

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

**Recuperação Judicial n.º 1026954-02.2019.8.26.0196**

**Recuperanda: Toretto Indústria e Comércio de Calçados Eirelli**

**COMPASSO ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, Administradora Judicial nomeada na Recuperação Judicial em epígrafe, vem, respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em atenção à obrigação disposta na letra 'c', inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, apresentar o Relatório Mensal de Atividades ("RMA") referente aos meses de **agosto, setembro, outubro e novembro de 2019**, nos termos que seguem anexo.

Termos em que,

Pede deferimento.

Ribeirão Preto, 6 de abril de 2020

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

**Mauricio Suriano**  
**OAB/SP 190.293**

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

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

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

## Toretto Indústria e Comércio de Calçados Eirelli

Recuperação Judicial nº. 1026954-02.2019.8.26.0196

### RMA - Relatório Mensal de Atividades

Agosto a Novembro de 2019

#### Sumário

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial.....	3
1.1. Ativo .....	3
1.2. Passivo e Patrimônio Líquido .....	5
1.4. Demonstração do Resultado do Período – DRE .....	8
1.5. Índices que Analisam o Passivo.....	10
1.6. Liquidez Corrente, Seca e Geral .....	12
1.7. Ciclo Operacional e Financeiro.....	13
1.8. Gestão de Capital .....	16
2. Demonstração de Fluxo de Caixa .....	18
3. Colaboradores.....	19
4. Situação Fiscal – Federal, Estadual e Municipal.....	21
5. Considerações Finais.....	21

## 1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial

Como forma de apresentar a situação econômica e financeira da Recuperanda, seguem as informações compiladas das demonstrações contábeis e demais relatórios administrativo-operacionais que foram disponibilizados por ela. Estão apresentados abaixo, de forma comparativa, referentes aos meses **de agosto a novembro de 2019**.

### 1.1. Ativo

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

ATIVO							
	Nota	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
Ativo circulante		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa e equivalentes de caixa	1.1.1	(3.994.796)	(4.011.305)	(4.039.899)	(4.075.070)	(80.274)	2,01
Contas a receber	1.1.2	7.757.756	7.798.848	7.869.314	7.925.374	167.618	2,16
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>3.762.960</b>	<b>3.787.543</b>	<b>3.829.415</b>	<b>3.850.304</b>	<b>87.344</b>	<b>2,32</b>
Honorários de profissionais	1.1.3	(30.480)	(31.080)	(31.680)	(32.280)	(1.800)	5,91
		<b>(30.480)</b>	<b>(31.080)</b>	<b>(31.680)</b>	<b>(32.280)</b>	<b>(1.800)</b>	<b>5,91</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.1.4</b>	<b>3.732.480</b>	<b>3.756.463</b>	<b>3.797.735</b>	<b>3.818.024</b>	<b>85.544</b>	<b>2,29</b>

#### 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	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Caixa Geral	(3.994.796)	(4.011.305)	(4.039.899)	(4.075.070)	(80.274)	2,01
<b>TOTAL</b>	<b>(3.994.796)</b>	<b>(4.011.305)</b>	<b>(4.039.899)</b>	<b>(4.075.070)</b>	<b>(80.274)</b>	<b>2,01</b>

**Análise:** A rubrica “Caixa e equivalentes de caixa” registrou crescimento de 2%, equivalente a R\$ 80 mil. Em novembro de 2019 apresentou o montante, negativo, de **R\$ 4.075 mil.**

A Recuperanda deverá apresentar composição desse saldo, especificando as contas e os valores que os compõem.

Recomenda-se também que revise a classificação do saldo negativo para o passivo.

### 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	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Cientes	7.757.756	7.798.848	7.869.314	7.925.374	167.618	2,16
TOTAL	7.757.756	7.798.848	7.869.314	7.925.374	167.618	2,16

**Análise:** A rubrica “Contas a receber” registrou crescimento de 2%, equivalente a R\$ 167 mil. Em novembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 7.925 mil.**

Como o total da rubrica representa valor **significativo** do Balanço Patrimonial, a Recuperanda deverá apresentar a composição do seu saldo, especificando as contas e os valores (incluindo vencimentos) que o compõem.

