

**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 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 ao período de outubro a novembro de 2018, nos termos que seguem anexo.

Termos em que,

Pede deferimento.

Ribeirão Preto, 18 de maio de 2019.

Antônio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marilia Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562

Sumário

1. Situação Patrimonial – Balanço Patrimonial	2
1.1. Ativo	2
1.2. Passivo e patrimônio líquido	3
1.3. Índices que analisam o passivo	4
1.4. Índices de analisam ativo e passivo	5
2. Demonstração do Resultado do Período	11
3. Quadro pessoal e social	14
3.1. Colaboradores e encargos sociais	14
4. Situação fiscal – Federal, estadual e municipal	14
5. Considerações finais	14
5.2 Solicitações e /ou pendências de documentos adicionais	15

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 pela Recuperanda, apresentados abaixo, de forma comparativa, dos meses de **outubro** a **novembro** de 2018.

1.1. Ativo

Definição: Ativo são todos os bens e direitos de propriedade da empresa avaliáveis em dinheiro.

ATIVO						
Nota	Rubrica	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	%
	Caixa e equivalentes de caixa	1.043	33.722	15.088	14.045	1.346,11
1.1.1	Contas a receber	1.730.931	1.611.211	1.568.349	(162.582)	(9,39)
	Estoques	503.942	470.989	485.663	(18.279)	(3,63)
	Impostos a recuperar	383.639	354.472	350.451	(33.188)	(8,65)
	Outros ativos circulantes	5.057	2.681	2.883	(2.174)	(42,98)
	Total Ativo Circulante	2.624.612	2.473.076	2.422.435	(202.177)	(7,70)
	Outros ativos não circulantes	164.323	153.749	151.319	(13.004)	(7,91)
	Empréstimos e financiamentos a receber	549.752	549.752	549.752	-	0,00
	Imobilizado	5.416.730	5.419.794	5.418.018	1.288	0,02
	Intangível	12.688	12.688	12.688	-	0,00
	Total Ativos Não Circulante	6.143.493	6.135.982	6.131.776	(11.716)	(0,19)
	Total do Ativo	8.768.105	8.609.058	8.554.211	(213.893)	(2,44)

1.1.1. Rubrica: Contas a receber

Definição: Contas a receber são valores não recebidos decorrentes de vendas de mercadorias ou prestações de serviços a prazo.

Rubrica	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Vendas dentro do estado	1.184.706	1.095.075	1.190.650	5.945	0,50
Vendas fora do estado	546.225	516.136	377.699	(168.526)	(30,85)
Total	1.730.931	1.611.211	1.568.349	(162.582)	(9,39)

Análise: A rubrica “Contas a receber” apresentou redução de **R\$ 162,5 mil** de setembro a novembro de 2018 (correspondente a 9,39%), totalizando **R\$ 1,5 milhões**. Identifica-se que a conta de maior variação foi “Vendas fora do estado”.

1.2. Passivo e patrimônio líquido

Definição: Passivo são as obrigações a pagar que a empresa tem com terceiros. Patrimônio Líquido 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						
Nota	Rubrica	09/2018	10/2018	11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	%
1.2	Empréstimos e financiamentos	1.330.640	1.463.932	1.362.932	32.291	2,43
	Contas a pagar	471.156	558.606	529.753	58.597	12,44
	Obrigações trabalhistas	140.909	126.455	138.145	(2.764)	(1,96)
	Obrigações tributárias	42.349	39.799	97.247	54.898	129,63
	Demais passivos circulantes	42.842	9.694	9.694	(33.148)	(77,37)
	Total do Passivo Circulante	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
1.2	Empréstimos e financiamentos	499.203	98.868	88.868	(410.335)	(82,20)
	Obrigações tributárias	1.028.784	1.028.784	1.028.784	-	0,00
	Credores recuperação judicial em análise	6.176.590	6.176.590	6.176.590	-	0,00
	Demais passivos não circulantes	150.690	149.099	148.916	(1.774)	(1,18)
		Total do Passivo Não Circulante	7.855.267	7.453.341	7.443.158	(412.109)
	Capital	500.000	500.000	500.000	-	0,00
	Reserva de reavaliação	1.406.965	1.406.965	1.406.965	-	0,00
	Lucro/(Prejuízo) acumulado	(3.022.025)	(2.949.735)	(2.933.684)	88.341	(2,92)
	Total Patrimônio Líquido	(1.115.060)	(1.042.770)	(1.026.719)	88.341	(7,92)
	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	8.768.105	8.609.058	8.554.211	(213.893)	(2,44)

1.2.1. Rubrica: Empréstimos e financiamentos

Definição: Empréstimos e financiamentos são recursos financeiros tomados pela empresa com as instituições financeiras; em troca a empresa pagará o valor principal mais juros referentes ao período que utilizou o recurso.

