

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

Recuperação Judicial n.º 1026954-02.2019.8.26.0196

Recuperanda: Toretto Indústria e Comércio de Calçados Eirelli

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 **fevereiro a junho de 2020**, nos termos que seguem anexo.

De Ribeirão Preto/SP para Franca/SP, 13 de setembro de 2020

Antonio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Marília Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647

Toretto Indústria e Comércio de Calçados Eirelli

Recuperação Judicial nº. 1026954-02.2019.8.26.0196

RMA - Relatório Mensal de Atividades

Fevereiro a Junho de 2020

Sumário

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial.....	3
1.1. Ativo	3
1.2. Passivo e Patrimônio Líquido	7
1.4. Demonstração do Resultado do Período – DRE	10
1.5. Índices que Analisam o Passivo.....	15
1.6. Liquidez Corrente, Seca e Geral	16
1.7. Ciclo Operacional e Financeiro.....	18
1.8. Gestão de Capital	21
2. Demonstração de Fluxo de Caixa	23
3. Colaboradores.....	23
4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	25
5. Considerações Finais.....	26

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial

Como forma de apresentar a situação econômica e financeira da Recuperanda, seguem as informações compiladas das demonstrações contábeis e demais relatórios administrativo-operacionais que foram disponibilizados por ela. Estão apresentados abaixo, de forma comparativa, referentes aos meses de **fevereiro a junho de 2020**.

1.1. Ativo

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

ATIVO									
Rubricas	Nota	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante									
Caixa e equivalentes de caixa	1.1.1	2.146	2.277	3.968	2.130	2.508	47.007	44.861	2090,57
Contas a receber	1.1.2	572.991	630.412	630.412	655.397	718.352	718.352	145.361	25,37
Estoques	1.1.3	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	-	-
Total (circulante)		597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
Ativo não circulante									
Realizável a longo prazo									
Imobilizado	1.1.4	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	-	-
Total (não circulante)		220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	-	-
TOTAL		818.351	875.903	877.594	900.741	964.074	1.008.574	190.222	23,24

1.1.1. Caixa e Equivalentes de Caixa

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

CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa	2.146	2.277	3.968	2.130	2.508	47.007	44.861	2090,57
TOTAL	2.146	2.277	3.968	2.130	2.508	47.007	44.861	2090,57

Análise: A rubrica “Caixa e equivalentes de caixa” registrou crescimento de 2090%, equivalente a R\$ 45 mil. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 47 mil.**

A Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica “ Caixa e equivalente de caixa”, contendo descrição das entradas e saídas, valor, saldo inicial e final conciliado com os relatórios entregues para o período em análise.

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								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Duplicatas a receber	572.991	630.412	630.412	655.397	718.352	718.352	145.361	25,37
TOTAL	572.991	630.412	630.412	655.397	718.352	718.352	145.361	25,37

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou crescimento de 25%, equivalente a R\$ 145 mil. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 718 mil.**

Como o total da rubrica representa valor **significativo** do Ativo Total, a Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica “contas a receber”, especificando nome do cliente, número da nota fiscal, vencimento e valor.

E mais. Não identificado o saldo referente a provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD), devendo a Recuperanda realizar um levantamento dos valores em aberto acima de 180 dias.

1.1.3. Estoques

Definição: “Estoques” são compostos, substancialmente, por mercadoria para venda.

ESTOQUES								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque de produtos	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	-	-
TOTAL	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	-	-

Análise: A rubrica “Estoques” não registrou variação no período. Em junho de 2020 apresentou o total de **R\$ 22 mil**.

A Recuperanda deverá apresentar livro de inventario físico do estoque, em formato PDF assinado e arquivo compatível com Excel, conciliado com os relatórios já entregues e justificar a não movimentação do saldo.

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								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Máquinas e Equipamentos	35.480	35.480	35.480	35.480	35.480	35.480	-	-
Veículos	199.958	199.958	199.958	199.958	199.958	199.958	-	-
(-) Depreciação acumulada	(14.705)	(14.705)	(14.705)	(14.705)	(14.705)	(14.705)	-	-
TOTAL	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	-	-

Análise: A rubrica “Imobilizado” não apresentou variação no período. Em junho de 2020 a rubrica registrou o montante de **R\$ 221 mil**.

A Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica “Imobilizado”, contendo descrição resumida, item por item, do valor do custo inicial, histórico da depreciação acumulada e saldo total em formato PDF assinado e arquivo compatível com Excel, conciliado com os relatórios já entregues, além de justificar a não variação da depreciação.

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).

