

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL
DA COMARCA DE OLÍMPIA, ESTADO DE SÃO PAULO.**

Incidente Processual n.º 0000614-76.2017.8.26.0400.

Recuperação judicial n.º 1006074-61.2016.8.26.0400.

Recuperanda: Paulo Cesar Fleury de Oliveira Eireli.

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 mês de NOVEMBRO de 2018.**

Termos em que,

Pede deferimento.

De Ribeirão Preto/SP para Olímpia/SP, 26 de abril de 2019.

Antonio Tasso Ferreira
CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini
OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano
OAB/SP 190.293

Melina Pignata Ferreira
OAB/SP 417.383

Paulo Cesar Fleury de Oliveira EIRELI

Recuperação judicial nº. 1006074-61.2016.8.26.0400.

RMA - Relatório Mensal de Atividades

Novembro de 2018

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. DFC – Demonstração dos Fluxos de Caixa	13
3.1. Geração/(Consumo) de caixa nas atividades operacionais	14
4. Quadro pessoal e social	14
4.1. Colaboradores e encargos sociais	14
4.2. Prestadores de Serviços	15
5. Situação fiscal – Federal, estadual e municipal	15
6. Considerações finais	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, referente ao mês de **novembro** de 2018.

1.1. Ativo

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

ATIVO					
Nota	Rubrica	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	%
	Caixa e equivalentes de caixa	2.110.868	2.140.351	29.483	1,40
1.1.1	Contas a receber	5.656.710	5.312.320	(344.389)	(6,09)
	Estoques	13.339.028	13.514.736	175.708	1,32
	Adiantamentos a fornecedores	3.127.639	3.268.409	140.770	4,50
	Impostos a recuperar	40.440	40.440	-	0,00
	Outros ativos circulantes	143.439	147.249	3.810	2,66
	Total Ativo Circulante	24.418.123	24.423.505	5.382	0,02
	Outros ativos não circulantes	25.807	25.807	-	0,00
	Investimentos	93.078	91.821	(1.258)	(1,35)
	Imobilizado	333.295	327.259	(6.035)	(1,81)
	Total Ativos Não Circulante	452.180	444.887	(7.293)	(1,61)
	Total do Ativo	24.870.303	24.868.392	(1.911)	(0,01)

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber	5.656.710	5.312.320	(344.389)	(6,09)
Total	5.656.710	5.312.320	(344.389)	(6,09)

Análise: A rubrica “Contas a receber” apresentou redução de **R\$ 344,3 mil** ou **6,09%** em novembro, totalizando **R\$ 5,6 milhões** em outubro e **R\$ 5,3 milhões** em novembro, essa redução foi influenciada majoritariamente pela queda do faturamento e aumento dos recebimentos de clientes durante o período analisado.

1.2. Passivo e patrimônio líquido

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

PASSIVO					
Nota	Rubrica	10/2018	11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	%
	Empréstimos e financiamentos	1.332.548	1.332.548	-	0,00
	Contas a pagar	215.653	375.257	159.604	74,01
	Credores recuperação judicial	9.724.763	9.719.078	(5.685)	(0,06)
	Obrigações trabalhistas	123.809	112.264	(11.545)	(9,32)
	Obrigações tributárias	105.601	129.071	23.470	22,23
	Demais passivos circulantes	26.979	20.895	(6.085)	(22,55)
	Total do Passivo Circulante	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
	Empréstimos e financiamentos	4.545.134	4.545.134	-	0,00
	Credores recuperação judicial	10.783.100	10.783.100	-	0,00
	Total do Passivo Não Circulante	15.328.234	15.328.234	-	0,00
	Capital	660.000	660.000	-	0,00
	Lucro/(Prejuízo) acumulado	(2.647.285)	(2.808.955)	(161.670)	6,11
	Total Patrimônio Líquido	(1.987.285)	(2.148.955)	(161.670)	8,14
	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	24.870.303	24.868.392	(1.911)	(0,01)

Análise: Durante o período analisado as contas do passivo, passivo não circulante e patrimônio líquido não apresentaram variações relevantes.

