

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA  
COMARCA DE COLINA, ESTADO DE SÃO PAULO.**

**Recuperação judicial nº. 1014362-23.2019.8.26.0196**

**Requerente: Xavier Comercial Ltda.**

**COMPASSO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, Administradora Judicial nomeada na Recuperação Judicial em epígrafe, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atenção à obrigação disposta na letra 'c', inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividades ("RMA") referente ao **período junho a agosto de 2019**, nos termos que seguem anexo.

Termos em que,

Pede deferimento.

Ribeirão Preto, 20 de outubro de 2019.

**Antônio Tasso Ferreira**  
**CRC 1SP123694/0-7**

**Felipe Barbi Scavazzini**  
**OAB/SP 314.496**

**Mauricio Suriano**  
**OAB/SP 190.293**

**Marília Volpe Zanini Mendes Batista**  
**OAB/SP 167.562**

## Sumário

<b>1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial</b> .....	3
1.1. <b>Ativo</b> .....	3
1.2. <b>Passivo e patrimônio líquido</b> .....	6
1.3. <b>Demonstração do resultado do período</b> .....	10
1.4. <b>Índices que analisam o passivo</b> .....	12
1.5. <b>Liquidez Corrente, Seca e Geral</b> .....	13
1.6. <b>Ciclo Operacional e Financeiro</b> .....	15
1.7. <b>Gestão de Capital</b> .....	17
<b>2. Demonstração de Fluxo de Caixa</b> .....	19
<b>3. Colaboradores</b> .....	200
<b>4. Situação fiscal – Federal, Estadual e Municipal</b> .....	23
<b>5. Considerações finais</b> .....	23

## 1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial

Como forma de apresentar a situação econômica e financeira da Recuperanda, seguem as informações compiladas das demonstrações contábeis e demais relatórios administrativo-operacionais que foram pela empresa disponibilizados. Estão apresentados abaixo, de forma comparativa, referente ao período de **junho a agosto de 2019**.

### 1.1. Ativo

**Definição:** Ativo são todos os bens e direitos de propriedade da empresa.

	Nota	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
						R\$	%
<b>Ativo circulante</b>							
Caixa e equivalente de caixa	1.1.1	439.697	693.024	1.151.670	1.282.443	842.746	191,67%
Contas a receber		5.285.016	5.157.969	5.115.724	4.874.221	(410.795)	-7,77%
Estoques	1.1.2	15.497.692	14.687.176	12.984.837	11.672.151	(3.825.541)	-24,68%
Impostos a recuperar	1.1.3	2.363.944	2.200.137	1.799.420	1.493.034	(870.910)	-36,84%
Outros créditos	1.1.4	448.637	732.899	1.827.687	2.906.731	2.458.094	547,90%
Despesas a apropriar		13.806	54.890	49.858	44.826	31.020	224,68%
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>24.048.792</b>	<b>23.526.095</b>	<b>22.929.196</b>	<b>22.273.406</b>	<b>(1.775.386)</b>	<b>-7,38%</b>
<b>Ativo não circulante</b>							
<b>Realizável a longo prazo</b>							
Depósitos judiciais		241.427	241.525	92.125	92.125	(149.302)	-61,84%
Aplicação financeira	1.1.1	-	50.000	50.000	50.000	50.000	0,00%
Imobilizado		210.413	205.362	200.325	195.335	(15.078)	-7,17%
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>451.840</b>	<b>496.887</b>	<b>342.450</b>	<b>337.460</b>	<b>(114.380)</b>	<b>-25,31%</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>24.500.632</b>	<b>24.022.982</b>	<b>23.271.646</b>	<b>22.610.866</b>	<b>(1.889.766)</b>	<b>-7,71%</b>

#### 1.1.1 Caixa e equivalente de caixa

**Definição:** Caixa e equivalentes de caixa são valores em espécie, depósitos bancários em conta corrente e aplicações financeiras de liquidez imediata.

	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>						
Caixa	102.425	108.379	169.971	229.705	127.280	124,27%
<b>Total – Caixa</b>	<b>102.425</b>	<b>108.379</b>	<b>169.971</b>	<b>229.705</b>	<b>127.280</b>	<b>124,27%</b>
Banco Sicoob CredAcif S.A.	23	30	545	529	506	2200,00%
Banco Bradesco S.A. C/C600-9	-	-	-	38.695	38.695	0,00%
Banco Cooperativo do Brasil S.A. – BANCOOB	219.010	-	-	-	(219.010)	-100,00%
Caixa Econômica Federal C/C 400-9	64.634	3.829	595	-	(64.634)	-100,00%
Banco Bradesco S.A. E-Commerce	13	12	350	5.213	5.200	40000,00%
Banco Cooperativo Brasil S.A. - Credicoapec	-	166.377	214.859	60.914	60.914	0,00%
Caixa Econômica Federal C/C 735-2	-	94.197	1.649	10.656	10.656	0,00%
Banco Rendimento S.A.	-	-	-	24.438	24.438	0,00%
<b>Total – Banco</b>	<b>283.680</b>	<b>264.445</b>	<b>217.998</b>	<b>140.445</b>	<b>(143.235)</b>	<b>-50,49%</b>
Banco Santander S.A.	-	19.208	321.544	232.609	232.609	0,00%
Debêntures - Cia. Vale do Rio Doce	50.000	-	-	-	(50.000)	-100,00%
Caixa Econômica Federal – Aplicação	-	300.992	442.157	679.684	679.684	0,00%
POUP-Banco Itaú S.A.	3.568	-	-	-	(3.568)	-100,00%
POUP-Banco Bradesco S.A. - Poupança Fácil	24	-	-	-	(24)	-100,00%
<b>Total - Aplicações financeiras</b>	<b>53.592</b>	<b>320.200</b>	<b>763.701</b>	<b>912.293</b>	<b>858.701</b>	<b>1602,29%</b>
<b>Total - Caixa e equivalente de caixa</b>	<b>439.697</b>	<b>693.024</b>	<b>1.151.670</b>	<b>1.282.443</b>	<b>842.746</b>	<b>191,67%</b>

**Análise:** A Recuperanda, no período analisado, apresentou aumento na rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”. Em maio de 2019 era de **R\$ 439 mil** e em agosto de 2019 foi para **R\$ 1.282 mil**, ocasionado pelo aumento do faturamento médio de 3,7 milhões por mês, bem como pela diminuição do prazo de recebimento para 9 dias.

## 1.1.2 Estoques

**Definição:** Estoques são compostos substancialmente por mercadorias para revenda.

	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
<b>Estoques</b>						
Estoque de mercadorias	16.481.008	15.517.281	13.814.455	12.501.628	(3.979.380)	-24,15%
Estoque consignado	(983.316)	(830.105)	(829.618)	(829.477)	153.839	-15,64%
<b>Total - Estoques</b>	<b>15.497.692</b>	<b>14.687.176</b>	<b>12.984.837</b>	<b>11.672.151</b>	<b>(3.825.541)</b>	<b>-24,68%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou redução na rubrica “Estoques”. Em maio de 2019 era de **R\$ 15.497 mil** e em agosto de 2019 foi para **R\$ 11.672 mil**, ocasionada pelo aumento do faturamento e pela ausência de reposição adequada do estoque (consequência das travas bancárias).

