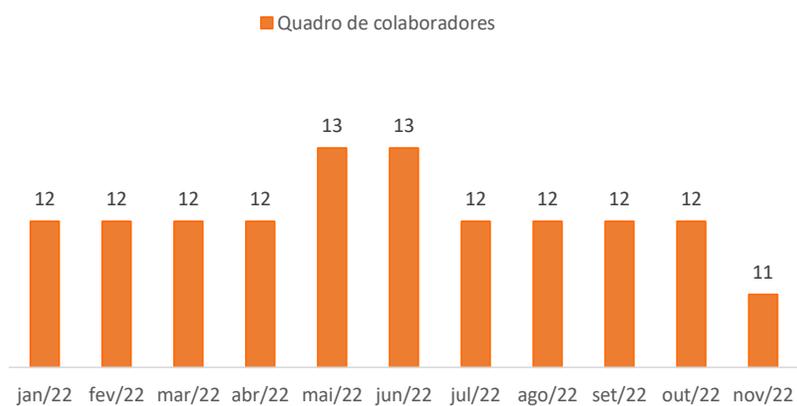
Em relação ao número de funcionários ativos, destaca a administradora que a recuperanda segue sem colaboradores até a data deste relatório.

III – PANINARI ADMINISTRADORA DE IMÓVEIS LTDA

Em relação ao número de funcionários ativos, destaca a administradora que a recuperanda segue sem colaboradores até a data deste relatório.

9. Quadro funcional

IV – REZZUMO COMERCIO DE CONFECÇÕES LTDA



A empresa vem mantendo o quadro de funcionário estável, não havendo alterações significativas nos últimos 12 meses.

V – LEJULE COMERCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Em relação ao número de funcionários ativos, destaca a administradora que a recuperanda segue sem colaboradores até a data deste relatório.

10. Situação societária

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA.

A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada. O quadro societário é composto da seguinte forma:

CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO		
Leonardo Rech	50%	R\$ 510.000,00
Juraci Maria Agostini	50%	R\$ 510.000,00
Total	100%	R\$ 1.020.000,00

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada. O quadro societário é composto da seguinte forma:

CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO		
Leonardo Rech	50%	R\$ 2.500,00
Juraci Maria Agostini	50%	R\$ 2.500,00
Total	100%	R\$ 5.000,00

10. Situação societária

III – PANINARI ADMINISTRADORA DE IMOVEIS LTDA

A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada. O quadro societário é composto da seguinte forma:

CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO		
Leonardo Rech	50%	R\$ 10.000,00
Juraci Maria Agostini	50%	R\$ 10.000,00
Total	100%	R\$ 20.000,00

IV – REZZUMO COMERCIO DE CONFECÇÕES LTDA

A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada. O quadro societário é composto da seguinte forma:

CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO		
Leonardo Rech	50%	R\$ 19.500,00
Juraci Maria Agostini	50%	R\$ 19.500,00
Total	100%	R\$ 39.000,00

10. Situação societária

V – LEJULE COMERCIO DE CONFECÇÕES LTDA

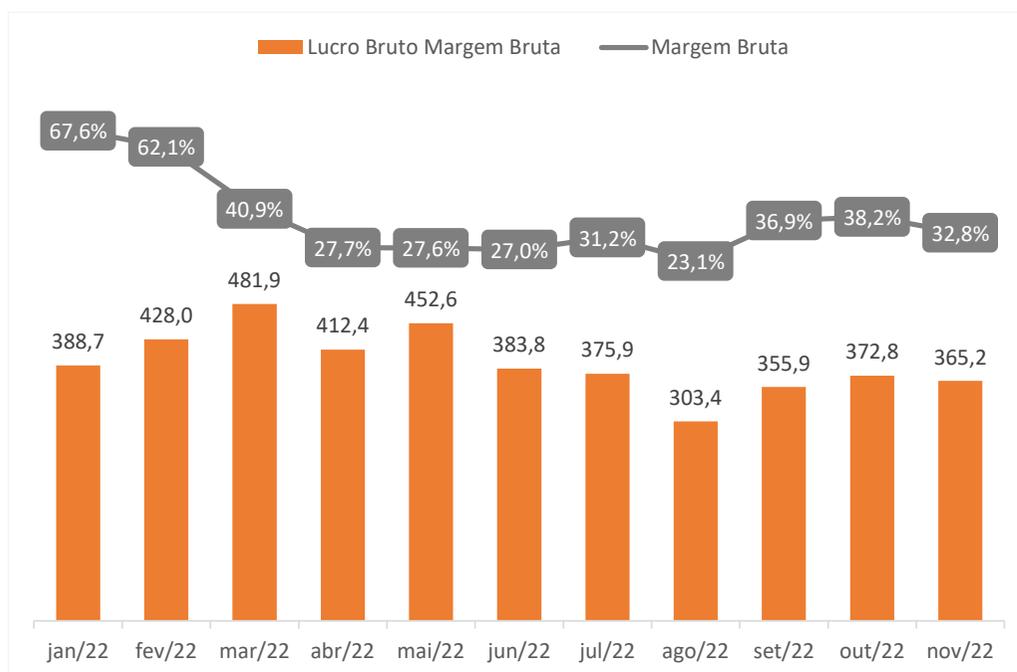
A empresa está constituída sob a forma de sociedade empresária de responsabilidade limitada. O quadro societário é composto da seguinte forma:

CAPITAL SOCIAL INTEGRALIZADO		
Leonardo Rech	50%	R\$ 75.000,00
Juraci Maria Agostini	50%	R\$ 75.000,00
Total	100%	R\$ 150.000,00

11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Lucro Bruto e Margem Bruta (em milhares de R\$)



O lucro bruto se origina do montante das receitas de vendas, deduzidos os impostos incidentes e custos dos produtos vendidos (CPV).

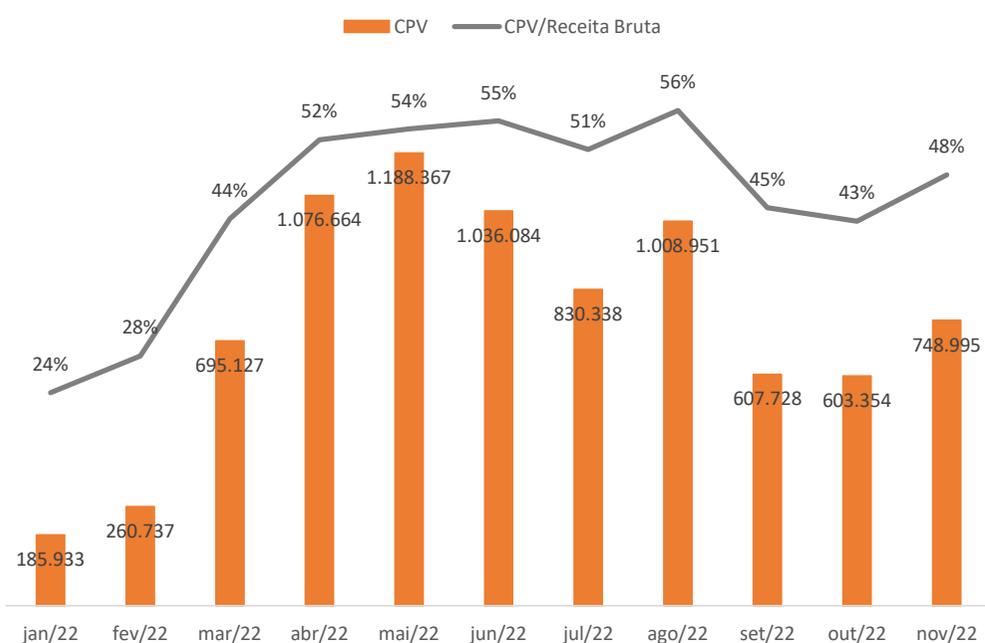
Analisando o cenário da recuperanda, há oscilações durante os 11 meses expostos, destacando um lucro bruto maior em março e menor em agosto.

O faturamento da empresa está na média de R\$ 1.563.524 mil e a margem bruta em 37,7% (percentual do faturamento sobre o lucro bruto).

