

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

Recuperação Judicial nº 1001257-98.2018.8.26.0588

Grupo Trevisan

Incidente processual nº 0000390-88.2019.8.26.0588

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 de janeiro de 2019 a maio de 2019, nos termos que seguem anexo.

Termos em que,

Pede deferimento.

Ribeirão Preto, 27 de setembro de 2019.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Marilia Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647

Melina Pignata Ferreira
OAB/SP 417.383

Sumário

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial	3
1.1. Trevisan Produção e Comércio de Hortifruti Ltda.....	3
1.2. TREVISAN AGROINDUSTRIAL LTDA – EPP.....	22
2. Demonstração de Fluxo de Caixa	39
2.1. Fluxo de caixa projetado	39
3. Produtores rurais	40
3.1. José Carlos Trevisan.....	40
3.2. Luiz Roberto Trevisan	42
3.3. Osmar Trevisan.....	44
4. Situação fiscal – Federal, Estadual e Municipal	46
5. Considerações finais	47

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 referentes aos meses de janeiro de 2019 a maio de 2019.

1.1. Trevisan Produção e Comércio de Hortifrúti Ltda.

1.1.1. Ativo

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

	Nota	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
								R\$	%
Ativo circulante									
Caixa e equivalentes de caixa	1.1.1.1	(1.674.100)	(1.843.749)	(1.159.274)	278.186	1.266.187	1.542.557	3.216.657	-192,14%
Contas a receber	1.1.1.2	5.047.270	6.089.496	7.687.291	12.025.438	13.211.251	11.058.639	6.011.369	119,10%
Estoques	1.1.1.3	10.503.016	10.505.816	10.513.166	3.838.034	3.753.155	3.344.851	(7.158.165)	-68,15%
Outros créditos	1.1.1.4	14.028.069	15.266.765	16.164.140	18.455.808	20.569.699	22.841.364	8.813.295	62,83%
Total do ativo circulante		27.904.255	30.018.328	33.205.323	34.597.466	38.800.292	38.787.411	10.883.156	39,00%
Ativo não circulante									
Realizável a longo prazo									
Outros créditos	1.1.1.4	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	-	0,00%
Depósito Judicial		-	-	-	-	45.329	45.329	45.329	0,00%
Imobilizado		9.242.080	9.246.673	9.084.743	9.087.809	8.931.586	9.357.038	114.958	1,24%
Total do ativo não circulante		10.237.773	10.242.366	10.080.436	10.083.502	9.972.608	10.398.060	160.287	1,57%
Total do ativo		38.142.028	40.260.694	43.285.759	44.680.968	48.772.900	49.185.471	11.043.443	28,95%

1.1.1.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Caixa e equivalentes de caixa								
Caixa	24.581	1.485	1.171	15.922	21.045	21.224	(3.357)	-13,66%
Banco Bradesco (5440-2)	-	(1)	-	1	1	-	-	0,00%

Banco do Brasil S/A	(48.291)	(35.766)	(34.372)	-	-	-	48.291	-100,00%
Banco Itaú S/A	(47.106)	18	-	-	-	-	47.106	-100,00%
Banco Safra	(339.570)	(339.971)	(340.455)	-	-	-	339.570	-100,00%
Banco Sicoob – Sacramento	-	-	-	40.341	301.333	117.444	117.444	0,00%
Banco Sicoob – Agrocredi	(1.544.502)	(1.545.473)	(1.546.445)	-	-	-	1.544.502	-100,00%
Caixa Econômica Federal	(19.822)	(23.043)	(23.042)	-	-	-	19.822	-100,00%
Credisan - Cooperativa de Crédito 201854-3	232.428	30.820	715.687	143.713	485.745	946.160	713.732	307,08%
Aplicação Banco Safra – Poupança	31.035	31.035	31.035	31.035	31.035	31.035	-	0,00%
Aplicação Coop Cred Rural Reg. Mogiana	-	-	-	-	388.946	388.946	388.946	0,00%
Aplicação Safra - Sim Saf Cap M Inst	37.097	37.097	37.097	37.097	37.097	37.097	-	0,00%
Banco Bradesco S/A	-	-	-	9.427	335	-	1	0,00%
Credisan - Capital Social - 201854-3	50	50	50	50	50	50	-	0,00%
Sicoob Sacramento - Capital Social 3165-8	-	-	-	600	600	600	600	0,00%
Total – Caixa e equivalente de caixa	(1.674.100)	(1.843.749)	(1.159.274)	278.186	1.266.187	1.542.557	3.216.657	-192,14%

Análise: A rubrica “caixa e equivalentes de caixa” apresentou aumento de **R\$ 3.217 mil** no período de dezembro de 2018 a maio de 2019. Isso se deu como consequência do faturamento do período, bem como pela reclassificação do saldo do Banco Sicoob – Agrocredi para o grupo de empréstimos e financiamentos no passivo circulante.

1.1.1.2. Contas a receber

Definição: Contas a receber são valores a receber (vencidos e a vencer) decorrentes de vendas de mercadorias ou prestações de serviços a prazo.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Contas a receber								
Duplicatas a receber	5.304.270	6.346.496	7.830.291	12.168.438	13.354.251	11.201.639	5.897.369	111,18%
Faturamento antecipado entrega futura	(257.000)	(257.000)	(143.000)	(143.000)	(143.000)	(143.000)	114.000	-44,36%
Total – Contas a receber	5.047.270	6.089.496	7.687.291	12.025.438	13.211.251	11.058.639	6.011.369	119,10%

Análise: A rubrica contas a receber apresentou aumento de **R\$ 6.011 mil**. Certamente foi influenciado pelo aumento do faturamento no período em análise, que culminou no aumento das vendas a prazo.

1.1.1.3. Estoques

Definição: Estoques são compostos substancialmente por cultivo de hortifruti, adubos e insumos para esse cultivo.

Estoque	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Mercadorias de Consumo	28.457	28.457	28.457	-	-	-	(28.457)	-100,00%
Cultivo – Batata	4.137.210	4.137.210	4.137.210	1.755.180	1.532.300	923.765	(3.213.445)	-77,67%
Cultivo – Cebola	-	-	-	421.538	421.538	421.538	421.538	0,00%
Cultivo - Cenoura	253.711	253.711	253.711	247.523	-	-	(253.711)	-100,00%
Cultura – Alho	-	-	-	-	19.660	19.660	19.660	0,00%
Batata	-	-	-	-	-	47.922	47.922	0,00%
Adubo	1.454.404	1.454.404	1.454.404	321.630	687.494	839.803	(614.601)	-42,26%
Insumos p/ Agricultura	2.711.409	2.714.209	2.721.559	350.083	350.083	350.083	(2.361.326)	-87,09%
Sementes	1.917.825	1.917.825	1.917.825	742.080	742.080	742.080	(1.175.745)	-61,31%
Total – Estoque	10.503.016	10.505.816	10.513.166	3.838.034	3.753.155	3.344.851	(7.158.165)	-68,15%

Análise: Em maio de 2019, a rubrica “estoques” apresentou redução de **R\$ 7.158 mil.** Enquanto em dezembro de 2018 representava o montante de **R\$ 10.503 mil** em maio de 2019 caiu para **R\$ 3.335 mil.** Essa queda se deu em consequência do aumento das vendas e utilização de insumos na produção.

1.1.1.4. Outros ativos

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

Outros créditos	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Títulos de capitalização	290.373	264.779	208.173	203.075	197.992	197.992	(92.381)	-31,81%
Cheques	2.236.981	2.236.981	2.236.981	2.236.981	2.236.981	2.236.981	-	0,00%
Adiantamento a fornecedores	6.962	197.185	179.544	126.223	86.698	72.838	65.876	946,22%
Adiantamento a funcionários	20.386	19.384	23.853	29.783	23.164	16.734	(3.652)	-17,91%
José Carlos Trevisan e Outros	11.430.832	12.505.832	13.476.832	14.774.833	16.916.282	19.591.282	8.160.450	71,39%
Impostos a recuperar	-	-	-	-	1.384	1.384	1.384	0,00%
Despesas antecipadas	42.535	42.604	38.758	34.913	57.198	51.593	9.058	21,30%
Ativo Imobilizado para Entrega Futura	-	-	-	1.050.000	1.050.000	672.560	672.560	0,00%
Total circulante	14.028.069	15.266.765	16.164.141	18.455.808	20.569.699	22.841.364	8.813.295	62,83%

Empréstimo Agroindustrial Ltda.	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	-	0,00%
Total não circulante	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	-	0,00%
Total - Outros créditos	15.023.762	16.262.458	17.159.834	19.451.501	21.565.392	23.837.057	8.813.295	58,66%

Análise: A rubrica “outros ativos - circulante” apresentou aumento de **R\$ 8.813 mil** no período de dezembro 2018 a maio de 2019. As principais contas que influenciaram diretamente foi “Jose Carlos Trevisan e Outros”, no montante de **R\$ 8.160 mil** e “Ativo Imobilizado para entrega futura”, no montante de **R\$ 673 mil**.

Foram realizadas transferências de recursos financeiros para outras empresas do Grupo Trevisan. Os valores transferidos em maio de 2019 foram:

Data	Histórico	Contrapartida	Valor	José Carlos Trevisan	Luis Roberto Trevisan	Osmar Trevisan Junior	Saldo
30/04/2019	Saldo anterior						16.916.282
02/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5094	90.000	30.000	30.000	30.000	17.006.282
03/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	50.000	16.667	16.667	16.667	17.056.282
06/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5094	412.000	137.333	137.333	137.333	17.468.282
07/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	150.000	50.000	50.000	50.000	17.618.282
09/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	70.000	23.333	23.333	23.333	17.688.282
10/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5094	65.000	21.667	21.667	21.667	17.753.282
10/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	780.000	260.000	260.000	260.000	18.533.282
14/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	64.000	21.333	21.333	21.333	18.597.282
15/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5094	35.000	11.667	11.667	11.667	18.632.282
15/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	40.000	13.333	13.333	13.333	18.672.282
16/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	127.000	42.333	42.333	42.333	18.799.282
17/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	130.000	43.333	43.333	43.333	18.929.282
20/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	77.000	25.667	25.667	25.667	19.006.282
21/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	18.000	6.000	6.000	6.000	19.024.282
23/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	50.000	16.667	16.667	16.667	19.074.282
24/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	42.000	14.000	14.000	14.000	19.116.282
27/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	10.000	3.333	3.333	3.333	19.126.282
28/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	115.000	38.333	38.333	38.333	19.241.282
29/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	30.000	10.000	10.000	10.000	19.271.282
30/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5139	315.000	105.000	105.000	105.000	19.586.282
31/05/2019	VLR.TRANSF. PARA SOCIOS	5094	5.000	1.667	1.667	1.667	19.591.282
	Totais da conta		2.675.000	891.667	891.667	891.667	

A Recuperanda deverá apresentar justificativa a fim de explicar sobre o que se trata a conta “Ativo Imobilizado para entrega futura”.

1.1.2. Passivo e patrimônio líquido

Definição: Passivo são as obrigações a pagar que a empresa tem com terceiros.

Patrimônio Líquido evidência os recursos dos proprietários aplicados na empresa por meio de aumento de capital ou pelo resultado obtido durante a atividade (lucro ou prejuízo).

	Nota	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
								R\$	%
Passivo circulante									
Empréstimos e financiamentos	1.1.2.1	9.187.354	9.253.221	9.253.220	11.187.890	11.183.965	11.657.048	2.469.694	26,88%
Fornecedores		12.388.050	12.490.894	12.792.774	13.403.926	12.698.832	12.489.145	101.095	0,82%
Obrigações trabalhistas	1.1.2.2	255.743	309.551	326.128	310.463	297.580	113.969	(141.774)	-55,44%
Obrigações tributárias	1.1.1.3	625.570	645.883	671.975	1.137.285	1.127.519	1.306.625	681.055	108,87%
Outras obrigações		3.547.747	3.538.150	3.525.729	3.513.304	3.536.210	3.528.495	(19.252)	-0,54%
Total do passivo circulante		26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
Passivo não circulante									
Exigível a longo prazo									
Exigível a longo prazo									
Empréstimos e financiamentos	1.1.2.1	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	-	(500.000)	-100,00%
Outras obrigações		-	-	-	-	-	3	3	0,00%
Total do passivo não circulante		500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	3	(499.997)	-100,00%
Patrimônio líquido									
Capital Social		2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	0,00%
Lucro Acumulado		9.637.564	11.522.995	14.215.933	12.628.100	17.428.794	18.090.186	8.452.622	87,70%
Total do patrimônio líquido		11.637.564	13.522.995	16.215.933	14.628.100	19.428.794	20.090.186	8.452.622	72,63%
Total do passivo e patrimônio líquido		38.142.028	40.260.694	43.285.759	44.680.968	48.772.900	49.185.471	11.043.443	28,95%

1.1.2.1. Empréstimos e financiamentos

Definição: Empréstimos e financiamentos são recursos financeiros tomados pela empresa com as instituições financeiras. Em contrapartida a empresa pagará o valor principal mais juros do período em que utilizo o recurso.