### 1.1.3 Impostos a recuperar

**Definição:** Impostos a recuperar são créditos tributários originado de pagamentos a maior, créditos oriundos da aquisição de insumos ou créditos acumulados na apuração mensal.

	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
<b>Impostos a recuperar</b>						
COFINS a Recuperar - Apuração Mensal	684.034	585.906	418.794	288.454	(395.580)	-57,83%
Crédito Fiscal de ICMS	685.071	685.071	685.071	685.071	-	0,00%
ICMS a Recuperar	819.732	775.239	577.476	428.950	(390.782)	-47,67%
Imposto de Renda a Recuperar	26.277	26.301	26.633	27.310	1.033	3,93%
PIS a Recuperar - Apuração Mensal	148.830	127.620	91.446	63.249	(85.581)	-57,50%
<b>Total - Impostos a recuperar</b>	<b>2.363.944</b>	<b>2.200.137</b>	<b>1.799.420</b>	<b>1.493.034</b>	<b>(870.910)</b>	<b>-36,84%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou redução na rubrica “Impostos a recuperar”. Em maio de 2019 era de **R\$ 2.363 mil** e em agosto de 2019 foi para **R\$1.493 mil**, ocasionado pela redução nas compras de mercadoria e no estoque.

### 1.1.4 Outros créditos

**Definição:** Outros créditos são valores a receber que não foram classificados em grupos específicos, podendo ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses, e não circulantes, com vencimento após 12 (doze) meses.

	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação	
<b>Outros créditos</b>					<b>R\$</b>	<b>%</b>
Marketplace	278.197	390.809	786.134	974.645	696.448	250,34%
Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A.	158.787	158.787	158.787	185.536	26.749	16,85%
Claro S.A.	5.091	5.001	5.001	5.637	546	10,72%
Adiantamento Fornecedores	6.562	5.869	6.975	21.635	15.073	229,70%
Adiantamento Salários	-	413	4.183	4.099	4.099	0,00%
Adiantamento Decimo Terceiro	-	3.200	3.200	3.200	3.200	0,00%
Vr. Bloqueado Judicialmente - Poupança Itaú	-	3.586	3.604	3.622	3.622	0,00%
Vr. Bloqueado Judicialmente - Poupança Bradesco	-	24	24	24	24	0,00%
Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Itaú	-	165.210	572.363	1.139.511	1.139.511	0,00%
Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Bradesco	-	-	287.416	568.822	568.822	0,00%
<b>Total - Outros créditos</b>	<b>448.637</b>	<b>732.899</b>	<b>1.827.687</b>	<b>2.906.731</b>	<b>2.458.094</b>	<b>547,90%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou aumento significativo na rubrica “Outros créditos”. Em maio de 2019 era de **R\$ 448 mil** e em agosto de 2019 foi para **R\$ 2.906 mil**, perfazendo um aumento no montante de **R\$ 2.458 mil**. A majoração está concentrada na conta “Marketplace” e é consequência do aumento do faturamento, bem como nas contas “Vr. Bloqueado Judicialmente – Itaú e Bradesco”, em consequência da liberação dos valores bloqueados judicialmente.

## 1.2. Passivo e patrimônio líquido

**Definição:** Passivo são as obrigações a pagar que a empresa tem com terceiros. Patrimônio Líquido, por sua vez, evidencia os recursos dos proprietários aplicados na empresa por meio de aumento de capital ou pelo resultado obtido durante a atividade (lucro ou prejuízo).

	Nota	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação	
<b>Passivo circulante</b>						<b>R\$</b>	<b>%</b>
Empréstimos e financiamentos	<b>1.2.1</b>	5.868.009	5.239.474	4.977.464	5.093.210	(774.799)	-13,20%
Fornecedores		16.056.085	16.693.798	16.669.326	16.482.491	426.406	2,66%
Obrigações tributárias		1.341.267	1.471.367	1.529.413	1.558.632	217.365	16,21%
Obrigações trabalhistas	<b>1.2.2</b>	884.318	970.603	1.949.270	2.184.655	1.300.337	147,04%
Parcelamentos tributos e contribuições		2.026.863	2.020.556	2.007.941	1.995.327	(31.536)	-1,56%
Outros débitos	<b>1.2.3</b>	995.162	1.324.018	1.383.576	1.368.927	373.765	37,56%
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>27.171.704</b>	<b>27.719.816</b>	<b>28.516.990</b>	<b>28.683.242</b>	<b>1.511.538</b>	<b>5,56%</b>

<b>Passivo não circulante</b>								
<b>Exigível a longo prazo</b>								
Empréstimos e financiamentos	<b>1.2.1</b>	6.230.812	6.230.812	6.230.812	6.230.812	-	0,00%	
Parcelamentos tributos e contribuições		9.991.361	9.991.361	9.991.361	9.991.361	-	0,00%	
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>16.222.173</b>	<b>16.222.173</b>	<b>16.222.173</b>	<b>16.222.173</b>	-	<b>0,00%</b>	
<b>Patrimônio líquido</b>								
Capital social		3.090.000	3.090.000	3.090.000	3.090.000	-	0,00%	
Reserva de capital		143.833	143.833	143.833	143.833	-	0,00%	
Prejuízos acumulados		(22.127.078)	(23.152.840)	(24.701.350)	(25.528.382)	(3.401.304)	15,37%	
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(18.893.245)</b>	<b>(19.919.007)</b>	<b>(21.467.517)</b>	<b>(22.294.549)</b>	<b>(3.401.304)</b>	<b>18,00%</b>	
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>24.500.632</b>	<b>24.022.982</b>	<b>23.271.646</b>	<b>22.610.866</b>	<b>(1.889.766)</b>	<b>-7,71%</b>	

## 1.2.1. Empréstimos e financiamentos

**Definição:** Empréstimos e financiamentos são recursos financeiros tomados pela empresa com as instituições financeiras. A empresa deve devolver à instituição financeira o valor principal somado com os juros referente ao período de utilização do montante recebido. Os empréstimos e financiamento podem ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses, e não circulantes com vencimento após 12 (doze) meses.