11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Custo dos Produtivos Vendidos (em milhares de R\$)

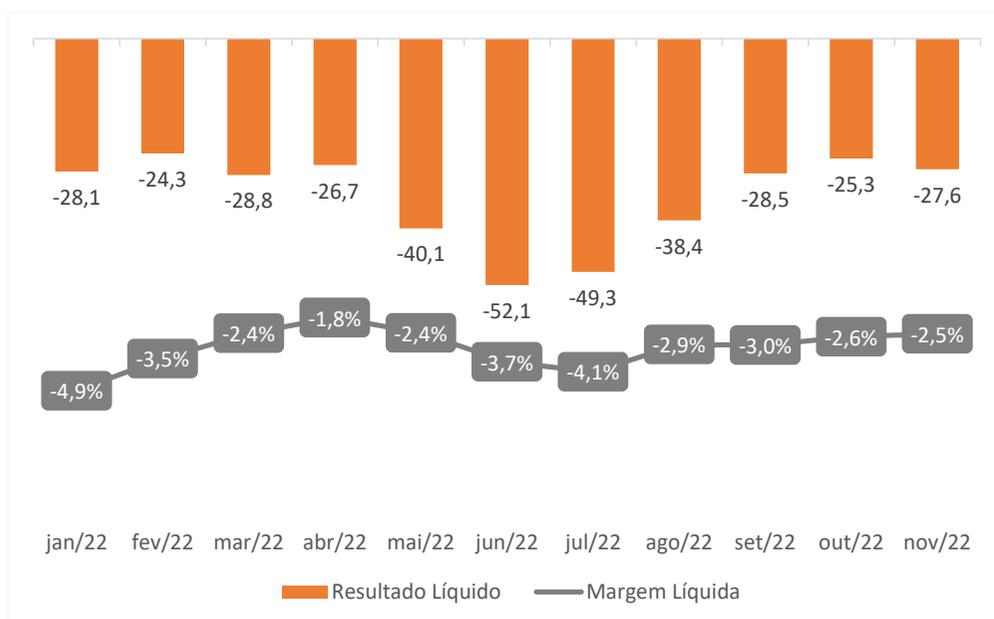


Destaca-se que os meses de janeiro e fevereiro apresentam as melhores margens, com o CPV representando 24% e 28% da receita bruta, respectivamente. A partir de março, o CPV representou mais de 40% da receita bruta em todos os meses, resultando em uma expressiva queda da margem bruta.

11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Resultado Líquido e Margem Líquida (em milhares de R\$)



O resultado líquido decorre da receita bruta, deduzidos os custos e despesas da empresa, originando lucro (ganho) ou prejuízo (perda).

Observa-se grandes oscilações nos resultados durante os 11 meses. A média está em prejuízo de R\$ 33,5 mil e, até novembro, a recuperanda apresenta um prejuízo acumulado de R\$ 369.077.

As despesas operacionais se situam na média de R\$ 437 mil, destacando-se uma trajetória de queda a partir do mês de maio.

11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Balço Patrimonial (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Ativo	26.582.397	26.741.169	26.629.765
Ativo Circulante	20.283.377	20.442.149	20.330.745
Disponibilidades	99.774	63.380	99.792
Créditos	12.707.352	12.630.105	12.569.604
Estoques	5.436.817	5.712.076	5.627.606
Despesas Antecipadas	2.039.434	2.036.588	2.033.742
Ativo Não Circulante	6.299.020	6.299.020	6.299.020
Créditos LP	1.299.057	1.299.057	1.299.057
Investimentos	18.260	18.260	18.260
Imobilizado	4.786.805	4.786.805	4.786.805
Intangível	194.899	194.899	194.899

Grupo Ativo

Diante das documentações disponibilizadas pela recuperanda, destaca-se no grupo do Ativo a conta créditos, que representa 47% do total do ativo.

Despesas antecipadas estão compostas por valores de juros/multas a amortizar ao longo do exercício.

Créditos longo prazo referem-se a cessões de quotas sociais referente aos anos de 2005 e 2007.

Observa-se que no grupo do ativo imobilizado as depreciações estão sendo calculadas e contabilizadas a cada três meses, portanto, não há fluxo mensal.

11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Balanco Patrimonial			
(valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Passivo	26.582.397	26.741.169	26.629.765
Passivo Circulante	8.219.184	8.476.689	8.485.623
Fornecedores	5.132.197	5.338.930	5.264.081
Obrigações Trabalhistas	98.214	114.081	111.384
Obrigações Sociais	59.411	65.260	68.196
Obrigações Fiscais	137.221	148.579	228.195
Contas a pagar	485.275	515.719	532.392
Parcelamentos Previdenciários	1.089.886	1.084.520	1.079.153
Parcelamentos Fiscais	1.216.980	1.209.600	1.202.221
Passivo Não Circulante	20.610.471	20.537.078	20.444.320
Parcelamentos Previdenciários/	11.637.771	11.586.320	11.538.563
Comodato	827	827	827
Obrigações Fiscais	197.551	197.551	197.551
Processos Diversos	910.270	910.270	910.270
Empréstimos terceiros	7.863.880	7.841.996	7.797.052
Outros débitos	173	116	58
Patrimônio Líquido	-2.247.259	-2.272.599	-2.300.179
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	2.739.811	2.739.811
Prejuízos Acumulados	-10.590.869	-10.619.349	-10.644.689
Resultado do período	-28.480	-25.340	-27.580

Grupo Passivo

Sem sucesso no contato com a recuperanda para discussão da competência do presente relatório, estima-se, através do último contato em dezembro e de suas demonstrações financeiras que:

Fornecedores pós RJ estão com pagamentos em dia e mantêm boas relações. Obrigações trabalhistas estão em dia, assim como as obrigações fiscais.

Parcelamentos ativos e em dia.

Empréstimos de terceiros têm uma grande representatividade, visto que a empresa necessita de recursos externos para honrar suas obrigações.

11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Receita Bruta	1.357.312	1.394.615	1.545.513
(-) Deduções	-393.652	-418.419	-431.311
Receita Líquida	963.660	976.195	1.114.202
(-) CPV	-607.728	-603.354	-748.995
	-44,8%	-43,3%	-48,5%
Lucro Bruto	355.932	372.842	365.208
<i>Margem Bruta (%)</i>	36,9%	38,2%	32,8%
(-) Despesas com pessoal	-221.773	-235.819	-252.293
(-) Despesas Comerciais	-51.116	-47.264	-52.391
(-) Despesas Administrativas	-164.495	-174.711	-150.346
(-) Despesas Tributárias	-48.170	-23.924	-30.221
(-) Despesas c/Depreciações	-3.268	0	0
(+) Outras Receitas Operacionais	106.758	88.576	84.167
(-) Outras Despesas Operacionais	-22.300	-24.380	0
EBIT	-48.433	-44.679	-35.876
<i>Margem EBIT (%)</i>	-5,0%	-4,6%	-3,2%
EBITDA	-45.164	-44.679	-35.876
<i>Margem EBITDA (%)</i>	-4,7%	-4,6%	-3,2%
(-) Despesas Financeiras	-16.315	-16.559	-16.834
(+) Receitas Financeiras	36.268	35.898	25.130
Resultado antes de IR/CSLL	-28.480	-25.340	-27.580
Resultado Líquido	-28.480	-25.340	-27.580
<i>Margem Líquida (%)</i>	-3%	-3%	-2%

Demonstrativo de Resultados

O faturamento apresenta crescimento nos últimos 3 meses, sendo que o faturamento médio nos últimos 11 meses é de R\$ 1.563.524. Enquanto a margem bruta média está em 37,7%, novembro indica um percentual ligeiramente inferior, situado em 32,8%. As despesas correntes não apresentam grandes oscilações e estão sendo pagas em dia.

Margem EBIT e EBITDA é a demonstração da lucratividade contábil da empresa em decorrência apenas das operações que são ligadas a sua atividade fim. Margem EBIT não exclui a amortização e depreciação, já EBITDA as descarta. Em relação a depreciação, o critério da empresa é mensurá-la trimestralmente. As margens EBIT e EBITDA relativas a novembro são de -4,6%, ou seja, o lucro bruto da operação não é suficiente para cobrir as despesas operacionais, resultando em margens negativas.

