

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 9ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE RIBEIRÃO PRETO, ESTADO DE SÃO PAULO.**

Incidente processual nº 0017305-41.2017.8.26.0506.

Recuperação Judicial n.º 1012365-50.2016.8.26.0506.

Requerente: RR Asset Indústria de Embalagens Flexíveis Ltda.

COMPASSO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada na Recuperação Judicial em epígrafe, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atenção a 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 **abril, maio e junho de 2020**, nos termos que segue anexo.

Ribeirão Preto, 23 de setembro de 2020.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Marilia Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

RR Asset Indústria de Embalagens Flexíveis Ltda.

Recuperação judicial nº. 1012365-50.2016.8.26.0506.

RMA - Relatório Mensal de Atividades

Abril, Maio e Junho (2020)

Sumário

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial.....	3
1.1. Ativo	3
1.2. Passivo e Patrimônio Líquido	7
1.3. Demonstração do resultado do período.....	12
1.4. Índices que Analisam o Passivo.....	17
1.5. Liquidez Corrente, Seca e Geral	18
1.6. Ciclo Operacional e Financeiro.....	20
1.7. Gestão de Capital	23
2. Demonstração de Fluxo de Caixa – DFC.....	26
3. Colaboradores	28
4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	29
5. Considerações Finais.....	30

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 obtidas por meio dos documentos por ela entregues. Estão apresentadas abaixo, de forma comparativa, referentes aos meses **de abril a junho de 2020**.

1.1. Ativo

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

ATIVO							
Rubricas	Nota	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
Ativo circulante		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalentes de caixa	1.1.1	50.066	2.558	10.188	777	(49.289)	(98,45)
Contas a receber	1.1.2	1.688.605	787.752	909.474	926.370	(762.235)	(45,14)
Estoques	1.1.3	173.720	256.369	284.281	222.204	48.484	27,91
Impostos a recuperar		203.718	219.292	248.053	241.848	38.130	18,72
Devolução a fornecedor		-	-	-	98	98	-
Total (circulante)		2.116.109	1.265.971	1.451.996	1.391.297	(724.812)	(34,25)
Ativo não circulante							
Realizável a longo prazo							
Créditos financeiros	1.1.4	675.233	675.233	675.233	297.949	(377.284)	(55,87)
Créditos fiscais		130.541	130.541	130.541	130.541	-	-
Imobilizado	1.1.5	5.441.448	5.444.448	5.444.448	5.434.839	(6.609)	(0,12)
Intangível		12.688	12.688	12.688	12.688	-	-
Total (não circulante)		6.259.910	6.262.910	6.262.910	5.876.017	(383.893)	(6,13)
TOTAL		8.376.019	7.528.881	7.714.906	7.267.314	(1.108.705)	(13,24)

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	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa Geral	180	890	455	176	(4)	(2,22)
Banco conta movimento - Itaú	49.886	1.668	9.733	601	(49.285)	(98,80)
TOTAL	50.066	2.558	10.188	777	(49.289)	(98,45)

Análise: A rubrica “Caixa e equivalentes de caixa” registrou redução de 98%, equivalente a R\$ 49 mil, em decorrência da variação na rubrica “Banco conta movimento – Itaú”, equivalente a R\$ 49 mil. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 777**.

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	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Vendas Dentro Do Estado SP	893.861	425.582	489.421	310.811	(583.050)	(65,23)
Vendas Fora Do Estado SP	794.744	345.602	391.226	444.578	(350.166)	(44,06)
Perdas Estimadas Em Créditos De Liquidação	-	16.568	28.827	170.981	170.981	-
TOTAL	1.688.605	787.752	909.474	926.370	(762.235)	(45,14)

Análise: A rubrica “Contas a receber” registrou redução de 45%, equivalente a R\$ 762 mil, referente aos recebimentos do período. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 926 mil**.

A Recuperanda deverá esclarecer o saldo de R\$ 171 mil referente à rubrica “Perdas Estimadas Em Créditos De Liquidação”.

1.1.3 Estoques

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

ESTOQUES						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Mercadorias, Produtos E Insumos	166.998	249.647	283.424	221.347	54.349	32,54
Estoque Em Remessa Industrialização	6.722	6.722	857	857	(5.865)	(87,25)
TOTAL	173.720	256.369	284.281	222.204	48.484	27,91

Análise: A rubrica “Estoques” registrou crescimento de 28%, equivalente a R\$ 48 mil. Em junho de 2020 apresentou o total de **R\$ 222 mil**.

1.1.4 Créditos financeiros

Definição: São valores a receber que não foram classificados em grupos específicos, podendo ser classificados em circulante, com vencimento até 12 (doze) meses, e não circulantes, com vencimento após 12 (doze) meses.

OUTROS CRÉDITOS						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Créditos Financeiros						
Empréstimos e financiamentos	675.233	675.233	675.233	297.949	(377.284)	(55,87)
TOTAL	675.233	675.233	675.233	297.949	(377.284)	(55,87)

Análise: A rubrica “Outros créditos” registrou redução de 56%, equivalente a R\$ 377 mil. Em junho de 2020, alcançou o montante de **R\$ 298 mil**.

A Recuperanda deverá esclarecer a variação de R\$ 377 mil referente à rubrica “Empréstimos e financiamentos”.

1.1.5 Imobilizado

Definição: “Imobilizado” são bens corpóreos (palpáveis) destinados à manutenção da atividade fundamental da empresa que tem durabilidade de mais de um exercício social (12 meses).

IMOBILIZADO						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Imóveis	1.470.000	1.470.000	1.470.000	1.470.000	-	-
Veículos	85.073	85.073	85.073	85.073	-	-
Máquinas	1.908.644	1.908.644	1.908.644	1.908.644	-	-
Equipamentos Acessórios	581.497	581.497	581.497	581.497	-	-
Custo Atribuído Em Reavaliação	2.131.727	2.131.727	2.131.727	2.131.727	-	-
Utensílios	159.335	162.335	162.335	162.335	3.000	1,88
Bens Em Comodato	79.995	79.995	79.995	70.386	(9.609)	(12,01)
(-) Depreciações, Amortização e Exaustão Acum.	(974.823)	(974.823)	(974.823)	(974.823)	-	-
TOTAL	5.441.448	5.444.448	5.444.448	5.434.839	(6.609)	(0,12)

Análise: A rubrica “Imobilizado” registrou redução de 0,12%, equivalente a R\$ 7 mil. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 5.435 mil**.