PASSIVO									
<i>Rubricas</i>	Nota	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
Passivo circulante		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Empréstimos e financiamentos	1.2.1	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	-	-
Obrigações trabalhistas	1.2.2	3.495	5.875	5.975	3.674	6.062	3.268	(227)	(6,49)
Obrigações tributárias	1.2.3	119.242	122.179	129.971	133.215	137.942	152.912	33.670	28,24
Total do passivo circulante		259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
Passivo não circulante									
Exigível a longo prazo									
Empréstimos e financiamentos	1.2.1	431.066	429.104	427.141	425.179	423.216	423.216	(7.850)	(1,82)
Total do passivo não circulante		431.066	429.104	427.141	425.179	423.216	423.216	(7.850)	(1,82)
Patrimônio líquido									
Capital social		95.400	95.400	95.400	95.400	95.400	95.400	-	-
Lucros/(prejuízos) acumulados		32.617	86.814	82.575	106.742	164.923	197.247	164.629	504,73
Total do patrimônio líquido		128.017	182.214	177.975	202.142	260.323	292.647	164.629	128,60
TOTAL		818.351	875.903	877.594	900.741	964.074	1.008.574	190.222	23,24

1.2.1. Empréstimos e Financiamentos

Definição: “Empréstimos e Financiamentos” são compromissos de pagamento assumidos com instituições financeiras do Brasil ou exterior, cujo recursos são destinados para financiar imobilizações ou capital de giro.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Banco Itaú	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	-	-
Total do circulante	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	-	-
Empréstimo - Banco Itaú	261.963	261.963	261.963	261.963	261.963	261.963	-	-
Fin. de Veículos - Banco Itaú	71.753	71.753	71.753	71.753	71.753	71.753	-	-
Fin. de Veículos - ITAUCARD	77.725	77.725	77.725	77.725	77.725	77.725	-	-
Fin. de Veículos - BV Financeira	19.626	17.663	15.700	13.738	11.775	11.775	(7.850)	(40,00)
Total do não circulante	431.066	429.104	427.141	425.179	423.216	423.216	(7.850)	(1,82)
TOTAL	567.598	565.635	563.673	561.710	559.748	559.748	(7.850)	(1,38)

Análise: A rubrica “Empréstimos e Financiamentos” apresentou redução de 1%, equivalente a R\$ 8 mil. Em junho de 2020 registrou o montante de **R\$ 560 mil**.

1.2.2. Obrigações trabalhistas

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Salários a Pagar	2.402	3.690	3.791	1.489	3.877	1.084	(1.319)	(54,89)
Pró-labore a Pagar	1.092	2.184	2.184	2.184	2.184	2.184	1.092	100,00
TOTAL	3.495	5.875	5.975	3.674	6.062	3.268	(227)	(6,49)

Análise: A rubrica “Obrigações trabalhistas” registrou redução de 6% no período, equivalente a R\$ 227. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 3 mil**.

1.2.3. Obrigações Tributárias

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

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contribuições previdenciárias	132	244	244	45	498	65	(67)	(50,82)
FGTS a recolher	192	304	312	112	339	81	(111)	(57,75)
Simples nacional a recolher	118.917	121.631	129.415	133.057	137.105	152.765	33.848	28,46
TOTAL	119.242	122.179	129.971	133.215	137.942	152.912	33.670	28,24

Análise: A rubrica “Obrigações tributárias” registrou crescimento de 28% no período, equivalente a R\$ 34 mil. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 153 mil**.

1.3. Composição do Ativo e do Passivo

Análise: A Recuperanda apresentou balanço patrimonial contendo saldos diferentes dos apresentados para a elaboração dos RMAs anteriores. Por exemplo, o ativo total de janeiro de 2020 apresentado para o RMA anterior era de R\$ 3.866 mil. Já no balanço patrimonial apresentado para a elaboração do presente RMA, o ativo total de janeiro de 2020 foi de R\$ 818 mil.

A Recuperanda deverá justificar a divergência entre os balanços patrimoniais apresentados.

Além disso, deverá apresentar em rubricas separadas os valores devidos a credores incluídos no PRJ dos demais.

1.4. Demonstração do Resultado do Período – DRE

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	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita líquida de vendas	1.1.3.1	24.974	80.962	31.718	40.540	73.717	79.674	54.700	219,03
Custo dos produtos vendidos	1.1.3.2	(6.050)	(17.724)	(18.397)	(3.199)	(3.548)	(32.075)	(26.025)	430,16
Lucro Bruto		18.924	63.239	13.321	37.341	70.170	47.599	28.676	151,53
Despesas gerais e administrativas		(4.745)	(371)	(7.853)	(6.017)	(4.371)	(6.328)	(1.583)	33,36
Despesas com pessoal		(5.870)	(8.672)	(9.706)	(7.158)	(7.618)	(8.947)	(3.077)	52,42
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		8.308	54.196	(4.238)	24.167	58.181	32.324	24.015	289,06
Resultado financeiro		-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro antes dos impostos		8.308	54.196	(4.238)	24.167	58.181	32.324	24.015	289,06
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo líquido do exercício	1.1.3.3	8.308	54.196	(4.238)	24.167	58.181	32.324	24.015	289,06

1.4.1. Receita Líquida de Vendas

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

RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Venda de produtos	28.741	83.676	39.501	44.183	77.765	95.334	66.593	231,70
(-) Impostos sobre vendas	(3.768)	(2.714)	(7.784)	(3.643)	(4.048)	(15.660)	(11.892)	315,63
TOTAL	24.974	80.962	31.718	40.540	73.717	79.674	54.700	219,03

