

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 5ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE FRANCA, ESTADO DE SÃO PAULO.**

Recuperação Judicial nº 1014362-23.2019.8.26.0196

Recuperanda: Xavier Comercial Ltda.

COMPASSO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada na Recuperação Judicial em epígrafe, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atenção à obrigação disposta na letra 'c', inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividades ("RMA") **neste mês de janeiro de 2021**, com base nos termos da Recomendação da Corregedoria Geral de Justiça – Tribunal do Estado de São Paulo, datada de 17 de agosto de 2020 – Processo 2020/75325 e Recomendação Nº 72 do Conselho Nacional De Justiça datada de 19 de agosto de 2020, que está em andamento para sua total adequação.

Ribeirão Preto, 19 de janeiro de 2021.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marília Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647

Xavier Comercial Ltda.

Recuperação Judicial nº. 1014362-23.2019.8.26.0196

RMA - Relatório Mensal de Atividades Outubro de 2020

Sumário

1.	Eventos Relevantes	3
2.	Visão geral da Recuperanda	5
3.	Informações financeiras e operacionais	12
3.1.	Ativo.....	12
3.2.	Passivo e Patrimônio líquido.....	17
3.3.	Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	21
3.4.	Colaboradores.....	22
3.4.1.	Quadro de Funcionários – CLT	22
3.4.2.	Total de Proventos da Folha de Pagamento	23
3.4.3.	Prestador de Serviço.....	23
3.4.3.1.	Prestadores de Serviços – PJ.....	23
3.4.3.2.	Prestadores de Serviços – PF	24
3.4.4.	Pró-labore.....	25
4.	Análise da Demonstração do Resultado.....	26
4.1.	Análise do faturamento	27
4.2.	Índices de liquidez.....	30
5.	Endividamento Total.....	34
6.	Análise Fluxo de Caixa e Projeções.....	36
7.	Acompanhamento do Cumprimento do Plano	40
8.	Anexos.....	41
9.	Considerações Finais.....	43

1. Eventos Relevantes

1.1. Identificação de eventos processuais relevantes no último mês

Em 1º de dezembro de 2020, deixou de ser instalada a AGC em primeira convocação por ausência de quórum suficiente, conforme ATA juntada às fls.5153/5164. Instalada em segunda convocação no dia 15 de dezembro de 2020, o plano de recuperação judicial foi aprovado (fls. 5165/5196), estando disponível a ATA da Assembleia às fls. 5197/5218, bem como as ressalvas apresentadas pelo credor Banco Itaú (fls.5219/5221).

Aguarda-se homologação judicial para concessão da Recuperação Judicial.

1.2. Resumo dos principais eventos ocorridos desde o RMA anterior (Respostas da Recuperanda)

1.2.1. Providencias adotadas pela Recuperanda para o enfrentamento da crise

(8.4.1): Informar quais as providencias adotadas para o enfrentamento da crise.

Comentários da Administradora: apresentou as informações solicitadas (item 1.4).

1.2.2. Estrutura societária e Organograma (8.4.2):

Apresentar Organograma atualizado, bem como se houve alteração ao Quadro Societário. **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 2.2).

1.2.3. Principais clientes / fornecedores (8.4.3):

Apresentar relação dos principais (i) Clientes; (ii) Fornecedores (constando razão social e porcentagem de participação sobre o total de venda/compra). **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 2.4).

1.2.4. Estudo de Mercado e indicadores (8.4.4): Apresentar um estudo de mercado demonstrando as condições atuais e tendências futuras referente ao seu ramo de atividade.

Comentários da Administradora: apresentou as informações solicitadas (item 2.6).

1.2.5. Principais Dificuldades (8.4.5): Informar quais as principais dificuldades encontradas neste cenário de recuperação. **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 2.7).

1.2.6. Endividamento com partes relacionadas (8.4.6): Apresentar relatório indicando o endividamento com partes relacionadas. **Comentários da Administradora:** informou que não há endividamento com partes relacionadas.

1.2.7. Endividamento Coobrigados (8.4.7): Apresentar relatório de endividamento com coobrigados. **Resposta da Recuperanda:** *“Na RJ temos dois contratos de empréstimos com coobrigados que são: Banco Bradesco S.A. e Itaú Unibanco S.A.”*. **Comentários da Administradora:** informou que não houve endividamento com coobrigados após o pedido de Recuperação Judicial.

1.2.8. Financiamento ou Empréstimo (DIP) (8.4.8): Informar a existência de financiamentos ou empréstimos (DIP): destinação de recursos e pagamentos do investidor. **Comentários da Administradora:** informou que não há financiamentos ou empréstimos (DIP) com destinação de recursos e pagamentos do investidor.

1.3. Eventual prática de atos previstos no art. 64 da Lei nº 11.101/05 que justifique o afastamento dos administradores

Não foi constatado qualquer ato dos administradores da Recuperanda que justifique seu afastamento, nos termos do art. 64 da Lei nº 11.101/05.

1.4. Providências adotadas pela Recuperanda para enfrentamento da crise

Conforme Determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda informou quais providências têm adotado para o enfrentamento da crise:

- a. Aumentamos as vendas por E-Commerce;*
- b. Renegociamos contratos, como, por exemplo, os de aluguéis;*
- c. Reduzimos e readequamos o quadro de colaboradores, realizando a suspensão de contratos trabalhistas, férias antecipadas e prorrogação de encargos sociais INSS e FGTS;*
- d. Reduzimos ao máximo os custos e a margem de lucro para nos mantermos competitivos;*
- e. Buscamos alternativas para o recebimento de clientes que estavam inadimplentes e com dificuldades em realizar pagamentos;*
- f. Solicitamos a liberação de Valores Bloqueados pelas instituições financeiras, visando o equilíbrio do fluxo de caixa.*

2. Visão geral da Recuperanda

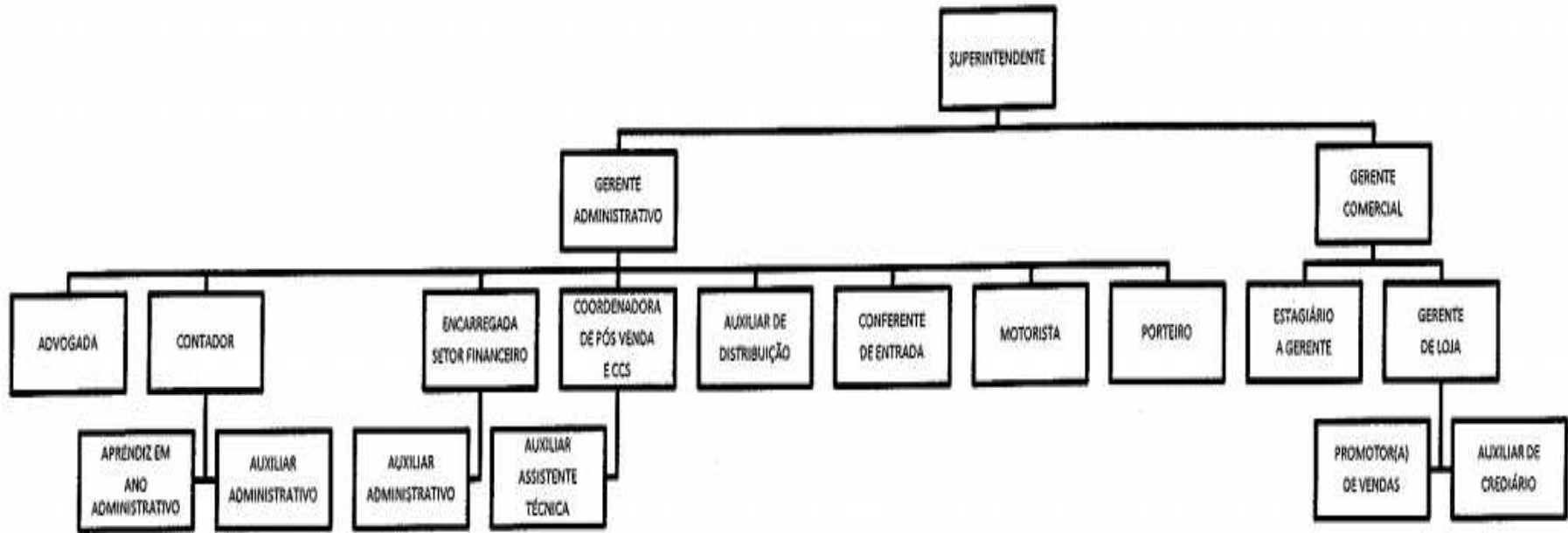
2.1. Histórico de atividades

A empresa Xavier teve sua constituição em 31 (trinta e um) de agosto de 1976, no município de Franca, estado de São Paulo, tendo como objeto a exploração do ramo de atividade: **comércio varejista de artigos de utilidade doméstica.**

2.2. Estrutura societária e Organograma

Conforme determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda apresentou Organograma atualizado, bem como seu quadro societário, sem alterações, que segue abaixo:

QUADRO SOCIETÁRIO			
SÓCIOS	QUOTAS	VALOR (R\$)	PERCENTUAL (%)
Olívio Nazaré Xavier De Almeida	1.545.00	1.545.000,00	50
José Justino de Paula	1.545.000	1.545.000,00	50
TOTAL	3.090.000	3.090.000,00	100