A Recuperanda deverá apresentar relatório **atualizado** contendo a rubrica “Custo Atribuído Em Reavaliação”, com a descrição de cada bem, valor de custo e depreciação acumulada, data de aquisição e taxa de depreciação, em formato PDF assinado e mídias compatíveis com formato Excel.

1.2. Passivo e Patrimônio Líquido

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

PASSIVO							
Rubricas	Nota	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
Passivo circulante		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Empréstimos e financiamentos	1.2.1	826.280	103.873	494.990	488.151	(338.129)	(40,92)
Credores recuperação judicial	1.2.2	-	-	-	255.858	255.858	-
Contas a pagar	1.2.3	1.028.032	763.500	351.725	284.445	(743.587)	(72,33)
Obrigações trabalhistas	1.2.4	87.913	66.786	66.118	65.255	(22.658)	(25,77)
Obrigações tributárias		62.843	61.740	62.116	45.226	(17.617)	(28,03)
Adiantamento de clientes		-	-	-	16.140	16.140	-
Total do passivo circulante		2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
Passivo não circulante							
Credores recuperação judicial	1.2.2	6.176.590	6.176.590	6.176.590	4.613.445	(1.563.145)	(25,31)
Contas a pagar	1.2.3	-	208.395	453.975	575.000	575.000	-
Obrigações tributárias		1.028.784	1.028.784	1.028.784	1.028.784	-	-
Outros débitos		79.995	79.995	79.995	70.386	(9.609)	(12,01)
Total do passivo não circulante		7.285.369	7.493.764	7.739.344	6.287.615	(997.754)	(13,70)
Patrimônio líquido							
Capital social		500.000	500.000	500.000	500.000	-	-
Reservas de capital		1.406.965	1.406.965	1.406.965	1.406.965	-	-
Receita de exercícios futuros	1.2.5	43.319	43.319	-	733.014	689.695	1592,15
Prejuízos acumulados		(2.864.702)	(2.911.066)	(2.906.352)	(2.815.355)	49.347	(1,72)

Total do patrimônio líquido		(914.418)	(960.782)	(999.387)	(175.376)	739.043	(80,82)
TOTAL		8.376.019	7.528.881	7.714.906	7.267.314	(1.108.705)	(13,24)

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	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Factoring Fomento Mercantil	826.280	103.873	494.990	488.151	(338.129)	(40,92)
TOTAL	826.280	103.873	494.990	488.151	(338.129)	(40,92)

Análise: A rubrica “Empréstimos e Financiamentos” apresentou redução de 41%, equivalente a R\$ 338 mil, em decorrência de baixas/pagamentos. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 488 mil**.

1.2.2. Credores recuperação judicial

Definição: “Credores em recuperação judicial” são obrigações a pagar que fazem parte do plano de recuperação judicial da empresa.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Novação Dívida Em Recuperação Judicial	-	-	-	255.858	255.858	-
Total do circulante	-	-	-	255.858	255.858	-
Novação Dívida Em Recuperação Judicial	6.176.590	6.176.590	6.176.590	4.613.445	(1.563.145)	(25,31)
Total do não circulante	6.176.590	6.176.590	6.176.590	4.613.445	(1.563.145)	(25,31)
TOTAL	6.176.590	6.176.590	6.176.590	4.869.303	(1.307.287)	(21,17)

Análise: A rubrica “Credores em Recuperação Judicial” registrou redução de 21%, equivalente a R\$ 1.307 mil. Em junho de 2020 alcançou o montante de **R\$ 4.869 mil**.

1.2.3. 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>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Matéria Prima	851.227	651.643	282.825	209.097	(642.130)	(75,44)
Custos De Produção	27.092	15.791	11.716	12.633	(14.459)	(53,37)
Despesas Administrativas	40.992	3.594	4.460	5.960	(35.032)	(85,46)
Despesas Comerciais	1.282	-	2.370	1.500	218	17,00
Despesas Com Taxas E Emolumentos	2.442	2.170	1.899	1.628	(814)	(33,32)
Energia Elétrica	36.720	36.720	11.225	16.577	(20.143)	(54,86)
Telefonia	-	-	-	-	-	-
Água E Esgoto	-	-	72	72	72	-
Combustível	665	290	290	-	(665)	(100,00)
Transporte/Frete	23.180	12.627	7.361	10.823	(12.357)	(53,31)
Clicheria	10.200	5.824	1.642	1.251	(8.949)	(87,74)
Máquinas/Equipamentos/Peças	10.152	10.761	9.651	6.690	(3.462)	(34,10)
Representantes Comerciais	-	-	-	-	-	-
Devoluções/ Retorno Reparo	24.080	24.080	18.214	18.214	(5.866)	(24,36)

Total do circulante	1.028.032	763.500	351.725	284.445	(743.587)	(72,33)
Fornecedores	-	208.395	453.975	575.000	575.000	-
Total do não circulante	-	208.395	453.975	575.000	575.000	-
TOTAL	1.028.032	971.895	805.700	859.445	(168.587)	(16,40)

Análise: A rubrica “Contas a pagar” apresentou redução de 16%, equivalente a **R\$ 169 mil**. Essa variação decorre, principalmente, da diminuição na conta “Matéria Prima”. Em junho de 2020 registrou o montante total de **R\$ 859 mil**.

1.2.4. Obrigações trabalhistas

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Obrigações Com Folha Pagamento	87.913	66.786	66.118	65.255	(22.658)	(25,77)
TOTAL	87.913	66.786	66.118	65.255	(22.658)	(25,77)

Análise: A rubrica “Obrigações trabalhistas” registrou redução de 26%, equivalente a R\$ 23 mil. Em junho de 2020 apresentou o montante de **R\$ 65 mil**.

1.2.5. Receita de exercícios futuros

Definição: “Receitas de Exercícios Futuros” são valores recebidos, por antecipação, para a entrega futura de produtos ou serviços.

RECEITAS DE EXERCÍCIOS FUTUROS						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita de exercícios futuros	43.319	43.319	-	733.014	689.695	1592,15
TOTAL	43.319	43.319	-	733.014	689.695	1592,15

Análise: A Recuperanda realizou lançamento em junho de 2020, no montante de **R\$ 733 mil** como “Receita de Exercícios Futuros” no grupo Patrimônio Líquido.