O resultado líquido da empresa consiste no total das receitas, deduzidos os custos, despesas operacionais e despesas financeiras. O DRE apresenta um resultado de R\$ -28.480 em setembro, R\$ -25.340 em outubro e R\$ -27.580,00 em novembro, demonstrando que as despesas e custos superaram as receitas faturadas nos meses.

11. Análise contábil-financeira

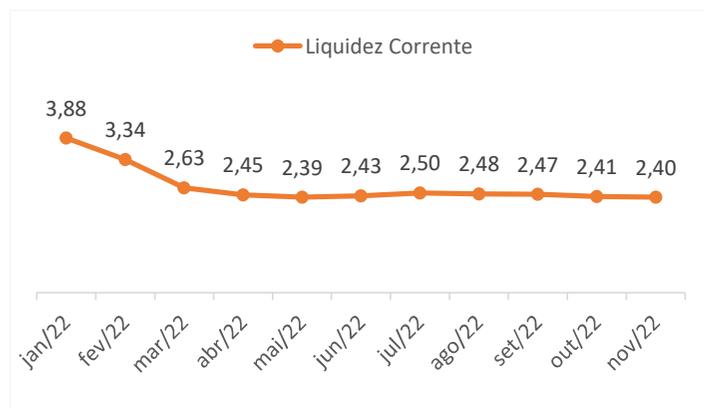
I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Índices contábeis são análises estratégicas que contribuem para a adoção de métodos seguros para o desenvolvimento salutar de uma empresa.

Índice de Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

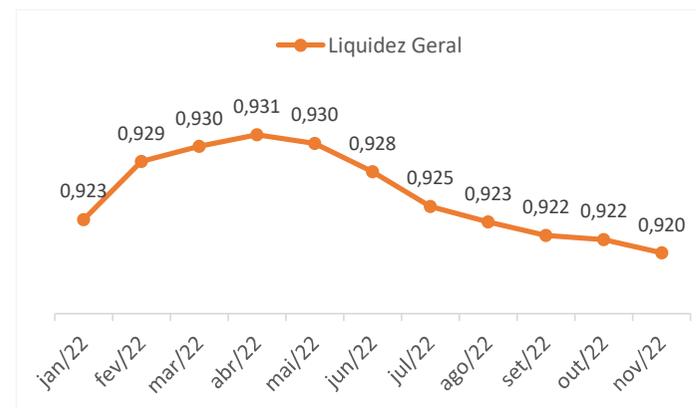
Liquidez corrente é o quanto a empresa poderá dispor em recursos no curto prazo para pagar suas dívidas circulantes.

A empresa apresenta um índice maior que 1, ou seja, possui capacidade de pagamento relativamente boa e consegue honrar suas dívidas de curto prazo.



Índice de Liquidez Geral = * (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

Semelhante ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice de Liquidez Geral avalia a capacidade financeira que a empresa possui para satisfazer as obrigações de curto e longo prazo. Nessa situação, a recuperanda apresenta um índice inferior a 1, portanto, não possui capital suficiente para arcar com todas as obrigações de curto e longo prazo.

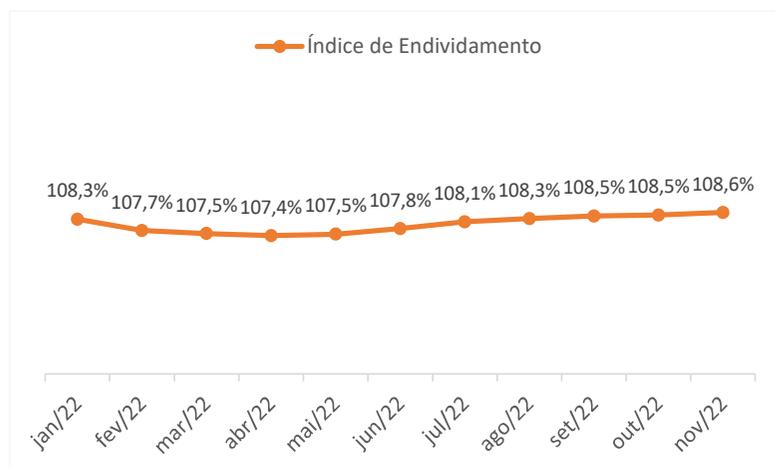


11. Análise contábil-financeira

I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

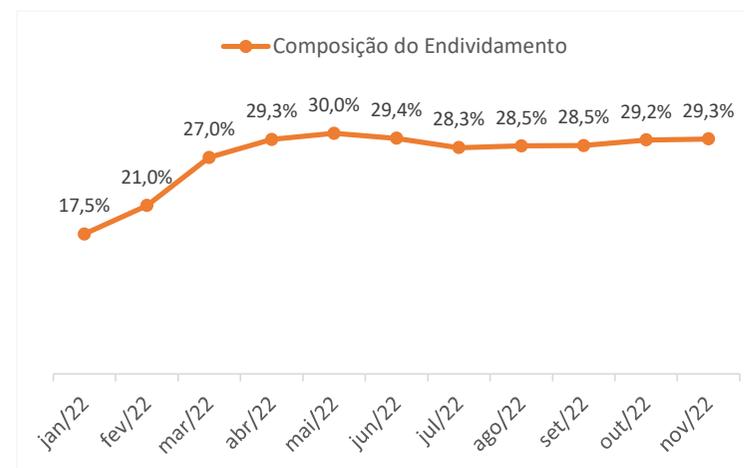
Índice de Endividamento = Total do Passivo (desconsiderando-se o Patrimônio Líquido) / Total do Ativo

O índice de endividamento mede a proporção do endividamento da empresa em relação ao total do seu ativo, ou o quanto de recursos de terceiros estão sendo utilizados para quitar as obrigações. O índice apresenta estabilidade, porém demonstra que a empresa possui um grau de endividamento superior ao valor dos seus ativos.



Composição do Endividamento = Passivo Circulante / (Passivo circulante + Passivo realizável a longo prazo)

O índice de composição do endividamento mostra o percentual em obrigações de curto prazo em comparação ao seu total. Nesse caso, observamos que a dívida da empresa se concentra no longo prazo.



11. Análise contábil-financeira

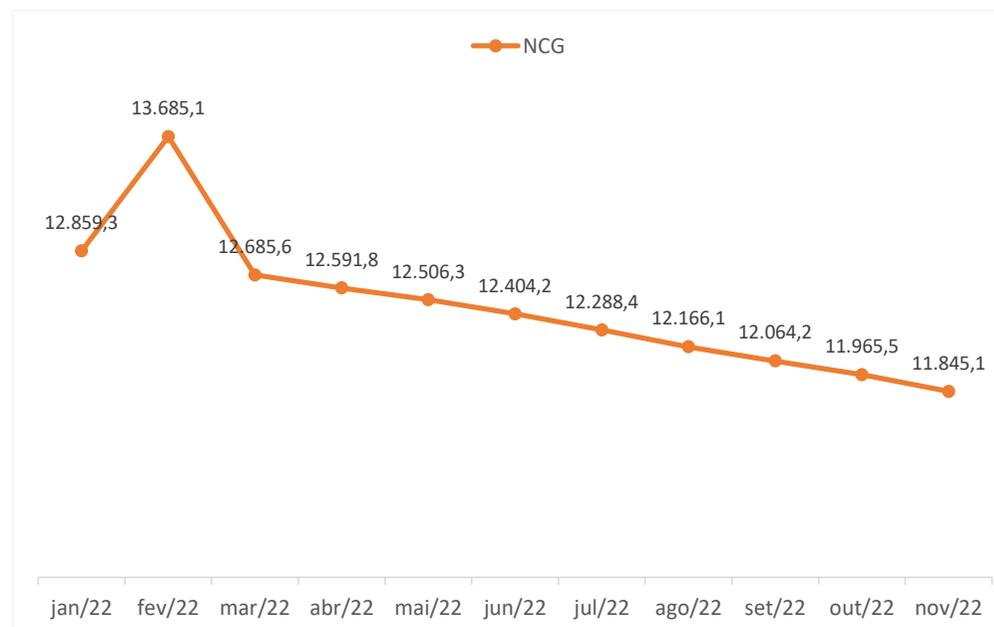
I – MAGAZINE MODA VIVA LTDA

Necessidade de Capital de Giro – NCG

Necessidade de Capital de Giro

O indicador auxilia na compreensão do ponto de equilíbrio do negócio e análise do fluxo de caixa. Quando positivo, significa que as operações da empresa são sustentadas por sua própria cadeia produtiva e o valor excedente pode ser utilizado em outros investimentos.