	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
<b>Empréstimos e financiamentos</b>						
CTA.GAR-Banco Coop. Brasil S.A.	-	8	1	-	-	0,00%
CTA.GAR-Banco Itaú S.A.	340.882	382.112	404.897	577.963	237.081	69,55%
CTA.GAR-Banco Itaú S.A.	199.945	227.722	244.272	245.737	45.792	23%
CTA.GAR-Banco Itaú Unibanco S.A.	280.887	337.783	383.753	385.717	104.830	37,32%
CTA.GAR-Banco Bradesco S.A.	688.402	425.647	200.145	-	(688.402)	-100,00%
CTA.GAR-Banco Santander S.A.	-	-	11.329	4.495	4.495	0,00%
Encargos Limite Crédito - Banco Bradesco S.A.	-	-	154.501	354.501	354.501	0,00%
Banco Itaú Unibanco S.A. – Cagiro	2.819.140	2.428.765	2.185.720	2.143.644	(675.496)	-23,96%
Sicoob CredAcif – Cagiro	700.436	682.213	682.213	682.213	(18.223)	-2,60%
Money Plus Sociedade de Crédito Ltda	182.645	138.053	93.462	74.769	(107.876)	-59,06%
CDCI - Banco Bradesco S.A.	655.672	617.171	617.171	624.171	(31.501)	-4,80%
<b>Total Circulante</b>	<b>5.868.009</b>	<b>5.239.474</b>	<b>4.977.464</b>	<b>5.093.210</b>	<b>(774.799)</b>	<b>-13,20%</b>
Sicoob CredAcif – Cagiro	1.100.685	1.100.685	1.100.685	1.100.685	-	0,00%
Banco Itaú Unibanco S.A. – Cagiro	4.884.887	4.884.887	4.884.887	4.884.887	-	0,00%
Money Plus Sociedade de Crédito Ltda	56.077	56.077	56.077	56.077	-	0,00%
CDCI - Banco Bradesco S.A.	189.163	189.163	189.163	189.163	-	0,00%
<b>Total não circulante</b>	<b>6.230.812</b>	<b>6.230.812</b>	<b>6.230.812</b>	<b>6.230.812</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>Total - Empréstimos e financiamentos</b>	<b>12.098.821</b>	<b>11.470.286</b>	<b>11.208.276</b>	<b>11.324.022</b>	<b>(774.799)</b>	<b>-6,40%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou redução de **R\$ 774 mil** na rubrica “Total Circulante”. De **R\$ 5.868 mil** caiu para **R\$ 5.093 mil.**, perfazendo uma redução no montante

Percebe-se que os bancos estão abatendo suas dívidas com os créditos recebíveis da empresa durante o *stay period* da Recuperação Judicial. Este fato já está sendo discutido no juízo recuperacional.

## 1.2.2. Obrigações trabalhistas

**Definição:** Obrigações trabalhistas são as obrigações com funcionários, relativas a salários, participações nos resultados, férias a pagar, abonos pecuniários, 13º salário e férias. Também se incluem neste grupo os encargos sociais como INSS e FGTS.

	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
<b>Obrigações trabalhistas</b>					<b>R\$</b>	<b>%</b>
Salários e Ordenados a Pagar	169.914	133.526	129.770	86.218	(83.696)	-49,26%
FGTS a Depositar	79.072	81.292	76.666	75.854	(3.218)	-4,07%
INSS a Recolher	633.556	754.009	877.394	994.784	361.228	57,02%
Prolabore a Pagar	1.776	1.776	1.776	1.776	-	0,00%
Provisão 13o Salário	-	-	207.959	193.168	193.168	0,00%
Provisão FGTS S/ 13o Salário	-	-	-	15.440	15.440	0,00%
Provisão INSS S/ 13o Salário	-	-	-	48.925	48.925	0,00%
Provisão de Férias	-	-	562.666	488.662	488.662	0,00%
Provisão FGTS S/ Férias	-	-	-	39.077	39.077	0,00%
Provisão INSS S/ Férias	-	-	-	115.667	115.667	0,00%
Jéssica Siqueira dos Santos	-	-	4.175	-	-	0,00%
Lucas Rogério Lopes	-	-	5.568	5.568	5.568	0,00%
Manoel dos Santos	-	-	45.262	40.233	40.233	0,00%
Priscila Rodrigues Fagundes	-	-	4.560	4.146	4.146	0,00%
Renato César Parreira	-	-	33.474	29.755	29.755	0,00%
Romero Aparecido de Castro	-	-	-	45.382	45.382	0,00%
<b>Total - Obrigações trabalhistas</b>	<b>884.318</b>	<b>970.603</b>	<b>1.949.270</b>	<b>2.184.655</b>	<b>1.300.337</b>	<b>147,04%</b>



**Análise:** A Recuperanda apresentou aumento da rubrica “Obrigações trabalhistas”. Em maio de 2019 era de **R\$ 884 mil** e em agosto de 2019 foi para **R\$ 1.300 mil**.

Verifica-se que a Recuperanda realizou lançamentos referentes a provisões de férias e 13º salário e seus respectivos impostos nos meses de julho e agosto, além de lançamento em contas em nome de pessoas físicas (Jéssica, Lucas, Manoel, Priscila, Renato e Romero). Por sua vez, deixou de realizar os pagamentos e seus encargos sociais (INSS a Recolher) motivados pelos bloqueios dos recebíveis realizados pelas instituições financeiras.

### 1.2.3. Outros débitos

**Definição:** Outros débitos são valores a pagar que não foram classificados em grupos específicos, podendo ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses, e não circulantes com vencimento após 12 (doze) meses.

	5/2019	06/2019	07/2019	08/2019	Variação:	
					R\$	%
<b>Outros débitos</b>						
Banco Bradesco Cartões S.A. - American Express	-	-	53.048	53.048	53.048	0,00%
Banco Bradesco Cartões S.A. - Bradesco Visa	-	-	158.561	158.561	158.561	0,00%
Banco Coop. Brasil S.A. - Sicoob Mastercard	-	-	324.536	324.535	324.535	0,00%
Banco Itaucard S.A. – Mastercard	-	-	95.920	95.920	95.920	0,00%
Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A.	636.585	691.962	751.511	736.863	100.278	15,75%
Correspondente Bancário - Valores a Repassar	30.851	-	-	-	(30.851)	-100,00%
Administradoras de Cartões	327.726	632.056	-	-	(327.726)	-100,00%
<b>Total - Outros débitos</b>	<b>995.162</b>	<b>1.324.018</b>	<b>1.383.576</b>	<b>1.368.927</b>	<b>373.765</b>	<b>37,56%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou aumento da rubrica “Outros débitos”. Enquanto em maio de 2019 representava o valor de **R\$ 995 mil**, em agosto de 2019 foi para **R\$ 1.368 mil**. Esse aumento é decorrente de valores a pagar de cartão de crédito.

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial o motivo do crescimento do saldo em **R\$ 373 mil** no período indicado.

### 1.3 Demonstração do resultado do período

**Definição:** Demonstração do Resultado do Exercício é um resumo ordenado das receitas, custos e despesas da empresa em determinado período. Ao final ter-se-á um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

