

**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 maio 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 nº 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, 14 de maio de 2021.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marilia Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Mauricio Suriano
OAB/SP 184.647

Xavier Comercial Ltda.

Recuperação Judicial nº 1014362-23.2019.8.26.0196

RMA – Relatório Mensal de Atividades – Dezembro de 2020

Sumário

1.	Eventos Relevantes	1
2.	Visão Geral da Recuperanda.....	3
3.	Informações Financeiras e Operacionais	8
3.1.	Ativo.....	8
3.2.	Passivo e Patrimônio Líquido.....	16
3.3.	Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	21
3.4.	Colaboradores	23
4.	Análise da Demonstração do Resultado.....	25
4.1.	Análise do Faturamento.....	26
4.2.	Índices	28
5.	Endividamento	35
6.	Análise Fluxo de Caixa e Projeções	38
7.	Acompanhamento do Cumprimento do Plano	41
8.	Anexos	42
9.	Considerações Finais	48

1. Eventos Relevantes

1.1. Identificação de eventos processuais relevantes no último mês

Após publicação da r. decisão de fls. 5330/5333, a qual homologou a aprovação do Plano de Recuperação Judicial (“PRJ”) e concedeu a Recuperação Judicial de Xavier Comercial Ltda., houve a interposição do Agravo de Instrumento nº 2053211-82.2021.8.26.0000, cujo despacho inicial concedeu efeito suspensivo ao cumprimento do PRJ a fim de evitar tumulto processual.

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

1.2.1. Providências adotadas pela Recuperanda para o enfrentamento da crise (1.4): atualizar as informações referente às providencias adotadas para o enfrentamento da crise, tanto para o próximo relatório, quanto para os demais meses. **Comentário da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 1.4). Ciente e de acordo.

1.2.2. Estudo de Mercado. Indicadores (2.6): atualizar as informações referente ao mercado de atuação, demonstrando as condições atuais e tendências, tanto para o próximo relatório, quanto para os demais meses. **Comentário da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 2.6). Ciente e de acordo.

1.2.3. Principais Dificuldades (2.7): atualizar as informações referente às principais dificuldades encontradas neste cenário de recuperação, tanto para o próximo relatório, quanto para os demais meses. **Comentário da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 2.7). Ciente e de acordo.

1.2.4. Pró-labore (3.4.4): informar as políticas estabelecidas para o pagamento de pró-labore, referido valor destinado a remuneração dos sócios pelos serviços prestados à Recuperanda. **Comentário da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 3.4.3). Ciente e de acordo.

1.2.5. Fotos (8.1): apresentar fotos atualizadas demonstrando, assim, a atividade regular da Recuperanda, constando a data e local em que foram registradas. **Comentário da Administradora:** apresentou as informações solicitadas (item 8.1). Ciente e de acordo.

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 (“TJSP CGJ 2020/75325”), a Recuperanda deverá atualizar as informações referente as providências adotadas para o enfrentamento da crise, apresentando-as mensalmente. Segue a resposta apresentada pela Recuperanda:

“Atualizando as informações já enviadas anteriormente, informamos que não estamos realizando mais a suspensão de contratos trabalhistas e férias antecipadas”.

2. Visão Geral da Recuperanda

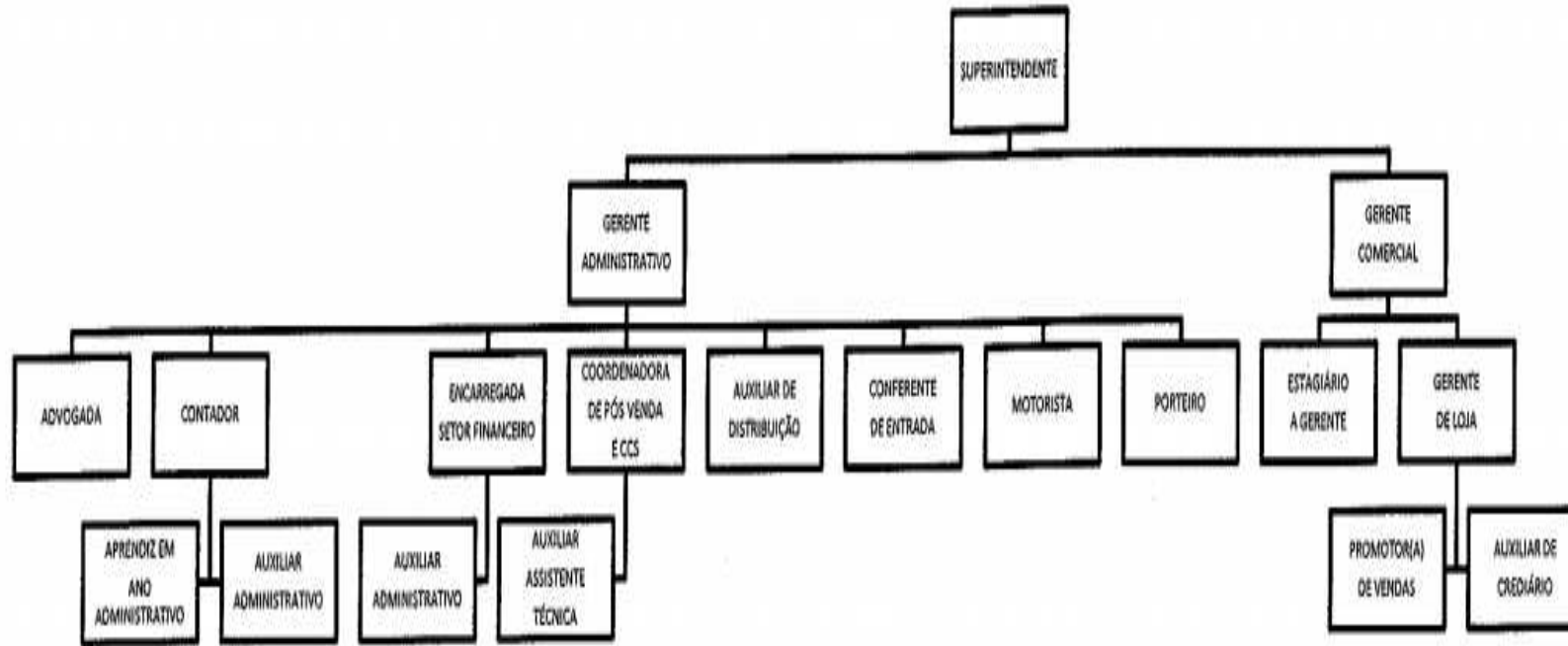
2.1. Histórico de Atividades. Litisconsórcio - Consolidação substancial ou processual (se houver)

HISTÓRICO DE ATIVIDADES		
Constituição	Ramo	Atividades
31/08/1976	Comércio	Comércio varejista de artigos de utilidade doméstica.

2.2. Estrutura societária e Organograma

Conforme TJSP CGJ 2020/75325, a Recuperanda apresentou Organograma atualizado, bem como o quadro societário que seguem abaixo:

QUADRO SOCIETÁRIO			
SÓCIOS	QUOTAS	VALOR (R\$)	PERCENTUAL (%)
Olívio Nazaré Xavier De Almeida	1.545.000	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 e Filiais. Aberturas e Fechamentos

