EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE GUARULHOS, SP

Recuperação Judicial

Autos nº 1027796-97.2016.8.26.0224

ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epigrafe, requerida por **ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, em curso perante esse R. Juízo, vem à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c", da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório Mensal das Atividades da Recuperanda,** referente ao mês de **Dezembro de 2016**.

1. Em consonância com o disposto nas alíneas "a" e "c", inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Empresas e Falências ("LREF"), o Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro, Administrador Judicial nomeado nestes autos, submete à apreciação de Vossa Excelência o Relatório Mensal de Atividades, tomando-se como base as informações do mês de dezembro de 2016 da empresa **ARO EXPORTAÇÃO, IMPORTAÇÃO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.**, em Recuperação Judicial, doravante "Recuperanda".

2. Cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório, inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

I) <u>DA DÍVIDA</u>:

3. A Recuperanda apresentou relação nominal de credores, que pertencem a três classes distintas:

a)	Classe I: Credores Trabalhistas	R$	9.193.107,72
b)	Classe III: Credores Quirografários	R$	124.967.531,89
c)	Classe IV: Credores ME e EPP	R$	421.481,48
	Total da Dívida:	**R$**	**134.582.121,09**

4. Inexistem, portanto, credores da Classe II (com garantia real), e o valor total apontado da dívida é de R$ 134.582.121,09 (cento e trinta e quatro milhões, quinhentos e oitenta e dois mil, cento e vinte e hum reais e nove centavos).

II) <u>DA SITUAÇÃO OPERACIONAL</u>:

5. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda, conforme Termo de Diligência que lhe foi anteriormente entregue: (A) Situação Patrimonial (Balanço); (B) EBITDA; (C) Demonstração de Resultado de Exercício; (D) Analise de Índices de Liquidez; (E) Funcionários; (F) Demais documentos.

A. Balanço Patrimonial

6. A Recuperanda passou por uma reestruturação em sua contabilidade, bem como na forma de emissão dos

relatórios analisados, a fim de corrigir contabilizações que não seguiam as normas vigentes de contabilidade.

7. Os demonstrativos que seguem nas próximas páginas, por contemplarem todo o ano de 2016, estão apresentados em milhares de reais.

8. É possível verificar que a Recuperanda vem utilizando de recursos provenientes do desconto de duplicatas, tendo essa rubrica ("Duplicatas Negociadas") praticamente sido triplicada em comparação com janeiro de 2016.

9. A Recuperanda reavaliou o valor de parte de seus ativos imobilizados, com o auxílio da empresa "SETAPE - Serviços Técnicos de Avaliações do Patrimônio e Engenharia Ltda.", cujos laudos foram disponibilizados e verificados, por isso houve, em setembro de 2016, um aumento do imobilizado e a diminuição do valor da depreciação.

10. O artigo 183 da Lei nº 6.404/76 determina que as empresas devem efetuar análise sobre a recuperação dos valores registrados no imobilizado e no intangível, a fim de que os critérios utilizados para determinação da vida útil econômica desses itens sejam revisados e ajustados para a correta apropriação da depreciação.

11. Em dezembro de 2016, houve a contabilização de provisão para devedores duvidosos, considerando 8% do total que a Recuperanda tem a receber da totalidade de seus clientes.

12. Pelo passivo, é possível verificar que não houve novas importações e, em dezembro de 2016, o montante de pagamento a fornecedores que não estão na recuperação judicial é de R$ 917.162,56 (novecentos e dezessete mil, cento e sessenta e dois reais e cinquenta e seis centavos).

13. Destaca-se que a Recuperanda finalizou dezembro de 2016 acumulando mais R$ 14.442.981,12 (quatorze milhões, quatrocentos e quarenta e dois mil, novecentos e oitenta e um reais e doze centavos) em prejuízos, deixando o total de prejuízos acumulados, considerando os exercícios anteriores, em R$ 252.677.718,76 (duzentos e cinquenta e dois milhões, seiscentos e setenta e sete mil, setecentos e dezoito reais e setenta e seis centavos), montante considerável, pois se refere a 3,6 vezes o valor do faturamento bruto.