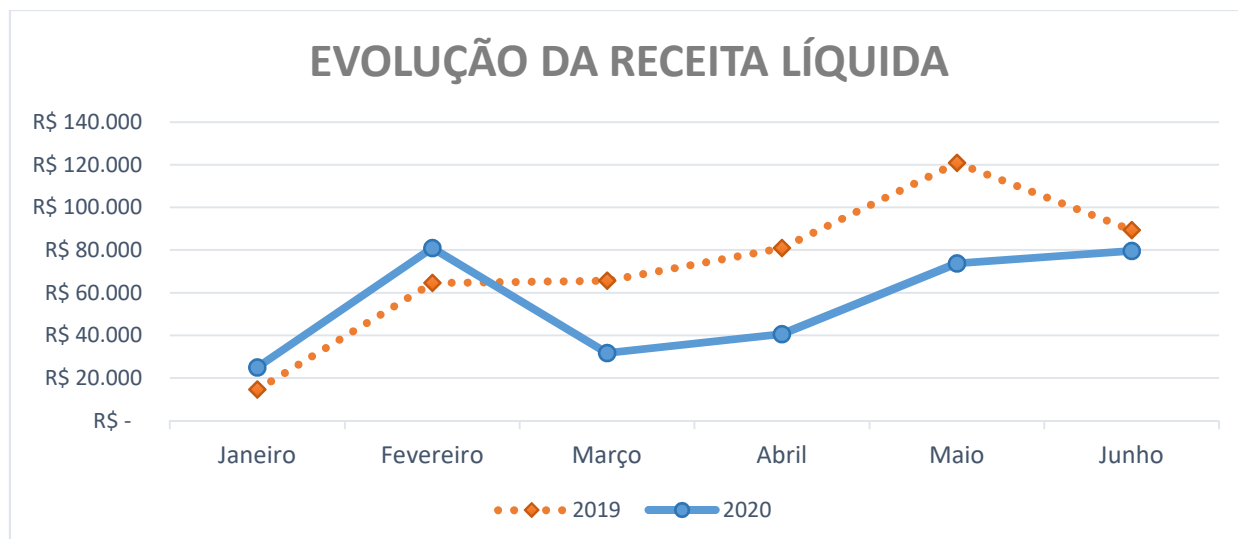
Análise: A rubrica “Receita líquida de vendas” apresentou crescimento de 219%, equivalente a R\$ 55 mil. Em junho de 2020, alcançou o montante de **R\$ 80 mil**.

Quando comparado com os mesmos meses do ano anterior 2019, nota-se redução no acumulado, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DA RECEITA LIQUIDA DE VENDAS							
Mês	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	-	14.624	24.974	24.974	-	10.350	70,77
Fevereiro	-	64.589	80.962	80.962	-	16.374	25,35
Março	-	65.587	31.718	31.718	-	(33.870)	(51,64)
Abril	-	80.985	40.540	40.540	-	(40.445)	(49,94)
Mai	-	120.913	73.717	73.717	-	(47.196)	(39,03)
Junho	-	89.352	79.674	79.674	-	(9.678)	(10,83)
ACUMULADO	-	436.050	331.585	-	-	(104.465)	(23,96)

Análise: A receita líquida de vendas reduz acumuladamente entre os anos de 2019 e 2020. Houve redução de 24% na comparação entre os anos de 2019 e 2020, equivalente a R\$ 104 mil. Em 2020, no período de janeiro a junho, tem-se o montante acumulado de **R\$ 332 mil**.

No gráfico apresentado a seguir, podemos observar a evolução da receita líquida nos meses de janeiro a junho de 2019 e 2020:



1.4.2. Custos

Definição: “Custos” são os gastos de fabricação/compra de mercadorias (gastos de produção), incluindo matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens da fábrica e demais despesas diretamente relacionadas à produção.

CUSTOS								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Custos dos produtos vendidos	(6.050)	(17.724)	(18.397)	(3.199)	(3.548)	(32.075)	(26.025)	430,16
TOTAL	(6.050)	(17.724)	(18.397)	(3.199)	(3.548)	(32.075)	(26.025)	430,16
Receita	24.974	80.962	31.718	40.540	73.717	79.674	54.700	219,03
Custo	(6.050)	(17.724)	(18.397)	(3.199)	(3.548)	(32.075)	(26.025)	430,16
Fórmula	%	%	%	%	%	%	%	%
(CUSTO/RECEITA) x 100	24	22	58	8	5	40	16,03	66,18

Análise: A rubrica “Custo” registrou aumento de 430%, equivalente a R\$ 26 mil. Em junho de 2020, alcançou o montante de **R\$ 32 mil**.

Entretanto, a relação “Custo/Receita” não está linear em todo o período, apresentando variações significativas. Assim, a Recuperanda deverá explicar o motivo.