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Passivo Circulante (PC) - R\$	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
Passivo Não Circulante (PNC) - R\$	15.328.234	15.328.234	-	-,00
Passivo Total	26.857.588	27.017.347	159.759	0,59
Ativo Total (AT) - R\$	24.870.303	24.868.392	(1.911)	(0,01)
Resultado: (PC + PNC) / AT - R\$	1,08	1,09	0,01	0,93

Análise: Recuperanda não apresentou variação relevante nas estruturas de Endividamento Geral, posto que em outubro o índice foi de 1,08 e em novembro foi de 1,09. Destacamos que a Recuperanda demonstra alto nível de endividamento, entretanto, essas dívidas foram devidamente parceladas conforme cronograma previsto no Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC e homologado.

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Passivo Circulante (PC) - R\$	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
Passivo Não Circulante (PNC) - R\$	15.328.234	15.328.234	-	-,00
Passivo Total	26.857.588	27.017.347	159.759	0,59
Resultado: PC / (PC + PNC) - %	42,93%	43,27%	0,34%	0,79

Análise: O indicador de Composição do Endividamento era 42,93% em outubro e foi para 43,27% em novembro de 2018. Observa-se que a Recuperanda não apresentou variação relevante na Composição do Endividamento.

1.4. Índices de analisam ativo e passivo

I) Liquidez Corrente, Seca e Geral

a) Liquidez corrente

Definição: A Liquidez Corrente demonstra o quanto a Recuperanda possui de ativo circulante, para cada R\$ 1 de dívida de curto prazo.

Liquidez Corrente	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo Circulante - AC	24.418.123	24.423.505	5.382	0,02
Passivo Circulante - PC	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
Resultado: AC/PC	2,12	2,09	(0,03)	(1,34)

Análise: Durante o período analisado de outubro a novembro de 2018, o índice “**Liquidez Corrente**” não apresentou variação relevante, pois em outubro era **2,12** e foi para **2,09** em novembro.

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo Circulante - AC	24.418.123	24.423.505	5.382	0,02
Estoque - Es	13.339.028	13.514.736	175.708	1,32
Passivo Circulante - PC	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
Resultado: (AC - Es)/PC	0,96	0,93	(0,03)	(2,88)

Análise: Durante o período analisado de outubro a novembro de 2018, o índice “**Liquidez Seca**” não apresentou relevante variação, pois em outubro era **0,96** e foi para **0,93** em novembro de 2018.

c) Liquidez geral

Definição: A Liquidez Geral demonstra o quanto a Recuperanda possui de ativo circulante e não circulante, exceto ativo permanente (imobilizado, investimento e intangível) para cada R\$ 1 de dívidas de curto e longo prazo.

Liquidez Geral	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Ativo Circulante - AC	24.418.123	24.423.505	5.382	0,02
Ativo Não Circulante - ANC	452.180	444.887	(7.293)	(1,61)
(-) Ativo Permanente - AP	(426.373)	(419.080)	7.293	(1,71)
Subtotal Ativo: (AC) + (ANC) - AP	24.443.930	24.449.312	5.382	0,02
Passivo Circulante - PC	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
Passivo Não Circulante - PNC	15.328.234	15.328.234	-	-,00
Subtotal Passivo: (PC) + (PNC)	26.857.588	27.017.347	159.759	0,59
Resultado: Subtotal Ativo/Subtotal Passivo	0,91	0,90	(0,01)	(0,57)

Análise: Durante o período analisado de outubro a novembro de 2018, o índice “Liquidez Geral” não apresentou variação. Caso a Recuperanda fosse liquidar seus compromissos de curto prazo e longo prazo teria dificuldade financeira em honrar, entretanto o indicador está bem próximo do ideal que é R\$ 1.