Em milhares de reais.

Balanço Patrimonial em:	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16
A T I V O	**84.514**	**80.438**	**80.354**	**76.655**	**76.751**	**76.513**	**76.331**	**72.853**	**99.057**	**99.495**	**100.050**	**97.780**
CIRCULANTE	**13.281**	**9.676**	**10.047**	**6.819**	**7.385**	**7.617**	**7.905**	**4.897**	**6.137**	**7.045**	**8.070**	**6.270**
DISPONIBILIDADES	**437**	**12**	**105**	**129**	**28**	**28**	**117**	**- 2**	**68**	**462**	**315**	**42**
Caixa e Bancos	437	12	105	129	28	28	117	- 2	68	460	315	42
Aplicações Financeiras	-	-	-	-	0	-	- 0	- 0	- 0	1	- 0	-
CRÉDITOS	**9.120**	**7.005**	**6.537**	**4.209**	**5.071**	**3.778**	**4.991**	**3.321**	**3.287**	**4.158**	**4.818**	**4.214**
Adiantamentos	2.410	1.500	3.347	1.330	1.770	961	2.537	1.064	853	1.340	1.751	739
Clientes no País	3.134	4.547	2.720	1.894	2.265	2.220	1.373	1.219	1.277	2.104	3.017	3.423
Clientes no Exterior	3.653	3.474	1.583	1.096	1.316	1.316	1.320	1.316	1.316	1.368	1.316	1.389
(-) Duplicatas Negociadas	- 1.200	- 3.226	- 2.544	- 1.770	- 2.146	- 2.772	- 2.433	- 2.249	- 2.161	- 2.743	- 3.559	- 3.468
(-) Prov.p/Clientes Duvidosos M	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 345
Impostos a Recuperar	911	1.113	1.249	1.443	1.650	1.829	1.963	1.937	1.959	2.079	2.277	2.443
Mútuos com Pessoas Ligadas (A	16	16	16	16	16	25	31	31	37	4	10	14
Outras Contas (Ativo)	195	- 418	166	200	200	199	199	3	6	6	6	20
ESTOQUES	**3.708**	**2.624**	**3.374**	**2.447**	**2.256**	**3.785**	**2.775**	**1.554**	**2.762**	**2.409**	**2.924**	**2.004**
Matéria Prima	1.378	777	1.286	865	790	937	889	655	714	1.120	1.040	624
Produtos Acabados - Latas	56	63	45	12	14	14	14	24	11	30	23	10
Produtos Acabados - Rolhas M	1.237	1.166	604	986	901	1.862	979	419	751	693	1.140	672
Produtos Acabados - Rolhas Pl	- 21	- 0	- 26	- 26	- 26	- 26	- 26	- 17	- 8	50	16	0
Produtos em Elaboração - Latas	395	425	341	196	160	189	151	149	189	206	201	242
Produtos em Elaboração - Rolh	473	24	974	293	306	660	657	202	979	185	354	275
Produtos em Elaboração - Rolh	24	11	11	11	11	14	11	11	11	11	0	0
Sucatas	52	26	4	2	10	20	1	5	4	7	32	76
Embalagens	113	132	135	107	90	115	100	105	112	106	118	104
DESPESAS ANTECIPADAS	**15**	**35**	**31**	**33**	**30**	**26**	**23**	**24**	**20**	**17**	**13**	**10**
NÃO CIRCULANTE	**71.233**	**70.762**	**70.306**	**69.836**	**69.366**	**68.896**	**68.426**	**67.956**	**92.920**	**92.450**	**91.980**	**91.510**
Outros Investimentos	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
IMOBILIZADO	**66.742**	**66.272**	**65.802**	**65.332**	**64.862**	**64.392**	**63.922**	**63.452**	**88.597**	**88.127**	**87.657**	**87.187**
Valor Atualizado	87.269	87.269	87.269	87.269	87.269	87.269	87.269	87.269	106.645	106.645	106.645	106.645
(-) Depreciações Acumuladas	- 20.527	- 20.997	- 21.467	- 21.937	- 22.407	- 22.877	- 23.347	- 23.817	- 18.048	- 18.518	- 18.988	- 19.458
INTANGIVEL	**4.477**	**4.477**	**4.491**	**4.491**	**4.491**	**4.491**	**4.491**	**4.491**	**4.310**	**4.310**	**4.310**	**4.310**
Software	314	314	328	328	328	328	328	328	146	146	146	146
Marcas e Patentes	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163	4.163