Os empréstimos e financiamentos podem ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses e não circulante, com vencimento após 12 (doze) meses.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:		
							R\$	%	
Empréstimos e financiamentos									
Banco Bradesco	2.836.732	2.826.481	2.826.481	2.816.231	2.811.106	2.810.992	(25.740)	-0,91%	
Banco Brasil	4.059.992	4.083.131	4.083.131	4.117.137	4.117.794	4.090.448	30.456	0,75%	
Banco Itaú	244.560	302.093	302.093	302.093	302.093	302.093	57.533	23,53%	
Banco Safra	144.385	144.386	144.386	484.841	484.841	484.841	340.456	235,80%	
Banco Santander	735.017	730.462	730.462	730.462	730.462	1.230.462	495.445	67,41%	
Banco Sicoob Agrocredi	-	-	-	1.547.416	1.547.959	1.548.502	1.548.502		0,00%
Caixa Econômica Federal	1.166.668	1.166.668	1.166.668	1.189.710	1.189.710	1.189.710	23.042	1,98%	
Total circulante	9.187.354	9.253.221	9.253.221	11.187.890	11.183.965	11.657.048	2.469.694	26,88%	
Banco Santander	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	-	(500.000)	-100,00%	

Total não circulante	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	-	(500.000)	-100,00%
Total - Empréstimos e financiamentos	9.687.354	9.753.221	9.753.221	11.687.890	11.683.965	11.657.048	1.969.694	20,33%

Análise: Observa-se que a rubrica empréstimos e financiamentos apresentou aumento de **R\$ 2.470 mil** no ativo circulante. A maior parte está concentrada no Banco Sicoob – Agrocredi, que foi objeto da transferência do saldo que estava em caixa e equivalentes de caixa. Em relação aos valores classificados no não circulante a redução de **R\$ 500 mil** e se refere a baixa do saldo do Banco Santander.

1.1.2.2. 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 encontram incluídos neste grupo os encargos sociais como INSS e FGTS.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Obrigações trabalhistas								
Rescisão a pagar	-	8.714	-	6.166	-	-	-	0,00%
Salários e ordenados a pagar	57.860	60.540	58.436	58.888	52.316	56.403	(1.457)	-2,52%
Consignado funcionários a pagar	971	971	971	-	-	-	(971)	-100,00%
José Carlos Trevisan	2.766	2.766	2.766	2.766	2.766	2.766	-	0,00%
Luis Roberto Trevisan	2.752	2.752	2.752	2.752	2.752	2.752	-	0,00%
Osmar Trevisan Junior	2.752	2.752	2.752	2.752	2.752	2.752	-	0,00%
INSS a recolher	172.933	210.959	245.633	224.502	224.287	36.001	(136.932)	-79,18%
FGTS a recolher	13.536	17.924	10.645	10.464	10.534	11.122	(2.414)	-17,83%
Contribuição sindical a recolher	2.173	2.173	2.173	2.173	2.173	2.173	-	0,00%
Total - Obrigações trabalhistas	255.743	309.551	326.128	310.463	297.580	113.969	(141.774)	-55,44%

Análise: A Recuperanda demonstra redução dos saldos no montante de **R\$ 142 mil** quando comparado o mês de dezembro de 2018 com o mês de maio de 2019. A redução

está concentrada na conta de INSS a recolher que foi parcelado e está classificado no grupo de obrigações tributárias.

1.1.2.3. Obrigações tributárias

Definição: A obrigação tributária se refere aos valores de impostos e contribuições a recolher para a União, Estados e Municípios.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
Obrigações tributárias							R\$	%
CSLL a recolher	201.307	201.307	201.307	370.652	370.652	-	(201.307)	-100,00%
Funrural a recolher	4.589	11.386	17.962	15.599	11.790	-	(4.589)	-100,00%
ICMS a recolher	57.575	67.475	83.550	68.880	1.547	1.080	(56.495)	-98,12%
IRPJ a recolher	351.594	351.594	351.594	664.278	664.278	-	(351.594)	-100,00%
IRRF a recolher	1.939	2.326	2.701	2.717	2.379	740	(1.199)	-61,84%
IRRF sobre trabalho assalariado	4.954	6.637	8.264	8.475	7.985	4.825	(129)	-2,60%
ISS a recolher	-	12	-	7	-	49	49	0,00%
Tributos federais a recolher	1.621	2.903	4.064	4.161	3.127	2.419	798	49,23%
INSS retido a recolher	1.991	2.243	2.533	2.516	2.597	3.009	1.018	51,13%
Parcelamento ICMS 13.027398400-06	-	-	-	-	63.164	60.006	60.006	0,00%
Parcelamento INSS nº 632695064	-	-	-	-	-	249.896	249.896	0,00%
Parcelamento RBF nº 13842-720146/2019-23	-	-	-	-	-	1.269.437	1.269.437	0,00%
Encargos financeiros a transcorrer - parcelamentos	-	-	-	-	-	(284.836)	(284.836)	0,00%
Total obrigações tributárias	625.570	645.883	671.975	1.137.285	1.127.519	1.306.625	681.055	108,87%

Análise: A Recuperanda demonstra aumento no saldo. Em dezembro de 2018 o saldo era de **R\$ 626 mil** enquanto em maio de 2019 foi para **R\$ 1.307 mil**. Esse aumento refere-se a adesão aos parcelamentos pela Recuperanda.

1.1.3. Demonstração do resultado do período

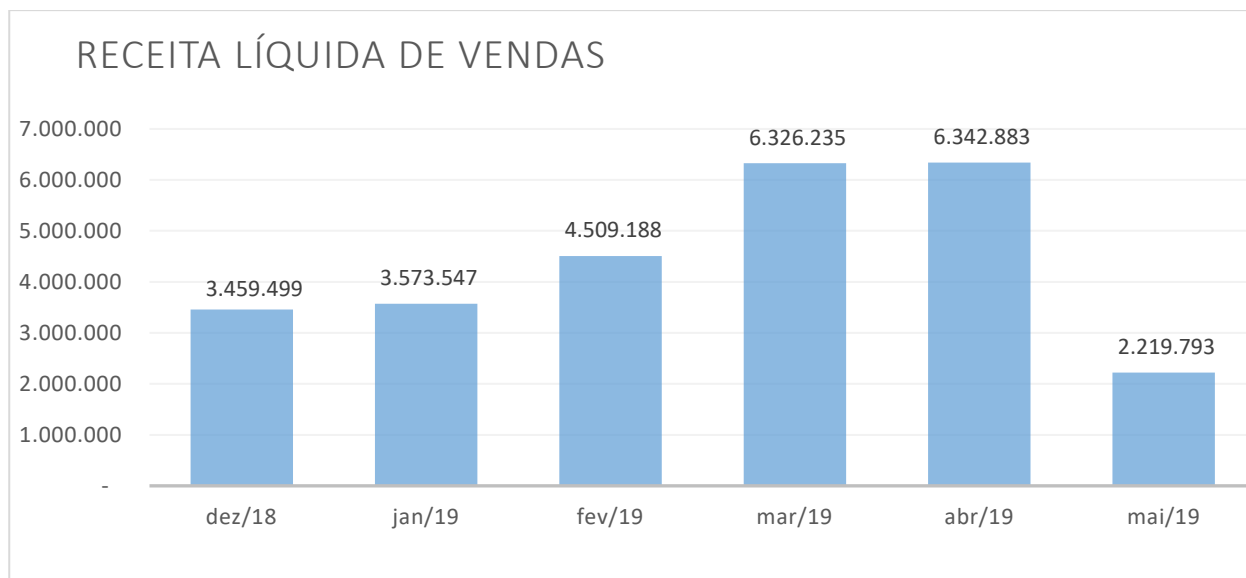
Definição: Demonstração do Resultado do Exercício é um resumo ordenado das receitas, custos e despesas da empresa em determinado período. Ao final ter-se-á um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

	Nota	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
								R\$	%
Receita líquida de vendas	1.1.3.1	3.459.499	3.573.546	4.509.188	6.326.235	6.342.883	2.219.793	(1.239.706)	-35,83%
Custo dos produtos vendidos	1.1.3.2	(1.555.639)	(891.940)	(1.113.955)	(7.384.992)	(465.406)	(608.535)	947.104	-60,88%
Lucro Bruto		1.903.860	2.681.606	3.395.233	(1.058.757)	5.877.477	1.611.258	(292.602)	-15,37%
Despesas gerais e administrativas		(320.964)	(389.474)	(367.633)	(368.041)	(596.310)	(472.645)	(151.681)	47,26%
Despesas com pessoal		(273.532)	(186.459)	(160.086)	(165.160)	(160.059)	(177.723)	95.809	-35,03%
Despesas com vendas		(8.700)	-	-	-	-	-	8.700	-100,00%
Outras receitas e despesas		488	2.800	(46.350)	-	(60.957)	-	(488)	-100,00%
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		1.301.152	2.108.473	2.821.164	(1.591.958)	5.060.151	960.890	(340.262)	-26,15%
Resultado financeiro		(458.454)	(230.264)	(132.554)	4.175	(259.457)	(299.497)	158.957	-34,67%
Lucro antes dos impostos		842.698	1.878.209	2.688.610	(1.587.783)	4.800.694	661.393	(181.305)	-21,51%
Imposto de renda e contribuição social		(265.950)	-	-	-	-	-	265.950	-100,00%
Lucro líquido /prejuízo do período		576.748	1.878.209	2.688.610	(1.587.783)	4.800.694	661.393	84.645	14,68%

1.1.3.1. Receita líquida de vendas

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

Composição receita líquida de vendas	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Venda de produtos	3.585.175	3.809.636	4.672.683	5.066.290	6.314.449	2.228.393	(1.356.782)	-37,84%
Venda de mercadorias	-	3.075	-	1.815.042	58.500	-	-	0,00%
(-) Vendas canceladas	(36.877)	(120.075)	(18.526)	(56.476)	(30.066)	(8.600)	28.277	-76,68%
(-) Impostos sobre vendas	(88.799)	(119.090)	(144.969)	(498.621)	-	-	88.799	-100,00%
Total receita líquida de venda	3.459.499	3.573.546	4.509.188	6.326.235	6.342.883	2.219.793	(1.239.706)	-35,83%

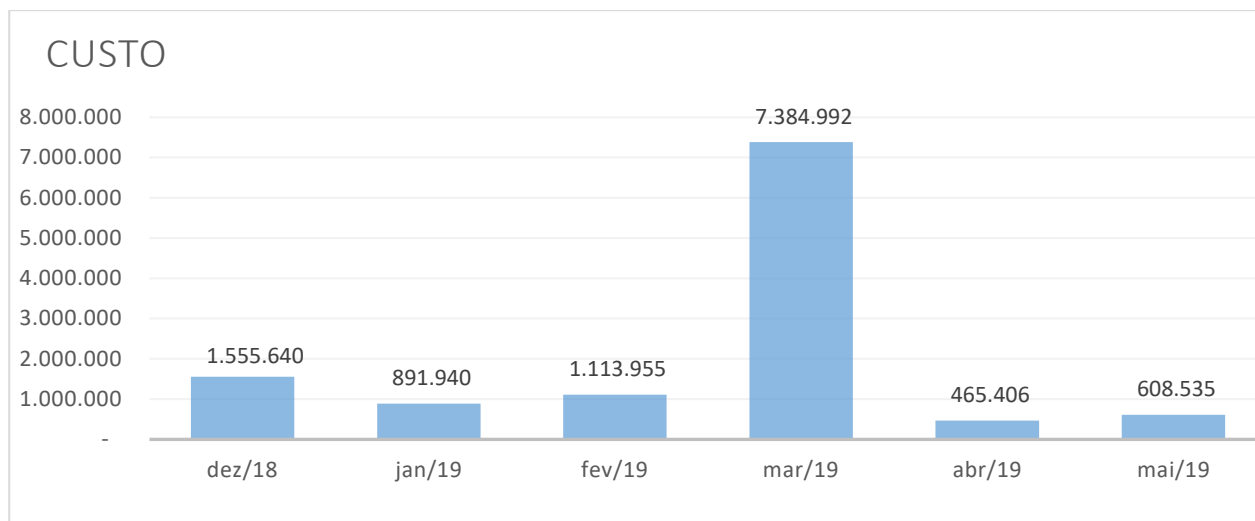


Análise: Houve uma redução do faturamento em **R\$ 1.240 mil** no período de dezembro de 2018 a maio de 2019, porém nos meses de março e abril o faturamento aumentou significativamente em decorrência da sazonalidade do produto.

1.1.3.2. Custos

Definição: Custos são somente 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.