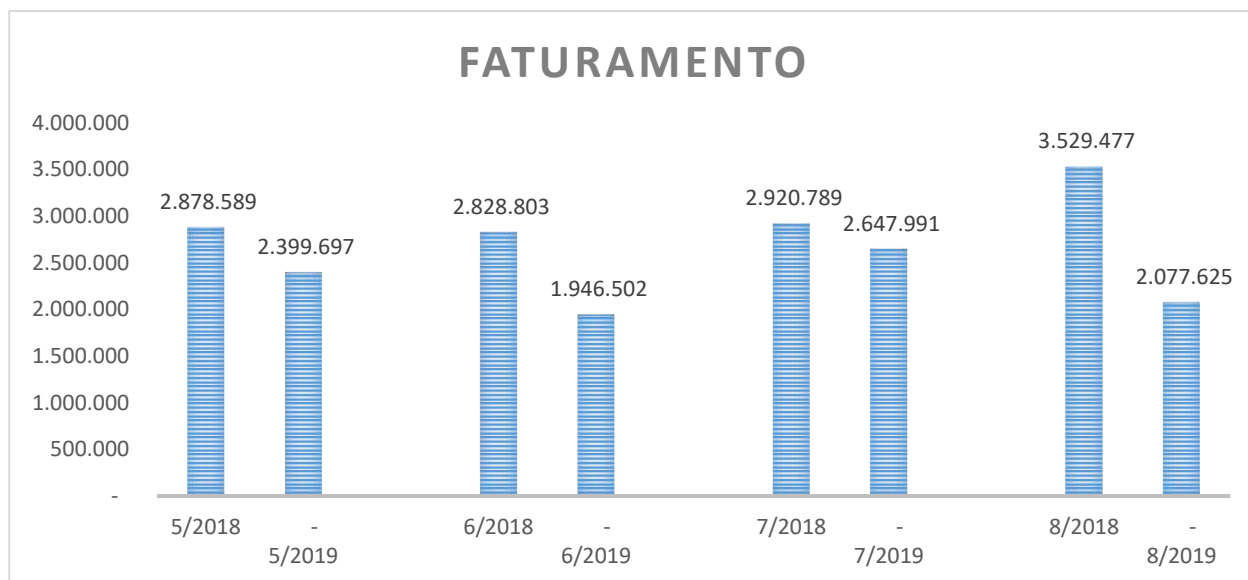
	Nota	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
						R\$	%
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>1.3.1</b>	10.514.372	12.337.378	14.432.986	16.124.745	5.610.373	53,36%
<b>Custo dos produtos vendidos</b>	<b>1.3.2</b>	(6.345.325)	(7.694.052)	(9.374.004)	(10.685.796)	(4.340.471)	68,40%
<b>Lucro Bruto</b>		<b>4.169.047</b>	<b>4.643.326</b>	<b>5.058.982</b>	<b>5.438.949</b>	<b>1.269.902</b>	<b>30,46%</b>
Despesas com pessoal		(2.884.326)	(3.441.702)	(4.782.954)	(5.418.668)	(2.534.342)	87,87%
Despesas com vendas		(1.314.907)	(1.567.359)	(1.744.691)	(1.969.771)	(654.864)	49,80%
Despesas técnicas		(1.482.956)	(1.985.768)	(2.310.523)	(2.666.000)	(1.183.044)	79,78%
Despesas tributárias e outras		(213.991)	(250.529)	(295.250)	(330.377)	(116.386)	54,39%
Outras receitas / (despesas) não operacionais		488.765	488.765	488.765	488.765	-	0,00%
<b>Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro</b>		<b>(1.238.368)</b>	<b>(2.113.267)</b>	<b>(3.585.671)</b>	<b>(4.457.102)</b>	<b>(3.218.734)</b>	<b>259,92%</b>
Receitas financeiras		314.829	373.352	422.427	468.602	153.773	48,84%
Despesas financeiras		(539.429)	(748.815)	(873.996)	(875.773)	(336.344)	62,35%
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(224.600)</b>	<b>(375.463)</b>	<b>(451.569)</b>	<b>(407.171)</b>	<b>(182.571)</b>	<b>81,29%</b>
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>(1.462.968)</b>	<b>(2.488.730)</b>	<b>(4.037.240)</b>	<b>(4.864.273)</b>	<b>(3.401.305)</b>	<b>232,49%</b>
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	0,00%
<b>Prejuízo líquido do período</b>		<b>(1.462.968)</b>	<b>(2.488.730)</b>	<b>(4.037.240)</b>	<b>(4.864.273)</b>	<b>(3.401.305)</b>	<b>232,49%</b>

#### 1.3.1. Receita líquida de vendas

**Definição:** Nesse grupo apresenta todas as receitas operacionais (vendas/serviços) deduzidas dos respectivos impostos e abatimentos.

Composição receita líquida de vendas	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
Vendas de mercadorias	14.337.701	16.564.301	19.215.331	21.335.184	6.997.483	48,80%
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(3.823.329)	(4.226.923)	(4.782.345)	(5.210.439)	(1.387.110)	36,28%
<b>Total receita líquida de venda</b>	<b>10.514.372</b>	<b>12.337.378</b>	<b>14.432.986</b>	<b>16.124.745</b>	<b>5.610.373</b>	<b>53,36%</b>

**Análise:** O faturamento da Recuperanda apresentou um aumento de **R\$ 5.610 mil** quando comparado os meses de maio a agosto de 2019. Ainda, pode-se verificar uma redução do faturamento, quando comparado com o mesmo período do ano de 2018:



É necessário informar que os valores mencionados no gráfico “Evolução do Faturamento” divergem do saldo contabilizado. Em vista disso, a Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre essa divergência.

### 1.3.2. Custos

**Definição:** Custos são os gastos de fabricação/compra de mercadorias (gastos de produção), incluindo matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens da fábrica, aluguel relacionado diretamente à produção e demais.

Composição custos	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
Custo dos produtos vendidos	(6.345.325)	(7.694.052)	(9.374.004)	(10.685.796)	(4.340.471)	68,40%
<b>Total custos</b>	<b>(6.345.325)</b>	<b>(7.694.052)</b>	<b>(9.374.004)</b>	<b>(10.685.796)</b>	<b>(4.340.471)</b>	<b>68,40%</b>

**Análise:** O custo da Recuperanda apresentou aumento de **R\$ 4.340 mil** quando comparado ao período de maio a agosto de 2019. Ao se comparar com a receita pode-se verificar que a proporção está linear, justificando o aumento do custo pelo aumento do faturamento, conforme quadro abaixo:

Custo sobre a receita	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
					R\$	%
Receita	10.514.372	12.337.378	14.432.986	16.124.745	5.610.373	53,36%
Custo dos produtos vendidos	(6.345.325)	(7.694.052)	(9.374.004)	(10.685.796)	(4.340.471)	68,40%
<b>% custo sobre receita</b>	<b>60%</b>	<b>62%</b>	<b>65%</b>	<b>66%</b>	<b>6%</b>	<b>9,81%</b>

## 1.4. Índices que analisam o passivo

### 1.4.1. Endividamento geral

**Definição:** O Indicador de “Endividamento Geral” demonstra o quanto a Recuperanda possui de capital de terceiros financiando o seu ativo.

Endividamento geral	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
Passivo não circulante - PNC	16.222.173	16.222.173	16.222.173	16.222.173	-	0,00%
<b>Total do passivo</b>	<b>43.393.877</b>	<b>43.941.989</b>	<b>44.739.163</b>	<b>44.905.415</b>	<b>1.511.538</b>	<b>3,48%</b>
Ativo - AT	24.500.632	24.022.982	23.271.646	22.610.866	(1.889.766)	-7,71%
<b>Resultado: (PC + PNC) / AT</b>	<b>1,77</b>	<b>1,83</b>	<b>1,92</b>	<b>1,99</b>	<b>0,21</b>	<b>12,13%</b>

**Análise:** O índice de endividamento geral apresentou aumento no período analisado. Passou de **1,77** em maio de 2019, para **1,99** em agosto de 2019, demonstrando que a totalidade de seu ativo está financiada por terceiros.

### 1.4.2. Composição do endividamento

**Definição:** O indicador de “Composição de Endividamento” é o percentual de obrigações no curto prazo em relação às obrigações totais.