Em milhares de reais.

Balanço Patrimonial em:	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16
P A S S I V O	**84.514**	**80.438**	**80.354**	**76.655**	**76.751**	**76.513**	**76.331**	**72.853**	**99.057**	**99.495**	**100.050**	**97.780**
CIRCULANTE	**122.561**	**119.970**	**119.138**	**115.921**	**117.211**	**114.689**	**113.698**	**111.903**	**113.262**	**113.499**	**56.846**	**9.462**
Fornecedores do País	19.103	17.742	20.185	18.342	18.446	17.290	17.763	17.076	17.259	17.278	565	917
Fornecedores do Exterior	23.018	23.008	23.008	23.008	22.968	22.968	22.968	22.968	22.968	22.968	-	-
Variação Cambial Fornecedore	7.765	7.305	4.238	3.451	4.501	1.696	1.696	1.696	1.739	1.487	-	-
Empréstimos e Financiamentos	9.519	9.173	9.468	9.357	9.223	8.872	6.239	6.239	6.239	6.239	-	1
Adiantamentos de Crédito de Ex	11.749	11.749	10.523	10.523	9.509	10.090	10.051	10.051	10.051	10.051	-	-
Adiantamentos de Clientes	4.347	2.526	3.234	1.727	2.247	3.610	3.317	1.787	2.463	2.605	2.723	1.461
Cofins a Recolher	6.058	6.243	6.282	6.413	6.483	6.540	6.759	6.766	6.821	6.972	7.104	295
ICMS a Recolher	4.056	4.396	4.494	4.862	5.164	5.339	5.737	6.064	6.262	6.683	7.082	450
IPI a Recolher	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	2.907	-
ISS a Recolher	13	13	15	14	24	23	26	19	20	21	-	4
PIS a Recolher	1.329	1.408	1.435	1.466	1.486	1.498	1.538	1.576	1.600	1.639	1.658	85
IRRF a Recolher	3.019	3.063	3.082	3.154	3.170	3.187	3.222	3.233	3.300	3.373	3.392	116
Salários e Honorários	540	508	730	783	771	809	729	468	244	328	357	350
Quitações Salariais	3.131	3.129	3.141	3.141	3.194	3.195	3.727	3.726	3.725	3.725	3.725	3.725
Prov.de Encargos Salariais	2.944	2.944	2.944	2.944	2.944	2.944	2.944	2.944	2.944	2.177	2.288	1.117
Obrigações Previdenciárias a P	21.396	21.755	22.145	22.513	22.867	23.211	23.544	23.828	24.124	24.418	24.734	640
Seguros a Pagar	10	30	22	18	9	3	2	5	3	1	-	-
Vendas Entregas Futuras	1.200	1.600	800	800	800	-	-	-	-	-	-	-
Outras Contas	101	120	140	160	181	201	221	242	262	262	282	303
Fretes a Pagar	356	351	346	338	317	306	306	307	331	364	29	-
NÃO CIRCULANTE	**97.278**	**97.065**	**98.374**	**98.339**	**99.049**	**100.788**	**108.871**	**108.795**	**108.725**	**108.705**	**174.555**	**260.705**
Empréstimos e Financiamentos	55.523	55.352	56.635	56.542	57.419	58.897	61.865	61.788	61.667	61.597	2.956	4.748
Fornecedores Estrangeiros	4	4	4	4	-	- 0	-	-	-	-	-	-
Recuperação Judicial	550	550	550	550	550	1.146	6.157	6.157	6.157	6.157	121.521	119.170
Tributos a Recolher	23.811	23.786	23.773	23.760	23.746	23.755	23.751	23.751	23.747	23.745	23.743	110.451
Mútuos com Pessoas Ligadas (I	17.391	17.374	17.412	17.484	17.334	16.990	17.099	17.099	17.154	17.206	17.192	17.192
Quitações Salariais - Recup. Ju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.143	9.143
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**- 135.326**	**- 136.597**	**- 137.158**	**- 137.606**	**- 139.509**	**- 138.964**	**- 146.238**	**- 147.845**	**- 122.930**	**- 122.709**	**- 131.351**	**- 172.387**
Capital Social	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555	22.555
RESERVAS DE CAPITAL	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**	**17**
Doações/Subvenções por Redu	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Reserva Legal	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
De Imobilizado Próprio	30.531	30.531	30.531	30.531	30.531	30.531	30.531	30.531	57.718	57.718	57.718	57.718
(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	**- 188.430**	**- 189.701**	**- 190.262**	**- 190.709**	**- 192.613**	**- 192.068**	**- 199.342**	**- 200.949**	**- 203.220**	**- 202.999**	**- 211.641**	**- 252.678**
(-) Ajustes de Exercícios Anterio	7.161	7.244	7.244	7.244	7.244	6.647	1.633	1.633	1.633	1.633	- 6.863	- 43.575
(-) Prejuízos Acumulados	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660	- 194.660
(-) Resultado do Exercício	- 931	- 2.285	- 2.846	- 3.293	- 5.196	- 4.055	- 6.315	- 7.922	- 10.193	- 9.972	- 10.119	- 14.443