Custo dos produtos vendidos	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Custo	(1.555.640)	(891.940)	(1.113.955)	(7.384.992)	(465.406)	(608.535)	947.104	-60,88%

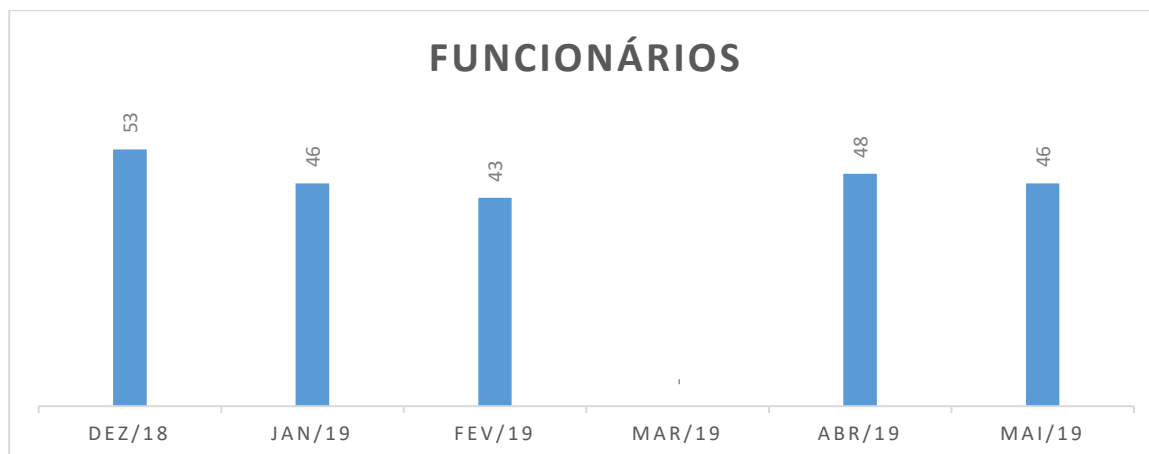


Análise: A Recuperanda apresentou redução dos custos de **R\$ 947 mil** no período analisado. Os custos não variaram de acordo com a receita, pois, conforme pode ser observado, no mês de março o valor do custo foi maior que a receita, como mostra o quadro abaixo:

Custo sobre receita	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita líquida de vendas	3.459.499	3.573.546	4.509.188	6.326.235	6.342.883	2.219.793	(1.239.706)	-35,83%
Custo dos produtos vendidos	(1.555.639)	(891.940)	(1.113.955)	(7.384.992)	(465.406)	(608.535)	947.104	-60,88%
% Custo sobre receita	44,97%	24,96%	24,70%	116,74%	7,34%	27,41%	-17,55%	-39,04%

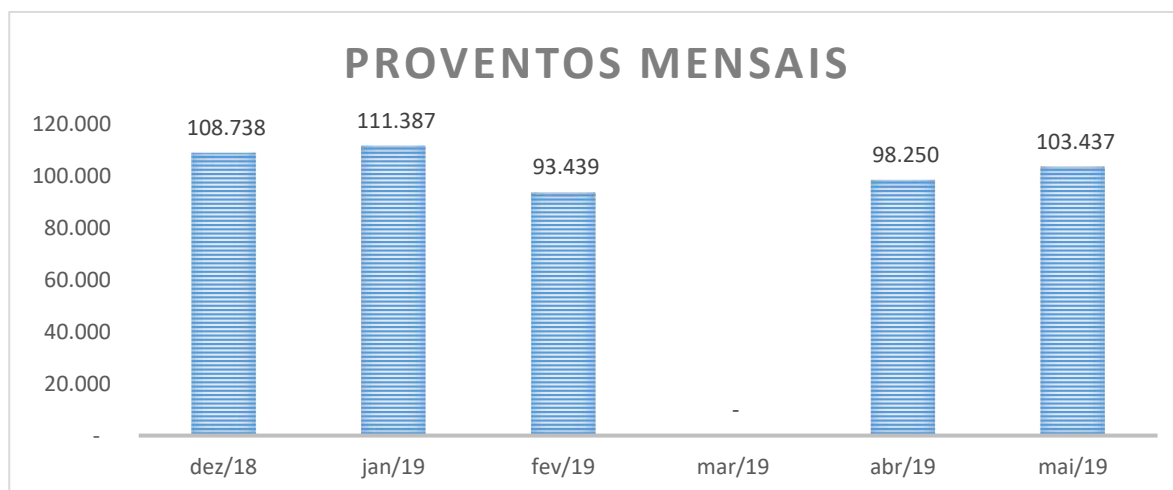
1.1.4. Colaboradores

1.1.4.1. Quadro de funcionários – CLT



Análise: A Recuperanda não apresentou variações relevantes na quantidade de funcionários. Em dezembro de 2018 contava com **53** e em maio de 2019 **46**. A Recuperanda deverá apresentar a essa Administradora Judicial o quadro de funcionários referente ao mês de março de 2019, pois não foi entregue.

1.1.4.2. Total de proventos mensais



Análise: A Recuperanda não apresentou variações relevantes de proventos no período analisado.

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial o resumo da folha de pagamento referente ao mês de março de 2019, pois não foi entregue.

1.1.4.3. Pró-labore

Mês	José Carlos	Luis Roberto	Osmar Junior	TOTAL
12/2018	954	954	954	2.862
1/2019	3.152	3.152	3.152	9.456
2/2019	3.152	3.152	3.152	9.456
3/2019	3.152	3.152	3.152	9.456
4/2019	3.152	3.152	3.152	9.456
5/2019	3.152	3.152	3.152	9.456
Total	16.714	16.714	16.714	50.142

1.1.4.4. Prestadores de serviços

Prestadores	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
A. Bertogna & Godoi - Contadores	19.125	-	-	-	4.930	4.930	14.195	-74,22%
Ana Paula Rezende Souza Sociedade	7.000	-	-	-	3.500	4.500	2.500	-35,71%
Andrade e Oliveira Comércio	11.500	-	-	-	-	-	11.500	-100,00%
Bertogna, Remédio & Panazzolo	7.500	-	-	-	4.000	4.000	3.500	-46,67%
Compasso Administração Judicial Ltda.	22.500	-	-	-	-	22.500	-	0,00%
Exitus Serviços Empresariais	9.524	-	-	-	2.557	2.557	6.967	-73,15%
F Henrique & Barbosa Ltda. ME	7.000	-	-	-	2.290	80	6.920	-98,86%
João Batista Correa	-	-	-	-	9.467	2.290	(2.290)	0,00%
João Batista Trevizan	-	-	-	-	12.601	1.880	(1.880)	0,00%
Jorge Luiz Borges	-	-	-	-	10.676	5.184	(5.184)	0,00%
José Batista Honório	-	-	-	-	8.485	5.925	(5.925)	0,00%
José Carlos De Oliveira Junior	-	-	-	-	22.472	13.225	(13.225)	0,00%
José Carlos Yanota	-	-	-	-	12.539	9.383	(9.383)	0,00%
Juliano Pimentel	-	-	-	-	15.815	10.465	(10.465)	0,00%
Luciano da Costa Guissoni - ME	24.400	-	-	-	10.700	12.500	11.900	-48,77%
Luis Otavio Lopes	14.170	-	-	-	-	-	14.170	-100,00%
Multicarnes Representações	96.936	-	-	-	-	5.430	91.506	-94,40%
Otavio Henrique Mengali	-	-	-	-	13.314	15.242	(15.242)	0,00%
Ouca Telecomunicações Ltda	-	-	-	-	18.900	-	-	0,00%
Paulo Zacarias Ferreira	13.207	-	-	-	2.169	2.169	11.038	-83,58%
San Marco Automóveis Ltda.	14.605	-	-	-	3.130	-	14.605	-100,00%
Serasa s.a.	7.440	-	-	-	2.715	2.715	4.725	-63,51%
Toledo do Brasil Indústria de Balanças	6.710	-	-	-	-	-	6.710	-100,00%
Trivale Administração Ltda.	28.136	-	-	-	-	-	28.136	-100,00%
Demais prestadores	42.087	-	-	-	111.851	70.718	(28.631)	68,03%
	331.840	115.068	163.532		- 272.111	195.693	(136.147)	-41,03%

Análise: A Recuperanda apresentou variações significativas entre dezembro de 2018 a maio de 2019. A Recuperanda deverá apresentar a Compasso Administração Judicial relatório completo contendo os prestadores de serviços referente ao período de janeiro a março de 2019.

1.1.5. Índices que analisam o passivo

1.1.5.1. Endividamento geral

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

Endividamento geral	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
Passivo não circulante - PNC	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	3	(499.997)	-100,00%
Total do passivo	26.504.464	26.737.699	27.069.826	30.052.868	29.344.106	29.095.285	2.590.821	9,78%
Ativo – AT	38.142.028	40.260.694	43.285.759	44.680.968	48.772.900	49.185.471	11.043.443	28,95%
Resultado: (PC + PNC) / AT	0,69	0,66	0,63	0,67	0,60	0,59	(0,10)	-14,87%

Análise: O índice de endividamento geral apresentou redução durante o período analisado. Em dezembro de 2018 o índice era de **0,69**, tendo reduzido para **0,59** em maio.

O aumento do valor do ativo se deu por influência do aumento da conta “Partes relacionadas”, conforme mencionado na nota **1.1.1.4**.

1.1.5.2. Composição do endividamento

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

Composição do endividamento	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante – PC	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
Passivo não circulante – PNC	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	3	(499.997)	-100,00%
Total do passivo	26.504.464	26.737.699	27.069.826	30.052.868	29.344.106	29.095.285	2.590.821	9,78%
Resultado: PC / (PC + PNC)	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98	1,00	0,02	1,92%

Análise: O índice de composição do endividamento em dezembro foi de **0,98** enquanto no mês de maio representava **1,00**. Observa-se que a Recuperanda demonstra alto nível de endividamento no curto prazo.

1.1.6. Índices que analisam ativo e passivo

1.1.6.1. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	27.904.255	30.018.328	33.205.323	34.597.466	38.800.292	38.787.411	10.883.156	39,00%
Passivo circulante - PC	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
Resultado: AC / PC	1,07	1,14	1,25	1,17	1,35	1,33	0,26	24,24%

Análise: O índice “Liquidez Corrente” era de **1,07** em dezembro de 2018 e foi para **1,33** em maio de 2019, demonstrando que a Recuperanda apresenta ativos suficientes para liquidar seu passivo no curto prazo.

1.1.6.2. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo circulante – AC	27.904.255	30.018.328	33.205.323	34.597.466	38.800.292	38.787.411	10.883.156	39,00%
(-) Estoques - ES	10.503.016	10.505.816	10.513.166	3.838.034	3.753.155	3.344.851	(7.158.165)	-68,15%
(/) Passivo circulante - PC	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
Resultado: (AC - ES) / PC	0,67	0,74	0,85	1,04	1,22	1,22	0,55	82,04%

Análise: O índice “Liquidez Seca” era de **0,67** em dezembro de 2018 e foi para **1,22** em maio de 2019, demonstrando que a Recuperanda melhorou em 0,55 esse índice como consequência do aumento de partes relacionadas.

1.1.6.3. Liquidez Geral

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

Liquidez geral	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante – AC	27.904.255	30.018.328	33.205.323	34.597.466	38.800.292	38.787.411	10.883.156	39,00%
Ativo não circulante – ANC	10.237.773	10.242.366	10.080.436	10.083.502	9.972.608	10.398.060	160.287	1,57%
(-) Imobilizado	9.242.080	9.246.673	9.084.743	9.087.809	8.931.586	9.357.038	114.958	1,24%
Subtotal ativo	28.899.948	31.014.021	34.201.016	35.593.159	39.841.314	39.828.433	10.928.485	37,81%
Passivo circulante	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
Passivo não circulante	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	3	(499.997)	-100,00%
Subtotal passivo	26.504.464	26.737.699	27.069.826	30.052.868	29.344.106	29.095.285	2.590.821	9,78%
Resultado: (Subtotal ativo / Subtotal passivo)	1,09	1,16	1,26	1,18	1,36	1,37	0,28	25,54%

Análise: O índice “Liquidez Geral” era de **1,09** em dezembro de 2018 e foi para **1,37** em maio de 2019. A Recuperanda não apresenta indícios de dificuldade para liquidar seus compromissos quando somados o curto com o longo prazo.

1.1.7. Ciclo Operacional e Financeiro

1.1.7.1. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber – circulante	5.047.270	6.089.496	7.687.291	12.025.438	13.211.251	11.058.639	6.011.369	119,10%
Total contas a receber	5.047.270	6.089.496	7.687.291	12.025.438	13.211.251	11.058.639	6.011.369	119,10%
Receita líquida de vendas	3.459.499	3.573.546	4.509.188	6.326.235	6.342.883	2.219.793	(1.239.706)	-35,83%
Prazo médio de recebimento em dias (Contas a receber/Receita líquida) x 30	44	51	51	57	62	149	106	241,46%

Análise: O prazo médio de recebimento que era de **44** dias em dezembro de 2018 passou para **149** dias em maio de 2019, ou seja, a Recuperanda aumentou o prazo para receber de seus clientes, demonstrado, principalmente, pelo aumento das contas a receber.

