

**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 aos meses de **agosto e setembro de 2019**, nos termos que seguem anexo.

Termos em que,

Pede deferimento.

Ribeirão Preto, 27 de fevereiro de 2020.

Antonio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Melina Pignata Ferreira
OAB/SP 417.383

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647

Grupo Trevisan

Recuperação Judicial nº. 1001257-98.2018.8.26.0588

RMA - Relatório Mensal de Atividades

Agosto e setembro de 2019

Sumário

| | |
|--|-----------|
| 1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial..... | 3 |
| 1.1. Trevisan Produção e Comércio de Hortifruti Ltda..... | 3 |
| 1.1.4. Índices que analisam o Passivo | 11 |
| 1.1.4.1. Endividamento geral..... | 11 |
| 1.1.5. Liquidez Corrente, Seca e Geral..... | 12 |
| 1.1.6. Ciclo Operacional e Financeiro..... | 15 |
| 1.1.7. Gestão de Capital | 18 |
| 1.2. Trevisan Agroindustrial LTDA – EPP | 24 |
| 1.2.4. Índices que analisam o passivo | 30 |
| 1.2.4.1. Endividamento geral..... | 30 |
| 1.2.5. Ciclo Operacional e Financeiro..... | 33 |
| 1.2.6. Gestão de Capital | 36 |
| 2. Produtores rurais..... | 42 |
| 2.1. José Carlos Trevisan..... | 42 |
| 2.2. Luiz Roberto Trevisan | 45 |
| 2.3. Osmar Trevisan..... | 48 |
| 3. Demonstração de Fluxo de Caixa | 51 |
| 3.1. Fluxo de Caixa Realizado | 51 |
| 3.2. Fluxo de caixa projetado | 53 |
| 3. Situação fiscal – Federal, Estadual e Municipal..... | 54 |
| 4. Considerações finais..... | 54 |

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 obtidos por meio dos documentos entregues. Estão apresentados abaixo, de forma comparativa, referente aos meses **de agosto a setembro de 2019**.

1.1. Trevisan Produção e Comércio de Hortifruti Ltda.

1.1.1. Ativo

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

| ATIVO | | | | | | |
|---------------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| Rubricas | Nota | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| Ativo circulante | | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.1.1.1 | 2.042.113 | 2.702.384 | 2.386.650 | 344.537 | 16,87 |
| Contas a receber | 1.1.1.2 | 9.279.554 | 10.656.469 | 12.261.095 | 2.981.541 | 32,13 |
| Estoques | 1.1.1.3 | 9.457.891 | 6.816.837 | 5.304.634 | (4.153.257) | -43,91 |
| Outros créditos | 1.1.1.4 | 25.130.733 | 25.859.981 | 27.458.310 | 2.327.577 | 9,26 |
| Total (circulante) | | 45.910.291 | 46.035.671 | 47.410.689 | 1.500.398 | 3,27 |
| Ativo não circulante | | | | | | |
| Outros créditos não circulantes | 1.1.1.4 | 995.693 | 995.693 | 995.693 | - | - |
| Depósito Judicial | | 45.329 | 45.329 | 45.329 | - | - |
| Imobilizado | | 10.378.995 | 10.429.719 | 10.561.176 | 182.181 | 1,76 |
| Total (não circulante) | | 11.420.017 | 11.470.741 | 11.602.198 | 182.181 | 1,60 |
| TOTAL | | 57.330.308 | 57.506.412 | 59.012.887 | 1.682.579 | 2,93 |

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.

| CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Caixa | 23.208 | 18.621 | 16.621 | (6.587) | -28,38 |
| Banco do Brasil S/A | 14.401 | 33.922 | 9.485 | (4.916) | -34,14 |
| Banco Sicoob - Sacramento | 57.257 | 426.805 | 507.712 | 450.455 | 786,73 |
| Credisan - Cooperativa de Crédito 201854-3 | 189.519 | 164.651 | 657 | (188.862) | -99,65 |
| Aplicação Banco Safra - Poupança | 31.035 | 31.035 | 31.035 | - | - |
| Aplicação Coop Cred Rural Reg Mogiana | 1.688.946 | 1.988.946 | 1.782.880 | 93.934 | 5,56 |
| Aplicação Safra - Sim Saf Cap M Inst | 37.097 | 37.097 | 37.097 | - | - |
| Banco Bradesco S/A | - | 657 | 513 | 513 | 100,00 |
| Credisan - Capital Social - 201854-3 | 50 | 50 | 50 | - | - |
| Sicoob Sacramento - Capital Social 3165-8 | 600 | 600 | 600 | - | - |
| TOTAL | 2.042.113 | 2.702.384 | 2.386.650 | 344.537 | 16,87 |

Análise: A rubrica “Caixa e equivalentes de caixa” registrou um crescimento de 16,9% (dezesseis inteiros e nove décimos por cento), correspondente a R\$ 345 mil. Em setembro de 2019 o montante alcançou o valor de **R\$ 2.387 mil**, em decorrência dos recebimentos do período.

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.

| CONTAS A RECEBER | | | | | |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Duplicatas a receber | 9.422.554 | 10.656.469 | 12.261.095 | 2.838.541 | 30,12 |
| Faturamento antecipado entrega futura | (143.000) | - | - | 143.000 | -100,00 |
| TOTAL | 9.279.554 | 10.656.469 | 12.261.095 | 2.981.541 | 32,13 |

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou crescimento de 32% (trinta e dois por cento), equivalente a R\$ 2.982 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 12.261 mil**, em decorrência do crescimento nas vendas no período.

1.1.1.3. Estoques

Definição: Estoques são compostos, substancialmente, por produtos cultivados destinados a revenda, tais como batata, cebola e alho (cultivo de hortifrutí), e, insumos para esse cultivo.

| ESTOQUE | | | | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Cultivo - Batata | 5.280.384 | 4.602.472 | 3.606.988 | (1.673.396) | -31,69 |
| Cultivo - Cebola | - | - | 499.360 | 499.360 | - |
| Cultura - Alho | 3.484.473 | 1.592.716 | - | (3.484.473) | -100,00 |
| Insumos p/ Agricultura | 174.327 | 133.549 | 219.056 | 44.729 | 25,66 |
| Sementes | 518.707 | 488.100 | 979.230 | 460.523 | 88,78 |
| TOTAL | 9.457.891 | 6.816.837 | 5.304.634 | (4.153.257) | -43,91 |

Análise: No período analisado a rubrica “Estoque” registrou queda de 43,9% (quarenta e três inteiros e nove décimos por cento), equivalente a R\$ 4.153 mil. Em setembro de 2019 representou o valor de **R\$ 5.305 mil** em decorrência das vendas do período da safra.

1.1.1.4. “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.

| OUTROS CRÉDITOS | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | R\$ | % |
| Títulos de capitalização | 167.992 | 147.992 | 137.992 | (30.000) | -17,86 |
| Cheques | 2.236.981 | 2.236.981 | 2.236.981 | - | - |
| Adiantamento a fornecedores | 186.471 | 204.041 | 56.623 | (129.848) | -69,63 |
| Adiantamento a funcionários | 21.802 | 20.194 | 19.807 | (1.995) | -9,15 |
| José Carlos Trevisan e Outros | 22.478.002 | 23.110.034 | 24.847.293 | 2.369.291 | 10,54 |
| Impostos a recuperar | 1.384 | 1.384 | 1.384 | - | - |
| Despesas antecipadas | 38.101 | 31.355 | 32.530 | (5.571) | -14,62 |
| Ativo Imobilizado para Entrega Futura | - | 108.000 | 125.700 | 125.700 | - |
| Total circulante | 25.130.733 | 25.859.981 | 27.458.310 | 2.327.577 | 9,26 |
| Empréstimo Agroindustrial Ltda. | 995.693 | 995.693 | 995.693 | - | - |
| Total não circulante | 995.693 | 995.693 | 995.693 | - | - |
| TOTAL | 26.126.426 | 26.855.674 | 28.454.003 | 2.327.577 | 8,91 |

Análise: A rubrica “Outros créditos” registrou crescimento de 8,9% (oito inteiros e nove décimos por cento), correspondente a R\$ 2.328 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 27.458 mil**. As principais contas que influenciaram diretamente foi “Jose Carlos Trevisan e Outros”, no montante de R\$ 2.369 mil.

1.1.2. 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 do(s) proprietário(s) aplicados na empresa por meio de aumento de capital ou pelo resultado obtido durante a atividade (lucro ou prejuízo).

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | | |
|-----------------------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Rubrica | Nota | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Passivo circulante | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | | 11.638.286 | 11.624.275 | 11.624.275 | (14.011) | -0,12% |
| Fornecedores | 1.1.2.1 | 12.363.532 | 12.279.242 | 12.555.242 | 191.710 | 1,55% |
| Obrigações trabalhistas | | 118.439 | 123.589 | 124.452 | 6.013 | 5,08% |
| Obrigações tributárias | | 1.512.450 | 1.402.612 | 1.648.068 | 135.618 | 8,97% |
| Outras obrigações | | 3.522.029 | 3.516.023 | 3.520.343 | (1.686) | -0,05% |
| Total (circulante) | | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09% |
| Passivo não circulante | | | | | | |
| Outras obrigações | | - | - | 35.091 | 35.091 | 0,00% |
| Total (não circulante) | | - | - | 35.091 | 35.091 | 0,00% |
| Patrimônio Líquido | | | | | | |
| Capital Social | | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | - | 0,00% |
| Lucro/(Prejuízo) Acumulado | | 26.175.572 | 26.560.671 | 27.505.416 | 1.329.844 | 5,08% |
| Total (Patrimônio Líquido) | | 28.175.572 | 28.560.671 | 29.505.416 | 1.329.844 | 4,72% |
| TOTAL | | 57.330.308 | 57.506.412 | 59.012.887 | 1.682.579 | 2,93% |

1.1.2.1. Fornecedores

Definição: “Fornecedores” são valores não pagos decorrentes de compras de mercadorias ou prestações de serviços a prazo.

| FORNECEDORES | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|----------|------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Fornecedores Nacionais | | | | | |
| Fornecedores Nacionais | 1.945.558 | 1.861.268 | 2.137.269 | 191.711 | 9,85 |
| Fornecedores Recuperação Judicial | | | | | |
| Agropastoril Produtora De | 18.750 | 18.750 | 18.750 | - | - |
| Agrosema Comercial Agricola Ltda - | 227.790 | 227.790 | 227.790 | - | - |
| Dallas Ind E Com De Calçados Eirili - | 12.295 | 12.295 | 12.295 | - | - |
| Equilibrio Insumos Agricolas Ltda - | 27.609 | 27.609 | 27.609 | - | - |
| F Henrique & Barbosa Ltda - R.Jud. | 8.009 | 8.009 | 8.009 | - | - |
| Facirolli Comercio E | 1.277.797 | 1.277.797 | 1.277.797 | - | - |
| Formosa Agro Ltda Camanducaia - | 47.000 | 47.000 | 47.000 | - | - |
| Marca Agromercantil Ltda - R.Jud. | 349.231 | 349.231 | 349.231 | - | - |
| Moraes E Bagaiole Com. Repr. Prod. | 24.400 | 24.400 | 24.400 | - | - |
| Mosaic Fertilizantes Do Brasil Ltda - | 401.273 | 401.273 | 401.273 | - | - |
| Mrc Constuções Metalica E Civil | 12.500 | 12.500 | 12.500 | - | - |

| | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Peres Diesel Veiculos - R.Jud. | 13.226 | 13.226 | 13.226 | - | - |
| Polifertil Nutrição Imp E Exp Ltda | 1.268.694 | 1.268.694 | 1.268.694 | - | - |
| Protec Produtos Agrícolas Ltda - | 356.400 | 356.400 | 356.400 | - | - |
| Rio Branco Derivados De Petróleo | 45.288 | 45.288 | 45.288 | - | - |
| Sagra Insumos Agropecuarios Ltda - | 493.064 | 493.064 | 493.064 | - | - |
| Solos Soluções Agrícolas - R.Jud. | 239.024 | 239.024 | 239.024 | - | - |
| Solução Agronegócios Com. | 205.376 | 205.376 | 205.376 | - | - |
| Syagri Agronegócios Com E | 271.897 | 271.897 | 271.897 | - | - |
| Trivale Administração Ltda - R.Jud. | 20.108 | 20.108 | 20.108 | - | - |
| Ultifertil Ind E Com Fertilizantes | 3.308.227 | 3.308.227 | 3.308.227 | - | - |
| Via Agrícola Ltda - R.Jud. | 709.969 | 709.969 | 709.969 | - | - |
| Vitoria Fertilizantes Ltda - R.Jud. | 169.436 | 169.436 | 169.436 | - | - |
| Yara Brasil Fertilizantes S/A - R.Jud. | 910.610 | 910.610 | 910.610 | - | - |
| TOTAL | 12.363.532 | 12.279.242 | 12.555.242 | 191.711 | 1,55% |

Análise: A Recuperanda demonstrou aumento dos saldos junto aos seus fornecedores de **R\$ 192 mil**. O aumento concentra-se na rubrica “Fornecedores nacionais”, relacionado às compras realizadas no período.