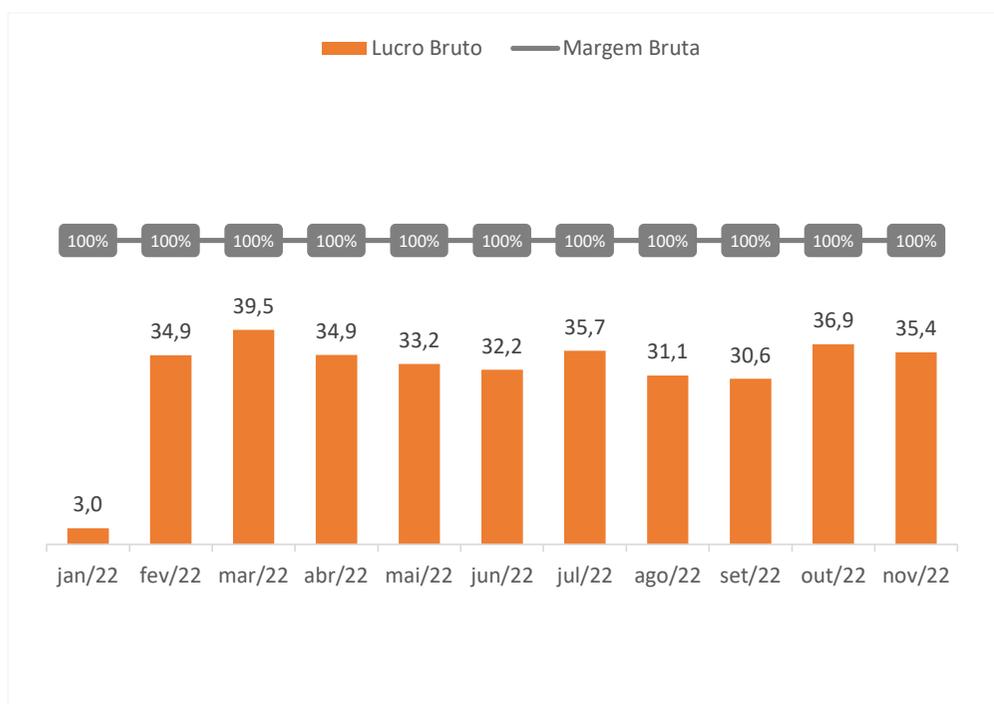
Analisando os demonstrativo da recuperanda, notamos que os resultados são positivos, ou seja, a operação está sendo sustentada por seus recursos. Contudo, verificamos uma queda gradual no indicador, o que pode resultar em preocupações futuras.



11. Análise contábil-financeira

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

Lucro Bruto e Margem Bruta (em milhares de R\$)



O lucro bruto se origina do montante das receitas de vendas, deduzidos os impostos incidentes e custos dos serviços prestados.

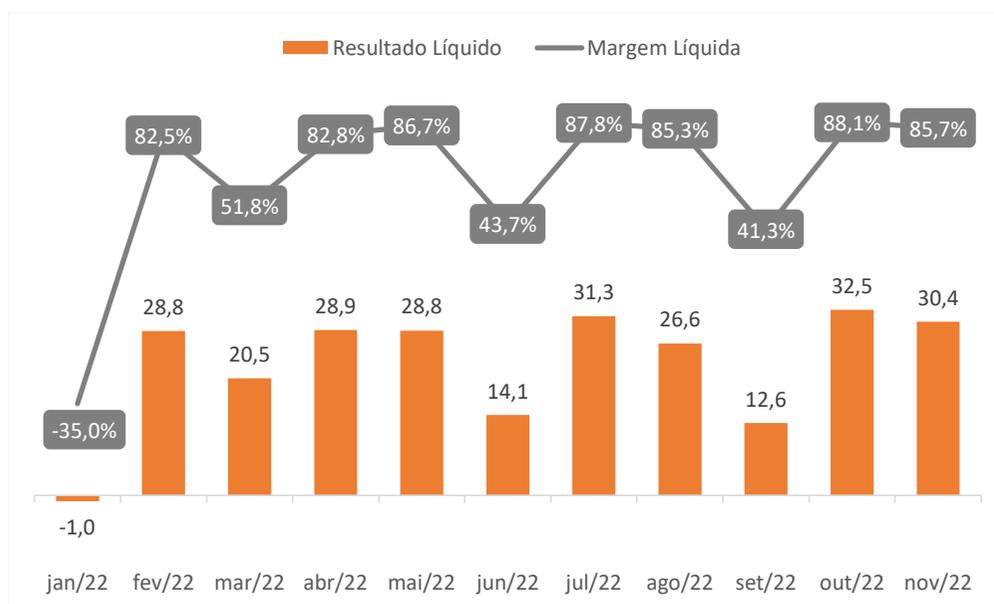
Analisando o cenário da recuperanda, não há grandes oscilações nos 11 meses expostos, à exceção de janeiro, quando o faturamento decorreu somente da receita de aluguel. No mês de novembro, houve uma pequena redução no lucro bruto em relação ao mês anterior, porém em linha com a média anual.

O faturamento da empresa está na média de R\$ 33 mil e a margem bruta (percentual do faturamento sobre o lucro bruto) em 100%, visto que não há mensuração de custo nas operações, apenas despesas operacionais.

11. Análise contábil-financeira

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

Resultado Líquido e Margem Líquida (em milhares de R\$)



O resultado líquido decorre da receita bruta, deduzidos os custos e despesas da empresa, originando lucro (ganho) ou prejuízo (perda).

Observa-se grandes oscilações nos resultados durante os 11 meses. O resultado líquido apresenta média mensal de R\$ 23 mil e o resultado acumulado dos 11 meses é de R\$ 253.403.

Os piores resultados, exceto janeiro, são os meses de março, junho e setembro, devido ao fato de a depreciação ser contabilizada trimestralmente e ao aumento da despesa tributária em decorrência do cálculo do IRPJ e CSLL.

As despesas operacionais se situam na média de R\$ 437 mil, destacando-se uma trajetória de queda a partir do mês de maio.

11. Análise contábil-financeira

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

Balanço Patrimonial			
(valores expressos em reais)			
	set/22	out/22	nov/22
Ativo	2.627.390	2.653.061	2.679.062
Ativo Circulante	199.389	225.060	251.061
Disponibilidades	638	829	730
Créditos	198.751	224.231	250.331
Ativo Não Circulante	2.428.002	2.428.002	2.428.002
Créditos	250	250	250
Imobilizado	2.427.752	2.427.752	2.427.752
Passivo	2.627.390	2.653.061	2.679.062
Passivo Circulante	11.257	4.970	4.671
Obrigações Sociais	751	751	751
Obrigações Fiscais	8.348	2.061	1.763
Empréstimos sócios	2.157	2.157	2.157
Passivo Não Circulante	24.678	24.144	23.609
Parcelamentos Fiscais	24.678	24.144	23.609
Patrimônio Líquido	2.591.455	2.623.948	2.650.781
Capital Social	5.000	5.000	5.000
Reserva de Lucros	315.004	347.497	374.331
Ajustes de avaliação Patrimonial	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Resultados Acumulados	-41.176	-61.042	-58.908
Resultado do período	12.627	32.493	30.359

Grupo Ativo

Diante das documentações disponibilizadas pela recuperanda, destaca-se, no grupo do Ativo, a conta créditos, que contempla os saldos de impostos a recuperar, e a conta outros créditos, que refere-se a valores creditados aos sócios.

Observa-se que no grupo do ativo imobilizado as depreciações estão sendo calculadas e contabilizadas a cada três meses, portanto não há fluxo mensal.

Grupo Passivo

Os passivos da recuperanda estão em dia e não há valores em aberto.

