

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DA COMARCA DE MOCOCA, ESTADO DE SÃO PAULO**

**Incidente processual nº 0001106-23.2019.8.26.0360.**

**Recuperação Judicial n.º 1000174-18.2019.8.26.0360.**

**Requerente:** João Batista Gonçalves Dias

**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 **dezembro de 2019 e janeiro de 2020**, nos termos que seguem anexo.

De Ribeirão Preto para Mococa, 16 de junho de 2020.

**Antônio Tasso Ferreira**

**CRC 1SP123694/0-7**

**Marília Volpe Zanini Mendes Batista**

**OAB/SP 167.562**

**Eduardo Benini**

**OAB/SP 184.647**

**Felipe Barbi Scavazzini**

**OAB/SP 314.496**

**Maurício Suriano**

**OAB/SP 190.293**

**João Baptista Gonçalves Dias**

**Recuperação judicial nº. 1000174-18.2019.8.26.0360**

**RMA - Relatório Mensal de Atividades**

**Dezembro de 2019 e Janeiro de 2020**

## **Sumário**

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial.....	3
1.1. Ativo.....	3
1.2. Passivo e Patrimônio Líquido .....	6
1.3. Demonstração do Resultado do Período.....	7
1.4. Índices que analisam o Passivo.....	10
1.5. Índices que analisam Ativo e Passivo.....	11
1.6. Ciclo Operacional e Financeiro.....	13
1.7. Gestão de Capital .....	16
2. Demonstração de Fluxo de Caixa .....	18
3. Colaboradores.....	19
4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	22
5. Considerações Finais.....	22

## 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 **dezembro de 2019 e janeiro de 2020**.

### 1.1. Ativo

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

ATIVO						
<i>Rubricas</i>	Nota	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.1.1</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>%</b>
Banco Conta Movimento		558	14	39	(519)	-92,98
Contas a receber	<b>1.1.2</b>	21.829	478.482	293.678	271.849	1245,33
<b>Total ativo circulante</b>		<b>22.387</b>	<b>478.496</b>	<b>293.717</b>	<b>271.330</b>	<b>1211,98</b>
<b>Ativo não circulante</b>						
Investimentos		104.614	104.614	104.614	-	-
Ativo biológico - cana-de-açúcar	<b>1.1.3</b>	2.040.000	2.160.000	2.180.000	140.000	6,86
Imobilizado	<b>1.1.4</b>	4.935.000	4.935.000	4.935.000	-	-
<b>Total ativo não circulante</b>		<b>7.079.614</b>	<b>7.199.614</b>	<b>7.219.614</b>	<b>140.000</b>	<b>1,98</b>
<b>TOTAL</b>		<b>7.102.001</b>	<b>7.678.110</b>	<b>7.513.331</b>	<b>411.330</b>	<b>5,79</b>

#### 1.1.1 Ativo Circulante

A Recuperanda não apresentou valores para “Estoque” no seu “Ativo”, devendo justificar a ausência desses valores e/ou apresentar comprovantes de que a conta está zerada.

## 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>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ipiranga Agroindustrial S/A.	21.829	478.482	293.678	271.849	1245,33
<b>TOTAL</b>	<b>21.829</b>	<b>478.482</b>	<b>293.678</b>	<b>271.849</b>	<b>1.245,33</b>

**Análise:** A rubrica “Contas a receber” registrou aumento de R\$ 272 mil, equivalente a 1.245%, em decorrência do aumento das vendas a prazo. Em janeiro de 2020, alcançou o montante de **R\$ 294 mil**.

## 1.1.3 Ativo biológico

**Definição:** “Ativo biológico” é todo ser vivo (plantas e animais) que, depois do processo de colheita, tornam se produtos agrícolas.

ATIVO BIOLÓGICO					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Cana-de-açúcar	2.040.000	2.160.000	2.180.000	140.000	6,86
<b>TOTAL</b>	<b>2.040.000</b>	<b>2.160.000</b>	<b>2.180.000</b>	<b>140.000</b>	<b>6,86</b>

**Análise:** A rubrica “Ativo biológico” registrou aumento de 7%, equivalente a R\$ 140 mil. Em janeiro de 2020 alcançou o montante de **R\$ 2.180 mil**.

A Recuperanda deverá apresentar o Laudo técnico que apure o valor total do “Ativo biológico”.