### 1.1.3. Honorários de Profissionais

HONORÁRIOS						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Honorários de administradores	(30.480)	(31.080)	(31.680)	(32.280)	(1.800)	5,91
<b>TOTAL</b>	<b>(30.480)</b>	<b>(31.080)</b>	<b>(31.680)</b>	<b>(32.280)</b>	<b>(1.800)</b>	<b>5,91</b>

**Análise:** A Recuperanda apresentou a rubrica “Honorários de Administradores” compondo o “Ativo”.

Assim, deverá esclarecer a origem desse saldo e o porquê de sua classificação no ativo, visto que se trata de um saldo negativo.

### 1.1.4. Composição do ativo

**Análise:** A Recuperanda apresentou “Ativo Circulante” composto somente pelas rubricas “Caixa Geral” e “Contas a Receber – Clientes”.

Assim, deverá esclarecer a inexistência de **estoques** e outras possíveis contas no seu ativo circulante, bem como, a presença de **ativos não circulantes**, como **imobilizado**, para serem classificados no seu Balanço Patrimonial.

## 1.2. Passivo e Patrimônio Líquido

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Rubrica	Nota	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
Passivo circulante		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Fornecedores		1.680.157	1.677.184	1.684.670	1.692.803	12.646	0,75
Obrigações trabalhistas		164.951	166.073	169.442	169.961	5.010	3,04
Obrigações tributárias	1.2.1	419.323	419.323	419.323	419.323	-	-
Outras contas a pagar		210.462	214.183	217.905	221.027	10.565	5,02
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>2.474.893</b>	<b>2.476.763</b>	<b>2.491.340</b>	<b>2.503.114</b>	<b>28.221</b>	<b>1,14</b>
Patrimônio líquido	1.2.2						
Capital social		-	-	-	-	-	-
Lucros/(prejuízos) acumulados		1.108.790	1.144.812	1.150.671	1.156.894	48.103	4,34
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>1.108.790</b>	<b>1.144.812</b>	<b>1.150.671</b>	<b>1.156.894</b>	<b>48.103</b>	<b>4,34</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.2.3</b>	<b>3.583.683</b>	<b>3.621.575</b>	<b>3.642.011</b>	<b>3.660.008</b>	<b>76.325</b>	<b>2,13</b>

### 1.2.1. Obrigações Tributárias

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

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
IRRF fonte a recolher	295	295	295	295	-	-
Simplex a pagar	419.028	419.028	419.028	419.028	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>419.323</b>	<b>419.323</b>	<b>419.323</b>	<b>419.323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Análise:** A rubrica “Obrigações tributárias” não apresentou variação no período.

Assim, a Recuperanda deverá esclarecer a não movimentação do saldo, bem como as memórias de cálculo do “Simplex a pagar” e “IRRF fonte a recolher”.

## 1.2.2. Patrimônio Líquido

PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Rubricas	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Capital social	-	-	-	-	-	-
Lucros/(prejuízos) acumulados	1.108.790	1.144.812	1.150.671	1.156.894	48.103	4,34
<b>TOTAL</b>	<b>1.108.790</b>	<b>1.144.812</b>	<b>1.150.671</b>	<b>1.156.894</b>	<b>48.103</b>	<b>4,34</b>

**Análise:** No “Patrimônio Líquido” se apresentou apenas valores na rubrica “Lucros e Prejuízos acumulados”, sem informar o capital social que compõe a Recuperanda.

Assim, deverá a Recuperanda apresentar o contrato social, com suas alterações, e a composição dos valores referente ao Capital Social.

## 1.2.3. Composição do Passivo

**Análise:** A Recuperanda apresentou “Passivo Circulante” composto somente pelas rubricas “Fornecedores”, “Obrigações trabalhistas e tributárias” e “Outras contas a pagar”.

Assim, deverá esclarecer a inexistência de empréstimos e financiamentos, bem como de outras possíveis contas no seu passivo.