Composição do endividamento	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante – PC	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
Passivo não circulante – PNC	16.222.173	16.222.173	16.222.173	16.222.173	-	0,00%
<b>Total do passivo</b>	<b>43.393.877</b>	<b>43.941.989</b>	<b>44.739.163</b>	<b>44.905.415</b>	<b>1.511.538</b>	<b>3,48%</b>
<b>Resultado: PC / (PC + PNC)</b>	<b>0,63</b>	<b>0,63</b>	<b>0,64</b>	<b>0,64</b>	<b>0,01</b>	<b>2,01%</b>

**Análise:** A Recuperanda não apresentou variações significativas no índice de composição do endividamento, que em maio era **0,63** e foi para **0,64** em agosto de 2019. Ou seja, a Recuperanda apresenta **64%** de seu passivo registrado no curto prazo.

## 1.5. Liquidez Corrente, Seca e Geral

### 1.5.1. Liquidez Corrente

**Definição:** A Liquidez Corrente demonstra quanto a Recuperanda possui de ativo circulante para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo.

Liquidez corrente	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	24.048.792	23.526.095	22.929.196	22.273.406	(1.775.386)	-7,38%
Passivo circulante - PC	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
<b>Resultado: AC / PC</b>	<b>0,89</b>	<b>0,85</b>	<b>0,80</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,11)</b>	<b>-12,26%</b>

**Análise:** A Recuperanda demonstrou redução no índice “Liquidez Corrente”. De **0,89** em maio de 2019, foi para **0,78** em agosto de 2019, reduzindo, assim, **0,11**. Essa redução demonstra que a Recuperanda apresenta ativos circulantes insuficientes para liquidar seus passivos de curto prazo.

## 1.5.2. Liquidez Seca

**Definição:** A Liquidez Seca demonstra quanto a Recuperanda possui de ativo circulante (exceto estoques) para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo.

Liquidez seca	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	24.048.792	23.526.095	22.929.196	22.273.406	(1.775.386)	-7,38%
Estoques - ES	15.497.692	14.687.176	12.984.837	11.672.151	(3.825.541)	-24,68%
Passivo circulante - PC	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
<b>Resultado: (AC - ES) / PC</b>	<b>0,31</b>	<b>0,32</b>	<b>0,35</b>	<b>0,37</b>	<b>0,05</b>	<b>17,44%</b>

**Análise:** O índice “Liquidez Seca” era de **0,31** em maio foi para **0,37** em agosto de 2019, demonstrando que o índice aumentou em **0,05**. A Recuperanda continua apresentando indícios de dificuldade para liquidar seus compromissos no curto prazo, desconsiderando os estoques.

## 1.5.3. Liquidez Geral

**Definição:** A Liquidez Geral demonstra quanto a Recuperanda possui de ativo circulante e ativo realizável a longo prazo para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

Liquidez geral	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	24.048.792	23.526.095	22.929.196	22.273.406	(1.775.386)	-7,38%
Ativo não circulante - ANC	451.840	496.887	342.450	337.460	(114.380)	-25,31%
(-) Imobilizado	210.413	205.362	200.325	195.335	(15.078)	-7,17%
<b>Subtotal ativo</b>	<b>24.290.219</b>	<b>23.817.620</b>	<b>23.071.321</b>	<b>22.415.531</b>	<b>(1.874.688)</b>	<b>-7,72%</b>
Passivo circulante	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
Passivo não circulante	16.222.173	16.222.173	16.222.173	16.222.173	-	0,00%
<b>Subtotal passivo</b>	<b>43.393.877</b>	<b>43.941.989</b>	<b>44.739.163</b>	<b>44.905.415</b>	<b>1.511.538</b>	<b>3,48%</b>
<b>Resultado: (Subtotal ativo / Subtotal passivo)</b>	<b>0,56</b>	<b>0,54</b>	<b>0,52</b>	<b>0,50</b>	<b>(0,06)</b>	<b>-10,82%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou redução no índice “Liquidez Geral”. De **0,56** em maio de 2019 foi para **0,50** em agosto de 2019, reduzindo assim **0,06**. Essa redução

demonstra que a Recuperanda apresenta indícios de dificuldade para liquidar seus compromissos quando somados o curto com o longo prazo.

## 1.6. Ciclo Operacional e Financeiro

### 1.6.1. Prazo Médio de Recebimento

**Definição:** O Prazo Médio de Recebimento das Vendas indica quantos dias, em média, a empresa leva para receber suas vendas a prazo.

Prazo médio de recebimento - dias	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber	5.285.016	5.157.969	5.115.724	4.874.221	(410.795)	-7,77%
<b>Total contas a receber</b>	<b>5.285.016</b>	<b>5.157.969</b>	<b>5.115.724</b>	<b>4.874.221</b>	<b>(410.795)</b>	<b>-7,77%</b>
Receita líquida de vendas	10.514.372	12.337.378	14.432.986	16.124.745	5.610.373	53,36%
<b>Prazo médio de recebimento em dias (Contas a receber/Receita líquida) x 30</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>(6)</b>	<b>-39,86%</b>

**Análise:** O prazo médio de recebimento que era de **15** dias em maio passou para **9** dias em agosto de 2019. Ou seja, a Recuperanda diminuiu o prazo para recebimento de seus clientes, o que é favorável, uma vez que o retorno de suas vendas será mais rápido.

### 1.6.2. Prazo Médio de Estocagem

**Definição:** O Prazo Médio de Estocagem indica quantos dias, em média, a empresa leva para vender seu estoque.

Prazo médio de estocagem - dias	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque	15.497.692	14.687.176	12.984.837	11.672.151	(3.825.541)	-24,68%

<b>Total Estoque</b>	<b>15.497.692</b>	<b>14.687.176</b>	<b>12.984.837</b>	<b>11.672.151</b>	<b>(3.825.541)</b>	<b>-24,68%</b>
<b>Custo</b>	<b>6.345.325</b>	<b>7.694.052</b>	<b>9.374.004</b>	<b>10.685.796</b>	<b>4.340.471</b>	<b>68,40%</b>
<b>Prazo médio de estocagem em dias (Estoque/Custo) x 30</b>	<b>73</b>	<b>57</b>	<b>42</b>	<b>33</b>	<b>(40)</b>	<b>-55,28%</b>

**Análise:** O prazo médio de estocagem era de **73** dias em maio e passou para **33** dias em agosto de 2019. A Recuperanda apresentou uma redução de **40** dias no prazo médio de estocagem ocasionado pelo aumento de seu faturamento.

### 1.6.3. Ciclo Operacional

**Definição:** Compreende a somatória do prazo médio de estocagem e prazo médio de recebimento de cliente. Representa quanto tempo a empresa leva para recuperar o dinheiro investido na operação.

<b>Ciclo operacional</b>	<b>5/2019</b>	<b>6/2019</b>	<b>7/2019</b>	<b>8/2019</b>	<b>Variação:</b>	
	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>%</b>
Prazo médio de estocagem – PME	73	57	42	33	(40)	-55,28%
Prazo médio de recebimento – PMR	15	13	11	9	(6)	-39,86%
<b>Resultado: (PME + PMR)</b>	<b>88</b>	<b>70</b>	<b>53</b>	<b>42</b>	<b>(46)</b>	<b>-52,65%</b>

**Análise:** O “Ciclo Operacional” apresentou redução de **46** dias, pois enquanto em maio de 2019 era de **88** dias, em junho de 2019 foi para **42** dias. A Recuperanda diminuiu o prazo para recuperar o dinheiro investido na operação.