MATRIZ E FILIAIS		
UNIDADE	Data de Constituição	ENDEREÇO
Loja 01	05/01/1978	Voluntários da Franca n º 1499 Centro Franca SP
Loja 02	08/04/1983	Av. Brasil n º 456 Vila Aparecida Franca SP
Loja 03	13/03/2002	Av. Prof. Moacir Vieira Coelho,3600 Jardim Redentor Franca SP
Loja 07	04/07/1978	Av. Dr. Soares de Oliveira n º 264 Centro Ituverava SP
Loja 08	03/07/1990	Av. Santos Dumont, 130 Estação Franca SP
Loja 09	12/08/1991	Ladeira Doutor Mesquita n º 40 Centro Batatais SP
Loja 10	03/11/1990	Rua São Paulo n º 1501 Centro São Joaquim da Barra SP
Loja 11	13/06/1996	Av. Dr. João Carlos n º 46, centro Guaxupé MG
Loja 13	25/10/1993	Rua Saldanha Marinho n º 501 Centro Ribeirão Preto SP
Loja14	16/11/1993	Rua um n º 43 Centro Orlandia SP
Loja 15	28/09/1994	Rua Barão do Rio Branco n º 1435 Centro Sertãozinho SP
Loja 18	22/05/1995	Rua Dr. João Bráulio n º 019 Centro Passos MG
Loja 29	02/02/2005	Rua 15 de Novembro n º 273 Centro Ibiraci MG
Loja 31	20/10/2006	Rua Bernardino de Campos n º 360 Centro Igarapava SP
Loja 33	30/10/2006	Rua Pedro Jose Venâncio de Andrade n º 746 Centro Delfinópolis MG
Loja 34	27/02/2007	Rua Doutor Jose Balbino n º 570 Centro Itaú de Minas MG
Loja 38	31/03/2008	Av. Dr. Francisco de Paula Leão n º 750 Centro Guará SP
Loja 39	03/10/2008	Av. Dona Tereza n º 815 Centro Ipuã SP
Loja 40 (MATRIZ)	31/08/1976	Centro de Adm. e Distribuição Rodovia João Traficante, Km 2,9 Jardim Palestina Franca SP
Loja 41	27/07/2009	Praça 18 de Março n º 85 Centro Pedregulho SP
Loja 45	25/10/2012	Rua Coronel Antônio Jacinto n º 1562 Centro Patrocínio Paulista SP

2.4. Principais clientes / fornecedores

Conforme TJSP CGJ 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: em virtude de a Recuperanda atender, predominantemente, os consumidores finais, a proporção de vendas fica diluída, de modo que mesmo reunindo os 15 (quinze) maiores compradores do mês de dezembro de 2020, apenas foi possível contemplar 5,6% do total vendido.

ii. Fornecedores:

PRINCIPAIS FORNECEDORES	% S/ COMPRAS
<i>Rubricas</i>	12/2020
Gelius IND. De Moveis LTDA	14,85
Orion Fabricação de estofados	11,79
Moval- Moveis Arapongas	10,3
Moveis BP Ltda Filial	6,64
Z.P. Bicaio & Cia Ltda.	2,5
Rondomoveis Ltda.	2,32
Geesca FAB. Moveis MAD.	3,73
Aramoveis IND.COM DE EST.	2,01
TOTAL	54,14

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 TJSP CGJ 2020/75325, a Recuperanda deverá atualizar as informações referente ao mercado de atuação, demonstrando as condições atuais e tendências em todos os RMAs. Segue a resposta apresentada para o presente relatório:

“As vendas do varejo registraram queda de 0,1% em novembro de 2020 ante outubro. Na comparação com o mesmo mês de 2019, a alta foi de 3,4%. No acumulado do ano, contra igual período do ano anterior, houve aumento de 1,2%. Os dados foram divulgados pelo IBGE. Três atividades ficaram no campo negativo: hipermercados, supermercados, produtos alimentícios, bebidas e fumo (-2,2%); combustíveis e lubrificantes (-0,4%) e móveis e eletrodomésticos (-0,1%). Um dos fatores que podem ter contribuído para a perda de ímpeto do setor em novembro foi a antecipação do consumo de bens duráveis durante a pandemia, que reduziu as compras típicas de final de ano”.

2.7. Principais Dificuldades

Conforme TJSP CGJ 2020/75325, a Recuperanda deverá atualizar as informações referente às principais dificuldades encontradas neste cenário de recuperação em todos os RMAs. Segue a resposta apresentada para o presente relatório:

“Acrescentamos a dificuldade em manter o “Estoque” devido à alta dos preços dos produtos repassada pelos fornecedores”.

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 dezembro de 2020.**

3.1. Ativo

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

ATIVO					
Rubricas	Nota	11/2020	12/2020	Variação	
Ativo circulante		R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalentes de caixa	3.1.1	78.376	147.230	68.853	87,85
Contas a receber	3.1.2	6.824.340	6.607.340	(217.000)	(3,18)
Estoques	3.1.3	4.927.256	5.062.723	135.466	2,75
Impostos a recuperar		727.134	727.802	668	0,09
Valores bloqueados	3.1.4	2.658.135	2.678.484	20.349	0,77
Outros créditos	3.1.5	3.340.211	2.703.622	(636.589)	(19,06)
Despesas a apropriar		29.217	24.275	(4.942)	(16,91)
Total (circulante)		18.584.669	17.951.475	(633.194)	(3,41)
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais		80.969	80.943	(26)	(0,03)
Aplicação financeira		50.000	50.000	-	-
Ativo Imobilizado					
Imobilizado	3.1.6	149.126	146.469	(2.657)	(1,78)
Total (não circulante)		280.095	277.412	(2.683)	(0,96)
TOTAL		18.864.764	18.228.887	(635.877)	(3,37)

Análise: O “Ativo” apresentou redução de R\$ 636 mil. Em dezembro de 2020 alcançou o valor de **R\$ 18.229 mil**.

3.1.1. Caixa e Equivalente de Caixa

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

CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Tesouraria	31.836	40.245	8.410	26,42
Caixa	31.836	40.245	8.410	26,42
Bancos Conta Movimento	13.646	75.539	61.893	453,55
Banco Bradesco S.A.	-	-	-	-
Banco Itau S.A. - C/C 47998-8	2	17	15,82	964,63
Banco Bradesco S.A.E-Commerce	6.886	3.383	(3.503)	(50,87)
Banco Cooperativo Brasil S.A. - Credicoapec	2.836	37.090	34.254	1.207,83
Banco Santander S.A.	-	1.016	1.016	-
Caixa Econômica Federal C/C 735-2	3.923	34.032	30.109	767,56
Aplicações Financeiras	32.894	31.445	(1.448,95)	(4,40)
Banco Santander S.A. - Aplicação	32.894	31.445	(1.449)	(4,40)
TOTAL	78.376	147.230	68.853	87,85

Análise: A rubrica “Caixa e Equivalente de caixa” registrou aumento de 88%, equivalente a R\$ 69 mil. Em dezembro de 2020 registrou o montante de **R\$ 147 mil**.

3.1.2. 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				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Duplicatas a receber	1.725.783	1.229.152	(496.630)	(28,78)
Clientes a Receber	1.725.783	1.229.152	(496.630)	(28,78)
Vendas financiadas	402.165	375.696	(26.469)	(6,58)
CDCI - Banco Bradesco S.A.	373.930	365.078	(8.852)	(2,37)
HSBC Bank Brasil S.A.	28.234	10.618	(17.616)	(62,39)
Administradoras de cartão	4.696.392	5.002.491	306.099	6,52
Administradoras de Cartões	4.643.995	4.975.853	331.858	7,15
PAGAR.ME Pagamentos S.A.	52.397	26.638	(25.759)	(49,16)
TOTAL	6.824.340	6.607.340	(217.000)	(3,18)

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou redução de 3%, equivalente a R\$ 217 mil, ocasionado, principalmente, pela diminuição de valores em “Duplicatas a receber” devido à recebimentos no período. Em dezembro de 2020 alcançou o montante de **R\$ 6.607 mil**.

3.1.3. Estoques

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

ESTOQUES				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Estoque de mercadorias	5.360.658	5.496.124	135.466	2,53
Loja 01	85.397	85.499	102	0,12
Loja 02	96.875	98.503	1.628	1,68
Loja 03	67.681	69.108	1.427	2,11
Loja 07	60.679	60.612	(68)	(0,11)
Loja 08	77.232	78.105	874	1,13
Loja 09	50.808	50.344	(464)	(0,91)
Loja 10	50.972	54.501	3.529	6,92
Loja 11	60.749	64.088	3.339	5,50
Loja 13	37.910	42.321	4.410	11,63
Loja 14	81.653	84.570	2.918	3,57
Loja 15	65.441	69.009	3.567	5,45
Loja 18	77.049	80.352	3.302	4,29
Loja 29	32.472	32.741	268	0,83
Loja 31	45.717	43.393	(2.324)	(5,08)
Loja 33	39.810	38.908	(901)	(2,26)
Loja 34	40.538	42.939	2.401	5,92
Loja 38	35.257	35.831	574	1,63
Loja 39	43.598	44.367	769	1,76
CDA	4.220.364	4.330.585	110.221	2,61
Loja 41	39.430	40.940	1.510	3,83
Loja 45	51.025	49.408	(1.617)	(3,17)
Estoque consignado	(433.402)	(433.402)	-	-
CDA	(433.402)	(433.402)	-	-
TOTAL	4.927.256	5.062.723	135.466	2,75

Análise: A rubrica “Estoques” apresentou aumento de 3%, equivalente a R\$ 135 mil, em razão das aquisições no período.