2.3. Sede/filiais. Aberturas/fechamentos

MATRIZ E FILIAIS		
UNIDADE	Data de Constituição	ENDEREÇO
Loja 01	05/01/78	Voluntários da Franca n ° 1499 Centro Franca SP
Loja 02	08/04/83	Av. Brasil n ° 456 Vila Aparecida Franca SP
Loja 03	13/03/02	Av. Prof. Moacir Vieira Coelho,3600 Jardim Redentor Franca SP
Loja 07	04/07/78	Av. Dr. Soares de Oliveira n ° 264 Centro Ituverava SP
Loja 08	03/07/90	Av. Santos Dumont, 130 Estação Franca SP
Loja 09	12/08/91	Ladeira Doutor Mesquita n ° 40 Centro Batatais SP
Loja 10	03/11/90	Rua São Paulo n ° 1501 Centro São Joaquim da Barra SP
Loja 11	13/06/96	Av. Dr. João Carlos n ° 46, centro Guaxupé MG
Loja 13	25/10/93	Rua Saldanha Marinho n ° 501 Centro Ribeirão Preto SP
Loja14	16/11/93	Rua um n ° 43 Centro Orândia SP
Loja 15	28/09/94	Rua Barão do Rio Branco n ° 1435 Centro Sertãozinho SP
Loja 18	22/05/95	Rua Dr. João Bráulio n ° 019 Centro Passos MG
Loja 29	02/02/05	Rua 15 de Novembro n ° 273 Centro Ibiraci MG
Loja 31	20/10/06	Rua Bernardino de Campos n ° 360 Centro Igarapava SP
Loja 33	30/10/06	Rua Pedro Jose Venâncio de Andrade n ° 746 Centro Delfinópolis MG
Loja 34	27/02/07	Rua Doutor Jose Balbino n ° 570 Centro Itaú de Minas MG
Loja 38	31/03/08	Av. Dr. Francisco de Paula Leão n ° 750 Centro Guará SP
Loja 39	03/10/08	Av. Dona Tereza n ° 815 Centro Ipuã SP
Loja 40 (MATRIZ)	31/08/76	Centro de Adm. e Distribuição Rodovia João Traficante, Km 2,9 Jardim Palestina Franca SP
Loja 41	27/07/09	Praça 18 de Março n ° 85 Centro Pedregulho SP
Loja 45	25/10/12	Rua Coronel Antônio Jacinto n ° 1562 Centro Patrocínio Paulista SP

2.4. Principais clientes / fornecedores

Conforme determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda apresentou a relação dos principais (i) clientes e (ii) fornecedores (constando razão social, porcentagem da participação sobre o total de venda/compra):

i. Clientes

PRINCIPAIS CLIENTES	% S / VENDAS
<i>Rubricas</i>	10/2020
Disfranca Com. De Moveis Eletro Eireli	2,51%
Lar Doce Lar Artigos Para Casa Eireli	0,38%
Vilma Cordeiro Da Rocha Taniguti Conf Me	0,29%
Silvia Helena Marchetti - Me	0,28%
Alex Clayton Nunes Lima-Me	0,27%
B. B. F. Dos Santos Confeções	0,22%
Fernanda Cristina Mendes	0,16%
Felipe Bonello Alexandre	0,16%
Moveis Santa Rita Ltda Me	0,15%
RR Gerenciamento Gestão Digital De Imóveis Ltda	0,15%
Jane Ronilce Grecco	0,15%
Lara Melissa Da Silva	0,14%
Taciano Bonomi Stabile	0,14%
Ademilson Milani	0,13%
Celso Donizete Belarmino	0,11%

ii. Fornecedores

PRINCIPAIS FORNECEDORES	% S/ COMPRAS
<i>Rubricas</i>	10/2020
Gelius Ind. De Moveis Ltda	24,51%
Orion Fabricação De Estofados Ltda	9,99%
Moveis Bp Ltda Filial	4,96%
Z.P. Bicaio & Cia Ltda	2,33%
Color Visão Brasil Ind. Acril. Ltda	4,92%
Moval - Móveis Arapongas Ltda.	4,40%
Randomoveis Ltda	3,35%
Geesca Fab. Moveis Mad. Ltda - EPP	8,50%

2.5. Eventuais fatos relevantes e comunicados ao mercado

Este item destina-se às empresas em recuperação judicial que sejam companhias de capital aberto, o que não se aplica no caso dos autos.

2.6. Estudo do mercado. Indicadores

Conforme determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda apresentou um estudo de mercado demonstrando as condições atuais e tendências futuras referente ao seu ramo de atividade:

“A crise provocada pelo coronavírus trouxe novos hábitos de consumo e convívio social. Assim, a população teve que se adaptar a uma nova realidade e negócios foram atingidos de diferentes maneiras.

Com isso, empreendedores tiveram que se reinventar e adotar novas formas de atendimento para sobreviver neste cenário. E embora ainda seja um momento de incertezas e seja difícil prever o tamanho do impacto na economia, alguns segmentos se destacam e indicam mudanças de longo prazo que podem ser adotadas.

O segmento de Compras Online é uma tendência e está em evidência neste momento de crise. A compra online virou uma alternativa para diminuir as possibilidades de contágio, e os produtos oferecidos são variados e de diferentes segmentos.

De acordo com a pesquisa divulgada pela Associação Brasileira de Comércio Eletrônico (ABComm) em parceria com o Movimento Compre&Confie,

o faturamento do comércio eletrônico brasileiro alcançou a marca de R\$ 41,92 bilhões em agosto.

O crescimento do e-commerce brasileiro no período foi de 56,8% se comparado com os oito primeiros meses de 2019. Segundo dados da pesquisa, as três categorias que registraram as maiores variações de crescimento foram Beleza e Perfumaria, que apurou alta de 107,4%; Móveis com alta de 94,4% e Eletroportáteis com 85,7%.

Impulsionado pela pandemia, o setor conseguiu agradar novos compradores e as taxas de crescimento não param de subir, gerando grande expectativa no aumento das vendas do nosso ramo de atividade para este período do ano Black Friday e Natal.

Devido às inovações e mudanças de atitudes nas vendas para alcançar e atingir um número maior de clientes, neste ano de 2020 estamos com um crescimento de 28% comparado ao mesmo período de 2019”.

2.7. Principais dificuldades

Conforme determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda informou as principais dificuldades encontradas neste cenário de recuperação:

“Por estar em Recuperação Judicial, não foi possível obter empréstimos ou financiamentos juntos às instituições financeiras, assim como pedir prorrogações ou abatimentos de títulos.

Para equilibrar o seu Fluxo de Caixa, a empresa buscou a liberação de Valores Bloqueados pelas instituições financeiras, o que não ocorreu em sua totalidade.

Devido à crise da COVID-19, no início a empresa apresentou queda no faturamento e, conseqüentemente, redução nos recebimentos, comprometendo o fluxo de caixa, houve um aumento da inadimplência decorrente do próprio reflexo da crise.

Houve também dificuldades em manter o "Estoque" decorrente do fechamento de muitas fábricas e do preço dos produtos que possuem matéria prima importada, diante do aumento do dólar".

3. Informações financeiras e operacionais

Como forma de apresentar a situação econômica e financeira da Recuperanda, seguem as informações compiladas das demonstrações contábeis e demais relatórios administrativo-operacionais por ela disponibilizados. Estão apresentados abaixo, de forma comparativa, **referente à competência do mês de outubro de 2020.**

3.1. Ativo

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

ATIVO					
Rubricas	Nota	09/2020	10/2020	Variação	
Ativo circulante		R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalentes de caixa	-	64.569	39.165	(25.404)	(39,34)
Contas a receber	3.1.1	7.043.314	6.881.822	(161.492)	(2,29)
Estoques	3.1.2	4.311.511	4.945.912	634.401	14,71
Impostos a recuperar	-	727.072	736.000	8.928	1,23
Valores bloqueados	3.1.3	2.635.390	2.639.207	3.817	0,14
Outros créditos	3.1.4	3.104.487	2.837.154	(267.332)	(8,61)
Despesas a apropriar	-	39.101	34.159	(4.942)	(12,64)
Total (circulante)	-	17.925.444	18.113.420	187.976	1,05
Ativo não circulante					

Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais	-	80.943	80.943	-	-
Aplicação financeira	-	50.000	50.000	-	-
Imobilizado	3.1.5	154.315	152.323	(1.992)	(1,29)
Total (não circulante)		285.258	283.266	(1.992)	(0,70)
TOTAL		18.210.701	18.396.686	185.984	1,02

Análise: O “Ativo” apresentou aumento de R\$ 186 mil. Em outubro de 2020, alcançou o valor de **R\$ 18.397 mil**.

3.1.1. 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	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Duplicatas a Receber	1.907.795	1.940.809	33.014	1,73
Clientes a receber	1.907.795	1.940.809	33.014	1,73
Vendas financiadas	399.718	385.589	(14.129)	(3,53)
CDCI - Banco Bradesco S.A.	387.761	382.466	(5.296)	(1,37)
HSBC Bank Brasil S.A.	11.957	3.123	(8.833)	(73,88)
Administradoras de cartão	4.735.801	4.555.424	(180.377)	(3,81)
Administradoras de Cartões	4.719.922	4.463.256	(256.666)	(5,44)
PAGAR.ME Pagamentos S.A.	15.879	92.168	76.289	480,45
TOTAL	7.043.314	6.881.822	(161.492)	(2,29)

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou redução de 2%, equivalente a R\$ 161 mil, ocasionado, principalmente, pela diminuição de valores em “Administradoras de cartões”, devido à recebimentos no período. Em outubro de 2020, alcançou o montante de **R\$ 6.882 mil**.

3.1.2. Estoques

Definição: “Estoques” são compostos, substancialmente, por mercadorias para revenda.

ESTOQUES				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Estoque de mercadorias	4.797.741	5.432.142	634.401	13,22
Loja 01	86.561	84.983	(1.579)	(1,82)
Loja 02	92.895	95.989	3.095	3,33
Loja 03	64.818	66.145	1.328	2,05
Loja 07	61.675	62.570	895	1,45
Loja 08	75.110	78.048	2.938	3,91
Loja 09	55.216	55.059	(156)	(0,28)
Loja 10	50.693	48.966	(1.727)	(3,41)
Loja 11	59.394	63.352	3.958	6,66
Loja 13	38.511	39.711	1.199	3,11
Loja 14	71.815	76.600	4.784	6,66
Loja 15	59.077	61.910	2.833	4,80
Loja 18	72.993	75.583	2.590	3,55
Loja 29	26.533	32.072	5.539	20,88
Loja 31	43.282	45.292	2.011	4,65
Loja 33	43.059	42.066	(993)	(2,31)
Loja 34	40.175	40.262	87	0,22
Loja 38	33.201	36.075	2.874	8,66
Loja 39	39.925	43.038	3.113	7,80
CDA	3.698.570	4.297.602	599.031	16,20
Loja 41	37.173	38.653	1.481	3,98
Loja 45	47.066	48.166	1.100	2,34
Estoque consignado	(486.230)	(486.230)	-	-
CDA	(486.230)	(486.230)	-	-
TOTAL	4.311.511	4.945.912	634.401	14,71

Análise: A rubrica “Estoques” apresentou crescimento de 15%, equivalente a R\$ 634 mil, decorrente das aquisições no período. Em outubro de 2020, alcançou o montante de **R\$ 4.946 mil**.

3.1.3. Valores bloqueados

Definição: “Valores bloqueados” são valores que estavam disponíveis em conta corrente/aplicações e foram bloqueados para liquidação dívidas.