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).

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|
| Rubricas | Nota | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 1.1.3.1 | 2.724.942 | 4.096.362 | 4.252.113 | 1.527.171 | 56,04 |
| Custo dos produtos vendidos | 1.1.3.2 | (599.194) | (2.833.315) | (2.044.291) | (1.445.097) | 241,17 |
| Lucro Bruto | | 2.125.748 | 1.263.047 | 2.207.822 | 82.074 | 3,86 |
| Despesas gerais e administrativas | | (570.349) | (610.259) | (814.093) | (243.744) | 42,74 |
| Despesas com pessoal | | (183.502) | (173.262) | (288.441) | (104.939) | 57,19 |
| Outras receitas / (despesas) operacionais | | 450 | - | 4.340 | 3.890 | 864,44 |

| | | | | | | |
|---|----------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------|
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro | | 1.372.347 | 479.526 | 1.109.628 | (262.719) | -19,14 |
| Resultado financeiro | | (137.340) | (94.428) | (164.883) | (27.543) | 20,05 |
| Lucro antes dos impostos | | 1.235.007 | 385.098 | 944.745 | (290.262) | -23,50 |
| Imposto de renda e contribuição social | | - | - | - | - | - |
| RESULTADO | 1.1.3.3 | 1.235.007 | 385.098 | 944.745 | (290.262) | -23,50 |

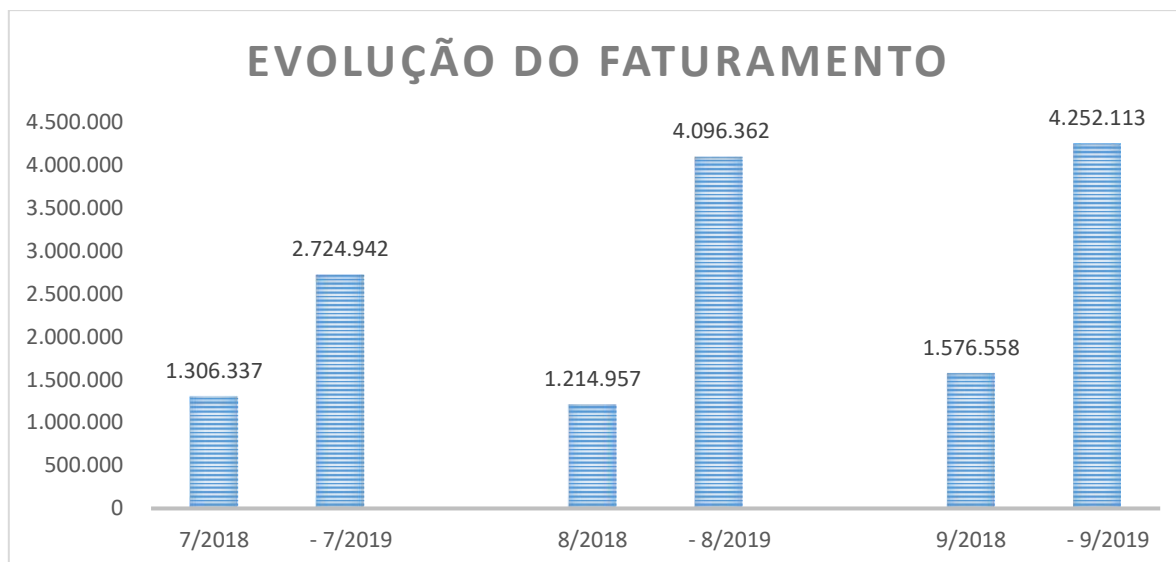
1.1.3.1. Receita líquida de vendas

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

| COMPOSIÇÃO RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Venda de produtos | 2.206.242 | 2.853.330 | 3.524.203 | 1.317.961 | 59,74 |
| Venda de mercadoria | 561.000 | 1.288.080 | 1.083.550 | 522.550 | 93,15 |
| (-) Vendas canceladas | (42.300) | (45.048) | (5.395) | 36.905 | -87,25 |
| (-) Impostos sobre vendas | - | - | (350.245) | (350.245) | - |
| TOTAL | 2.724.942 | 4.096.362 | 4.252.113 | 1.527.171 | 56,04% |

Análise: Ao longo do período analisado registrou-se aumento da “Receita líquida de vendas” no percentual de 56% (cinquenta e seis por cento), equivalente a R\$ 1.527 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 4.252 mil.**

Quando comparado os meses de agosto e setembro de 2019 com esse mesmo período do ano de 2018, verifica-se um aumento no faturamento, conforme gráfico:



Análise: Ao fazer referida comparação (meses agosto e setembro dos anos de 2018 e 2019) verifica-se um crescimento de **R\$ 6.976 mil**, equivalente a 170%. Enquanto em 2018 o acumulado era de R\$ 4.098 mil, no ano de 2019 passou para R\$ 11.073 mil.

1.1.3.2. 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 e demais despesas diretamente relacionadas à produção.

| CUSTOS | | | | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Custo dos produtos vendidos | (599.194) | (2.833.315) | (2.044.291) | (1.445.097) | 241,17 |
| TOTAL | (599.194) | (2.833.315) | (2.044.291) | (1.445.097) | 241,17 |

Análise: O “Custo” registrou aumento de 241% (duzentos e quarenta e um por cento), equivalente a R\$ 1.445 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 2.044 mil**. Entretanto, verifica-se que a relação “Custo/Receita” não está linear, apresentando variações significativas, conforme quadro apresentado abaixo:

| CUSTO SOBRE A RECEITA | | | | | |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 2.724.942 | 4.096.362 | 4.252.113 | 1.527.171 | 56,04 |
| Custo dos produtos vendidos | (599.194) | (2.833.315) | (2.044.291) | (1.445.097) | 241,17 |
| <i>Fórmula</i> | % | % | % | % | % |
| CUSTO / RECEITA | 21,99 | 69,17 | 48,08% | 26,09 | 118,64 |

1.1.4. Índices que analisam o Passivo

1.1.4.1. Endividamento geral

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

| ENDIVIDAMENTO GERAL | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Passivo circulante - PC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| Passivo não circulante - PNC | - | - | 35.091 | 35.091 | - |
| TOTAL DO PASSIVO | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.507.471 | 352.735 | 1,21 |
| Ativo - AT | 57.330.308 | 57.506.412 | 59.012.887 | 1.682.579 | 2,93 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| RESULTADO: (PC + PNC) / AT | 0,51 | 0,50 | 0,50 | (0,01) | -1,68 |

Análise: O índice que “Endividamento Geral” não apresentou variação significativa no período analisado. Observa-se que a Recuperanda continua com os seus ativos superiores às suas obrigações.

1.1.4.2. 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 | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Passivo circulante - PC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| Passivo não circulante - PNC | - | - | 35.091 | 35.091 | - |
| TOTAL DO PASSIVO | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.507.471 | 352.735 | 1,21 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| RESULTADO: PC / (PC + PNC) | 1,00 | 1,00 | 1,00 | - | -0,12 |

Análise: O índice de “Composição do Endividamento” não apresentou variação significativa durante o período analisado.

1.1.5. Liquidez Corrente, Seca e Geral

1.1.5.1. 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 | | | | | |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante - AC | 45.910.291 | 46.035.671 | 47.410.689 | 1.500.398 | 3,27 |
| Passivo circulante - PC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| RESULTADO: AC / PC | 1,57 | 1,59 | 1,61 | 0,03 | 2,16 |

Análise: O índice de “Liquidez Corrente” registrou pequeno e contínuo crescimento, variando **2,16%** no período analisado. Observa-se que a Recuperanda demonstra capacidade para honrar com os compromissos de curto prazo.

1.1.5.2. 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 | | | | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante - AC | 45.910.291 | 46.035.671 | 47.410.689 | 1.500.398 | 3,27 |
| Estoques - ES | 9.457.891 | 6.816.837 | 5.304.634 | (4.153.257) | -43,91 |
| Passivo circulante - PC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| Resultado: (AC - ES) / PC | 1,25 | 1,35 | 1,43 | 0,18 | 14,26 |

Análise: O índice de “Liquidez Seca”, registrou crescimento de 14%, alcançando a marca de **1,43**, em setembro de 2019. Assim, a Recuperanda demonstra capacidade para

honrar com os compromissos de curto prazo, mesmo desconsiderando os valores em estoque.

1.1.5.3. Liquidez Geral

Definição: A “Liquidez Geral” demonstra quanto a Recuperanda possui de “Ativo circulante” e “Ativo não circulante” (deduzindo-se o imobilizado) para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

| LIQUIDEZ GERAL | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação: | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante - AC | 45.910.291 | 46.035.671 | 47.410.689 | 1.500.398 | 3,27 |
| Ativo não circulante - ANC | 11.420.017 | 11.470.741 | 11.602.198 | 182.181 | 1,60 |
| (-)Imobilizado | 10.378.995 | 10.429.719 | 10.561.176 | 182.181 | 1,76 |
| SUBTOTAL ATIVO | 46.951.313 | 47.076.693 | 48.451.711 | 1.500.398 | 3,20 |
| Passivo circulante - PC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| Passivo não circulante - PNC | - | - | 35.091 | 35.091 | - |
| SUBTOTAL PASSIVO | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.507.471 | 352.735 | 1,21 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| (Subtotal ativo / Subtotal passivo) | 1,61 | 1,63 | 1,64 | 0,03 | 1,96 |

Análise: O índice de “Liquidez Geral” registrou pequeno e contínuo crescimento, variando **2%** no período analisado. Observa-se que a Recuperanda demonstra capacidade para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo.

1.1.6. Ciclo Operacional e Financeiro

1.1.6.1. Prazo Médio de Recebimento

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

| PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO | | | | | |
|--|------------|------------|------------|-------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Contas a receber | 9.279.554 | 10.656.469 | 12.261.095 | 2.981.541 | 32,13 |
| Receita líquida de vendas | 2.724.942 | 4.096.362 | 4.252.113 | 1.527.171 | 56,04 |
| <i>Fórmula</i> | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| (Contas a receber/Receita líquida) x 30 | 102 | 78 | 87 | (15) | -15,33 |

Análise: O “prazo médio de recebimento” registrou queda de 15% (quinze por cento), equivalente a 15 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **87 dias**, influenciada diretamente pelo crescimento da “Receita líquida de vendas”.

1.1.6.2. 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 | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Estoque | 9.457.891 | 6.816.837 | 5.304.634 | (4.153.257) | -43,91 |
| Total estoque | 9.457.891 | 6.816.837 | 5.304.634 | (4.153.257) | -43,91 |
| Custo | 599.194 | 2.833.315 | 2.044.291 | 1.445.097 | 241,17 |

| <i>Fórmula</i> | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| (Estoque/Custo) x 30 | 474 | 72 | 78 | (396) | -83,56 |

Análise: O “prazo médio de estocagem” registrou queda de 83% (oitenta e três por cento), equivalente a 396 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **78 dias**, influenciada pelo aumento da rubrica “Custo”.

1.1.6.3. 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 | | | | | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| Prazo médio de estocagem – PME | 474 | 72 | 78 | (396) | -83,56 |
| Prazo médio de recebimento – PMR | 102 | 78 | 87 | (15) | -15,33 |
| RESULTADO: (PME + PMR) | 576 | 150 | 165 | (411) | -71,45 |

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou redução de 71% (setenta e um por cento), equivalente a 411 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **165 dias**, apresentando uma sensível melhora.

1.1.6.4. Prazo Médio de Pagamento

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

| PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | R\$ | % |
| Contas a pagar - circulante | 12.363.532 | 12.279.242 | 12.555.242 | 191.710 | 1,55 |
| Total contas a pagar | 12.363.532 | 12.279.242 | 12.555.242 | 191.710 | 1,55 |
| Custo | 599.194 | 2.833.315 | 2.044.291 | 1.445.097 | 241,17 |
| Fórmula | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| (Contas a pagar / Custo) x 30 | 619 | 130 | 184 | (435) | -70,23 |

Análise: O “Prazo Médio de Pagamento” registrou queda de 70% (setenta por cento), equivalente a 435 dias. Em setembro de 2019 alcança a marca de **184 dias**. Apesar da redução, o prazo está em perfeita sintonia com as práticas de mercado.

1.1.6.5. Ciclo Financeiro

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

| CICLO FINANCEIRO | | | | | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | Dias | % |
| Ciclo financeiro | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| Ciclo operacional – CO | 576 | 150 | 165 | (411) | -71,45 |
| Prazo médio de pagamento – PMP | 619 | 130 | 184 | (435) | -70,23 |
| RESULTADO: (CO - PMP) | (43) | 20 | (19) | 24 | -54,06 |

Análise: O “Ciclo Financeiro” registrou queda de 54% (cinquenta e quatro por cento), equivalente a 24 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca, negativa, de **19 dias**, o que demonstra estar acima do ponto de equilíbrio.