### 1.6.4. Prazo Médio de Pagamento

**Definição:** O Prazo Médio de Pagamento dos Fornecedores indica quanto dias, em média, a empresa leva para pagar seus fornecedores.



Prazo médio de pagamento - dias	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar	16.056.085	16.693.798	16.669.326	16.482.491	426.406	2,66%
<b>Total contas a pagar</b>	<b>16.056.085</b>	<b>16.693.798</b>	<b>16.669.326</b>	<b>16.482.491</b>	<b>426.406</b>	<b>2,66%</b>
Custo	6.345.325	7.694.052	9.374.004	10.685.796	4.340.471	68,40%
<b>Prazo médio de pagamento em dias (Total Contas a pagar /Custo) x 30</b>	<b>76</b>	<b>65</b>	<b>53</b>	<b>46</b>	<b>(30)</b>	<b>-39,04%</b>

**Análise:** O “Prazo Médio de Pagamento” era de **76** dias em maio de 2019 e passou para **46** dias em agosto de 2019. A Recuperanda apresentou uma redução de **30** dias no prazo médio de pagamento em decorrência do aumento do faturamento.

### 1.6.5. Ciclo Financeiro

**Definição:** Compreende a diferença entre Ciclo Médio Operacional e o Prazo Médio de Pagamento de Fornecedores. Significa quantos dias a Recuperanda precisa de capital de giro para financiar a operação.

Ciclo financeiro	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional – CO	88	70	53	42	(46)	-52,65%
Prazo médio de pagamento – PMP	76	65	53	46	(30)	-39,04%
<b>Resultado: (CO - PMP)</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>(16)</b>	<b>-135,66%</b>

**Análise:** O ciclo financeiro apresentou uma redução de **16** dias justificado pela redução do prazo médio de pagamento e do ciclo operacional, apresentando melhoras financeiras.

## 1.7. Gestão de Capital

### 1.7.1. Capital de Giro Líquido - CGL

**Definição:** O CGL é um indicador de liquidez resultado do Ativo Circulante (representado pelos recursos disponíveis em curto prazo) subtraído do Passivo Circulante (representado pelas obrigações e financiamentos em curto prazo).

Capital de giro líquido	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante – AC	24.048.792	23.526.095	22.929.196	22.273.406	(1.775.386)	-7,38%
Passivo circulante – PC	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
<b>Resultado: (AC – PC)</b>	<b>(3.122.912)</b>	<b>(4.193.721)</b>	<b>(5.587.794)</b>	<b>(6.409.836)</b>	<b>(3.286.924)</b>	<b>105,25%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentava em maio de 2019 CGL de **R\$ 3.123 mil** e em agosto de 2019 **R\$ 6.410 mil**, ambos negativos, significando que a Recuperanda continua com dificuldade financeira para honrar com suas obrigações de curto prazo.

## 1.7.2. Necessidade de Capital de Giro - NCG

**Definição:** O NCG é um indicador que demonstra quanto a operação da empresa precisa dispor de capital de giro a fim de manter suas operações funcionando. Para efeito de análise do capital de giro devem ser expurgados os saldos de ativos/passivos circulantes não operacionais (caixa e equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos).

Necessidade de capital de giro	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo circulante – AC	24.048.792	23.526.095	22.929.196	22.273.406	(1.775.386)	-7,38%
(-) Caixa e equivalente de caixa	439.697	693.024	1.151.670	1.282.443	842.746	191,67%
<b>(=) Ativo circulante operacional – ACO</b>	<b>23.609.095</b>	<b>22.833.071</b>	<b>21.777.526</b>	<b>20.990.963</b>	<b>(2.618.132)</b>	<b>-11,09%</b>
(+) Passivo circulante – AC	27.171.704	27.719.816	28.516.990	28.683.242	1.511.538	5,56%
(-) Empréstimos e financiamentos	5.868.009	5.239.474	4.977.464	5.093.210	(774.799)	-13,20%
<b>(=) Passivo circulante operacional – PCO</b>	<b>21.303.695</b>	<b>22.480.342</b>	<b>23.539.526</b>	<b>23.590.032</b>	<b>2.286.337</b>	<b>10,73%</b>
<b>NCG = (ACO – PCO)</b>	<b>2.305.400</b>	<b>352.729</b>	<b>(1.762.000)</b>	<b>(2.599.069)</b>	<b>(4.904.469)</b>	<b>-212,74%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentava em maio NCG de **R\$ 2.305 mil** positivo e foi para de **R\$ 2.599 mil** negativo em agosto de 2019. Isso significa que a Recuperanda aumentou sua necessidade por capital de giro para financiar suas operações quando desconsiderados seus ativos e passivos não operacionais de curto prazo.

### 1.7.3. Saldo em Tesouraria - ST

**Definição:** O ST demonstra o montante de recursos de terceiros - empréstimos e financiamentos de curto prazo - para financiar as necessidades líquidas de capital de giro da empresa. Caso o saldo seja positivo deduz-se que a empresa possui folga financeira; sendo negativo significará que recursos financeiros de curto prazo estão financiando as atividades operacionais da empresa.

Saldo em tesouraria	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Caixa e equivalente de caixa – CEC	439.697	693.024	1.151.670	1.282.443	842.746	191,67%
(-) Empréstimos e financiamentos – EF	5.868.009	5.239.474	4.977.464	5.093.210	(774.799)	-13,20%
<b>Resultado: (CEC - EF)</b>	<b>(5.428.312)</b>	<b>(4.546.450)</b>	<b>(3.825.794)</b>	<b>(3.810.767)</b>	<b>1.617.545</b>	<b>-29,80%</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentava em maio de 2019 ST de **R\$ 5.428 mil** e em agosto de 2019 no valor de **R\$ 3.811 mil**, ambos negativos. Ou seja, a Recuperanda demonstra dificuldade financeira e não tem folga financeira.