## 1.1.4 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>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Terrenos da fazenda	3.780.000	3.780.000	3.780.000	-	-
Residência sede	700.000	700.000	700.000	-	-
Tratores	210.000	210.000	210.000	-	-
Veículos	245.000	245.000	245.000	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4.935.000</b>	<b>4.935.000</b>	<b>4.935.000</b>	-	-

**Análise:** A rubrica “Imobilizado” não apresentou variação no período analisado.

Em análise dos relatórios disponibilizados pela Recuperanda, verificou-se que nas rubricas “Tratores” e “Veículos” não se deduziu a depreciação no seu valor final. No entanto, com base nas datas informadas e nos cálculos de depreciação realizados, chega-se nos valores de R\$ 126.329 e R\$ 72.205, respectivamente.

Em relação à rubrica “Terrenos da fazenda”, tratando-se de imóveis, não sofreram depreciação. Quanto à rubrica “Residência Sede”, não se informou sua data de aquisição para realização do cálculo.

A Recuperanda deverá apresentar justificativa para a divergência nos valores do “Imobilizado”, bem como informar a data de aquisição da rubrica “Residência Sede” para que os cálculos de depreciação sejam feitos.

## 1.2. Passivo e Patrimônio Líquido

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

<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
<b>Passivo circulante</b>	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Fornecedores	30.608	17.698	4.370	(26.238)	-85,72
Obrigações trabalhistas	67.817	85.002	83.249	15.432	22,75
Obrigações tributárias	-	118	-	-	-
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>98.425</b>	<b>102.818</b>	<b>87.619</b>	<b>(10.806)</b>	<b>-10,98</b>
<b>Passivo não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	6.280.649	6.280.649	6.280.649	-	-
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>6.280.649</b>	<b>6.280.649</b>	<b>6.280.649</b>	-	-
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>722.927</b>	<b>1.294.643</b>	<b>1.145.063</b>	<b>422.136</b>	<b>58,39</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>722.927</b>	<b>1.294.643</b>	<b>1.145.063</b>	<b>422.136</b>	<b>58,39</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.102.001</b>	<b>7.678.110</b>	<b>7.513.331</b>	<b>411.330</b>	<b>5,79</b>

**Análise:** No período analisado houve aumento de 6%, equivalente a R\$ 411 mil, concentrado nas variações do “Patrimônio líquido”, que totalizaram **R\$ 422 mil**. Em janeiro de 2020, registrou-se o montante de **R\$ 7.513 mil**.

No entanto, observa-se que não há abertura das contas que compõem o “Patrimônio Líquido”.

A Recuperanda deverá apresentar a Demonstração das Mutações ocorridas no Patrimônio Líquido, referente ao período analisado e, para períodos futuros, balancetes com a separação das contas do Patrimônio Líquido.

### 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).

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>						
<i>Rubricas</i>	Nota	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	%
<b>Receita de cana-de-açúcar</b>	<b>1.3.1</b>	24.201	212.622	184.803	160.602	663,62
<b>Custo da cultura de cana-de-açúcar</b>	<b>1.3.2</b>	(158.695)	(164.775)	(106.703)	51.992	-32,76
<b>Lucro Bruto</b>		<b>(134.494)</b>	<b>47.847</b>	<b>78.100</b>	<b>212.594</b>	<b>-158,07</b>
Despesas gerais e administrativas		(3.797)	(4.433)	(3.625)	172	-4,54
Simples Nacional - DAS		(6.370)	(1.507)	(7.029)	(659)	10,35
<b>Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro</b>		<b>(144.661)</b>	<b>41.907</b>	<b>67.446</b>	<b>212.107</b>	<b>-146,62</b>
Resultado financeiro		(98)	(68)	(68)	30	-30,61
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>(144.759)</b>	<b>41.839</b>	<b>67.378</b>	<b>212.137</b>	<b>-146,55</b>
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	0,00
<b>Lucro/Prejuízo líquido do exercício</b>		<b>(144.759)</b>	<b>41.839</b>	<b>67.378</b>	<b>212.137</b>	<b>-146,55</b>