VALORES BLOQUEADOS				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Outros valores bloqueados	3.890	3.909	19	0,50
Vr. Bloqueado Judicialmente - Poupança Itaú	3.864	3.884	19	0,50
Vr. Bloqueado Judicialmente - Poupança Bradesco	26	26	-	-
Valores Bloqueados Judicialmente - R.J.	2.631.500	2.635.298	3.798	0,14
Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Itaú	1.748.037	1.751.835	3.798	0,22
Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Bradesco	354.157	354.157	-	-
(-) Desbloqueio Judicial - Banco Bradesco S.A.	(477.776)	(477.776)	-	-
Vr. Ref. Travas Banc. Disc. Judicial - Itaú	505.688	505.688	-	-
Vr. Ref. Travas Banc. Disc. Judicial - Bradesco	483.172	483.172	-	-
Vr. Ref. Travas Banc. Disc. Judicial - Sicoob	18.223	18.223	-	-
TOTAL	2.635.390	2.639.207	3.817	0,14

Análise: A rubrica “Valores bloqueados” apresentou crescimento de 0,14%, equivalente a R\$ 4 mil, devido, principalmente, ao bloqueio de valores em “Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Itaú”. Em outubro de 2020, alcançou o montante de **R\$ 2.639 mil**.

3.1.4. Outros créditos

Definição: “Outros créditos” são valores a receber em um período máximo de 12 meses, que não se adequam a classificação dos demais grupos do ativo.

OUTROS CRÉDITOS				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Outros Créditos com Terceiros	2.937.160	2.491.450	(445.711)	(15,17)
Marketplace	2.782.894	2.337.184	(445.711)	(16,02)
Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A.	154.266	154.266	-	-
Outros Créditos	29.310	27.244	(2.066)	(7,05)
Color Visão Brasil Ind. Acril. Ltda.	283	283	-	-
Atlas Ind. Eletrodomésticos Ltda.	433	-	(433)	(100)
Moveis Teixeira Ltda Me	-	-	-	-
Gazin Industria de Colchoes Ltda	200	-	(200)	(100)
Elgin S.A. – Itajaí	2.087	-	(2.087)	(100)

Fabrimóveis Industrial Ltda	-	-	-	-
Matrix - Ind. e Com. de Moveis Ltda	1.597	1.984	387	24,24
Randomóveis Ltda.	536	412	(124)	(23,14)
Z.P. Bicaio & Cia. Ltda.	6.587	-	(6.587)	(100)
Orion Fabricação de Estofados Ltda	-	-	-	-
Moveis BP Ltda Filial	-	-	-	-
Itatiaia Moveis S.A.	15.982	23.279	7.297	45,65
Carolina Baby Moveis Infantis Ind. Com. Ltda	192	-	(192)	(100)
Geesca Fab. Moveis Mad. Ltda - EPP	533	-	(533)	(100)
Luizzi Industria e Comercio de Sofás Ltda	697	-	(697)	(100)
Passalacqua Industria e Comercio Ltda	184	184	-	-
Caemun Industria e Com. de Moveis Ltda	-	495	495	-
Tubulares Alves de Melo Ltda	-	608	608	-
Adiantamentos	138.017	318.461	180.444	130,74
Adiantamento Fornecedores	137.826	318.461	180.635	131,06
Adiantamento Salários	191	-	(191)	(100)
TOTAL	3.104.487	2.837.154	(267.332)	(8,61)

Análise: A rubrica “Outros créditos” registrou redução de 9%, equivalente a R\$ 267 mil, concentrada, principalmente, na rubrica “Marketplace”. Em outubro de 2020, alcançou o montante de **R\$ 2.837 mil**.

3.1.5. 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).

IMOBILIZADO				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Bens Em Operação	2.939.223	2.940.613	1.390	0,05
Prédios e Obras	688.620	688.620	-	-
Máquinas e Equipamentos	705.135	705.135	-	-
Sistemas Auxiliares - Software	4.351	4.351	-	-
Moveis e Utensílios	1.269.545	1.270.935	1.390	0,11
Veículos	197.645	197.645	-	-
Direito Uso Telefones	36.559	36.559	-	-
Marcas e Patentes	11.806	11.806	-	-

Maq. Equipamentos - CM 8200/91	1.270	1.270	-	-
Moveis e Utensílios - CM 8200/91	8.172	8.172	-	-
Veículos - CM 8200/91	14.021	14.021	-	-
Direito Uso Telefones - CM 8200/91	2.009	2.009	-	-
Marcas e Patentes - CM 8200/91	89	89	-	-
(-) Depreciações	(2.801.840)	(2.805.222)	(3.382)	0,12
Depreciação Prédios e Obras	(682.795)	(682.959)	(164)	0,02
Depreciação Maq. Equipamentos	(685.365)	(685.991)	(626)	0,09
Depreciação Sistemas Auxiliares	(4.351)	(4.351)	-	-
Depreciação Moveis e Utensílios	(1.205.326)	(1.207.918)	(2.592)	0,22
Depreciação Veículos	(197.645)	(197.645)	-	-
Depreciação Marcas e Patentes	(2.806)	(2.806)	-	-
Dep.CM.8200/91 - Mov. e Utensílios	(8.172)	(8.172)	-	-
Dep.CM.8200/91 - Maq. Equipamentos	(1.270)	(1.270)	-	-
Dep.CM.8200/91 - Veículos	(14.021)	(14.021)	-	-
Dep.CM.8200/91 - Marcas e Patentes	(89)	(89)	-	-
Imobilizações Em Andamento	16.931	16.931	-	-
Adiantamento Fornecedores - Leasing	16.931	16.931	-	-
TOTAL	154.315	152.323	(1.992)	(1,29)

Análise: A rubrica “Imobilizado” registrou queda de 1% no período analisado, equivalente a R\$ 2 mil, resultado, principalmente, do registro da depreciação do período. Em outubro de 2020, a rubrica alcançou o montante de **R\$ 152 mil**.

3.2. 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					
Rubricas	Nota	09/2020	10/2020	Variação	
Passivo circulante		R\$	R\$	R\$	%
Empréstimos e financiamentos	3.2.1	6.936.499	6.963.105	26.606	0,38
Contas a pagar	3.2.2	16.186.640	16.320.185	133.545	0,83
Obrigações tributárias	3.2.3	3.177.192	2.995.082	(182.110)	(5,73)
Obrigações trabalhistas	3.2.4	2.158.884	2.222.473	63.589	2,95

Total do passivo circulante		28.459.215	28.500.844	41.629	0,15
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	3.2.1	6.174.736	6.174.736	-	-
Obrigações tributárias	3.2.3	9.992.278	9.992.278	-	-
Outras Obrigações		919.570	919.570	-	-
Total do passivo não circulante		17.086.584	17.086.584	-	-
Patrimônio líquido					
Capital social	-	3.090.000	3.090.000	-	-
Reserva de capital	-	143.833	143.833	-	-
Lucro/Prejuízo acumulado	-	(30.568.930)	(30.424.575)	144.355	(0,47)
Total do patrimônio líquido		(27.335.097)	(27.190.742)	144.355	(0,53)
TOTAL		18.210.701	18.396.686	185.984	1,02

Análise: O “Passivo” apresentou aumento de R\$ 186 mil. Em outubro de 2020, alcançou o valor de **R\$ 18.397 mil**.

3.2.1. Empréstimos e financiamentos

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Contas Correntes	1.352.796	1.379.402	26.606	1,97
Banco Bradesco Cartões S.A.- American Express	53.048	53.048	-	-
Banco Bradesco Cartões S.A.- Bradesco Visa	158.561	158.561	-	-
Banco Coop. Brasil S.A.- Sicoob Mastercard	324.536	324.536	-	-
Banco Itaucard S.A.- Mastercard	95.920	95.920	-	-
Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A.	720.731	747.337	26.606	3,69
Contas Bancárias Garantidas	1.884.290	1.884.290	-	-
CTA.GAR-Banco Itaú S.A.	897.849	897.849	-	-
CTA.GAR-Banco Itaú S.A.	245.742	245.742	-	-
CTA.GAR-Banco Itaú Unibanco S.A.	385.956	385.956	-	-
CTA.GAR-Banco Bradesco S.A.	354.743	354.743	-	-
Empréstimos Bancários	3.074.556	3.074.556	-	-
Banco Itaú Unibanco S.A. - Cagiro	2.392.343	2.392.343	-	-

Sicoob Créd. Acif - Gagi	682.213	682.213	-	-
CDCI	624.857	624.857	-	-
CDCI - Banco Bradesco S.A.	624.857	624.857	-	-
Total - Passivo Circulante (PC)	6.936.499	6.963.105	26.606	0,38
Sicoob Créd. Acif - Gagi	1.100.686	1.100.686	-	-
Banco Itaú Unibanco S.A. - Gagi	4.884.887	4.884.887	-	-
CDCI - Banco Bradesco S.A.	189.163	189.163	-	-
Total - Passivo Não Circulante (PNC)	6.174.736	6.174.736	-	-
TOTAL (PC + PNC)	13.111.234	13.137.840	26.606	0,20

Análise: A rubrica “Empréstimos e financiamentos” variou 0,2% no período analisado. Em outubro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 13.138 mil**. Não houve captação de recursos de terceiros no período e, segundo relatório analítico apresentado pela Recuperanda, todos os valores listados na rubrica “Empréstimos e financiamentos”, com exceção das “Contas Correntes”, estão sujeitos à recuperação judicial.

3.2.2. Contas a pagar

Definição: “Contas a pagar” representa o valor a ser pago às empresas que fornecem materiais, bens ou serviços.

Contas a pagar				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Fornecedores Não Sujeitos à RJ	481.366	614.911	133.545	27,74
Fornecedores sujeitos à RJ (Classe III)	15.436.545	15.436.545	-	-
Fornecedores sujeitos à RJ (Classe IV)	268.728	268.728	-	-
TOTAL	16.186.640	16.320.185	133.545	0,83

Análise: A rubrica “Contas a pagar” registrou aumento de 0,83%, equivalente a R\$ 134 mil. A variação está diluída entre diversos fornecedores não sujeitos à RJ. Em outubro de 2020, apresentou montante de **R\$ 16.320 mil**.

3.2.3. Obrigações tributárias

Definição: “Obrigações tributárias” referem-se aos valores de impostos e contribuições a recolher para a União, Estados e Municípios.

