

**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 neste mês de **fevereiro de 2021**, o Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), com base nos termos da Recomendação da Corregedoria Geral de Justiça – Tribunal do Estado de São Paulo, CG nº 786/2020 – Processo 2020/75325 e Recomendação Nº 72 do Conselho Nacional De Justiça datada de 19 de agosto de 2020, que está em andamento para sua total adequação.

De Ribeirão Preto para Franca, 9 de março de 2021.

**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**

**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 Atividade Outubro e Novembro 2020

#### Sumário

1. Eventos Relevantes .....	3
2. Visão geral da Recuperanda .....	7
3. Informações financeiras e operacionais .....	12
3.1. Ativo.....	12
3.2. Passivo e Patrimônio líquido.....	16
3.3. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	20
3.4. Colaboradores.....	21
3.4.1. Quadro de Funcionários – CLT .....	21
3.4.2. Total de Proventos da Folha de Pagamento .....	22
3.4.3. Prestador de Serviço.....	23
3.4.4. Pró-labore.....	24
4. Análise da Demonstração do Resultado .....	24
4.1. Análise do faturamento .....	26
4.2. Índices de liquidez .....	28
5. Endividamento.....	36
6. Análise Fluxo de Caixa e Projeções .....	38
7. Acompanhamento do Cumprimento do Plano (após a homologação).....	42
8. Anexos .....	43
9. Considerações Finais .....	46

## 1. Eventos Relevantes

### 1.1. Identificação de eventos processuais relevantes no último mês

Em 13 de agosto de 2020, a Recuperanda apresentou o seu plano de recuperação judicial (fls. 815/825), contudo, considerando que o plano não cumpriu completamente os requisitos previstos no artigo 53 da Lei nº 11.101/05, foi determinada a intimação da Recuperanda para promover a sua complementação, sob pena de decretação em falência, o que foi cumprido no dia 17 de novembro de 2020, com a juntada do laudo de viabilidade econômica e econômico financeiro, e demais documentos contábeis.

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

**1.2.1. Providencias adotadas pela Recuperanda para enfrentamento da crise (1.4.):** informar quais as providências adotadas para o enfrentamento da crise. **Resposta da Recuperanda:** “*Redução de custos com mão de obra reduzindo jornada de trabalho*”.

**Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.2. Principais clientes / fornecedores (2.4):** apresentar relação dos principais (i) clientes e dos (ii) fornecedores (constando razão social, porcentagem da participação sobre o total de venda/compra). **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.3. Estudo de mercado e indicadores (2.6):** apresentar um estudo de mercado demonstrando as condições atuais e tendências futuras referente ao seu ramo de atividade. **Resposta da Recuperanda:** “*O governo de SP aumentou recentemente o percentual da alíquota de ICMS para o setor calçadista motivo pelo qual o valor do custo do produto a ser produzido pela empresa sofreu um*”

*aumento com repasse ao consumidor. De outro lado a variação do dólar impulsionada pela crise econômica do Covid 19 e propriamente a interferência do mercado chinês no setor calçadista faz com que, ao menos até que se ajustem as contas (novas alíquotas e competição econômica) o mercado calçadista terá desaceleração".* **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.4. Principais dificuldades (2.7):** informar quais as principais dificuldades encontradas neste cenário de recuperação. **Resposta da Recuperanda:** *"As maiores dificuldades encontradas pela empresa no momento da recuperação são: (a) escassez do crédito a ser tomado para giro; (b) necessidade de pagamento de fornecedores sem prazo; (c) aumento do valor das matérias primas; (d) consequente aumento no repasse aos nossos clientes; (e) queda na procura de bens de consumo duráveis em decorrência da crise econômica mundial".* **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.5. Contas a receber (3.1.2):** apresentar relatório analítico e conciliado com a rubrica "contas a receber", especificando nome do cliente, número da nota fiscal, vencimento e valor. **Comentários da Administradora:** A Recuperanda apresentou conforme solicitado.

**1.2.6. Imobilizado (3.1.4):** explicar os motivos da ausência de registro da Depreciação Acumulada. **Resposta da Recuperanda:** *"A empresa é optante pelo simples nacional e seguimos o parecer normativo da Receita Federal CST 79/76".* **Comentários da Administradora:** Diante dessas considerações, embora a legislação fiscal faculte à pessoa jurídica efetuar a depreciação

anualmente, é recomendável a depreciação mensal dos bens do ativo imobilizado, para que a Recuperanda apresente valores em seu ativo imobilizado mais próximos do valor recuperável.

**1.2.7. Prestadores de serviços (3.4.3):** apresentar relatório dos “Prestadores de Serviços” a partir de setembro de 2020, contendo o nome do prestador, o tipo de serviço prestado e o valor. **Comentários da Administradora:** A Recuperanda apresentou conforme solicitado.

**1.2.8. Endividamento não sujeito a Recuperação Judicial (5.3):** apresentar justificativas do saldo registrado na contabilidade estar menor que o valor atualizado do endividamento sujeito a Recuperação Judicial. **Resposta da Recuperanda:** “Os valores constantes na RJ estão corrigidos até a data e da contabilidade não. O total em 30/09/2020 do passivo circulante + passivo não circulante é de R\$ 566.840,49, nesse valor está valores da RJ não corrigidos e valores mensais a serem pagos”. **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.9. Endividamento com partes relacionadas (5.4):** apresentar relatório indicando o endividamento com partes relacionadas. **Resposta da Recuperanda:** “Enviamos relatórios mensais”. **Comentários da Administradora:** A Recuperanda informou que envia o relatório de endividamento com partes relacionadas junto com os documentos mensais, porém, não foi localizado o envio do referido relatório, assim, a solicitação se mantém.

**1.2.10. Endividamento envolvendo coobrigados (5.5):** apresentar relatório indicando o endividamento com coobrigados (aval de fiança com a identificação de valor e coobrigados). **Resposta da Recuperanda:** “*Não há essa modalidade nos créditos em aberto*”. **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.11. Análise Fluxo de Caixa e Projeções (6):** elaborar a demonstração de fluxo de caixa realizado a partir de setembro de 2020, incluindo os saldos de Caixa e equivalente de caixa no “Fim do período” conciliados com a rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”, apresentada no “Ativo”. Deverá apresentar também a “DFC” projetando os próximos 13 meses, no mesmo molde da “DFC” realizado. **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. Ciente e de acordo.

**1.2.12. Financiamento ou Empréstimo (DIP) (7.4):** informar a existência de financiamentos ou empréstimos (DIP): destinação de recursos e pagamentos do investidor. **Resposta da Recuperanda:** “*Não se aplica*”. **Comentários da Administradora:** apresentou as informações solicitadas. 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**

Atendendo à Determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda apresentou a seguinte resposta:

*“Redução de custos com mão de obra reduzindo jornada de trabalho”.*

Ressalta-se que a Recuperanda deverá atualizar mensalmente as providências adotadas para o enfrentamento da crise.

## 2. Visão geral da Recuperanda

### 2.1. Histórico de atividades/Litisconsórcio - Consolidação substancial ou processual

Histórico de Atividades		
Constituição / Início das Atividades	Ramo	Atividades
12/12/2018 / 23/10/2006	Comercio Varejista de calçados	Comércio varejista de artigos de vestuário, acessórios e de calçados e comercio varejista de artigos do vestuário e acessórios.