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Contas a receber de clientes - CP	5.656.710	5.312.320	(344.389)	(6,09)
Contas a receber de clientes - LP	-	-	-	-,00
Total do Contas a Receber - R\$	5.656.710	5.312.320	(344.389)	(6,09)
Receitas Líquida de Vendas - R\$	1.462.656	1.197.525	(265.131)	(18,13)
Prazo médio de recebimento em dias (Contas a Receber/Receitas líquidas) X 30	117	134	17	14,53

Análise: O prazo médio de recebimento que era de **117** dias em outubro, passou para **134** dias em novembro de 2018, ou seja, a Recuperanda aumentou os valores das vendas a prazo para 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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Estoques - CP	13.339.028	13.514.736	175.708	1,32
Estoques - LP	-	-	-	-,00
Total do Estoque - R\$	13.339.028	13.514.736	175.708	1,32
Custos - R\$	1.067.726	890.046	(177.679)	(16,64)
Prazo Médio de Estocagem em dias (Contas a Receber/Receitas Líquidas) X 30	375	456	81	21,60

Análise: O Prazo Médio de Estocagem em outubro que era de **375** dias passou para **456** dias em novembro. O aumento de 81 dias foi influenciado pela aquisição de itens de estoques que serão consumidos nos próximos meses

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	Dias	Dias	Dias	%
(+) Prazo Médio de Estocagem	375	456	81	21,60
(+) Prazo Médio de Recebimento	117	134	17	14,53
(=) Ciclo Operacional	492	590	98	19,92

Análise: Durante o período analisado de outubro a novembro de 2018 o “**Ciclo Operacional**” apresentou aumento de **98** dias, pois enquanto em outubro era de **492** dias, em novembro foi para **590** dias, influenciado pelo maior tempo de armazenamento dos estoques.

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Contas a pagar - CP	215.653	375.257	159.604	74,01
Contas a pagar - LP	-	-	-	-,00
Total do Contas a pagar - R\$	215.653	375.257	159.604	74,01
Custos - R\$	1.067.726	890.046	(177.679)	(16,64)
Prazo Médio de Pagamento em dias (Contas a Receber/Receitas líquidas) X 30	7	13	6	85,71

Análise: O “Prazo Médio de Pagamento de Fornecedores” que era de **7** dias passou para **13** dias, esse aumento indica que os fornecedores estão concedendo mais créditos a Recuperanda.

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 a operação.

Ciclo Financeiro	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ciclo Operacional	492	590	98	19,92
(-) Prazo Médio de Pagamento	7	13	6	85,71
(=) Ciclo Financeiro	485	577	92	18,97

Análise: O Ciclo Financeiro era **485 dias** em outubro e foi para **577 dias** em novembro, ou seja, aumento de **92 dias**, influenciado pelo maior tempo de armazenamento dos estoques.

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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo Circulante	24.418.123	24.423.505	5.382	0,02
(-) Passivo Circulante	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
(=) CGL	12.888.769	12.734.392	(154.377)	(1,20)

Análise: A Recuperanda apresentava em outubro **CGL de R\$ 12,8 milhões** e foi para **R\$ 12,7 milhões** em novembro, desde setembro a Recuperanda passou a apresentar folga financeira devido ao alongamento da dívida conforme Plano de Recuperação Judicial aprovado em AGC e homologado.

b) Necessidade de Capital de Giro – NCG

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

Necessidade de Capital de Giro - NCG	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
(+) Ativo Circulante	24.418.123	24.423.505	5.382	0,02
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	(2.110.868)	(2.140.351)	(29.483)	1,40
(=) Ativo Circulante Operacional - ACO	22.307.255	22.283.154	(24.101)	(0,11)
(+) Passivo Circulante	11.529.354	11.689.113	159.759	1,39
(-) Financiamentos e Empréstimos	(1.332.548)	(1.332.548)	-	-,00
(=) Passivo Circulante Operacional - PCO	10.196.806	10.356.565	159.759	1,57
NCG = ACO - PCO	12.110.449	11.926.589	(183.859)	(1,52)

Análise: Durante o período analisado, a Recuperanda apresentava em outubro **NCG de R\$ 12,1 milhões** e foi para **R\$ 11,9 milhões** em novembro, podemos identificar o montante de capital de giro que a Recuperanda necessita para manter suas operações funcionando, esse montante não apresentou variação relevante.