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Obrigações Tributárias	1.738.359	1.621.247	(117.112)	(6,74)
ICMS a Recolher	572.310	530.813	(41.498)	(7,25)
PIS a Recolher	197.019	183.581	(13.438)	(6,82)
COFINS a Recolher	910.639	848.147	(62.492)	(6,86)
IRRF a Recolher	53.841	54.950	1.109	2,06
Cont. Ret. Fonte PIS/COFINS/CSLL	3.198	3.124	(74)	(2,31)
ISS a Recolher - CDA	1.351	631	(720)	(53,27)
Parcelamento Impostos - PC	1.438.833	1.373.835	(64.998)	(4,52)
Parcelamento ICMS	250.661	185.663	(64.998)	(25,93)
Parcelamento PIS	5.202	5.202	-	-
Parcelamento COFINS	17.066	17.066	-	-
Parcelamento INSS	250.775	250.775	-	-
Parcelamentos Especiais Previdenciários	519.388	519.388	-	-
Parcelamentos Especiais Demais Débitos	395.740	395.740	-	-
Total - Passivo Circulante (PC)	3.177.192	2.995.082	(182.110)	(5,73)
Parcelamento Impostos - PNC	13.784.071	13.784.071	-	-
Parcelamento ICMS	2.276.943	2.276.943	-	-
Parcelamento PIS	8.271	8.271	-	-
Parcelamento COFINS	78.578	78.578	-	-
Parcelamento INSS	1.223.156	1.223.156	-	-
Parcelamentos Especiais Previdenciários	4.756.921	4.756.921	-	-
Parcelamentos Especiais Demais Débitos	5.440.202	5.440.202	-	-
Impostos a Recuperar P/ Compensação	(3.791.793)	(3.791.793)	-	-
Total - Passivo Não Circulante (PNC)	9.992.278	9.992.278	-	-
TOTAL (PC + PNC)	13.169.470	12.987.360	(182.110)	(1,38)

Análise: A rubrica “Obrigações Tributárias” apresentou redução de 1%, equivalente a R\$ 182 mil. A variação está concentrada nas contas “Obrigações Tributárias” e “Parcelamento ICMS” no passivo circulante. Em outubro de 2020, registrou montante de **R\$ 12.987 mil.**

3.2.4. Obrigações trabalhistas

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Salários E Ordenados A Pagar	120.869	151.105	30.235	25,01
Provisão De Férias	346.124	362.721	16.598	4,80
Provisão 13º Salário	183.928	197.855	13.927	7,57
INSS A Recolher	1.268.114	1.275.546	7.432	0,59
FGTS A Depositar	51.115	40.930	(10.185)	(19,93)
Outras Obrigações Trabalhistas	5.832	3.083	(2.748)	(47,13)
Pro Labore A Pagar	1.860	1.860	-	-
Provisão INSS S/ Férias	80.822	83.803	2.981	3,69
Provisão FGTS S/ Férias	27.690	29.018	1.328	4,80
Provisão INSS S/ Decimo Terceiro	38.691	41.608	2.917	7,54
Provisão FGTS S/ Decimo Terceiro	14.619	15.723	1.104	7,55
Créditos Trabalhistas Sujeitos à RJ (Classe I)	19.220	19.220	-	-
TOTAL	2.158.884	2.222.473	63.589	2,95

Análise: A rubrica “Obrigações trabalhistas” registrou crescimento de 3%, equivalente a R\$ 64 mil, concentrado, principalmente, em “Salários E Ordenados A Pagar” e em “Provisão De Férias”. Em outubro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 2.222 mil**.

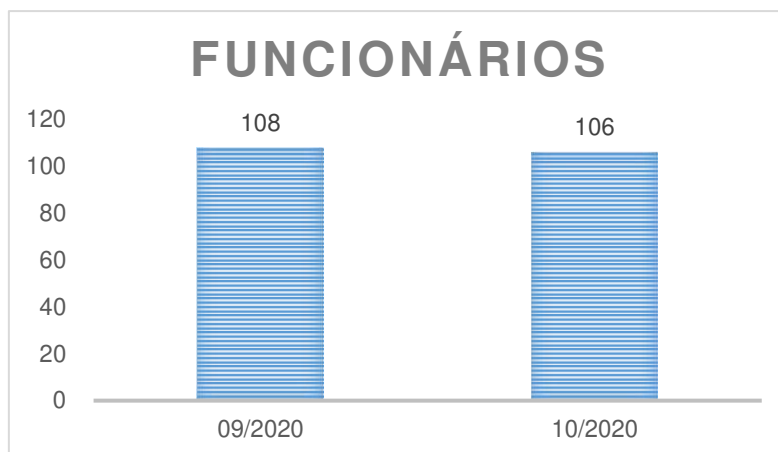
3.3. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal

Análise: A Recuperanda informou, através de declaração apresentada, que não possui as certidões negativas de débitos relativos aos tributos federais, estaduais e municipais. No entanto, apresentou a relação de débitos em aberto no mês de outubro de 2020:

TRIBUTOS EM ABERTO - OUTUBRO DE 2020								
Rubricas	FGTS	INSS	PIS	COFINS	ICMS	IRRF / CONT. RET.	ESPECIAIS	TOTAL
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Tributos em aberto	40.930	1.275.546	183.581	848.147	530.813	58.075	-	2.937.091
Parcelamentos em aberto	-	1.473.932	13.473	95.645	2.462.606	-	11.112.251	15.157.906
Total por tributo	40.930	2.749.478	197.054	943.792	2.993.419	58.075	11.112.251	18.094.997

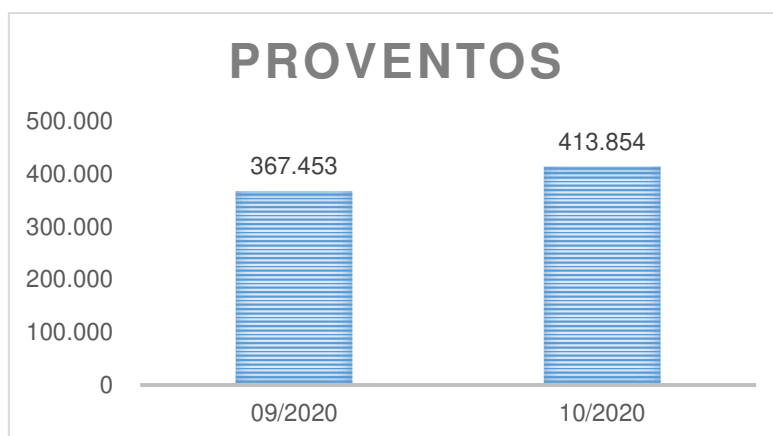
3.4. Colaboradores

3.4.1. Quadro de Funcionários – CLT



Análise: O “Quadro de Funcionários” da Recuperanda apresentou redução de 2 colaboradores no período sob análise. Em outubro de 2020, registrou o total de **106 funcionários**.

3.4.2. Total de Proventos da Folha de Pagamento



Análise: O “Total de Proventos” apresentou aumento de 12%, equivalente a R\$ 46 mil no período sob análise. Em outubro de 2020, registrou o montante de **R\$ 414 mil**.

3.4.3. Prestador de Serviço

3.4.3.1. Prestadores de Serviços – PJ

PRESTADOR DE SERVIÇO - PJ				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
Montador	R\$	R\$	R\$	%
Alan Cleiton Lima Moreira	3.441	3.050	(391)	(11,38)
Cayo Eduardo Pereira Amaral	1.869	1.400	(469)	(25,10)
Clésio dos Reis Soares	867	1.056	189	21,76
Devair Ambrósio	3.645	2.669	(976)	(26,77)
Donizeti Aparecido da Silva	1.533	1.961	427	27,86
Ezequiel Domenes	1.538	494	(1.044)	(67,85)
Fabio de Souza Retiro	772	-	(772)	(100)
Fernando Aparecido Bunharo Flores	489	-	(489)	(100)
Higor Gabriel Rosa	85	-	(85)	(100)
José Sérgio Côco	-	-	-	-
Lázaro de Castro	1.973	1.780	(193)	(9,79)
Maiki Paixao Alves	960	775	(185)	(19,24)
Mailson Alves de Sousa Silva	2.708	2.604	(104)	(3,84)
Orlando Rocha da Silva Filho	1.787	3.096	1.309	73,26
Rafael Augusto Coelho Gambim Garcia	999	537	(462)	(46,24)
Rafael dos Santos Prado	2.458	972	(1.486)	(60,45)

Robison Rodrigues dos Passos	-	-	-	-
Robson Luis Vieira	-	-	-	-
Samuel Roberto Gonçalves Simplício	1.076	946	(130)	(12,07)
Tiago Henrique Ferreira	-	-	-	-
Tiago Oliveira dos Santos	-	-	-	-
Teodorio Pedro dos Santos	520	252	(268)	(51,49)
Vilson Farias de Sena	652	1.159	508	77,90
Oswaldo de Souza	899	1.262	363	40,37
Michel Carlos da Silva Prado	3.390	2.917	(474)	(13,97)
TOTAL	31.660	26.929	(4.731)	(14,94)

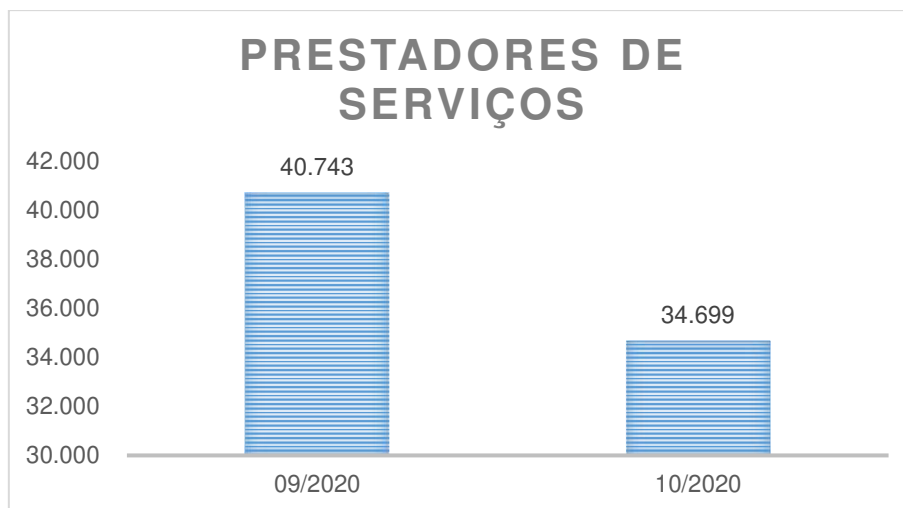
Análise: A conta “Prestadores de Serviços – PJ” apresentou redução de 15%, equivalente a R\$ 5 mil, diluído entre os diversos montadores. Em outubro de 2020, registrou o montante de **R\$ 27 mil**.