## 1.3. Divergência entre Ativo e Passivo

Divergência entre Ativo e Passivo						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Total do ativo	3.732.480	3.756.463	3.797.735	3.818.024	85.544	2,29

Total do passivo	3.583.683	3.621.575	3.642.011	3.660.008	76.325	2,13
<b>Diferença apurada</b>	<b>148.797</b>	<b>134.888</b>	<b>155.724</b>	<b>158.016</b>	<b>9.219</b>	<b>6,20</b>

**Análise:** Verificou-se divergência entre os valores do ativo total e do passivo total, conforme apresentado acima.

Assim, a Recuperanda deverá justificar a divergência apurada no Balanço Patrimonial, que, posteriormente, deverá ser conciliada.

#### 1.4. Demonstração do Resultado do Período – DRE

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

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO</b>							
<i>Rubricas</i>	Nota	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>1.3.1</b>	155.577	137.828	57.682	45.884	(109.693)	-70,51
<b>Custo dos produtos vendidos</b>	<b>1.3.2</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro Bruto</b>		<b>155.577</b>	<b>137.828</b>	<b>57.682</b>	<b>45.884</b>	<b>(109.693)</b>	<b>-70,51</b>
Despesas com vendas		(68.800)	(53.309)	(8.664)	(18.133)	50.667	-73,64
Despesas gerais e administrativas		(19.193)	(19.438)	(20.467)	(18.610)	583	-3,04
Outras despesas - Participações		(41.346)	(29.059)	(22.692)	(2.918)	38.428	-92,94
<b>Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro</b>		<b>26.238</b>	<b>36.022</b>	<b>5.859</b>	<b>6.223</b>	<b>(20.015)</b>	<b>-76,28</b>
<b>Resultado financeiro</b>		-	-	-	-	-	-
<b>Lucro antes dos impostos</b>		<b>26.238</b>	<b>36.022</b>	<b>5.859</b>	<b>6.223</b>	<b>(20.015)</b>	<b>-76,28</b>
Imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>26.238</b>	<b>36.022</b>	<b>5.859</b>	<b>6.223</b>	<b>(20.015)</b>	<b>-76,28</b>