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, se o saldo for negativo, significa que recursos financeiros de curto prazo estão financiando as atividades operacionais da empresa.

Saldo em Tesouraria - ST	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
(+) Caixa e Equivalentes de Caixa	2.110.868	2.140.351	29.483	1,40
(-) Financiamentos e Empréstimos	(1.332.548)	(1.332.548)	-	-,00
(=) ST	778.320	807.803	29.483	3,79

Análise: A Recuperanda apresentava em outubro, ST de **R\$ 778,3 mil** e foi para **R\$ 802,8 mil** em novembro, ou seja, aumento de R\$ 29,4 mil, sendo a principal causa as entradas de recursos provenientes das atividades operacionais.

2. Demonstração do Resultado do Período

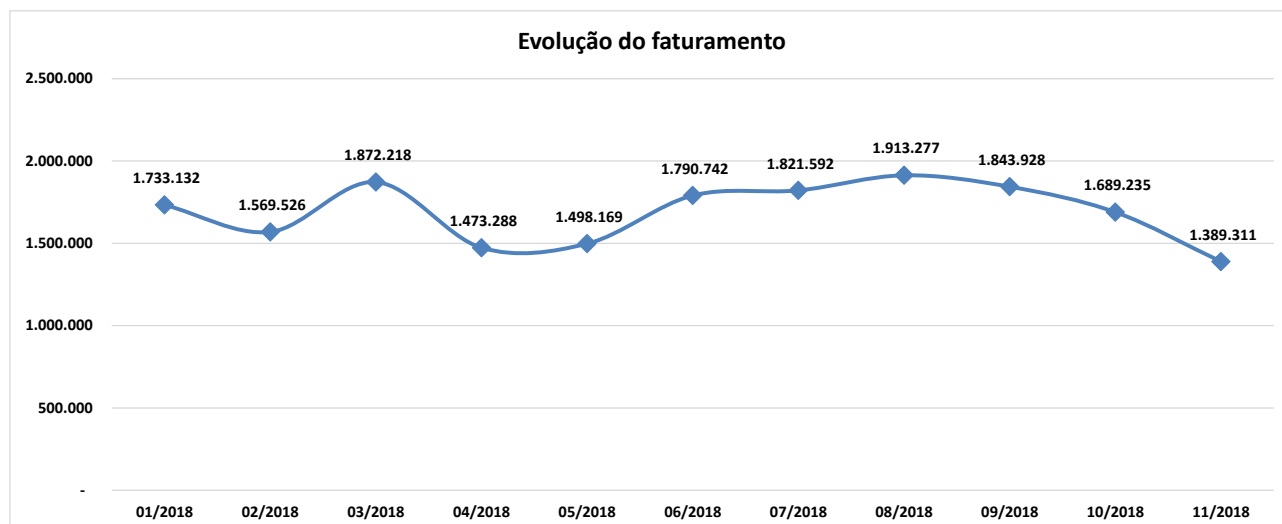
Definição: Demonstração do Resultado do Exercício é um resumo ordenado das receitas, custos e despesas da empresa em determinado período, ao final terá um resultado líquido que poderá ser lucro (positivo) ou prejuízo (negativo).

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS PERÍODOS					
Nota	Rubricas	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	%
2.1	Receitas líquida de vendas	1.462.656	1.197.525	(265.131)	(18,13)
2.2	Custos	(1.067.726)	(890.046)	177.679	(16,64)
	Resultado bruto	394.931	307.479	(87.452)	(22,14)
	Despesas com vendas	0	0	0	0,00
	Despesas gerais e administrativas	(251.375)	(248.485)	2.890	(1,15)
	Despesas com pessoal	(156.217)	(206.707)	(50.490)	32,32
	Outras receitas/(despesas) operacionais	(56.081)	(35.807)	20.274	(36,15)
	Total de despesas	(463.673)	(490.999)	(27.326)	5,89
	Resultado líquido operacional	(68.742)	(183.520)	(114.778)	166,97
	Resultado financeiro líquido	(31.670)	(39.750)	(8.080)	25,51
	Resultado líquido antes dos impostos	(100.412)	(223.270)	(122.858)	122,35
	Imposto de renda e contribuição social	0	0	0	0,00
	Resultado líquido do período	(100.412)	(223.270)	(122.858)	122,35