### 2.2. Estrutura societária e Organograma

A Empresa individual tem como sócio o “Sr. Marcelo Duarte Gea”.

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

<b>QUADRO SOCIETÁRIO</b>			
<b>SÓCIOS</b>	<b>QUOTAS</b>	<b>VALOR (R\$)</b>	<b>%</b>
Marcelo Duarte Gea	95.400	95.400	100
<b>TOTAL</b>	<b>95.400</b>	<b>95.400</b>	<b>100</b>
<b>Valor unitário</b>	-	<b>1</b>	-

Conforme Determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo: 2020/75325, Recuperanda deve apresentar Organograma atualizado, demonstrando sua estrutura e departamentos que a compõe.

### 2.3. Sede/filiais. Aberturas/fechamentos

<b>ESTABELECIMENTO</b>		
<b>Unidade</b>	<b>Constituição</b>	<b>Endereço</b>
Matriz	12/12/2018	Franca, Estado de São Paulo, Avenida Major Elias Motta, nº 1261 – Jardim São Luiz- CEP 14402-310

### 2.4. Principais clientes / fornecedores

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



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

## i. Clientes

PRINCIPAIS CLIENTES	% S/ VENDAS
<i>Rubricas</i>	11/2020
	%
Comercial Roldo Ltda	6 %
Furlan e Silva Ltda	5 %
Badana Com. De Artefatos de Couro Ltda	3%

## ii. Fornecedores

PRINCIPAIS FORNECEDORES	% S/ COMPRAS
<i>Rubricas</i>	11/2020
	%
LCS Componentes para Calçados Ltda	7 %
Múltipla Com. De Produtos em Geral Ltda	5 %
Linhasita Ind. De Linhas para Coser Ltda	1 %

A Recuperanda deverá atualizar mensalmente relação dos principais: **(i)** clientes e **(ii)** fornecedores (Constando razão social e porcentagem de participação sobre o total de venda/compra) para que seja apresentado nos próximos relatórios.

## 2.5. Eventuais fatos relevantes e comunicados ao mercado

Este item destina-se às Recuperandas que sejam companhias de capital aberto, portanto, não se aplica à presente recuperação judicial.

## 2.6. Estudo do mercado. Indicadores

Atendendo à Determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda apresentou a seguinte resposta:

*“O governo de SP aumentou recentemente o percentual da alíquota de ICMS para o setor calçadista motivo pelo qual o valor do custo do produto a ser produzido pela empresa sofreu um aumento com repasse ao consumidor. De outro lado a variação do dólar impulsionada pela crise econômica do Covid 19 e propriamente a interferência do mercado chinês no setor calçadista faz com que, ao menos até que se ajustem as contas (novas alíquotas e competição econômica) o mercado calçadista terá desaceleração”.*

A Recuperanda deverá atualizar mensalmente o estudo de mercado apresentado demonstrando as condições atuais e tendências futuras referente ao seu ramo de atividade.

## 2.7. Principais dificuldades

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

*“As maiores dificuldades encontradas pela empresa no momento da recuperação são: (a) escassez do crédito a ser tomado para giro; (b) necessidade de pagamento de fornecedores sem prazo; (c) aumento do valor das matérias primas; (d) conseqüente aumento no repasse aos nossos clientes; (e) queda na procura de bens de consumo duráveis em decorrência da crise econômica mundial”.*

A Recuperanda deverá atualizar mensalmente as principais dificuldades encontradas neste cenário de Recuperação.

### 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 que foram disponibilizados por ela. Estão apresentadas abaixo, de forma comparativa, referentes as competências do período de **outubro a novembro de 2020**.

#### 3.1. Ativo

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

<b>ATIVO</b>						
<b>Rubricas</b>	<b>Nota</b>	<b>09/2020</b>	<b>10/2020</b>	<b>11/2020</b>	<b>Variação</b>	
<b>Ativo circulante</b>		<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	<b>3.1.1</b>	88.572	145.050	160.225	71.653	80,90
Contas a receber	<b>3.1.2</b>	203.115	158.592	165.322	(37.793)	(18,61)
Estoques	<b>3.1.3</b>	79.843	79.843	79.843	-	-
Impostos a recuperar		3.464	3.558	3.558	94	2,72
<b>Total (circulante)</b>		<b>374.995</b>	<b>387.043</b>	<b>408.949</b>	<b>33.954</b>	<b>9,05</b>
<b>Ativo não circulante</b>						
<b>Ativo Imobilizado</b>						
Intangível		7.046	7.046	7.046	-	-
Imobilizado	<b>3.1.4</b>	587.946	587.946	587.946	-	-
<b>Total (não circulante)</b>		<b>594.993</b>	<b>594.993</b>	<b>594.993</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>		<b>969.988</b>	<b>982.036</b>	<b>1.003.942</b>	<b>33.954</b>	<b>3,50</b>

**Análise:** O “Ativo” apresentou aumento de R\$ 34 mil. Em novembro de 2020, alcançou o valor de **R\$ 1.004 mil.**

### 3.1.1. 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.

<b>CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
<b>Disponível</b>	<b>47.667</b>	<b>129.956</b>	<b>138.331</b>	<b>90.665</b>	<b>190,21</b>
Caixa	47.667	138.213	138.331	90.665	190,21
Banco Conta Movimento	-	(8.257)	-	-	-
<b>Aplicações Financeiras</b>	<b>40.905</b>	<b>15.094</b>	<b>21.894</b>	<b>(19.011)</b>	<b>(46,48)</b>
Banco do Brasil	40.905	15.094	21.894	(19.011)	(46,48)
<b>TOTAL</b>	<b>88.572</b>	<b>145.050</b>	<b>160.225</b>	<b>71.653</b>	<b>80,90</b>

**Análise:** A rubrica “Caixa e equivalentes de caixa” registrou crescimento de 81%, equivalente a R\$ 72 mil. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 160 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.

<b>CONTAS A RECEBER</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Duplicatas a Receber	203.115	158.592	165.322	(37.793)	(18,61)
<b>TOTAL</b>	<b>203.115</b>	<b>158.592</b>	<b>165.322</b>	<b>(37.793)</b>	<b>(18,61)</b>

**Análise:** A rubrica “Contas a receber” registrou redução de 19%, equivalente a R\$ 38 mil. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 165 mil**.

A Recuperanda apresentou relatório analítico e conciliado com a rubrica “contas a receber”, especificando nome do cliente, número, vencimento e valor, porém, ressalta-se parte deste saldo refere-se a exercícios passados, o qual deveria constar, salvo melhor juízo, em conta específica de Provisão Estimada para Créditos de Liquidação Duvidosa, redutora de contas a receber.

### 3.1.3. Estoques

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

**Definição:** “Estoques” compreende os compostos, substancialmente, por mercadoria para revenda.

ESTOQUES					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Produtos Em Elaboração	-	-	-	-	-
Matérias Primas E Embalagens	79.843	79.843	79.843	-	-
Materiais De Consumo	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>79.843</b>	<b>79.843</b>	<b>79.843</b>	-	-

**Análise:** A rubrica “Estoques” não registrou variação no período sob análise. Em novembro de 2020, apresentou o total de **R\$ 80 mil**, registrado em sua totalidade na rubrica “Matérias Primas E Embalagens”.