Sendo assim, deverá apresentar a composição do saldo, sua origem e, em conformidade com as leis nº 11.638/07 e 11.941/09, reclassificá-lo para o passivo para sua melhor apresentação.

1.3. Demonstração do resultado do período

Definição: “Demonstração do Resultado do Exercício” é um resumo ordenado das receitas, custos e despesas da empresa em determinado período. Ao final ter-se-á um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO							
<i>Rubricas</i>	Nota	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita líquida de vendas	1.3.1	1.102.205	116.877	354.263	449.056	(653.149)	(59,26)
Custo dos produtos vendidos	1.3.2	(746.048)	(79.755)	(224.564)	(267.034)	479.014	(64,21)
Lucro Bruto		356.157	37.122	129.699	182.022	(174.135)	(48,89)
Despesas gerais e administrativas		(82.694)	(27.103)	(28.447)	(24.816)	57.878	(69,99)
Despesas com vendas		(50.896)	(10.645)	(10.843)	(11.583)	39.313	(77,24)
Despesas com pessoal		(99.816)	(45.448)	(75.115)	(74.252)	25.564	(25,61)
Outras receitas / (despesas) operacionais		3.531	(499)	1.477	25.273	21.742	615,75
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		126.282	(46.573)	16.771	96.644	(29.638)	(23,47)
Resultado financeiro		(17.512)	(679)	(12.057)	(5.648)	11.864	(67,75)
Lucro antes dos impostos		108.770	(47.252)	4.714	90.996	(17.774)	(16,34)
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo líquido do exercício	1.3.3	108.770	(47.252)	4.714	90.996	(17.774)	(16,34)

1.3.1. Receita líquida de vendas

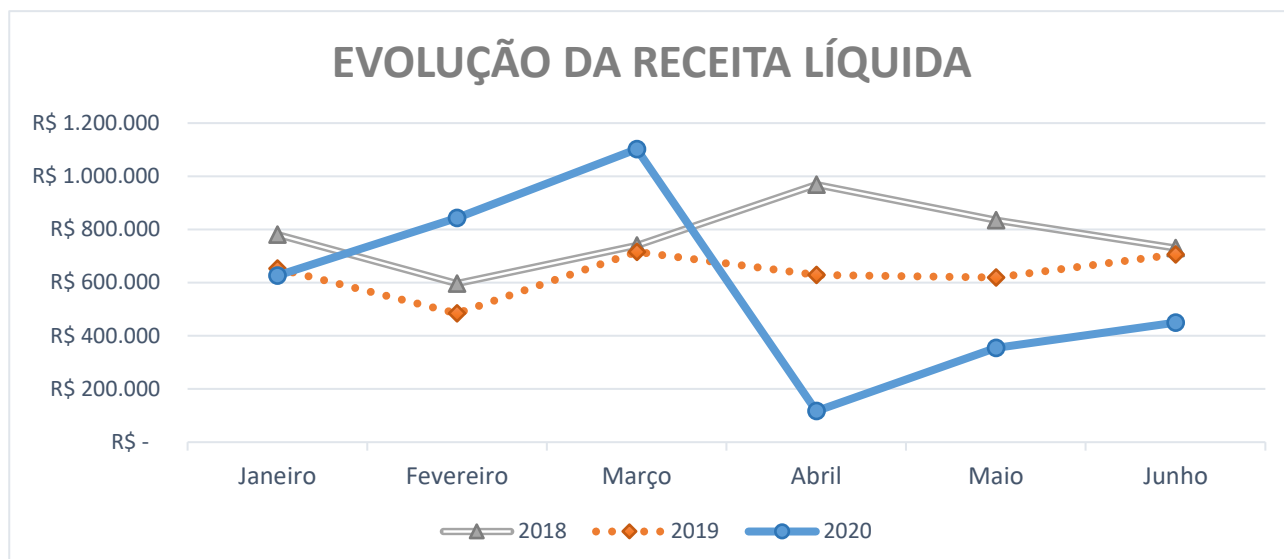
Definição: Esse grupo apresenta todas as receitas operacionais (vendas/serviços) deduzidas dos respectivos impostos, devoluções e outros abatimentos.

EVOLUÇÃO ACUMULADA DA RECEITA LIQUIDA DE VENDAS							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
Mês	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	780.924	653.504	626.728	(154.196)	(19,75)	(26.776)	(4,10)
Fevereiro	596.557	484.247	843.416	246.859	41,38	359.169	74,17
Março	740.110	715.836	1.102.205	362.095	48,92	386.369	53,97
Abril	968.702	628.718	116.877	(851.825)	(87,93)	(511.841)	(81,41)
Mai	834.415	619.156	354.263	(480.152)	(57,54)	(264.893)	(42,78)
Junho	730.228	705.900	449.056	(281.172)	(38,50)	(256.844)	(36,39)
ACUMULADO	4.650.936	3.807.361	3.492.545	(1.158.391)	(24,91)	(314.816)	(8,27)

Análise: A rubrica “Receita líquida de vendas” registrou redução acumulada nos anos de 2019 e 2020. Em comparação aos anos de 2018 e 2020, verifica-se diminuição de 25%, equivalente a R\$ 1.158 mil e, em comparação aos anos de 2019 e 2020, uma diminuição de 8%, equivalente a R\$ 315 mil.

Tal cenário é resultado direto dos impactos causados pela crise decorrente do Covid-19. Como podemos observar, em março de 2020, a Recuperanda apresentou o seu melhor resultado (R\$ 1.102 mil) dentre todos os meses dos anos analisados. No entanto, já em abril de 2020, apresentou o seu pior resultado (R\$ 117 mil) dentre todos os meses dos anos analisados.