3.4.3.2. Prestadores de Serviços – PF

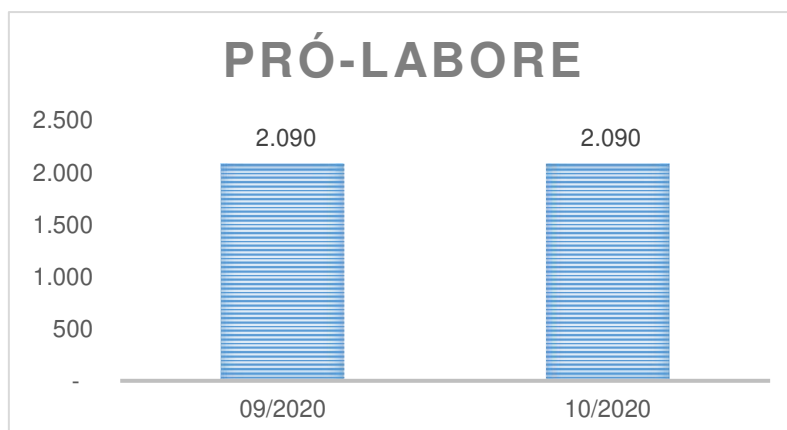
PRESTADOR DE SERVIÇO - PF				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
Montador	R\$	R\$	R\$	%
Carlos Alberto Sales Gonsales	1.714	1.557	(157)	(9,15)
Clênio Alves dos Santos	265	-	(265)	(100)
Elvis Perpétuo dos Reis	1.900	1.900	-	-
Gilmar Francisco da Silva	1.369	1.066	(304)	(22,17)
Josiel Alves Ferreira	2.766	1.547	(1.220)	(44,09)
Walkmar Barbosa Rocha	-	850	850	-
Wilson de Oliveira Manso	1.067	849	(218)	(20,47)
TOTAL	9.083	7.769	(1.314)	(14,46)

Análise: A conta “Prestadores de Serviços – PF” apresentou redução de 14%, equivalente a R\$ 1 mil. Em outubro de 2020, registrou o montante de **R\$ 8 mil**.

No gráfico a seguir vê-se o total da rubrica (PJ e PF) em cada mês do período sob análise:



3.4.4. Pró-labore



Análise: O pagamento de "Pró-labore" não apresentou variação. Em outubro de 2020, manteve o montante de **R\$ 2.090**.

4. Análise da Demonstração do Resultado

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							
<i>Rubricas</i>	Nota	09/2020	AV	10/2020	AV	Variação	
		R\$	%	R\$	%	R\$	%
Receita líquida de vendas	4.1.1	2.715.809	100	3.091.169	100	375.360	13,82
Custo dos produtos vendidos	4.1.2	(1.459.476)	(53,74)	(1.685.170)	(54,52)	(225.695)	15,46
Lucro Bruto	-	1.256.333	46,26	1.405.998	45,48	149.665	11,91
Despesas com Pessoal	-	(428.480)	(15,78)	(510.005)	(16,50)	(81.525)	19,03
Despesas com Vendas	-	(477.637)	(17,59)	(373.792)	(12,09)	103.845	(21,74)
Despesas Técnicas	-	(327.833)	(12,07)	(356.859)	(11,54)	(29.026)	8,85
Despesas Tributárias e Outras	-	(22.253)	(0,82)	(18.455)	(0,60)	3.798	(17,07)
EBITDA		131	-	146.888	4,75	146.757	112.336,99
Depreciação e Amortização	-	(3.425)	(0,13)	(3.382)	(0,11)	43	(1,25)
Lucro/(Prejuízo) antes do resultado financeiro	-	(3.294)	(0,12)	143.506	4,64	146.800	(4.456,30)
Resultado financeiro	-	(2.559)	(0,09)	850	0,03	3.409	(133,20)
Lucro antes dos impostos	-	(5.853)	(0,22)	144.355	4,67	150.209	(2.566,26)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	-
Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício	4.1.3	(5.853)	(0,22)	144.355	4,67	150.209	(2.566,26)

Análise: A rubrica “Receita líquida de vendas” registrou aumento de 14%, equivalente a R\$ 375 mil. Em outubro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 3.091 mil**.

Já o “Custo dos produtos vendidos” registrou aumento de 15%, equivalente a R\$ 226 mil. Em outubro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 1.685 mil**, representando 55% da receita do mês.

As “Despesas com pessoal” registrou aumento de 19%, equivalente a R\$ 82 mil. Em outubro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 510 mil**, representando 16,50% da receita líquida do mês. Por sua vez, as “Despesas com vendas” registraram redução de 22%, equivalente a R\$ 104 mil. Em outubro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 374 mil**, representando 12% da receita líquida do mês.

Em outubro de 2020, o lucro antes do resultado financeiro, depreciação/amortização e outros resultados não operacionais (EBITDA), ou seja, o resultado gerado pelas atividades operacionais da empresa, apresentou o montante de **R\$ 147 mil**, equivalente a 4,75% da receita líquida do mês.

4.1. Análise do faturamento

4.1.1. Receita Líquida de Vendas

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

Quando comparado os mesmos meses dos anos anteriores, 2018 e 2019, nota-se crescimento no acumulado da receita líquida, conforme tabela abaixo:

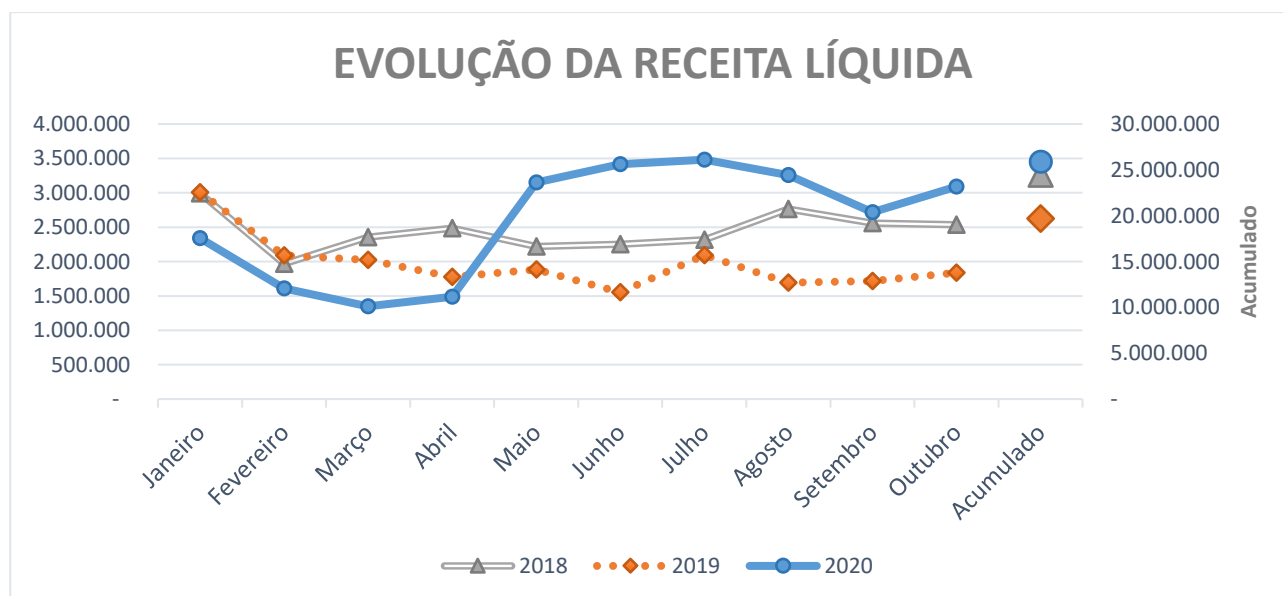
EVOLUÇÃO ACUMULADA DA RECEITA LIQUIDA DE VENDAS						
Mês	2018	2019	2018 - 2019	2019	2020	2019 - 2020
	R\$	R\$	%	R\$	R\$	%
Janeiro	2.993.192	3.008.092	0,50	3.008.092	2.342.585	(22,12)
Fevereiro	1.967.853	2.090.219	6,22	2.090.219	1.611.292	(22,91)
Março	2.356.247	2.024.840	(14,07)	2.024.840	1.349.249	(33,37)
Abril	2.486.074	1.777.180	(28,51)	1.777.180	1.489.331	(16,20)
Mai	2.220.886	1.883.606	(15,19)	1.883.606	3.149.738	67,22
Junho	2.252.270	1.553.440	(31,03)	1.553.440	3.414.069	119,77

Julho	2.318.594	2.095.609	(9,62)	2.095.609	3.481.855	66,15
Agosto	2.765.690	1.691.759	(38,83)	1.691.759	3.259.622	92,68
Setembro	2.560.872	1.715.941	(32,99)	1.715.941	2.715.809	58,27
Outubro	2.537.564	1.837.461	(27,59)	1.837.461	3.091.169	68,23
ACUMULADO	24.459.241	19.678.147	(19,55)	19.678.147	25.904.718	31,64

Análise: A receita líquida de vendas acumulada de janeiro a outubro apresentou redução de 20% na comparação entre os anos de 2018 e 2019, e, aumento de 32% na comparação entre os anos de 2019 e 2020.

Em 2020, no período de janeiro a outubro, tem-se o montante acumulado de **R\$ 25.905 mil.**

No mais, é possível observar melhor esta relação por meio do gráfico apresentado a seguir:



4.1.2. 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.