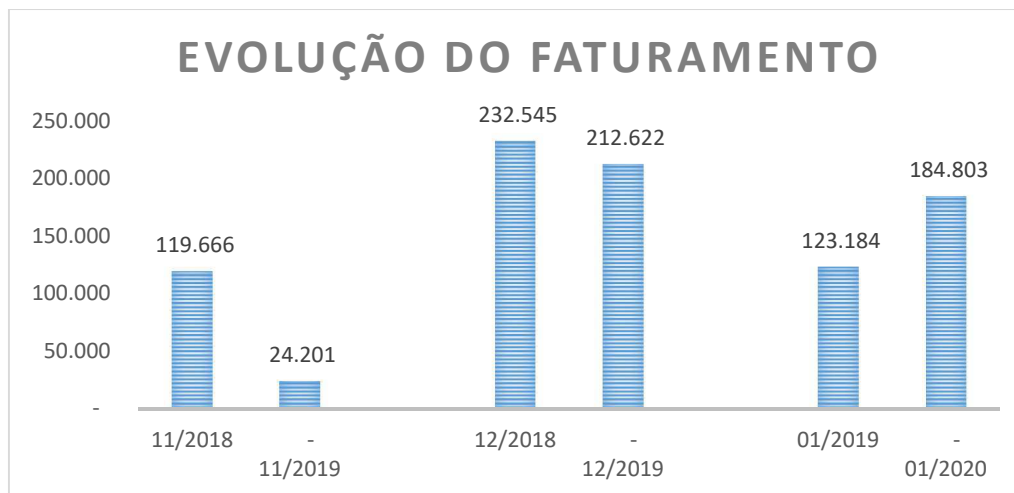
#### 1.3.1. Receita líquida de vendas

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

<b>RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS</b>					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita cana-de-açúcar	24.201	212.622	184.803	160.602	663,62
<b>TOTAL</b>	<b>24.201</b>	<b>212.622</b>	<b>184.803</b>	<b>160.602</b>	<b>663,62</b>

**Análise:** A rubrica “Receita líquida de vendas” apresentou crescimento de R\$ 161 mil, equivalente a 664%. Em janeiro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 185 mil**.

Comparando-se o faturamento, entre os mesmos períodos, dos anos de 2018, 2019 e 2020, verifica-se uma redução em novembro e dezembro e um aumento em janeiro, conforme o gráfico:



**Análise:** Ao se comparar os anos, verifica-se que no período de novembro de 2018 a janeiro de 2019 houve um acumulado de R\$ 475 mil, enquanto no período de 2019 a 2020 este diminuiu para **R\$ 422 mil**. Assim, constata-se uma redução de R\$ 54 mil, equivalente a 11%.

### 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.

CUSTO					
Rubricas	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Insumos	(52.475)	(72.759)	(25.579)	26.896	-51,25
Ordenados, salários e comissões	(25.363)	(23.663)	(23.663)	1.700	-6,70
Férias e encargos sociais	(2.192)	(2.192)	(2.192)	-	-
13º salário e encargos sociais	(1.644)	(1.644)	(1.644)	-	-



Encargos sociais	(3.075)	(4.330)	(3.075)	-	-
Outros serviços tomados	(13.300)	(12.440)	(16.670)	(3.370)	25,34
Combustíveis e lubrificantes	(8.221)	(18.614)	(4.919)	3.302	-40,16
Manutenção, conservação e reparos	(44.949)	(25.941)	(24.288)	20.661	-45,96
Energia elétrica	(559)	(46)	(776)	(217)	38,53
Outros custos	(6.917)	(3.146)	(3.897)	3.020	-43,66
<b>TOTAL</b>	<b>(158.695)</b>	<b>(164.775)</b>	<b>(106.703)</b>	<b>51.992</b>	<b>-32,76</b>

**Análise:** A rubrica “Custo” registrou queda de 33%, equivalente a R\$ 52 mil. Em janeiro de 2020 apresentou o montante de **R\$ 107 mil**.

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

CUSTO SOBRE A RECEITA					
Rubricas	11/2019	12/2019	01/2020	Variação:	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita líquida de vendas	24.201	212.622	184.803	160.602	663,62
Custo dos produtos vendidos	(158.695)	(164.775)	(106.703)	51.992	-32,76
<b>Fórmula</b>	%	%	%	%	%
<b>(CUSTO/RECEITA) X 100</b>	<b>656</b>	<b>77</b>	<b>58</b>	<b>-598,00</b>	<b>-91,19</b>

**Análise:** As maiores variações do “Custo Sobre a Receita” estão concentradas nas rubricas “Insumos” e “Manutenção, conservação e reparos”, que registraram significativa redução em janeiro de 2020.

Já o seu elevado valor no mês de novembro é resultado da redução significativa da “Receita Líquida de Vendas” nesse mês’.