No gráfico apresentado a seguir, pode-se observar a evolução da receita líquida nos meses de janeiro a junho de 2018, 2019 e 2020:



1.3.2. Custos acumulados

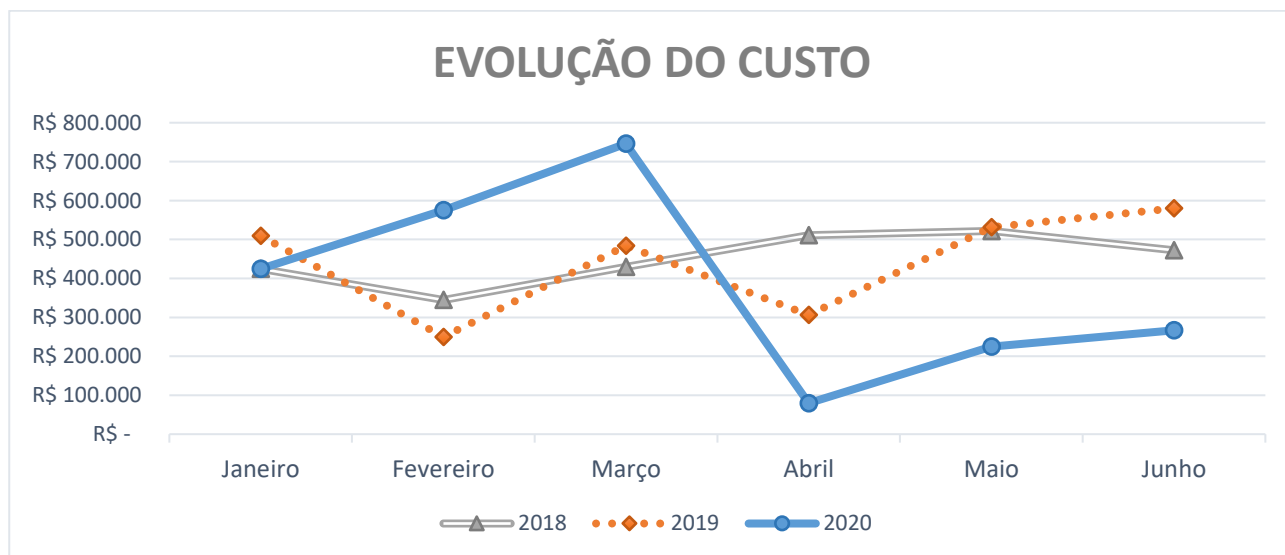
Definição: “Custos” são os gastos de fabricação/compra de mercadorias (gastos de produção), incluindo matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens da fábrica e demais despesas diretamente relacionadas à produção.

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO CUSTO							
	2018	2019	2020	Variação 2018 - 2020		Variação 2019 - 2020	
Mês	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	424.566	509.605	424.967	401	0,09	(84.638)	(16,61)
Fevereiro	344.670	249.750	575.584	230.914	67,00	325.834	130,46
Março	429.319	484.092	746.048	316.729	73,77	261.956	54,11
Abril	511.033	306.282	79.755	(431.278)	(84,39)	(226.527)	(73,96)
Maio	522.015	531.793	224.564	(297.451)	(56,98)	(307.229)	(57,77)
Junho	472.809	580.110	267.034	(205.775)	(43,52)	(313.076)	(53,97)
ACUMULADO	2.704.412	2.661.632	2.317.952	(386.460)	(14,29)	(343.680)	(12,91)
Receita Líquida Acumulada	4.650.936	3.807.361	3.492.545	(1.158.391)	(24,91)	(314.816)	(8,27)
Custo Acumulado	(2.704.412)	(2.661.632)	(2.317.952)	386.460	(14,29)	343.680	(12,91)
Fórmula	%	%	%	R\$	%	R\$	%
(Custo Ac./ Receita Ac.) x 100	58,15	69,91	66,37	8,22	14,14	(3,54)	(5,06)

Análise: A rubrica “Custos acumulados” apresentou diminuição de 14% na comparação entre os anos de 2018 e 2020, equivalente a R\$ 386 mil e, em comparação aos anos de 2019 e 2020, houve diminuição de 13%, equivalente a R\$ 344 mil. Em junho de 2020, tem-se o montante acumulado de **R\$ 2.318 mil**.

Além disso, nota-se que a proporção dos custos acumulados sobre a receita acumulada apresentou aumento de 2018 para 2020, porém, pode-se considerá-la linear no período.

Observa-se a evolução do custo nos meses de janeiro a junho de 2018, 2019 e 2020, conforme gráfico apresentado a seguir:



Análise: A Recuperanda apresentou aumento constante nos seus custos de janeiro para março de 2020 e queda significativa em abril de 2020, o mesmo padrão do movimento apresentado no gráfico de evolução da receita líquida.

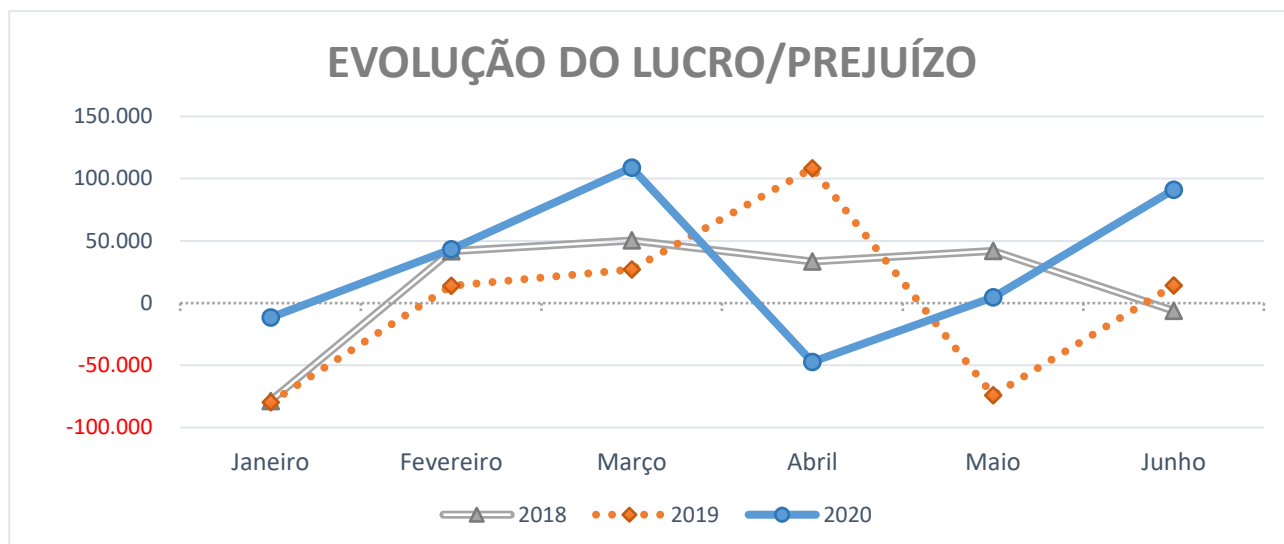
1.3.3. Lucros/Prejuízos acumulados do exercício