11. Análise contábil-financeira

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

Demonstrativo de Resultado do Exercício			
(valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Receita Bruta	32.242	38.934	33.657
(-) Deduções	-1.683	-2.061	1.763
Receita Líquida	30.559	36.873	35.419
Lucro Bruto	30.559	36.873	35.419
<i>Margem Bruta (%)</i>	100,0%	100,0%	100,0%
(-) Despesas com pessoal	-2.909	-2.909	-2.909
(-) Despesas Administrativas	-1.293	-1.251	-1.923
(-) Despesas Tributárias	-8.108	-220	-228
(-) Despesas c/Depreciações	-5.623	0	0
EBIT	12.627	32.493	30.359
<i>Margem EBIT (%)</i>	41,3%	88,1%	85,7%
EBITDA	18.250	32.493	30.359
<i>Margem EBITDA (%)</i>	59,7%	88,1%	85,7%
Resultado antes de IR/CSLL	12.627	32.493	30.359
Resultado Líquido	12.627	32.493	30.359
<i>Margem Líquida (%)</i>	41%	88%	86%

Demonstrativo de Resultados

O faturamento está estável e se refere a prestações de serviços de representações e receita de aluguel.

As despesas estão lineares, portanto, não há distorções nas incidências e resulta em um fluxo positivo nas operações.

11. Análise contábil-financeira

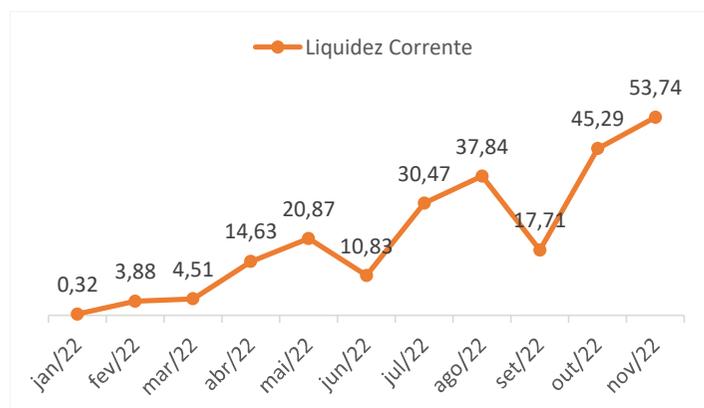
II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

Índices contábeis são análises estratégicas que contribuem para a adoção de métodos seguros para o desenvolvimento salutar de uma empresa.

Índice de Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

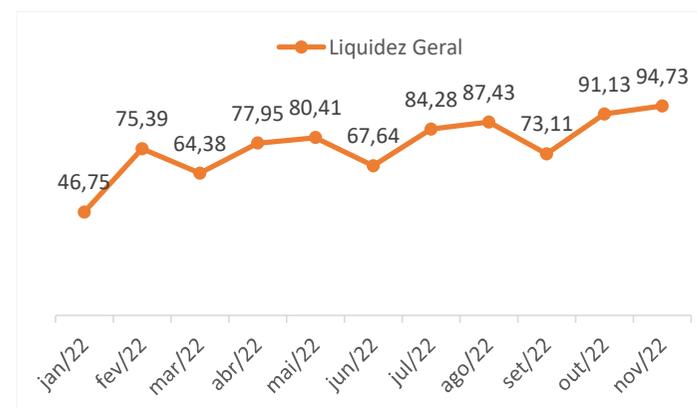
Liquidez corrente é o quanto a empresa poderá dispor em recursos no curto prazo para pagar suas dívidas circulantes.

A empresa apresenta um índice maior que 1, ou seja, possui capacidade de pagamento confortável e consegue honrar suas dívidas de curto prazo.



Índice de Liquidez Geral = * (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

Semelhante ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice de Liquidez Geral avalia a capacidade financeira que a empresa possui para satisfazer as obrigações de curto e longo prazo. Nessa situação, a recuperanda apresenta um índice superior a 1, portanto, possui capital suficiente para arcar com todas as obrigações de curto e longo prazo.

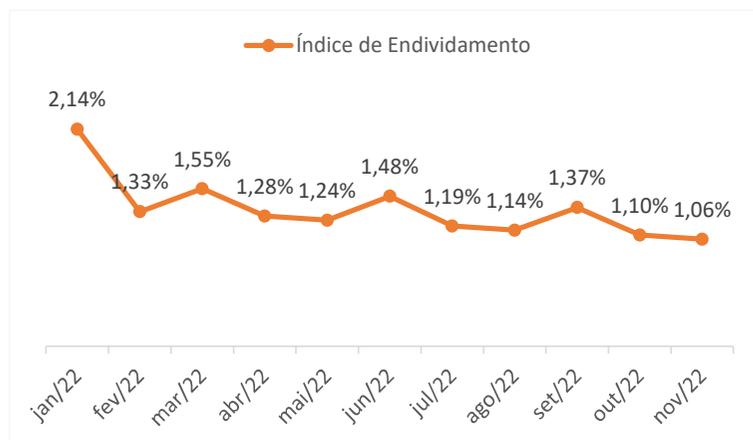


11. Análise contábil-financeira

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

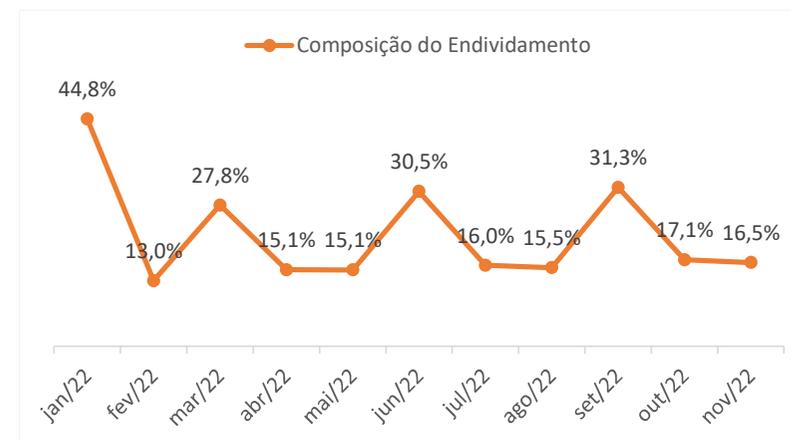
Índice de Endividamento = Total do Passivo (desconsiderando-se o Patrimônio Líquido) / Total do Ativo

O índice de endividamento mede a proporção do endividamento da empresa em relação ao total do seu ativo, ou o quanto de recursos de terceiros estão sendo utilizados para quitar as obrigações. Nesse caso, a empresa apresenta um grau de endividamento extremamente baixo e estável.



Composição do Endividamento = Passivo Circulante / (Passivo circulante + Passivo realizável a longo prazo)

O índice de composição do endividamento mostra o percentual em obrigações de curto prazo em comparação ao seu total. Nesse caso, observamos que a dívida da empresa se concentra no longo prazo.



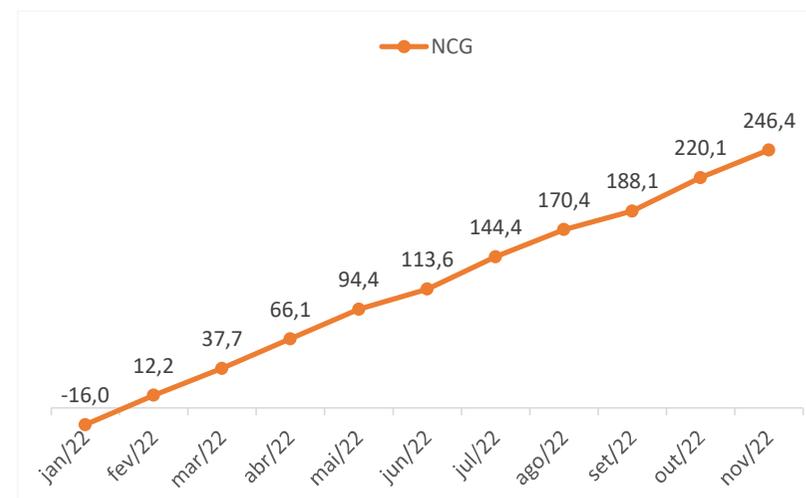
11. Análise contábil-financeira

II – MOVIVA REPRESENTAÇÕES LTDA

Necessidade de Capital de Giro – NCG

O indicador auxilia na compreensão do ponto de equilíbrio do negócio e análise do fluxo de caixa. Quando positivo, significa que as operações da empresa são sustentadas por sua própria cadeia produtiva e o valor excedente pode ser utilizado em outros investimentos.