B. EBITDA

14. A demonstração apresenta os valores mensais, sendo que o indicador EBTIDA – o qual significa o resultado das operações antes do cômputo dos juros, impostos sobre os lucros e as despesas com depreciações e amortizações, e mede a capacidade de geração de caixa ou resultados proveniente de sua operação – fechou dezembro de 2016 em 17% (dezessete por cento) negativos, como mostrado a seguir:

Em milhares de reais.

Demonstração do Resultado em:	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16
Receita Operacional Bruta	**7.719**	**5.732**	**4.284**	**5.285**	**6.324**	**5.954**	**4.901**	**4.516**	**4.827**	**6.082**	**7.458**	**7.224**
(-) Deduções da Receita	- 1.903	- 1.332	- 943	- 1.294	- 1.399	- 1.360	- 1.168	- 1.085	- 1.120	- 1.476	- 1.744	- 1.578
Receitas	**5.816**	**4.400**	**3.341**	**3.991**	**4.924**	**4.594**	**3.733**	**3.431**	**3.707**	**4.606**	**5.715**	**5.646**
(-) C.M.V.	- 3.330	- 3.128	- 1.563	- 2.571	- 2.733	- 1.841	- 2.535	- 2.807	- 1.279	- 2.493	- 3.024	- 3.675
Lucro Bruto	**2.486**	**1.272**	**1.779**	**1.420**	**2.191**	**2.753**	**1.198**	**625**	**2.428**	**2.114**	**2.691**	**1.971**
(-) Despesas Operacionais	- 2.555	- 2.331	- 2.389	- 2.116	- 2.479	- 1.841	- 2.411	- 1.753	- 4.038	- 1.537	- 2.418	- 2.955
EBITDA	**- 68**	**- 1.058**	**- 610**	**- 695**	**- 288**	**912**	**- 1.213**	**- 1.129**	**- 1.610**	**576**	**273**	**- 985**
(-) Despesas de Depreciação	- 470	- 470	- 463	- 467	- 470	- 470	- 470	- 429	- 539	- 470	- 439	- 470
Resultado Opera. antes do IR	**- 538**	**- 1.528**	**- 1.073**	**- 1.163**	**- 758**	**442**	**- 1.683**	**- 1.558**	**- 2.149**	**106**	**- 167**	**- 1.455**
(-) Despesas Financeiras	- 392	175	511	716	- 1.146	699	- 577	- 49	- 123	115	21	- 2.869
Resultado Operacional	**- 931**	**- 1.354**	**- 562**	**- 447**	**- 1.903**	**1.141**	**- 2.260**	**- 1.607**	**- 2.271**	**221**	**- 146**	**- 4.324**
(-) Provisão IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Líquido	**- 931**	**- 1.354**	**- 562**	**- 447**	**- 1.903**	**1.141**	**- 2.260**	**- 1.607**	**- 2.271**	**221**	**- 146**	**- 4.324**
% EBITDA:	**-1%**	**-24%**	**-18%**	**-17%**	**-6%**	**20%**	**-32%**	**-33%**	**-43%**	**13%**	**5%**	**-17%**