1.1.7. Gestão de Capital

1.1.7.1. Capital de Giro Líquido - CGL

Definição: O “CGL” é um indicador de liquidez cujo resultado se apura da subtração entre “Ativo Circulante” (representado pelos recursos disponíveis em curto prazo) e “Passivo Circulante” (representado pelas obrigações e financiamentos em curto prazo).

| CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO | | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante – AC | 45.910.291 | 46.035.671 | 47.410.689 | 1.500.398 | 3,27 |
| Passivo circulante – PC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| Resultado: (AC - PC) | 16.755.555 | 17.089.930 | 17.938.309 | 1.182.754 | 7,06 |

Análise: O “CGL” registrou crescimento de 7% (sete por cento), equivalente a R\$ 1.183 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 17.938 mil**. Observa-se, assim, que a Recuperanda não possui dificuldade financeira para honrar com suas obrigações de curto prazo.

1.1.7.2. Necessidade de Capital de Giro - NCGL

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 | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| (+) Ativo circulante – AC | 45.910.291 | 46.035.671 | 47.410.689 | 1.500.398 | 3,27 |
| (-) Caixa e equivalente de caixa | 2.042.113 | 2.702.384 | 2.386.650 | 344.537 | 16,87 |
| (=) Ativo circulante operacional – ACO | 43.868.178 | 43.333.287 | 45.024.039 | 1.155.861 | 2,63 |
| (+) Passivo circulante – AC | 29.154.736 | 28.945.741 | 29.472.380 | 317.644 | 1,09 |
| (-) Empréstimos e financiamentos | 11.638.286 | 11.624.275 | 11.624.275 | (14.011) | -0,12 |
| (=) Passivo circulante operacional - PCO | 17.516.450 | 17.321.466 | 17.848.105 | 331.655 | 1,89 |
| RESULTADO: (ACO - PCO) | 26.351.728 | 26.011.821 | 27.175.934 | 824.206 | 3,13 |

Análise: A “NCG” registrou crescimento de 3% (três por cento), equivalente a R\$ 824 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 27.176 mil**. Evidencia-se, assim, diminuição da necessidade por capital de giro para financiar suas operações.

1.1.7.3. Saldo em Tesouraria - ST

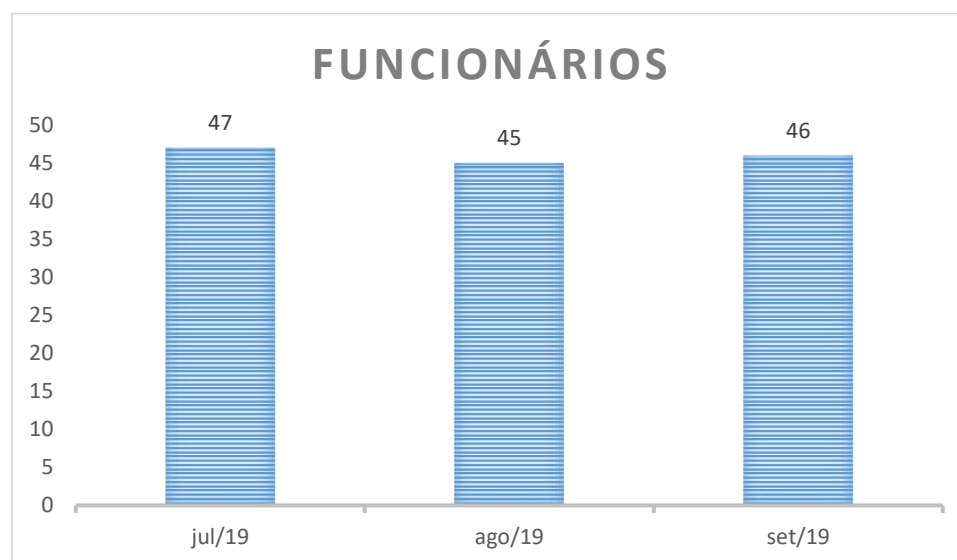
Definição: O “ST” demonstra o montante de recursos de terceiros – empréstimos e financiamentos de curto prazo – para financiar as necessidades líquidas de capital de giro da empresa. Caso o saldo seja positivo deduz-se que a empresa possui folga financeira, se o saldo for negativo significa que recursos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

| SALDO EM TESOURARIA | | | | | | |
|---------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | | |
| | | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % | |
| (+) | Caixa e equivalente de caixa | 2.042.113 | 2.702.384 | 2.386.650 | 344.537 | 16,87 |
| (-) | Empréstimos e financiamentos | 11.638.286 | 11.624.275 | 11.624.275 | (14.011) | -0,12 |
| | ST | (9.596.173) | (8.921.891) | (9.237.625) | 358.548 | -3,74 |

Análise: O “ST” registrou queda de 3,7% (três inteiro e sete décimos por cento), equivalente a R\$ 359 mil. Em setembro de 2019, alcançou a marca, negativa, de **R\$ 9.238 mil**, demonstrando, assim, não possuir folga financeira.

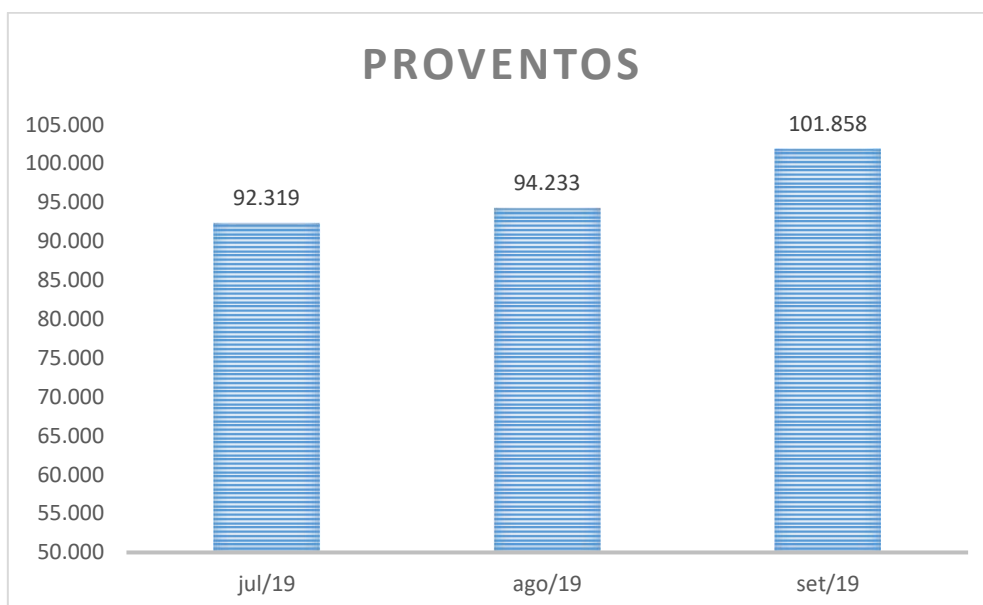
1.1.8. Colaboradores

1.1.8.1. Quadro de funcionários – CLT



Análise: A Recuperanda não apresenta variações relevantes na quantidade de funcionários.

1.1.8.2. Total de proventos mensais



Análise: A Recuperanda apresentou ao longo do período sob análise crescimento de 10% (dez por cento), equivalente a **R\$ 9.539**.

1.1.8.3. Pró-labore

Definição: Conta de despesa em que se registra os valores pagos aos sócios, a título de trabalho.

| PRÓ-LABORE | | | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|---|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| José Carlos | 3.152 | 3.152 | 3.152 | - | - |
| Luis Roberto | 3.152 | 3.152 | 3.152 | - | - |
| Osmar Junior | 3.152 | 3.152 | 3.152 | - | - |
| TOTAL | 9.456 | 9.456 | 9.456 | - | - |

Análise: A Recuperanda não apresentou variações nos valores pagos a título de pró-labore, mantendo o valor no período analisado.

1.1.8.4. Prestadores de serviços

| PRESTADORES | | | | | |
|---|--------|--------|--------|----------|---------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| A. Bertogna & Godoi - Contadores Associados Ltda. | 4.930 | 4.930 | 4.930 | - | - |
| Aderbal Souza Santos Filho - Me | - | 160 | - | - | - |
| Ana Paula Rezende Souza Sociedade De Trabalho Médico Ltda | - | 5.000 | - | - | - |
| Ana Paula Rezende Souza Sociedade Ind. De Advocacia | 5.000 | - | 5.000 | - | - |
| Antonio Batista Cardoso | - | - | 300 | 300 | - |
| Auto Pecas JI Divinolândia Ltda | 60 | 80 | 70 | 10 | 16,67 |
| Bertogna, Remedio & Panazzolo Sociedade De Advogados | 4.000 | 5.000 | 5.000 | 1.000 | 25,00 |
| Carlos Alberto Pavini | 2.075 | 1.695 | 2.560 | 485 | 23,37 |
| Carlos Henrique Ferreria 04500095640 | - | - | 5.985 | 5.985 | - |
| Cleyson Neves Rodrigues | 5.137 | 2.395 | 7.985 | 2.848 | 55,45 |
| Companhia Brasileira De Distribuicao (J) | - | 11.984 | 8.938 | 8.938 | - |
| Compasso Administracao Judicial Ltda | 22.500 | 22.500 | 22.500 | - | - |
| Compumais Informatica Ltda | - | - | 320 | 320 | - |
| Dalmaq Balancas | 1.426 | - | - | (1.426) | -100,00 |
| Debora Pereira Bernardes | 1.733 | - | 1.733 | - | - |
| Dieseltruck Comercio De Pecas E Serviços Automotor | - | 1.619 | - | - | - |
| Dito Transporte De Cargas Ltda | - | 9.972 | 45.931 | 45.931 | - |
| Edmar Bisinoto Tura | 4.270 | 1.695 | 9.310 | 5.040 | 118,04 |
| Eliana Do Paraizo Silva Garcia - Me | - | - | 127 | 127 | - |
| Exitus Servicos Empresariais Em Informática Ltda | 2.557 | 2.557 | 5.115 | 2.557 | 100,00 |
| F Henrique & Barbosa LtdaMe | - | 860 | 790 | 790 | - |
| Felipe Antônio Sena Andre 06647329684 | - | - | 500 | 500 | - |
| Francisco Lepri Junior | 488 | 488 | 488 | - | - |
| Francisco Moura Da Silva 52961737672 | - | 4.905 | 4.985 | 4.985 | - |
| Gerais Consultoria E Projetos Ambientais Ltda | 6.900 | - | - | (6.900) | -100,00 |
| Gilberto Firmino Da Silva | 5.630 | 4.225 | 5.330 | (300) | -5,32 |
| Guabuss Comercio Transporte E Beneficiamento De Ce | 2.250 | - | - | (2.250) | -100,00 |
| Helio Inacio De Carvalho 26009412668 | - | - | 3.845 | 3.845 | - |
| Hotel Flor Do Trevo Ltda Me | 3.110 | - | - | (3.110) | -100,00 |
| Jair Jose Pavani | - | 1.130 | 1.920 | 1.920 | - |

| | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Janine Cristina Martins | 1.070 | 890 | 590 | (480) | -44,86 |
| Jorge Luiz Borges | 3.550 | 3.900 | 4.750 | 1.200 | 33,80 |
| Jose Batista Honorio | 4.968 | 3.960 | 5.180 | 212 | 4,26 |
| Jose Carlos De Oliveira Junior | 9.934 | 6.694 | - | (9.934) | -100,00 |
| Jose Carlos Yanota | 5.249 | 1.130 | 9.210 | 3.961 | 75,46 |
| José Ronaldo Boccomino Maldoin Me | - | - | 1.490 | 1.490 | 0,00 |
| Juliano Pimentel | 6.916 | 1.825 | 10.280 | 3.364 | 48,63 |
| Katia Dragon Celini Nascimento Mei | - | 1.500 | - | - | - |
| Leandro Rezende Vilas Boas 06481882648 | - | - | 1.330 | 1.330 | - |
| Leonardo Henrique De Paulo | - | 2.900 | - | - | - |
| Locamix Ltda | 10.780 | - | - | (10.780) | -100,00 |
| Luciano Da Costa Guissoni - Me | 13.550 | 10.600 | 8.300 | (5.250) | -38,75 |
| Lucimar De Freitas Ferreira | 1.541 | - | - | (1.541) | -100,00 |
| Luis Felipe N. De Andrade Eireli - Me | 640 | 790 | 640 | - | - |
| Luis Henrique Trevisan | 3.685 | 3.685 | 7.555 | 3.870 | 105,03 |
| Marcelo Nogueira De Freitas Div Me | 321 | - | - | (321) | -100,00 |
| Marco Aurélio Devos Ferreira | 2.083 | 1.130 | 9.095 | 7.012 | 336,59 |
| Melida Da Silva Pacobello Sousa | - | 7.650 | 6.510 | 6.510 | - |
| Milton Gustavo De Melo Da Cunha Claro 38693824813 | - | 3.500 | 12.200 | 12.200 | - |
| Mostardas Transportes De Cargas Ltda | 16.532 | 2.850 | - | (16.532) | -100,00 |
| Multicarnes Representacoes Comerciais Ltda - Me | - | 13.250 | 40.000 | 40.000 | - |
| Mycomp Solucoes Em Informatica Ltda Me | - | - | 230 | 230 | - |
| Oswaldo Coutinho Junior - Me | 500 | 500 | 500 | - | - |
| Otavio Henrique Mengali | 9.572 | 10.399 | 16.672 | 7.100 | 74,17 |
| Padoma Transportes Rodoviario Eireli | - | - | 72.747 | 72.747 | - |
| Paulo Zacarias Ferreira Ude | 5.769 | 2.793 | 2.793 | (2.976) | -51,59 |
| Picolo Intermediacao De Negocios Ltda | - | - | 1.700 | 1.700 | - |
| Regiane Da Silva 38175701803 | - | 4.268 | 25.040 | 25.040 | - |
| Rep Relogios Ltda Epp | 105 | 105 | 105 | - | - |
| Rodrigo Jonas Cardoso | - | 7.100 | - | - | - |
| Rodrigo Neira Mariano - Me | 26.520 | - | - | (26.520) | -100,00 |
| S R Righetto | - | - | 4.017 | 4.017 | - |
| San Marco Automóveis Ltda | - | 3.130 | - | - | - |
| Sandramar Gomes | 5.776 | 4.265 | 5.925 | 149 | 2,59 |
| Sebastiana Soares Da Silva | 1.050 | - | - | (1.050) | -100,00 |
| Serasa S.A. | 2.715 | 2.715 | 2.715 | - | - |
| Soares Serviços De Obras Ltda Me | 8.500 | 19.420 | 6.311 | (2.189) | -25,75 |
| Sol - Saúde Ocupacional Ltda - Me | - | 600 | - | - | - |
| Suporte Consultas Empresariais Ltda - Me | 131 | 131 | 131 | - | - |
| Terraverde Máquinas Agrícolas Ltda | 270 | - | - | (270) | -100,00 |
| Tillbill - Desenvolvimento De Sistemas Ltda - Me | 232 | - | - | (232) | -100,00 |
| Unimed Uberaba Cooperativa De Trabalho Médico Ltda | 1.818 | 2.172 | 2.721 | 903 | 49,71 |
| Vidraçaria Degrade Ltda | 600 | - | - | (600) | -100,00 |
| Welida Eduvirges Almeida De Oliveira | 998 | 998 | 998 | - | - |
| TOTAL | 217.440 | 206.045 | 403.398 | 185.958 | 85,52 |

Análise: No período analisado registrou-se crescimento de 85% (oitenta e cinco por cento), equivalente a R\$ 186 mil. O aumento é decorrência da majoração do custo com transporte: “Dito Transporte De Cargas Ltda” e “Padoma Transportes Rodoviário Eireli”, responsáveis pelo aumento de **R\$ 46 mil** e **R\$ 73 mil**, respectivamente.

1.2. Trevisan Agroindustrial LTDA – EPP

1.2.1. Ativo

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

| ATIVO | | | | | | |
|---------------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Rubricas | Nota | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | | |
| Ativo circulante | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Caixa e equivalentes de caixa | | 18.394 | 105.333 | 62.624 | 44.230 | 240,46 |
| Contas a receber | 1.2.1.1 | 424.668 | 194.487 | 279.201 | (145.467) | -34,25 |
| Estoques | | 474.647 | 421.332 | 352.521 | (122.126) | -25,73 |
| Outros créditos | | 112.631 | 112.320 | 102.512 | (10.119) | -8,98 |
| Total (circulante) | | 1.030.340 | 833.472 | 796.858 | (233.482) | -22,66 |
| Ativo não circulante | | | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | | | |
| Depósitos judiciais | | 78.162 | 78.162 | 78.162 | - | - |
| Imobilizado | | 7.460.839 | 7.462.011 | 7.462.011 | 1.172 | 0,02 |
| Intangível | | 121.810 | 121.810 | 121.810 | - | - |
| Total (não circulante) | | 7.660.811 | 7.661.983 | 7.661.983 | 1.172 | 0,02 |
| TOTAL | | 8.691.151 | 8.495.456 | 8.458.841 | (232.310) | -2,67 |

1.2.1.1. 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.

| CONTAS A RECEBER | | | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Duplicatas a receber | 424.668 | 194.487 | 279.201 | (145.467) | -34,25 |
| TOTAL | 424.668 | 194.487 | 279.201 | (145.467) | -34,25 |

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou queda de 34% (trinta e quatro por cento), equivalente a R\$ 145.457. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 279.201**, decorrente de crescimento nas vendas no período.

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

| PASSIVO | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| Rubricas | Notas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | | |
| Passivo circulante | | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Empréstimos e financiamentos | 1.2.2.1 | 1.771.767 | 1.771.767 | 1.771.767 | - | - |
| Contas a pagar | | 415.047 | 354.597 | 380.562 | (34.485) | -8,31 |
| Obrigações trabalhistas | | 253.401 | 252.065 | 251.614 | (1.787) | -0,71 |
| Obrigações tributárias | | 386.113 | 359.242 | 381.278 | (4.835) | -1,25 |
| Outros débitos | | 10.356 | 9.082 | 26.945 | 16.589 | 160,19 |
| Total (circulante) | | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| Passivo não circulante | | | | | | |
| Exigível a longo prazo | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 1.2.2.1 | 6.108.766 | 6.260.282 | 6.277.129 | 168.363 | 2,76 |
| Total (não circulante) | | 6.108.766 | 6.260.282 | 6.277.129 | 168.363 | 2,76 |
| Patrimônio líquido | | | | | | |
| Capital Social | | 11.622.000 | 11.622.000 | 11.622.000 | - | - |

| | | | | | | |
|--|--|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Lucro/(Prejuízo) Acumulado | | (11.876.299) | (12.133.580) | (12.252.454) | (376.155) | 3,17 |
| Total do patrimônio líquido | | (254.299) | (511.580) | (630.454) | (376.155) | 147,92 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 8.691.151 | 8.495.456 | 8.458.841 | (232.310) | -2,67 |

1.2.2.1. Empréstimos e financiamentos

Definição: “Empréstimos e Financiamentos” são recursos financeiros tomados pela empresa com as instituições financeiras e em troca a empresa pagará o principal mais juros referentes ao período que utilizou o recurso, podendo ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses, e não circulantes com vencimento após 12 (doze) meses.

| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Banco Bradesco | 601.285 | 601.285 | 601.285 | - | - |
| Banco Brasil | 256.612 | 256.612 | 256.612 | - | - |
| Banco Itaú | 987.289 | 987.289 | 987.289 | - | - |
| Banco Safra | 287.528 | 287.528 | 287.528 | - | - |
| Banco Santander | 95.275 | 95.275 | 95.275 | - | - |
| Banco Sicoob | 112.792 | 112.792 | 112.792 | - | - |
| Caixa Econômica Federal | 32.481 | 32.481 | 32.481 | - | - |
| (-) Encargos Financeiros a Transcorrer | (601.495) | (601.495) | (601.495) | - | - |
| Total Circulante | 1.771.767 | 1.771.767 | 1.771.767 | - | - |
| AFAC | 5.113.073 | 5.264.590 | 5.281.437 | 168.363 | 3,29% |
| Empréstimo Trevisan Hortifrutil | 995.693 | 995.693 | 995.693 | - | - |
| Total não circulante | 6.108.766 | 6.260.282 | 6.277.129 | 168.363 | 2,76% |
| TOTAL | 7.880.533 | 8.032.049 | 8.048.896 | 168.363 | 2,14% |

Análise: A rubrica de empréstimos e financiamentos classificado no não circulante apresentou aumento de **R\$ 168 mil** na conta “AFAC (Adiantamento para futuro aumento de capital)”.

Já a rubrica “Empréstimos e financiamentos” classificado no circulante não apresentou movimentação no período analisado.

A Recuperanda deve apresentar explicações sobre a inexistência de movimentação no circulante.

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 terá um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO | | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <i>Rubrica</i> | Notas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 1.2.3.1 | 274.156 | 72.119 | 186.579 | (87.577) | -31,94 |
| Custo dos produtos vendidos | 1.2.3.2 | (50.458) | (81.646) | (118.112) | (67.654) | 134,08 |
| Lucro Bruto | | 223.698 | (9.527) | 68.467 | (155.231) | -69,39 |
| Despesas gerais e administrativas | | (148.610) | (92.456) | (77.820) | 70.790 | -47,63 |
| Despesas com pessoal | | (129.800) | (150.566) | (106.270) | 23.530 | -18,13 |
| Despesas com vendas | | (6.141) | (1.367) | (1.658) | 4.483 | -73,01 |
| Outras receitas / (despesas) operacionais | | - | 78 | - | - | - |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro | | (60.853) | (253.838) | (117.281) | (56.428) | 92,73 |
| Resultado financeiro | | (41.792) | (1.983) | (1.593) | 40.199 | -96,19 |
| Lucro antes dos impostos | | (102.645) | (255.821) | (118.874) | (16.229) | 15,81 |
| Imposto de renda e contribuição social | | - | - | - | - | - |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 1.2.3.3 | (102.645) | (255.821) | (118.874) | (16.229) | 15,81 |

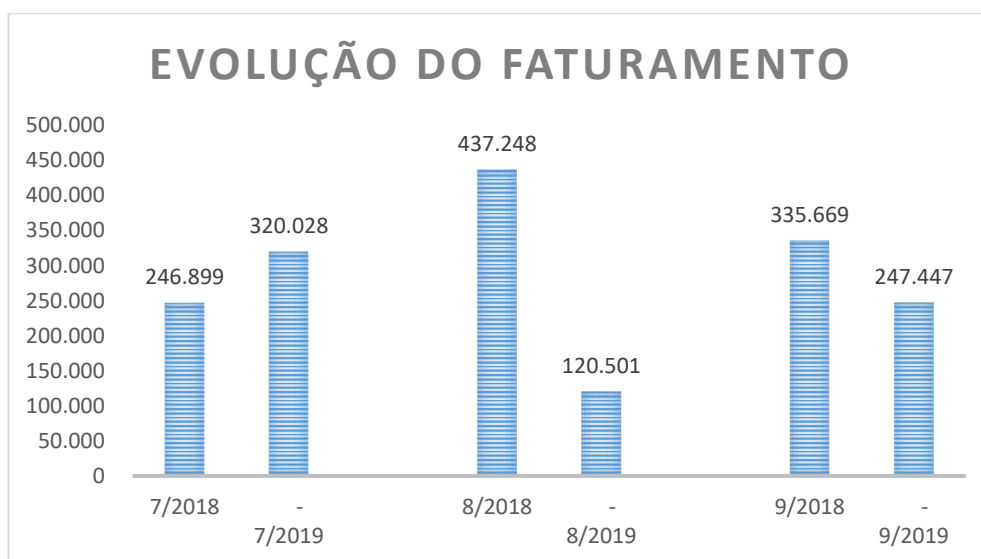
1.2.3.1. Receita líquida de vendas

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

| COMPOSIÇÃO RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Venda de produtos | 360.498 | 135.760 | 274.862 | (85.636) | -23,75 |
| (-) Vendas canceladas | (6.898) | (33.084) | (27.415) | (20.517) | 297,43 |
| (-) Impostos sobre vendas | (79.444) | (30.557) | (60.868) | 18.576 | -23,38 |
| TOTAL | 274.156 | 72.119 | 186.579 | (87.577) | -31,94 |

Análise: No período analisado registra-se redução da “Receita líquida de vendas” no percentual de 32% (trinta e dois por cento), equivalente a R\$ 88 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 187 mil**.

Quando comparado os meses de agosto e setembro dos anos de 2018 e 2019, verifica-se uma redução no faturamento, conforme gráfico:



Análise: Ao fazer referida comparação verifica-se a redução de **R\$ 332 mil**, equivalente a 33% do faturamento.

Em 2018 o acumulado era de R\$ 1.020 mil, enquanto em 2019 caiu para R\$ 688 mil.

A Recuperanda deverá apresentar justificativa para as divergências apresentadas entre o “DRE” e o relatório de faturamento bruto.

1.2.3.2. 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 e demais despesas diretamente relacionadas à produção.

| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS | | | | | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Custo | (50.458) | (81.646) | (118.112) | (67.654) | 134,08 |
| TOTAL | (50.458) | (81.646) | (118.112) | (67.654) | 134,08 |

Análise: O “Custo” registrou aumento de 134%, equivalente a R\$ 68 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 118 mil**.