A Recuperanda deverá apresentar justificativa para não variação na rubrica “Matérias Primas e Embalagens”.

### 3.1.4. 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>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação

	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Máquinas e Equipamentos	412.700	412.700	412.700	-	-
Veículos	175.246	175.246	175.246	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>587.946</b>	<b>587.946</b>	<b>587.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Análise:** A rubrica “Imobilizado” não registrou variação no período sob análise. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 588 mil**. Ressalta-se que não há registro da Depreciação Acumulada. Sobre isso, a Recuperanda informou ser optante pelo simples nacional e que segue o parecer normativo da Receita Federal CST 79/76, que diz que “a pessoa jurídica tem a faculdade de computar ou não a depreciação dos bens do Ativo”.

Diante dessas considerações, embora a legislação fiscal faculte à pessoa jurídica efetuar a depreciação anualmente, é recomendável a depreciação mensal dos bens do ativo imobilizado, para que a Recuperanda apresente valores em seu ativo imobilizado mais próximos do valor recuperável.

### 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 do (s) proprietário (s) aplicados na empresa por meio de aumento de capital ou pelo resultado obtido durante a atividade (lucro ou prejuízo).

<b>PASSIVO</b>						
<b>Rubricas</b>	<b>Nota</b>	<b>09/2020</b>	<b>10/2020</b>	<b>11/2020</b>	<b>Variação</b>	
<b>Passivo circulante</b>		<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>%</b>
Contas a pagar	<b>3.2.1</b>	96.887	90.671	90.832	(6.055)	(6,25)
Obrigações trabalhistas	<b>3.2.2</b>	5.577	2.683	6.006	429	7,69
Obrigações tributárias	<b>3.3</b>	282.375	290.479	299.044	16.669	5,90
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>384.840</b>	<b>383.832</b>	<b>395.882</b>	<b>11.042</b>	<b>2,87</b>
<b>Passivo não circulante</b>						
Empréstimos e financiamentos	<b>3.2.3</b>	183.008	183.008	183.008	-	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>183.008</b>	<b>183.008</b>	<b>183.008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido</b>						
Capital social		95.400	95.400	95.400	-	-
Lucros/(prejuízos) acumulados		306.740	319.795	329.651	22.912	7,47
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>402.140</b>	<b>415.195</b>	<b>425.051</b>	<b>22.912</b>	<b>5,70</b>
<b>TOTAL</b>		<b>969.988</b>	<b>982.036</b>	<b>1.003.942</b>	<b>33.954</b>	<b>3,50</b>

**Análise:** O “Passivo” apresentou aumento de R\$ 34 mil. Em novembro de 2020, alcançou o valor de **R\$ 1.004 mil**.

A Recuperanda deverá apresentar em suas próximas demonstrações os valores devidos aos credores inclusos no PRJ, por classe, classificando as por rubricas distintas em relação aos demais credores.

### 3.2.1. Contas a pagar

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

<b>CONTAS A PAGAR</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Fornecedores	96.887	90.671	90.832	(6.055)	(6,25)
<b>TOTAL</b>	<b>96.887</b>	<b>90.671</b>	<b>90.832</b>	<b>(6.055)</b>	<b>(6,25)</b>

**Análise:** A rubrica “Contas a pagar” apresentou redução de 6%, equivalente a R\$ 6 mil. Em novembro de 2020, registrou o montante total de **R\$ 91 mil**.

### 3.2.2. 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. Além disso, estão incluídos neste grupo os encargos sociais como INSS e FGTS.

<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Salários E Ordenados A Pagar	2.859	1.156	4.144	1.286	44,97
Pro Labore A Pagar	1.092	1.092	1.092	-	-
INSS A Recolher	276	338	326	49	17,84
FGTS A Recolher	1.350	96	444	(906)	(67,11)
<b>TOTAL</b>	<b>5.577</b>	<b>2.683</b>	<b>6.006</b>	<b>429</b>	<b>7,69</b>

**Análise:** A rubrica “Obrigações trabalhistas” registrou aumento de 8%, equivalente a R\$ 429. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 6 mil**.

### 3.2.3. 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 immobilizações ou capital de giro.

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Empréstimos e Financiamentos	183.008	183.008	183.008	-	-
<b>TOTAL (PNC)</b>	<b>183.008</b>	<b>183.008</b>	<b>183.008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Análise:** A rubrica “Empréstimos e Financiamentos” não apresentou variação no período sob análise. Em novembro de 2020, registrou o montante de **R\$ 183 mil**.

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

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

<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Simples Nacional A Recolher	282.375	290.479	299.044	16.669	5,90
<b>TOTAL</b>	<b>282.375</b>	<b>290.479</b>	<b>299.044</b>	<b>16.669</b>	<b>5,90</b>

**Análise:** A rubrica “Obrigações tributárias” registrou crescimento de 6% no período, equivalente a R\$ 17 mil. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 299 mil**. Ainda, solicitou-se à Recuperanda a Certidão Negativa de Débitos (CND) na esfera Federal, Estadual e Municipal. Foi apresentado pela Recuperanda, declaração com existência dos seguintes débitos em novembro de 2020:

DÉBITO EXIGÍVEL - NOVEMBRO DE 2020	
Rubricas	TOTAL
	R\$
IRPJ	471
CSLL	300
COFINS	986
PIS/Pasep	213
INSS/ CPP	3.212
ICMS	2.741
IPI	642
ISS	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.565</b>

### 3.4. Colaboradores

#### 3.4.1. Quadro de Funcionários – CLT

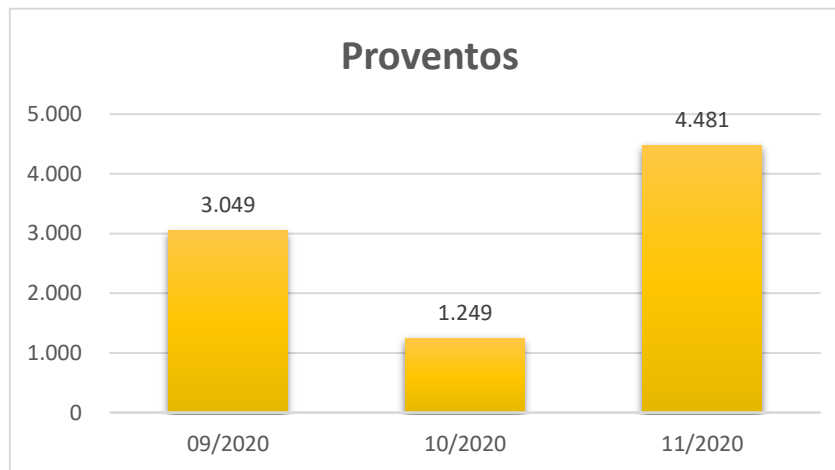


Centro Empresarial Castelo Branco  
 Rua Alice Alem Saad, 855 | Cj. 1408  
 Nova Riberânia | CEP 14096-570  
 Ribeirão Preto/SP

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

**Análise:** O “Quadro de Funcionários” da Recuperanda não apresentou variação no período sob análise. Em novembro de 2020, registrou o total de **4 funcionários**.

### 3.4.2. Total de Proventos 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 novembro de 2020, registrou o montante de **R\$ 4.481**.