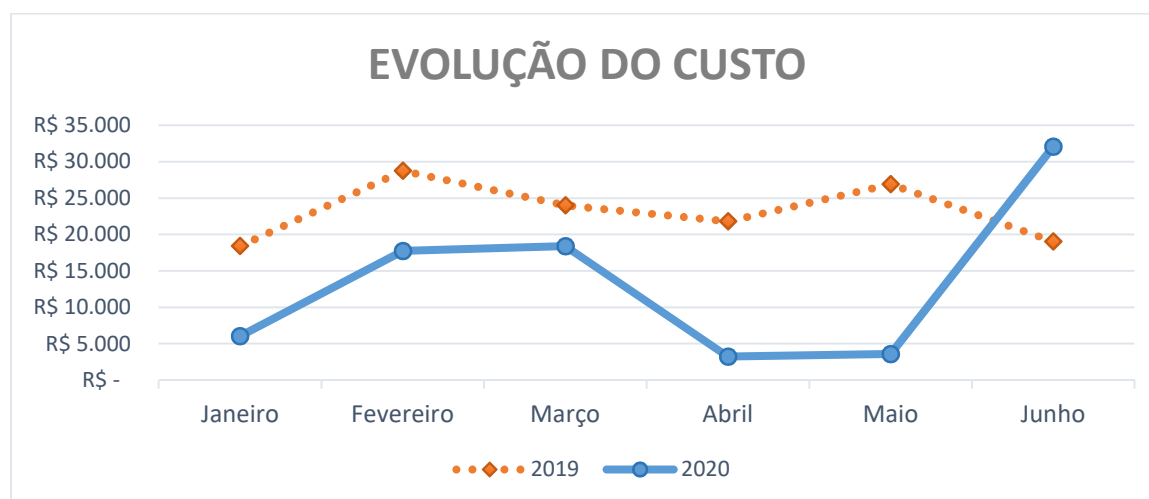
Quando comparado o “Custo Acumulado” de janeiro a junho de 2020 com os mesmos meses de 2019, nota-se uma redução no acumulado, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO CUSTO							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
Mês	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	-	18.433	6.050	6.050	-	(12.383)	(67,18)
Fevereiro	-	28.763	17.724	17.724	-	(11.039)	(38,38)
Março	-	24.023	18.397	18.397	-	(5.626)	(23,42)
Abril	-	21.839	3.199	3.199	-	(18.641)	(85,35)
Mai	-	26.921	3.548	3.548	-	(23.374)	(86,82)
Junho	-	19.038	32.075	32.075	-	13.037	68,48
ACUMULADO	-	139.016	80.992	80.992	-	(58.024)	(41,74)
Receita Líquida Acumulada	-	436.050	331.585	331.585	-	(104.465)	(23,96)
Custo Acumulado	-	(139.016)	(80.992)	(80.992)	-	58.024	(41,74)
Fórmula	%	%	%	%	%	%	%
(Custo Ac./Receita Ac.) x 100	-	31,88	24,43	-	0,00	(7,46)	(23,38)

Análise: Houve redução de 42% na comparação entre os anos de 2019 e 2020, equivalente a R\$ 58 mil. Em 2020, no período de janeiro a junho, tem-se o montante acumulado de **R\$ 81 mil**.

Além disso, nota-se que a proporção dos custos acumulados sobre a receita acumulada também apresentou redução de 2019 para 2020.

Já no gráfico apresentado a seguir, podemos observar a evolução do custo nos meses de janeiro a junho de 2019 e 2020:



1.4.3. Lucros/Prejuízos acumulados do exercício

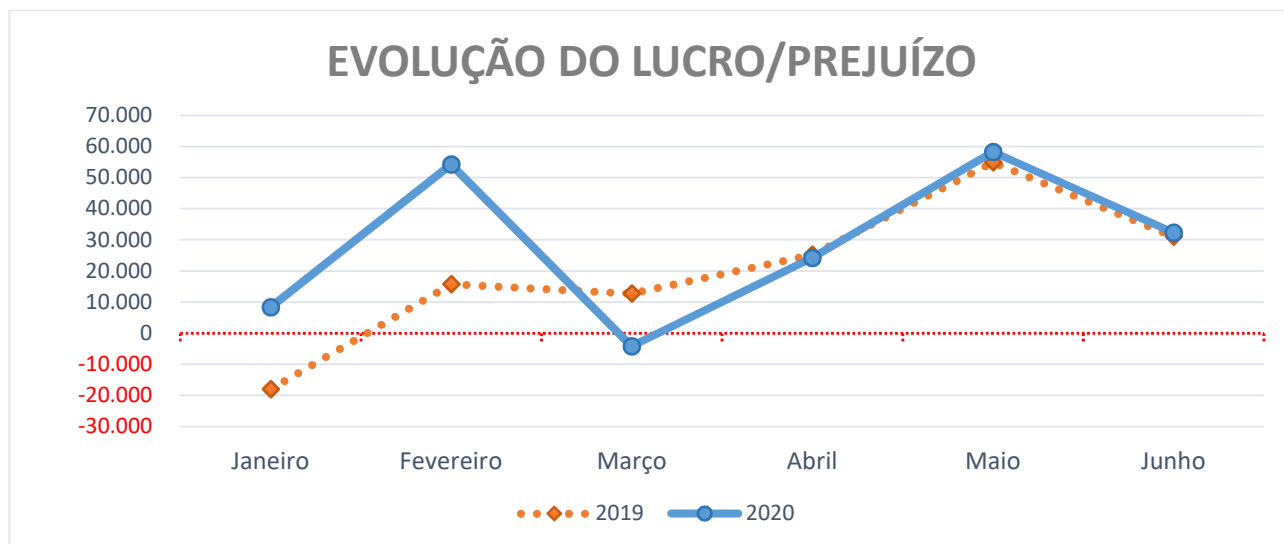
Quando comparado os “Lucros/prejuízos acumulados do exercício” de 2020 com os mesmos meses de 2019, nota-se o crescimento do lucro acumulado, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
<i>Mês</i>	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	-	(17.963)	8.308	8.308	-	26.272	(146,25)
Fevereiro	-	15.699	54.196	54.196	-	38.497	245,21
Março	-	12.772	(4.238)	(4.238)	-	(17.010)	(133,18)
Abril	-	25.172	24.167	24.167	-	(1.006)	(4,00)
Maio	-	54.917	58.181	58.181	-	3.263	5,94
Junho	-	31.082	32.324	32.324	-	1.242	4,00
ACUMULADO	-	121.680	172.937	172.937	-	51.258	42,12
Receita Líquida Acumulada	-	436.050	331.585	331.585	-	(104.465)	(23,96)
Lucro/Prejuízo Acumulado	-	121.680	172.937	172.937	-	51.258	42,12
<i>Fórmula</i>	%	%	%	%	%	%	%
(Lucro/Prejuízo Ac./Receita Ac.) x 100	-	27,91	52,15	-	0,00	24,25	86,90

Análise: Houve variação de 42% entre os anos de 2019 e 2020, equivalente a R\$ 51 mil. De janeiro a junho de 2020, registrou o lucro acumulado de **R\$ 173 mil**.

Podemos observar também, apesar da redução no acumulado da receita, o crescimento da proporção entre o lucro acumulado e a receita líquida acumulada.

Observa-se no gráfico abaixo a evolução do lucro/prejuízo nos meses de janeiro a junho dos anos de 2019 e 2020:



1.5. Índices que Analisam o Passivo

1.5.1. Endividamento Geral

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

ENDIVIDAMENTO GERAL								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
Passivo não circulante - PNC	431.066	429.104	427.141	425.179	423.216	423.216	(7.850)	(1,82)
Total do passivo	690.334	693.689	699.618	698.599	703.751	715.927	25.593	3,71
Ativo - AT	818.351	875.903	877.594	900.741	964.074	1.008.574	190.222	23,24
Fórmula								
(PC + PNC) / AT	0,84	0,79	0,80	0,78	0,73	0,71	(0,13)	(15,85)

Análise: O índice de “Endividamento geral” apresentou variação de 16% no período, alcançando a marca de **0,71** em junho de 2020. Desse modo, demonstra que 71% do “Ativo” da Recuperanda está sendo financiado por terceiros.

1.5.2. Composição do Endividamento

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

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
Passivo não circulante - PNC	431.066	429.104	427.141	425.179	423.216	423.216	(7.850)	(1,82)
Total do passivo	690.334	693.689	699.618	698.599	703.751	715.927	25.593	3,71
Fórmula	%	%	%	%	%	%	%	%
PC / (PC + PNC) - %	37,56	38,14	38,95	39,14	39,86	40,89	3,33	8,86

Análise: Não houve variação significativa no índice de “Composição do Endividamento” no período analisado. Em junho de 2020, 41% das obrigações da Recuperanda estavam registradas no curto prazo.

1.6. Liquidez Corrente, Seca e Geral

1.6.1. Liquidez Corrente

Definição: A “Liquidez Corrente” demonstra quanto a Recuperanda possui de “Ativo circulante” para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo.

LIQUIDEZ CORRENTE								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
Passivo circulante - PC	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
Fórmula								
AC / PC	2,31	2,48	2,41	2,49	2,65	2,69	0,39	16,77

Análise: O índice “Liquidez Corrente” apresentou variação de 17%, atingindo o patamar de **2,69** em junho de 2020. A Recuperanda continua apresentando ativos circulantes suficientes para honrar com seus passivos de curto prazo.

1.6.2. Liquidez Seca

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

LIQUIDEZ SECA								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
Estoques - ES	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	-	-
(=) AC - ES	575.137	632.689	634.380	657.527	720.860	765.360	190.222	33,07
Passivo circulante - PC	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
Fórmula								
(AC - ES) / PC	2,22	2,39	2,33	2,40	2,57	2,61	0,40	17,87

Análise: O índice de “Liquidez Seca” registrou variação de 18% no período. Em junho de 2020 apresentou marca **2,61**, demonstrando que a Recuperanda apresenta capacidade de honrar com os compromissos de curto prazo, mesmo quando excluídos os estoques.