Quando comparados o período de janeiro a outubro, dos anos 2018, 2019 e 2020, nota-se crescimento no custo acumulado, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO CUSTO						
<i>Mês</i>	2018	2019	2018 - 2019	2019	2020	2019 - 2020
	R\$	R\$	%	R\$	R\$	%
Janeiro	1.693.620	2.031.479	19,95	2.031.479	1.572.845	(22,58)
Fevereiro	1.003.985	1.386.893	38,14	1.386.893	1.056.948	(23,79)
Março	1.167.640	1.177.481	0,84	1.177.481	883.230	(24,99)
Abril	1.162.112	857.533	(26,21)	857.533	1.249.845	45,75
Maiο	1.351.382	891.940	(34)	891.940	2.128.348	138,62
Junho	1.323.380	1.348.727	1,92	1.348.727	2.162.537	60,34
Julho	1.414.428,16	1.679.951	18,77	1.679.951	2.161.762	28,68
Agosto	1.331.605,21	1.311.793	(1,49)	1.311.793	1.816.749	38,49
Setembro	1.505.627,02	1.300.873	(13,60)	1.300.873	1.459.476	12,19
Outubro	1.204.147,42	1.390.928	15,51	1.390.928	1.685.170	21,15
ACUMULADO	13.157.928	13.377.597	1,67	13.377.597	16.176.910	20,93
Receita Líquida Acumulada	24.459.241	19.678.147	(19,55)	19.678.147	25.904.718	31,64
<i>Fórmula</i>						
	%	%	%	%	%	%
(Custo Ac./ Receita Ac.) x 100	53,80	67,98	26,37	67,98	62,45	(8,14)

Análise: Houve crescimento de 1,67% entre os anos de 2018 e 2019 e crescimento de 21% entre 2019 e 2020. Em 2020, no período de janeiro a outubro, tem-se o montante acumulado de **R\$ 16.177 mil.**

Já a relação “Custo Ac./Receita Ac.” variou entre 54% em 2018, 68% em 2019 e 62% em 2020, ou seja, não apresentou linearidade no período.

4.1.3. Lucros/Prejuízos acumulados do exercício

Quando comparados os “Lucros/prejuízos acumulados do exercício” dos mesmos meses dos anos de 2018, 2019 e 2020, nota-se um aumento no prejuízo acumulado de 2018 para 2019 e uma redução do prejuízo acumulado de 2019 para 2020, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO						
<i>Mês</i>	2018	2019	2018 - 2019	2019	2020	2019 - 2020
	R\$	R\$	%	R\$	R\$	%
Janeiro	(3.918)	(201.845)	5.052,07	(201.845)	(418.773)	107,47
Fevereiro	(1.801)	(156.132)	8.570,05	(156.132)	(487.784)	212,42
Março	(65.263)	(361.426)	453,80	(361.426)	(472.660)	30,78
Abril	(4.181)	(463.203)	10.979,82	(463.203)	(671.797)	45,03
Maio	(567.747)	(373.643)	(34,19)	(373.643)	(22.765)	(93,91)
Junho	(268.952)	(932.481)	246,71	(932.481)	69.419	(107,44)
Julho	(5.627)	(1.548.510)	27.419,52	(1.548.510)	(21.155)	(98,63)
Agosto	(7.302)	(827.033)	11.226,78	(827.033)	119.584	(114,46)
Setembro	(300.191)	(746.471)	148,67	(746.471)	(5.853)	(99,22)
Outubro	(5.299)	(788.097)	14.771,29	(788.097)	144.355	(118,32)
ACUMULADO	(1.230.281)	(6.398.841)	420,11	(6.398.841)	(1.767.429)	(72,38)
Receita Líquida Acumulada	24.459.241	19.678.147	(19,55)	19.678.147	25.904.718	31,64
<i>Fórmula</i>						
	%	%	%	%	%	%
(Lucro/Prejuízo Ac./ Receita Ac.) x 100	(5,03)	(32,52)	546,48	(32,52)	(6,82)	(79,02)

Análise: A rubrica “Lucros/Prejuízo acumulados do exercício” apresentou aumento no prejuízo acumulado de 420%, na comparação entre os anos de 2018 e 2019, e redução no prejuízo acumulado de 72%, na comparação entre os anos de 2019 e 2020. A Recuperanda apresentou prejuízo acumulado de R\$ 1.230 mil em outubro de 2018 e de R\$ 6.399 mil em outubro de 2019. Já em outubro de 2020, registrou o montante negativo de **R\$ 1.767 mil**.

4.2. Índices de liquidez

4.2.1. 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>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	17.925.444	18.113.420	187.976	1,05
Passivo circulante - PC	28.459.215	28.500.844	41.629	0,15
<i>Fórmula</i>				
AC / PC	0,63	0,64	0,01	0,90

Análise: O índice “Liquidez Corrente” não apresentou variação significativa no período sob análise, registrando a marca de **0,64** em outubro de 2020, o que indica a dificuldade da Recuperanda para honrar com seus compromissos de curto prazo. Ressalta-se que grande parte do passivo circulante se refere a fornecedores e empréstimos sujeitos à RJ.

4.2.2. 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>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	17.925.444	18.113.420	187.976	1,05
Estoques - ES	4.311.511	4.945.912	634.401	14,71
Passivo circulante - PC	28.459.215	28.500.844	41.629	0,15
<i>Fórmula</i>				
(AC - ES) / PC	0,48	0,46	(0,02)	(3,42)

Análise: O índice de “Liquidez Seca” registrou redução de 3%, alcançando a marca de **0,46** em outubro de 2020, indicando a dificuldade da Recuperanda para honrar com seus compromissos de curto prazo, ainda mais quando excluídos os estoques.

4.2.3. Liquidez Geral

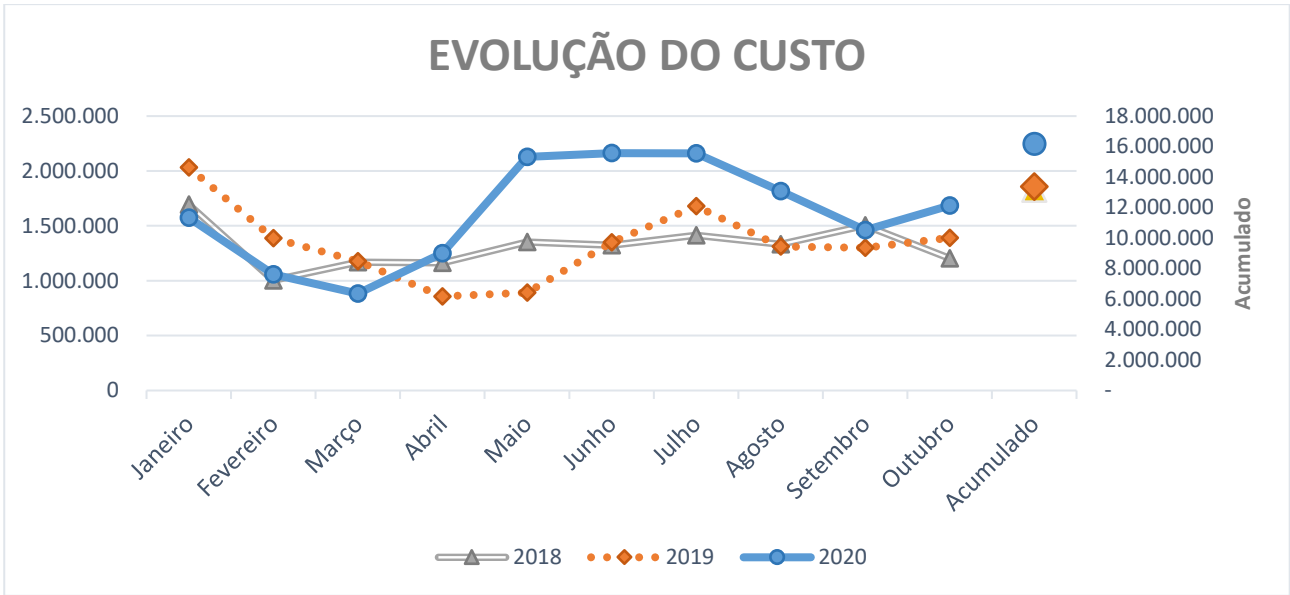
Definição: A “Liquidez Geral” demonstra quanto a Recuperanda possui de Ativo circulante e não circulante (deduzindo-se o imobilizado) para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

LIQUIDEZ GERAL				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	17.925.444	18.113.420	187.976	1,05
Ativo não circulante - ANC	285.258	283.266	(1.992)	(0,70)
(-) Imobilizado	154.315	152.323	(1.992)	(1,29)
Subtotal ativo	18.056.387	18.244.363	187.976	1,04
Passivo circulante	28.459.215	28.500.844	41.629	0,15
Passivo não circulante	17.086.584	17.086.584	-	-
Subtotal passivo	45.545.799	45.587.428	41.629	0,09
<i>Fórmula</i>				
(Subtotal ativo / Subtotal passivo)	0,40	0,40	0,00	0,95

Análise: O índice de “Liquidez Geral” não apresentou variação significativa, com a marca de **0,40** registrada em outubro de 2020. A Recuperanda continua com dificuldades financeiras para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, ainda mais quando o imobilizado é excluído.

4.3. Gráfico acumulado – Receita x Despesas

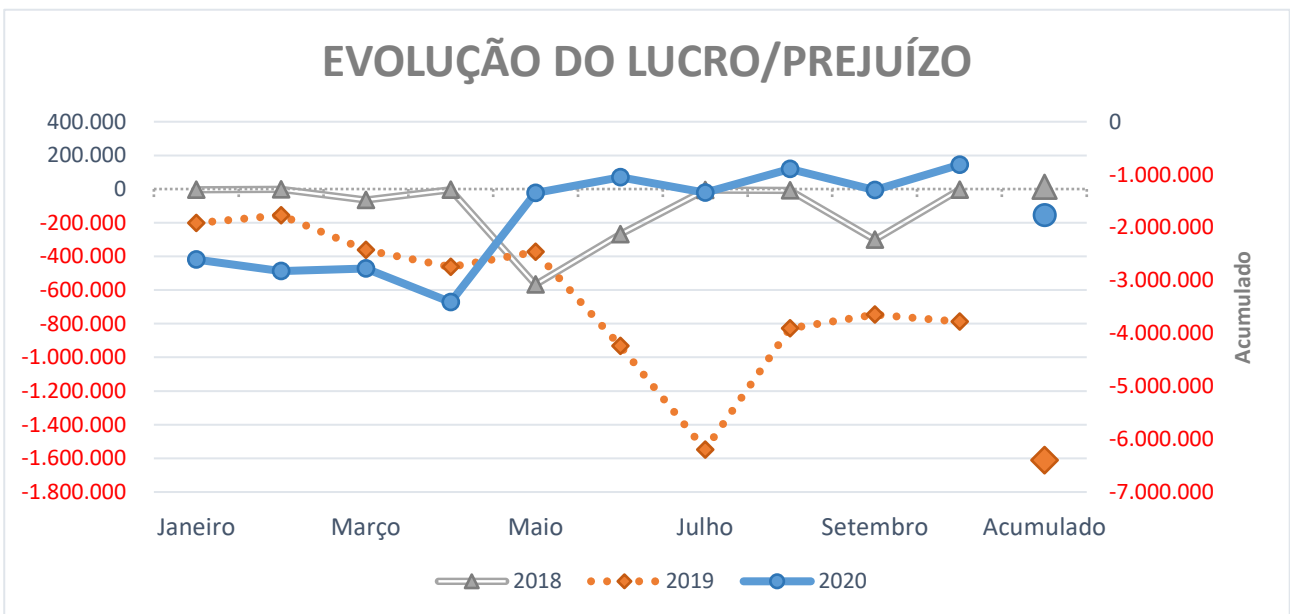
No mais, é possível observar a evolução dos custos da Recuperanda nos meses de janeiro a outubro dos anos de 2018, 2019 e 2020, e o saldo acumulado, através do gráfico apresentado a seguir:



Análise: Item analisado em 4.1.2.