C. Demonstração do Resultado do Exercício

15. O quadro demonstrativo mais abaixo está representado em milhares de reais.

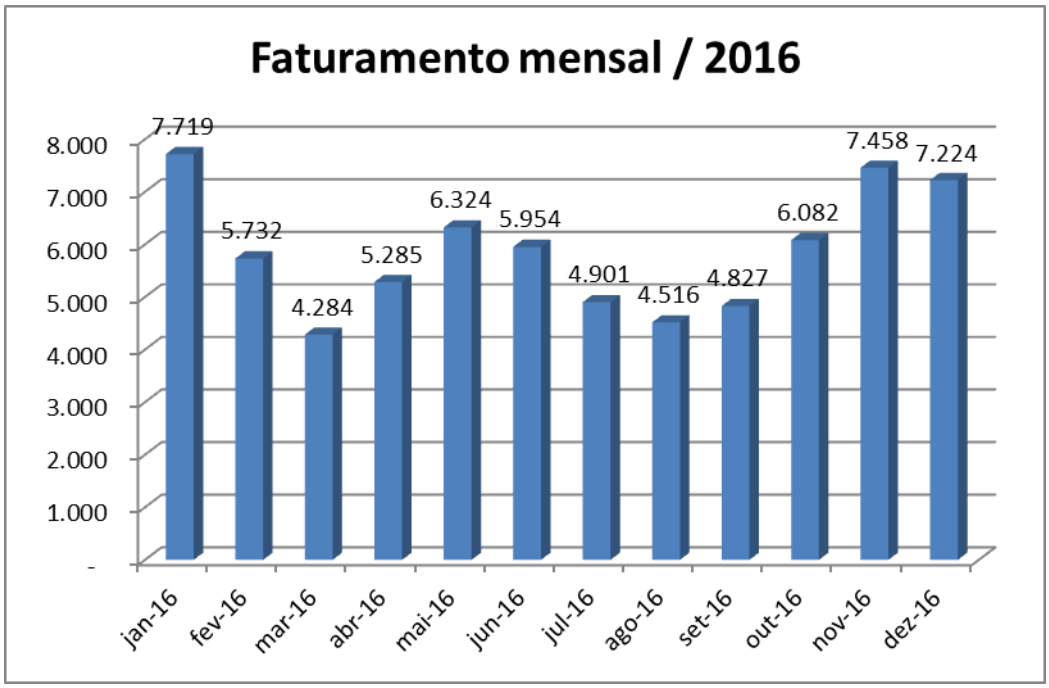
16. Verificamos que somente os custos dos produtos vendidos, ou seja, os dispêndios necessários para a produção dos itens geradores de receita, já consomem a receita liquida de impostos em 57% (cinquenta e sete por cento).