Rubrica	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Banco Itau	654	421	188	(466)	(71,22)
Factoring Fomento Mercantil	1.329.986	1.463.511	1.362.743	32.757	2,46
Vale Cred - Capital de Giro	78.331	75.000	65.000	(13.331)	(17,02)
Instituições financeiras	420.872	23.868	23.868	(397.004)	(94,33)
Total	1.829.844	1.562.800	1.451.800	(378.044)	(20,66)

Análise: A rubrica “Financiamentos e empréstimos” apresentou redução de **R\$ 378 mil** de setembro a novembro de 2018. O principal fator que influenciou a redução foi a conta contábil “Instituições financeiras” que no mês de setembro era **R\$ 420 mil** e em novembro foi reduzido para **R\$ 23,8 mil**.

1.3. Índices que analisam o passivo

I) Endividamento Geral

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

Endividamento Geral	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo Circulante (PC) - R\$	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
Passivo Não Circulante (PNC) - R\$	7.855.267	7.453.341	7.443.158	(412.109)	(5,25)
Passivo Total	9.883.165	9.651.828	9.580.930	(302.235)	(3,06)
Ativo Total (AT) - R\$	8.768.105	8.609.058	8.554.211	(213.893)	(2,44)
Resultado: (PC + PNC) / AT - R\$	1,13	1,12	1,12	- 0,01	- 0,88

Análise: A Recuperanda não apresentou variação no indicador Endividamento Geral, posto que em setembro o índice era **1,13** e em novembro foi de **1,12**.

II) 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	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Passivo Circulante (PC) - R\$	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
Passivo Não Circulante (PNC) - R\$	7.855.267	7.453.341	7.443.158	(412.109)	(5,25)
Passivo Total	9.883.165	9.651.828	9.580.930	(302.235)	(3,06)
Resultado: PC / (PC + PNC) - %	20,52%	22,78%	22,31%	1,79%	8,74

Análise: O indicador de Composição do Endividamento representava **20,52%** em setembro; no mês de novembro foi para **22,31%**. O aumento observado refere-se à redução dos saldos da rubrica empréstimos e financiamentos no passivo não circulante durante o período analisado.

1.4. Índices que analisam ativo e passivo

I) Liquidez Corrente, Seca e Geral

a) 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	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo Circulante - AC	2.624.612	2.473.076	2.422.435	(202.177)	(7,70)
Passivo Circulante - PC	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
Resultado: AC/PC	1,29	1,12	1,13	(0,16)	(12,45)

Análise: O índice “Liquidez Corrente” apresentou redução; enquanto no mês de setembro era de **1,29**, em novembro foi para **1,13**.. Apesar dessa ínfima redução a Recuperanda continua demonstrando indícios que tem capacidade em honrar com os compromissos de curto prazo.

b) 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	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo Circulante - AC	2.624.612	2.473.076	2.422.435	(202.177)	(7,70)
Estoque - Es	503.942	470.989	485.663	(18.279)	(3,63)
Passivo Circulante - PC	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
Resultado: (AC - Es)/PC	1,05	0,91	0,91	(0,14)	(13,37)

Análise: O índice “Liquidez Seca” apresentou redução, em setembro era 1,05 e foi para 0,91 em novembro de 2018, a Recuperanda tem indícios que tem capacidade financeira bem próxima ao ideal para honrar com seus compromissos mesmo desconsiderando os valores em estoques.

c) Liquidez geral

Definição: A Liquidez Geral demonstra quanto a Recuperanda possui de ativo circulante e não circulante para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