Analisando os demonstrativo da recuperanda, notamos que os resultados são positivos, ou seja, a operação está sendo sustentada por seus recursos, à exceção ao mês de janeiro.



11. Análise contábil-financeira

III – PANINARI INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Balanco Patrimonial (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
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	116.107	116.147	116.186
Empréstimos Terceiros	116.107	116.147	116.186
Patrimônio Líquido	-43.103	-43.143	-43.182
Capital Social	20.000	20.000	20.000
Reserva de Lucros	141.744	141.744	141.744
Resultados Acumulados	-204.808	-204.848	-204.887
Resultado do período	-39	-39	-39

Grupo Ativo

Diante das documentações disponibilizadas pela recuperanda, o grupo do ativo dispõe das contas “estoques de imóveis” (Mart Center), “créditos LP” (cessões de quotas sociais) e “investimentos” (ações CRT). As contas de ativo não apresentam movimentações.

Grupo Passivo

Movimenta-se mensalmente a conta de empréstimos de terceiros, cujo pagamento de operações são realizadas pela empresa Moda Viva. No Patrimônio líquido, é contabilizado apenas o resultado do mês.

11. Análise contábil-financeira

III – PANINARI INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
(-) Despesas Administrativas	-39	-39	-39
(-) Despesas Tributárias	0	0	0
Resultado antes do Resultado Financeiro	-39	-39	-39
Resultado antes de IR/CSLL	-39	-39	-39
Resultado Líquido	-39	-39	-39
Margem Líquida (%)	#DIV/0!	#DIV/0! 	#DIV/0!

Demonstração do Resultado

A empresa não possui faturamento e há incidência de despesas com assessoria contábil, assim como pagamentos de impostos e taxas.

Nos 11 meses apresenta R\$ 7.682 de prejuízo.

Análises de rentabilidades são dispensadas, visto não haver faturamento.

11. Análise contábil-financeira

III – PANINARI INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

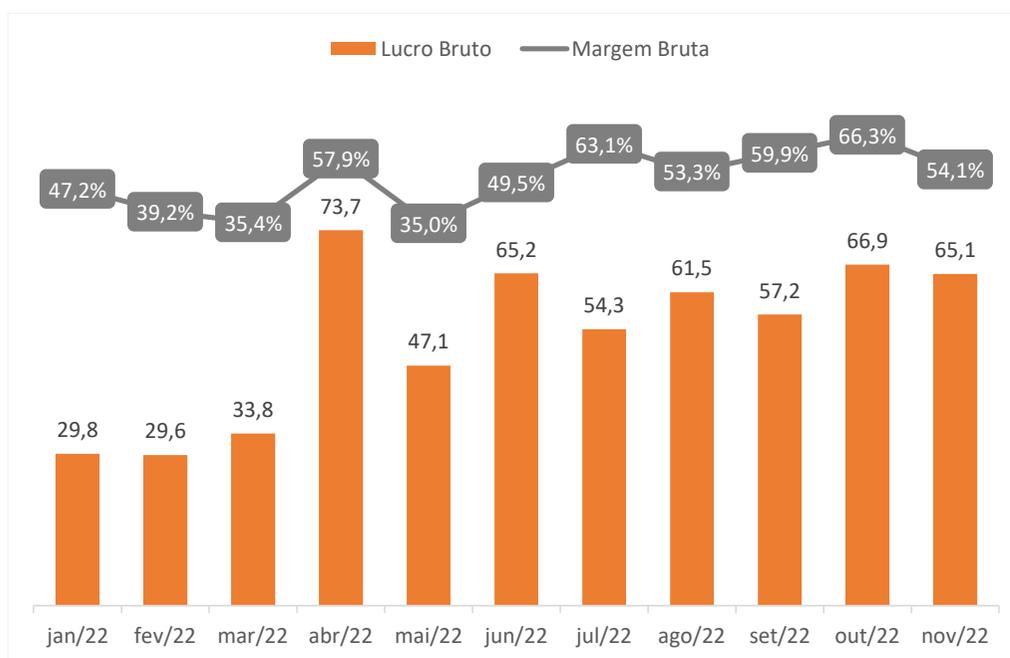
Índices contábeis são análises estratégicas que contribuem para a adoção de métodos seguros para o desenvolvimento salutar de uma empresa.

Diante do cenário que a empresa Paninari atua, não é viável apresentação dos índices de liquidez e endividamento, visto que o Ativo está composto apenas por um imóvel, cessões de quotas de capital e ações CRT, as quais totalizam um valor inferior ao total do passivo, composto por dívidas que são empréstimos com a empresa Moda viva, ou seja, do mesmo grupo.

11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Lucro Bruto e Margem Bruta (em milhares de R\$)



O lucro bruto origina-se do montante das receitas de vendas deduzidos dos impostos incidentes, assim como a dedução dos custos dos produtos vendidos.

Analisando o cenário da recuperanda, há grandes oscilações nos 11 meses expostos, destacando um lucro bruto maior em abril/2022 de R\$ 73.713 mil e em contrapartida, mês de fevereiro apresentou o menor resultado, R\$ 29.590 mil.

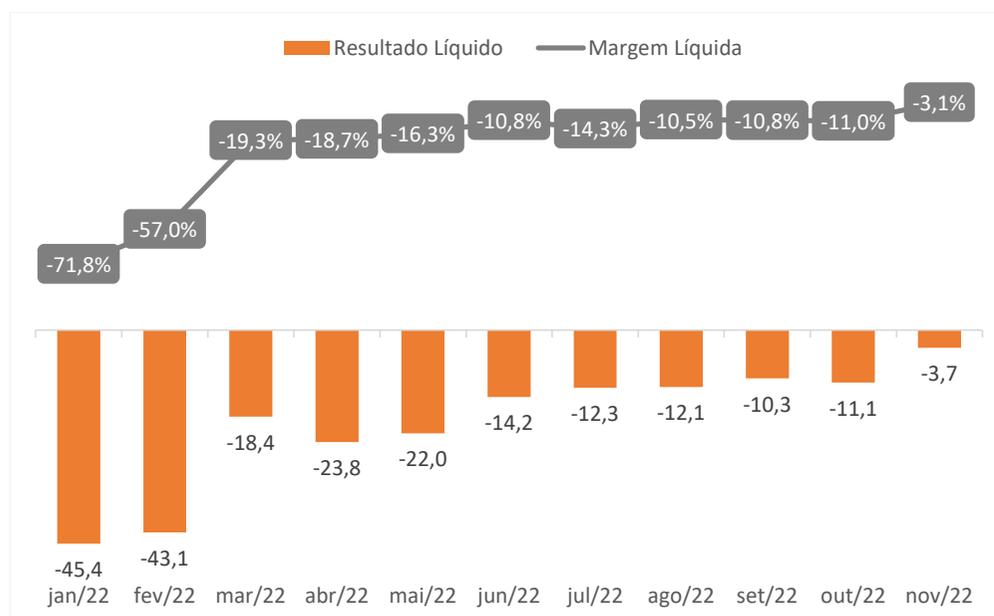
O faturamento da empresa está na média de R\$ 139.444 mil/mês, contribuindo com uma margem bruta (percentual do faturamento sobre o lucro bruto) em média de 51%.

Destaca-se uma melhora nas margens a partir de julho, com seu pico em outubro, representando 66% de margem bruta sobre o faturamento de R\$ 137.148.

11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Resultado Líquido e Margem Líquida (em milhares de R\$)



O resultado líquido decorre da receita bruta, deduzidos os custos e despesas da empresa, originando lucro (ganho) ou prejuízo (perda).

Observa-se uma melhora gradual nos resultados durante os 11 meses. Até novembro, a recuperanda apresenta um prejuízo acumulado de R\$ 216.077. Destaca-se que os meses de janeiro e fevereiro foram os maiores períodos de prejuízos no exercício, cujas despesas administrativas apresentam média de 75 mil reais/mês.