1.6.3. 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	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
Ativo não circulante - ANC	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	-	-
(-) Imobilizado	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	220.733	-	-
Subtotal ativo	597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
Passivo circulante	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
Passivo não circulante	431.066	429.104	427.141	425.179	423.216	423.216	(7.850)	(1,82)
Subtotal passivo	690.334	693.689	699.618	698.599	703.751	715.927	25.593	3,71
Fórmula								
(Subtotal ativo / Subtotal passivo)	0,87	0,94	0,94	0,97	1,06	1,10	0,23	27,12

Análise: O índice “Liquidez Geral” apresentou variação de 27%, registrando a marca de **1,10** em junho de 2020. A Recuperanda passou a apresentar, na teoria, capacidade para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, mesmo quando desconsiderado o imobilizado.

1.7. Ciclo Operacional e Financeiro

1.7.1. 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								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber	572.991	630.412	630.412	655.397	718.352	718.352	145.361	25,37
Total contas a receber	572.991	630.412	630.412	655.397	718.352	718.352	145.361	25,37
Receita líquida de vendas	24.974	80.962	31.718	40.540	73.717	79.674	54.700	219,03
Fórmula	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Contas a receber/ Receita líquida) x 30	688	234	596	485	292	270	(418)	(60,70)

Análise: O “Prazo Médio de Recebimento” registrou redução de 61%, equivalente a 418 dias, em decorrência do aumento da “Receita Líquida de vendas”. Apresentou a marca de **270 dias** em junho de 2020.

1.7.2. Prazo Médio de Estocagem

Definição: O “Prazo Médio de Estocagem” indica quantos dias, em média, a empresa leva para vender seu estoque.

PRAZO MÉDIO DE ESTOCAGEM								
Rubricas	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque - circulante	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	-	-
Total estoque	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	22.481	-	-
Custo	6.050	17.724	18.397	3.199	3.548	32.075	26.025	430,16
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Estoque/Custo) x 30	111	38	37	211	190	21	(90)	(81,14)

Análise: O “Prazo Médio de Estocagem” apresentou variação de 81%, equivalente a 90 dias, devido ao aumento do “Custo”. Registrou-se a marca de **21 dias** em junho de 2020.

1.7.3. Ciclo Operacional

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

CICLO OPERACIONAL								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Prazo médio de estocagem – PME	111	38	37	211	190	21	(90)	(81,14)
Prazo médio de recebimento – PMR	688	234	596	485	292	270	(418)	(60,70)
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(PME + PMR)	800	272	633	696	482	292	(508)	(63,55)

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou redução de 64%, equivalente a **508** dias. Em junho de 2020 registrou a marca de **292** dias.

1.7.4. Prazo Médio de Pagamento

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

Análise: Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Contas a pagar”, não foi possível analisar o “Prazo Médio de Pagamento”.

1.7.5. Ciclo Financeiro

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

CICLO FINANCEIRO								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional – CO	800	272	633	696	482	292	(508)	(63,55)
Prazo médio de pagamento – PMP	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(CO – PMP)	800	272	633	696	482	292	(508)	(63,55)

Análise: Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Contas a pagar”, o índice “Ciclo Financeiro” não variou em relação ao índice de “Ciclo Operacional”.

1.8. Gestão de Capital

1.8.1. Capital de Giro Líquido - CGL

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante	597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
Passivo circulante	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
<i>Fórmula</i>								
(AC - PC)	338.350	390.584	384.383	406.588	462.806	495.129	156.779	46,34

Análise: O “CGL” registrou aumento de 46%, equivalente a R\$ 157 mil. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 495 mil**.

A Recuperanda apresenta capacidade financeira para honrar com suas obrigações de curto prazo, embora grande parte do “Ativo Circulante” seja representada pelo elevado saldo da rubrica “Contas a receber – clientes”.

1.8.2. 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.

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO								
<i>Rubricas</i>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Varição	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	597.618	655.169	656.860	680.007	743.341	787.840	190.222	31,83
(-) Caixa e equivalente de caixa	2.146	2.277	3.968	2.130	2.508	47.007	44.861	2090,57
(=) Ativo circulante operacional - ACO	595.472	652.892	652.892	677.878	740.833	740.833	145.361	24,41
Passivo circulante - PC	259.267	264.585	272.477	273.420	280.535	292.711	33.443	12,90
(-) Empréstimos e financiamentos	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	-	-
(=) Passivo circulante operacional - PCO	122.736	128.054	135.946	136.888	144.004	156.180	33.443	27,25
<i>Fórmula</i>								
(ACO - PCO)	472.736	524.838	516.947	540.989	596.829	584.653	111.918	23,67

Análise: A “NCG” apresentou variação de 24% no período. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 585 mil**.

A Recuperanda reduziu sua necessidade por capital de giro para financiar suas operações, quando desconsiderados seus ativos e passivos não operacionais de curto prazo.