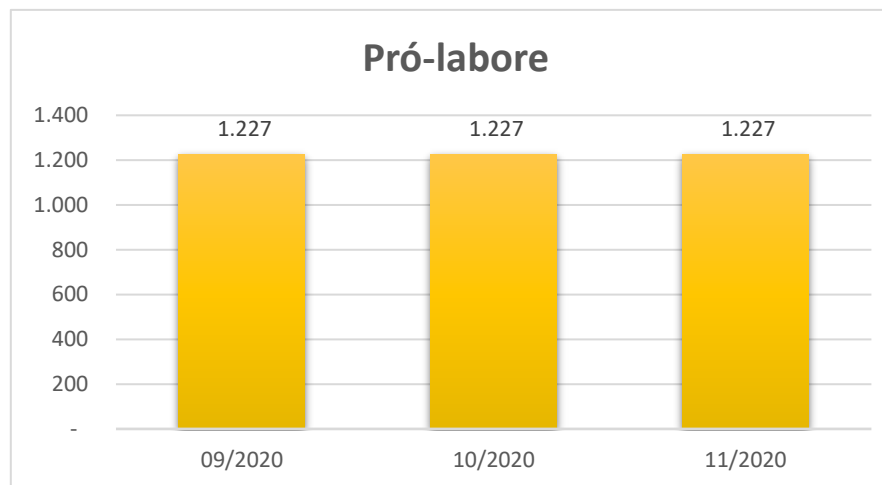
### 3.4.3. Prestador de Serviço

<b>PRESTADOR DE SERVIÇO A PARTIR DE SETEMBRO DE 2020</b>			
<i>Rubricas</i>	<i>Tipo de Serviço</i>	<i>Prazo</i>	<b>Valor mensal</b>
			<b>R\$</b>
Ana Paula Rosa Larquer Oliveira	Assessoria Jurídica	Indeterminado	800
Andes Informática	Sistemas Adm. (TI)	Indeterminado	574
Com 4 Data Center Eireli	Internet	Indeterminado	40
Irroba Desenvolvimentos	Plataforma E-commerce	Indeterminado	175
Infratel Teleinformática Franca Ltda	Monitoramento Eletrônico	Indeterminado	156
Rede OK Serviços de Tecnologia e Crédito Ltda	Fornecimentos de dados e inform.	Variável	135
Isabel Cristina Rosa Radaeli	Serv. De Escritório e apoio Adm.	Indeterminado	750
J Silva Representações	Representante de Vendas	Variável	1.542
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>4.172</b>

**Análise:** A conta “Prestadores de Serviços” registrou, em setembro de 2020, o montante de **R\$ 4 mil**.

A Recuperanda deverá apresentar os valores referentes aos prestadores de serviços para cada mês dos períodos a serem analisados nos próximos RMA.

### 3.4.4. Pró-labore



**Análise:** O valor do pró-labore não apresentou variação. Em novembro de 2020, registrou o montante de R\$ 1.227.

A Recuperanda informará as políticas estabelecidas para o pagamento da Remuneração pró-labore, referido valor destinado a remuneração dos sócios pelos serviços prestados a Recuperanda, a fim de suprir as despesas pessoais dos sócios.

## 4. Análise da Demonstração do Resultado

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



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

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>									
<i>Rubricas</i>	Nota	09/2020	AV	10/2020	AV	11/2020	AV	Variação	
		R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>4.1.1</b>	110.056	100	82.881	100	87.095	100	(22.960)	(20,86)
<b>Custo dos produtos vendidos</b>	<b>4.3</b>	(56.266)	(51,13)	(53.262)	(64,26)	(64.796)	(74,40)	(8.529)	15,16
<b>Lucro Bruto</b>		<b>53.789</b>	<b>48,87</b>	<b>29.619</b>	<b>35,74</b>	<b>22.299</b>	<b>25,60</b>	<b>(31.490)</b>	<b>(58,54)</b>
Despesas Gerais e Administrativas		(13.088)	(11,89)	(13.903)	(16,77)	(4.031)	(4,63)	9.057	(69,20)
Despesas Tributárias		-	-	-	-	(55)	(0,06)	(55)	-
<b>EBITDA</b>		<b>40.701</b>	<b>36,98</b>	<b>15.716</b>	<b>18,96</b>	<b>18.213</b>	<b>20,91</b>	<b>(22.488)</b>	<b>(55,25)</b>
Depreciação e Amortização		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro/(Prejuízo) antes do resultado financeiro</b>		<b>40.701</b>	<b>36,98</b>	<b>15.716</b>	<b>18,96</b>	<b>18.213</b>	<b>20,91</b>	<b>(22.488)</b>	<b>(55,25)</b>
Resultado Financeiro		(6.243)	(5,67)	(2.660)	(3,21)	(8.357)	(9,60)	(2.114)	33,87
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>34.458</b>	<b>31,31</b>	<b>13.056</b>	<b>15,75</b>	<b>9.856</b>	<b>11,32</b>	<b>(24.602)</b>	<b>(71,40)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro/(Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>4.4</b>	<b>34.458</b>	<b>31,31</b>	<b>13.056</b>	<b>15,75</b>	<b>9.856</b>	<b>11,32</b>	<b>(24.602)</b>	<b>(71,40)</b>

**Análise:** A rubrica “Receita líquida de vendas” registrou redução de 21%, equivalente a R\$ 23 mil. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 87 mil**.

Já o “Custo dos produtos vendidos” registrou aumento de 15%, equivalente a R\$ 9 mil. Em novembro de 2020, apresentou o montante de **R\$ 65 mil**, representando 74% da receita do mês.

Em novembro de 2020, o lucro antes do resultado financeiro, depreciação/amortização e outros resultados não operacionais (EBITDA), ou seja, o resultado gerado pelas atividades operacionais da empresa, apresentou o montante de **R\$ 18 mil**, equivalente a 21% da receita líquida do mês.

#### 4.1. Análise do faturamento

##### 4.1.1. Receita líquida de vendas

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

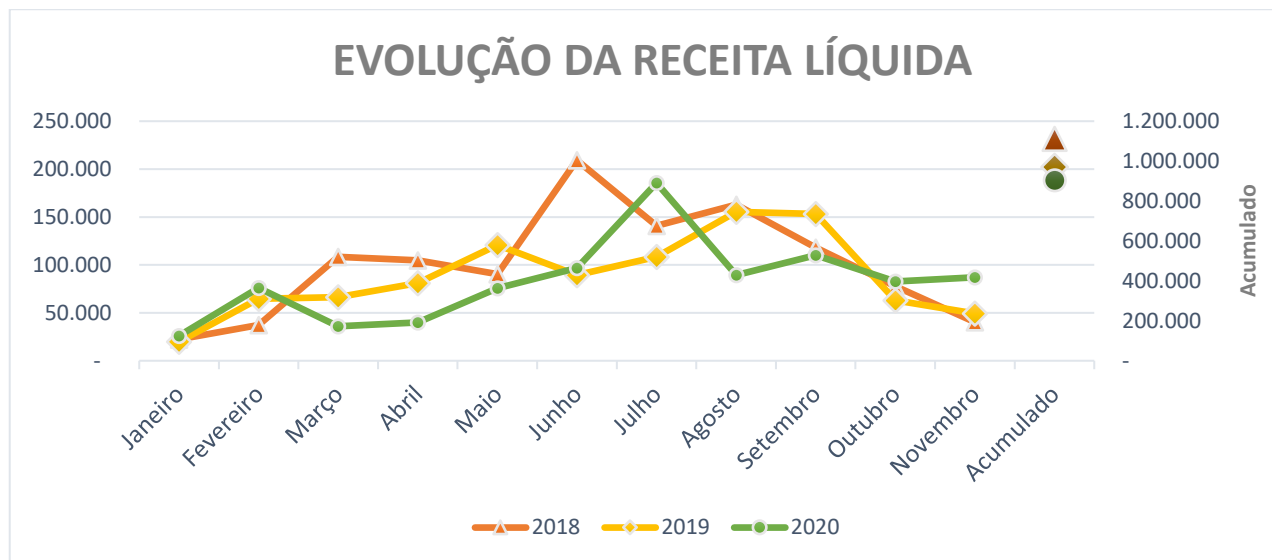
Quando comparado os mesmos meses dos anos anteriores, 2018 e 2019, nota-se redução no acumulado da receita líquida, conforme tabela abaixo:

EVOLUÇÃO ACUMULADA DA RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS						
<i>Mês</i>	2018	2019	2018 - 2019	2019	2020	2019 - 2020
	R\$	R\$	Variação %	R\$	R\$	Variação %
Janeiro	22.349	19.849	(11,19)	19.849	26.028	31,13
Fevereiro	37.317	64.588	73,08	64.588	75.892	17,50
Março	108.542	66.357	(38,86)	66.357	35.859	(45,96)
Abril	104.799	80.985	(22,72)	80.985	40.135	(50,44)
Mai	90.445	120.913	33,69	120.913	75.554	(37,51)
Junho	209.334	89.313	(57,33)	89.313	96.908	8,50
Julho	140.997	108.301	(23,19)	108.301	185.533	71,31
Agosto	162.817	155.401	(4,55)	155.401	89.576	(42,36)
Setembro	118.151	153.283	29,73	153.283	110.056	(28,20)
Outubro	77.677	62.957	(18,95)	62.957	82.881	31,65
Novembro	40.402	49.437	22,36	49.437	87.095	76,17
<b>ACUMULADO</b>	<b>1.112.831</b>	<b>971.383</b>	<b>(12,71)</b>	<b>971.383</b>	<b>905.516</b>	<b>(6,78)</b>

**Análise:** A receita líquida de vendas acumulada de janeiro a novembro apresentou redução de 13% na comparação entre os anos de 2018 e 2019, e outra redução de 7% na comparação entre os anos de 2019 e 2020. No entanto, é possível observar uma retomada e crescimento a partir de junho de 2020.

Em 2020, no período de janeiro a novembro, tem-se o montante acumulado de **R\$ 906 mil**.

No mais, é possível observar a evolução da receita líquida da Recuperanda nos meses de janeiro a novembro dos anos de 2018, 2019 e 2020, e o saldo acumulado, por meio do gráfico apresentado a seguir:



## 4.2. Índices de liquidez

### 4.2.1. Liquidez Corrente

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

<b>LIQUIDEZ CORRENTE</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	374.995	387.043	408.949	33.954	9,05
Passivo circulante - PC	384.840	383.832	395.882	11.042	2,87
<b>Fórmula</b>					%
<b>AC / PC</b>	<b>0,97</b>	<b>1,01</b>	<b>1,03</b>	<b>0,06</b>	<b>6,01</b>

**Análise:** O índice “Liquidez Corrente” apresentou variação de 6%, atingindo o patamar de **1,03**, em novembro de 2020.

Assim, a Recuperanda apresenta ativos circulantes no limiar para honrar com seus compromissos de curto prazo.

#### 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.

<b>LIQUIDEZ SECA</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	374.995	387.043	408.949	33.954	9,05
(-) Estoques - ES	79.843	79.843	79.843	-	-
Passivo circulante - PC	384.840	383.832	395.882	11.042	2,87
<b>Fórmula</b>					%
<b>(AC - ES) / PC</b>	<b>0,77</b>	<b>0,80</b>	<b>0,83</b>	<b>0,06</b>	<b>8,39</b>

**Análise:** O índice de “Liquidez Seca” registrou variação de 8% no período. Em novembro de 2020, apresentou marca **0,83**, demonstrando que a Recuperanda, a partir da retirada dos estoques da equação, apresenta maiores dificuldades 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.

<b>LIQUIDEZ GERAL</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	374.995	387.043	408.949	33.954	9,05
Ativo não circulante - ANC	594.993	594.993	594.993	-	-
(-) Imobilizado	587.946	587.946	587.946	-	-
<b>Subtotal ativo</b>	<b>382.041</b>	<b>394.089</b>	<b>415.995</b>	<b>33.954</b>	<b>8,89</b>
Passivo circulante	384.840	383.832	395.882	11.042	2,87
Passivo não circulante	183.008	183.008	183.008	-	-
<b>Subtotal passivo</b>	<b>567.848</b>	<b>566.840</b>	<b>578.890</b>	<b>11.042</b>	<b>1,94</b>
<i>Fórmula</i>					%
<b>(Subtotal ativo / Subtotal passivo)</b>	<b>0,67</b>	<b>0,70</b>	<b>0,72</b>	<b>0,05</b>	<b>6,81</b>

**Análise:** O índice “Liquidez Geral” apresentou variação de 7%, registrando a marca de **0,72**, em novembro de 2020. Assim, a Recuperanda apresenta indícios de dificuldade para liquidar seus compromissos de curto e longo prazo, principalmente quando excluído o imobilizado.

### 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 comparado, o período de janeiro a novembro, dos anos 2018, 2019 e 2020, nota-se redução no custo acumulado, conforme tabela abaixo:

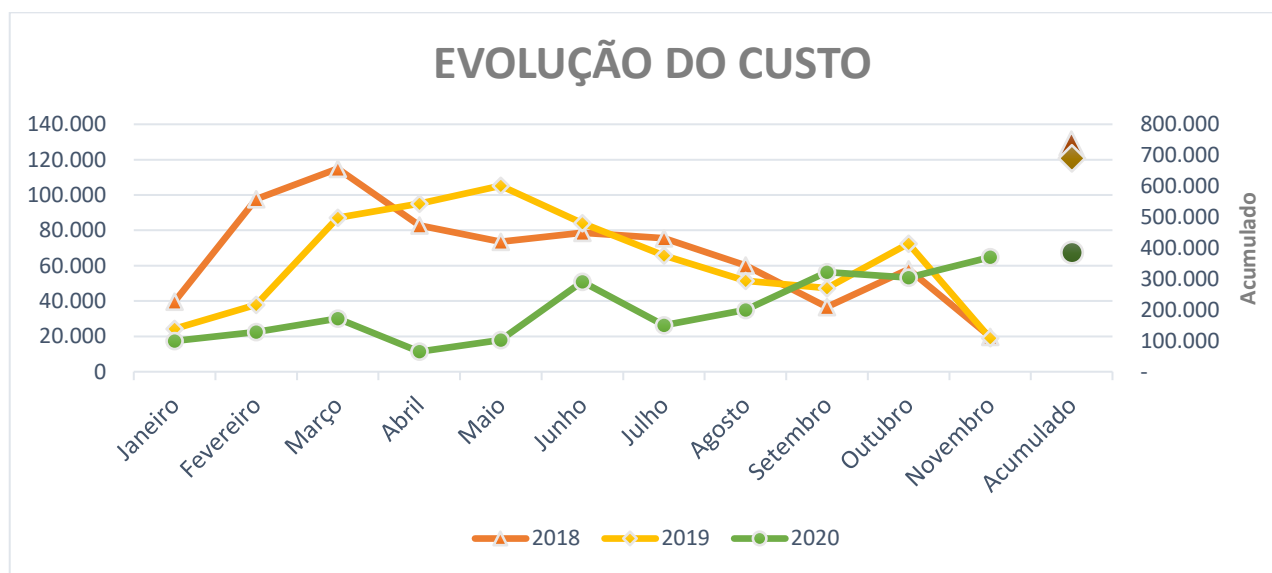
EVOLUÇÃO ACUMULADA DO CUSTO						
Mês	2018	2019	2018 - 2019	2019	2020	2019 - 2020
	R\$	R\$	Variação %	R\$	R\$	Variação %
Janeiro	39.628	24.375	(38,49)	24.375	17.446	(28,43)
Fevereiro	97.624	37.965	(61,11)	37.965	22.520	(40,68)
Março	114.915	87.223	(24,10)	87.223	30.174	(65,41)
Abril	82.811	95.204	14,97	95.204	11.357	(88,07)
Maio	73.611	105.231	42,96	105.231	18.031	(82,87)
Junho	78.563	84.143	7,10	84.143	50.914	(39,49)
Julho	75.525	65.830	(12,84)	65.830	26.359	(59,96)
Agosto	60.118	51.378	(14,54)	51.378	35.029	(31,82)
Setembro	36.593	47.244	29,11	47.244	56.266	19,10
Outubro	57.921	72.475	25,13	72.475	53.262	(26,51)
Novembro	19.838	18.975	(4,35)	18.975	64.796	241,48
<b>ACUMULADO</b>	<b>737.146</b>	<b>690.045</b>	<b>(6,39)</b>	<b>690.045</b>	<b>386.153</b>	<b>(44,04)</b>
Receita Líquida Acumulada	1.112.831	971.383	(12,71)	971.383	905.516	(6,78)
<b>Fórmula</b>						
	%	%	%	%	%	%
<b>(Custo Ac./Receita Ac.) x 100</b>	<b>66,24</b>	<b>71,04</b>	<b>-</b>	<b>71,04</b>	<b>42,64</b>	<b>-</b>

**Análise:** Houve redução de 6% entre 2018 e 2019 e outra redução de 44% entre 2019 e 2020. Em 2020, no período de janeiro a novembro, tem-se o montante acumulado de **R\$ 386 mil**.



Além disso, nota-se também que a proporção dos custos acumulados sobre a receita acumulada apresentou redução de 2018 para 2020, registrando a marca de 42,64%, o que demonstra que a Recuperanda tem se empenhado na busca por melhores resultados a partir de uma gestão de custos mais eficiente.

É possível observar a evolução dos custos da Recuperanda nos meses de janeiro a novembro dos anos de 2018, 2019 e 2020, e o saldo acumulado, por meio do gráfico apresentado a seguir:



**Análise:** Podemos observar, através do custo acumulado nos anos de 2018, 2019 e 2020, que a Recuperanda tem se empenhado por uma gestão de custos mais eficiente, reduzindo, assim, seus custos.

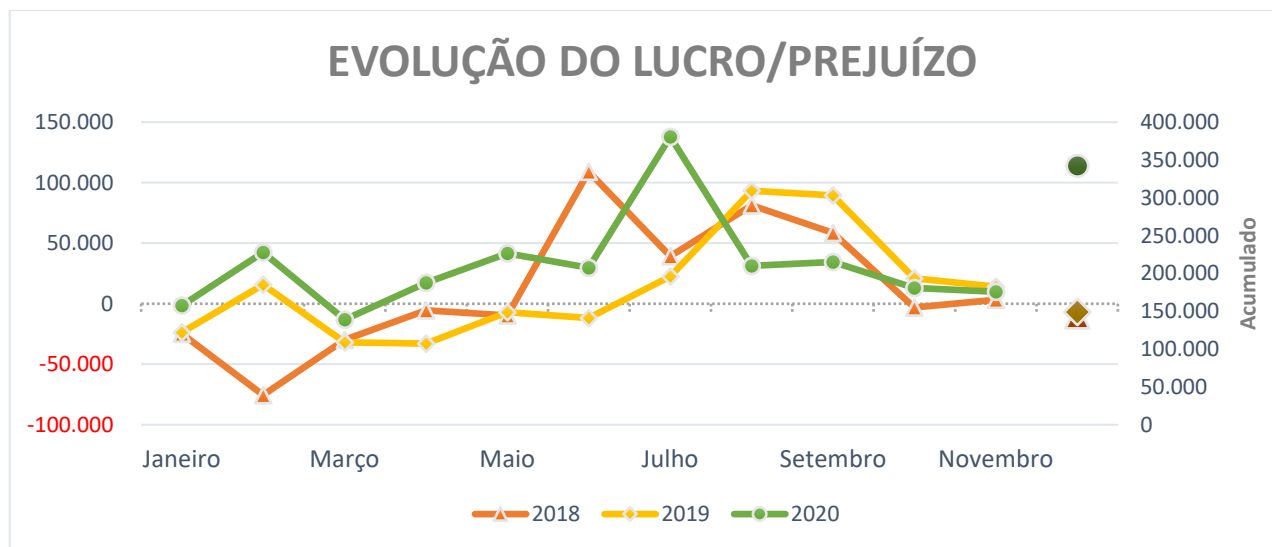
## 4.4. Gráfico acumulado – Receita x Resultado

Quando comparados os “Lucros/prejuízos acumulados do exercício” dos mesmos meses dos anos de 2018, 2019 e 2020, temos a tabela abaixo:

<b>EVOLUÇÃO ACUMULADA DO LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>						
<b>Mês</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018 - 2019</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019 - 2020</b>
	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>Variação %</b>	<b>R\$</b>	<b>R\$</b>	<b>Variação %</b>
Janeiro	(24.634)	(23.818)	(3,31)	(23.818)	(1.563)	(93,44)
Fevereiro	(75.414)	15.768	(120,91)	15.768	42.385	168,80
Março	(29.755)	(31.847)	7,03	(31.847)	(13.093)	(58,89)
Abril	(5.335)	(32.923)	517,15	(32.923)	17.164	(152,13)
Maio	(9.720)	(6.948)	(28,51)	(6.948)	41.641	(699,30)
Junho	109.108	(11.695)	(110,72)	(11.695)	29.707	(354,02)
Julho	39.158	22.458	(42,65)	22.458	137.913	514,10
Agosto	81.195	93.338	14,96	93.338	31.173	(66,60)
Setembro	58.509	89.587	53,12	89.587	34.458	(61,54)
Outubro	(3.082)	21.006	(781,51)	21.006	13.056	(37,85)
Novembro	3.181	14.065	342,13	14.065	9.856	(29,93)
<b>ACUMULADO</b>	<b>143.211</b>	<b>148.990</b>	<b>4,04</b>	<b>148.990</b>	<b>342.697</b>	<b>130,01</b>
Receita Líquida Acumulada	1.112.831	971.383	(12,71)	971.383	905.516	(6,78)
<b>Fórmula</b>						
	%	%	%	%	%	%
<b>(Lucro/Prejuízo Ac./ Receita Ac.) x 100</b>	<b>12,87</b>	<b>15,34</b>	<b>-</b>	<b>15,34</b>	<b>37,85</b>	<b>-</b>

**Análise:** A rubrica “Lucros/Prejuízo acumulados do exercício” apresentou aumento de 4%, no lucro acumulado, na comparação entre os anos de 2018 e 2019 e aumento de 130%, no lucro acumulado, na comparação entre os anos de 2019 e 2020. A Recuperanda apresentou lucro acumulado de R\$ 143 mil, em novembro de 2018, e de R\$ 149 mil, em novembro de 2019. Já em novembro de 2020, registrou o montante positivo de **R\$ 343 mil**.