## 1.4. Índices que analisam o Passivo

### 1.4.1. Endividamento geral

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

ENDIVIDAMENTO GERAL					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
Passivo não circulante - PNC	6.280.649	6.280.649	6.280.649	-	-
<b>Total do passivo</b>	<b>6.379.075</b>	<b>6.383.467</b>	<b>6.368.268</b>	<b>(10.806)</b>	<b>-0,17</b>
Ativo - AT	7.102.001	7.678.110	7.513.331	411.330	5,79
<b>Fórmula</b>					<b>%</b>
<b>(PC + PNC) / AT</b>	<b>0,90</b>	<b>0,83</b>	<b>0,85</b>	<b>(0,05)</b>	<b>-5,63</b>

**Análise:** O índice de “Endividamento Geral” apresentou variação de 5%. Em janeiro de 2020, demonstrou que **85%** do total do “Ativo” da Recuperanda é financiado por terceiros.

### 1.4.2. Composição do Endividamento

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

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
Passivo não circulante - PNC	6.280.649	6.280.649	6.280.649	-	-
<b>Total do passivo</b>	<b>6.379.075</b>	<b>6.383.467</b>	<b>6.368.268</b>	<b>(10.806)</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fórmula</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>PC / (PC + PNC)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-0,001</b>	<b>-10,83</b>

**Análise:** O índice de “Composição do Endividamento” não apresentou variação significativa. Em janeiro de 2020 demonstrou que apenas 1% das obrigações da Recuperanda estão registradas no curto prazo.

## 1.5. Índices que analisam Ativo e Passivo

### 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>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	22.387	478.496	293.717	271.330	1211,98
Passivo circulante - PC	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
<i>Fórmula</i>					%
<b>AC / PC</b>	<b>0,23</b>	<b>4,65</b>	<b>3,35</b>	<b>3,12</b>	<b>1373,79</b>

**Análise:** O índice de “Liquidez Corrente” registrou variação significativa no período sob análise. Em janeiro de 2020, alcançando o valor de **3,12**, a Recuperanda passou a apresentar capacidade para honrar com seus compromissos de **curto prazo**.

### 1.5.2. Liquidez Seca

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

LIQUIDEZ SECA					
Rubricas	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	22.387	478.496	293.717	271.330	1211,98
(-) Estoques - ES	-	-	-	-	-
(=) AC - ES	22.387	478.496	293.717	271.330	1211,98
Passivo circulante - PC	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
<b>Fórmula</b>					%
<b>(AC - ES) / PC</b>	<b>0,23</b>	<b>4,65</b>	<b>3,35</b>	<b>3,12</b>	<b>1373,79</b>

**Análise:** A Recuperanda não apresentou saldo de estoques. Dessa forma, o índice de “Liquidez Seca” é igual ao de “Liquidez Corrente”.

### 1.5.3. 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					
Rubricas	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	22.387	478.496	293.717	271.330	1211,98
Ativo não circulante - ANC	7.079.614	7.199.614	7.219.614	140.000	1,98
(-) Investimentos	104.614	104.614	104.614	-	-
(-) Imobilizado	4.935.000	4.935.000	4.935.000	-	-
<b>Subtotal ativo</b>	<b>2.062.387</b>	<b>2.638.496</b>	<b>2.473.717</b>	<b>411.330</b>	<b>19,94</b>
Passivo circulante	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
Passivo não circulante	6.280.649	6.280.649	6.280.649	-	-
<b>Subtotal passivo</b>	<b>6.379.075</b>	<b>6.383.467</b>	<b>6.368.268</b>	<b>(10.806)</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fórmula</b>					%
<b>(Subtotal ativo / Subtotal passivo)</b>	<b>0,32</b>	<b>0,41</b>	<b>0,39</b>	<b>0,07</b>	<b>20,15</b>

**Análise:** O índice de “Liquidez Geral” registrou aumento de 20%, alcançando a marca de **0,39** em janeiro de 2020. A Recuperanda apresenta indícios de dificuldade de liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, quando excluídos “Imobilizado” e “Investimentos”.

Destaca-se que todo o montante de empréstimos e financiamentos se encontra registrado no “Passivo não circulante”.

## 1.6. Ciclo Operacional e Financeiro

### 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>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber - circulante	21.829	478.482	293.678	271.849	1245,33
<b>Total contas a receber</b>	<b>21.829</b>	<b>478.482</b>	<b>293.678</b>	<b>271.849</b>	<b>1245,33</b>
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>24.201</b>	<b>212.622</b>	<b>184.803</b>	<b>160.602</b>	<b>663,62</b>
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	%
<b>(Contas a receber/Receita líquida) x 30</b>	<b>27</b>	<b>68</b>	<b>48</b>	<b>21</b>	<b>76,18</b>

**Análise:** O “Prazo Médio de Recebimento” diminuiu em 76%, equivalente a 21 dias, principalmente influenciado pelo aumento do “Contas a receber”. Em janeiro de 2020, alcançou a marca de **48** dias.