Entretanto, a relação “Custo/Receita” não está linear, apresentando variações significativas, conforme quadro apresentado abaixo:

| CUSTO SOBRE RECEITA | | | | | |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | | | | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 274.156 | 72.119 | 186.579 | (87.577) | -31,94 |
| Custo dos produtos vendidos | (50.458) | (81.646) | (118.112) | (67.654) | 134,08 |
| Fórmula | % | % | % | % | % |
| Custo / Receita | 18,40 | 113,21 | 63,30 | 44,90 | 243,95 |

Análise: O “Custo sobre Receita” registrou aumento de 245% no período, representando em setembro de 2019 **63%** de custo sobre a receita.

1.2.3.3. Prejuízo Líquido do Exercício

Análise: A Recuperanda continua apresentando prejuízo, com destaque para o mês de agosto de 2019, correspondente a R\$ 256 mil.

1.2.4. Índices que analisam o passivo

1.2.4.1. Endividamento geral

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

| ENDIVIDAMENTO GERAL | | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Passivo circulante - PC | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| Passivo não circulante - PNC | 6.108.766 | 6.260.282 | 6.277.129 | 168.363 | 2,76 |
| Total do passivo | 8.945.450 | 9.007.035 | 9.089.295 | 143.845 | 1,61 |
| Ativo - AT | 8.691.151 | 8.495.456 | 8.458.841 | (232.310) | -2,67 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | % |
| RESULTADO (PC + PNC) / AT | 1,03 | 1,06 | 1,07 | 0,05 | 4,40 |

Análise: Não constatou-se variação significativa no indicador “Endividamento Geral”. Portanto, todo capital é financiado por terceiros.

1.2.4.2. 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 | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Passivo circulante - PC | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| Passivo não circulante - PNC | 6.108.766 | 6.260.282 | 6.277.129 | 168.363 | 2,76 |
| Total do passivo | 8.945.450 | 9.007.035 | 9.089.295 | 143.845 | 1,61 |
| Fórmula | % | % | % | % | % |
| Resultado: PC / (PC + PNC) | 0,32 | 0,30 | 0,31 | (0,01) | -2,43 |

Análise: O índice de “Composição do Endividamento” não apresentou variação significativa, alcançando a marca de 31% em setembro de 2019.

1.2.4.3. 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 | | | | | |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante - AC | 1.030.340 | 833.472 | 796.858 | (233.482) | -22,66 |
| Passivo circulante - PC | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| Fórmula | | | | | |
| Resultado: AC / PC | 0,36 | 0,30 | 0,28 | (0,08) | -21,99 |

Análise: O índice de “Liquidez Corrente” registrou redução, variando **22%** no período analisado. Assim, a Recuperanda demonstra maior dificuldade para honrar com os compromissos de curto prazo.

1.2.4.4. 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 | | | | | |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante - AC | 1.030.340 | 833.472 | 796.858 | (233.482) | -22,66 |
| Estoques - ES | 474.647 | 421.332 | 352.521 | (122.126) | -25,73 |
| Passivo circulante - PC | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| Resultado: (AC - ES) / PC | 0,20 | 0,15 | 0,16 | (0,04) | -19,34 |

Análise: O índice de “Liquidez Seca” registrou redução de 19%, apresentando marca de **0,16** em setembro de 2019. Ou seja, a Recuperanda apresenta maior dificuldade para honrar com os compromissos de curto prazo, mesmo desconsiderando os valores em estoque.

1.2.4.4.1. Liquidez Geral

Definição: A “Liquidez Geral” demonstra quanto a Recuperanda possui de “Ativo circulante” e “Ativo não circulante” (deduzindo-se o imobilizado) para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

| LIQUIDEZ GERAL | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante - AC | 1.030.340 | 833.472 | 796.858 | (233.482) | -22,66 |
| Ativo não circulante - ANC | 7.660.811 | 7.661.983 | 7.661.983 | 1.172 | 0,02 |
| (-) Imobilizado | 7.460.839 | 7.462.011 | 7.462.011 | 1.172 | 0,02 |
| (-) Intangível | 121.810 | 121.810 | 121.810 | - | - |
| Subtotal ativo | 1.108.502 | 911.634 | 875.020 | (233.482) | -18,98 |
| Passivo circulante | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| Passivo não circulante | 6.108.766 | 6.260.282 | 6.277.129 | 168.363 | 2,76 |
| Subtotal passivo | 8.945.450 | 9.007.035 | 9.089.295 | 143.845 | 1,61 |
| <i>Fórmula</i> | | | | | |
| Resultado: (Subtotal ativo / Subtotal passivo) | 0,12 | 0,10 | 0,10 | (0,02) | -20,26 |

Análise: O índice de “Liquidez Geral” apresentou redução, variando **20%** no período analisado. Evidenciou-se, assim, que a Recuperanda possui maior dificuldade para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, quando o imobilizado é excluído.

1.2.5. Ciclo Operacional e Financeiro

1.2.5.1. 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 | | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|----------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação |

| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|--------------|
| Contas a receber | 424.668 | 194.487 | 279.201 | (145.467) | -34,25 |
| Receita líquida de vendas | 274.156 | 72.119 | 186.579 | (87.577) | -31,94 |
| Fórmula | | | | | |
| (Contas a receber/Receita líquida) x 30 | 46 | 81 | 45 | (1) | -3,39 |

Análise: O “prazo médio de recebimento” registrou queda de 3% (três por cento), equivalente a 1 dia. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **45 dias**.

1.2.5.2. 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 | | | | | |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|--------------|----------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Estoque | 474.647 | 421.332 | 352.521 | (122.126) | -25,73% |
| Custo | 50.458 | 81.646 | 118.112 | 67.654 | 134,08% |
| Fórmula | | | | | |
| (Estoque/Custo) x 30 | 282 | 155 | 90 | (192) | -68,27% |

Análise: O “prazo médio de estocagem” registrou queda de 68% (sessenta e oito por cento), equivalente a 192 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **90 dias**, em decorrência do aumento do “Custo” e redução do “Estoque”.

1.2.5.3. 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.

| CLICO OPERACIONAL | | | | | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| Prazo médio de estocagem – PME | 282 | 155 | 90 | (192) | -68,27 |
| Prazo médio de recebimento – PMR | 46 | 81 | 45 | (1) | -3,39 |
| (PME + PMR) | 328 | 236 | 135 | (193) | -59,10 |

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou redução de 59% (cinquenta e nove por cento), equivalente a 193 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **135 dias**, diretamente influenciado pela redução do “Prazo Médio de Estocagem”.

1.2.5.4. Prazo Médio de Pagamento

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

| PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO | | | | | |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|--------------|---------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Contas a pagar | 415.047 | 354.597 | 380.562 | (34.485) | -8,31 |
| Custo | 50.458 | 81.646 | 118.112 | 67.654 | 134,08 |
| <i>Fórmula</i> | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| (Estoque/Custo) x 30 | 247 | 130 | 97 | (150) | -60,83 |

Análise: O “Prazo Médio de Pagamento” registrou queda de 60% (sessenta por cento), equivalente a 150 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **97 dias**, influenciado, principalmente, pelo aumento da rubrica “Custo”.

1.2.5.5. Ciclo Financeiro

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

| CICLO FINANCEIRO | | | | | |
|--------------------------------|-----------|------------|-----------|-------------|---------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | Dias | Dias | Dias | Dias | % |
| Ciclo operacional – CO | 328 | 236 | 135 | (193) | -59,10 |
| Prazo médio de pagamento – PMP | 247 | 130 | 97 | (150) | -60,83 |
| Resultado: (CO - PMP) | 81 | 106 | 38 | (43) | -53,89 |

Análise: O “Ciclo Financeiro” registrou queda de 54% (cinquenta e quatro por cento), equivalente a 43 dias. Em setembro de 2019 alcançou a marca de **38 dias**.

1.2.6. Gestão de Capital

1.2.6.1. Capital de Giro Líquido - CGL

Definição: O “CGL” é um indicador de liquidez cujo resultado se apura da subtração entre “Ativo Circulante” (representado pelos recursos disponíveis em curto prazo) e “Passivo Circulante” (representado pelas obrigações e financiamentos em curto prazo).

| CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO | | | | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Ativo circulante – AC | 1.030.340 | 833.472 | 796.858 | (233.482) | -22,66 |
| Passivo circulante – PC | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| RESULTADO (AC - PC) | (1.806.344) | (1.913.281) | (2.015.308) | (208.964) | 11,57 |

Análise: O “CGL” registrou uma redução de 12% (doze por cento), equivalente a R\$ 209 mil. Em setembro de 2019 alcançou o montante, negativo, de **R\$ 2.015 mil**. Verifica-se incapacidade da Recuperanda em honrar com suas obrigações de curto prazo.

1.2.6.2. Necessidade de Capital de Giro - NCGL

Definição: O “NCG” é um indicador que demonstra quanto a empresa precisa dispor de capital de giro a fim de manter suas operações funcionando. Para efeito da análise, devem ser expurgados os saldos de “Caixa e equivalentes de caixa” e “Empréstimos e financiamentos”.

| NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| (+) Ativo circulante - AC | 1.030.340 | 833.472 | 796.858 | (233.482) | -22,66 |
| (-) Caixa e equivalente de caixa | 18.394 | 105.333 | 62.624 | 44.230 | 240,46 |
| (=) Ativo circulante operacional - ACO | 1.011.946 | 728.139 | 734.234 | (277.712) | -27,44 |
| (+) Passivo circulante - AC | 2.836.684 | 2.746.753 | 2.812.166 | (24.518) | -0,86 |
| (-) Empréstimos e financiamentos | 1.771.767 | 1.771.767 | 1.771.767 | - | - |
| (=) Passivo circulante operacional - PCO | 1.064.917 | 974.986 | 1.040.399 | (24.518) | -2,30 |
| RESULTADO: (ACO – PCO) | (52.971) | (246.847) | (306.165) | (253.194) | 477,99 |

Análise: A “NCG” registrou crescimento de R\$ 253 mil, alcançando o montante, negativo, de **R\$ 306 mil** em setembro de 2019. Assim, a Recuperanda demonstra maior necessidade por capital de giro para financiar suas operações.

1.2.6.3. Saldo em Tesouraria - ST

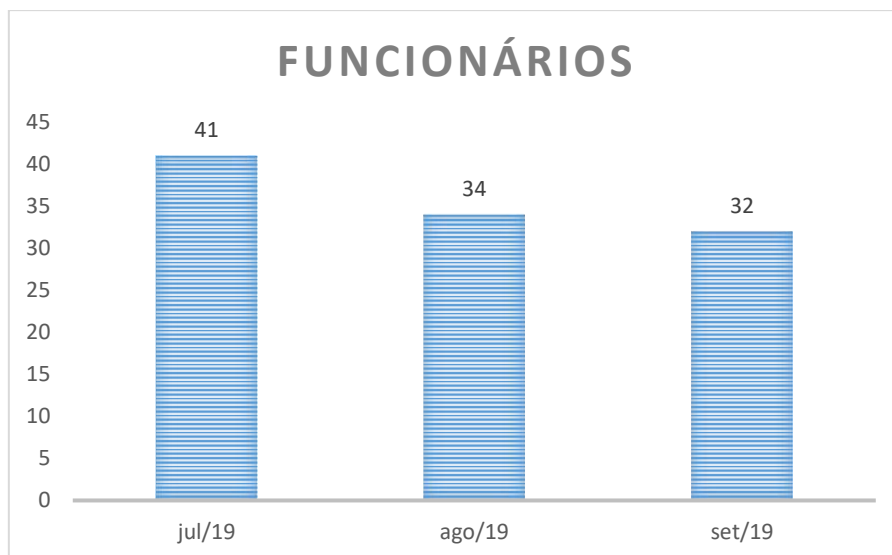
Definição: O “ST” demonstra o montante de recursos de terceiros – empréstimos e financiamentos de curto prazo – para financiar as necessidades líquidas de capital de giro da empresa. Caso o saldo seja positivo deduz-se que a empresa possui folga financeira, se o saldo for negativo significa que recursos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

| SALDO EM TESOURARIA | | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|----------|--------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| (+) Caixa e equivalente de caixa – CEC | 18.394 | 105.333 | 62.624 | 44.230 | 240,46 |
| (-) Empréstimos e financiamentos – EF | 1.771.767 | 1.771.767 | 1.771.767 | - | - |
| RESULTADO (CEC - EF) | (1.753.373) | (1.666.434) | (1.709.143) | 44.230 | -2,52 |

Análise: O “ST” registrou queda de 2,5% (dois inteiros e cinco décimos por cento), equivalente a R\$ 44 mil. Em setembro de 2019 alcançou a marca, negativa, de **R\$ 1.709 mil**. Demonstrando, assim, que não possui folga financeira.