1.8.3. 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>	01/2020	02/2020	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalente de caixa – CEC	2.146	2.277	3.968	2.130	2.508	47.007	44.861	2090,57
(-) Empréstimos e financiamentos – EF	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	136.531	-	-
<i>Fórmula</i>								
(CEC – EF)	(134.385)	(134.254)	(132.563)	(134.402)	(134.024)	(89.524)	44.861	(33,38)

Análise: Não houve variação significativa no índice “ST”. Embora tenha reduzido, em todo o período o montante foi negativo. Em junho de 2020 alcançou a marca, negativa, de **R\$ 90 mil**.

2. Demonstração de Fluxo de Caixa

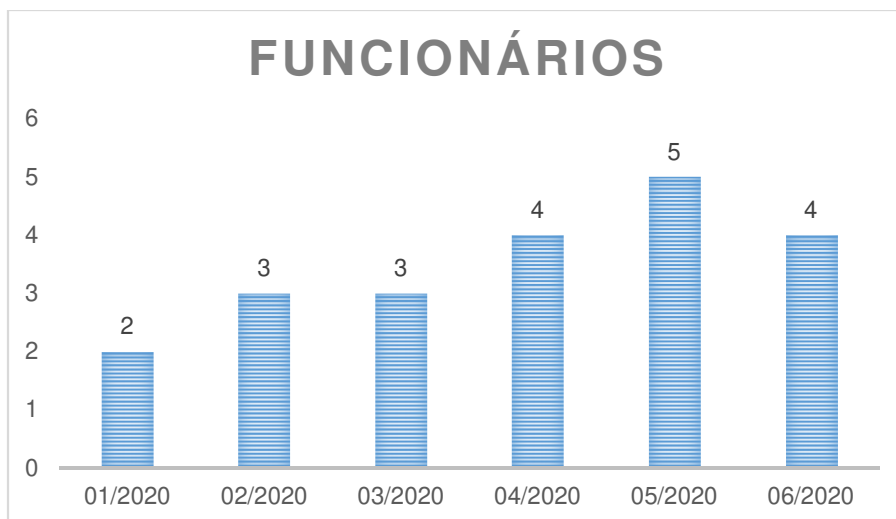
Definição: “Demonstração do Fluxo de Caixa” é representada pela entrada de todo dinheiro recebido em caixa, bem como a saída, em determinado período.

Análise: Não foi apresentada DFC adequada e conciliada com a rubrica “caixa e equivalente de caixa” do balanço patrimonial.

A Recuperanda deverá apresentar o fluxo de caixa realizado para o período de janeiro a junho bem como o projetado para os próximos 13 meses.

3. Colaboradores

3.1. Quadro de funcionários – CLT



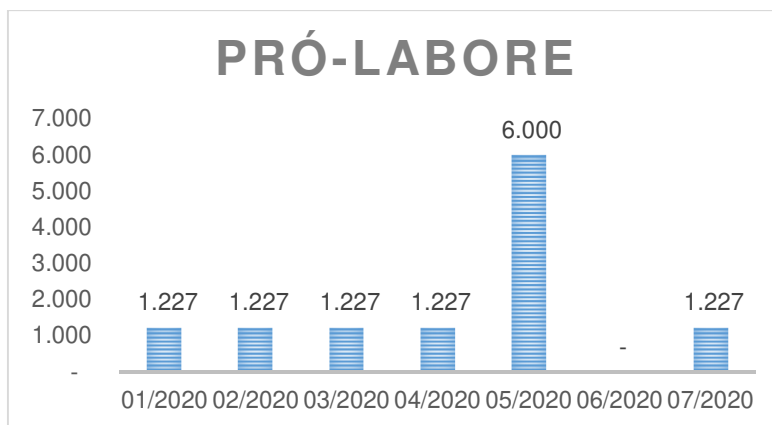
Análise: O quadro de “Funcionários” apresentou crescimento no período. Em junho de 2020 registrou **4 funcionários**.

3.2. Total de proventos líquido da folha de pagamento



Análise: O quadro de “Proventos” apresentou variações durante o período devido a suspensão de contratos de trabalho de acordo com a MP 936/2020 em decorrência da crise do Covid-19. Em junho de 2020 não foi apresentado o saldo de proventos.

3.3. Despesas com *pró-labores*



Análise: O valor do pró-labore apresentou variação no mês de maio de 2020, registrando o montante de R\$ 6 mil. Em julho de 2020 registrou o montante de R\$ 1.227. Em junho de 2020 não foi apresentado o saldo de pró-labore.

3.4. Prestadores de Serviços

Análise: A Recuperanda informou os seguintes prestadores de serviços:

PRESTADOR DE SERVIÇO			
Rubricas	Tipo de Serviço	Prazo	Valor mensal
			R\$
Ana Paula Rosa Larquer Oliveira e Lucas dos Santos	Advocacia	Indeterminado	800
Adriana Custodio Pires	Contábil	Indeterminado	600
TOTAL			1.400

4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal

Análise: Solicitou-se à Recuperanda a Certidão Negativa de Débitos (CND) na esfera Federal, Estadual e Municipal. Foi apresentado pela Recuperanda, declaração com existência dos débitos:

DÉBITOS SIMPLES NACIONAL - Junho de 2020					
<i>Rubricas</i>	Principal	Multa	Juros	Encargos legais	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Div. Ativa - Simples Nacional 094478/2020-65	83.997	16.799	4.878	10.567	116.242
Div. Ativa - Simples Nacional 242533/2020-30	27.385	5.477	944	3.381	37.186
TOTAL	111.382	22.276	5.822	13.948	153.428

5. Considerações Finais

5.1. Diligência e Relatório de Crise – COVID-19

No dia 04 de maio de 2020, foi realizada Diligência Virtual com a finalidade de discutir como a situação da Recuperanda em relação à crise da Covid-19 bem como as medidas de enfrentamento adotadas.