Além disso, nota-se também que a proporção dos lucros acumulados sobre a receita acumulada apresentou aumento de 2018 para 2020, registrando a marca de 37,85% em novembro de 2020, o que demonstra, mais uma vez, que a Recuperanda tem tomado decisões mais eficientes, melhorando a gestão de seus custos e demonstrando, assim, resultados mais positivos na comparação com os períodos anteriores.



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

Através do gráfico, apresentado acima, dos pontos do acumulado e da evolução do lucro/prejuízo nos meses de janeiro a novembro dos anos de 2018, 2019 e 2020, podemos observar uma melhora relevante na situação da Recuperanda (aumento de 130% do lucro acumulado de 2019 para 2020).

## 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.

<b>ENDIVIDAMENTO TOTAL</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	384.840	383.832	395.882	11.042	2,87
Passivo não circulante - PNC	183.008	183.008	183.008	-	-
<b>Total do passivo</b>	<b>567.848</b>	<b>566.840</b>	<b>578.890</b>	<b>11.042</b>	<b>1,94</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou o total de Endividamento, em novembro de 2020, de **R\$ 579 mil**, registrado 68% no circulante.

## 5.2. Endividamento sujeito à Recuperação Judicial

Os créditos habilitados na Recuperação Judicial perfazem o valor de R\$ 576.160 (quinhentos e setenta e seis mil, cento e sessenta reais), conforme item 5.2, do Relatório Mensal de Atividades protocolado às fls.1059/1092.

<b>CRÉDITOS CONCURSAIS</b>	
<i>Rubricas</i>	<b>R\$</b>
CLASSE II – GARANTIA REAL	124.572
CLASSE III – QUIROGRAFÁRIOS	403.813
CLASSE IV – ME E EPP	47.776
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>576.160</b>

## 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.

<b>ENDIVIDAMENTO NÃO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>	
<i>Rubricas</i>	<b>11/2020</b>
	<b>R\$</b>
Endividamento Total (5.1)	578.890
Endividamento sujeito a Recuperação Judicial (5.2)	576.160
<b>Endividamento não Sujeito a Recuperação Judicial</b>	<b>2.730</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou o total de endividamento não sujeito a Recuperação Judicial, com saldo atualizado em novembro de 2020, no montante de apenas R\$ 3 mil.

#### 5.4. Endividamento com partes relacionadas

Conforme Determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo: 2020/75325, a Recuperanda deverá apresentar relatório indicando o **endividamento com partes relacionadas**.

#### 5.5. Endividamento envolvendo coobrigados

Atendendo à Determinação do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Corregedoria Geral da Justiça – processo nº 2020/75325, a Recuperanda apresentou a seguinte resposta:

*“Não há essa modalidade nos créditos em aberto”.*

### 6. Análise Fluxo de Caixa e Projeções

#### 6.1. Demonstração de Fluxo de Caixa Realizado

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

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA REALIZADO</b>					
<i>Rubricas</i>	09/2020	10/2020	11/2020	<b>Variação</b>	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
<b>Saldo Anterior</b>	<b>18.185</b>	<b>47.667</b>	<b>138.213</b>	<b>120.029</b>	<b>660,06</b>
(+) Duplicatas Recebidas a Vista	25.060	27.967	6.562	(18.498)	(73,81)
(+) Duplicatas Recebidas No Mês A Prazo	57.807	107.525	82.368	24.561	42,49
(+) Resgate Aplicação	-	34.069	-	-	-
<b>(-) Despesas</b>					
Desembolso Com Fornecedores/Compras	(17.465)	(43.016)	(40.449)	(22.984)	131,60
Folha De Pagamento	(3.844)	(2.859)	(2.372)	1.472	(38,28)
Indenização Trabalhista	-	(4.657)	-	-	-
Impostos Recolhidos Sobre Folha	(622)	(610)	(980)	(358)	57,53
Impostos Sobre Vendas	-	-	(8.565)	(8.565)	-
Aluguel + IPTU	(3.475)	(3.830)	(3.369)	106	(3,06)
Água + Luz + Telefone	(345)	(4.397)	(7.231)	(6.886)	1.994,53
Pró-Labore	(1.092)	(1.092)	(1.092)	-	-
Impostos Parcelados	-	-	-	-	-
Outras Despesas Operacionais	(12.997)	(16.022)	(8.428)	4.568	(35,15)
Outras Despesas Não Operacionais	-	-	(1.810)	(1.810)	-
Despesas Financeiras (Juros E Tarifas)	(5.991)	(2.532)	(7.715)	(1.724)	28,78
Desembolso Mensal Com Bancos (Principal)	-	-	-	-	-
Transferência Para Aplicação	(7.553)	-	(6.800)	753	(9,97)
<b>Soma Despesas</b>	<b>(53.384)</b>	<b>(79.015)</b>	<b>(88.812)</b>	<b>(35.427)</b>	<b>66,36</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>47.667</b>	<b>138.213</b>	<b>138.331</b>	<b>90.665</b>	<b>190,21</b>

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

Em ocorrendo a aprovação e homologação do PRJ, a Recuperanda deverá constar neste relatório, em rubrica separada, os valores referentes aos pagamentos dos credores.

## 6.2. Demonstração de Fluxo de Caixa Projetado



<b>DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA PROJETADO</b>													
<i>Rubricas</i>	12/2020	01/2021	02/2021	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
<b>Saldo Anterior</b>	138.331	124.422	107.925	91.428	69.231	42.734	35.437	37.640	35.243	32.846	30.449	36.652	42.855
(+) Duplicatas Recebidas A Vista	7.800	9.800	9.800	11.500	11.800	21.000	21.000	16.400	16.400	16.400	15.000	15.000	15.000
(+) Duplicatas Recebidas No Mês A Prazo	67.088	50.500	50.500	50.500	50.500	60.500	70.000	70.000	70.000	70.000	80.000	80.000	80.000
(+) Resgate Aplicação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(-) Despesas</b>													
Desembolso Com Fornecedores/Compras	(42.000)	(30.000)	(30.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)	(42.000)
Folha De Pagamento	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)	(3.000)
Indenização Trabalhista	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)	(500)
Impostos Recolhidos Sobre Folha	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)	(540)
Impostos Sobre Vendas	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)	(7.000)
Aluguel + IPTU	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)	(3.440)
Água + Luz + Telefone	(4.600)	(4.600)	(4.600)	-	(4.600)	(4.600)	(4.600)	(4.600)	(4.600)	(4.600)	(4.600)	(4.600)	(4.600)
Pró-Labore	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)	(1.227)
Impostos Parcelados	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)	(4.500)
Outras Despesas Operacionais	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)	(15.490)
Outras Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Financeiras (Juros E Tarifas)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)	(6.500)
Desembolso Mensal Com Bancos (Principal)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferência Para Aplicação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Soma Despesas</b>	(88.797)	(76.797)	(76.797)	(84.197)	(88.797)	(88.797)	(88.797)	(88.797)	(88.797)	(88.797)	(88.797)	(88.797)	(88.797)
<b>TOTAL GERAL</b>	124.422	107.925	91.428	69.231	42.734	35.437	37.640	35.243	32.846	30.449	36.652	42.855	49.058

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

## **7. Acompanhamento do Cumprimento do Plano (após a homologação)**

A análise do item resta prejudicada no momento, considerando que o PRJ ainda não foi aprovado e homologado judicialmente.