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 que são 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	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Receita bruta	1.692.239	1.391.741	(300.498)	(17,76)
(-) devoluções de vendas	(3.004)	(2.430)	575	(19,13)
(-) impostos s/ vendas	(226.578)	(191.786)	34.792	(15,36)
Total	1.462.656	1.197.525	(265.131)	(18,13)

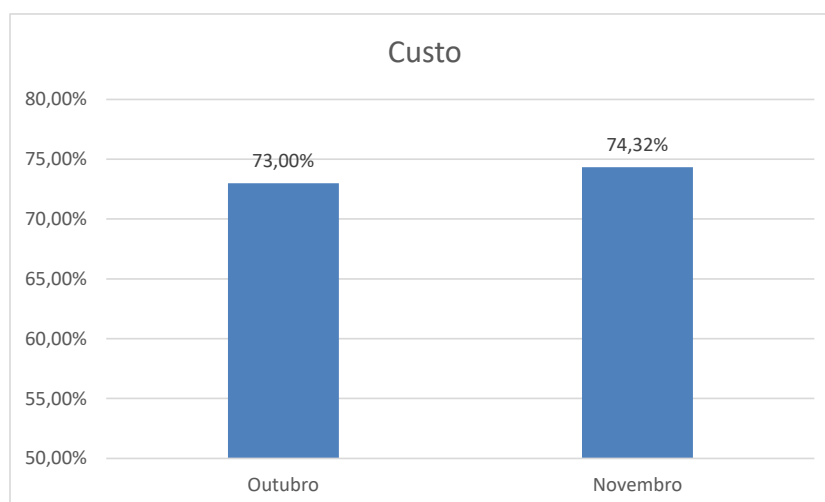


Análise: O faturamento da Recuperanda era **R\$ 1,6 milhões** em outubro e foi para **R\$ 1,3 milhões** em novembro, ou seja, redução de R\$ 300 mil. O faturamento da Recuperanda apresenta queda nos últimos 3 meses (setembro a novembro).

2.2. Custos

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

Rubrica	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
	R\$	R\$	R\$	%
Custos	(1.067.726)	(890.046)	177.679	(16,64)
Total	(1.067.726)	(890.046)	177.679	(16,64)



Análise: A Recuperanda apresentou redução nessa rubrica no valor de **R\$ 177,6 mil** e passou a totalizar R\$ **890 mil** em novembro de 2018. Observa-se que a representatividade da rubrica “Custo” sobre a rubrica “Receita Líquida de Vendas” não demonstrou variações relevantes durante o período analisado, ou seja, a redução dos custos é reflexo da redução do faturamento que seguiu a mesma tendência.

3. DFC – Demonstração dos Fluxos de Caixa

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

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA DIRETO					
Fluxos de caixa das atividades operacionais		31/10/2018	30/11/2018	Variação	
		R\$	R\$	R\$	%
	Receitas	1.891.399	1.793.909	(97.490)	-515,44%
	Fornecedores	(1.548.416)	(1.389.163)	159.253	-1028,49%
	Gerais	(124.367)	(122.283)	2.084	-167,55%
	Pessoal	(121.199)	(193.502)	(72.303)	5965,65%
	Tributárias	(146.556)	(57.279)	89.277	-6091,67%
	Bancárias	(3.038)	(2.694)	344	-1132,54%
	Resultado Financeiro Líq.	775	493	(282)	-3637,02%
3.1.	Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(51.401)	29.483	80.883	-15735,82%
	Caixa e equivalente de caixa no início do período	(284.163)	(335.564)	(51.401)	1808,85%
	Caixa e equivalente de caixa no fim do período	(335.564)	(306.082)	29.483	-878,60%