Quando comparado a evolução acumulada do lucro/prejuízo do exercício com os mesmos meses dos anos anteriores, 2018 e 2019, nota-se um crescimento no acumulado, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DO LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO							
	2018	2019	2020	Varição 2018 - 2020		Varição 2019 - 2020	
<i>Mês</i>	R\$	R\$	R\$	R\$	%	R\$	%
Janeiro	(78.577)	(79.841)	(11.570)	67.007	(85,27)	68.271	(85,51)
Fevereiro	41.696	13.814	43.308	1.612	3,87	29.494	213,51
Março	50.272	26.908	108.770	58.498	116,36	81.862	304,23
Abril	33.472	108.302	(47.252)	(80.724)	(241,17)	(155.554)	(143,63)
Maio	41.984	(74.123)	4.714	(37.270)	(88,77)	78.837	(106,36)
Junho	(6.289)	14.031	90.996	97.285	(1546,93)	76.965	548,55
ACUMULADO	82.558	9.091	188.966	106.408	128,89	179.875	1978,62
Receita Líquida Acumulada	4.650.936	3.807.361	3.492.545	(1.158.391)	(24,91)	(314.816)	(8,27)
Lucro/Prejuízo Acumulado	82.558	9.091	188.966	106.408	128,89	179.875	1978,62
<i>Fórmula</i>	%	%	%	%	%	%	%
(Lucro/Prejuízo Ac./ Receita Ac.) x 100	1,78	0,24	5,41	3,64	204,81	5,17	2165,98

Análise: A rubrica “Lucros/Prejuízo acumulados do exercício” apresentou crescimento de R\$ 106 mil quando comparado os anos de 2018 e 2020 e crescimento de R\$ 180 mil entre os anos de 2019 e 2020. Em junho de 2020, registrou o lucro acumulado de **R\$ 189 mil**.

No gráfico a seguir disposto, verifica-se a evolução do lucro/prejuízo nos meses de janeiro a junho dos anos de 2018, 2019 e 2020:



1.4. Índices que Analisam o Passivo

1.4.1. Endividamento Geral

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

ENDIVIDAMENTO GERAL						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
Passivo não circulante - PNC	7.285.369	7.493.764	7.739.344	6.287.615	(997.754)	(13,70)
Total do passivo	9.290.437	8.489.663	8.714.293	7.442.690	(1.847.747)	(19,89)
Ativo - AT	8.376.019	7.528.881	7.714.906	7.267.314	(1.108.705)	(13,24)
Fórmula						
(PC + PNC) / AT	1,11	1,13	1,13	1,02	(0,09)	(7,67)

Análise: O índice de “Endividamento geral” apresentou variação de 8% no período, alcançando a marca de **1,02** em junho de 2020. Verifica-se que todo “Ativo” da Recuperanda é financiado por terceiros.

1.4.2. Composição do Endividamento

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

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante – PC	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
Passivo não circulante - PNC	7.285.369	7.493.764	7.739.344	6.287.615	(997.754)	(13,70)
Total do passivo	9.290.437	8.489.663	8.714.293	7.442.690	(1.847.747)	(19,89)
Fórmula	%	%	%	%	R\$	%
PC / (PC + PNC) - %	21,58	11,73	11,19	15,52	(6,06)	(28,09)

Análise: O índice de “Composição do Endividamento” apresentou queda de 28%. Em junho de 2020, ficou demonstrado que **16%** das obrigações estão registradas no curto prazo.

1.5. Liquidez Corrente, Seca e Geral

1.5.1. Liquidez Corrente

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

LIQUIDEZ CORRENTE						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante – AC	2.116.109	1.265.971	1.451.996	1.391.297	(724.812)	(34,25)
Passivo circulante - PC	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
Fórmula						
AC / PC	1,06	1,27	1,49	1,20	0,15	14,13

Análise: O índice “Liquidez Corrente” apresentou variação de 14%, atingindo o patamar de **1,20** em junho de 2020. A Recuperanda continua apresentando ativos circulantes suficientes para honrar com seus passivos de curto prazo.

1.5.2. Liquidez Seca

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

LIQUIDEZ SECA						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	2.116.109	1.265.971	1.451.996	1.391.297	(724.812)	(34,25)
Estoques - ES	173.720	256.369	284.281	222.204	48.484	27,91
(=) AC – ES	1.942.389	1.009.602	1.167.715	1.169.093	(773.296)	(39,81)
Passivo circulante - PC	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
<i>Fórmula</i>						
(AC - ES) / PC	0,97	1,01	1,20	1,01	0,04	4,48

Análise: O índice de “Liquidez Seca” registrou variação de 4% no período. Em junho de 2020, apresentou marca **1,01**, demonstrando que a Recuperanda está no limiar de sua capacidade para honrar com os compromissos de curto prazo após os estoques serem excluídos.

1.5.3. Liquidez Geral

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

LIQUIDEZ GERAL						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	2.116.109	1.265.971	1.451.996	1.391.297	(724.812)	(34,25)
Ativo não circulante - ANC	6.259.910	6.259.910	6.262.910	5.876.017	(383.893)	(6,13)
(-) Imobilizado	5.441.448	5.444.448	5.444.448	5.434.839	(6.609)	(0,12)
Subtotal ativo	2.934.571	2.081.433	2.270.458	1.832.475	(1.102.096)	(37,56)
Passivo circulante	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
Passivo não circulante	7.285.369	7.493.764	7.739.344	6.287.615	(997.754)	(13,70)
Subtotal passivo	9.290.437	8.489.663	8.714.293	7.442.690	(1.847.747)	(19,89)
<i>Fórmula</i>						
(Subtotal ativo / Subtotal passivo)	0,32	0,25	0,26	0,25	(0,07)	(21,88)

Análise: O índice “Liquidez Geral” apresentou variação de 22%, registrando a marca de **0,25** em junho de 2020. A Recuperanda apresenta indícios de dificuldade para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, principalmente quando excluído o imobilizado.

1.6. Ciclo Operacional e Financeiro

1.6.1. Prazo Médio de Recebimento

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

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber	1.688.605	787.752	909.474	926.370	(762.235)	(45,14)
Total contas a receber	1.688.605	787.752	909.474	926.370	(762.235)	(45,14)
Receita líquida de vendas	1.102.205	116.877	354.263	449.056	(653.149)	(59,26)
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Contas a receber/Receita líquida) x 30	46	202	77	62	16	34,78

Análise: O “Prazo Médio de Recebimento” registrou aumento de 35%, equivalente a 16 dias, em decorrência da redução da “Receita Líquida de vendas”. Apresentou a marca de **62 dias** em junho de 2020.