Os custos dos produtos vendidos estão com percentual médio de 37% sobre as vendas, porém se verifica uma queda na relação CPV/Receita Bruta a partir do mês de julho. Há oscilações que impactam diretamente no resultado líquido das operações em relação as práticas de mensuração dos preços dos produtos.

11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Balanço Patrimonial (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Ativo	6.339.587	6.395.441	6.430.797
Ativo Circulante	5.489.588	5.545.443	5.580.799
Disponibilidades	13.607	14.181	12.551
Créditos	3.632.837	3.643.865	3.678.512
Estoques	1.179.648	1.227.133	1.232.707
Despesas antecipadas	663.496	660.263	657.030
Ativo Não Circulante	849.998	849.998	849.998
Créditos LP	760.865	760.865	760.865
Investimentos	6.752	6.752	6.752
Imobilizado	9.381	9.381	9.381
Intangível	73.000	73.000	73.000

Grupo Ativo

Diante das documentações disponibilizadas pela recuperanda, destaca-se, no grupo do Ativo, as contas créditos e estoques, que somadas representam 76% do total do ativo.

No grupo de ativo não circulante, há valores de direitos realizáveis a longo prazo, referente a títulos a receber de longo prazo e cessões de quotas sociais de 2005 e 2007.

Observa-se que no grupo do ativo imobilizado as depreciações estão sendo calculadas e contabilizadas a cada três meses, portanto, não há fluxo mensal.

11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Balço Patrimonial (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Passivo	6.339.587	6.395.441	6.430.797
Passivo Circulante	6.851.146	6.927.590	6.979.335
Fornecedores	747.172	775.111	763.313
Obrigações Trabalhistas	22.589	24.845	24.337
Obrigações Sociais	13.061	14.762	15.335
Obrigações Fiscais	12.321	17.499	31.277
Contas a pagar	94.742	94.907	98.096
Empréstimos Terceiros	5.587.085	5.628.099	5.676.419
Parcelamentos Previdenciários	205.475	204.492	203.508
Parcelamentos Fiscais	168.701	167.875	167.050
Passivo Não Circulante	3.059.638	3.052.149	3.044.660
Parcelamentos Previdenciários/Fiscais	2.247.748	2.240.313	2.232.878
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	161	107	54
Patrimônio Líquido	-3.571.197	-3.584.298	-3.593.198
Capital Social	39.000	39.000	39.000
Reserva de Lucros	938.941	938.941	938.941
Resultados Acumulados	-4.538.883	-4.551.130	-4.567.417
Resultado do período	-10.256	-11.109	-3.722

Grupo Passivo

Sem sucesso no contato com a recuperanda para discussão da competência do presente relatório, estima-se, através do último contato em dezembro e de suas demonstrações financeiras que:

Fornecedores pós RJ estão com pagamentos em dia e mantêm boas relações. Obrigações trabalhistas estão em dia, assim como as obrigações fiscais.

Parcelamentos ativos e em dia.

Empréstimos de terceiros têm uma grande representatividade, visto que a empresa necessita de recursos externos para honrar suas obrigações.

11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Receita Bruta	130.249	137.148	161.109
(-) Deduções	-34.898	-36.251	-40.755
Receita Líquida	95.351	100.898	120.354
(-) CPV	-38.199	-33.965	-55.265
	-29%	-25%	-34%
Lucro Bruto	57.152	66.933	65.089
<i>Margem Bruta (%)</i>	<i>59,9%</i>	<i>66,3%</i>	<i>54,1%</i>
(-) Despesas com pessoal	-48.245	-58.401	-49.323
(-) Despesas Administrativas	-16.779	-16.522	-17.409
(-) Despesas Tributárias	-3.125	-3.340	-3.419
(-) Despesas c/Depreciações	-310	0	0
(+) Outras Receitas Operacionais	1.052	221	1.339
EBIT	-10.256	-11.109	-3.722
<i>Margem EBIT (%)</i>	<i>-10,8%</i>	<i>-11,0%</i>	<i>-3,1%</i>
EBITDA	-9.946	-11.109	-3.722
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>-10,4%</i>	<i>-11,0%</i>	<i>-3,1%</i>
Resultado antes de IR/CSLL	-10.256	-11.109	-3.722
Resultado Líquido	-10.256	-11.109	-3.722
<i>Margem Líquida (%)</i>	<i>-11%</i>	<i>-11%</i>	<i>-3%</i>

Demonstrativo de Resultados

O faturamento apresenta oscilação, mas com escala crescente. O faturamento médio nos últimos 11 meses é de R\$ 139.444. A margem bruta ao longo dos 11 meses está com média 51%, portanto novembro apresenta um resultado maior, com uma margem bruta de 54,1%. As despesas correntes não apresentam grandes oscilações e estão sendo pagas em dia.

Margem EBIT e EBITDA é a demonstração da lucratividade contábil da empresa em decorrência apenas das operações que são ligadas a sua atividade fim. Margem EBIT não exclui a amortização e depreciação, já EBITDA as descarta. Em relação a depreciação, o critério da empresa é mensurá-la trimestralmente. As margens EBIT e EBITDA relativas a novembro são de -3,1%, ou seja, o lucro bruto da operação não é suficiente para cobrir as despesas operacionais, resultando em margens negativas.

O resultado líquido da empresa consiste no total das receitas, deduzidos os custos, despesas operacionais e despesas financeiras. O DRE apresenta um resultado de R\$ -10.256 em setembro, R\$ -11.109 em outubro e R\$ -3.722 em novembro, demonstrando que as despesas e custos superaram as receitas faturadas nos meses.

11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Índices contábeis são análises estratégicas que contribuem para a adoção de métodos seguros para o desenvolvimento salutar de uma empresa.

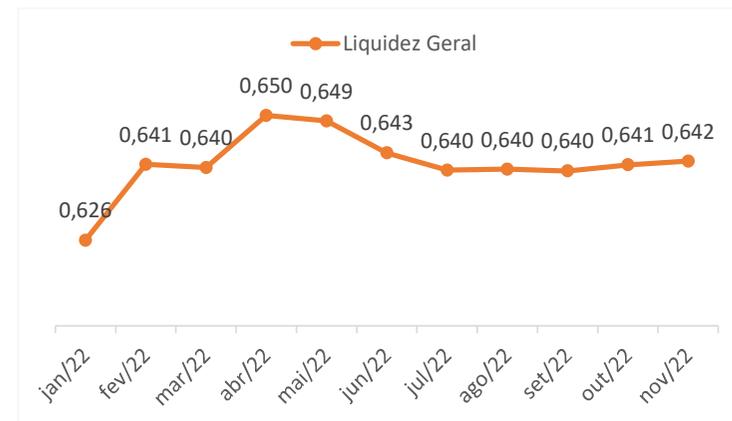
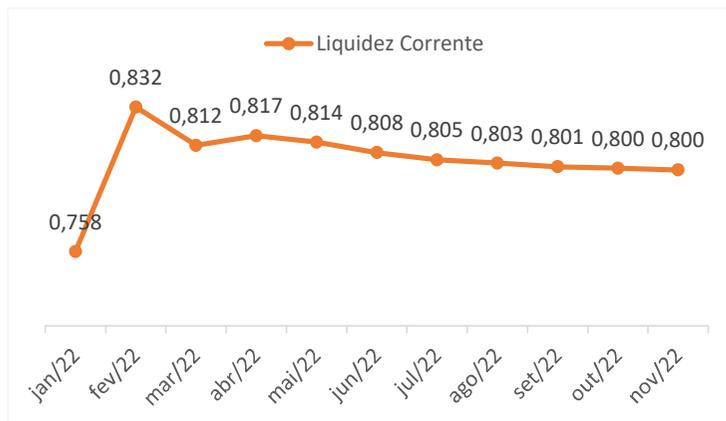
Índice de Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante

Liquidez corrente é o quanto a empresa poderá dispor em recursos no curto prazo para pagar suas dívidas circulantes.

A empresa apresenta um índice menor que 1, ou seja, não possui capacidade de honrar suas dívidas de curto prazo.

Índice de Liquidez Geral = * (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante)

Semelhante ao Índice de Liquidez Corrente, o Índice de Liquidez Geral avalia a capacidade financeira que a empresa possui para satisfazer as obrigações de curto e longo prazo. Nessa situação, a recuperanda apresenta um índice inferior a 1, portanto, não possui capital suficiente para arcar com todas as obrigações de curto e longo prazo.