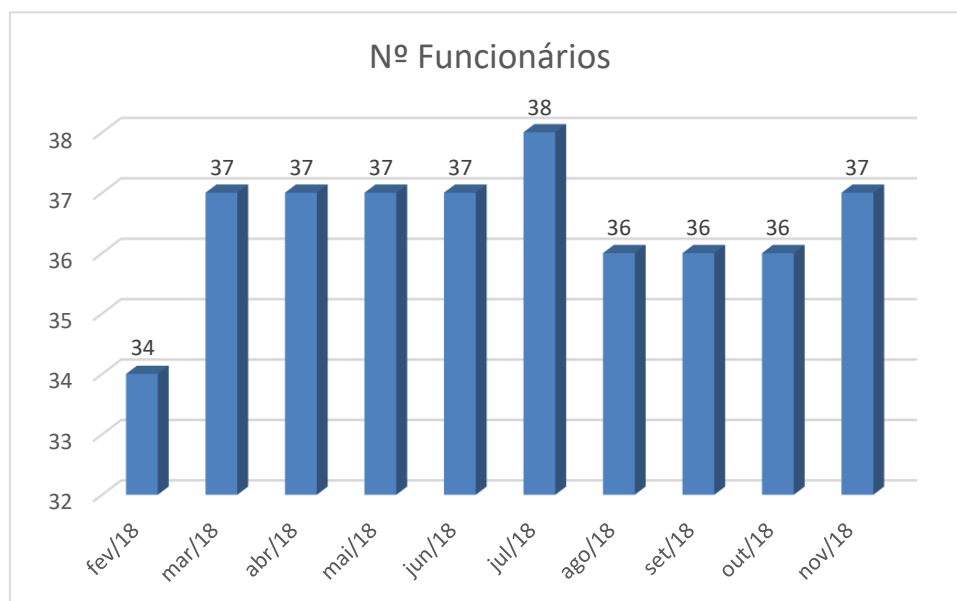
3.1. Geração/(Consumo) de caixa nas atividades operacionais

Definição: Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais demonstra a entrada de todo dinheiro recebido no caixa proveniente das operações, bem como a saída de todo o dinheiro proveniente dessas em determinado período.

Análise: A Recuperanda apresentou geração de caixa proveniente das atividades operacionais negativo de **R\$ 51 mil** em outubro e **R\$ 29 mil** positivo em novembro, esse **aumento de R\$ 80,8 mil** é causado majoritariamente pela redução dos pagamentos de fornecedores.

4. Quadro pessoal e social

4.1. Colaboradores e encargos sociais



Análise: O Quadro de Funcionários da Recuperanda apresentou aumento de 1 (um) colaborador em outubro, somando 37 colaboradores em novembro. O total de vencimentos era **R\$ 106,3 mil** em setembro e foi **R\$ 108,5 mil** em outubro.

A Recuperanda apresentou comprovantes de pagamento da Previdência Social e do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS) de **R\$ 38,7 mil** e **R\$ 11,8 mil**, respectivamente.

4.2. Prestadores de Serviços

Serviços de Terceiros	31/10/2018	30/11/2018	Variação	
			R\$	%
DOM ALVES ASSESSORIA ADMINST. EIRELI	149.998	149.998	0	0,00
DOSSO TOLEDO SOCIEDADE DE ADVOGADOS	18.000	18.000	0	0,00
ESCRITÓRIO CONTÁBIL JUNQUEIRA S/S LT.	5.550	11.100	5.550	100,00
Total	173.548	179.098	5.550	3,20

Análise: A Recuperanda de outubro a novembro de 2018 não apresentou variação relevantes das despesas com prestadores de serviços (PJ e PF), pois em outubro era R\$ 173,5 mil e foi para R\$ 179 mil em novembro.