## 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					
Rubricas	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque	-	-	-	-	-
Total estoque	-	-	-	-	-
Custo	158.695	164.775	106.703	(51.992)	-32,76
Fórmula	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Estoque/Custo) x 30	-	-	-	-	-

**Análise:** Como A Recuperanda não apresentou saldo de “Estoque”, não é possível analisar o “Prazo Médio de Estocagem”.

## 1.6.3. Ciclo Operacional

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

CICLO OPERACIONAL					
Rubricas	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Prazo médio de estocagem - PME	-	-	-	-	-
Prazo médio de recebimento - PMR	27	68	48	21	76,18
Fórmula	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(PME + PMR)	27	68	48	21	76,18

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Estoque”, o “Ciclo Operacional” é representado apenas pelo “Prazo médio de recebimento”.

## 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					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar	30.608	17.698	4.370	(26.237)	-85,72
<b>Total contas a pagar</b>	<b>30.608</b>	<b>17.698</b>	<b>4.370</b>	<b>(26.237)</b>	<b>-85,72</b>
<b>Custo</b>	<b>158.695</b>	<b>164.775</b>	<b>106.703</b>	<b>(51.992)</b>	<b>-32,76</b>
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	%
<b>(Contas a pagar/Custo) x 30</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>(5)</b>	<b>-78,76</b>

**Análise:** A rubrica “Prazo Médio de Pagamento” registrou queda de 5 dias, equivalente a 79%, influenciada pela redução do “Custo” e pela diminuição do “Contas a pagar”. Em janeiro de 2020, alcançou a marca de **1 dia**.

## 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					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional - CO	27	68	48	21	76,18
Prazo médio de pagamento - PMP	6	3	1	(5)	-78,76
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	%
<b>(CO - PMP)</b>	<b>21</b>	<b>65</b>	<b>47</b>	<b>26</b>	<b>118,32</b>

**Análise:** O “Ciclo Financeiro” diminuiu em 118%, equivalente a 26 dias, justificado, principalmente, pelo aumento do ciclo operacional. Em janeiro de 2020, alcançou a marca de **47 dias**.

## 1.7. Gestão de Capital

### 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.

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	22.387	478.496	293.717	271.330	1211,98
Passivo circulante - PC	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
<i>Fórmula</i>					%
<b>(AC - PC)</b>	<b>(76.038)</b>	<b>375.678</b>	<b>206.098</b>	<b>282.136</b>	<b>-371,05</b>

**Análise:** O “CGL” aumentou o equivalente a R\$ 282 mil, alcançando a marca de **R\$ 206 mil** em janeiro de 2020. O que demonstra que a Recuperanda não possui dificuldade financeira para honrar com suas obrigações de **curto prazo**.

### 1.7.2. Necessidade de Capital de Giro - NCG

**Definição:** O “NCG” é um indicador que demonstra o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa. Esse valor serve para manter a empresa funcionando, assegurando suas operações necessárias.



Para efeito dessa análise, devem ser expurgados os saldos de ativos/passivos circulantes não operacionais - caixa e equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos. Se o resultado desse cálculo for um valor negativo, há necessidade de buscar capital de giro fora da empresa.

<b>NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO</b>					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	22.387	478.496	293.717	271.330	1211,98
(-) Caixa e equivalente de caixa	558	14	39	(519)	-92,98
<b>(=) Ativo circulante operacional - ACO</b>	<b>21.829</b>	<b>478.482</b>	<b>293.678</b>	<b>271.849</b>	<b>1245,33</b>
Passivo circulante - PC	98.425	102.818	87.619	(10.806)	-10,98
(-) Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-
<b>(=) Passivo circulante operacional - PCO</b>	<b>98.425</b>	<b>102.818</b>	<b>87.619</b>	<b>(10.806)</b>	<b>-10,98</b>
<i>Fórmula</i>					%
<b>(ACO - PCO)</b>	<b>(76.596)</b>	<b>375.664</b>	<b>206.059</b>	<b>282.655</b>	<b>-369,02</b>

**Análise:** O “NGC” aumentou em R\$ 283 mil, alcançando a marca de **R\$ 206 mil** em janeiro de 2020. Desse modo, a Recuperanda demonstra não possuir necessidade por capital de giro para financiar suas operações.