1.1.7.2. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque – circulante	10.503.016	10.505.816	10.513.166	3.838.034	3.753.155	3.344.851	(7.158.165)	-68,15%
Total estoque	10.503.016	10.505.816	10.513.166	3.838.034	3.753.155	3.344.851	(7.158.165)	-68,15%
Custo	1.555.639	891.940	1.113.955	7.384.992	465.406	608.535	(947.104)	-60,88%
Prazo médio de estocagem em dias (Estoque/Custo) x 30	203	353	283	16	242	165	(38)	-18,59%

Análise: O prazo médio de estocagem em dezembro de 2018, que era de **203** dias, passou para **165** dias em maio de 2019. Ou seja, diminui em **38** dias o tempo dos

produtos em estoque devido ao aumento das vendas e conseqüentemente redução dos estoques.

1.1.7.3. Ciclo Operacional

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

Ciclo operacional	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(+) Prazo médio de estocagem	203	353	283	16	242	165	(38)	-18,59%
(+) Prazo médio de recebimento	44	51	51	57	62	149	105	241,46%
(=) Total	247	404	334	73	304	314	67	27,62%

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou aumento de **67** dias, pois enquanto em dezembro de 2018 era de **247** dias, em maio de 2019 foi para **314** dias. A variação se deve pelo aumento no prazo de recebimento.

1.1.7.4. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar – circulante	12.388.050	12.490.894	12.792.774	13.403.926	12.698.832	12.489.145	101.095	0,82%
Total contas a pagar	12.388.050	12.490.894	12.792.774	13.403.926	12.698.832	12.489.145	101.095	0,82%
Custo	1.555.639	891.940	1.113.955	7.384.992	465.406	608.535	(947.104)	-60,88%
Prazo médio de pagamento em dias (Estoque/Custo) x 30	239	420	345	54	819	616	377	157,72%

Análise: O “Prazo Médio de Pagamento de Fornecedores”, que era de **239** dias, passou para **616** dias. Portanto o cliente adequou o seu fluxo de caixa para pagamento dos fornecedores de acordo com o recebimento.

1.1.7.5. Ciclo Financeiro

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

Ciclo financeiro	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(+) Ciclo operacional	247	404	334	73	304	314	67	27,62%
(-) Prazo médio de pagamento	239	420	345	54	819	616	377	157,72%
(=) Total	8	(16)	(11)	19	(515)	(302)	(310)	-4163,19%

Análise: O ciclo financeiro que era de **7** dias passou para **302** dias. Essa diferença se deu pelo aumento do prazo de pagamento.

1.1.8. Gestão de Capital

1.1.8.1. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%

Ativo circulante - AC	27.904.255	30.018.328	33.205.323	34.597.466	38.800.292	38.787.411	10.883.156	39,00%
Passivo circulante - PC	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
CGL = AC – PC	1.899.791	3.780.629	6.635.497	5.044.598	9.956.186	9.692.129	7.792.338	410,17%

Análise: Durante o período analisado a Recuperanda sempre apresentou CGL positivos. Enquanto em dezembro o CGL era de **R\$ 1.900 mil**, em março foi para **R\$ 9.692 mil**. Ou seja, a Recuperanda não apresenta indícios de dificuldade financeira para honrar com suas obrigações de curto prazo.

1.1.8.2. 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 deve ser expurgado os saldos de ativos/passivos circulantes não operacionais (caixa e equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos).

Necessidade de capital de giro	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo circulante – AC	27.904.255	30.018.328	33.205.323	34.597.466	38.800.292	38.787.411	10.883.156	39,00%
(-) Caixa e equivalente de caixa	(1.674.100)	(1.843.749)	(1.159.274)	278.186	1.266.187	1.542.557	3.216.657	-192,14%
(=) Ativo circulante operacional – ACO	29.578.355	31.862.077	34.364.597	34.319.280	37.534.105	37.244.854	7.666.499	25,92%
(+) Passivo circulante – AC	26.004.464	26.237.699	26.569.826	29.552.868	28.844.106	29.095.282	3.090.818	11,89%
(-) Empréstimos e financiamentos	9.187.354	9.253.221	9.253.220	11.187.890	11.183.965	11.657.048	2.469.694	26,88%
(=) Passivo circulante operacional -PCO	16.817.110	16.984.478	17.316.606	18.364.978	17.660.141	17.438.234	621.124	3,69%
NCG = ACO – PCO	12.761.245	14.877.599	17.047.991	15.954.302	19.873.964	19.806.620	7.045.375	55,21%

Análise: A Recuperanda apresentava em dezembro NCG de **R\$ 12.761 mil**, aumentando em março, quando atingiu o valor de **R\$ 19.807 mil**. Ambos positivos, ou seja, a Recuperanda não tem necessidade por capital de giro.

1.1.8.3. Saldo em Tesouraria - ST

Definição: O ST demonstra o montante de recursos de terceiros - empréstimos e financiamentos de curto prazo – existentes para financiar as necessidades líquidas de capital de giro da empresa. Se o saldo for positivo significa que a empresa possui folga financeira. Por sua vez, sendo negativo o saldo, significará que recursos financeiros de curto prazo estão financiando as atividades operacionais da empresa.

Saldo em tesouraria	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Caixa e equivalente de caixa	(1.674.100)	(1.843.749)	(1.159.274)	278.186	1.266.187	1.542.557	3.216.657	-192,14%
(-) Empréstimos e financiamentos	9.187.354	9.253.221	9.253.220	11.187.890	11.183.965	11.657.048	2.469.694	26,88%
(=) ST	(10.861.454)	(11.096.970)	(10.412.494)	(10.909.704)	(9.917.778)	(10.114.491)	746.963	-6,88%

Análise: A Recuperanda apresentou um aumento na variação de **R\$ 747 mil**, o que significa que continua não apresentando indícios de folga financeira se for considerado apenas o saldo de caixa e equivalentes de caixa.

1.2. TREVISAN AGROINDUSTRIAL LTDA – EPP

1.2.1. Ativo

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

	Nota	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
								R\$	%
Ativo circulante									
Caixa e equivalentes de caixa	1.2.1.1	(231.963)	(276.728)	(261.931)	(278.145)	54.864	13.140	245.103	-105,66%
Contas a receber	1.2.1.2	333.992	406.300	380.223	423.607	596.180	711.027	377.035	112,89%
Estoques		392.632	388.265	386.669	498.988	421.323	411.872	19.240	4,90%
Outros créditos		63.890	95.712	67.753	82.617	90.561	108.345	44.455	69,58%
Total do ativo circulante		558.551	613.549	572.714	727.067	1.162.928	1.244.384	685.833	122,79%
Ativo não circulante									
Realizável a longo prazo									
Imobilizado	1.2.1.3	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.388.496	20.395	0,28%

Intangível		121.810	121.810	121.810	121.810	121.810	121.810	-	0,00%
Total do ativo não circulante		7.489.911	7.489.911	7.489.911	7.489.911	7.489.911	7.510.306	20.395	0,27%
Total do ativo		8.048.462	8.103.460	8.062.625	8.216.978	8.652.839	8.754.690	706.228	8,77%

1.2.1.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
Caixa e equivalentes de caixa	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa	15.358	21.078	14.082	12.626	7.460	5.115	(10.243)	-66,69%
Banco Coop. Cred. R. R. Mog.	61.036	6.464	31.356	7.102	28.980	2.157	(58.879)	-96,47%
Banco Itaú S/A	(7.326)	-	-	-	-	-	7.326	-100,00%
Banco Safra	(260.949)	(261.299)	(261.299)	(261.299)	-	-	260.949	-100,00%
Banco Sicoob - 1530610-0	(22.262)	(22.595)	(22.928)	(22.938)	-	-	22.262	-100,00%
Banco Sicoob – Sacramento	-	-	-	8.904	17.774	5.218	5.218	0,00%
Caixa Econômica Federal	(17.870)	(20.426)	(23.190)	(23.190)	-	-	17.870	-100,00%
Aplicação Coop Cred Rural Reg. Mogiana	50	50	50	50	50	50	-	0,00%
Sicoob Sacramento - Capital Social 3727-3	-	-	-	600	600	600	600	0,00%
Total – Caixa e equivalente de caixa	(231.963)	(276.728)	(261.929)	(278.145)	54.864	13.140	245.103	-105,66%

Análise: A rubrica “caixa e equivalentes de caixa” apresentou variação de **R\$ 245 mil** durante o período analisado, estando concentrada na baixa do saldo do Banco Safra, que estava devedor e foi reclassificado para o passivo.

1.2.1.2. Contas a receber

Definição: Contas a receber são valores não recebidos decorrentes de vendas de mercadorias ou prestações de serviços a prazo.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
Contas a receber	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Duplicatas a receber	333.992	406.300	380.223	423.607	596.180	711.027	377.035	112,89%
Total – Contas a receber	333.992	406.300	380.223	423.607	596.180	711.027	377.035	112,89%

Análise: A rubrica “contas a receber” apresentou aumento de **R\$ 377 mil**, influenciado pelo aumento das vendas a prazo.

1.2.1.3. Imobilizado

Definição: Imobilizado são bens corpóreos (palpáveis) destinados à manutenção da atividade fundamental da empresa que tem durabilidade de mais de um exercício social (12 meses).

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
Imobilizado	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Rede Elétrica	144.528	144.528	144.528	144.528	144.528	144.528	-	0,00%
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	5.152.235	5.152.235	5.152.235	5.152.235	5.152.235	5.170.672	18.437	0,36%
Móveis e Utensílios	721.483	721.483	721.483	721.483	721.483	723.441	1.958	0,27%
Veículos	500.755	500.755	500.755	500.755	500.755	500.755	-	0,00%
Computadores e Periféricos	150.291	150.291	150.291	150.291	150.291	150.291	-	0,00%
Estação de Tratamento de Água	28.165	28.165	28.165	28.165	28.165	28.165	-	0,00%
Consórcios de Bens	218.279	218.279	218.279	218.279	218.279	218.279	-	0,00%
Construções em Andamento	851.534	851.534	851.534	851.534	851.534	851.534	-	0,00%
Total Custo	7.767.270	7.767.270	7.767.270	7.767.270	7.767.270	7.787.665	20.395	0,26%
(-) Deprec. Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	(309.067)	(309.067)	(309.067)	(309.067)	(309.067)	(309.067)	-	0,00%
(-) Deprec. Móveis e Utensílios	(54.194)	(54.194)	(54.194)	(54.194)	(54.194)	(54.194)	-	0,00%
(-) Deprec. Veículos	(27.003)	(27.003)	(27.003)	(27.003)	(27.003)	(27.003)	-	0,00%
(-) Deprec. Computadores e Periféricos	(8.905)	(8.905)	(8.905)	(8.905)	(8.905)	(8.905)	-	0,00%
Total Depreciação	(399.169)	(399.169)	(399.169)	(399.169)	(399.169)	(399.169)	-	0,00%
Total Imobilizado	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.388.496	20.395	0,28%

Análise: A rubrica “imobilizado”, apesar de não apresentar variação significativa, não foi lançada para a depreciação.

1.2.2. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
								R\$	%
Passivo circulante									
Empréstimos e financiamentos	1.2.2.1	1.197.849	1.202.577	1.202.577	1.202.577	1.510.004	1.945.796	747.947	62,44%
Contas a pagar		279.084	318.946	337.336	336.903	316.535	292.026	12.942	4,64%
Obrigações trabalhistas		309.516	363.583	397.904	411.446	409.838	212.917	(96.599)	-31,21%
Obrigações tributárias	1.2.2.2	292.343	349.436	389.555	454.390	504.986	692.112	399.769	136,75%
Outros débitos		6.954	7.371	7.490	7.873	15.183	18.154	11.200	161,06%
Total do passivo circulante		2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
Passivo não circulante									
Exigível a longo prazo									
Empréstimos e financiamentos	1.2.2.1	5.422.733	5.437.733	5.439.733	5.484.733	5.659.733	5.468.941	46.208	0,85%
Total do passivo não circulante		5.422.733	5.437.733	5.439.733	5.484.733	5.659.733	5.468.941	46.208	0,85%
Patrimônio líquido									
Capital Social		11.622.000	11.622.000	11.622.000	11.622.000	11.622.000	11.622.000	-	0,00%
Prejuízo acumulado		(11.082.017)	(11.198.186)	(11.333.970)	(11.302.944)	(11.385.440)	(11.497.256)	(415.239)	3,75%
Total do patrimônio líquido		539.983	423.814	288.030	319.056	236.560	124.744	(415.239)	-76,90%
Total do passivo e patrimônio líquido		8.048.462	8.103.460	8.062.625	8.216.978	8.652.839	8.754.690	706.228	8,77%

1.2.2.1. Empréstimos e financiamentos

Definição: Empréstimos e financiamentos são recursos financeiros tomados pela empresa com as instituições financeiras. Em contrapartida a empresa pagará o valor principal mais juros do período em que utilizo o recurso.