Em dezembro de 2020 alcançou o montante de **R\$ 5.063 mil**.

3.1.4. 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>	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Outros valores bloqueados	3.903	3.948	45	1,16
Vr. Bloqueado Judicialmente - Poupança Itaú	3.903	3.922	20	0,50
Vr. Bloqueado Judicialmente - Poupança Bradesco	-	26	26	-
Valores Bloqueados Judicialmente - R.J.	2.654.232	2.674.536	20.304	0,76
Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Itaú	1.770.769	1.791.073	20.304	1,15
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	2.658.135	2.678.484	20.349	0,77

Análise: A rubrica “Valores Bloqueados” apresentou crescimento de 0,77%, equivalente a R\$ 20 mil, devido ao bloqueio de valores em “Vr. Bloqueado Judicialmente - Cartão Itaú”. Em dezembro de 2020 alcançou o montante de **R\$ 2.678 mil**.

3.1.5. 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>	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Outros Créditos com Terceiros	2.981.643	2.609.536	(372.107)	(12,48)
Marketplace	2.829.851	2.469.598	(360.254)	(12,73)
Mapfre Vera Cruz Seguradora S.A.	151.792	139.939	(11.853)	(7,81)
Outros Créditos	42.520	46.066	3.547	8,34
Color Visão Brasil Ind. Acril. Ltda.	283	283	-	-
Moveis Teixeira Ltda Me	272	-	(272)	(100)
Moval - Moveis Arapongas Ltda.	905	-	(905)	(100)
Gazin Industria de Colchoes Ltda	-	154	154	-
Matrix - Ind. e Com. de Moveis Ltda	-	1.102	1.102	-
Randomoveis Ltda.	1.987	3.982	1.995	100,42
Z.P. Bicaio & Cia. Ltda.	-	761	761	-
Orion Fabricação de Estofados Ltda	3.000	-	(3.000)	(100)
Moveis BP Ltda Filial	2.300	1.357	(944)	(41,02)
Itatiaia Moveis S.A.	32.197	36.942	4.745	14,74
Geesca Fab. Moveis Mad. Ltda - EPP	783	342	(441)	(56,30)
Passalacqua Industria e Comercio Ltda	184	184	-	-
Tubolares Alves de Melo Ltda	608	-	(608)	(100)
Z. P. Bicaio Industria Com. Exportação EI	-	959	959	-
Adiantamentos	316.048	48.020	(268.029)	(84,81)
Adiantamento Fornecedores	201.952	48.020	(153.933)	(76,22)
Adiantamento Salários / 13º	114.096	-	(114.096)	(100)
TOTAL	3.340.211	2.703.622	(636.589)	(19,06)

Análise: A rubrica “Outros Créditos” registrou redução de 19%, equivalente a R\$ 637 mil, concentrada, principalmente, na rubrica “Marketplace”. Em dezembro de 2020 alcançou o montante de **R\$ 2.704 mil**.

3.1.6. Imobilizado

Definição: “Imobilizado” compreende os 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>	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Bens Em Operação	2.940.613	2.940.613	-	-
Prédios e Obras	688.620	688.620	-	-
Máquinas e Equipamentos	705.135	705.135	-	-
Sistemas Auxiliares - Software	4.351	4.351	-	-
Moveis e Utensílios	1.270.935	1.270.935	-	-
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	(2.808.418)	(2.811.075)	(2.657)	0,09
Depreciação Prédios e Obras	(683.123)	(683.287)	(164)	0,02
Depreciação Maq. Equipamentos	(686.541)	(687.047)	(506)	0,07
Depreciação Sistemas Auxiliares	(4.351)	(4.351)	-	-
Depreciação Moveis e Utensílios	(1.210.400)	(1.212.387)	(1.987)	0,16
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	149.126	146.469	(2.657)	(1,78)

Análise: A rubrica “Imobilizado” registrou queda de 2% no período analisado, equivalente a R\$ 3 mil, resultado do registro das “Depreciações” do período. Em dezembro de 2020 alcançou o montante de **R\$ 146 mil**.

3.2. Passivo e Patrimônio Líquido

Definição: “Passivo” compreende 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).

PASSIVO					
Rubricas	Nota	11/2020	12/2020	Variação	
Passivo circulante		R\$	R\$	R\$	%
Empréstimos e financiamentos	3.2.1	6.962.156	6.927.206	(34.950)	(0,50)
Contas a pagar	3.2.2	16.298.993	16.258.865	(40.129)	(0,25)
Obrigações trabalhistas	3.2.3	2.254.262	1.959.860	(294.402)	(13,06)
Obrigações tributárias	3.3	3.081.574	3.564.652	483.078	15,68
Total do passivo circulante		28.596.985	28.710.582	113.597	0,40
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	3.2.1	6.174.736	6.174.736	-	-
Obrigações tributárias	3.3	9.992.278	8.133.499	(1.858.779)	(18,60)
Travas Bancárias Em Disc. Judicial		919.570	919.570	-	-
Total do passivo não circulante		17.086.584	15.227.805	(1.858.779)	(10,88)
Patrimônio líquido					
Capital social		3.090.000	3.090.000	-	-
Reserva de capital		143.833	143.833	-	-
Lucro/(Prejuízo) acumulado		(30.052.637)	(28.943.333)	1.109.305	(3,69)
Total do patrimônio líquido		(26.818.805)	(25.709.500)	1.109.305	(4,14)
TOTAL		18.864.764	18.228.887	(635.877)	(3,37)

Análise: O “Passivo” apresentou redução de R\$ 636 mil. Em dezembro de 2020 alcançou o valor de **R\$ 18.229 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				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Contas Correntes	1.378.453	1.343.503	(34.950)	(2,54)
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.	746.388	711.439	(34.950)	(4,68)
Contas Bancárias Garantidas	1.884.290	1.884.290	-	-
CTA. GAR-Banco Itau S.A.	897.849	897.849	-	-
CTA. GAR-Banco Itau S.A.	245.742	245.742	-	-
CTA. GAR-Banco Itau Unibanco SA	385.956	385.956	-	-
CTA. GAR-Banco Bradesco S.A.	354.743	354.743	-	-
Empréstimos Bancários	3.074.556	3.074.556	-	-
Banco Itau Unibanco S.A. - Cagiro	2.392.343	2.392.343	-	-
Sicoob Cred Acif - Gagirol	682.213	682.213	-	-
Money Plus Sociedade de Crédito Ltda	-	-	-	-
CDCI	624.857	624.857	-	-
CDCI - Banco Bradesco S.A.	624.857	624.857	-	-
Total - Passivo Circulante (PC)	6.962.156	6.927.206	(34.950)	(0,50)
Sicoob CredAcif - Cagiro	1.100.686	1.100.686	-	-
Banco Itau Unibanco S.A. - Gagirol	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)	13.136.891	13.101.942	(34.950)	(0,27)

Análise: A rubrica “Empréstimos e financiamentos” variou 0,27% no período analisado. Em dezembro de 2020 apresentou o montante de **R\$ 13.102 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>	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Fornecedores Não Sujeitos à RJ	593.720	553.591	(40.129)	(6,76)
Fornecedores Sujeitos à RJ (Classe III)	15.436.545	15.436.545	-	-
Fornecedores Sujeitos à RJ (Classe IV)	268.728	268.728	-	-
TOTAL	16.298.993	16.258.865	(40.129)	(0,25)

Análise: A rubrica “Contas a pagar” registrou redução de 0,25%, equivalente a R\$ 40 mil. A variação está diluída entre diversos fornecedores não sujeitos à recuperação judicial. Em dezembro de 2020 apresentou montante de **R\$ 16.259 mil**.