## 2. Demonstração de Fluxo de Caixa

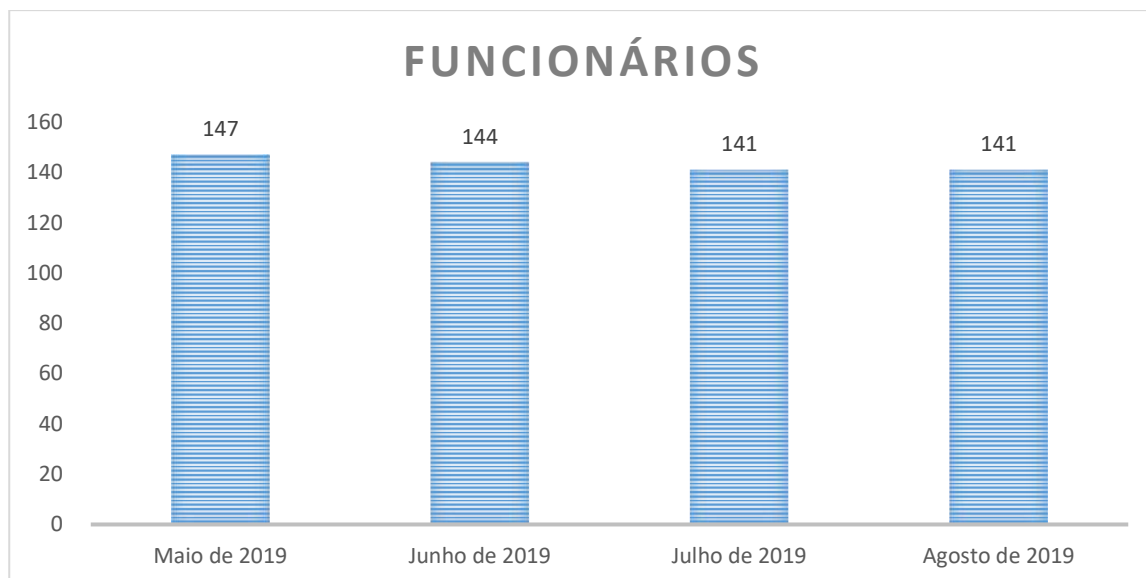
### 2.3. Demonstração de Fluxo de Caixa - realizado

PERÍODO	5/2019	6/2019	7/2019
SALDO ANTERIOR	74.425	387.654	693.024
<b>ENTRADAS</b>			
RECEBIMENTOS EM DINHEIRO	384.696	455.654	763.909
CARTÃO ITAÚ 684-9 (BLOQ)	648.506	473.787	248.699

CARTÃO BRADESCO 123-6	555.038	22.343	-
CARTÃO CEF 400-9	24.410	2.715	3.449
FINANCEIRA LOSANGO	378.463	285.695	461.207
MARKETPLACE (CARTÃO/A VISTA)	425.475	266.368	136.653
CORRESPONDENTE BANCÁRIO	926.866	436.615	-
CHEQUE ESPECIAL ITAÚ 47998-8	11.305	39.298	-
CHEQUE A COMPENSAR 47998-8	-	-	45.970
CHEQUE ESPECIAL 28958-5	-	27.894	16.551
CHEQUE ESPECIAL ITAÚ 00809-2	40.086	42.040	22.785
CONTA GARANT BRADESCO 602-5	-	-	-
CHEQUE ESPECIAL BRADESCO 600-9	-	9.634	145
CHEQUE ESPECIAL SICOOB 2000870-8	-	-	1
CHEQUE A COMPENSAR SANTANDER	-	-	11.329
<b>TOTAL DE ENTRADAS</b>	<b>3.394.845</b>	<b>2.062.043</b>	<b>1.710.698</b>
<b>SAÍDAS</b>			
FORNECEDORES	(543.451)	-	-
CARTÃO DE CRÉDITO	(28.276)	-	-
ALUGUEL	(174.040)	(177.452)	(182.688)
CORRESPONDENTE BANCÁRIO	(926.866)	(436.615)	-
ACORDO JUDICIAL	(1.055)	-	-
ASSESSORIA JURÍDICA	(9.640)	(10.000)	(10.098)
ASSESSORIA INFORMÁTICA	(31.528)	(16.461)	(16.761)
ADMINISTRADOR JUDICIAL	-	-	(10.000)
MAPFRE	-	-	-
DESPESAS DIVERSAS	(114.226)	(64.561)	(99.551)
ENERGIA ELÉTRICA	(54.947)	(29.961)	(26.627)
TELEFONE	(10.406)	(9.607)	(9.702)
PROPAGANDA	(9.612)	(3.758)	(42.116)
FRETE	(182.128)	(69.372)	(95.399)
MONTADOR	(20.670)	(20.112)	(22.166)
TARIFAS	(2.997)	(2.402)	(1.023)
SEGURO (IMÓVEL/VEÍCULO)	-	(14.553)	(6.723)
UNIMED	(23.056)	(24.207)	(24.284)
ICMS	(51.754)	(26.016)	(30.136)
PARCELAMENTOS	(6.679)	(6.685)	(13.169)
FOLHA DE PAGAMENTO	(240.259)	(234.388)	(246.572)
PRÓ-LABORE	(1.776)	(1.776)	(1.776)
SALÁRIOS (FÉRIAS/RESCISÃO)	(10.420)	(6.118)	(39.655)
FGTS	-	-	(25.308)
FGTS – RESCISÓRIO	(12.867)	(27.730)	(4.567)
JUROS	(139.204)	(151.442)	(95.032)
CDCI	(123.908)	(7.687)	-
CAPITAL DE GIRO	(361.850)	(415.770)	(248.699)
<b>TOTAL DE SAÍDAS</b>	<b>(3.081.615)</b>	<b>(1.756.673)</b>	<b>(1.252.052)</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>387.655</b>	<b>693.024</b>	<b>1.151.670</b>