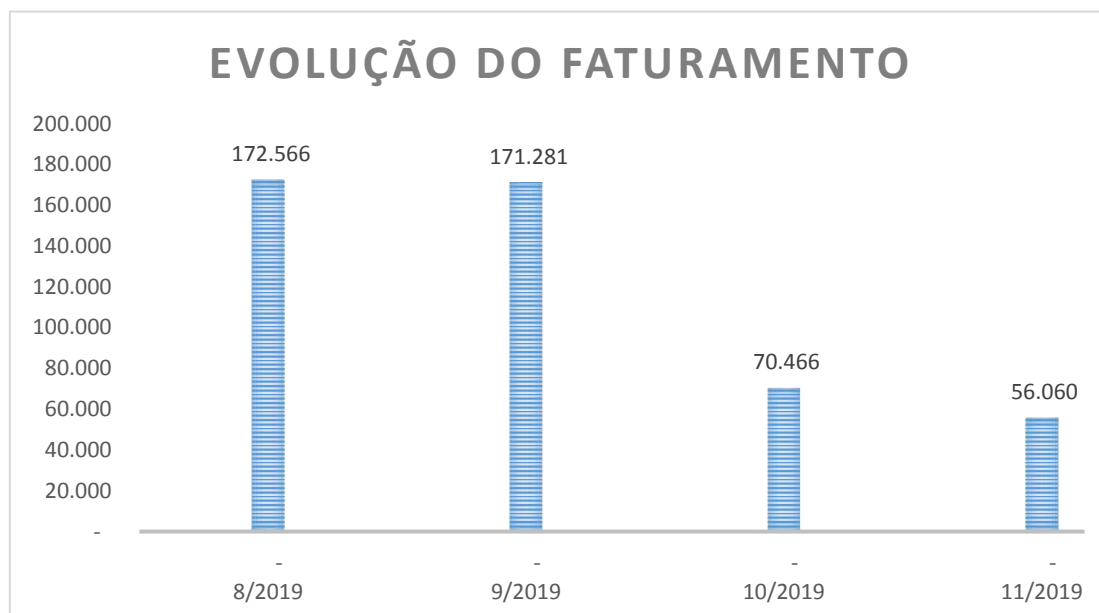
## 1.4.1. Receita Líquida de Vendas

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

RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS						
Rubricas	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Vendas de produtos	172.566	171.281	70.466	56.060	(116.506)	-67,51
(-) Devoluções	(1.100)	(2.380)	-	-	1.100	-100,00
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(15.889)	(31.073)	(12.784)	(10.176)	5.713	-35,96
<b>TOTAL</b>	<b>155.577</b>	<b>137.828</b>	<b>57.682</b>	<b>45.884</b>	<b>(109.694)</b>	<b>-70,51</b>

**Análise:** A rubrica “Receita Líquida de Vendas” registrou queda de 70%, equivalente a R\$ 110 mil. Em novembro de 2019 apresentou o montante de **R\$ 46 mil**.

A diminuição da Receita é justificada, principalmente, pela queda na “Vendas de Produtos”, como observa-se abaixo:



**Análise:** No período houve queda de 67% no “Faturamento”, equivalente a R\$ 116 mil.

A Recuperanda deverá justificar o motivo da queda expressiva das vendas no período.

## 1.4.2. Custos

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

CUSTOS						
<i>Rubrica</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Custo dos produtos vendidos	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-	-	-	-	-

**Análise:** A Recuperanda não apresentou a composição dos seus custos na DRE.

Assim, deverá esclarecer o motivo de não ter informado os valores dos custos mensais na DRE, assim como apresentá-los.

## 1.5. Índices que Analisam o Passivo

### 1.5.1. Endividamento Geral

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

ENDIVIDAMENTO GERAL						
<i>Rubricas</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
Passivo não circulante - PNC	-	-	-	-	-	-
<b>Total do passivo</b>	<b>2.474.892</b>	<b>2.476.763</b>	<b>2.491.340</b>	<b>2.503.114</b>	<b>28.222</b>	<b>1,14</b>
Ativo - AT	3.732.480	3.756.463	3.797.735	3.818.024	85.544	2,29
<i>Fórmula</i>						
<b>(PC + PNC) / AT</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>	<b>(0,01)</b>	<b>-1,13</b>

**Análise:** O índice “Endividamento Geral” não registrou variação significativa no período. Em novembro de 2019 apresentou índice de **0,66**. Assim, observa-se que 66% dos seus ativos são financiados por terceiros.

### 1.5.2. Composição do Endividamento

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

COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO						
<i>Rubricas</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo circulante - PC	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
Passivo não circulante - PNC	-	-	-	-	-	-
<b>Total do passivo</b>	<b>2.474.892</b>	<b>2.476.763</b>	<b>2.491.340</b>	<b>2.503.114</b>	<b>28.222</b>	<b>1,14</b>
<i>Fórmula</i>	%	%	%	%		%
<b>PC / (PC + PNC)</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	-	-

**Análise:** O índice de “Composição do Endividamento” não apresentou variação no período, devido a totalidade do seu passivo estar classificado no curto prazo.

## 1.6. Liquidez Corrente, Seca e Geral

### 1.6.1. Liquidez Corrente

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

LIQUIDEZ CORRENTE						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	3.762.960	3.787.543	3.829.415	3.850.304	87.344	2,32
Passivo circulante - PC	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
<b>Fórmula</b>						
<b>AC / PC</b>	<b>1,52</b>	<b>1,53</b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>0,02</b>	<b>1,17</b>

**Análise:** O índice “Liquidez Corrente” não apresentou variação significativa no período. Em novembro de 2019 o índice era de **1,54**, indicando que a Recuperanda possui condições de liquidar seus passivos de curto prazo.

### 1.6.2. Liquidez Seca

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

LIQUIDEZ SECA						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	3.762.960	3.787.543	3.829.415	3.850.304	87.344	2,32
Estoques - ES	-	-	-	-	-	-
Passivo circulante - PC	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
<b>Fórmula</b>						
<b>(AC - ES) / PC</b>	<b>1,52</b>	<b>1,53</b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>0,02</b>	<b>1,17</b>

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Estoques”, o índice “Liquidez Seca” não variou em relação ao índice de “Liquidez Corrente”.