Liquidez Geral	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Ativo Circulante - AC	2.624.612	2.473.076	2.422.435	(202.177)	(7,70)
Ativo Não Circulante - ANC	6.143.493	6.135.982	6.131.776	(11.716)	(0,19)
Ativo Permanente - AP	(5.429.418)	(5.432.482)	(5.430.706)	(1.288)	0,02
Subtotal Ativo: (AC) + (ANC) - AP	3.338.687	3.176.576	3.123.506	(213.893)	(6,45)
Passivo Circulante - PC	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
Passivo Não Circulante - PNC	7.855.267	7.453.341	7.443.158	(412.109)	(5,25)
Subtotal Passivo: (PC) + (PNC)	9.883.165	9.651.828	9.580.930	(302.235)	(3,06)
Resultado: Subtotal Ativo/Subtotal Passivo	0,34	0,33	0,33	(0,01)	(3,49)

Análise: Durante o período analisado de setembro a novembro de 2018, o índice “Liquidez Geral” permaneceu estável. Era **0,34** em setembro e foi para **0,33** em novembro. No entanto, se a Recuperanda quisesse liquidar seus compromissos de curto e longo prazo teria dificuldade financeira em honrar.

II) Ciclo Operacional e Financeiro

a) Prazo Médio de Recebimento

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

Prazo Médio de Recebimento - Dias	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber de clientes - CP	1.730.931	1.611.211	1.568.349	(162.582)	(9,39)
Contas a receber de clientes - LP	-	-	-	-	-,00
Total do Contas a Receber - R\$	1.730.931	1.611.211	1.568.349	(162.582)	(9,39)
Receitas Líquidas de Vendas - R\$	829.842	898.762	860.925	31.084	3,75
Prazo médio de recebimento em dias (Contas a Receber/Receitas líquidas) X 30	63	54	55	(8)	(12,70)

Análise: O Prazo Médio de Recebimento que era de 63 dias em setembro, passou para 55 dias em novembro de 2018, ou seja, a Recuperanda concedeu menos prazo nas vendas aos seus clientes e/ou reduziu o volume de títulos vencidos e não pagos pelos seus clientes.

b) 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 - Dias	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Estoques - CP	503.942	470.989	485.663	(18.279)	(3,63)
Estoques - LP	-	-	-	-	-,00
Total do Estoque - R\$	503.942	470.989	485.663	(18.279)	(3,63)
Custos - R\$	543.075	620.536	600.809	57.734	10,63
Prazo Médio de Estocagem em dias (Estoques/Custos) X 30 dias	28	23	25	(3)	(10,71)

Análise: O Prazo Médio de Estocagem era de 28 dias em setembro e foi para 25 dias em novembro de 2018. Observamos que a Recuperanda reduziu o volume de produtos em estoques e, conseqüentemente, demonstrou um menor prazo de armazenagem durante o período analisado.

c) 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	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	Dias	Dias	Dias	Dias	%
(+) Prazo Médio de Estocagem	28	23	25	(3)	(10,71)
(+) Prazo Médio de Recebimento	63	54	55	(8)	(12,70)
(=) Ciclo Operacional	91	77	80	(11)	(12,09)

Análise: O “Ciclo Operacional” apresentou redução de **11** dias, pois enquanto em setembro era de **91** dias, em novembro foi para **80** dias influenciado pelo menor tempo de armazenamento dos estoques e concessão de prazo menor para recebimento nas vendas a prazo.

d) Prazo Médio de Pagamento

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

Prazo Médio de Pagamentos - Dias	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar - CP	471.156	558.606	529.753	58.597	12,44
Contas a pagar - LP	-	-	-	-	-,00
Total do Contas a pagar - R\$	471.156	558.606	529.753	58.597	12,44
Custos - R\$	543.075	620.536	600.809	57.734	10,63
Prazo Médio de Pagamento em dias (Contas a pagar/Custos) X 30 dias	27	28	27	-	-,00

Análise: Observa-se que a Recuperanda não demonstrou variações no prazo médio de recebimento, mantendo-se 27 dias.

e) 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 sua operação.

Ciclo Financeiro	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ciclo Operacional	91	77	80	(11)	(12,09)
(-) Prazo Médio de Pagamento	27	28	27	-	-,00
(=) Ciclo Financeiro	64	49	53	(11)	(17,19)

Análise: O Ciclo Financeiro era de **64** dias em setembro; em novembro foi para **53** dias, . Essa mudança positiva fé fruto da redução do Ciclo Operacional.