5. Situação fiscal – Federal, estadual e municipal

Análise: A Recuperanda apresentou certidão negativa de débitos perante Receita Federal e Secretária da Fazenda do estado de São Paulo e até presente data não foi constado débitos em aberto junto aos órgãos mencionados.

A Recuperanda apresentou comprovantes de pagamento da GARE – Guia da Arrecadação Estadual (ICMS) de **R\$ 49,1 mil**.

6. Considerações finais

6.1. Conclusão sobre situação econômico-financeira

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

- a) **Faturamento:** A Recuperanda apresentou redução do faturamento pelo 3º mês consecutivo, por esse motivo a rubrica Receita Líquida e Contas a Receber demonstrou queda em relação ao mês anterior.

Por fim, 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.

6.2. Explicações acerca das solicitações realizadas nos RMA's anteriores. E solicitações de novas explicações/ documentos adicionais.

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

- a) **Estoques:** a Recuperanda deverá explicar a ausência de movimentação dos estoques dos meses de abril a maio e julho a agosto de 2018. **Resposta pela Recuperanda:** Não houve apuração de estoque nos meses aqui citados, visto que o regime tributário da empresa é o lucro real trimestral. No entanto, apesar da obrigação de realizar a apuração ser trimestral, a empresa adotou, a partir de então, a apuração mensal.
- b) **Estoques:** Ratificamos solicitação em diligência realizada na data de 29 de novembro de 2018 para que a Recuperanda efetue o inventário físico dos estoques, e nos apresente de forma conciliada com a contabilidade. **Resposta pela Recuperanda:** Foi realizado levantamento geral do inventário físico dos estoques, referente ao encerramento do exercício de 2018. Os documentos foram encaminhados pela Recuperanda e recebidos na data 29/03/2019. Por tratar – se de

documentos referente ao encerramento do exercício de 2018 (31/12/2018), tais documentos serão analisados no RMA correspondente.

- c) Adiantamentos a Fornecedores:** a Recuperanda deverá apresentar explicações sobre os adiantamentos realizados a novos fornecedores no montante de **R\$ 533,5 mil** durante o período de setembro a outubro. **Resposta da Recuperanda:** A empresa tem por praxe comprar maiores quantidades de Mercadorias para revenda, próximo aos meses que antecedem ao final do ano, pois o mercado oferece preços melhores e mais competitivos. Observa – se ainda que muitas vezes o pagamento ocorre no final de um mês e a entrega da mercadoria dar-se-á no mês seguinte, causando assim um saldo elevado nessa rubrica.
- d) Resultado Financeiro Líquido:** a Recuperanda deverá apresentar explicações sobre a variação do saldo da rubrica “Resultado Financeiro Líquido” de agosto a setembro de 2018 a esse Administrador Judicial. **Resposta da Recuperanda:** No terceiro trimestre foram realizadas as adequações contábeis em virtude da aprovação e homologação do plano de Recuperação Judicial, ocasionando essas variações na rubrica resultado financeiro.
- e) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido:** a Recuperanda deverá apresentar a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido mensal desde janeiro a 31 de dezembro de 2018. **Resposta da Recuperanda:** apresentou a relação abaixo e por se tratar de documentos referentes ao encerramento do exercício de 2018 (31/12/2018), serão analisados no RMA correspondente:

patrimônio líquido em 31/12/2017 =	400.746,37
(-) prejuízo do 1º trimestre/2018 =	34.481,77
(-) prejuízo do 2º trimestre/2018 =	326.392,29

(-) prejuízo do 3º trimestre/2018 =	-
	1.125.252,73
prejuízo do 4º trimestre/2018 =	-
	436.843,10
patrimônio líquido em 31/12/2018 =	-
	2.323.716,26

- f) **Fornecedores:** A Recuperanda deverá apresentar o relatório de contas a pagar (Fornecedores) de forma analítica e conciliada com a contabilidade. **Resposta da Recuperanda:** Conforme os dados da planilha abaixo, confirma-se que o valor no relatório das contas a pagar (R\$ 151.111,27 – setembro/2018) apresentado pela Recuperanda está conciliado contabilmente.