3.2.3. 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				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Salários E Ordenados A Pagar	142.732	120.461	(22.271)	(15,60)
Provisão De Ferias	390.576	404.435	13.859	3,55
Provisão 13º Salário	211.806	-	(211.806)	(100)
INSS A Recolher	1.274.234	1.260.108	(14.126)	(1,11)
FGTS A Depositar	39.270	29.038	(10.232)	(26,06)
Outras Obrigações Trabalhistas	1.542	-	(1.542)	(100)
Pró-labore A Pagar	1.860	1.860	-	-
Provisão INSS S/ Ferias	89.469	92.393	2.923	3,27
Provisão FGTS S/ Ferias	31.246	32.345	1.099	3,52
Provisão INSS S/ Decimo Terceiro	44.546	-	(44.546)	(100)
Provisão FGTS S/ Decimo Terceiro	7.762	-	(7.762)	(100)
Créditos Trabalhistas Sujeitos à RJ (Classe I)	19.220	19.220	-	-
TOTAL	2.254.262	1.959.860	(294.402)	(13,06)

Análise: A rubrica “Obrigações trabalhistas” registrou redução de 13%, equivalente a R\$ 294 mil, concentrado, principalmente, em “Provisão 13º Salário” e em “Provisão INSS S/ Decimo Terceiro”. Em dezembro de 2020 apresentou o montante de **R\$ 1.960 mil**.

3.3. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal

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

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Obrigações Tributárias	1.772.186	1.662.358	(109.827)	(6,20)
ICMS a Recolher	682.954	620.066	(62.888)	(9,21)
PIS a Recolher	182.159	173.089	(9.069)	(4,98)
COFINS a Recolher	841.995	799.968	(42.027)	(4,99)
IRRF a Recolher	59.409	64.148	4.738	7,98
Cont. Ret. Fonte Pis/COFINS/CSLL	3.814	3.824	10	0,27
ISS a Recolher - CDA	1.856	1.264	(592)	(31,89)
Parcelamento Impostos - PC	1.309.388	1.902.293	592.905	45,28
Parcelamento ICMS	121.216	714.121	592.905	489,13
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)	3.081.574	3.564.652	483.078	15,68
Parcelamento Impostos - PNC	13.784.071	13.133.571	(650.500)	(4,72)
Parcelamento ICMS	2.276.943	1.626.443	(650.500)	(28,57)
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)	(5.000.072)	(1.208.279)	31,87
Total - Passivo Não Circulante (PNC)	9.992.278	8.133.499	(1.858.779)	(18,60)
TOTAL (PC + PNC)	13.073.852	11.698.151	(1.375.701)	(10,52)

Análise: A rubrica “Obrigações Tributárias” apresentou redução de 11%, equivalente a R\$ 1.376 mil. A variação está concentrada, principalmente, na conta “Impostos a Recuperar P/ Compensação” no passivo não circulante. Em dezembro de 2020 registrou montante de **R\$ 11.698 mil**. A Recuperanda informou, ainda, 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 dezembro de 2020:

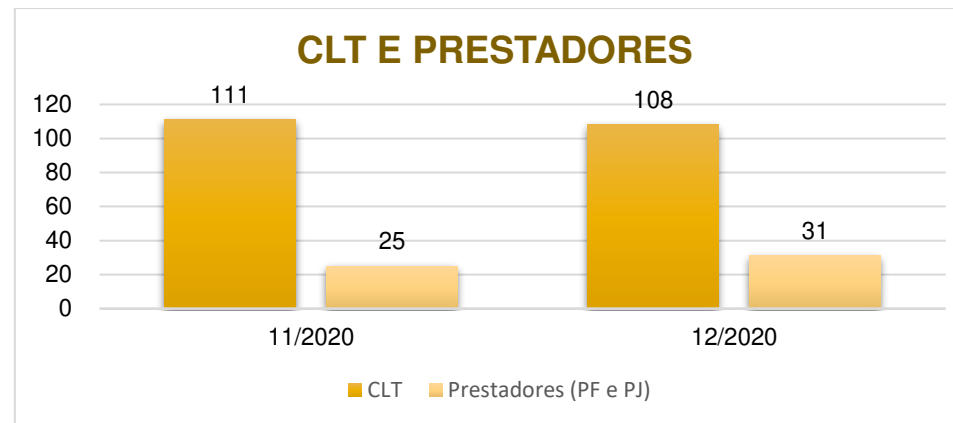
TRIBUTOS EM ABERTO - DEZEMBRO DE 2020								
<i>Rubricas</i>	FGTS	INSS	PIS	COFINS	ICMS	IRRF / CONT. RET.	ESPECIAIS	TOTAL
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Tributos em aberto	29.038	1.260.108	173.089	799.968	620.066	67.972	-	2.950.240
Parcelamentos em aberto	-	1.473.932	13.473	95.645	2.340.564	-	11.112.251	15.035.864
Total por Tributo	29.038	2.734.040	186.562	895.613	2.960.630	67.972	11.112.251	17.986.105

Em virtude das alterações trazidas pela Lei nº 14.112/2020, além da Recuperanda ter melhores e maiores oportunidades para o parcelamento e quitação de débitos tributários (arts. 69-A a 69-F, da Lei nº 11.101/2005, e art. 10-A, V, da Lei nº 10.522/2002), o Fisco passou a ter legitimidade para requerer a convalidação da Recuperação Judicial em Falência caso haja o descumprimento de parcelamento ou transação tributária, bem como identifique esvaziamento patrimonial que implique em liquidação substancial da Recuperanda (art. 73, V e VI, da Lei nº 11.101/2005). Soma-se a isso, ainda, a necessidade de apresentação de Certidão Negativa de Débitos (“CND”) como elemento essencial para a concessão da Recuperação Judicial à empresa, nos termos do que dispõe o art. 57, da Lei nº 11.101/2005.

Dessa forma, considerando a existência de tributos inadimplidos e que a Recuperanda já informou em oportunidades anteriores não possuir Certidão Negativa de Débitos Tributários, necessário se faz que apresente as competentes Certidões Positivas com efeito de Negativas, bem como os Termos de Adesão à programas de parcelamento de débitos tributários juntos aos entes tributantes (União, Fazenda Estadual e Fazenda Municipal), acompanhados dos respectivos comprovantes de pagamentos das parcelas vencidas.

3.4. Colaboradores

3.4.1. Colaboradores - Quadro



Análise: O “Quadro de Funcionários” da Recuperanda não apresentou variações significativas no período sob análise.

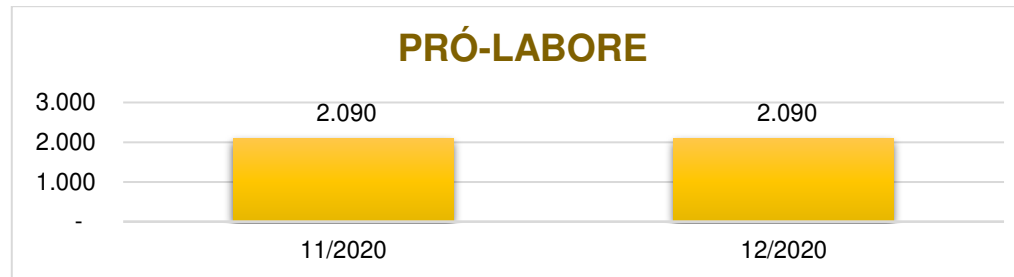
Em dezembro de 2020 registrou o total de **108 funcionários e 31 prestadores de serviços**.

3.4.2. Colaboradores - Valores



Análise: O total de proventos (CLT) apresentou variação de 10% equivalente a R\$ 49 mil no período sob análise. Em dezembro de 2020, registrou o montante de **R\$ 571 mil**. Já o total referente aos Prestadores de Serviços apresentou redução equivalente a R\$ 1 mil. Em dezembro de 2020, registrou o montante de **R\$ 37 mil**.

3.4.3. Pró-Labore



Análise: O pagamento de “Pró-labore” não apresentou variação. Em dezembro de 2020 manteve o montante de **R\$ 2.090**.