III) Gestão de Capital

a) Capital de giro líquido – CGL

Definição: O CGL é um indicador de liquidez resultado do Ativo Circulante (representado pelos recursos disponíveis em curto prazo) subtraído do Passivo Circulante (representado pelas obrigações e financiamentos em curto prazo).

Capital de Giro Líquido - CGL	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo Circulante	2.624.612	2.473.076	2.422.435	(202.177)	(7,70)
(-) Passivo Circulante	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
(=) CGL	596.714	274.589	284.663	(312.051)	(52,29)

Análise: A Recuperanda apresentava em setembro o CGL de **R\$ 596,7 mil**. Em novembro foi reduzido para **R\$ 284,6 mil**. Ou seja, a Recuperanda demonstra que tem capacidade de liquidar seus compromissos de curto prazo.

b) Necessidade de Capital de Giro – NCG

Definição: O NCG é um indicador que demonstra quanto a operação da empresa precisa dispor de capital de giro a fim de manter suas operações funcionando. Para efeito de análise do capital de giro deve ser expurgado os saldos de ativos/passivos circulantes não operacionais (caixa e equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos).

Necessidade de Capital de Giro - NCG	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo Circulante	2.624.612	2.473.076	2.422.435	(202.177)	(7,70)
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.043)	(33.722)	(15.088)	(14.045)	1.346,11
(=) Ativo Circulante Operacional - ACO	2.623.569	2.439.353	2.407.346	(216.222)	(8,24)
(+) Passivo Circulante	2.027.898	2.198.487	2.137.772	109.874	5,42
(-) Financiamentos e Empréstimos	(1.330.640)	(1.463.932)	(1.362.932)	(32.291)	2,43
(=) Passivo Circulante Operacional - PCO	697.257	734.555	774.840	77.583	11,13
NCG = ACO - PCO	1.926.311	1.704.799	1.632.506	(293.805)	(15,25)

Análise: A Recuperanda apresentava em setembro NCG de **R\$ 1,9 milhões** e foi para de **R\$ 1,6 milhões** em novembro. É um reflexo da redução do volume de itens em estoques e concessão de prazo menores aos seus clientes.

c) 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. Por sua vez, sendo negativo significa que recursos financeiros de curto prazo estão financiando as atividades operacionais da empresa.

Saldo em Tesouraria - ST	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
(+) Caixa e Equivalentes de Caixa	1.043	33.722	15.088	14.045	1.346,11
(-) Financiamentos e Empréstimos	(1.330.640)	(1.463.932)	(1.362.932)	(32.291)	2,43
(=) ST	(1.329.597)	(1.430.210)	(1.347.843)	(18.246)	1,37

Análise: A Recuperanda manteve-se o índice de ST de R\$ 1,3 milhões em setembro e novembro.

2. 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 o resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS PERÍODOS						
Nota	Rubricas	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	R\$	%
2.1	Receitas líquida de vendas	829.842	898.762	860.925	31.084	3,75
2.2	Custos	(543.075)	(620.536)	(600.809)	(57.734)	10,63
	Resultado bruto	286.767	278.226	260.116	(26.651)	(9,29)
	Despesas com vendas	(27.837)	(21.468)	(19.379)	8.458	(30,38)
	Despesas gerais e administrativas	(84.620)	(98.177)	(92.242)	(7.623)	9,01
	Despesas com pessoal	(102.986)	(105.419)	(128.110)	(25.123)	24,39
	Outras receitas/(despesas) operacionais	586	56.993	34.364	33.778	5.764,10
	Total de despesas	(214.857)	(168.071)	(205.367)	9.491	(4,42)
	Resultado líquido operacional	71.910	110.155	54.750	(17.160)	(23,86)
	Resultado financeiro líquido	(32.550)	(37.865)	(38.699)	(6.149)	18,89
	Resultado líquido antes dos impostos	39.360	72.290	16.051	(23.309)	(59,22)
	Imposto de renda e contribuição social	(12.542)	0	0	12.542	(100,00)
	Resultado líquido do período	26.818	72.290	16.051	(10.767)	(40,15)

2.1. Rubrica: Receita líquida de vendas

Definição: Nesse grupo representa todas as receitas operacionais (vendas/serviços) e as deduções que são os valores que não representam sacrifícios financeiros (esforços) para a empresa, mas meros ajustes para se chegar a um valor mais indicativo que é Receita líquida, como, por exemplo, impostos cobrados do consumidor no momento da venda.