Destaca-se que todo o montante de empréstimos e financiamentos se encontra registrado no passivo não circulante.

### 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					
<i>Rubricas</i>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalente de caixa - CEC	558	14	39	(519)	-92,98
(-) Empréstimos e financiamentos - EF	-	-	-	-	-
<i>Fórmula</i>					%
<b>(CEC - EF)</b>	<b>558</b>	<b>14</b>	<b>39</b>	<b>(519)</b>	<b>-92,98</b>

**Análise:** O “ST” diminuiu em R\$ 519, o equivalente a 93%. Em janeiro de 2020, apresentou a marca de **R\$ 39**.

Destaca-se que todo o montante de empréstimos e financiamentos se encontra registrado no passivo não circulante.

## 2. Demonstração de Fluxo de Caixa

### 2.1. 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>	11/2019	12/2019	01/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
<b>Origem dos recursos</b>					
Complemento safra anterior - usina Ipiranga	-	-	121.974	121.974	-
Receita mensal cana-açúcar - usina Ipiranga	219.170	77.629	-	(219.170)	-100,00
<b>Total recebimentos</b>	<b>219.170</b>	<b>77.629</b>	<b>121.974</b>	<b>(97.196)</b>	<b>-44,35</b>
<b>Aplicação dos recursos</b>					
Custo Com Insumos	47.955	31.509	65.513	17.558	36,61
Ordenados, Salários E Comissões	14.244	6.400	6.100	(8.144)	-57,17
Custo Com Combustíveis E Lubrificantes	82.309	5.217	2.459	(79.850)	-97,01
Manutenção, Conservação E Reparos	39.980	6.835	21.279	(18.701)	-46,78
Encargos Sociais	3.059	2.065	2.178	(881)	-28,79
Outros serviços Tomados	12.200	12.340	9.970	(2.230)	-18,28
Outras Despesas Administrativas	6.277	3.173	3.605	(2.672)	-42,56

CPFL - Energia Elétrica	560	46	777	217	38,50
Outros Custos	2.030	520	-	(2.030)	-100,00
Despesas financeiras	98	68	68	(30)	-30,61
Pró-labore	10.000	10.000	10.000	-	-
<b>Total pagamentos</b>	<b>218.712</b>	<b>78.173</b>	<b>121.949</b>	<b>(96.763)</b>	<b>-44,24</b>
<b>Saldo do período</b>	<b>458</b>	<b>(543)</b>	<b>25</b>	<b>(433)</b>	<b>-94,57</b>
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>100</b>	<b>558</b>	<b>14</b>	<b>(86)</b>	<b>-85,59</b>
<b>Saldo final do período</b>	<b>558</b>	<b>14</b>	<b>39</b>	<b>(519)</b>	<b>-92,98</b>

**Análise:** Em janeiro de 2020 o “Saldo final do período” foi de **R\$ 39** e, portanto, a “DFC” apresentada está conciliada.

## 2.2. Demonstração de Fluxo de Caixa Projetado

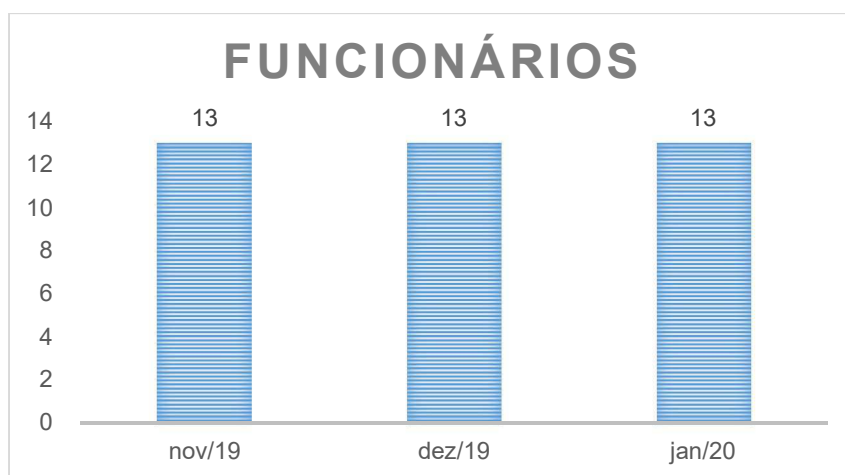
**Definição:** “Demonstração do Fluxo de Caixa” projetado é representado pela estimativa da entrada de todo dinheiro que será recebido em caixa, bem como a saída, em determinado período futuro.