A Recuperanda informou as políticas estabelecidas para o pagamento de pró-labore destinado a remuneração dos sócios pelos serviços a ela prestados:

“Os valores pagos aos sócios referentes pró-labore são definidos conforme a Cláusula Nona, Parágrafo Único do contrato social da empresa. Ficou definido entre os sócios que em razão da situação econômica da empresa nos últimos anos o valor do pró-labore mensal seria de um salário-mínimo”.

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							
Rubricas	Nota	11/2020	Análise Vertical	12/2020	Análise Vertical	Variação	
		R\$	%	R\$	%	R\$	%
Receita líquida de vendas	4.1.1	3.744.544	100	2.740.653	100	(1.003.891)	(26,81)
Custo dos produtos vendidos	4.1.2	(1.969.303)	(52,59)	(1.481.882)	(54,07)	487.421	(24,75)
Lucro Bruto		1.775.241	47,41	1.258.771	45,93	(516.470)	(29,09)
Despesas com Pessoal		(513.927)	(13,72)	(408.888)	(14,92)	105.039	(20,44)
Despesas com Vendas		(467.825)	(12,49)	(547.530)	(19,98)	(79.705)	17,04
Despesas Técnicas		(367.423)	(9,81)	(360.763)	(13,16)	6.660	(1,81)
Despesas Tributárias e Outras		(44.383)	(1,19)	(44.077)	(1,61)	306	(0,69)
EBITDA	4.2.4	384.879	10,28	(99.830)	(3,64)	(484.709)	(125,94)
Depreciação e Amortização		(3.197)	(0,09)	(2.657)	(0,10)	540	(16,88)
Outras receitas / (despesas) não operacionais		-	-	1.208.279	44,09	1.208.279	-
Lucro/(Prejuízo) antes do resultado financeiro		381.683	10,19	1.105.792	40,35	724.109	189,72
Resultado financeiro		(9.745)	(0,26)	3.513	0,13	13.258	(136,05)
Lucro antes dos impostos		371.937	9,93	1.109.305	40,48	737.367	198,25
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	-
Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício	4.1.3	371.937	9,93	1.109.305	40,48	737.367	198,25

4.1. Análise do Faturamento

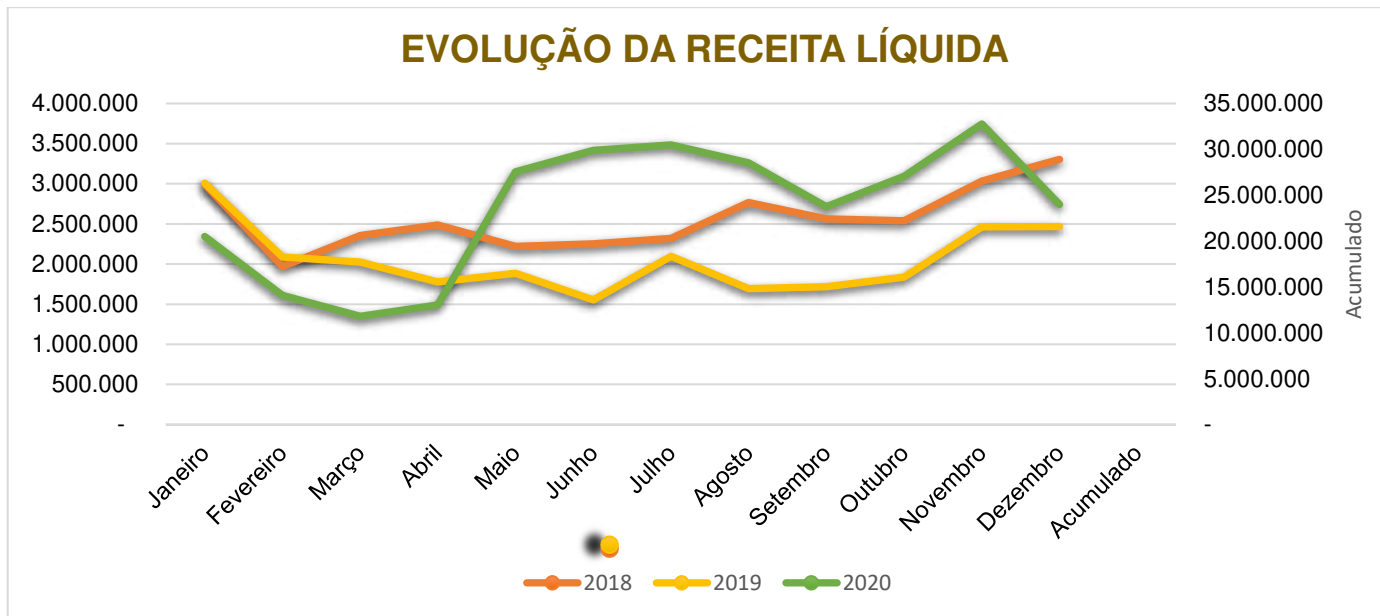
4.1.1. Receita Líquida de Vendas

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, notar-se-á crescimento no acumulado da receita líquida, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DA RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS						
<i>Mês</i>	2018	2019	Variação 2018 - 2019	2019	2020	Variação 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)
Maio	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
Novembro	3.034.943	2.465.100	(18,78)	2.465.100	3.744.544	51,90
Dezembro	3.304.046	2.465.675	(25,37)	2.465.675	2.740.653	11,15
ACUMULADO	30.798.231	24.608.921	(20,10)	24.608.921	32.389.915	31,62

Análise: A receita líquida de vendas acumulada – janeiro a dezembro – 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 o montante acumulado corresponde a **R\$ 32.390 mil**.

No mais, é possível observar melhor essa relação por meio do gráfico:



4.2. Índices

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				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	18.584.669	17.951.475	(633.194)	(3,41)
Passivo circulante - PC	28.596.985	28.710.582	113.597	0,40
Fórmula				%
AC / PC	0,65	0,63	(0,02)	(3,79)

Análise: O índice “Liquidez Corrente” não apresentou variação significativa no período sob análise, registrando a marca de **0,63** em dezembro de 2020, o que indica a dificuldade da Recuperanda para honrar com os 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				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	18.584.669	17.951.475	(633.194)	(3,41)
(-) Estoques	4.927.256	5.062.723	135.466	2,75
Passivo circulante - PC	28.596.985	28.710.582	113.597	0,40
Fórmula				%
(AC - ES) / PC	0,48	0,45	(0,03)	(6,00)

Análise: O índice de “Liquidez Seca” registrou redução de 6%, alcançando a marca de **0,45** em dezembro de 2020, indicando a dificuldade da Recuperanda para honrar com os compromissos de curto prazo.

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>	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	18.584.669	17.951.475	(633.194)	(3,41)
Ativo não circulante - ANC	280.095	277.412	(2.683)	(0,96)
(-) Imobilizado	(149.126)	(146.469)	(2.657)	(1,78)
Subtotal ativo	18.715.638	18.082.418	(633.220)	(3,38)
Passivo circulante	28.596.985	28.710.582	113.597	0,40
Passivo não circulante	17.086.584	15.227.805	(1.858.779)	(10,88)
Subtotal passivo	45.683.569	43.938.387	(1.745.182)	(3,82)
<i>Fórmula</i>				%
(Subtotal ativo / Subtotal passivo)	0,41	0,41	-	0,45

Análise: O índice de “Liquidez Geral” não apresentou variação significativa, com a marca de **0,41** registrada em dezembro de 2020. A Recuperanda continua com dificuldades financeiras para liquidar os compromissos de curto e longo prazo.

4.2.4. EBITDA

EBTIDA							
<i>Rubricas</i>	Nota	11/2020	Análise Vertical	12/2020	Análise Vertical	Variação	
		R\$	%	R\$	%	R\$	%
Receita líquida de vendas	4.1.1	3.744.544	100	2.740.653	100	(1.003.891)	(26,81)
Custo dos produtos vendidos	4.1.2	(1.969.303)	(52,59)	(1.481.882)	(54,07)	487.421	(24,75)
Lucro Bruto		1.775.241	47,41	1.258.771	45,93	(516.470)	(29,09)
Despesas com Pessoal		(513.927)	(13,72)	(408.888)	(14,92)	105.039	(20,44)
Despesas com Vendas		(467.825)	(12,49)	(547.530)	(19,98)	(79.705)	17,04
Despesas Técnicas		(367.423)	(9,81)	(360.763)	(13,16)	6.660	(1,81)
Despesas Tributárias e Outras		(44.383)	(1,19)	(44.077)	(1,61)	306	(0,69)
EBITDA	4.2.4	384.879	10,28	(99.830)	(3,64)	(484.709)	(125,94)

Análise: Em dezembro 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 negativo de **R\$ 100 mil**, equivalente a 4% da receita líquida do mês.