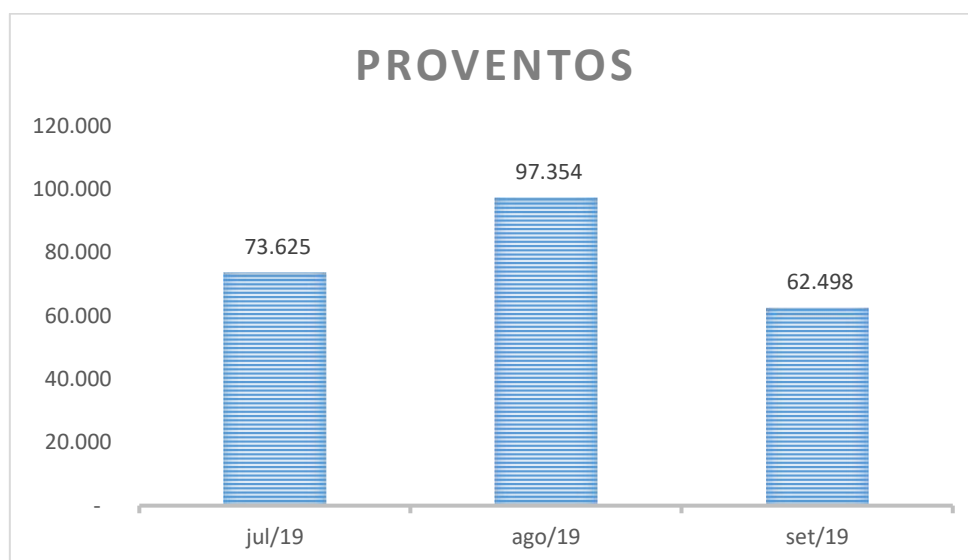
1.2.7. Colaboradores

1.2.7.1. Quadro de funcionários – CLT



Análise: A Recuperanda apresentou redução de 22% na quantidade de funcionários. Em setembro de 2019 havia 32 funcionários.

1.2.7.2. Total de proventos mensais



Análise: A Recuperanda apresentou, ao longo do período sob análise, variações nos valores de proventos, como consequência da variação no número de funcionários.

1.2.7.3. Pró-labore

Definição: Conta de despesa em que se registra os valores pagos aos sócios, a título de trabalho.

| PRÓ-LABORE | | | | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|----------|---|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| José Carlos | 954 | 954 | 954 | - | - |
| Luis Roberto | 954 | 954 | 954 | - | - |
| Osmar Junior | 954 | 954 | 954 | - | - |
| TOTAL | 2.862 | 2.862 | 2.862 | - | - |

Análise: A Recuperanda não apresentou variações nos valores pagos a título de pró-labore, mantendo o valor no período analisado.

1.2.7.4. Prestadores de serviços

| PRESTADORES | | | | | |
|---|--------|--------|--------|----------|---------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| A S De Matos Servicos Cnpj: 25.269.631/0001-31 | - | 123 | 181 | 181 | - |
| A. Bertogna & Godoi - Contadores Associados Ltda.Cnpj: 26.196.065/0001-48 | 2.400 | 2.400 | 2.400 | - | - |
| Aldo Primino Das Candeias Junior 36303614809 | 3.540 | 1.310 | 2.100 | (1.440) | -40,68 |
| Bruno Coelho Ferrette Cnpj: 15.078.404/0002-56 | 350 | 350 | 350 | - | - |
| Certisign Certificadora Digital S/A Cnpj: 01.554.285/0001-75 | - | 210 | - | - | - |
| Cgmp - Centro De Gestao De Meios De Pagamento S.A. Cnpj: 04.088.208/0001-65 | 1.554 | 970 | 1.191 | (363) | -23,35% |
| Claudeir Lopes & Filhos Ltda Cnpj: 20.556.174/0001-42 | 410 | - | - | (410) | -100,00 |
| Clorotec Analises Tecnicas Ltda - Me Cnpj: 16.880.164/0001-90 | 300 | 300 | 300 | - | - |
| Cube Multicomunicacao Ltda Cnpj: 06.985.872/0001-32 | 1.200 | 1.200 | 1.200 | - | - |
| Ddhig Desintupidora, Dedetizadora E Higienizadora Cnpj: 07.959.221/0001-30 | - | 890 | - | - | - |
| Debora Pereira Bernardes 01636184618 Cnpj: 31.661.761/0001-18 | - | 2.059 | - | - | - |
| Dfcom Desenvolvimento De Software Ltda Me Cnpj: 23.212.902/0001-97 | 60 | 60 | 60 | - | - |

| | | | | | |
|---|--------|-------|-------|----------|---------|
| Facebook Servicos Online Do Brasil Ltda. Cnpj: 13.347.016/0001-17 | 1.553 | 1.437 | 1.283 | (270) | -17,38 |
| Flavio Moreira Danesin Cnpj: 10.489.848/0001-80 | 6.286 | 1.817 | 2.566 | (3.720) | -59,18 |
| Formula Pdv Comercio E Promocoos Ltda Cnpj: 24.206.903/0001-91 | 1.665 | - | - | (1.665) | -100,00 |
| Francisco Lepri Junior Cnpj: 115.293.118-02 | - | 2.420 | - | - | - |
| Garcia Solucoes A Gas, Instalacoes E Pecas Ltda Cnpj: 13.998.765/0001-04 | 600 | - | - | (600) | -100,00 |
| H.G Representacoes Com. S/C Ltda- Me Cnpj: 04.505.063/0001-50 | 3.868 | 4.299 | - | (3.868) | -100,00 |
| J R R Silvestre Representacao Comercial Cnpj: 32.156.098/0001-67 | 186 | 85 | - | (186) | -100,00 |
| Joao Batista Cunha Tadini Cnpj: 31.296.174/0001-77 | 450 | - | - | (450) | -100,00 |
| Laboratorio De Analises Clinicas De Genova Ltda Cnpj: 10.989.359/0002-78 | - | - | 446 | 446 | - |
| Lais Nayarados Santos Batista 47797993889 Cnpj: 31.713.078/0001-87 | 2.700 | 2.700 | 3.400 | 700 | 25,93 |
| Lavanderia Brilhante S/S Ltda Cnpj: 04.924.119/0001-01 | 728 | 745 | - | (728) | -100,00 |
| Luis Antonio Navarro 26928178850 Cnpj: 17.185.824/0001-86 | 700 | - | - | (700) | -100,00 |
| Menupontocom Comercio Eletronico E Representacao L Cnpj: 26.217.642/0001-30 | 20 | 20 | 20 | - | - |
| Michael Mendes Vinagre Cnpj: 07.416.705/0001-33 | 474 | 474 | 474 | - | - |
| Mmw Locacao E Movimentacao De Cargas Ltda - Me Cnpj: 18.194.499/0001-80 | 750 | 750 | 750 | - | - |
| Mococa Tacografos Ltda - Me Cnpj: 03.055.033/0001-27 | - | - | 446 | 446 | - |
| Multicarnes Representacoes Comerciais Ltda - Me Cnpj: 20.944.373/0001-28 | 147 | 516 | - | (147) | -100,00 |
| Neogrid Software Ltda Cnpj: 03.553.145/0001-08 | - | - | 105 | 105 | - |
| OdontologiaEspecializada M Ltda MeCnpj: 24.450.467/0001-00 | 270 | 270 | 270 | - | - |
| Osvaldo Coutinho Junior - Me Cnpj: 21.644.223/0001-61 | 1.000 | 1.000 | 1.000 | - | - |
| Pageseguro Internet S.A. Cnpj: 08.561.701/0001-01 | 542 | 48 | 84 | (458) | -84,44 |
| Pascoa Beatriz Oliveira Nogues-Me Cnpj: 07.601.308/0001-31 | - | 160 | - | - | - |
| R De S Yonezawa Representacao Cnpj: 31.054.622/0001-26 | - | 499 | - | - | - |
| Rodrinox & Borges Ltda - Me Cnpj: 28.941.715/0001-68 | 1.362 | - | - | (1.362) | -100,00 |
| Rogério Dos Santos Costa Eireli Epp Cnpj: 07.401.057/0001-41 | - | - | 1.980 | 1.980 | - |
| Saidtec Ind. De Máquinas E Equipamentos Industriai Cnpj: 07.271.044/0001-03 | - | 8.670 | - | - | - |
| Santa Luzia Construcoes Met. Montagem In Cnpj: 00.015.927/0001-03 | 15.000 | - | - | (15.000) | -100,00 |
| Serasa S.A. Cnpj: 62.173.620/0093-06 | 38 | 38 | 38 | - | - |
| Shopping Dos Compressores E Ferramentas Ltda - Me Cnpj: 05.672.435/0001-04 | - | 4.555 | - | - | - |
| Simplus Gestao De Conteudo Digital S/A Cnpj: 15.147.548/0001-36 | 503 | 503 | 503 | - | - |
| Solupack Sistemas De Embalagens Cnpj: 03.266.643/0001-70 | 3.076 | 3.076 | - | (3.076) | -100,00 |
| Solve Desenvolvimento Empresarial Ltda. Cnpj: 22.421.983/0001-72 | 239 | 239 | 239 | - | - |
| Ta No Gosto Producoes LtdaCnpj: 31.663.442/0001-41 | 567 | 2.471 | - | (567) | -100,00 |
| Thermo Klima Refrigeracao Ltda - Sp Cnpj: 10.789.064/0002-58 | - | 150 | - | - | - |
| Toxicologia Pardini Ltda Cnpj: 08.075.074/0001-07 | - | 180 | - | - | 0,00 |
| Universo Online S/A Cnpj: 01.109.184/0004-38 | 300 | - | - | (300) | -100,00 |
| W C Amaroli Representacoes Comerciais Cnpj: 30.428.798/0001-38 | 270 | 267 | - | (270) | -100,00 |

| | | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| TOTAL | 53.107 | 47.261 | 21.386 | (31.721) | -59,73 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|

Análise: No período analisado registrou-se uma redução de 60% (sessenta por cento), equivalente a R\$ 32 mil. Essa diminuição acompanhou a redução no quadro de funcionários.

2. Produtores rurais

2.1. José Carlos Trevisan

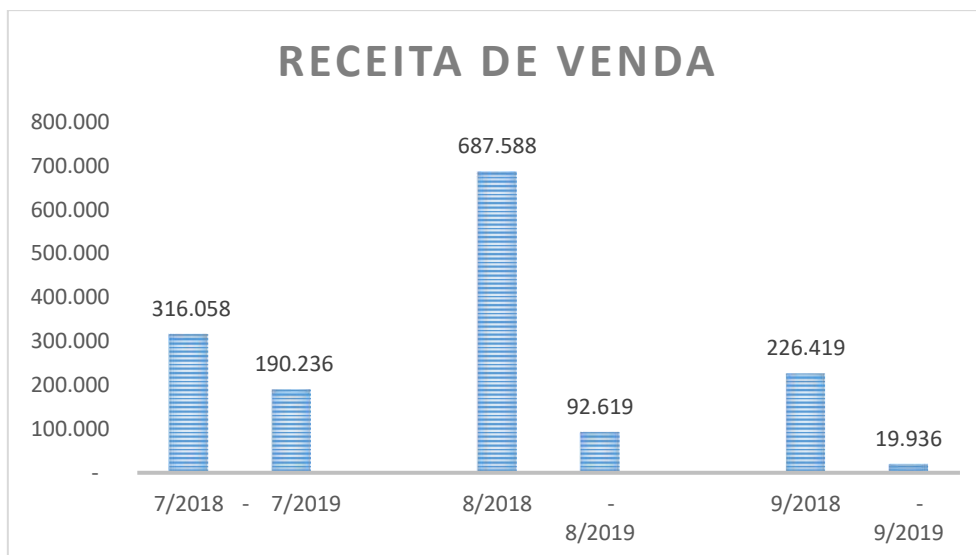
2.1.1. Receita de venda

Definição: Esse grupo apresenta todas as receitas operacionais de vendas e serviços.

| RECEITA | | | | | |
|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita de venda | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | -89,52 |
| TOTAL | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | -89,52 |

Análise: Observa-se uma redução significativa de 89% (oitenta e nove por cento) na rubrica “Receita de Venda”, equivalente a 170 mil.

Conforme gráfico abaixo, quando comparado os meses de julho e setembro dos anos de 2018 e 2019, tem-se uma redução da receita em todos os meses:



Análise: A receita de venda do acumulada, que era de R\$ 1.230 mil em 2018, reduziu para R\$ 302 em 2019, apresentando-se uma queda de 75% (setenta e cinco por cento), equivalente a R\$ 928 mil.

A Recuperanda deverá apresentar explicações acerca da queda no faturamento.