17. Destacamos as despesas financeiras, que consumiram, durante o ano de 2016, 21% (vinte e hum por cento) do total da receita liquida obtida, perfazendo R$ 11.083.939,62 (onze milhões, oitenta e três mil, novecentos e trinta e nove reais e sessenta e dois centavos) e trata-se de despesas referentes, basicamente, a juros sobre empréstimos e desconto de duplicatas, não fazendo parte especificamente da operação das empresas.

Em milhares de reais.

Demonstração do Resultado em:	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16	2016	ΔV
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**7.719**	**5.732**	**4.284**	**5.285**	**6.324**	**5.954**	**4.901**	**4.516**	**4.827**	**6.082**	**7.458**	**7.224**	**70.307**	
Impostos Incidentes s/Vendas	- 1.903	- 1.332	- 943	- 1.294	- 1.399	- 1.360	- 1.168	- 1.085	- 1.120	- 1.476	- 1.744	- 1.578	- 16.402	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**5.816**	**4.400**	**3.341**	**3.991**	**4.924**	**4.594**	**3.733**	**3.431**	**3.707**	**4.606**	**5.715**	**5.646**	**53.905**	**100%**
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	- 3.330	- 3.128	- 1.563	- 2.571	- 2.733	- 1.841	- 2.535	- 2.807	- 1.279	- 2.493	- 3.024	- 3.675	- 30.977	-57%
LUCRO BRUTO	**2.486**	**1.272**	**1.779**	**1.420**	**2.191**	**2.753**	**1.198**	**625**	**2.428**	**2.114**	**2.691**	**1.971**	**22.927**	**43%**
DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS	**- 2.500**	**- 2.290**	**- 2.357**	**- 2.076**	**- 2.439**	**- 1.802**	**- 2.374**	**- 1.718**	**- 2.300**	**- 1.536**	**- 2.290**	**- 2.921**	**- 26.604**	-49%
Despesas e Custos Gerais	- 611	- 596	- 538	- 585	- 729	- 121	- 366	- 326	- 440	- 403	- 373	- 408	- 5.495	-10%
Salários	- 1.174	- 945	- 999	- 934	- 974	- 881	- 1.306	- 718	- 845	- 378	- 990	- 1.045	- 11.190	-21%
Encargos Sociais	- 339	- 303	- 285	- 310	- 290	- 290	- 262	- 222	- 240	- 57	- 292	- 290	- 3.180	-6%
Fretes s/Vendas no País	- 10	- 11	- 17	- 4	- 5	- 8	- 20	- 1	- 4	- 39	- 0	- 12	- 132	0%
Prest.de Serviços PF	- 6	-	-	-	-	- 20	- 5	- 5	-	-	-	-	- 36	0%
Prest.de Serviços PJ	- 340	- 413	- 496	- 215	- 419	- 459	- 388	- 429	- 759	- 639	- 623	- 793	- 5.973	-11%
Prest.de Serviços Informática	- 21	- 22	- 22	- 27	- 22	- 22	- 28	- 15	- 13	- 20	- 14	- 28	- 252	0%
Perdas com Devedores Duvidosos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 345	- 345	-1%
Tributárias:	**- 46**	**- 26**	**- 21**	**- 23**	**- 21**	**- 26**	**- 34**	**- 35**	**- 54**	**- 1**	**- 128**	**- 29**	**- 444**	-1%
Financeiras:	**- 392**	**175**	**511**	**716**	**- 1.146**	**699**	**- 577**	**- 49**	**- 123**	**115**	**21**	**- 2.869**	**- 2.920**	-5%
Despesas Financeiras	- 393	167	504	694	- 1.160	680	- 578	- 49	- 123	115	- 8.071	- 2.870	- 11.084	-21%
Receitas Financeiras	0	7	7	22	15	19	1	0	0	0	8.092	1	8.164	15%
Outras Despesas Operacionais	- 9	- 14	- 11	- 17	- 19	- 13	- 2	- 0	- 1.683	-	-	- 5	- 1.774	-3%
Despesa com Depreciação	- 470	- 470	- 463	- 467	- 470	- 470	- 470	- 429	- 539	- 470	- 439	- 470	- 5.628	-10%
RESUL. ANTES DA TRIB. E PARTICIP.	**- 931**	**- 1.354**	**- 562**	**- 447**	**- 1.903**	**1.141**	**- 2.260**	**- 1.607**	**- 2.271**	**221**	**- 146**	**- 4.324**	**- 14.443**	**-27%**
Contribuição Social e P.L.R	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Provisão do Imposto de Renda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
(PREJUÍZO) NO EXERCÍCIO	**- 931**	**- 1.354**	**- 562**	**- 447**	**- 1.903**	**1.141**	**- 2.260**	**- 1.607**	**- 2.271**	**221**	**- 146**	**- 4.324**	**- 14.443**	**-27%**