### 1.6.3. Liquidez Geral

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

LIQUIDEZ GERAL						
<i>Rubrica</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo circulante - AC	3.762.960	3.787.543	3.829.415	3.850.304	87.344	2,32
(+) Ativo não circulante - ANC	-	-	-	-	-	-
(-) Imobilizado	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal ativo</b>	<b>3.762.960</b>	<b>3.787.543</b>	<b>3.829.415</b>	<b>3.850.304</b>	<b>87.344</b>	<b>2,32</b>
Passivo circulante	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
Passivo não circulante	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal passivo</b>	<b>2.474.892</b>	<b>2.476.763</b>	<b>2.491.340</b>	<b>2.503.114</b>	<b>28.222</b>	<b>1,14</b>
<i>Fórmula</i>						
<b>(Subtotal ativo / Subtotal passivo)</b>	<b>1,52</b>	<b>1,53</b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>0,02</b>	<b>1,17</b>

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de ativos e passivos não circulantes, o índice “Liquidez Geral” não variou em relação ao índice de “Liquidez Corrente”.

## 1.7. Ciclo Operacional e Financeiro

### 1.7.1. Prazo Médio de Recebimento

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

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO						
<i>Rubrica</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber	7.757.756	7.798.848	7.869.314	7.925.374	167.618	2,16
<b>Total contas a receber</b>	<b>7.757.756</b>	<b>7.798.848</b>	<b>7.869.314</b>	<b>7.925.374</b>	<b>167.618</b>	<b>2,16</b>
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>155.577</b>	<b>137.828</b>	<b>57.682</b>	<b>45.884</b>	<b>(109.694)</b>	<b>-70,51</b>
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
<b>(Contas a receber/Receita líquida) x 30</b>	<b>1.496</b>	<b>1.698</b>	<b>4.093</b>	<b>5.182</b>	<b>3.686</b>	<b>246,40</b>

**Análise:** O “Prazo Médio de Recebimento” aumentou em **3.686** dias, equivalente a 246%, em decorrência do elevado saldo de “Contas a receber” e da redução do “Faturamento” no período. Em novembro de 2019 apresentou total de **5.182 dias**.

Com os esclarecimentos em relação a composição do “Contas a receber”, já solicitados, uma melhor análise desse índice será realizada.

## 1.7.2. Prazo Médio de Estocagem

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

PRAZO MÉDIO DE ESTOCAGEM						
<i>Rubrica</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoque	-	-	-	-	-	-
<b>Total estoque</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Custo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Fórmula</i>	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
<b>(Estoque/Custo) x 30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Estoques” nem composição do “Custo”, já solicitados, não foi possível a análise do índice.

### 1.7.3. Ciclo Operacional

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

CICLO OPERACIONAL						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Prazo médio de estocagem - PME	-	-	-	-	-	-
Prazo médio de recebimento - PMR	1.496	1.698	4.093	5.182	3.686	246,40
<b>PME + PMR</b>	<b>1.496</b>	<b>1.698</b>	<b>4.093</b>	<b>5.182</b>	<b>3.686</b>	<b>246,40</b>

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Estoques”, já solicitado, o índice “Ciclo operacional” não variou em relação ao índice de “Prazo Médio de Recebimento”.

### 1.7.4. 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						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar	1.680.157	1.677.184	1.684.670	1.692.803	12.646	0,75
<b>Total contas a pagar</b>	<b>1.680.157</b>	<b>1.677.184</b>	<b>1.684.670</b>	<b>1.692.803</b>	<b>12.646</b>	<b>0,75</b>
<b>Custo</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Fórmula</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>Dias</b>	<b>%</b>
<b>(Estoque/Custo) x 30</b>	-	-	-	-	-	-

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Custo”, já solicitado, a análise do “Prazo Médio de Pagamento” foi prejudicada.