4.3. Gráfico Acumulado – Receita x Despesas

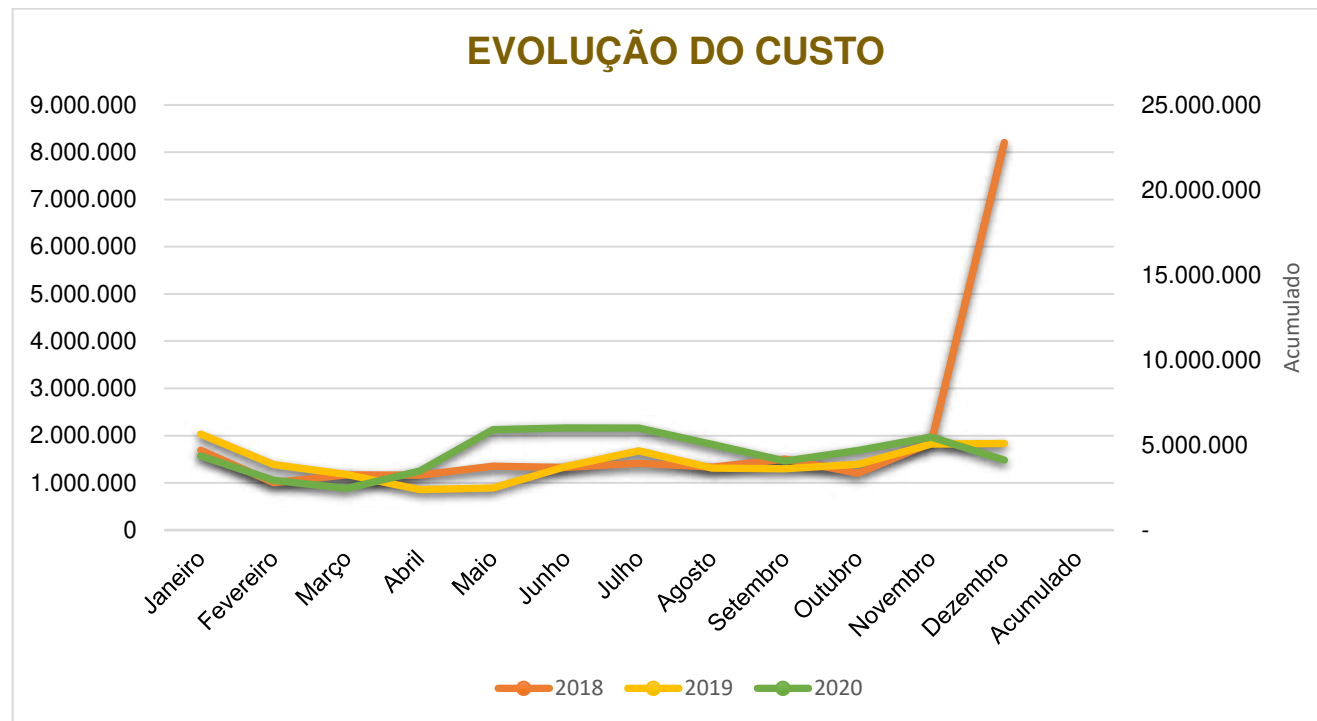
Definição: “Custos” são os gastos de fabricação/compra de mercadorias (gastos de produção), incluindo matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens da fábrica e demais despesas diretamente relacionadas à produção. Quando comparados o período de janeiro a dezembro dos anos 2018, 2019 e 2020, notar-se-á crescimento no custo acumulado de 2019 para 2020, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO CUSTO						
Mês	2018	2019	Variação 2018 - 2019	2019	2020	Variação 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
Maio	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	1.679.951	18,77	1.679.951	2.161.762	28,68
Agosto	1.331.605	1.311.793	(1,49)	1.311.793	1.816.749	38,49
Setembro	1.505.627	1.300.873	(13,60)	1.300.873	1.459.476	12,19
Outubro	1.204.147	1.390.928	15,51	1.390.928	1.685.170	21,15
Novembro	1.847.391	1.819.400	(1,52)	1.819.400	1.969.303	8,24
Dezembro	8.204.217	1.831.207	(77,68)	1.831.207	1.481.882	(19,08)
ACUMULADO	23.209.536	17.028.204	(26,63)	17.028.204	19.628.096	15,27
Receita Líquida Acumulada	30.798.231	24.608.921	(20,10)	24.608.921	32.389.915	31,62
Fórmula	%	%	%	%	%	%
(Custo Ac. / Receita Ac.) x 100	75,36	69,20	(8,18)	69,20	60,60	(12,42)

Análise: Houve redução de 27% entre os anos de 2018 e 2019 e crescimento de 15% entre 2019 e 2020. Em 2020, o montante acumulado corresponde a **R\$ 19.628 mil.**

Já a relação “Custo Ac./Receita Ac.” variou entre 75% em 2018, 69% em 2019 e 61% em 2020, ou seja, não apresentou linearidade no período.

É possível observar a evolução dos custos da Recuperanda – janeiro a dezembro – de 2018, 2019 e 2020, bem como o saldo acumulado, por meio do gráfico:



4.4. Gráfico Acumulado – Receita x Resultado

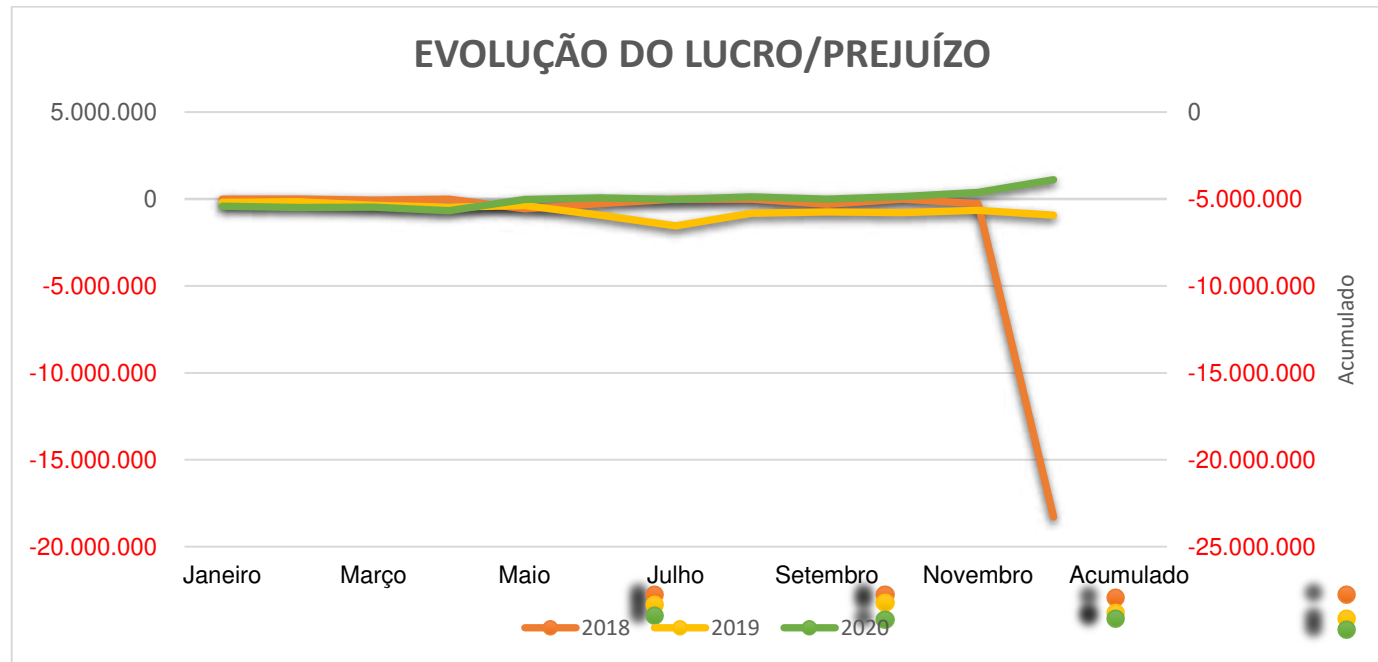
Quando comparados os “Lucros/prejuízos acumulados do exercício” dos mesmos meses dos anos de 2018, 2019 e 2020, nota-se uma redução no prejuízo acumulado de 2018 para 2019 e outra redução do prejuízo acumulado de 2019 para 2020, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO						
Mês	2018	2019	Variação 2018 - 2019	2019	2020	Variação 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)
Novembro	(261.506)	(661.086)	152,80	(661.086)	371.937	(156,26)
Dezembro	(18.293.732)	(933.111)	(94,90)	(933.111)	1.109.305	(218,88)
ACUMULADO	(19.785.518)	(7.993.037)	(59,60)	(7.993.037)	(286.187)	(96,42)
Receita Líquida Acumulada	30.798.231	24.608.921	(20,10)	24.608.921	32.389.915	31,62
Fórmula	%	%	%	%	%	%
(Lucro/Prejuízo Ac. / Receita Ac.) x 100	(64,24)	(32,48)	(49,44)	(32,48)	(0,88)	(97,28)