**Análise:** Não foram apresentados os saldos referentes ao ano de 2020.

A Recuperanda deverá apresentar o Demonstrativo de Fluxo de Caixa Projetado para os próximos 13 meses.

## 3. Colaboradores

### 3.1. Quadro de funcionários – CLT



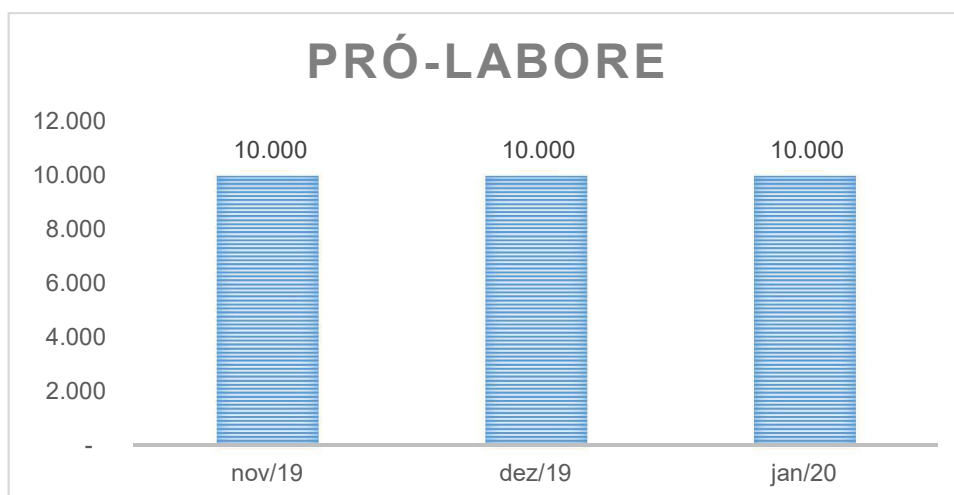
**Análise:** A Recuperanda não registrou variação no seu “Quadro de Funcionários”, apresentando o total de **13 funcionários** em janeiro de 2020.

### 3.2. Total de Proventos líquido da folha de pagamento



**Análise:** O total de “Proventos” variou em 20%, registrando montante de R\$ 27 mil em janeiro de 2020. Ressalta-se que o crescimento em dezembro 2019 é referente ao pagamento do 13º salário.

### 3.3. Pró-labore



**Análise:** O valor pago em “Pro-labore” não sofreu alteração no período. Em janeiro de 2020, registrou-se o montante de **R\$ 10 mil**.

### 3.4. Prestadores de Serviços

PRESTADORES DE SERVIÇOS					
Rubricas	Tipo de Serviço	12/2019	01/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	%
CONAG Consultoria Adm. Gerencial	Consultoria – Adm	2.500	2.500	-	-
Orlando da Silva Costa	Contabilidade – Adm	1.700	1.700	-	-
Edmar de Oliveira Cultivo e Colheita	Mão de obra - Op	5.740	2.950	(2.790)	-48,61
<b>TOTAL</b>		<b>9.940</b>	<b>7.150</b>	<b>(2.790)</b>	<b>-28,07</b>

**Análise:** A conta “Prestadores de Serviços” registrou redução de 28%, equivalente a R\$ 3 mil. Em janeiro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 7 mil**.

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

**Análise:** Não consta débitos nas Certidões Negativa de Débitos apresentadas na esfera Federal, Estadual e Municipal.

## 5. Considerações Finais

### 5.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

Após análise das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pela Recuperanda, destaca-se que ela apresentou em janeiro de 2020 o índice de liquidez corrente e seca acima de 1,00, demonstrando capacidade financeira para honrar seus compromissos de **curto prazo**.

Entretanto, o índice de liquidez geral já demonstra indícios de dificuldade financeira em liquidar a totalidade de seus passivos (curto e longo prazo), principalmente em decorrência dos valores devidos a credores constantes no PRJ, que se aprovado alongarão as dívidas classificadas na Rubrica Empréstimos e Financiamentos – passivo não circulante, de acordo com a capacidade de pagamento da Recuperanda.

Conclui-se, também, a partir das visitas realizadas e documentos analisados, que a Recuperanda se encontra em atividade regular.