Rubrica	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Receita bruta	1.073.146	1.190.014	1.155.933	82.787	7,71
Deduções	(243.304)	(291.253)	(295.008)	(51.704)	21,25
Total	829.842	898.762	860.925	31.084	3,75

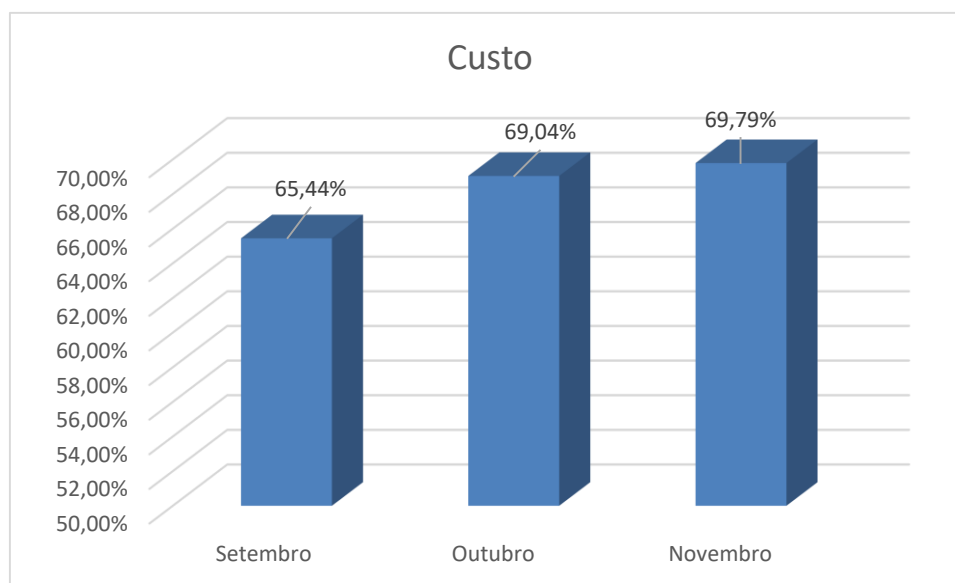


Análise: O faturamento da Recuperanda era **R\$ 1,07 milhões** em setembro e foi para **R\$ 1,15 milhões** em novembro, demonstrando que a Recuperanda continua aumentando suas vendas e contribuindo para melhorar sua situação econômico-financeira nesse período analisado.

2.2. Custos

Definição: Custos são somente os gastos com a fabricação/compra de mercadorias (gastos de produção), incluindo matéria-prima, mão-de-obra, depreciação de bens da fábrica, aluguel da fábrica e demais.

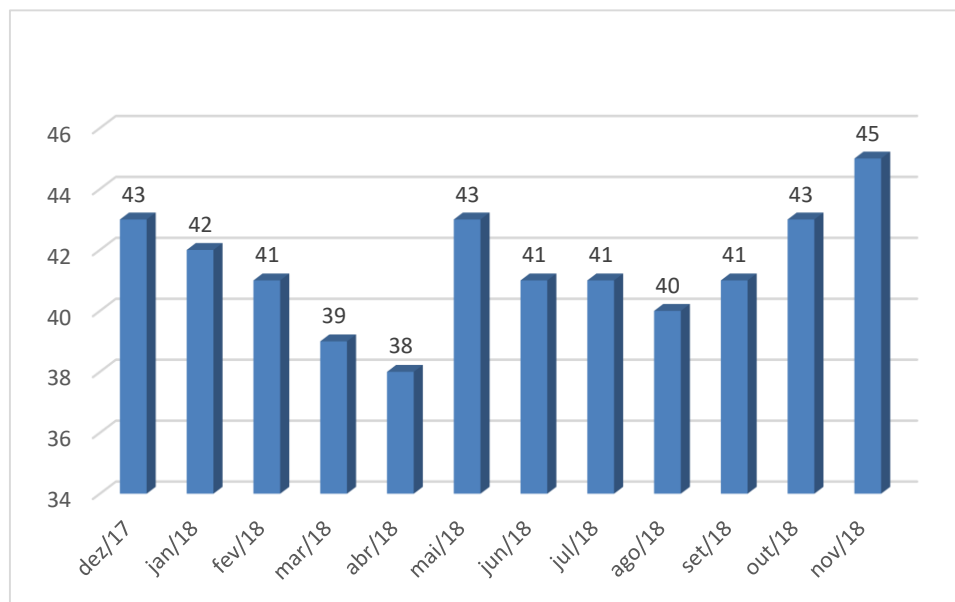
Rubrica	30/09/2018	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	R\$	%
Custo	(543.075)	(620.536)	(600.809)	(57.734)	10,63
Total	(543.075)	(620.536)	(600.809)	(57.734)	10,63