### **7.1. Resumo das condições e prazos de pagamento por classe**

O resumo das condições e prazos para pagamento segue conforme item 7.1, do Relatório Mensal de Atividades protocolado às fls.1059/1092.

### **7.2. Cumprimento do PRJ**

A análise deste item resta prejudicada ante a ausência de PRJ Homologado.

### **7.3. Alienação de Ativos**

A Recuperanda não apresenta a constituição de UPI em seu PRJ. Porém, deixa, em aberto a possibilidade de trespasse ou arrendamento de estabelecimento, observados os dispositivos da Lei.

### **7.4. Financiamento ou Empréstimo (DIP)**

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

## **8. Anexos**

### **8.1. Fotos**

A Recuperanda deve apresentar fotos atualizadas a fim de demonstrar o regular andamento de sua atividade, devendo constar a data e local em que foi registrada a imagem.

## 8.2. Diligências realizadas

Em atenção ao disposto no artigo 22 da lei 11.101/2005 foi realizada no dia 25 de novembro de 2020, Diligência Virtual com a finalidade de constatar a situação financeira da Recuperanda.

## 8.3. Remuneração do Administrador Judicial

REMUNERAÇÃO			
<i>Administrador Judicial</i>	Data do último Recebimento	Nº de parcelas Em atraso	Nº de parcelas A vencer
Compasso	27/01/2021	0	21

## 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](mailto:contabil21@compassojudicial.com.br) em até 5 (cinco) dias após o protocolo desse RMA.

### 8.4.1. Endividamento com partes relacionadas (5.4): apresentar relatório indicando o endividamento com partes relacionadas.

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

**8.4.2. Providencias adotadas pela Recuperanda para o enfrentamento da crise (1.4):** atualizar mensalmente as providencias adotadas para o enfrentamento da crise.

**8.4.3. Estrutura societária e organograma (2.2):** apresentar Organograma atualizado, demonstrando sua estrutura e departamentos que a compõe.

**8.4.4. Principais clientes / fornecedores (2.4):** apresentar relação dos principais (i) clientes e (ii) fornecedores (constando razão social e porcentagem da participação sobre o total de venda/compra) atualizada e seguir apresentando mensalmente para que seja analisada nos próximos relatórios.

**8.4.5. Estudo de mercado. Indicadores (2.6):** atualizar mensalmente o estudo de mercado apresentado demonstrando as condições atuais e tendências futuras referente ao seu ramo de atividade.

**8.4.6. Principais dificuldades (2.7):** atualizar mensalmente sobre as principais dificuldades encontradas neste cenário de Recuperação.

**8.4.7. Estoques (3.1.3):** apresentar justificativa para não variação na rubrica “Matérias Primas e Embalagens”.

**8.4.8. Passivo e Patrimônio líquido (3.2):** apresentar em suas próximas demonstrações os valores devidos aos credores inclusos no PRJ, por classe, classificando as por rubricas distintas em relação aos demais credores.

**8.4.9. Prestação de Serviço (3.4.3):** apresentar os valores referentes aos prestadores de serviços para cada mês dos períodos a serem analisados nos próximos RMA.

**8.4.10. Pró-labore (3.4.4):** informar as políticas estabelecidas para o pagamento da Remuneração pró-labore, referido valor destinado a remuneração dos sócios pelos serviços prestados a Recuperanda, a fim de suprir as despesas pessoais dos sócios.

**8.4.11. Demonstração de Fluxo de Caixa Realizado (6.1):** ocorrendo a aprovação e homologação do PRJ, a Recuperanda deverá constar neste relatório, em rubrica separada, os valores referentes aos pagamentos dos credores.

**8.4.12. Fotos (8.1):** apresentar fotos atualizadas a fim de demonstrar o regular andamento de sua atividade, devendo constar a data e local em que foi registrada a imagem.

## 9. Considerações Finais

### 9.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

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

Referente aos **COLABORADORES** - (item 3.4): O “Quadro de Funcionários” da Recuperanda não apresentou variação no período sob análise. Em novembro de 2020, registrou o total de **4 funcionários**. Já a conta “Prestadores de Serviços” apresentou, em setembro de 2020, o montante de **R\$ 4 mil**.

O **ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE** apresentou resultado próximo ao limiar de 1 (um), demonstrando, na teoria, capacidade financeira para honrar os compromissos de **curto prazo**. Já os **ÍNDICES DE LIQUIDEZ SECA E GERAL** apresentaram resultado abaixo de 1 (um), demonstrando dificuldade financeira para honrar os compromissos de **curto e longo prazos**. Este cenário demonstra a necessidade da Recuperanda em socorrer-se do instituto da Recuperação.

A análise da **RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS ACUMULADA** – janeiro a novembro – ao comparar o ano de 2018 com 2019, permite verificar a redução de (12,71) %, e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, permite constatar a redução de 6,78 %.

No entanto, apesar da redução do acumulado, verificou-se uma tendência de retomada a partir de junho de 2020, que se manteve até novembro, apresentando, em julho de 2020, a melhor receita mensal entre todos os meses de 2019 e 2020.

Já no tocante aos **CUSTOS ACUMULADOS** – janeiro a novembro – apresentou os seguintes percentuais de participação em relação a receita líquida de vendas: **(i)** Ano de 2018 = 66,24%, **(ii)** Ano de 2019 = 71,04% e **(iii)** Ano de 2020 = 42,64%.

Ao comparar os custos acumulados do ano de 2019 com 2018, verifica-se redução de 6,39 pontos percentuais; e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se redução de 44,04 pontos percentuais, o que demonstra uma gestão de custos mais eficiente.

Já aos **LUCRO/PREJUÍZO ACUMULADO** – janeiro a novembro – apresentou os seguintes percentuais de participação em relação a receita líquida de vendas: **(i)** Ano de 2018 = 12,87%, **(ii)** Ano de 2019 = 15,34% e **(iii)** Ano de 2020 = 37,85%.

Ao comparar o ano 2019 com 2018, verifica-se aumento, no lucro acumulado, na ordem de 4,04 pontos percentuais; e, ao comparar o ano de 2020 com 2019, constata-se aumento, no lucro acumulado, na ordem de 130,01 pontos percentuais.

No entanto, destaca-se que a Recuperanda demonstrou melhores resultados (redução de custos e crescimento do lucro acumulado), evidenciando a busca de uma gestão empresarial cada vez mais eficiente para alcançar o ponto de equilíbrio entre receitas e despesas.

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

De Ribeirão Preto para Franca, 9 de março de 2021.

**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**

**Eduardo Benini**

**OAB/SP 184.647**

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