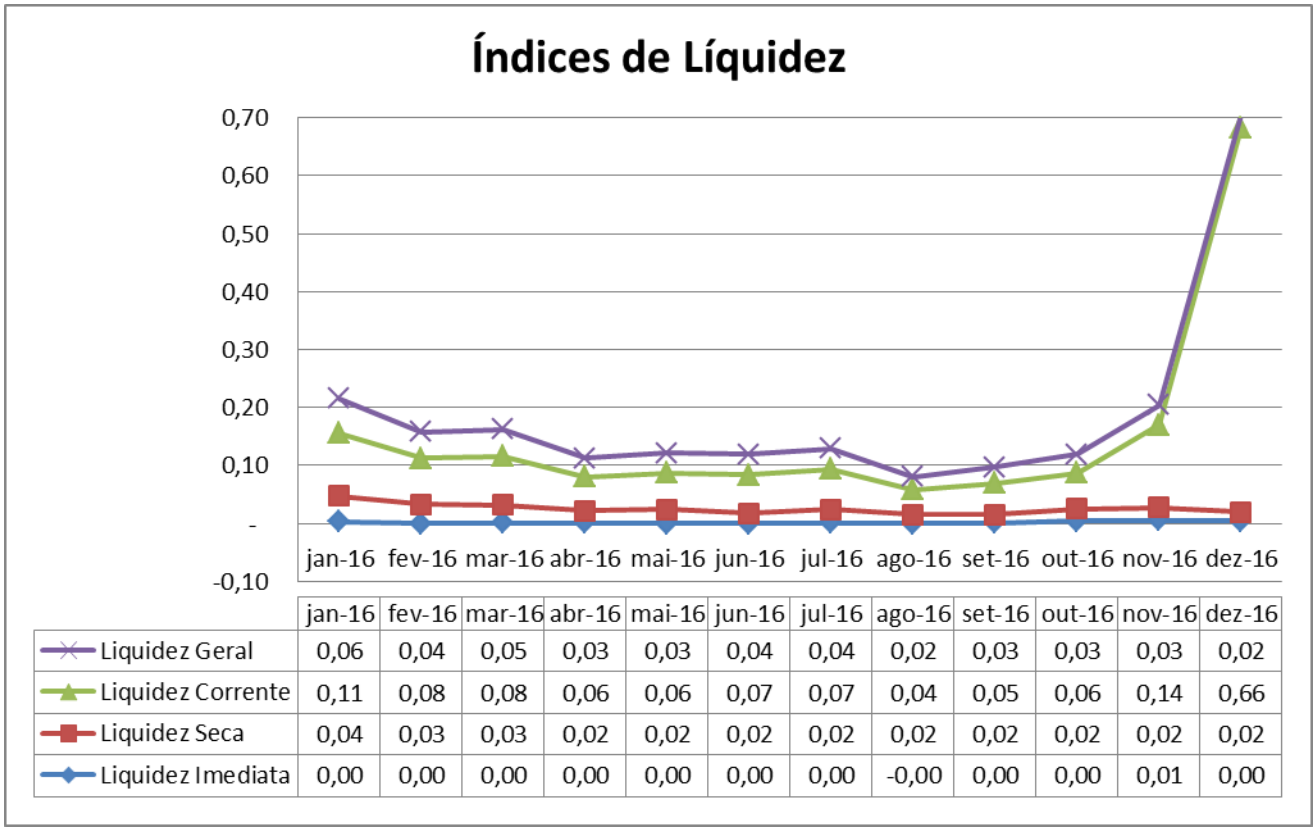
18. Analisando o perfil do faturamento de 2016 demonstrado no gráfico a seguir, verifica-se que não houve variações de monta e que a Recuperanda se mantém em operação, tendo faturado no ano passado o total de R$ 70.306.557,40 (setenta milhões, trezentos e seis mil, quinhentos e cinquenta e sete reais e quarenta centavos).