Segundo relatório apresentado pela Recuperanda, os impactos provocados pela crise da Covid-19 são os seguintes:

A empresa revelou que, durante este período de isolamento social, o fluxo de caixa não foi suficiente para honrar com as obrigações, obrigando negociações (prorrogações) com clientes e fornecedores.

A Recuperanda também relatou o aumento do cancelamento de pedidos que já estavam em processo de produção, afetando a receita. Além disso, informou o aumento do custo, uma vez que os fornecedores estão repassando o valor da matéria-prima.

No mais, a Recuperanda informou que as obrigações trabalhistas/sociais não foram afetadas (sendo cumpridas) e que estão em processo de parcelamento das obrigações tributárias.

Por fim, ainda segundo relatório apresentado pela Recuperanda, como medida para alavancar o faturamento, informaram que estão mantendo contatos com clientes e representantes de vendas, na tentativa de incentivá-los com prazos e descontos exclusivos nos produtos.

5.1.1. Fotos enviadas pela Recuperanda



5.2. Conclusão sobre situação econômico-financeira

Após análise das informações contábeis, econômicas e financeiras apresentadas, evidencia-se que a Recuperanda apresenta os índices de liquidez corrente, seca e geral acima de 1,00, demonstrando, **na teoria**, capacidade financeira em liquidar seus passivos (compromissos assumidos com terceiros).

No entanto, ressalta-se que o Ativo Circulante apresentado pela Recuperanda é composto em grande parte pela rubrica “Contas a receber – clientes” e que sua composição e garantia de recebimento são incertos, o que gera dúvidas acerca da capacidade da Recuperanda em liquidar seus passivos no curto prazo.

No mais, ressalta-se que a Recuperanda apresentou aumento do faturamento durante o período analisado.

Desse modo, destaca-se a necessidade da adequação dos documentos apresentados com as boas práticas e normas contábeis, como reiterado ao longo do Relatório, para que seja possível a adequada análise da condição econômico-financeira da Recuperanda.

5.3. Respostas da Recuperanda ao Item 5.3. do RMA anterior (referente aos meses dez/2019 e jan/20)

A Recuperanda deverá apresentar à Administradora Judicial as respostas aos questionamentos, bem como seu posicionamento e documentos comprobatórios.

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 contabil21@compassojudicial.com.br, no prazo de até 7 (sete) dias após o protocolo desse Relatório.

5.4.1. Caixa e equivalente de caixa (1.1.1.): A Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica “Caixa e equivalente de caixa”, contendo descrição das entradas e saídas, valor, saldo inicial e final conciliado com os relatórios entregues para o período em análise.

5.4.2. Contas a receber (1.1.2.): A Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica “contas a receber”, especificando nome do cliente, número da nota fiscal,

vencimento e valor e também o levantamento do saldo referente a provisão estimada de créditos de liquidação duvidosa (PECLD).

5.4.3. Estoques (1.1.3): A Recuperanda deverá apresentar livro de inventario físico do estoque, em formato PDF assinado e arquivo compatível com Excel, conciliado com os relatórios já entregues e justificar a não movimentação deste saldo.

5.4.4. Imobilizado (1.1.4.): A Recuperanda deverá apresentar relatório analítico da rubrica “Imobilizado”, contendo descrição resumida de item por item, valor do custo inicial, histórico da depreciação acumulada e saldo total em formato PDF assinado e arquivo compatível com Excel, conciliado com os relatórios já entregues e justificar a não variação da depreciação.

5.4.5. Composição do ativo e do passivo (1.3.): A Recuperanda deverá justificar a divergência entre os balanços patrimoniais apresentados nos RMAs anteriores para os apresentados neste RMA. Além disso, deverá apresentar em rubricas separadas os valores devidos a credores inclusos no PRJ dos demais.

5.4.6. Custos (1.4.2): A proporção “Custo/Receita” apresentou variações significativas, devendo a Recuperanda explicar o motivo.

5.4.7. Demonstração de Fluxo de Caixa (2): Apresentar o fluxo de caixa realizado de janeiro a junho de 2020 assim como o 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 Franca/SP, 13 de setembro de 2020.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MAURICIO SURIANO, protocolado em 13/09/2020 às 16:38, sob o número WFAC20701851805. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 1026954-02.2019.8.26.0196 e código 6851BFF.

Antonio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Marília Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Eduardo Benini
OAB/SP 184.647