Os empréstimos e financiamentos podem ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses e não circulante, com vencimento após 12 (doze) meses.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação	
Empréstimos e financiamentos	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Banco Bradesco	662.767	660.945	660.945	660.945	660.945	780.553	117.786	17,77%
Banco Brasil	4.070	4.070	4.070	4.070	4.070	256.612	252.542	6204,96%
Banco Itaú	978.734	987.289	987.289	987.289	987.289	987.289	8.555	0,87%
Banco Safra	-	-	-	-	261.299	287.528	287.528	0,00%
Banco Santander	95.275	95.275	95.275	95.275	95.275	95.275	-	0,00%
Banco Sicoob	-	-	-	-	22.938	112.792	112.792	0,00%
Caixa Econômica Federal	9.291	9.291	9.291	9.291	32.481	32.481	23.190	249,60%
(-) Encargos Financeiros a Transcorrer	(552.288)	(554.293)	(554.293)	(554.293)	(554.293)	(606.734)	(54.446)	9,86%
Total Circulante	1.197.849	1.202.577	1.202.577	1.202.577	1.510.004	1.945.796	747.947	62,44%
AFAC	3.991.248	4.006.248	4.008.248	4.053.248	4.228.248	4.473.248	482.000	12,08%
Empréstimo Trevisan Hortifrútil	119.608	995.693	995.693	995.693	995.693	995.693	876.085	732,46%

Banco Bradesco	252.543	119.608	119.608	119.608	119.608	-	(252.543)	-100,00%
Banco Brasil	26.229	252.543	252.543	252.543	252.543	-	(26.229)	-100,00%
Banco Safra	89.853	26.229	26.229	26.229	26.229	-	(89.853)	-100,00%
Banco Sicoob	995.693	89.853	89.853	89.853	89.853	-	(995.693)	-100,00%
(-) Encargos Financeiros e Transcorrer	(52.441)	(52.441)	(52.441)	(52.441)	(52.441)	-	52.441	-100,00%
Total não circulante	5.422.733	5.437.733	5.439.733	5.484.733	5.659.733	5.468.941	46.208	0,85%
Total Empréstimos e financiamentos	6.620.582	6.640.310	6.642.310	6.687.310	7.169.737	7.414.737	794.155	12,00%

Análise: A Recuperanda demonstra aumento dos saldos na rubrica de empréstimos e financiamentos classificado no circulante, tendo atingido o valor de **R\$ 794 mil** e está concentrado nas contas “Banco Safra” e “Banco do Brasil”. Já a variação dos valores classificados no não circulante, apesar de não ser significativo, sofreu aumento nas contas “AFAC (Adiantamento para futuro aumento de capital)”, “Empréstimos Trevisan Hortifrutil” e diversas baixas de saldo.

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial explicações acerca das baixas dos Bancos Bradesco, Banco do Brasil, Banco Safra e Banco Sicoob, classificados no não circulante.

1.2.2.2. Obrigações tributárias

Definição: A obrigação tributária são valores de impostos e contribuições que a empresa deve recolher para União, Estados e Municípios.

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
Obrigações tributárias	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
ICMS a recolher	99.362	115.914		151.360	169.323	164.963	65.601	66,02%

ICMS substituição tributária a recolher	189.361	229.040	256.506	297.573	329.962	328.506	139.145	73,48%
IRRF a recolher	185	260	393	468	431	122	(63)	-34,05%
IRRS sobre trabalho assalariado	2.631	3.175	3.665	3.720	3.705	929	(1.702)	-64,69%
ISS a recolher	-	11	-	-	-	12	12	0,00%
Tributos federais a recolher	486	718	1.157	951	1.248	211	(275)	-56,58%
INSS retido a recolher	318	318	317	318	317	318	-	0,00%
Parcelamento INSS nº 632699574	-	-	-	-	-	227.947	227.947	0,00%
Parcelamento RBF nº 13842-720148/2019-12	-	-	-	-	-	17.952	17.952	0,00%
(-) Encargos Parcelamento INSS nº 632699574	-	-	-	-	-	(45.342)	(45.342)	0,00%
(-) Encargos Parcelamento RBF nº	-	-	-	-	-	(3.506)	(3.506)	0,00%
Total obrigações tributárias	292.343	349.436	389.555	454.390	504.986	692.112	399.769	136,75%

Análise: A Recuperanda no período analisado demonstro aumento dos saldos em **R\$ 400 mil**. Esse aumento foi ocasionado pela adesão ao parcelamento do INSS e aumento da conta ICMS (substituição tributária a recolher).

1.2.3. Demonstração do resultado do período

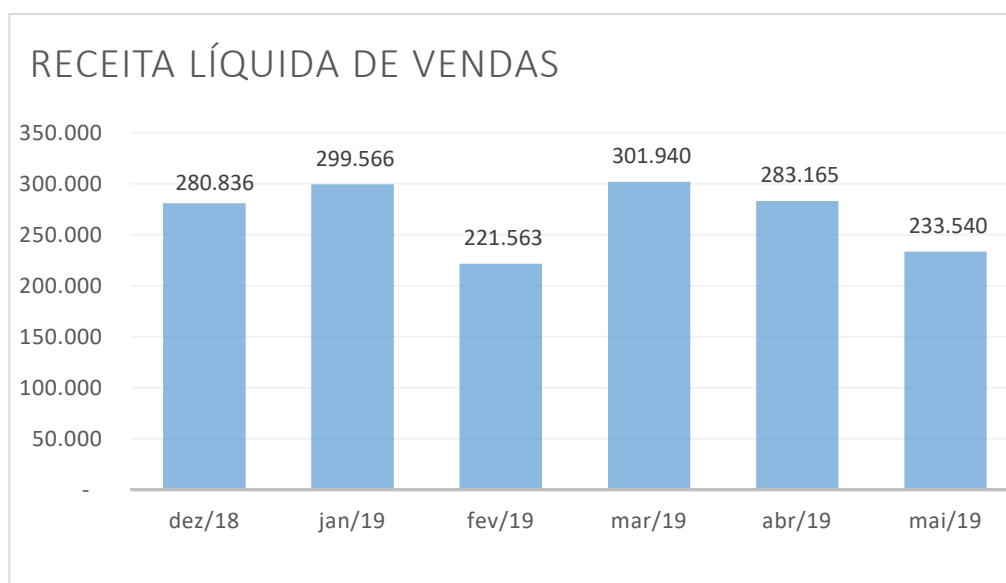
Definição: Demonstração do Resultado do Exercício é um resumo ordenado das receitas, custos e despesas da empresa em determinado período. Ao final ter-se-á um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

	Nota	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
								R\$	%
Receita líquida de vendas	1.2.3.1	280.836	299.566	221.563	301.940	283.165	233.540	(47.296)	-16,84%
Custo dos produtos vendidos		(239.071)	(196.305)	(148.004)	(35.866)	(141.710)	(132.887)	106.184	-44,42%
Lucro Bruto		41.765	103.261	73.559	266.074	141.455	100.653	58.888	141,00%
Despesas gerais e administrativas		(116.809)	(77.049)	(77.417)	(82.907)	(101.555)	(88.313)	28.496	-24,40%
Despesas com pessoal		(104.183)	(130.795)	(127.555)	(141.276)	(120.426)	(110.321)	(6.138)	5,89%
Despesas com vendas		(930)	(4.793)	(614)	(101)	(301)	(12.941)	(12.011)	1291,51%
Outras receitas e despesas		-	167	45	847	30	391	391	0,00%
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		(180.157)	(109.209)	(131.982)	42.637	(80.797)	(110.531)	69.626	-38,65%
Resultado financeiro		(24.180)	(6.959)	(3.803)	(11.610)	(1.392)	(1.285)	22.895	-94,69%
Prejuízo líquido do período		(204.337)	(116.168)	(135.785)	31.027	(82.189)	(111.816)	92.521	-45,28%

1.2.3.1. Receita líquida de vendas

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

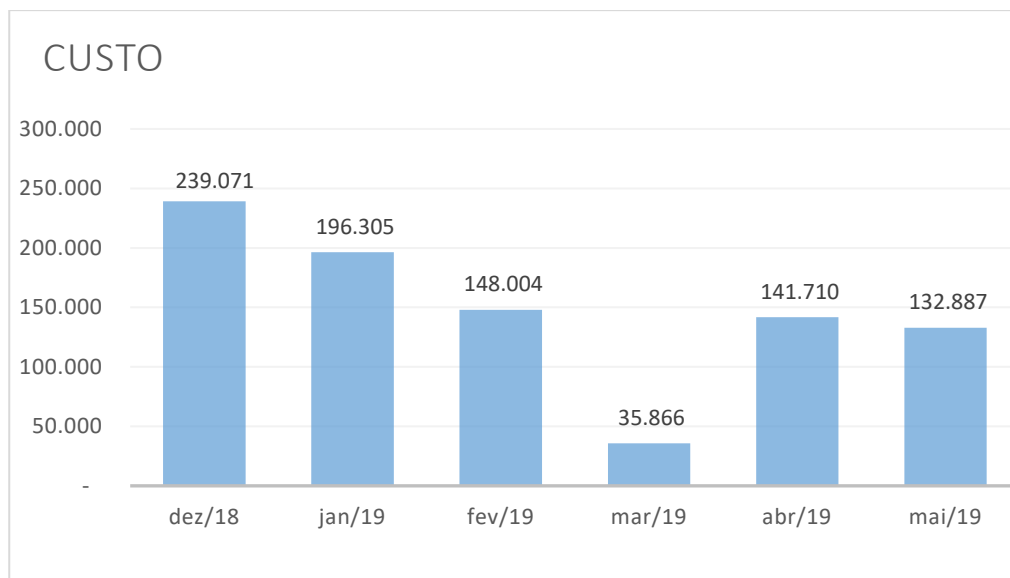
Composição receita líquida de vendas	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Venda de produtos	356.248	409.376	294.398	388.235	363.540	305.118	(51.130)	-14,35%
Venda de mercadorias	3.366	-	938	-	-	-	(3.366)	-100,00%
(-) Vendas canceladas	(1.958)	(23.044)	(8.713)	(1.565)	(4.599)	(5.122)	(3.164)	161,59%
(-) Impostos sobre vendas	(76.820)	(86.766)	(65.060)	(84.730)	(75.776)	(66.456)	10.364	-13,49%
Total receita líquida de venda	280.836	299.566	221.563	301.940	283.165	233.540	(47.296)	-16,84%



Análise: O faturamento da Recuperanda apresentou uma redução de **R\$ 47 mil** no período de dezembro de 2018 a maio de 2019. No mais, não houve alterações relevantes.

1.2.3.2. Custos

Definição: Custos são somente os gastos com 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.



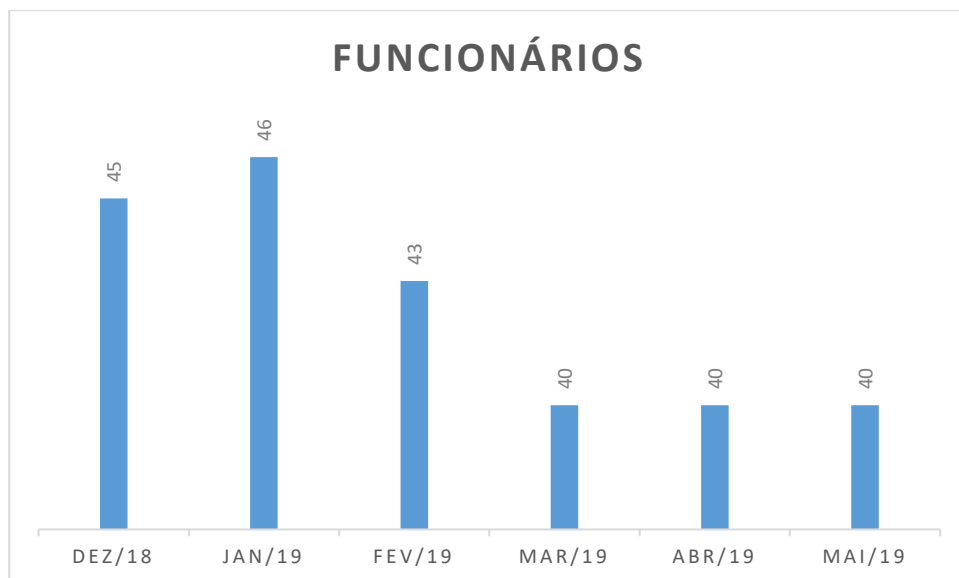
Custo dos produtos vendidos	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Custo	(239.071)	(196.305)	(148.004)	(35.866)	(141.710)	(132.887)	106.184	-44,42%

Análise: A Recuperanda apresentou redução dos custos de **R\$ 106 mil**. Nesse período a variação do custo sobre a receita não foi linear.