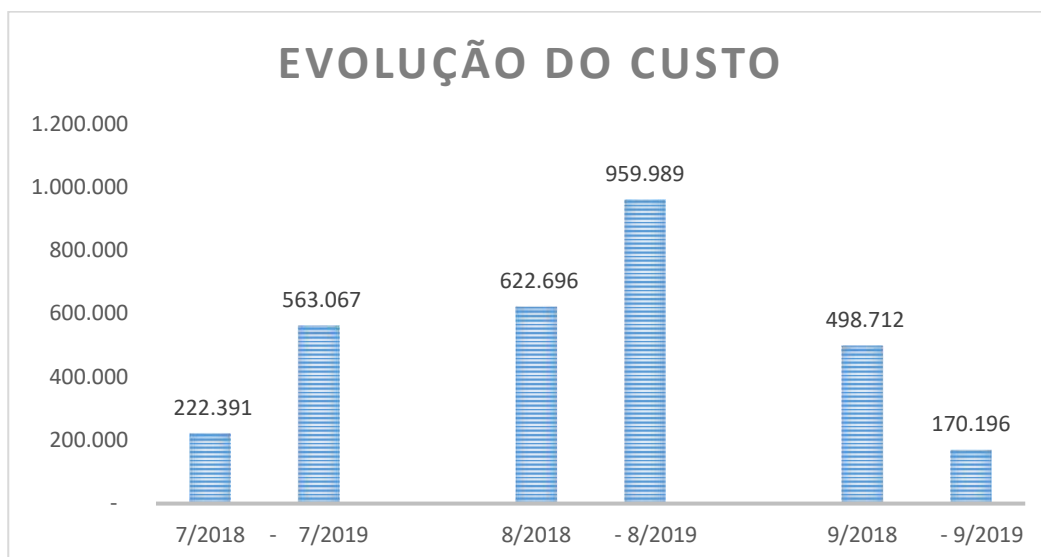
2.1.2. Despesas de custeio

Definição: Custeio são os gastos de compra de matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens, aluguel relacionado diretamente à manutenção do plantio.

| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS | | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Custo | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |
| TOTAL | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |

Análise: Observa-se uma redução de 70% (setenta por cento) no “Custo”, equivalente a 393 mil. Em setembro de 2019 o custo alcançou o valor de **170 mil**.

Conforme o gráfico, quando comparado o mesmo período com o ano de 2018, constata-se um aumento do custo, com exceção de setembro:



Ainda, pode-se constatar que o custo não está proporcional com a receita, conforme se observa do quadro abaixo:

| CUSTO SOBRE RECEITA | | | | | |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |
| Custo dos produtos vendidos | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |
| Fórmula | % | % | % | % | % |
| Custo / Receita | 295,98 | 1036,50 | 853,72 | 557,74 | -188,43 |

Análise: Houve uma oscilação da rubrica no período, alcançando, em setembro de 2019, a marca de 853,7% de custo sobre receita.

2.1.3. Endividamento

Não foram apresentados valores referentes ao endividamento.

2.2. Luiz Roberto Trevisan

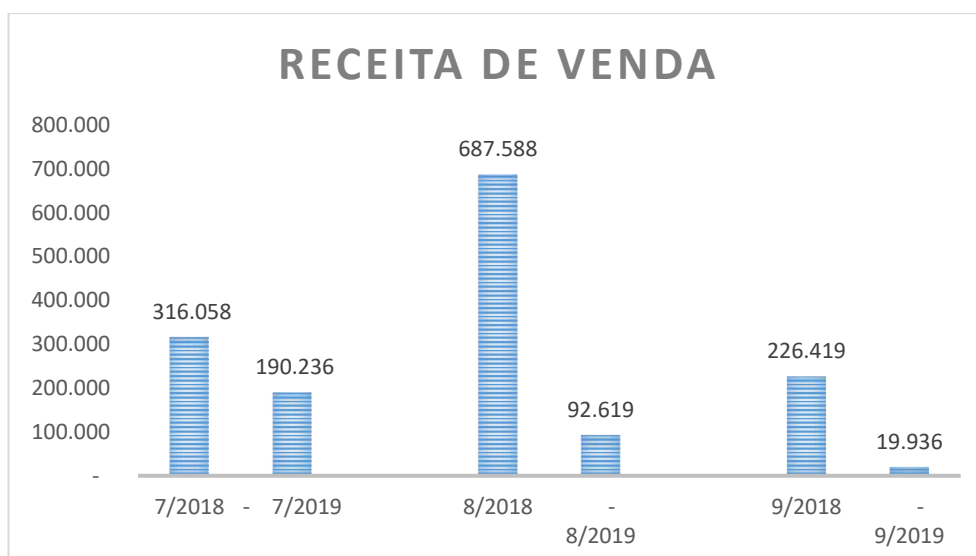
2.2.1. Receita de venda

Definição: Esse grupo apresenta todas as receitas operacionais de vendas e serviços.

| RECEITA | | | | | |
|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita de venda | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |
| TOTAL | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |

Análise: Observa-se uma redução de 89% (oitenta e nove por cento) no faturamento no período analisado, equivalente a 170 mil.

Conforme gráfico abaixo, quando comparado ao mesmo período de 2018 com o ano de 2019, registra-se a redução da receita em todos os meses:



Análise: A receita de venda do acumulada em 2018 foi de R\$ 1.230 mil, enquanto em 2019 reduziu para R\$ 302 mil, apresentando uma redução de 75% (setenta e cinco por cento), equivalente a R\$ 928 mil.

Portanto, a Recuperanda deverá apresentar explicações acerca desta queda no faturamento.

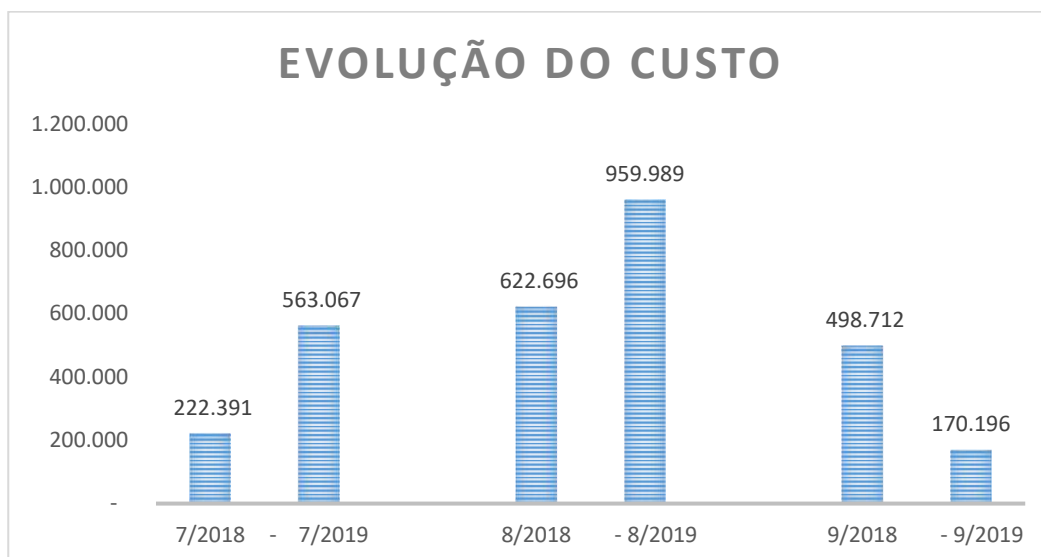
2.2.2. Despesas de custeio

Definição: Custeio são os gastos de compra de matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens, aluguel relacionado diretamente à manutenção do plantio.

| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS | | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Rubrica | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | R\$ | % |
| Custo | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |
| TOTAL | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |

Análise: Observa-se uma significativa redução no “Custo” de 70% (equivalente a 393 mil), alcançando o patamar de **170 mil** em agosto.

Conforme o gráfico, quando comparado com o ano de 2018, registra-se um aumento do custo, com exceção de setembro:



Ainda, pode-se verificar que o custo não está proporcional com a receita como vemos no quadro abaixo:

| CUSTO SOBRE RECEITA | | | | | |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |
| Custo dos produtos vendidos | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |
| Fórmula | % | % | % | % | % |
| Custo / Receita | 295,98 | 1036,50 | 853,72 | 557,74 | -188,43 |

Análise: Houve uma oscilação da rubrica no período, alcançando, em setembro de 2019, a marca de 853,7% de custo sobre receita.

2.2.3. Endividamento

Não foram apresentados valores referentes ao endividamento.

2.3. Osmar Trevisan

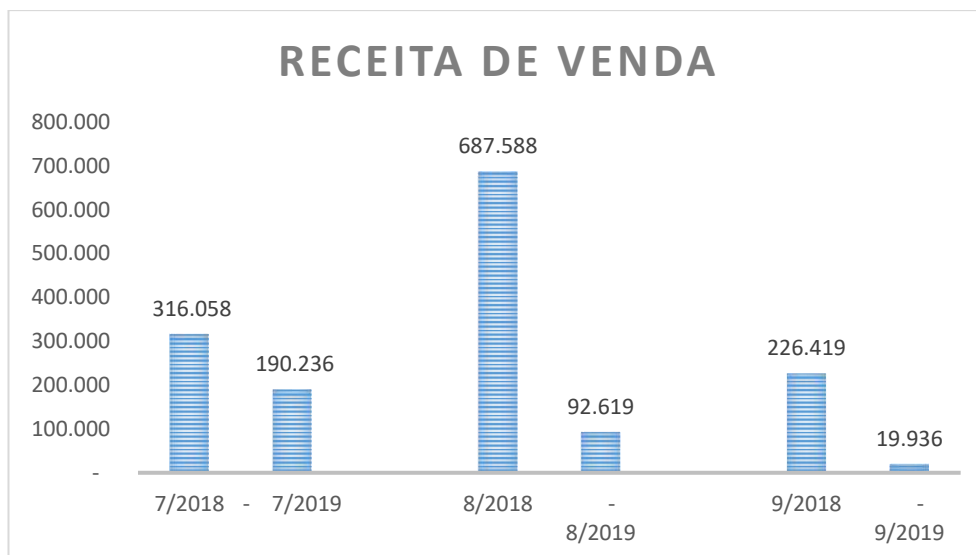
2.3.1. Receita de venda

Definição: Esse grupo apresenta todas as receitas operacionais de vendas e serviços.

| RECEITA | | | | | |
|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita de venda | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |
| TOTAL | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |

Análise: Observa-se uma redução de 89% (oitenta e nove por cento) no faturamento no período analisado, equivalente a 170 mil.

Conforme gráfico abaixo, quando comparado o mesmo período dos anos de 2018 e 2019, registra-se uma redução da receita em todos os meses:



Análise: A receita de venda do acumulada do período em análise foi R\$ 1.230 mil em 2018, reduzindo para R\$ 302 mil em 2019. Assim, a receita de venda do acumulado apresentou uma redução de 75%, equivalente a R\$ 928 mil.

A Recuperanda deverá apresentar explicações acerca desta queda no faturamento.

2.3.2. Despesas de custeio

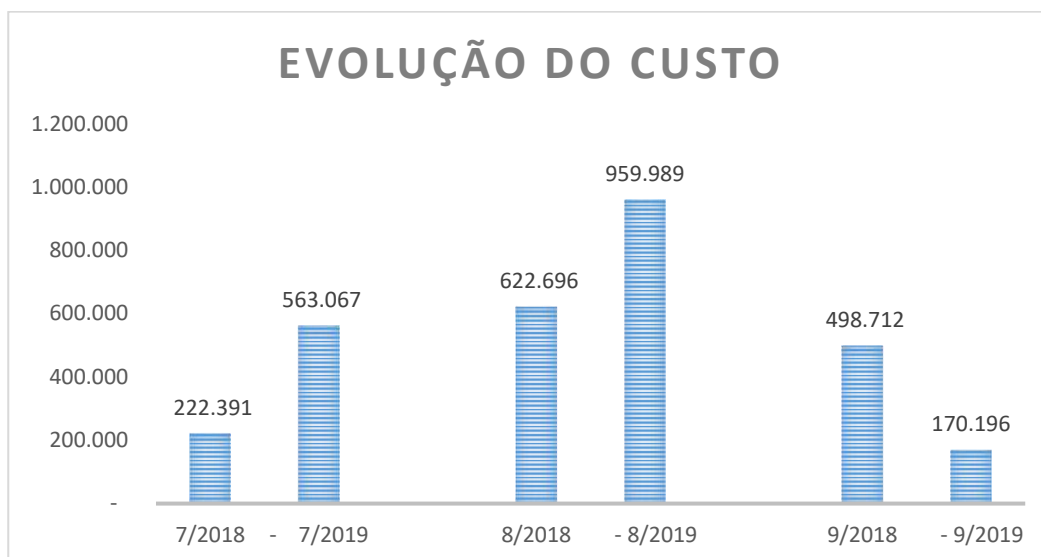
Definição: Custeio são os gastos de compra de matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens, aluguel relacionado diretamente à manutenção do plantio.

| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS | | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| <i>Rubrica</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Custo | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |
| TOTAL | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |

Análise: Observa-se uma redução de 70% no “Custo”, equivalente a 393 mil.