Análise: A rubrica “Lucros/Prejuízo acumulados do exercício” apresentou redução no prejuízo acumulado de 60%, na comparação entre os anos de 2018 e 2019, e redução no prejuízo acumulado de 96%, na comparação entre os anos de 2019 e

2020. A Recuperanda apresentou prejuízo acumulado de R\$ 19.786 mil em dezembro de 2018 e de R\$ 7.993 mil em dezembro de 2019. Já em dezembro de 2020 registrou o montante negativo de **R\$ 286 mil**.

Observa-se, também, o acumulado e a evolução do lucro/prejuízo – janeiro a dezembro – de 2018, 2019 e 2020 por meio do gráfico:



5. Endividamento

5.1. Endividamento Total

Definição: O Indicador de “Endividamento Total” é a soma de obrigações de curto prazo com obrigações de longo prazo.

ENDIVIDAMENTO TOTAL				
Rubricas	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	28.596.985	28.710.582	113.597	0,40
Passivo não circulante - PNC	17.086.584	15.227.805	(1.858.779)	(10,88)
TOTAL	45.683.569	43.938.387	(1.745.182)	(3,82)

Análise: A Recuperanda apresentou o total de Endividamento, em dezembro de 2020, de **R\$ 43.938 mil**.

5.2. Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

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

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 À RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Rubricas	12/2020
	R\$
Endividamento Total (5.1)	43.938.387
Endividamento sujeito a Recuperação Judicial (5.2)	20.546.022
TOTAL	23.392.365

Análise: Em dezembro de 2020, a Recuperanda apresentou o valor de **R\$ 23.392 mil** referente ao “Endividamento não sujeito a Recuperação Judicial”.

5.4. Endividamento com partes relacionadas

A Recuperanda informou não possuir endividamento com partes relacionadas.

5.5. Endividamento envolvendo coobrigados

A Recuperanda informou: “*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. 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 - MÉTODO INDIRETO				
<i>Rubricas</i>	11/2020	12/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Saldo Anterior	39.165	78.376	39.211	98,98
Entradas				
Recebimentos Em Dinheiro	1.099.015	830.157	(268.859)	(24,46)
Cartão Santander 13001791-1	161.026	206.071	45.045	27,97
Financeira Losango	168.785	192.107	23.321	13,82
Financeira Rendimento	-	-	-	-
Marketplace (Cartão/A Vista)	1.599.299	1.421.375	(177.923)	(11,13)
Repasse De Vendas	1.105.049	1.088.174	(16.874)	(1,53)
Desbloqueio/ Estorno Bradesco	-	-	-	-
Desbloqueio/ Estorno Itaú	-	-	-	-
Total (Entradas)	4.133.173	3.737.883	(395.290)	(9,56)
Saídas				
Aluguel	192.876	204.044	11.168	5,79
Fornecedores	2.461.133	1.915.328	(545.805)	(22,18)
Pagamento Credores RJ	-	-	-	-
Assessoria Jurídica	3.508	3.317	(191)	(5,44)
Assessoria Informática	29.080	15.003	(14.077)	(48,41)
Administrador Judicial	13.000	13.000	-	-

Mapfre	28.444	54.101	25.657	90,20
Despesas Diversas	97.839	96.124	(1.716)	(1,75)
Energia Elétrica	30.794	26.707	(4.086)	(13,27)
Telefone	7.911	8.601	690	8,73
Propaganda	6.003	7.049	1.046	17,43
Frete	236.247	243.970	7.723	3,27
Montador	32.382	36.354	3.973	12,27
Tarifas	1.595	1.155	(440)	(27,59)
Seguro (IMÓVEL/VEÍCULO)	8.476	12.255	3.779	44,58
Unimed	23.158	22.625	(533)	(2,30)
ICMS	165.491	270.583	105.092	63,50
Parcelamento ICMS SP	71.435	65.127	(6.307)	(8,83)
Impostos	126.527	124.216	(2.311)	(1,83)
Folha De Pagamento	357.394	320.874	(36.520)	(10,22)
Pró-Labore	1.860	1.860	-	-
Salários (Férias/Rescisão)	36.472	1.542	(34.930)	(95,77)
FGTS - Rescisório	31.601	40.209	8.608	27,24
FGTS	26.381	-	(23.381)	(100)
INSS	104.356	184.986	80.630	77,26
Total (Saídas)	4.093.963	3.669.030	(424.933)	(10,38)
Saldo Final	78.376	147.230	68.853	87,85

Análise: A Recuperanda demonstrou estar conciliado o “Saldo Final” no “DFC” para com a rubrica “Caixa e Equivalente de Caixa”, apresentado no “Ativo”.

6.2. Demonstração de Fluxo de Caixa – Projetado

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA PROJETADO													
Rubricas	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo Anterior	147.230	191.930	212.630	217.130	211.630	202.130	193.630	174.130	162.630	182.030	195.430	235.830	288.230
Entradas													
Recebimentos Em Dinheiro	810.000	530.000	550.000	540.000	660.000	570.000	550.000	590.000	610.000	650.000	710.000	650.000	650.000
Cartão Santander 13001791-1	190.000	53.000	49.000	47.000	61.000	55.000	64.000	73.000	68.000	73.000	97.000	105.000	105.000
Financeira Losango	170.000	180.000	205.000	200.000	240.000	210.000	215.000	230.000	210.000	220.000	220.000	220.000	220.000
Financeira Rendimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marketplace (Cartão/A Vista)	1.540.000	1.170.000	1.040.000	990.000	1.210.000	1.103.000	1.005.000	1.170.000	1.210.000	1.190.000	1.320.000	1.540.000	1.540.000
Repasse De Vendas	1.050.000	850.000	880.000	860.000	1.050.000	915.000	910.000	1.040.000	970.000	950.000	990.000	1.130.000	1.130.000
Desbloqueio/ Estorno Bradesco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desbloqueio/ Estorno Itaú	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total (Entradas)	3.760.000	2.783.000	2.724.000	2.637.000	3.221.000	2.853.000	2.744.000	3.103.000	3.068.000	3.083.000	3.337.000	3.645.000	3.645.000
Saídas													
Aluguel	205.000	205.000	205.000	205.000	205.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000	208.000
Fornecedores	2.080.000	1.370.000	1.330.000	1.260.000	1.670.000	1.410.000	1.340.000	1.630.000	1.590.000	1.610.000	1.830.000	2.130.000	2.130.000
Pagamento Credores RJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	29.000	15.000	15.000	15.000	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	60.000	40.000	44.000	42.000	64.000	56.000	53.000	61.000	58.000	58.000	58.000	58.000	58.000
Despesas Diversas	97.000	72.000	81.000	79.000	107.000	88.000	86.000	110.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Energia Elétrica	28.000	27.000	27.000	27.000	27.000	27.000	28.000	28.000	28.000	29.000	29.000	29.000	29.000
Telefone	10.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Propaganda	9.000	13.000	16.000	18.000	50.000	45.000	45.000	15.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Frete	240.000	190.000	180.000	185.000	220.000	185.000	170.000	205.000	193.000	193.000	193.000	193.000	193.000
Montador	38.000	26.000	26.000	28.000	33.000	27.000	26.000	30.000	28.000	28.000	35.000	35.000	35.000
Tarifas	1.300	1.300	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.600	1.600	1.600	1.600	1.600
Seguro (IMOVEL/VEÍCULO)	8.500	8.500	5.500	9.500	-	4.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Unimed	24.000	24.000	24.000	24.000	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500	25.500
ICMS	193.000	166.000	158.000	147.000	172.000	160.000	150.000	165.000	165.000	165.000	165.000	165.000	165.000
Parcelamento ICMS SP	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000
Impostos	160.000	84.000	86.000	81.000	94.000	89.000	85.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000