1.6.2. Prazo Médio de Estocagem

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

PRAZO MÉDIO DE ESTOCAGEM						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque	173.720	256.369	284.281	222.204	48.484	27,91
Total estoque	173.720	256.369	284.281	222.204	48.484	27,91
Custo	746.048	79.755	224.564	267.034	(479.014)	(64,21)
Prazo médio de estocagem em dias						
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Estoque/Custo) x 30	7	96	38	25	18	257,14

Análise: O “Prazo Médio de Estocagem” apresentou variação de 257%, equivalente a 18 dias, devido a redução do “Custo”. Registrou-se a marca de **25 dias** em junho de 2020.

1.6.3. Ciclo Operacional

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

CICLO OPERACIONAL						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Prazo médio de estocagem – PME	7	96	38	25	18	257,14
Prazo médio de recebimento – PMR	46	202	77	62	16	34,78
Fórmula	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(PME + PMR)	53	299	115	87	34	64,15

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou variação de 64%, equivalente a **34** dias. Em junho de 2020, registrou a marca de **87** dias.

1.6.4. Prazo Médio de Pagamento

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

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar	1.028.032	763.500	351.725	284.445	(743.587)	(72,33)
Total contas a pagar	1.028.032	763.500	351.725	284.445	(743.587)	(72,33)
Custo	746.048	79.755	224.564	267.034	(479.014)	(64,21)
Fórmula	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(Contas a pagar/Custo) x 30	41	287	47	32	(9)	(21,95)

Análise: O “Prazo Médio de Pagamento” registrou queda de 22%, equivalente a 9 dias, influenciada, principalmente, pela diminuição da rubrica “Contas a pagar”. Em junho de 2020, apresentou a marca de **32 dias**.

1.6.5. 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						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional – CO	53	299	115	87	34	64,04
Prazo médio de pagamento – PMP	41	287	47	32	(9)	(21,95)
Fórmula	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(CO – PMP)	12	12	68	55	43	358,33

Análise: O “Ciclo Financeiro” registrou aumento de 358%, equivalente a 43 dias, motivado pelo aumento do “Ciclo Operacional”. Desse modo, em junho de 2020, apresentou a marca de **55 dias**.

1.7. Gestão de Capital

1.7.1. Capital de Giro Líquido - CGL

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO						
Rubricas	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante	2.116.109	1.265.971	1.451.996	1.391.297	(724.812)	(34,25)
Passivo circulante	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
Fórmula						
(AC - PC)	111.041	270.072	477.047	236.222	125.181	112,73

Análise: O “CGL” registrou aumento de 113%, equivalente a R\$ 125 mil. Em junho de 2020, alcançou o montante de **R\$ 236 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”.

1.7.2. Necessidade de Capital de Giro - NCG

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

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

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	2.116.109	1.265.971	1.451.996	1.391.297	(724.812)	(34,25)
(-) Caixa e equivalente de caixa	50.066	2.558	10.188	777	(49.289)	(98,45)
(=) Ativo circulante operacional - ACO	2.066.043	1.263.413	1.441.808	1.390.520	(675.523)	(32,70)
Passivo circulante - PC	2.005.068	995.899	974.949	1.155.075	(849.993)	(42,39)
(-) Empréstimos e financiamentos	826.280	103.873	494.990	488.151	(338.129)	(40,92)
(=) Passivo circulante operacional -PCO	1.178.788	892.026	479.959	666.924	(511.864)	(43,42)
<i>Fórmula</i>						
(ACO - PCO)	887.255	371.387	961.849	723.596	(163.659)	(18,45)

Análise: A “NCG” apresentou variação de 18% no período. Em junho de 2020, alcançou o montante de **R\$ 724 mil**, demonstrando que a Recuperanda não possui necessidade de capital de giro para financiar suas operações.

1.7.3. Saldo em Tesouraria - ST

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

SALDO EM TESOURARIA						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalente de caixa – CEC	50.066	2.558	10.188	777	(49.289)	(98,45)
(-) Empréstimos e financiamentos – EF	826.280	103.873	494.990	488.151	(338.129)	(40,92)
<i>Fórmula</i>						
(CEC – EF)	(776.214)	(101.315)	(484.802)	(487.374)	288.840	(37,21)

Análise: O “ST” registrou variação de 37%, equivalente a R\$ 289 mil. Alcançando, em junho de 2020, o montante negativo de **R\$ 487 mil**. Assim, verifica-se que, considerando os recursos disponíveis em “Caixa e Equivalente de Caixa”, a Recuperanda possui dificuldades para saldar seus empréstimos no curto prazo.