Análise: A Recuperanda apresentou aumento de **R\$ 57,7 mil** com custos durante o período analisado. Não foi identificadas variações relevantes na proporção entre custo e receita durante o período. No mês de novembro a rubrica de custo totalizava **R\$ 600,8 mil**.

3. Quadro pessoal e social

3.1. Colaboradores e encargos sociais



Análise: O Quadro de Funcionários da Recuperanda apresentou variações.

Esetembro contava com 41 colaboradores e em novembro esse número subiu para 45 colaboradores.

4. Situação fiscal – Federal, estadual e municipal

Análise: A Recuperanda apresentou Certidão Positiva com Efeitos de Negativa de Débitos Relativos aos Tributos Federais à Dívida Ativa da União, Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas e CRF - Certificado de Regularidade do FGTS.

5. Considerações finais

5.1. Conclusão sobre a situação econômico-financeira da Recuperanda

Após análise das informações contábeis, financeiras e econômicas apresentadas pela Recuperanda, destaca-se as seguintes informações relevantes:

- a) **Ativo Circulante:** Em novembro de 2018 o Ativo Circulante apresentou redução de R\$ 202,1 mil em comparação a setembro de 2018. Esses fatores influenciaram diretamente nos indicadores de liquidez e de gestão de capital, demonstrando situação econômico-financeira diferente do que analisado em setembro.
- b) **Passivo Circulante e Não Circulante:** a Recuperanda apresentou redução de **R\$ 302,2 mil** no Passivo Circulante e Não Circulante. A principal rubrica que influenciou a redução foi Empréstimos e Financiamentos.

Conclui-se, a partir das visitas realizadas e dos documentos analisados, que a Recuperanda se encontra em atividade regular e cumprindo com suas obrigações legais.

5.2. Solicitação e/ou pendências de documentos adicionais.

Os documentos abaixo e suas respectivas explicações devem ser apresentados à essa Administradora Judicial, via e-mail, para o endereço atendimento@compassojudicial.com.br, nos prazos indicados em cada item.

- a) **Obrigações trabalhistas e tributárias:** A Recuperanda deverá apresentar as guias e os respectivos pagamento das obrigações tributárias e trabalhistas (IR, CS, INSS, FGTS, PIS e COFINS) até o dia 31 de março de 2019 e até 20 de maio de 2019, respectivamente;
- b) **Rubrica Contas a receber e estoques:** A Recuperanda deverá explicar, de forma fundamentada, para essa Administradora Judicial, os motivos que ensejaram o aumento das rubricas “Clientes” e “Estoques” durante o período analisado - de junho a setembro - e as respectivas composições analíticas (deverá constar no relatório data de emissão e data de vencimento por título) da rubrica “Clientes” e o livro de

inventário da rubrica “Estoques” em 31 de dezembro de 2018 até o dia 20 de maio de 2019;

- c) Provisão despesas:** a Recuperanda deverá demonstrar, de forma justificada, sobre o aumento da rubrica “Provisões Despesas” durante o período analisado - de junho a setembro - e a composição analítica até o dia 20 de maio de 2019;
- d) Demonstrações Contábeis:** A Recuperanda deverá explicar o motivo das constantes alterações no BP e DRE ocorridas em períodos retroativos, após ter entregado à essa Administradora Judicial para elaboração do Relatório Mensal de Atividades – RMA, como, por exemplo, na rubrica “estoques”, que no relatório anterior protocolado constava R\$ 492.847 no mês de setembro e agora foi modificado, para o mesmo mês, para R\$ 503.942, até o dia 20 de maio de 2019.

Termos em que,

Pede deferimento.

Ribeirão Preto, 18 de maio de 2019.

Antonio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Marilia Volpe Zanini Mendes Batista
OAB/SP 167.562