## 1.7.5. Ciclo Financeiro

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

CICLO FINANCEIRO						
<i>Rubricas</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	Dias	%
Ciclo operacional - CO	1.496	1.698	4.093	5.182	3.686	246,40
Prazo médio de pagamento – PMP	-	-	-	-	-	-
<b>CO - PMP</b>	<b>1.496</b>	<b>1.698</b>	<b>4.093</b>	<b>5.182</b>	<b>3.686</b>	<b>246,40</b>

**Análise:** Como a Recuperanda não apresentou saldo de “Custos”, já solicitado, o índice “Ciclo Financeiro” não variou em relação ao índice de “Ciclo Operacional”.

## 1.8. Gestão de Capital

### 1.8.1. Capital de Giro Líquido - CGL

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO						
<i>Rubrica</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo circulante - AC	3.762.960	3.787.543	3.829.415	3.850.304	87.344	2,32



Passivo circulante - PC	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
<b>Fórmula</b>						
<b>AC - PC</b>	<b>1.288.068</b>	<b>1.310.780</b>	<b>1.338.075</b>	<b>1.347.190</b>	<b>59.122</b>	<b>4,58</b>

**Análise:** O “CGL” registrou aumento de 5%, equivalente a R\$ 59 mil. Em novembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 1.347 mil**. Assim, a Recuperanda apresenta capacidade financeira para honrar com suas obrigações de curto prazo, embora ressalta-se que a totalidade do “Ativo Circulante” é representada pelo elevado saldo da rubrica “Contas a receber – clientes”.

## 1.8.2. Necessidade de Capital de Giro - NCG

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

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

NECESSIDADE DE CAPITAL DE GIRO						
Rubrica	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo circulante - AC	3.762.960	3.787.543	3.829.415	3.850.304	87.344	2,32
(-) Caixa e equivalente de caixa	(3.994.796)	(4.011.305)	(4.039.899)	(4.075.070)	(80.274)	2,01
<b>(=) Ativo circulante operacional - ACO</b>	<b>7.757.756</b>	<b>7.798.848</b>	<b>7.869.314</b>	<b>3.850.304</b>	<b>167.618</b>	<b>2,32</b>
(+) Passivo circulante - PC	2.474.892	2.476.763	2.491.340	2.503.114	28.222	1,14
(-) Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
<b>(=) Passivo circulante operacional - PCO</b>	<b>2.474.892</b>	<b>2.476.763</b>	<b>2.491.340</b>	<b>2.503.114</b>	<b>28.222</b>	<b>1,14</b>
<b>ACO - PCO</b>	<b>5.282.864</b>	<b>5.322.085</b>	<b>5.377.974</b>	<b>5.422.260</b>	<b>139.396</b>	<b>2,64</b>

**Análise:** A “NCG” não apresentou variação significativa no período. Em novembro de 2019 alcançou o montante de **R\$ 5.422 mil**. Assim, evidencia-se que a Recuperanda reduziu sua necessidade por capital de giro para financiar suas operações, quando desconsiderados seus ativos e passivos não operacionais de curto prazo.

### 1.8.3. Saldo em Tesouraria - ST

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

<b>SALDO EM TESOUREARIA</b>						
<i>Rubricas</i>	8/2019	9/2019	10/2019	11/2019	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Caixa e equivalente de caixa - CEC	(3.994.796)	(4.011.305)	(4.039.899)	(4.075.070)	(80.274)	2,01
(-) Empréstimos e financiamentos - EF	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>(3.994.796)</b>	<b>(4.011.305)</b>	<b>(4.039.899)</b>	<b>(4.075.070)</b>	<b>(80.274)</b>	<b>2,01</b>

**Análise:** Não houve variação significativa no “ST”. Em todo o período o montante foi negativo, devido ao saldo de “Caixa e equivalente de caixa” estar negativo. Em novembro de 2019 alcançou a marca, negativa, de **R\$ 4.075 mil**.