4.4. Gráfico acumulado – Receita x Resultado

Observa-se pelo gráfico apresentado a seguir o acumulado e a evolução do lucro/prejuízo nos meses de janeiro a outubro dos anos de 2018, 2019 e 2020:



Análise: Item analisado em 4.1.3

5. Endividamento Total

5.1. Endividamento Total

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

ENDIVIDAMENTO				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	28.459.215	28.500.844	41.629	0,15
Passivo não circulante - PNC	17.086.584	17.086.584	-	-
Total do passivo	45.545.799	45.587.428	41.629	0,09

Análise: A Recuperanda apresentou o total de Endividamento, em outubro de 2020, de **R\$ 45.587 mil**.

5.2. Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

Conforme Quadro Geral de Credores atualizado (DOC. 01), os créditos habilitados junto à recuperação judicial perfazem a monta de R\$ 20.546.022,37 (vinte milhões, quinhentos e quarenta e seis mil, vinte e dois reais e trinta e sete centavos)

Na Classe I (Trabalhistas) encontram-se 04 (quatro) credores, totalizando-se o crédito em R\$ 24.760,92 (vinte e quatro mil, setecentos e sessenta reais e noventa e dois centavos).

Não há credores listados na Classe II (Garantia real).

Na Classe III (Quirografários), por sua vez, há 66 (sessenta e seis) credores, cujo crédito perfaz a monta de R\$ 20.252.533,10 (vinte milhões, duzentos e cinquenta e dois mil, quinhentos e trinta e três reais e dez centavos).

Por fim, na classe IV (ME e EPP), encontra-se 01 (um) credor, representando o crédito de R\$ 268.728,35 (duzentos e sessenta e oito mil, setecentos e vinte e oito reais e trinta e cinco centavos).

CRÉDITOS CONCURSAIS	
CLASSE I – TRABALHISTA	R\$ 24.760,92
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIOS	R\$ 20.252.533,10
CLASSE IV – ME E EPP	R\$ 268.728,35
TOTAL GERAL	R\$ 20.546.022,37

5.3. Endividamento não sujeito à Recuperação Judicial

Definição: O “Endividamento não sujeito à Recuperação Judicial” corresponde às obrigações não sujeitas ao Plano de Recuperação Judicial.

ENDIVIDAMENTO NÃO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
<i>Rubricas</i>	10/2020
	R\$
Endividamento Total (5.1)	45.587.428
Endividamento sujeito a Recuperação Judicial (5.2)	20.554.263
Endividamento não Sujeito a Recuperação Judicial	25.041.405,63

Análise: Em outubro de 2020, a Recuperanda apresentou o valor de **R\$ 25.041.405,63 mil** referente ao “Endividamento não sujeito a Recuperação Judicial”.

5.4. Endividamento com partes relacionadas

A Recuperanda Informou que não há endividamento com partes relacionadas

5.5. Endividamento envolvendo coobrigados

A Recuperanda informou que “Na RJ temos dois contratos de empréstimos com coobrigados que são: Banco Bradesco S.A. e Itaú Unibanco S.A.”. Além desses, não foram contratados novos empréstimos com coobrigados após o pedido de RJ.

6. Análise Fluxo de Caixa e Projeções

6.1.1. Demonstração de Fluxo de Caixa – Realizado

Definição: “Demonstração do Fluxo de Caixa” é representada pela entrada de todo dinheiro recebido em caixa, bem como a saída, em determinado período.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA				
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Saldo Anterior	79.594	64.569	(15.025)	(18,88)
Entradas				
Recebimentos Em Dinheiro	738.724	814.056	75.332	10,20
Cartão Santander 13001791-1	112.200	759	(111.441)	(99,32)
Financeira Losango	217.650	180.899	(36.752)	(16,89)
Financeira Rendimento	-	-	-	-
Marketplace (Cartão/A Vista)	1.841.776	1.758.675	(83.101)	(4,51)
Repasse De Vendas	1.067.008	1.628.655	561.647	52,64
Desbloqueio/ Estorno Bradesco	-	-	-	-
Desbloqueio/ Estorno Itaú	-	-	-	-
Total (Entradas)	3.977.359	4.383.044	405.685	10,20
Saídas				
Aluguel	143.964	182.384	38.419	26,69
Fornecedores	2.618.754	3.003.163	384.408	14,68
Assessoria Jurídica	3.268	3.118	(150)	(4,59)
Assessoria Informática	14.962	16.128	1.166	7,80
Administrador Judicial	13.000	13.000	-	-
Mapfre	33.429	-	(33.429)	(100)
Despesas Diversas	77.092	98.861	21.769	28,24
Energia Elétrica	24.774	28.338	3.564	14,39

Telefone	8.590	8.876	286	3,34
Propaganda	4.450	5.310	860	19,33
Frete	334.242	229.620	(104.622)	(31,30)
Montador	39.615	37.769	(1.846)	(4,66)
Tarifas	1.452	1.463	10	0,71
Seguro (IMÓVEL/VEÍCULO)	8.476	8.476	-	-
Unimed	23.231	23.184	(47)	(0,20)
ICMS	163.065	181.016	17.951	11,01
Parcelamento ICMS SP	71.435	71.435	-	-
Impostos	38.526	84.809	46.283	120,13
Folha De Pagamento	222.398	246.016	23.618	10,62
Pró-Labore	1.860	1.860	-	-
Salários (Férias/Rescisão)	16.075	4.700	(11.375)	(70,76)
FGTS – Rescisório	3.678	29.968	26.290	714,88
FGTS	30.076	32.032	1.956	6,50
INSS	95.973	96.923	950	0,99
Total (Saídas)	3.992.384	4.408.448	416.064	10,42
Saldo Final	64.569	39.165	(25.404)	(39,34)

Análise: A Recuperanda demonstrou estarem conciliados o “Saldo Final” no “DFC” para com a rubrica “Caixa e Equivalentes de Caixa”, apresentado no “Ativo”.

6.1.2. Demonstração de Fluxo de Caixa – Projetado

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA PROJETADO													
<i>Rubricas</i>	11/2020	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo Anterior	39.165	69.365	104.565	129.265	140.965	139.665	135.365	127.065	141.765	146.465	155.165	148.865	159.565
Entradas													
Recebimentos Em Dinheiro	940.000	990.000	810.000	530.000	550.000	540.000	660.000	570.000	550.000	590.000	610.000	650.000	650.000
Cartão Santander 13001791-1	50.000	103.000	89.000	53.000	49.000	47.000	61.000	55.000	54.000	59.000	52.000	60.000	60.000
Financeira Losango	220.000	380.000	330.000	180.000	205.000	200.000	240.000	210.000	215.000	230.000	210.000	220.000	220.000
Financeira Rendimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marketplace (Cartão/A Vista)	1.600.000	1.800.000	1.860.000	1.170.000	1.040.000	990.000	1.210.000	1.103.000	1.005.000	1.170.000	1.050.000	1.050.000	1.050.000
Repasse De Vendas	1.400.000	1.130.000	1.080.000	850.000	880.000	860.000	1.050.000	915.000	910.000	1.040.000	970.000	970.000	970.000
Desbloqueio/ Estorno Bradesco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desbloqueio/ Estorno Itaú	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total (Entradas)	4.210.000	4.403.000	4.169.000	2.783.000	2.724.000	2.637.000	3.221.000	2.853.000	2.734.000	3.089.000	2.892.000	2.950.000	2.950.000
Saídas													
Aluguel	184.000	188.000	195.000	195.000	195.000	195.000	195.000	198.000	198.000	198.000	198.000	198.000	198.000
Fornecedores	2.610.000	2.650.000	2.480.000	1.370.000	1.330.000	1.260.000	1.670.000	1.410.000	1.340.000	1.630.000	1.460.000	1.500.000	1.510.000
Assessoria Jurídica	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Assessoria Informática	22.000	17.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	22.000	11.000	11.000	11.000	11.000	11.000
Administrador Judicial	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Mapfre	63.000	50.000	60.000	40.000	44.000	42.000	64.000	56.000	53.000	61.000	58.000	58.000	58.000
Despesas Diversas	103.000	118.000	112.000	72.000	81.000	79.000	107.000	88.000	86.000	110.000	100.000	100.000	100.000
Energia Elétrica	29.000	35.000	28.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	28.000	28.000	28.000	29.000	29.000
Telefone	10.000	10.000	10.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Propaganda	65.000	80.000	80.000	45.000	45.000	40.000	70.000	45.000	45.000	15.000	30.000	30.000	30.000
Frete	205.000	273.000	269.000	190.000	180.000	185.000	220.000	185.000	170.000	205.000	193.000	193.000	193.000
Montador	36.000	42.000	40.000	26.000	26.000	28.000	33.000	27.000	26.000	30.000	28.000	28.000	35.000
Tarifas	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300	1.300

Seguro (IMÓVEL/VEÍCULO)	8.500	8.500	8.500	8.500	5.500	9.500	-	4.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Unimed	23.500	23.500	24.000	24.000	24.000	24.000	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500
ICMS	180.000	192.000	189.000	166.000	158.000	147.000	172.000	160.000	150.000	165.000	165.000	165.000	165.000
Parcelamento ICMS SP	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000	72.000
Impostos	80.000	97.000	96.000	84.000	86.000	81.000	94.000	89.000	85.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Folha De Pagamento	246.000	260.000	258.000	240.000	240.000	240.000	250.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000
Pró-Labore	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Salários (Férias/Rescisão)	25.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
FGTS - Rescisório	43.000	47.000	26.000	21.000	21.000	21.000	24.000	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000
FGTS	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
INSS	140.000	140.000	110.000	95.000	95.000	95.000	110.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000
Total (Saídas)	4.179.800	4.367.800	4.144.300	2.771.300	2.725.300	2.641.300	3.229.300	2.838.300	2.729.300	3.080.300	2.898.300	2.939.300	2.956.300
Saldo Final	69.365	104.565	129.265	140.965	139.665	135.365	127.065	141.765	146.465	155.165	148.865	159.565	153.265

Em ocorrendo a aprovação do PRJ, a Recuperanda deverá constar neste relatório os valores projetados referentes aos pagamentos dos credores.