2. Demonstração de Fluxo de Caixa – DFC

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

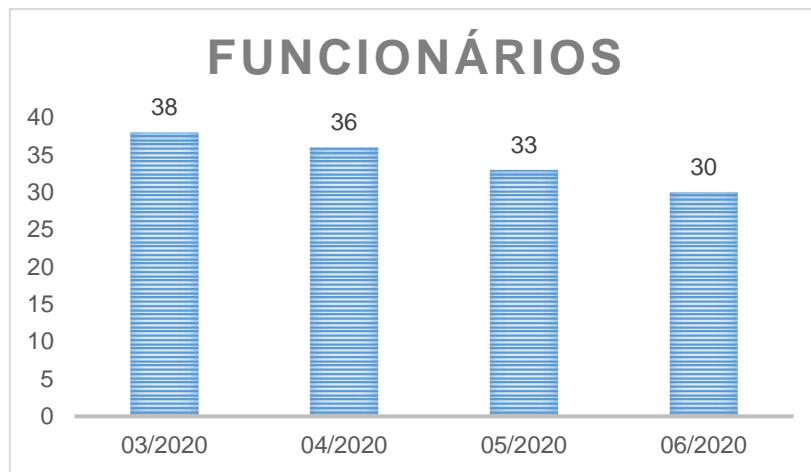
DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA REALIZADO						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Fluxo de caixa das atividades operacionais						
Valores recebidos de clientes	1.075.095	1.065.206	286.325	570.640	(504.455)	(46,92)
Valores pagos a salários	(101.966)	(69.181)	(64.789)	(64.176)	37.790	(37,06)
Valores pagos a representantes comerciais	(28.294)	-	-	-	28.294	(100,00)
Despesas produção	(24.943)	(30.085)	(16.106)	(12.349)	12.594	(50,49)
Despesas administrativas	20.601	(55.233)	(20.632)	(22.741)	(43.342)	(210,39)
Despesas comerciais	(2.002)	(2.298)	(8.836)	(2.570)	(568)	28,37
Despesas com taxas e emolumentos	(1.482)	(1.485)	(295)	(447)	1.035	(69,84)
Valores pagos a matéria prima	(1.047.194)	(238.477)	(521.205)	(492.390)	554.804	(52,98)
Valores pagos a energia elétrica	(35.695)	(11.060)	(36.720)	(11.225)	24.470	(68,55)
Valores pagos a telefonia	(658)	(664)	(658)	(658)	-	-
Valores pagos a água e esgoto	-	-	-	(72)	(72)	-
Valores pagos a frete	(21.499)	(20.293)	(24.712)	(13.311)	8.188	(38,09)
Valores pagos a combustível	(4.188)	(5.615)	(2.395)	(3.092)	1.096	(26,17)
Tributos e emolumentos	(743)	(1.805)	(703)	(679)	64	(8,61)
Outros recebimentos (pagamento) líquidos	2.086	(658)	(3.325)	2.797	711	34,08
Caixa líquido usados nas atividades operacionais	(170.882)	628.352	(414.051)	(50.273)	120.609	(70,58)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento						
Empréstimos tomados/pagos	(29.293)	(662.407)	451.118	53.161	82.454	(281,48)
Juros pagos	(16.830)	-	(21.378)	(4.969)	11.861	(70,48)

Encargos bancários	(683)	(679)	(679)	(679)	4	(0,59)
Caixa líquido usados nas atividades de financiamento	(46.806)	(663.086)	429.061	47.513	94.319	(201,51)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos						
Compras de imobilizado - Máquinas, Equipamentos e peças	(11.882)	(5.740)	(4.453)	(5.430)	6.452	(54,30)
Compras de imobilizado - Clicheria	(1.998)	(7.034)	(2.927)	(1.221)	777	(38,92)
Caixa líquido usados nas atividades de investimentos	(13.880)	(12.774)	(7.380)	(6.651)	7.229	(52,08)
Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(231.568)	(47.508)	7.630	(9.411)	222.157	(95,94)
Início do período	281.634	50.066	2.558	10.188	(271.446)	(96,38)
(+) Aumento/(Redução)	(231.568)	(47.508)	7.630	(9.411)	222.157	(95,94)
Fim do período	50.066	2.558	10.188	777	(49.289)	(98,45)

Análise: A Recuperanda demonstrou que estão conciliados os saldos “Caixa e equivalente de caixa no fim do período”, no “DFC”, com a rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”, apresentada no “Ativo”.

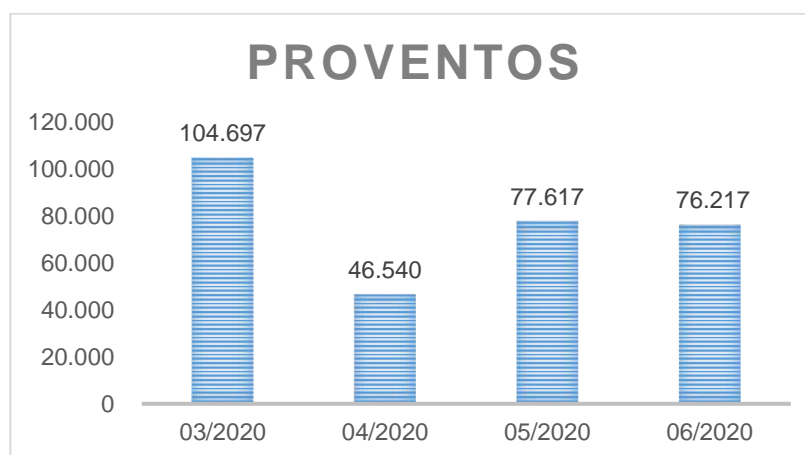
3. Colaboradores

3.1. Quadro de Funcionários – CLT



Análise: A Recuperanda apresentou redução de 8 funcionários no período em análise. Em junho de 2020, mantinha **30 funcionários**.

3.2. Total de Proventos



Análise: O pagamento de “Proventos” apresentou redução de 27%, equivalente a R\$ 28 mil. Em junho de 2020, registrou o montante de **R\$ 76 mil**.

3.3. Prestadores de Serviços

PRESTADOR DE SERVIÇO						
<i>Rubricas</i>	03/2020	04/2020	05/2020	06/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
AlscoToalheiro Brasil Ltda	-	1.406	1.406	1.406	1.406	-
Cambeflex - Pre Impressao Digital Ltda -	1.268	832	-	-	(1.268)	(100,00)
Carvalho Campiolo & Cia Ltda - Epp	109	21	-	47	(62)	(56,88)
Ecocenter Soluções Ambientais Ltda Me	1.330	643	165	270	(1.060)	(79,70)
Elias Antônio De Sousa	-	2.000	-	-	-	-
Eliana Pizzo Mathias	-	-	28	-	-	-
Jn Inversores De Frequência Ltda - Me	254	-	555	-	(254)	(100,00)
Joelma Mendes Jacome Constantino	348	-	-	-	(348)	(100,00)
Júlio Guilherme Machado & Cia Ltda - Me	1.294	-	-	-	(1.294)	(100,00)
Leticia Pereira Da Costa 44754120809	600	600	600	600	-	-
Matrix Manutenção Industrial Ltda - Me	7.435	-	1.200	1.530	(5.905)	(79,42)
Nomus Consultoria E Desenvolvimento Em Tecnologia De Gestão	2.543	2.900	1.243	1.243	(1.300)	(51,12)
Opção Comunicação Digital Ltda	256	320	-	-	(256)	(100,00)
Rosangela Dos Santos	6.750	-	-	-	(6.750)	(100,00)
São Francisco Sistemas De Saúde Sociedade Empresarial Limitada	6.726	6.139	5.470	5.255	(1.471)	(21,87)
Silvio Custodio	6.750	-	-	-	(6.750)	(100,00)
Victor Flavio De Camargo	575	575	575	575	-	-
TOTAL	36.238	15.436	11.242	10.926	(25.312)	(69,85)

Análise: O pagamento de “Prestadores de serviços” reduziu 70%, equivalente a R\$ 25 mil. Em junho de 2020, apresentou montante de **R\$ 11 mil.**

4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal

Análise: A Recuperanda apresentou as certidões da esfera Municipal, Estadual e Federal constando como positivas com efeitos de negativas.