adriana paula t.i. gomes imp. Exp.	36.028,63
ane artefatos de papel Ltda.	639,00
angelus prima dental Ltda.	8.848,82
atlas bebedouro veiculos e peças Ltda.	656,89
barasch sylmar ind. Metalurgica Ltda.	6,20
caon ind. Com. E importação Ltda.-epp	4.531,46
claudio roberto vitorasso - me	146,20
colipel industria de embalagens Ltda.	3.579,62
comércio de computador olimpia Ltda.	320,00
cristália produtos quimicos e farmac. Lt.	10,51
d.c.m.a. produtos médicos odont. Ltda.	9.743,00
danubio azul transp. De cargas e enc.	373,54
david de oliveira centro com. Comb. Lt.	151,50
davos com. Art. Med. Vet. E odont. Ltda.	18.000,00
dentsply industria e comércio Ltda.	5.494,70

	-
dev. Fornecedores em aberto	217.352,34
dfl industria e comércio ltda.	3.114,03
drogaria n.s. aparecida	1.201,00
drogaria santa rita de olimpia ltda.-me	2.561,89
dual software ltda.	3.951,00
eduardo ap. scaranaro	- 80.681,44
escritório contábil junqueira s/s ltda.	5.550,00
fava ind. E com. Prod. Hosp. E odont. Ltda.	10.611,90
ferreira com. Art. Med. E ort. Eireli-me	1.500,00
fortclean descartáveis ltda.	10,00
francini vergamini lamana-me	100,16
gc south america com. Prod. Dent. Ltda.	8.803,29
golgran ind. E com. Instr. Odont. Ltda.	45.535,70
gt do brasil dist. De papelaria eireli	925,44
gustavo nicolino - epp	30.520,10
heraeus kulzer south america ltda.	- 78,00
hmc martins com. De prod. Siderurgicos	42,00
in-dental prod. Odont. Med. E hosp. Ltda.	6.249,76
industrias raymonds ltda.	2.384,92
jadlog logistica ltda.	125,94
labor import coml. Imp. E export.	0,01
lb - ind. E com. De equip. odont. Ltda.	173,02
luis fernando lopes da silva	37.723,60
m.m. com. De prod. Odontológicos ltda.	4.277,80
maquira ind. De prod. Odont. Ltda.	- 1.218,51

medical burs ind. E com. Pontas e brocas	12.207,17
mucambo s/a - ilhéus	4.242,62
nova ogp ind. E com. Eireli - epp	1,84
orlando antonio bussoli - me	42.743,52
patrus transportes uegentes Ltda.	- 735,24
paulineris transp. E enc. Ltda. - me	- 9.536,16
raiadrogasil s/a	737,50
raquel noqueira sorocaba	0,01
renata barbosa da silva	14.242,80
risso encomendas centro oeste ltda.	1.116,79
rodogarcia transportes rodoviários	- 45,00
rodonaves transportes e encomendas	- 130.513,36
rr olimpia ltda.-me	750,00
scientific dental ltda.	3.611,00
ss white artigos dentários ltda.	8.788,19
supermax brasil importadora s/a	- 32.232,47
tanariman industrial ltda.	2.552,25
tdv dental ltda.	139,15
tnt mercurio cargas e enc. Expressas s.a.	162,37
transcomap transportes ltda.	- 20.875,18
transportadora minuano ltda.	3.293,71
ultradent do brasil prod. Odont. Ltda.	1.168,92
voco do brasil ltda.	- 7.493,04
Total =	- 151.111,27

Termos em que,

Pede deferimento.

De Ribeirão Preto/SP para Olímpia/SP, 26 de abril de 2019.

Antonio Tasso Ferreira

CRC 1SP123694/0-7

Felipe Barbi Scavazzini

OAB/SP 314.496

Mauricio Suriano

OAB/SP 190.293

Melina Pignata Ferreira

OAB/SP 417.383