7. Acompanhamento do Cumprimento do Plano

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pelos credores em Assembleia realizada no dia 15 de dezembro de 2020 (fls. 5165/5196), pendente, apenas, homologação judicial.

7.1. Resumo das condições e prazos de pagamento, por Classe

O Plano de Recuperação Judicial aprovado, juntado às fls. 5171/5196, apresenta os seguintes critérios:

(i) CLASSE I: a) créditos que se enquadrem no artigo 151 da Lei 11.101/05 serão pagos em até 30 (trinta) dias, a contar do trânsito em julgado da decisão homologatória; **b)** os demais créditos, limitados a 150 (cento e cinquenta) salários mínimos, serão pagos em 12 (doze) parcelas mensais e consecutivas, iniciando-se após 30 (trinta) dias decorridos do trânsito em julgado da decisão homologatória; **c)** havendo crédito remanescente, ou seja, montante que tenha superado a limitação anterior, estes valores serão classificados como quirografários, conforme art. 83, I c/c VI, c da Lei 11.101/05, e serão pagos conforme as condições da referida classe;

(ii) Os créditos habilitados nas CLASSES III, serão pagos em 144 (cento e quarenta e quatro) parcelas mensais e consecutivas, observando-se **a)** carência de 12 (doze) meses, a contar do trânsito em julgado da decisão homologatória, **b)** deságio de 80% (oitenta por cento), **c)** correção monetária pela Taxa Referencial Diária e, **d)** juros de 1% (um por cento) ao ano, observando-se ainda os seguintes critérios: **i)** 1º ao 6º ano: 7% do principal; 12 parcelas; acrescidos de juros e correção, a serem pagas no último dia útil de cada respectivo mês; **ii)** 7º ano: 8% do principal; 12 parcelas; acrescidos de juros e correção, a serem pagas no último dia útil de cada respectivo mês; **iii)** 8º ao 12º ano: 10%

do principal; 12 parcelas; acrescidos de juros e correção, a serem pagas no último dia útil de cada respectivo mês. Os encargos passam a incidir a partir do trânsito em julgado da decisão homologatória.

(iii) CLASSE IV: em 72 (setenta e duas) parcelas, observando-se: **a)** carência de 12 (doze) meses; **b)** sem deságio; **c)** correção monetária pela Taxa Referencial Diária e, **d)** juros de 1% (um por cento) ao ano.

7.2. Cumprimento do PRJ

A análise deste item encontra-se prejudicada ante a ausência de PRJ Homologado.

7.3. Alienação de Ativos

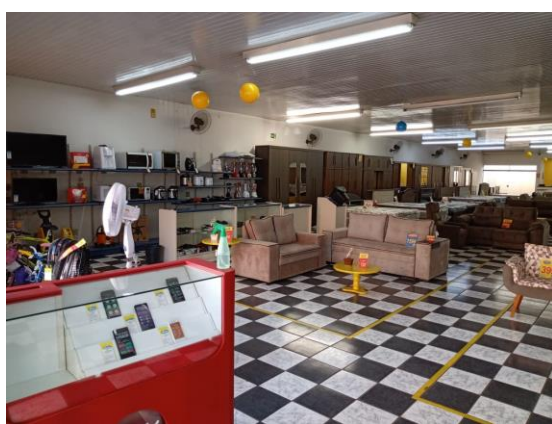
A Recuperanda não apresenta a constituição de UPI em seu PRJ. Porém deixa em aberto a possibilidade de realizar ou arrendar, parcialmente, o seu patrimônio, observados os dispositivos da Lei.

7.4. Financiamento ou Empréstimo (DIP)

A Recuperanda informou que não há financiamentos ou empréstimos (DIP) com destinação de recursos e pagamentos do investidor.

8. Anexos

8.1. Fotos



8.2. Diligências realizadas

Não foram realizadas diligências para o período em análise.

8.3. Remuneração do Administrador Judicial

REMUNERAÇÃO			
Administradora Judicial	Data do último Recebimento	Nº. de parcelas em atraso	Nº. de parcelas a vencer
Compasso	03/12/2020	0	48

Referente à remuneração da Administradora Judicial, não há parcela em atraso.

8.4. Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser apresentados pela Recuperanda à Administradora Judicial, via e-mail para o endereço contabil21@compassojudicial.com.br, em até 5 (cinco) dias após o protocolo desse RMA.

8.4.1. Demonstração de Fluxo de Caixa – Projetado (6.1.2): homologada a aprovação do PRJ, a Recuperanda deverá constar neste relatório os valores projetados referentes aos pagamentos dos credores.

8.5. Cronograma Processual

CRONOGRAMA				
Data Estimada	Data da Ocorrência	Evento	Folhas	Lei 11.101/05
-	27/05/2019	Distribuição da Inicial pela recuperanda pleiteando a Recuperação Judicial	01/13	-
-	27/06/2019	Deferimento do processamento do pedido de Recuperação Judicial	801/802	Art. 52, Inciso I, II, III, IV e V e § 1º
-	05/07/2019	Publicação do deferimento do processamento no D.O.	909	-
03/09/2019	05/09/2019	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após publicação do deferimento do processamento de recuperação)	1797/2510	Art.53
-	09/08/2019	Publicação do 1º Edital pela Recuperanda	1385/1386	Art. 52, § 1º
-	21/08/2019	Fim do Prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1º Edital pela Recuperanda)	-	Art.7, § 1º
20/09/2019	14/11/2019	Publicação do 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitação / divergência)	3409/3411	Art.7, § 2º
-	14/11/2019	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	3409/3411	Art. 53 § Único
-	27/11/2019	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	-	Art. 8
-	17/12/2019	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ - o que ocorrer por último)	-	Art. 53, § Único e Art. 55, § Único
-	11/11/2020	Publicação do Edital de convocação para Assembléia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	4888/4890	Art. 56, § 1º
-	15/12/2020	Prazo para a votação do Plano de Recuperação Judicial em AGC (150 dias após o deferimento do processamento da recuperação)	-	Art. 56, § 1º
24/12/2019	24/12/2019	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra a Recuperanda (180 dias úteis após o deferimento do processamento da recuperação)	-	Art. 6º, § 4º
28/09/2020	28/09/2020	Fim do <i>stay period</i> prorrogado conforme decisão de fls. 4317/4319 (180 dias úteis após o fim do primeiro prazo ou realização de AGC, o que ocorrer primeiro) - Al nº 2081895-51.2020.8.26.0000: desconhece efeito "ex tunc" e concede efeito suspensivo (Janeiro, Fevereiro e Março). Pendente Acórdão	-	Art. 6º, § 4º
-	-	Concessão da Recuperação Judicial (homologação do PRJ)	-	-
-	-	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ. (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	-	Art. 61

9. Considerações Finais

9.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

Após análise das informações contábeis, econômicas e financeiras apresentadas, destaca-se que a Recuperanda apresentou em outubro de 2020:

Referente aos **COLABORADORES** - (item 3.4): O “Quadro de Funcionários” da Recuperanda apresentou redução de 02 (dois) colaboradores no período sob análise. Em outubro de 2020, registrou o total de **106 funcionários**. Já a conta “Prestadores de Serviços – PJ” apresentou redução de 15%, registrando o montante de **R\$ 27 mil**. A conta “Prestadores de Serviços – PF” apresentou redução de 14%, registrando o montante de **R\$ 8 mil**.

Os **ÍNDICES DE LIQUIDEZ CORRENTE, SECA E GERAL** apresentaram resultados **abaixo de 1,00**, demonstrando dificuldade financeira para honrar os compromissos, tanto no curto, quanto no longo prazo. Este cenário demonstra a necessidade da Recuperanda em socorrer-se do instituto da Recuperação.

Entretanto, no tocante a **RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS ACUMULADA** – janeiro a outubro – ao comparar o ano de 2019 com 2018, verifica-se redução de 20% e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se crescimento de 32%.

Já no tocante aos **CUSTOS ACUMULADOS** – janeiro a outubro – apresentou os seguintes percentuais de participação em relação a receita líquida de vendas: **(i)** Ano de 2018 = 53,80%, **(ii)** Ano de 2019 = 67,98% e **(iii)** Ano de 2020 = 62,45%.

Ao comparar o ano de 2019 com 2018, verifica-se elevação de 1,67 pontos percentuais; e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se aumento de 20,93 pontos percentuais, acompanhando o movimento de crescimento da receita.

Referente ao **LUCRO/PREJUÍZO ACUMULADO** – janeiro a outubro – apresentou os seguintes percentuais de participação em relação a receita líquida de vendas: **(i)** Ano de 2018 = (5,03) %, **(ii)** Ano de 2019 = (32,52) % e **(iii)** Ano de 2020 = (6,82) %.

Ao comparar o ano 2019 com 2018, verifica-se aumento do prejuízo acumulado na ordem de 420,11 pontos percentuais; e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se redução do prejuízo acumulado, na ordem de (72,38) pontos percentuais.

Assim, ressalta-se a necessidade de se continuar com ações para tornar mais eficiente a gestão empresarial, buscando melhorar o ponto de equilíbrio entre receitas e despesas. Vale mencionar, também, o resultado do **EBITDA**, que foi positivo em outubro: R\$ 146.888.

Após a análise dos documentos, conclui-se que ações estratégicas e comerciais têm se consolidado, refletindo em melhores resultados quando comparado a períodos anteriores. Conforme demonstrado, a Recuperanda apresenta dificuldades para honrar os compromissos no curto/longo prazo, ressaltando-se novamente a importância da aprovação do PRJ que possibilitará maior equilíbrio em sua situação econômica/financeira.

Sendo o que havia a relatar, encerra-se o presente Relatório Mensal de Atividades, ficando à disposição para esclarecimentos.

De Ribeirão Preto/SP para Franca/SP, 19 de janeiro de 2021.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marília Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647