## 2. Demonstração de Fluxo de Caixa

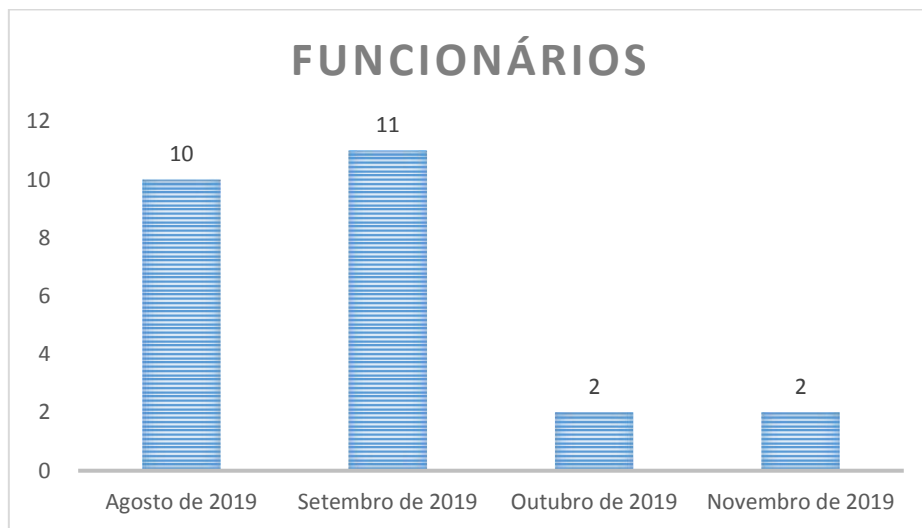
**Definição:** “Demonstração do Fluxo de Caixa” é representada pela entrada de todo dinheiro recebido em caixa, bem como a saída, em determinado período.

**Análise:** Não foi apresentada DFC adequada e conciliada com o balanço patrimonial.

Assim, deverá apresentar o fluxo de caixa realizado para o período de agosto a novembro bem como o projetado para os próximos 12 meses.

### 3. Colaboradores

#### 3.1. Quadro de funcionários – CLT



**Análise:** O quadro de “Funcionários” apresentou queda de 80%, equivalente a 8 funcionários. Em novembro registrou marca de **2 funcionários**.

Assim, a Recuperanda deverá apresentar o motivo para diminuição no seu “Quadro de Funcionários” no período.

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



**Análise:** O quadro de “Proventos” apresentou queda de 85%, equivalente a R\$ 14 mil, acompanhando a redução do quadro de “Funcionários”. Em novembro de 2019 o saldo chegou em **R\$ 2 mil**.

### 3.3. Despesas com pró-labores

**Análise:** A Recuperanda não apresentou despesas com pró-labore no período. Assim, deverá justificar a ausência desses lançamentos.

### 3.4. Prestadores de Serviços

**Análise:** A Recuperanda não apresentou relação de prestadores de serviços para o período analisado.

Assim, deverá apresentar relatório dos Prestadores de Serviço (PJ e Autônomo), indicando nome/razão social do prestador de serviço, tipo do serviço prestado, valor total bruto mensal e o período da contratação, separado e totalizado por setor (administrativo / operacional).

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

**Análise:** Solicitou-se a Recuperanda a Certidão Negativa de Débitos (CND) na esfera Federal, Estadual e Municipal. Foi apresentado pela Recuperanda declaração que consta débitos:

Débitos Simples Nacional	Vencimento	Débito declarado	Multa	Juros	Total
<i>Rubrica</i>	<i>Data</i>	<i>R\$</i>	<i>R\$</i>	<i>R\$</i>	<i>R\$</i>
dez/18	21/01/2019	10.397	2.079	650	13.127
jan/19	20/02/2019	2.088	418	120	2.626
fev/19	20/03/2019	6.858	1.372	363	8.592
mar/19	22/04/2019	6.961	1.392	332	8.685
abr/19	20/05/2019	8.531	1.706	361	10.599
mai/19	21/06/2019	12.639	2.528	475	15.642
jun/19	22/07/2019	9.387	1.877	299	11.564
jul/19	20/08/2019	11.245	2.249	302	13.796
ago/19	20/09/2019	15.890	3.178	354	19.422
set/19	21/10/2019	15.619	3.124	273	19.016
out/19	21/11/2019	6.561	1.191	90	7.841
nov/19	20/12/2019	5.205	412	52	5.670
<b>TOTAL</b>		<b>111.382</b>	<b>21.526</b>	<b>3.673</b>	<b>136.580</b>

## 5. Considerações Finais

### 5.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

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

No entanto, ressalta-se que o Ativo Circulante apresentado pela Recuperanda é composto apenas pela rubrica “Contas a receber – clientes” e que sua composição e

garantia de recebimento são incertos, o que gera dúvidas acerca da capacidade da Recuperanda em liquidar seus passivos no curto prazo.