Custo sobre receita	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita líquida de vendas	280.836	299.566	221.563	301.940	283.165	233.540	(47.296)	-16,84%
Custo dos produtos vendidos	(239.071)	(196.305)	(148.004)	(35.866)	(141.710)	(132.887)	106.184	-44,42%
% Custo sobre receita	85,13%	65,53%	66,80%	11,88%	50,05%	56,90%	-28,23%	-33,16%

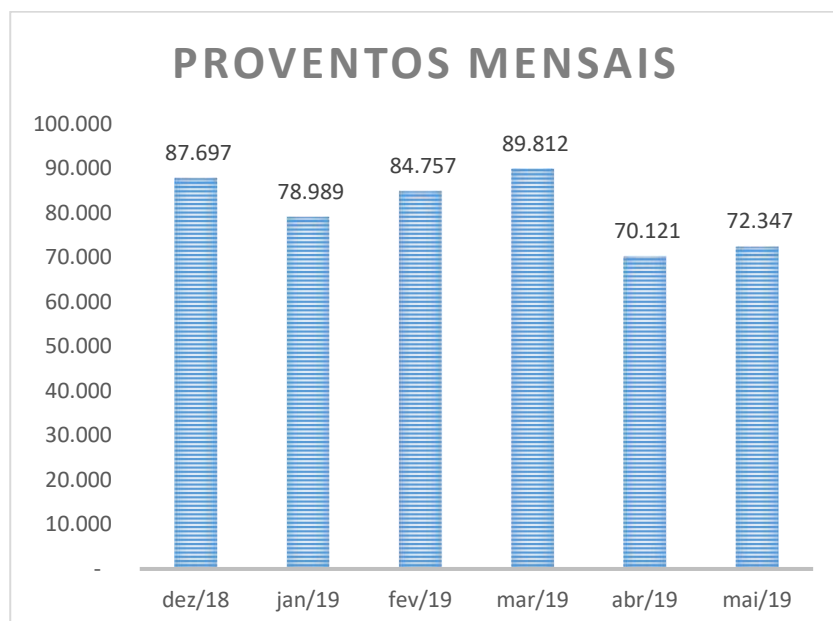
1.2.4. Colaboradores

1.2.4.1. Quadro de funcionários – CLT



Análise: A Recuperanda não apresenta variações relevantes na quantidade de funcionários, sendo em dezembro **45** e em maio **40**.

1.2.4.2. Total de proventos mensais



Análise: A Recuperanda não apresenta variações relevantes no período analisado.

1.2.4.3. Pró-labore

Mês	José Carlos	Luis Roberto	Osmar Junior	TOTAL
12/2018	954	954	954	2.862
1/2019	954	954	954	2.862
2/2019	954	954	954	2.862
3/2019	954	954	954	2.862
4/2019	954	954	954	2.862
5/2019	954	954	954	2.862
Total	5.724	5.724	5.724	17.172

1.2.4.4. Prestadores de serviços

Prestadores	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
A. Bertogna & Godoi - Contadores	9.974	-	2.400	2.400	2.400	2.400	(7.574)	-75,94%
CGMP - Centro De Gestão	3.595	-	1.513	-	1.649	1.396	(2.199)	-61,17%
Claudeir Lopes & Filhos Ltda	22.000	-	-	-	3.360	-	(22.000)	-100,00%
Cube Multicomunicação Ltda	5.520	-	-	-	-	1.200	(4.320)	-78,26%
Flavio Moreira Danesin	6.659	-	4.792	6.246	4.747	3.900	(2.759)	-41,43%
H G Representações Comerciais S/C Ltda	10.000	-	5.000	5.000	6.118	4.542	(5.458)	-54,58%
João Batista Cunha Tadini	2.300	-	-	-	-	-	(2.300)	-100,00%
J T Consultoria Work Sampling Ltda EPP	10.000	-	5.000	5.000	5.000	-	(10.000)	-100,00%
Laboratório De Análises Clínicas	310	-	-	-	-	-	(310)	-100,00%
Luis Daniel V Borges Imp. e Exp. de Peças para Maq.	6.314	-	-	3.974	-	-	(6.314)	-100,00%
Oswaldo Coutinho Junior - Me	2.000	-	1.000	1.000	2.000	1.000	(1.000)	-50,00%
Rádio Bel Ltda.	6.000	-	-	-	-	-	(6.000)	-100,00%
Start Veiculação De Mídia Exterior Ltda.	6.000	-	-	-	-	-	(6.000)	-100,00%
Demais Prestadores	16.988	-	17.702	14.133	18.946	20.623	3.635	21,40%
TOTAL - prestadores	107.660	33.647	37.407	37.753	44.220	35.061	(72.599)	-67,43%

Análise: A Recuperanda apresenta variações significativas entre dezembro de 2018 a maio de 2019.

Em vista disso, deverá a Recuperanda demonstrar à Administradora Judicial os prestadores de serviços relativos ao mês de janeiro de 2019 porque não apresentados.

1.2.5. Índices que analisam o passivo

1.2.5.1. Endividamento geral

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

Endividamento geral	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante – PC	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
Passivo não circulante – PNC	5.422.733	5.437.733	5.439.733	5.484.733	5.659.733	5.468.941	46.208	0,85%
Total do passivo	7.508.479	7.679.646	7.774.595	7.897.922	8.416.279	8.629.946	1.121.467	14,94%
Ativo – AT	8.048.462	8.103.460	8.062.625	8.216.978	8.652.839	8.754.690	706.228	8,77%
Resultado: (PC + PNC) / AT	0,93	0,95	0,96	0,96	0,97	0,99	0,05	5,66%

Análise: O índice de endividamento geral apresentou aumento durante o período. Em dezembro de 2018 o índice era de **0,93** e em março foi para **0,96**.

1.2.5.2. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
Passivo não circulante - PNC	5.422.733	5.437.733	5.439.733	5.484.733	5.659.733	5.468.941	46.208	0,85%
Total do passivo	7.508.479	7.679.646	7.774.595	7.897.922	8.416.279	8.629.946	1.121.467	14,94%
Resultado: PC / (PC + PNC) - %	0,28	0,29	0,30	0,31	0,33	0,37	0,09	31,86%

Análise: O índice de composição do endividamento em dezembro era **0,28** e em maio foi para **0,37**, ou seja, a Recuperanda demonstra baixo nível de endividamento no curto prazo.

1.2.6. Índices que analisam ativo e passivo

1.2.6.1. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	558.551	613.549	572.714	727.067	1.162.928	1.244.384	685.833	122,79%
Passivo circulante - PC	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
Resultado: AC / PC	0,27	0,27	0,25	0,30	0,42	0,39	0,13	47,00%

Análise: A Recuperanda demonstrou aumento no índice de “Liquidez Corrente” durante o período analisado. Em dezembro era de **0,27**, tendo atingido **0,39** em maio de 2019.

Apesar do aumento, a Recuperanda não demonstra condições de liquidar seus passivos no curto prazo. Nota-se, também, que suas obrigações no curto prazo aumentaram.

1.2.6.2. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	558.551	613.549	572.714	727.067	1.162.928	1.244.384	685.833	122,79%
Estoques – ES	392.632	388.265	386.669	498.988	421.323	411.872	19.240	4,90%
Passivo circulante - PC	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
Resultado: (AC - ES) / PC	0,08	0,10	0,08	0,09	0,27	0,26	0,18	231,08%

Análise: A Recuperanda demonstrou aumento no índice de “Liquidez Seca” durante o período analisado. Em dezembro de 2018 era **0,08** e foi para **0,26** em maio de 2019.

Apesar desse aumento a Recuperanda não demonstra condições de liquidar seus passivos no curto prazo.

1.2.6.3. Liquidez Geral

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

Liquidez geral	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	558.551	613.549	572.714	727.067	1.162.928	1.244.384	685.833	122,79%
Ativo não circulante - ANC	7.489.911	7.489.911	7.489.911	7.489.911	7.489.911	7.510.306	20.395	0,27%
(-) Imobilizado	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.368.101	7.388.496	20.395	0,28%
Subtotal ativo	680.361	735.359	694.524	848.877	1.284.738	1.366.194	685.833	100,80%
Passivo circulante	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
Passivo não circulante	5.422.733	5.437.733	5.439.733	5.484.733	5.659.733	5.468.941	46.208	0,85%
Subtotal passivo	7.508.479	7.679.646	7.774.595	7.897.922	8.416.279	8.629.946	1.121.467	14,94%
Resultado: (Subtotal ativo / Subtotal passivo)	0,09	0,10	0,09	0,11	0,15	0,16	0,07	74,71%

Análise: A Recuperanda demonstrou aumento no índice de “Liquidez Geral” durante o período analisado, que era de **0,09** em dezembro e foi para **0,16** em maio de 2019. Apesar disso, a Recuperanda não demonstra condições de liquidar seus passivos.

1.2.7. Ciclo Operacional e Financeiro

1.2.7.1. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber – circulante	333.992	406.300	380.223	423.607	596.180	711.027	377.035	112,89%
Total contas a receber	333.992	406.300	380.223	423.607	596.180	711.027	377.035	112,89%
Receita líquida de vendas	280.836	299.566	221.563	301.940	283.165	233.540	(47.296)	-16,84%

Prazo médio de recebimento em dias (Contas a receber/Receita líquida) x 30	36	41	51	42	63	91	56	156,00%
---	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	----------------

Análise: O prazo médio de recebimento que era de **36** dias em dezembro passou para **91** dias em maio de 2019. Ou seja, a Recuperanda aumentou o prazo para recebimento dos valores das suas vendas.

1.2.7.2. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque - circulante	392.632	388.265	386.669	498.988	421.323	411.872	19.240	4,90%
Total estoque	392.632	388.265	386.669	498.988	421.323	411.872	19.240	4,90%
Custo	239.071	196.305	148.004	35.866	141.710	132.887	(106.184)	-44,42%
Prazo médio de estocagem em dias (Estoque/Custo) x 30	49	59	78	417	89	93	44	88,72%

Análise: O prazo médio de estocagem que era de **49** dias em dezembro de 2018 passou para **93** dias em maio de 2019. Esse aumento pode ser justificado pelo aumento do saldo de estoques.

1.2.7.3. Ciclo Operacional

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

Ciclo operacional	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%

(+) Prazo médio de estocagem	49	59	78	417	89	93	44	88,72%
(+) Prazo médio de recebimento	36	41	51	42	63	91	56	156,00%
(=) Total	85	100	129	459	152	184	99	116,98%

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou aumento de **99** dias, pois enquanto em dezembro era de **85** dias, foi para **184** dias em maio. As possíveis causas do aumento do Ciclo Operacional foram: i) maior tempo de armazenagem dos estoques e ii) aumento das vendas a prazo.

1.2.7.4. Prazo Médio de Pagamento

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

	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Prazo médio de pagamento – dias								
Contas a pagar – circulante	279.084	318.946	337.336	336.903	316.535	292.026	12.942	4,64%
Total contas a pagar	279.084	318.946	337.336	336.903	316.535	292.026	12.942	4,64%
Custo	239.071	196.305	148.004	35.866	141.710	132.887	(106.184)	-44,42%
Prazo médio de pagamento em dias (Estoque/Custo) x 30	35	49	68	282	67	66	31	88,25%

Análise: O “Prazo Médio de Pagamento de Fornecedores”, que era de **35** dias, passou para **66** dias, pois a Recuperanda ajustou o seu fluxo de caixa de acordo com o prazo para recebimento.

1.2.7.5. Ciclo Financeiro

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

Ciclo financeiro	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional	85	100	129	459	152	184	99	116,98%
Prazo médio de pagamento	35	49	68	282	67	66	31	88,25%
Total	50	51	61	177	85	118	68	137,13%

Análise: O ciclo financeiro apresentou um aumento de **68** dias justificado principalmente pelo aumento do ciclo operacional (aumento do prazo de estocagem e recebimento).

1.2.8. Gestão de Capital

1.2.8.1. 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	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante	558.551	613.549	572.714	727.067	1.162.928	1.244.384	685.833	122,79%
Passivo circulante	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
CGL	(1.527.195)	(1.628.364)	(1.762.148)	(1.686.122)	(1.593.618)	(1.916.621)	(389.426)	25,50%

Análise: A Recuperanda apresentava em dezembro de 2018 CGL de **R\$ 1.527 mil** e em maio **R\$ 1.917 mil**, ambos negativos. Ou seja, a Recuperanda não tem capacidade financeira para liquidar suas obrigações no curto prazo.

1.2.8.2. 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 deve ser expurgados os saldos de ativos/passivos circulantes não operacionais (caixa e equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos).