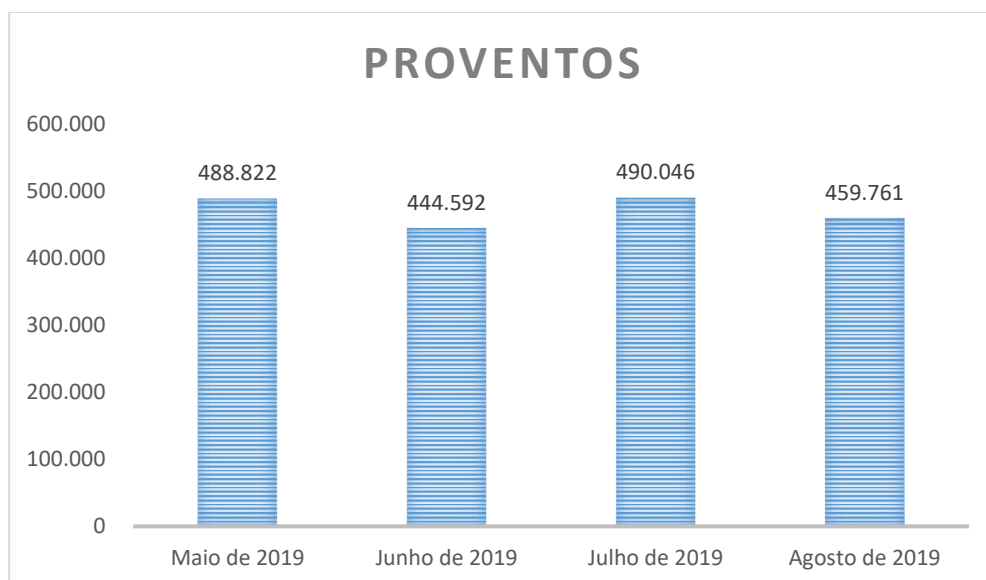
### 3. Colaboradores

#### 3.1. Quadro de funcionários – CLT



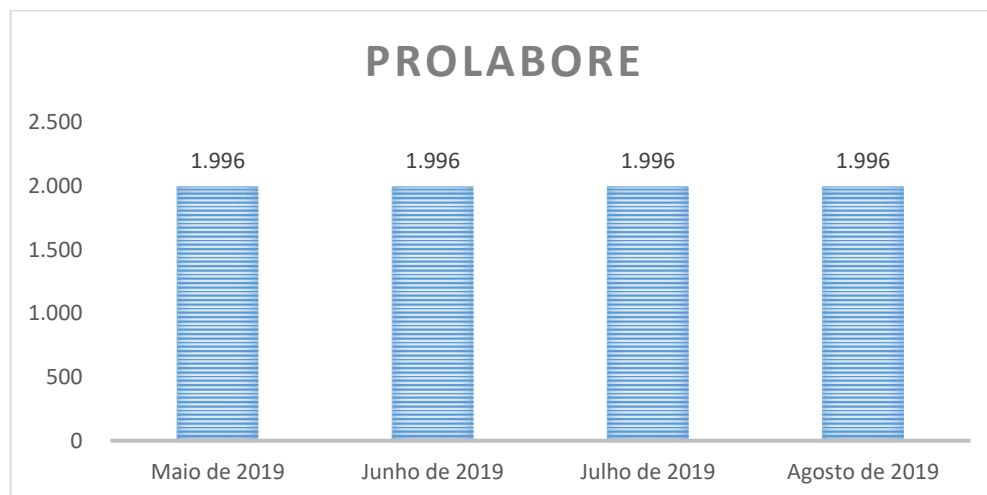
**Análise:** A Recuperanda não apresentou variações significativas na quantidade de funcionários, que era de **147** em maio e passou para **141** em agosto de 2019.

### 3.2. Total de proventos líquidos da folha de pagamento



**Análise:** A Recuperanda não apresentou variações significativas nos meses de maio a agosto de 2019.

### 3.3. Despesas com pró-labores



**Análise:** A Recuperanda não apresentou variações.

### 3.4. Prestadores de serviços

#### 3.4.1. Prestadores de serviços – PJ

Prestador	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Luis Henrique Vieira dos Santos	1.515	1.939	1.407	2.255	740	48,84%
Donizeti Aparecido da Silva	1.823	-	-	-	(1.823)	-100,00%
Samuel Roberto Gonçalves Simplício	534	927	1.048	1.326	792	148,31%
Gilmar Alves Massoli	724	-	-	-	(724)	-100,00%
Milton Ramos de Souza	521	-	415	622	101	19,39%
Orlando Rocha da Silva Filho	922	929	722	595	(327)	-35,47%
Alan Cleiton Lima Moreira	2.071	2.407	1.187	2.522	451	21,78%
Rafael dos Santos Prado	1.356	1.248	1.597	1.313	(43)	-3,17%
Devair Ambrósio	1.122	1.635	1.205	1.303	181	16,13%
Lázaro de Castro	1.025	1.139	1.014	978	(47)	-4,59%
Wesley Antônio Pereira da Silva	1.135	1.202	1.071	1.742	607	53,48%
Clésio dos Reis Soares	664	288	751	724	60	9,04%
Afrânio Calixto Costa	1.045	-	-	-	(1.045)	-100,00%
Clóvis Fernando Moreira	394	590	-	-	(394)	-100,00%

Cayo Eduardo Pereira Amaral	555	745	-	991	436	78,56%
Diego Michael Neves Silva	417	330	-	81	(336)	-80,58%
Mauro Pinheiro	99	259	298	217	118	119,19%
Gilmar Alves Massoli	-	338	-	-	-	0,00%
Donizeti Aparecida da Silva	-	1.505	1.470	2.205	2.205	0,00%
<b>Total Geral</b>	<b>15.922</b>	<b>15.481</b>	<b>12.185</b>	<b>16.874</b>	<b>952</b>	<b>5,98%</b>

**Análise:** A Recuperanda não apresentou variações significativas.

### 3.4.2. Prestadores de serviços – PF

Prestador	5/2019	6/2019	7/2019	8/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Wilson de Oliveira Manso	1.655	448	1.233	1.435	(220)	-13,29%
Elvis Perpétuo dos Reis	1.900	1.900	1.900	1.900	-	0,00%
Carlos Alberto Sales Gonsales	1.213	1.230	1.292	1.099	(114)	-9,40%
Gilmar Francisco da Silva	415	1.180	470	972	557	134,22%
Francelino Pereira Pimenta	895	826	484	854	(41)	-4,58%
Graciliano Alves de Andrade	-	784	849	305	305	0,00%
Josiel Alves Ferreira	-	-	455	922	922	0,00%
<b>Total Geral</b>	<b>6.078</b>	<b>6.368</b>	<b>6.683</b>	<b>7.487</b>	<b>1.409</b>	<b>23,18%</b>

**Análise:** A Recuperanda não apresentou variações significativas.

## 4. Situação fiscal – Federal, Estadual e Municipal

**Análise:** Solicitamos a Recuperanda a CND – Certidão Negativa de Débitos na esfera Federal, Estadual e Municipal, porém não foram apresentadas.

## 5. Considerações finais

### 5.1. Conclusão sobre a situação econômico-financeira

Após análise das informações contábeis, econômicas e financeiras apresentadas, evidencia-se que a Recuperanda apresenta índice de liquidez corrente, seca e geral abaixo de 1,00, apresentando necessidade de capital de giro e saldo em tesouraria negativos.

Portanto, a Recuperanda demonstra indícios de dificuldade financeira em liquidar seu passivo (compromissos assumidos com terceiros). Porém, vale ressaltar que no período analisado a Recuperanda aumentou suas vendas e diminuiu o prazo de recebimento dos clientes, ou seja, demonstra que vem buscando melhorias.

O presente cenário poderá alterar-se substancialmente caso a Recuperanda consiga aprovação de seu plano na Assembleia Geral de Credores a ser realizada.

Por fim, a partir das visitas realizadas e documentos analisados, evidencia-se que a Recuperanda se encontra em atividade regular.

## **5.2. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais**

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser apresentados a Administradora Judicial, via e-mail para o endereço [apoio.adm01@compasso judicial](mailto:apoio.adm01@compassojudicial.com.br), até o dia 20 de novembro de 2019.

**5.2.1. Outros Créditos:** A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial o motivo do crescimento do saldo em 373 mil no período indicado.

**5.2.2. Obrigações trabalhistas:** A Recuperanda deverá explicar à Administradora Judicial justificativa sobre o lançamento e os devidos relatórios das provisões de férias e 13º salário



nos meses de julho e agosto e, também, a origem do saldo referente aos lançamentos em nome de pessoas física.

**5.2.3. Faturamento:** A Recuperanda deverá explicar à Administradora Judicial justificativa sobre a divergência dos valores contabilizados e os valores apresentados como faturamento.

**5.2.4. CND's:** A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial as Certidões Negativas de Débitos na esfera Federal, Estadual e Municipal ou relação formal dos débitos por tributos, competência e valores.

Termos em que,

Pede deferimento.

De Ribeirão Preto/SP para Franca, 20 de outubro de 2019.

**Antonio Tasso Ferreira**  
CRC 1SP123694/0-7

**Felipe Barbi Scavazzini**  
OAB/SP 314.496

**Mauricio Suriano**  
OAB/SP 190.293

**Marilia Volpe Zanini Mendes**  
OAB/SP 167.562