D. Índices de Liquidez:

19. A Recuperanda concluiu o ano não possuindo recursos para liquidar seu passivo. A variação crescente vista no gráfico que segue é somente referente a transferências das dívidas abrangidas pela Recuperação Judicial do curto para o longo prazo, por isso a liquidez corrente fechou com R$ 0,66 (sessenta e seis centavos), sendo esse o montante à disposição, em curto prazo, para cada real de dívida, também em curto prazo.

20. A liquidez imediata mostra que a Recuperanda não possui valores disponíveis em caixa e equivalentes para liquidar suas dívidas.



	jan-16	fev-16	mar-16	abr-16	mai-16	jun-16	jul-16	ago-16	set-16	out-16	nov-16	dez-16
Liquidez Geral	0,06	0,04	0,05	0,03	0,03	0,04	0,04	0,02	0,03	0,03	0,03	0,02
Liquidez Corrente	0,11	0,08	0,08	0,06	0,06	0,07	0,07	0,04	0,05	0,06	0,14	0,66
Liquidez Seca	0,04	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,00	0,00	0,00	0,01	0,00

E. Funcionários:

21. Os representantes da Recuperanda apresentaram documentos referentes aos números de funcionários diretos, relativos a dezembro de 2016. Dessa forma, foi possível demonstrar que não houve alteração significativa no quadro de funcionários, sendo certo que a Recuperanda forneceu a Folha de Pagamento relativa a salários e *pró labore*, relatório das provisões de férias e décimo terceiro salários, bem como comprovantes de Recolhimento de Contribuições Previdenciárias. Verifica-se a seguinte quantidade de funcionários ativos:

Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
186	188	não fornecido	189

F. Demais documentos analisados:

22. A Recuperanda, estando de acordo com os documentos solicitados no Termo de Diligências, apresentou para o mês de dezembro de 2016 os seguintes documentos:

- Relatório analítico de vendas mensal;
- Relatório de Contas a Receber e a Pagar;
- Relatório Sintético da Folha de Pagamento e *Pró Labore*;
- Relatório de provisões mensais de férias e 13° salário;
- Relatório de Custo dos Estoques;
- Cópia da apuração dos impostos (PIS, COFINS, ICMS, IPI e ISS).
- Cópia das obrigações acessórias entregues;
- Balancete analítico mensal;
- Relatório analítico de compras mensal;

23. Tais documentos foram analisados e ratificam que a Recuperanda mantém normalmente suas atividades.

IV) <u>DAS PROVIDÊNCIAS À RECUPERANDA</u>:

24. Em razão do exposto faz-se necessária a intimação da Recuperanda para que apresente os documentos constantes do Termo de Diligência também para os próximos meses e comunique a este Administrador Judicial qualquer mudança nas contabilizações das rubricas existentes.

25. Sendo o que havia para o momento, este Administrador Judicial se coloca à disposição deste Douto Juízo para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

pede deferimento.

São Paulo, 15 de fevereiro de 2017

Oreste Nestor de Souza Laspro
Administrador Judicial
OAB/SP n° 98.628