Necessidade de capital de giro	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo circulante – AC	558.551	613.549	572.714	727.067	1.162.928	1.244.384	685.833	122,79%
(-) Caixa e equivalente de caixa	231.963	276.728	261.931	278.145	(54.864)	(13.140)	(245.103)	-105,66%
(=) Ativo circulante operacional – ACO	790.514	890.277	834.645	1.005.212	1.108.064	1.231.244	440.730	55,75%
(+) Passivo circulante – AC	2.085.746	2.241.913	2.334.862	2.413.189	2.756.546	3.161.005	1.075.259	51,55%
(-) Empréstimos e financiamentos	(1.197.849)	(1.202.577)	(1.202.577)	(1.202.577)	(1.510.004)	(1.945.796)	(747.947)	62,44%
(=) Passivo circulante operacional -PCO	887.897	1.039.336	1.132.285	1.210.612	1.246.542	1.215.209	327.312	36,86%
NGC = ACO – PCO	(97.383)	(149.059)	(297.640)	(205.400)	(138.478)	16.035	113.418	-116,47%

Análise: A Recuperanda apresentava em dezembro NCG de **R\$ 97 mil** negativo e foi para de **R\$ 16 mil** positivo em maio. A Recuperanda diminuiu sua necessidade por capital de giro para financiar suas operações.

1.2.8.3. Saldo em Tesouraria – ST

Definição: O ST demonstra o montante de recursos de terceiros - empréstimos e financiamentos de curto prazo – existentes para financiar as necessidades líquidas de capital de giro da empresa. Se o saldo for positivo significa que a empresa possui folga financeira. Por sua vez, sendo negativo o saldo, significará que recursos financeiros de curto prazo estão financiando as atividades operacionais da empresa.

Saldo em tesouraria	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Caixa e equivalente de caixa	(231.963)	(276.728)	(261.931)	(278.145)	54.864	13.140	245.103	-105,66%
(-) Empréstimos e financiamentos	1.197.849	1.202.577	1.202.577	1.202.577	1.510.004	1.945.796	747.947	62,44%
ST	(1.429.812)	(1.479.305)	(1.464.508)	(1.480.722)	(1.455.140)	(1.932.656)	(502.844)	35,17%

Análise: A Recuperanda apresentou variação de **R\$ 503 mil** no período analisado. Ou seja, a Recuperanda continua não apresentando indícios de folga financeira.

2. Demonstração de Fluxo de Caixa

2.1. Fluxo de caixa projetado

O Fluxo de Caixa Projetado está consolidado para o Grupo Trevisan: (i) Trevisan Produção e Comércio de Hortifruti Ltda; (ii) Trevisan Agroindustrial Ltda; (iii) Produtores rurais: José Carlos Trevisan, Luis Roberto Trevisan, Osmar Trevisan Junior, Mara Patrícia Martins Trevisan e Jurcirene De Siqueira Trevisan.

	<u>6/2019</u>	<u>7/2019</u>	<u>8/2019</u>	<u>9/2019</u>	<u>10/2019</u>
Caixa Circulante	202.510	189.900	66.303	79.563	119.666
Caixa	27.900	26.111	27.189	37.400	38.001
Recebimentos	2.916.304	4.443.010	2.743.035	4.871.543	7.254.692
Passivo Projetado	2.931.205	4.954.002	2.908.275	5.342.280	6.980.741
Saldo Projetado	<u>215.509</u>	<u>(294.981)</u>	<u>(71.748)</u>	<u>(353.774)</u>	<u>(431.618)</u>

	<u>11/2019</u>	<u>12/2019</u>	<u>1/2020</u>	<u>2/2020</u>	<u>3/2020</u>	<u>4/2020</u>
Caixa Circulante	99.996	101.200	105.320	125.690	103.430	133.002
Caixa	31.100	49.701	38.705	37.555	22.606	44.505
Recebimentos	4.759.778	5.461.303	4.492.037	4.385.756	3.397.038	6.995.291
Passivo Projetado	4.429.492	5.158.049	4.139.241	4.198.507	4.397.122	5.689.539
Saldo Projetado	<u>461.382</u>	<u>454.155</u>	<u>496.821</u>	<u>350.494</u>	<u>(874.048)</u>	<u>1.483.259</u>

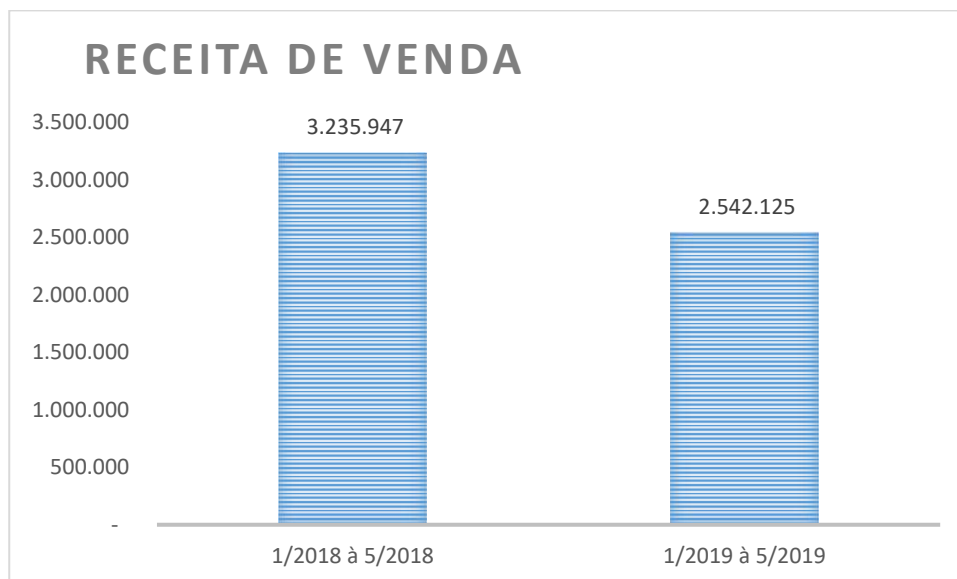
	<u>5/2020</u>	<u>6/2020</u>	<u>7/2020</u>	<u>8/2020</u>
--	---------------	---------------	---------------	---------------

Caixa Circulante	108.880	111.525	87.656	122.002
Caixa	38.801	32.556	27.850	31.335
Recebimentos	6.897.515	3.014.284	5.062.390	3.033.595
Passivo Projetado	6.819.297	2.759.807	5.590.985	3.990.007
Saldo Projetado	225.899	398.558	(413.089)	(803.075)

3. Produtores rurais

3.1. José Carlos Trevisan

3.1.1. Receita de venda

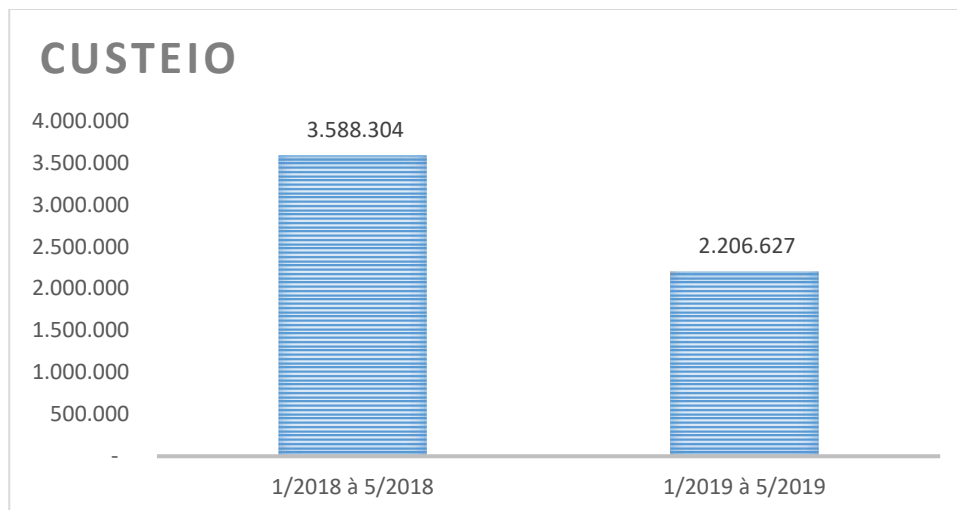


Análise: A Recuperanda apresentou redução na receita no montante de **R\$ 694 mil** no período de 01 (um) ano (janeiro de 2018 a janeiro de 2019), conforme quadro abaixo:

Receita acumulada	1/2018 a 5/2018	1/2019 a 5/2019	Variação:	
			R\$	%
Receita de venda	3.235.947	2.542.125	(693.822)	-21,44%

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre essa redução do faturamento.

3.1.2. Despesas de custeio



Análise: A Recuperanda apresentou redução no custo no montante de **R\$ 1.382 mil** no período de 01 (um) ano, de janeiro de 2018 a janeiro de 2019, conforme quadro abaixo:

Custo acumulado	1/2018 a 5/2018	1/2019 a 5/2019	Variação:	
			R\$	%
Custo	3.588.304	2.206.627	(1.381.677)	-38,51%

Consoante se observa da tabela abaixo, o valor do custo está desproporcional a receita.

Custo sobre receita	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Receita de venda	82.024	211.383	638.349	482.800	808.766	400.827	318.803	388,67%
Custo dos produtos vendidos	(104.006)	(556.671)	(419.753)	(633.342)	(97.970)	(498.891)	(394.885)	379,67%
(=) Lucro bruto	(21.982)	(345.288)	218.596	(150.542)	710.796	(98.064)	(76.082)	346,11%
% Custo sobre receita	126,80%	263,35%	65,76%	131,18%	12,11%	124,47%	(0,02)	-1,84%

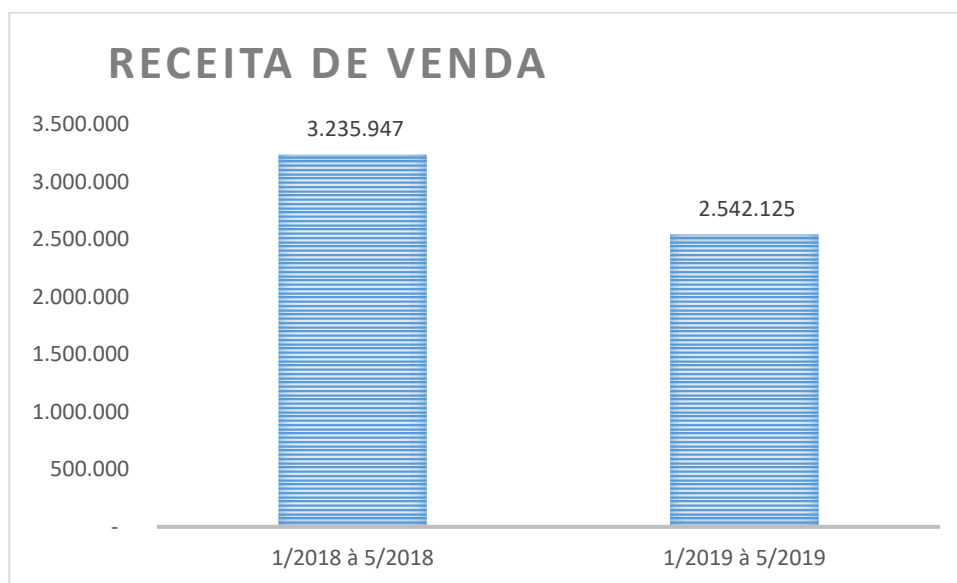
A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre a redução do custo e a desproporcionalidade com a receita.

3.1.3. Endividamento

A Recuperanda não apresentou os valores referente ao endividamento.

3.2. Luiz Roberto Trevisan

3.2.1. Receita de venda

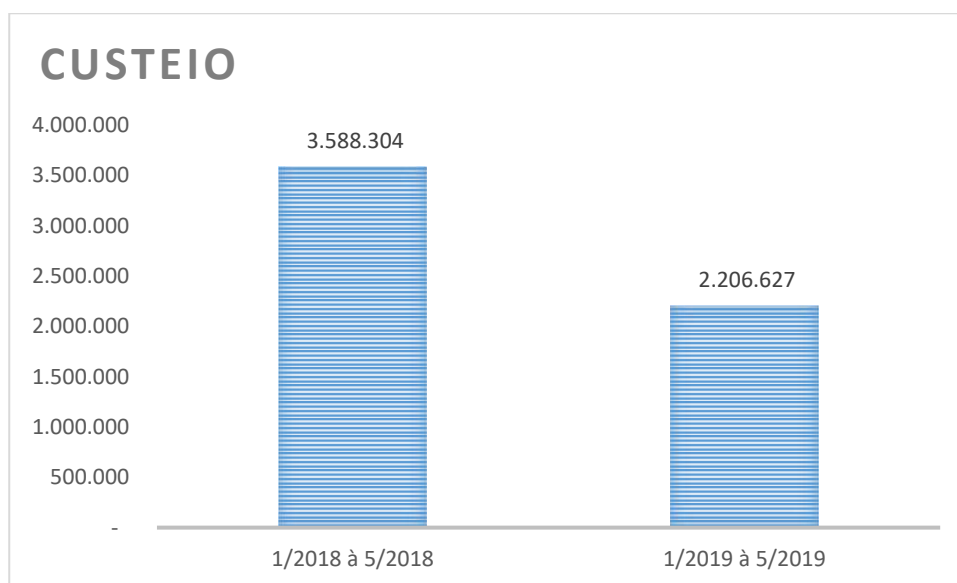


Análise: A Recuperanda apresentou redução na receita no montante de **R\$ 694 mil** ao ser comparado o período de janeiro a maio dos anos de 2018 e 2019, conforme quadro abaixo:

Receita acumulada	1/2018 a 5/2018	1/2019 a 5/2019	Variação:	
			R\$	%
Receita de venda	3.235.947	2.542.125	(693.822)	-21,44%

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre a redução do faturamento.