11. Análise contábil-financeira

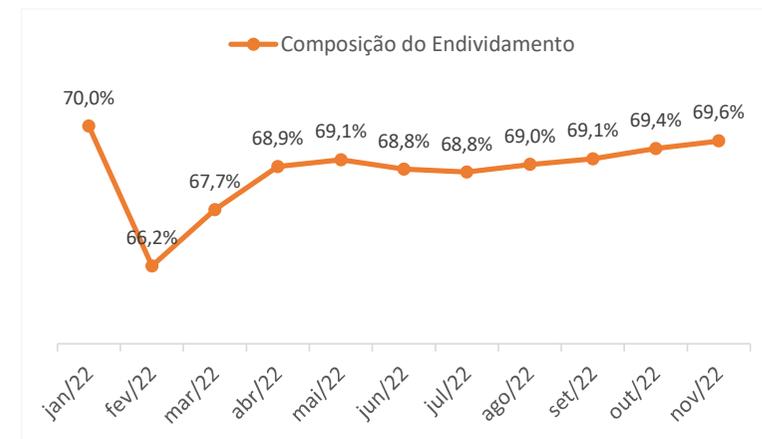
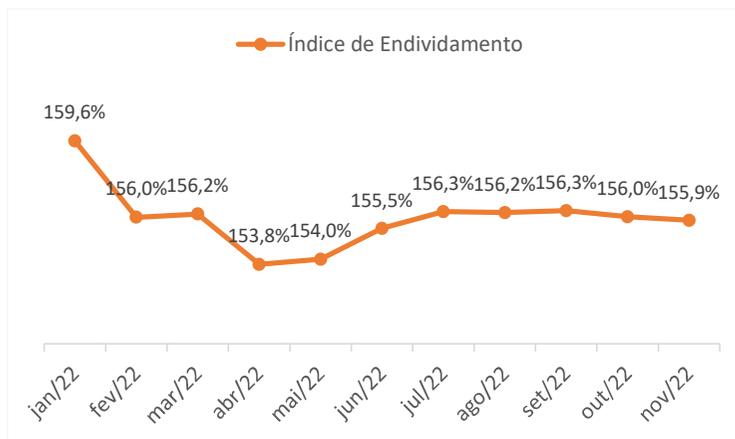
IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Índice de Endividamento = Total do Passivo (desconsiderando-se o Patrimônio Líquido) / Total do Ativo

O índice de endividamento mede a proporção do endividamento da empresa em relação ao total do seu ativo, ou o quanto de recursos de terceiros estão sendo utilizados para quitar as obrigações. O índice demonstra que a empresa possui um grau de endividamento superior ao valor dos seus ativos.

Composição do Endividamento = Passivo Circulante / (Passivo circulante + Passivo realizável a longo prazo)

O índice de composição do endividamento mostra o percentual em obrigações de curto prazo em comparação ao seu total. Nesse caso, observamos que a dívida da empresa se concentra no curto prazo.



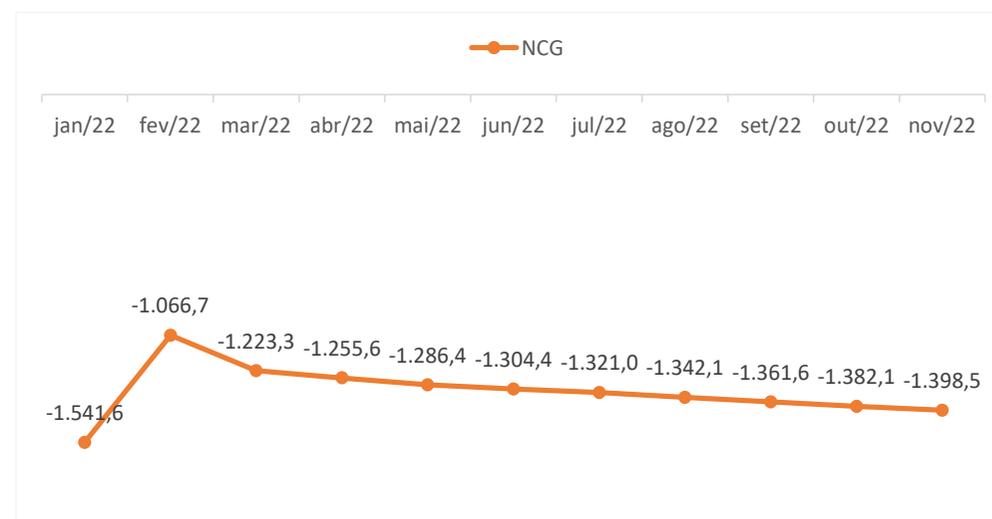
11. Análise contábil-financeira

IV – REZZUMO COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Necessidade de Capital de Giro – NCG

O indicador auxilia na compreensão do ponto de equilíbrio do negócio e análise do fluxo de caixa. Quando positivo, significa que as operações da empresa são sustentadas por sua própria cadeia produtiva e o valor excedente pode ser utilizado em outros investimentos.

Analisando os demonstrativo da recuperanda, notamos que os resultados são negativos, ou seja, as operações não são sustentadas por seus recursos próprios, necessitando de recursos de terceiros.



11. Análise contábil-financeira

V – LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Balanco Patrimonial (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
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	3.763.471	3.767.507	3.771.560
Fornecedores	3.517	3.517	3.517
Contas a pagar	10.103	10.044	9.985
Empréstimos Terceiros	3.749.851	3.753.945	3.758.058
Passivo Não Circulante	67.709	65.059	62.410
Parcelamentos Fiscais	61.134	58.485	55.835
Obrigações Fiscais	6.575	6.575	6.575
Patrimônio Líquido	-3.681.133	-3.682.519	-3.683.923
Capital Social	150.000	150.000	150.000
Prejuízos acumulados	-3.829.768	-3.831.133	-3.832.519
Resultado do período	-1.366	-1.386	-1.404

Grupo Ativo

Diante das documentações disponibilizadas pela recuperanda, o grupo do ativo dispõe das contas disponibilidades, valores em caixa e créditos, que refere-se a cotas capital do sócio.

Grupo Passivo

Movimenta-se mensalmente a conta de empréstimos de terceiros, cujo pagamento de operações são realizadas pela empresa Moda Viva e Rezzumo. Parcelamentos fiscais estão ativos e em dia. No Patrimônio líquido, é contabilizado apenas o resultado do mês.

11. Análise contábil-financeira

V – LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Demonstrativo de Resultado do Exercício (valores expressos em reais)	set/22	out/22	nov/22
Receita Bruta	0	0	0
(-) Deduções	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0
(-) CPV	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
<i>Margem Bruta (%)</i>	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
(-) Despesas com pessoal	0	0	
(-) Despesas Administrativas	-1.143	-1.143	-1.143
(-) Despesas Tributárias	-223	-242	-261
Resultado antes do Resulta	-1.366	-1.386	-1.404
<i>Margem antes do Resultado</i>	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
Resultado antes de IR/CSLL	-1.366	-1.386	-1.404
Resultado Líquido	-1.366	-1.386	-1.404
<i>Margem Líquida (%)</i>	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!

Demonstração do Resultado

A empresa não possui faturamento e há incidência de despesas com assessoria contábil, assim como pagamentos de multas e juros sobre o parcelamento.

Nos 11 meses apresenta R\$ -14.141 de prejuízo.

Análises de rentabilidades são dispensadas, visto não haver faturamento.

11. Análise contábil-financeira

V – LEJULE COMÉRCIO DE CONFECÇÕES LTDA

Índices contábeis são análises estratégicas que contribuem para a adoção de métodos seguros para o desenvolvimento salutar de uma empresa.

Diante do cenário que a empresa Lejule atua, não é viável apresentação dos índices de liquidez e endividamento, visto que o Ativo está composto apenas por créditos de quotas de capital, cujo montante é inferior ao total do passivo, o qual é composto por empréstimos fiscais ativos e dívidas que são empréstimos com a empresa Moda Viva e Rezzumo, ou seja, do mesmo grupo.

12. Anexos