5. Considerações Finais

5.1. Diligência virtual e Relatório de Crise

No dia 1º de maio de 2020 foi realizada Diligência Virtual com a finalidade de discutir como está a situação da Recuperanda em relação à crise da Covid-19, bem como as medidas de enfrentamento adotadas.

Conforme Relatório apresentado, a Recuperanda sofre diretamente os malefícios da crise: Como grande parte de seus clientes também estão sendo severamente afetados pela pandemia e suas consequências, como a imposição do isolamento social e a paralisação total, a dificuldade em receber contas aumentou substancialmente, gerando um altíssimo nível de inadimplência.

Somado a isso, houve queda significativa na receita de vendas e aumento nos custos dos produtos, uma vez que a maioria da matéria prima da Recuperanda é cotada em dólar, o que traz insegurança aos negócios e dificulta a sua reposição.

Além disso, devido a Recuperação Judicial, a Recuperanda não possui acesso à empréstimos e financiamentos, o que agrava ainda mais o fluxo de caixa, afetando o cumprimento de suas obrigações com seus fornecedores.

Como medida de proteção, a Recuperanda adotou férias coletivas de seus colaboradores e informou que o trabalho em home office não se aplica.

No mais, a Recuperanda informou também que as obrigações trabalhistas/sociais e tributárias estão sendo cumpridas.

5.2. Conclusão sobre situação econômico-financeira

Após análise dos documentos e informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pela Recuperanda, destaca-se os seguintes pontos relevantes:

Os **Índices de Liquidez Corrente** e **Seca** apresentaram melhoras, com índices na média de 1, ou seja, para cada R\$ 1 real de dívida a Recuperanda apresenta R\$ 1 real de ativo, com exceção do **Índice de Liquidez Geral**, onde é excluído o valor do ativo imobilizado que, em junho de 2020, ficou em 0,25, ou seja, muito abaixo do desejável, concluindo que a Recuperanda não tem ativos suficientes quando não for considerado o ativo imobilizado.

A **Receita Líquida de Vendas** da Recuperanda, em comparação entre janeiro a junho de 2018 e de 2020, apresentou redução de R\$ 1.158 mil, enquanto na comparação entre o mesmo período, qual seja, janeiro a junho de 2019 e de 2020, apresentou redução de R\$ 315 mil. Conclui-se que tal cenário de redução deve-se aos impactos causados pela crise do Covid-19, haja vista que, de março para abril de 2020, a Recuperanda passou do melhor desempenho de sua história (março: R\$ 1.102 mil) para seu pior resultado dos últimos três anos (abril: R\$ 117 mil).

Em relação aos **Custos**, a Recuperanda apresentou também, comparativamente ao período de janeiro a junho de 2018, 2019 e 2020, redução natural acompanhando o movimento da receita.

Já no tocante ao **Lucro/prejuízo acumulado**, nos meses de janeiro a junho em cada ano (2018, 2019 e 2020), a Recuperanda apresentou crescimento, registrando, em junho de 2020, o montante acumulado de R\$ 189 mil. Apesar de todas as dificuldades elencadas, é o melhor resultado nos últimos três períodos acumulados.

Por fim, conclui-se que, com base na análise dos documentos apresentados, a Recuperanda se encontra em atividade regular e cumprindo com suas obrigações legais.

5.3. Respostas para as solicitações e/ou pendências do RMA anterior

5.3.1. Imobilizado (1.1.3): Apresentar justificativas para a não variação na rubrica “Depreciação” do Imobilizado. Apresentar também o relatório **atualizado** de composição do imobilizado, contendo descrição de cada bem, valor de custo e depreciação acumulada, data de aquisição e taxa de depreciação, bem como razão contábil da conta de despesa com depreciação do período. **Resposta da Recuperanda:** *“Prezado (s), conforme relação a não variações, é pelo que a depreciação é a alocação sistemática do valor depreciável de um ativo ao longo da sua vida útil (NBC T 19.1 – Ativo Imobilizado), ou seja, o registro da redução do valor dos bens pelo desgaste ou perda de utilidade por uso, ação da natureza ou obsolescência. A depreciação era calculada de acordo com os critérios estabelecidos na legislação fiscal”.* **Comentários do Administrador:** A Recuperanda apresentou o relatório solicitado de forma parcial, não demonstrando a composição do saldo da rubrica “Custo Atribuído Em Reavaliação”. E mais, não há valores referente a depreciação dos itens reavaliados.

5.4. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser enviados para o endereço de e-mail: contabil21@compassojudicial.com.br, até 7 (sete) dias após o protocolo desse Relatório.

5.4.1. Contas a Receber (1.1.2): A Recuperanda deverá esclarecer o saldo de R\$ 171 mil, lançado como devedor, em “Perdas Estimadas Em Créditos De Liquidação”.

5.4.2. Outros Créditos (1.1.4): A Recuperanda deverá esclarecer a variação de R\$ 377 mil em “Empréstimos e financiamentos”.

5.4.3. Imobilizado (1.1.5): A Recuperanda deverá apresentar relatório **atualizado**, contendo a rubrica “Custo Atribuído Em Reavaliação” e as demais rubricas (que já foram disponibilizadas), contendo descrição de cada bem, valor de custo e depreciação acumulada, data de aquisição e taxa de depreciação, em formato PDF assinado e mídias compatíveis com formato Excel, para que se possa aferir a real conciliação da rubrica do Imobilizado.

5.4.4. Receita de exercícios futuros (1.2.5): A Recuperanda deverá apresentar a composição do saldo, sua origem e, em conformidade com as leis nº 11.638/07 e 11.941/09, reclassificá-lo para o passivo para sua melhor apresentação.

5.4.5. Obrigações trabalhistas (1.2.4): A Recuperanda deverá apresentar a justificativa e composição da redução no montante de R\$ 26 mil em junho de 2020, referente à rubrica “Obrigações Com Folha Pagamento”.

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

Ribeirão Preto, 23 de setembro de 2020.

Antônio 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