3.2.2. Despesas de custeio



Análise: A Recuperanda apresentou redução no custo no montante de **R\$ 1.382 mil**, quando comparado os meses de janeiro a maio dos anos de 2018 e 2019, conforme quadro abaixo:

Custo acumulado	1/2018 a 5/2018	1/2019 a 5/2019	Variação:	
			R\$	%
Custo	3.588.304	2.206.627	(1.381.677)	-38,51%

Observa-se, ainda, que o valor do custo está desproporcional a receita, nos moldes do quadro abaixo:

Custo sobre receita	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Receita de venda	82.024	211.383	638.349	482.800	808.766	400.827	318.803	388,67%

Custo dos produtos vendidos	(104.006)	(556.671)	(419.753)	(633.342)	(97.970)	(498.891)	(394.885)	379,67%
(=) Lucro bruto	(21.982)	(345.288)	218.596	(150.542)	710.796	(98.064)	(76.082)	346,11%
% Custo sobre receita	126,80%	263,35%	65,76%	131,18%	12,11%	124,47%	(0,02)	-1,84%

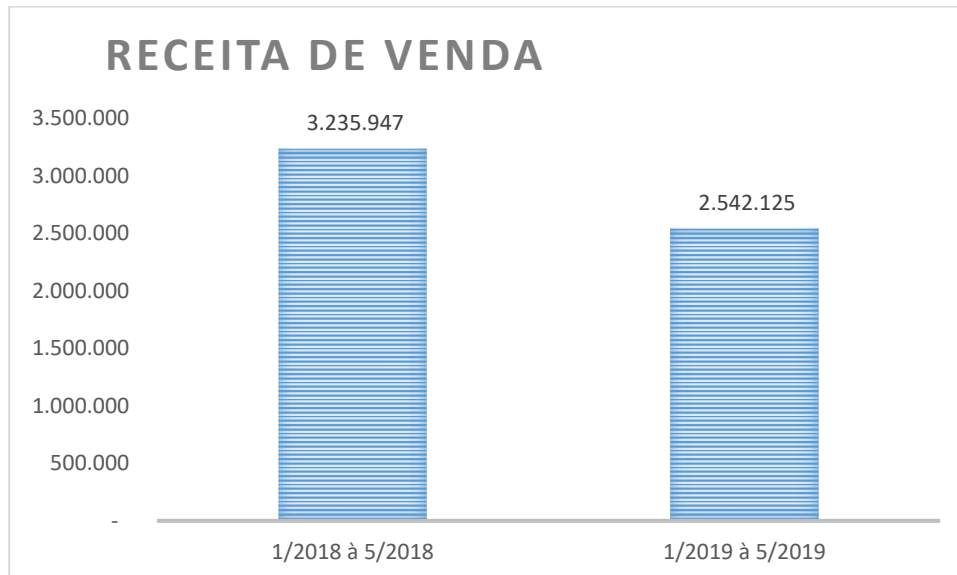
A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre a redução do custo e a desproporcionalidade com a receita.

3.2.3. Endividamento

A Recuperanda não apresentou os valores referente ao endividamento.

3.3. Osmar Trevisan

3.3.1. Receita de venda

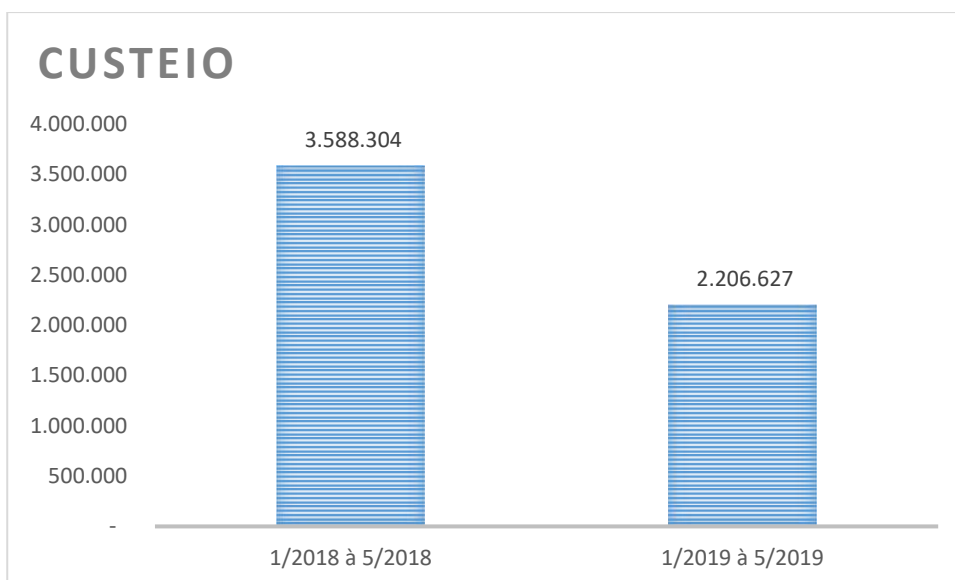


Análise: A Recuperanda apresentou redução na receita no montante de **R\$ 694 mil** quando comparado os meses de janeiro a maio dos anos de 2018 e 2019, conforme quadro abaixo:

Receita acumulada	1/2018 a 5/2018	1/2019 a 5/2019	Variação:	
			R\$	%
Receita líquida de vendas	3.235.947	2.542.125	(693.822)	-21,44%

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre a redução do faturamento.

3.3.2. Despesas de custeio



Análise: A Recuperanda apresentou redução no custo no valor de **R\$ 1.382 mil** quando comparado os meses de janeiro a maio dos anos de 2018 e 2019, conforme quadro abaixo:

Custo acumulado	1/2018 a 5/2018	1/2019 a 5/2019	Variação:	
			R\$	%
Custo	3.588.304	2.206.627	(1.381.677)	-38,51%

Observa-se, ainda que o valor do custo está desproporcional a receita, conforme demonstra quadro a seguir:

Custo sobre receita	12/2018	1/2019	2/2019	3/2019	4/2019	5/2019	Variação:	
							R\$	%
Receita de venda	82.024	211.383	638.349	482.800	808.766	400.827	318.803	388,67%
Custo dos produtos vendidos	(104.006)	(556.671)	(419.753)	(633.342)	(97.970)	(498.891)	(394.885)	379,67%
(=) Lucro bruto	(21.982)	(345.288)	218.596	(150.542)	710.796	(98.064)	(76.082)	346,11%
% Custo sobre receita	126,80%	263,35%	65,76%	131,18%	12,11%	124,47%	(0,02)	-1,84%

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial justificativa sobre a redução do custo e sua desproporcionalidade com a receita.

3.3.3. Endividamento

A Recuperanda não apresentou os valores referente ao endividamento.

4. Situação fiscal – Federal, Estadual e Municipal

Análise: Foi solicitado à Recuperanda a apresentação da CND – Certidão Negativa de Débitos na esfera Federal, Estadual e Municipal, porém não foi apresentada a CND da Estadual da Trevisan Agroindustrial Ltda.

Ressalta-se que consta débitos na Certidão Municipal da Filial 2 e Filial 4 da Trevisan Produção e Comércio de Hortifrútil Ltda, sendo a Certidão Federal positiva de débitos relativos aos tributos federais. Há dívida ativa da união tanto da Trevisan Produção e Comércio de Hortifrútil Ltda como da Trevisan Agroindustrial Ltda.

5. Considerações finais

5.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

Após análise das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pela Recuperanda destaca-se as seguintes informações relevantes:

A Recuperanda “Trevisan Produção e Comércio de Hortifrútil Ltda.” demonstra alto nível de endividamento no curto prazo. Em maio de 2019 representava 98% do total do passivo, porém houve uma melhora financeira em decorrência do aumento da receita.

Ressalta-se, também, que houve transferência de recursos financeiros para outras empresas que compõem o Grupo Trevisan durante o período analisado no montante de **R\$ 2.675 mil.**

A Recuperanda “Trevisan Agroindustrial Ltda – EPP”, por sua vez, demonstra baixo nível de endividamento no curto prazo, porém, ao analisar os índices de liquidez, verificou-se que a Recuperanda apresenta poucas condições financeiras para liquidar suas obrigações, havendo necessidade de capital de giro.

Para superar as dificuldades financeiras apresentadas a Recuperanda objetiva a aprovação do Plano de Recuperação Judicial e, com isso, ajustar os prazos e valores de pagamento de acordo com a sua capacidade financeira.

Por fim, conclui-se que, a partir das visitas realizadas e dos documentos analisados, a Recuperanda se encontra em atividade regular e cumprindo com suas obrigações legais.

5.2. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser apresentados a essa Administradora Judicial, via e-mail para o endereço apoio.adm01@compassojudicial.com.br, até o dia 20/10/2019..

5.2.1. Trevisan Produção e Comércio de Hortifrutil Ltda.

5.2.2.1 Outros ativos: A Recuperanda deverá explicar sobre o que se trata a conta “Ativo imobilizado para entrega futura” no montante de R\$ 673 mil demonstrado no mês de maio de 2019 (Item 1.1.1.4.).

5.2.2.2 Quadro de funcionários: A Recuperanda deverá apresentar o quadro de funcionários referente ao mês de março de 2019 (Item 1.1.4.1.).

5.2.2.3 Folha de pagamentos: A Recuperanda deverá apresentar o resumo da folha de pagamento referente ao mês de março de 2019 (1.1.4.2.).

5.2.2.4 Prestadores de serviços: A Recuperanda deverá demonstrar os prestadores de serviços relativos ao mês de janeiro de 2019 (Item 1.1.4.4.).

5.2.2 Trevisan Agroindustrial Ltda. - EPP

5.2.2.5 Empréstimos e financiamentos: A Recuperanda deverá apresentar as alterações ocorridas nessa rubrica no ativo circulante, bem como no não circulante, e ainda demonstrar e justificar a variação positiva de 794 mil (Item 1.2.2.1).

5.2.2.6 Prestadores de serviços: A Recuperanda deverá apresentar o relatório contendo os prestadores de serviço referente ao período de janeiro, fevereiro e março de 2019 (Item 1.2.4.4.).

5.2.3 Produtores Rurais:

5.2.3.1. José Carlo Trevisan:

5.2.3.1.1 Faturamento: A Recuperanda deverá apresentar justificativa sobre a redução de seu faturamento (Item 3.1.1.).

5.2.3.1.2 Despesas de Custeio: A Recuperanda deverá apresentar justificativa sobre a redução do custo e a desproporcionalidade com a receita (Item 3.1.2.).

5.2.3.1.3 Endividamento: A Recuperanda deverá apresentar os valores referentes ao seu endividamento (Item 3.1.3.).

5.2.3.2 Luiz Carlos Trevisan:

5.2.3.2.1 Faturamento: A Recuperanda deverá apresentar justificativa sobre a redução de seu faturamento (Item 3.2.1.).

5.2.3.2.2 Despesas de Custeio: A Recuperanda deverá apresentar justificativa sobre a redução de seu custo e a desproporcionalidade com a receita (Item 3.2.2.).

5.2.3.2.3 Endividamento: A Recuperanda deverá apresentar os valores referentes ao seu endividamento (Item 3.2.3.).

5.2.3.3 Osmar Trevisan

5.2.3.3.1 Faturamento: A Recuperanda deverá apresentar I justificativa sobre a redução de seu faturamento (Item 3.3.1.).

5.2.3.3.2 Despesas de Custeio: A Recuperanda deverá apresentar justificativa sobre a redução de seu custo e a desproporcionalidade com a receita (Item 3.3.2.).

5.2.3.3.3 Endividamento: A Recuperanda deverá apresentar os valores referentes ao endividamento (Item 3.3.3.).

Termos em que,

Pede deferimento.

São Sebastião da Gramma, 27 de setembro de 2019.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Marília Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Melina Pignata Ferreira
OAB/SP 417.383

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496