### 5.2. Diligências na Fazenda do Recuperanda

No dia 18 de dezembro de 2019 foi feita Diligência na Fazenda da Recuperanda. Toda a área foi percorrida, constatando-se que esta encontra-se 100% voltada para a produção de cana-de-açúcar, conforme as imagens:



### 5.3. Respostas da Recuperanda ao Item 5.3. do RMA anterior

Conforme documentação entregue, seguem as respostas da Recuperanda:

**5.3.1. Ativo biológico:** Explicar o motivo de não haver movimentação na rubrica “Ativo Biológico”. **Resposta da Recuperanda:** Quanto ao Ativo Biológico, informamos que a reforma dos talhões estava em andamento cuja conclusão ocorreu em 12/2019 e 01/2020, datas em que foram contabilizadas (Balancetes 12/19 e 01/20).

**5.3.2. Passivo e Patrimônio Líquido:** Apresentar balancete com a separação das obrigações de curto e longo prazo (Passivo Circulantes e Passivo Não Circulante)

referentes aos meses de outubro e novembro. **Resposta da Recuperanda:** O balancete foi apresentado com a separação de curto e longo prazo, porém não há abertura das contas que compõem o “Patrimônio Líquido”, assim a mesma deverá ser apresentada.

**5.3.3. Imobilizado:** Apresentar o relatório de composição do imobilizado contendo a descrição de cada bem, valor de custo e depreciação acumulada, data de aquisição e taxa de depreciação. Apresentar também a razão contábil da conta de despesa com depreciação do período. **Resposta da Recuperanda:** O relatório foi apresentado e analisado nesse relatório.

**5.3.4. Faturamento:** Apresentar o relatório de faturamento referente aos meses de setembro a novembro de 2019, comparativamente com o mesmo período de 2018. **Resposta da Recuperanda:** O relatório de faturamento foi apresentado, do qual essa Administradora está de acordo.

**5.3.5. Demonstração do Fluxo de Caixa – Realizado (2.1):** Apresentar o fluxo de caixa do período conciliado com o saldo contábil. **Resposta da Recuperanda:** O fluxo de caixa conciliado foi apresentado, do qual essa Administradora está de acordo.

**5.3.6. Funcionários (3.1) e Proventos (3.2):** Apresentar o quadro de funcionários e os valores dos proventos dos meses de setembro a novembro de 2019. **Resposta da Recuperanda:** Os documentos foram entregues e analisados nesse relatório.

**5.3.7. Pró-labore (3.3):** Apresentar os valores referentes ao pró-labore dos meses de fevereiro a setembro de 2019. **Resposta da Recuperanda:** O relatório foi apresentado, do qual essa Administradora está de acordo.



**5.3.8. Prestadores de serviços (3.4):** Apresentar o relatório de prestadores de serviços, indicando nome/razão social do prestador de serviço, tipo do serviço prestado, valor total bruto mensal e o período da contratação, separado e totalizado por setor (administrativo / operacional), ou declaração de que não opera com esta modalidade. **Resposta da Recuperanda:** O relatório foi apresentado e analisado nesse relatório.

#### **5.4. 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.com.br](mailto:apoio.adm01@compassojudicial.com.br), em até 15 dias após o protocolo desse Relatório.

**5.4.1. Ativo Circulante (1.1.1.):** A Recuperanda deverá justificar a ausência de valores na rubrica “Estoque” e/ou apresentar comprovantes de que a conta está zerada.

**5.4.2. Ativo biológico (1.1.3):** Apresentar o Laudo técnico que apure o valor total do “Ativo biológico”.

**5.4.3. Imobilizado (1.1.4):** Apresentar justificativa para divergência nos valores do “Imobilizado”, bem como informar a data de aquisição da “Residência Sede”, para que os cálculos de depreciação sejam feitos.

**5.4.4. Passivo e Patrimônio Líquido (1.2):** Apresentar a Demonstração das Mutações ocorridas no Patrimônio Líquido referente ao período analisado e, para períodos futuros, balancetes com a separação das contas do Patrimônio Líquido.

**5.4.5. Demonstração do Fluxo de Caixa – Projetado (2.2):** Apresentar o Demonstrativo de Fluxo de Caixa Projetado para os próximos 13 meses.

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

De Ribeirão Preto/SP para Mococa/SP, 16 de junho de 2020.

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

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

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

**Maurício Suriano**  
**OAB/SP 190.293**

**Eduardo Benini**  
**OAB/SP 184.647**