Folha De Pagamento	258.000	240.000	240.000	240.000	250.000	240.000	240.000	240.000	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	2.000
Salários (Férias/Rescisão)	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
FGTS - Rescisório	36.000	34.000	34.000	34.000	35.000	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000
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	15.000
INSS	110.000	95.000	95.000	95.000	110.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000	95.000
Total (Saídas)	3.715.300	2.762.300	2.719.500	2.642.500	3.230.500	2.861.500	2.763.500	3.114.500	3.048.600	3.069.600	3.296.600	3.592.600	3.592.600	
Saldo Final	191.930	212.630	217.130	211.630	202.130	193.630	174.130	162.630	182.030	195.430	235.830	288.230	340.630	

7. Acompanhamento do Cumprimento do Plano

O Plano de Recuperação Judicial aprovado (fls. 5165/5196) e homologado (fls. 5330/5333) teve seus efeitos suspensos em virtude do Agravo de Instrumento nº 2053211-82.2021.8.26.0000.

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

As regras do Plano de Recuperação Judicial aprovado (fls. 5171/5196), seguem conforme apresentação às fls. 5266/5267, enquanto não for proferido acórdão com efeitos modificativos (AI nº 2053211-82.2021.8.26.0000).

7.2. Cumprimento do PRJ

Em virtude do efeito suspensivo concedido em Agravo de Instrumento nº 2053211-82.2021.8.26.0000, aguardar-se-á o Acórdão do referido Agravo para início dos pagamentos aos credores.

7.3. Alienação de Ativos

Segue conforme apresentado em fl. 5267.

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

COMPASSO

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

fls. 5601



Centro Empresarial Castelo Branco
Rua Alice Alem Saad, 855 | Cj. 1408
Nova Riberânia | CEP 14096-570
Ribeirão Preto/SP

Tel.: (16) 3965 6159
atendimento@compassojudicial.com.br
compassojudicial.com.br



A Recuperanda deverá apresentar, mensalmente, fotos que demonstrem a atividade regular, constando a data e local em que foram registradas.

8.2. Diligências Realizadas

Em atenção ao disposto no artigo 22 da lei 11.101/2005 foi realizada no dia 19 de março de 2021 diligência virtual com a finalidade de constatar a situação financeira da Recuperanda.

8.3. Remuneração da Administradora Judicial

REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL			
Administradora Judicial	Data do último Recebimento	Nº de parcelas em atraso	Nº de parcelas a vencer
Compasso	09/04/2021	0	28

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. Providências adotadas pela Recuperanda para o enfrentamento da crise (1.4): atualizar as informações referente as providências adotadas para o enfrentamento da crise, apresentando-as mensalmente em formato compatível com Word e em .PDF assinado.

8.4.2. Principais clientes/fornecedores (2.4): apresentar, mensalmente, a relação atualizada dos principais (i) clientes e (ii) fornecedores (constando razão social e porcentagem da participação sobre o total de venda/compra) em formato compatível com Excel e em .PDF assinado.

8.4.3. Estudo de Mercado. Indicadores (2.6): atualizar as informações referente ao mercado de atuação, demonstrando as condições atuais e tendências, apresentando-as mensalmente em formato compatível com Word e em .PDF assinado.

8.4.4. Principais Dificuldades (2.7): atualizar as informações referente às principais dificuldades encontradas neste cenário de recuperação, apresentando-as mensalmente em formato compatível com Word e em .PDF assinado.

8.4.5. Situação Fiscal (3.3): apresentar as competentes Certidões Positiva com efeito de Negativa de Débitos Tributários, bem como dos Termos de Adesão à programas de parcelamento de débitos tributários juntos aos entes tributantes (União, Fazenda Estadual e Fazenda Municipal), acompanhados dos respectivos comprovantes de pagamentos das parcelas vencidas.

8.4.6. Fotos (8.1): apresentar, mensalmente, fotos atualizadas que demonstrado a atividade regular da Recuperanda, constando a data e local em que foram registradas.

8.5. Cronograma Processual

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	-
-	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
-	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 / 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 Assembleia 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)	5197/5221	Art. 56, § 1º
-	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	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) - AI nº 2081895-51.2020.8.26.0000: desconhece efeito "ex tunc"	-	Art. 6º, § 4º
-	25/02/2021	Concessão da Recuperação Judicial (homologação do PRJ)	5330/5333	-
25/02/2023*	-	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ. (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	-	Art. 61

AI nº 2053211-82.2021.8.26.0000: concedeu efeito suspensivo à decisão de fls. 5330/5333. Assim, o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial aguarda as eventuais alterações que possam ser aplicadas em Acórdão.

9. Considerações Finais

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

COLABORADORES: O “Quadro de Funcionários” apresentou redução de 03 colaboradores. Em dezembro de 2020 registrou o total de **108 funcionários**. Já a conta “Prestadores de Serviços – PJ” apresentou redução de 1%, registrando o montante de **R\$ 32 mil**. A conta “Prestadores de Serviços – PF” apresentou redução de 14%, registrando o montante de **R\$ 6 mil**.

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. A Recuperanda deve continuar buscando o equilíbrio entre seus bens e obrigações, de forma a demonstrar capacidade de pagamentos suficientes ao cumprimento do PRJ homologado e demais compromissos extraconcursais.

RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS ACUMULADA – janeiro a dezembro – ao comparar o ano de 2019 com 2018, verifica-se redução de 20,10% e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se crescimento de 31,62%, demonstrando sinais de melhorias consideráveis.

CUSTOS ACUMULADOS – janeiro a dezembro – apresentou os seguintes percentuais de participação em relação a receita líquida de vendas: **(i)** Ano de 2018 = 75,36%, **(ii)** Ano de 2019 = 68,63% e **(iii)** Ano de 2020 = 60,60%.

Ao comparar o ano de 2019 com 2018, verifica-se redução de 26,63 pontos percentuais; e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se aumento de 15,27 pontos percentuais, acompanhando o movimento de crescimento da receita.

LUCRO/PREJUÍZO ACUMULADO – janeiro a dezembro – apresentou os seguintes percentuais de participação em relação à receita líquida de vendas, sendo ambos negativos: **(i)** Ano de 2018 = 64,24%, **(ii)** Ano de 2019 = 32,48% e **(iii)** Ano de 2020 = 0,88%.

Ao comparar o ano 2019 com 2018, verifica-se redução do prejuízo acumulado na ordem de 59,60 pontos percentuais; e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se redução do prejuízo acumulado na ordem de 96,42 pontos percentuais.

Assim, apesar da melhora significativa, comparado aos anos anteriores, ressalta-se a necessidade de a Recuperanda continuar com as 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 negativo em dezembro de 2020: **R\$ 99.830** o que se acende um sinal de alerta.

Desse modo, conclui-se que apesar das ações estratégicas comerciais apontarem para resultado satisfatório, o mesmo não acontece na apuração do EBITDA e do Resultado do Exercício (Lucro), assim como demonstrado na apuração dos índices de liquidez. Logo, a Recuperanda deve, além de concentrar esforços para se demonstrar capacidade de honrar seus compromissos extraconcursais, alcançar resultados que evidenciem capacidade de cumprir com aqueles advindos do PRJ.

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, 14 de maio de 2021.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marilia Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293