Em setembro de 2019 alcançou o patamar de **170 mil**.

Conforme o gráfico, quando comparado o mesmo período com o ano de 2018, pode-se verificar que houve aumento do custo, com exceção de setembro:



Ainda, pode-se verificar que o custo não está proporcional com a receita conforme o quadro abaixo:

| CUSTO SOBRE RECEITA | | | | | |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Rubricas | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Receita líquida de vendas | 190.236 | 92.619 | 19.936 | (170.300) | 89,52 |
| Custo dos produtos vendidos | (563.067) | (959.989) | (170.196) | 392.871 | 69,77 |
| Fórmula | % | % | % | % | % |
| Custo / Receita | 295,98 | 1036,50 | 853,72 | 557,74 | -188,43 |

Análise: Houve uma oscilação da rubrica no período, alcançando, em setembro de 2019, a marca de 853,7% de custo sobre receita.

2.3.3. Endividamento

Não foram apresentados valores referentes ao endividamento.

3. Demonstração de Fluxo de Caixa

3.1. Fluxo de Caixa Realizado

O Fluxo de Caixa Realizado 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 e Osmar Trevisan Junior.

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA – CONSOLIDADO DO GRUPO TREVISAN | | | | | |
|---|-------------|-------------|------------|------------|----------|
| <i>Rubricas</i> | 7/2019 | 8/2019 | 9/2019 | Variação | |
| | | | | | |
| Fluxos De Caixa Das Atividades Operacionais | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | % |
| Resultado do exercício/período | 13.869 | (2.620.950) | 321.011 | 307.141 | 2214,55 |
| Ajustes p/conciliar o resultado às disp. geradas pelas ativ operacional | - | - | 2.564.850 | 2.564.850 | - |
| (Aumento) Redução em contas a receber | (1.141.723) | 111.493 | 1.144.752 | 2.286.474 | -200,27 |
| (Aumento) Redução dos estoques | (1.373.813) | 3.444.929 | (309.687) | 1.064.126 | -77,46 |
| Aumento (Redução) em fornecedores | (760.726) | 86.464 | (804.750) | (44.025) | 5,79 |
| Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões | (150.152) | (24.572) | 29.834 | 179.985 | -119,87 |
| Aumento (Redução) no imposto de renda e contribuição social | 112.090 | 112.090 | (237.530) | (349.620) | -311,91 |
| Outros Créditos | 1.999.503 | 535.647 | 2.176.857 | 177.355 | 8,87 |
| Seguros a apropriar | (8.678) | (8.678) | 18.198 | 26.875 | -309,71 |
| Depósito Judicial | 525.987 | 151.516 | 16.847 | (509.140) | -96,80 |
| Redução(Aumento) Outras Obrigações | 14.938 | (8.521) | (177.822) | (192.760) | - |
| Aumento(redução) Outras Obrigações Trabalhistas | (16.514) | (226) | (9.314) | 7.201 | -43,60 |

| | | | | | |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Aumento (Redução) Receitas Diferidas | - | - | (35.091) | (35.091) | 0,00 |
| = Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplic. nas) ativ operacional | (2.234.972) | (180.378) | 513.860 | 2.748.832 | -122,99 |
| Fluxos De Caixa Das Atividades De Investimentos | | | | | |
| Compras de imobilizado | 396.734 | 78.603 | 136.124 | (260.610) | -65,69 |
| Aquisição de ações/cotas | - | - | - | - | - |
| Recebimentos por vendas de ativos permanentes | - | - | - | - | - |
| = Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplic. nas) ativ investimento | 396.734 | 78.603 | 136.124 | (260.610) | -65,69 |
| Fluxos De Caixa Das Atividades De Financiamentos | | | | | |
| Empréstimos tomados | 4.746.073 | 3.197.127 | 3.967.956 | (778.117) | -16,39 |
| Pagamentos de empréstimos/debêntures | (2.504.375) | (2.427.590) | (2.213.850) | 290.525 | -11,60 |
| = Disponibilidades líquidas ger pelas (apl nas) ativ de financiamento | 2.241.698 | 769.537 | 1.754.106 | (487.593) | -21,75 |
| Aumento (Redução) nas disponibilidades | (390.008) | 510.556 | 2.131.842 | 2.521.849 | -646,62 |
| Disponibilidades no início do período | 2.900.713 | 2.510.705 | 3.021.262 | 120.549 | 4,16 |
| Disponibilidades no final do período | 2.510.705 | 3.021.262 | 5.153.103 | 2.642.398 | 105,25 |

Análise: A variação apresentada no período analisado foi de **R\$ 2.522 mil**. A variação foi impactada pela rubrica “Ajustes p/conciliar o resultado às disp. geradas pelas ativ operacional”, porque no mês de setembro de 2019 sofreu um aumento no fluxo de caixa operacional correspondente a **R\$ 2.565 mil**.

Observa-se que no demonstrativo de consolidação dos balanços apresentado pela Recuperanda o saldo final das disponibilidades, em setembro de 2019, foi de **R\$ 2.588 mil**, enquanto no DFC realizado apresentado (exposto acima) consta, para o mesmo período, o saldo de **R\$ 5.153 mil**. A diferença entre os dois saldos divergentes apresentados é de **R\$ 2.565 mil**, resultado do lançamento de ajustes mencionado acima.

A Recuperanda deverá apresentar explicações sobre este lançamento.

3.2. 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 e Osmar Trevisan Junior.

| FLUXO DE CAIXA PROJETADO | | | | | | | |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <i>Rubricas</i> | 10/2019 | 11/2019 | 12/2019 | 1/2020 | 2/2020 | 3/2020 | 4/2020 |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ |
| Caixa Circulante | 119.666 | 99.996 | 101.200 | 105.320 | 125.690 | 103.430 | 133.002 |
| Caixa | 38.001 | 31.100 | 49.701 | 38.705 | 37.555 | 22.606 | 44.505 |
| Recebimentos | 7.254.692 | 4.759.778 | 5.461.303 | 4.492.037 | 4.385.756 | 3.397.038 | 6.995.291 |
| Passivo Projetado | 6.980.741 | 4.429.492 | 5.158.049 | 4.139.241 | 4.198.507 | 4.397.122 | 5.689.539 |
| TOTAL | (431.618) | 461.382 | 454.155 | 496.821 | 350.494 | (874.048) | 1.483.259 |

| FLUXO DE CAIXA PROJETADO | | | | |
|--------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| <i>Rubricas</i> | 5/2020 | 6/2020 | 7/2020 | 8/2020 |
| | R\$ | R\$ | R\$ | R\$ |
| 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 |
| TOTAL | 225.899 | 398.558 | (413.089) | (803.075) |

A Recuperanda deverá adicionar ao Demonstrativo de Fluxo de Caixa Projetado os valores a serem pagos mensalmente aos credores, conforme PRJ (atual), a fim de demonstrar sua capacidade de pagamento dos créditos previstos no plano.

4. Situação fiscal – Federal, Estadual e Municipal

Análise: Solicitou-se que a Recuperanda apresentasse a CND – Certidão Negativa de Débitos na esfera Federal, Estadual e Municipal. No entanto, não foi apresentada a CND Estadual da Trevisan Agroindustrial Ltda, uma vez que a empresa está aguardando parecer da PGFN.

A Recuperanda informou, ainda, que foram executados 2 parcelamentos do ICMS do Estado de São Paulo.

Ressalta-se que constam débitos na Certidão Municipal da Filial 2 e Filial 4 da Trevisan Produção e Comércio de Hortifrutil Ltda. Além disso, a Certidão Federal é positiva para débitos relativos aos tributos federais e a dívida ativa da união, tanto para a Trevisan Produção e Comércio de Hortifrutil Ltda quanto para a Trevisan Agroindustrial Ltda.

5. Considerações finais

5.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

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

“**Trevisan Produção e Comércio de Hortifrutil Ltda.**” demonstra alto nível de endividamento no curto prazo em setembro de 2019. No entanto, apresenta ativos suficientes para honrar com seus compromissos, conforme demonstrado nos índices que analisam seu ativo e passivo.

“**Trevisan Agroindustrial Ltda – EPP**” demonstra baixo nível de endividamento no curto prazo, porém apresenta poucas condições financeiras para liquidar suas obrigações.

Os produtores rurais apresentam valor de custo consideravelmente superior ao valor das receitas, bem como uma redução no valor das receitas.

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

Conclui-se, a partir das visitas realizadas e dos documentos analisados, que a Recuperanda se encontra em atividade regular e cumprindo com suas obrigações legais **(doc. 01 - termo de diligência)**.

5.2. Respostas da Recuperanda ao Item 5.2 do RMA

5.2.1. Trevisan Produção e Comércio de Hortifrútil Ltda.

5.2.1.1. Estoques: Apresentar justificativa sobre o aumento da rubrica “Estoque”, no montante de **R\$ 6.113 mil**, no período de maio a julho de 2019. **Resposta da Recuperanda:** Os valores atribuídos à rubrica estoque estão corretos e foram apropriados seguindo as melhores práticas contábeis. O aumento de R\$ 6.113 mil está distribuído em duas rubricas: 55,7% no “cultivo de batata” e 44,3% “na cultura de alho”.

5.2.1.2. Faturamento: Apresentar justificativa sobre a divergência dos valores contabilizados e os valores apresentados como faturamento. **Resposta da**

Recuperanda: Os valores atribuídos à rubrica estão corretos. A diferenças aparentemente referem-se a exclusão dos impostos incidentes sobre as vendas.

- 5.2.1.3. Custo:** Apresentar justificativa sobre o valor credor lançado no mês de junho 2019 no montante de R\$ 6.163 mil. Explicar o porquê de o custo estar desproporcional a receita no período de maio a junho de 2019. **Resposta da Recuperanda:** O resultado positivo na Contabilização do Custo correspondente aos meses 06 e 07 de 2019 são decorrentes de ajustes nos custos dos meses anteriores, necessários para equalizar o valor das culturas de Alho e Batata.

5.2.2. Trevisan Agroindustrial Ltda. – EPP

- 5.2.2.1. Custos:** Apresentar justificativa sobre o motivo de o custo estar desproporcional a receita. **Resposta da Recuperanda:** No mês de junho de 2019 houve redução do faturamento, ocasionado, principalmente, pela ausência de demanda por produto de seu maior cliente. O reflexo disso distorceu o resultado dos dois meses: junho e julho de 2019.

- 5.2.2.2. Faturamento:** Apresentar justificativa sobre a divergência dos valores contabilizados e os valores apresentados como faturamento. **Resposta da Recuperanda:** Os valores atribuídos à rubrica estão corretos. A diferenças aparentemente referem-se a exclusão dos impostos incidentes sobre as vendas.

5.2.3. Produtor Rural

5.2.3.1. José Carlos Trevisan

5.2.3.1.1. Despesas de Custeio: Justificar o porquê de o custo estar maior que a receita nos meses de maio e julho de 2019. **Resposta da Recuperanda:** O aumento do custo ocorreu por se tratar do início de plantio da safra.

5.2.3.2. Luiz Roberto Trevisan

5.2.3.2.1. Despesas de Custeio: Justificar o porquê de o custo estar maior que a receita nos meses de maio e julho de 2019. **Resposta da Recuperanda:** O aumento do custo ocorreu por se tratar do início de plantio da safra.

5.2.3.3. Osmar Trevisan

5.2.3.3.1. Despesas de Custeio: Justificar o porquê de o custo estar maior que a receita nos meses de maio e julho de 2019. **Resposta da Recuperanda:** O aumento do custo ocorreu por se tratar do início de plantio da safra.

5.3. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser apresentados à Administradora Judicial, via e-mail para o endereço apoio.adm01@compassojudicial, em até 15 dias após o protocolo desse Relatório.

5.3.1. Trevisan Agroindustrial Ltda. - EPP

5.3.2. Empréstimos e financiamentos (1.2.2.1): Explicar a inexistência de movimentação do saldo registrado no circulante.

- 5.3.3. Faturamento (1.2.3.1):** Justificar as divergências apresentadas entre o “DRE” e o relatório de faturamento bruto.
- 5.3.4. DFC realizado consolidado (3.1):** Explicar sobre o lançamento “Ajustes p/conciliar o resultado às disp. geradas pelas ativ operacional”.
- 5.3.5. Produtores Rurais**
- 5.3.6. Receita de Venda (2.1.1. / 2.2.1. / 2.3.1.):** Explicar a queda no faturamento demonstrado.

Termos em que,

Pede deferimento.

De Ribeirão Preto/SP para São Sebastião da Grama, 27 de fevereiro de 2020.

Antonio 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 156.562