Além disso, a Recuperanda apresentou redução do faturamento no período e Saldo de Tesouraria negativo, ou seja, demonstra indícios de dificuldade financeira.

## 5.2. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações deverão ser apresentados à Administradora Judicial, via e-mail para o endereço [apoio.adm01@compassojudicial.com.br](mailto:apoio.adm01@compassojudicial.com.br), no prazo de até 15 (quinze) dias após o recebimento desse Relatório.

**5.2.1. Caixa e equivalente de caixa (1.1.1.):** A Recuperanda deverá apresentar composição do saldo, especificando as contas e os valores que o compõe. Recomenda-se também que a Recuperanda revise a classificação do saldo negativo para o passivo.

**5.2.2. Contas a receber (1.1.2.):** Deverá apresentar a composição do seu saldo, especificando as contas e os valores (incluindo vencimentos) que o compõe.

**5.2.3. Honorários profissionais (1.1.3.):** Deverá esclarecer a origem do saldo e o porquê de sua classificação no ativo, visto que se trata de um saldo negativo.

**5.2.4. Composição do ativo (1.1.4.):** Deverá esclarecer a inexistência de **estoques** e outras possíveis contas no seu ativo circulante, bem como, a presença de **ativos não circulantes**, como **imobilizados**, para serem classificados no seu Balanço Patrimonial.

- 5.2.5. Obrigações Tributárias (1.2.1.):** Deverá esclarecer a não movimentação do saldo bem como as memórias de cálculo do “Simples a pagar” e “IRRF fonte a recolher”.
- 5.2.6. Patrimônio Líquido (1.2.2.):** Deverá apresentar o contrato social, com suas alterações, e a composição dos valores referente ao Capital Social.
- 5.2.7. Composição do Passivo (1.2.3.):** Deverá esclarecer a inexistência de empréstimos e financiamentos, bem como de outras possíveis contas no seu passivo.
- 5.2.8. Demonstração de Mutação do Patrimônio Líquido:** A Recuperanda deverá apresentar a “Demonstra o da Movimenta o do Patrimônio Líquido”.
- 5.2.9. Divergência Ativo e Passivo (1.3):** Deverá justificar a divergência apurada no Balanço Patrimonial que, posteriormente, deverá ser conciliada.
- 5.2.10. Receita Líquida de Vendas (1.4.1):** Deverá justificar o motivo da queda expressiva das vendas no período.
- 5.2.11. Custos (1.4.2):** Deverá esclarecer o motivo de não ter informado os valores dos custos mensais na DRE, assim como apresentá-los.
- 5.2.12. Demonstr o de Fluxo de Caixa (2):** Deverá apresentar o fluxo de caixa realizado de agosto a novembro de 2019 assim como o projetado para o período anual.
- 5.2.13. Quadro de Funcionários (3.1.):** Deverá apresentar o motivo para diminui o no seu “Quadro de Funcionários” no período.
- 5.2.14. Despesa com pr -labores (3.2.):** Deverá justificar a ausência de lançamentos com despesas de pr -labore.

**5.2.15. Prestadores de Serviços (3.4.):** Deverá apresentar relatório dos Prestadores de Serviço (PJ e Autônomo), indicando nome/razão social do prestador de serviço, tipo do serviço prestado, valor total bruto mensal e o período da contratação, separado e totalizado por setor (administrativo / operacional).

Termos em que,

Pede deferimento.

De Ribeirão Preto/SP para Franca, 6 de abril de 2020.

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

**Felipe Barbi Scavazzini**  
OAB/SP 314.496

**Mauricio Suriano**  
OAB/SP 190.293

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

**Eduardo Benini**  
OAB/SP 184.647