

RMA | 02
RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

2018 OUTUBRO NOVEMBRO DEZEMBRO
2019 JANEIRO FEVEREIRO

Foreman
CONFECÇÕES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE FOREMAN CONFECÇÕES EIRELI
10º VARA CÍVEL DE LONDRINA/PR
PROCESSO: 0040332-19.2018.8.16.0014

SUMÁRIO SINTÉTICO

1. INTRODUÇÃO	2
2. PERFIL DA DÍVIDA DA RECUPERANDA	2
3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	2
4.1. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	3
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA RECUPERANDA	3
4.3. POSIÇÃO PATRIMONIAL DA RECUPERANDA	7
4.3.1. CONTAS DO ATIVO	7
4.3.2. CONTAS DO PASSIVO	8
4.4. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO DE 2018	10
6. CONTADORA ASSISTENTE DA ADMINISTRADORA JUDICIAL	11
7. DOCUMENTOS	11



1. INTRODUÇÃO

O presente trabalho tem o objetivo de informar as atividades da Recuperanda FOREMAN CONFECÇÕES EIRELI, atendendo a obrigação prevista no art. 22, II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005.

As informações aqui prestadas baseiam-se sobretudo em documentos fornecidos pela Recuperanda e análise do Processo de Recuperação, bem como das demais manifestações apresentadas por credores e outros incidentes correlatos, e ainda, dos elementos técnicos apresentados pela Devedora.

2. PERFIL DA DÍVIDA DA RECUPERANDA

Os créditos atualmente sujeitos à Recuperação Judicial, segundo a Relação de Credores apresentada pela Administração Judicial¹, são demonstrados em síntese na tabela abaixo:

Tabela 1 – TOTAL dos créditos sujeitos a Recuperação Judicial

CLASSE DE CREDITORES	RELAÇÃO DE CREDITORES DA ADM. JUDICIAL		
	QUANTIDADE CREDITORES	VALOR RELACIONADO	PROPORÇÃO DOS CRÉDITOS
III - QUIROGRAFÁRIOS	80	27.664.487	85%
IV - ME e EPP	69	4.834.518	15%
TOTAL	149	32.499.005	

(*) Expresso em milhões de reais

São duas classes representadas pelo total de 149 credores, onde a maioria absoluta dos créditos sujeitos a recuperação judicial fazem parte da **Classe III – Quirografários**, representando 85% do total dos créditos. A **Classe IV – ME e EPP** participa com 15% dos créditos relacionados.

3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

O exame foi realizado de acordo com as informações contidas nas demonstrações contábeis² apresentadas pela empresa Recuperanda (**Mov. 427 de 30/04/2019**), retratando a movimentação do período de **OUTUBRO/18, NOVEMBRO/18, DEZEMBRO/18, JANEIRO/19 e FEVEREIRO/19**.

¹ Mov. 324 de 14/02/2019.

²Mov. 427 de 30/04/2019 - FOREMAN CONFECÇÕES EIRELI: BALANCETE e DRE de verificação mensal, “sujeito a alterações”, referente ao período de outubro/2018 a fevereiro/2019.



4.1. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Não consta informação referente ao fluxo de caixa gerencial da empresa, visto que a Recuperanda deixou de apresentar a referida demonstração.

4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA RECUPERANDA

DRE - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO OUTUBRO/2018 a FEVEREIRO/2019

R\$	OUTUBRO-18		NOVEMBRO-18		DEZEMBRO-18		JANEIRO-19		FEVEREIRO-19	
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	5.873.868	100%	5.579.604	100%	5.523.993	100%	4.640.447	100%	4.513.568	100%
VENDAS - MERCADO INTERNO	5.873.868	100%	5.873.868	105%	5.523.993	100%	4.640.447	100%	4.513.568	100%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-2.968.881	-51%	-2.351.179	-42%	-3.611.355	-65%	-2.841.575	-61%	-1.764.990	-39%
IMPOSTOS S/VENDAS	-429.916	-7%	-425.759	-8%	-344.951	-6%	-264.221	-6%	-389.382	-9%
ABATIMENTOS SOBRE VENDAS	-2.538.964	-43%	-1.925.420	-35%	-3.266.404	-59%	-2.577.354	-56%	-1.375.608	-30%
RECEITA LÍQUIDA	2.904.987	49%	3.228.425	58%	1.912.638	35%	1.798.872	39%	2.748.578	61%
CUSTOS DAS VENDAS	-2.568.540	-44%	-3.091.648	-55%	-1.800.748	-33%	-1.932.636	-42%	-2.583.881	-57%
CUSTO DOS PRODUTOS E OU SERVIÇOS VENDI	-2.568.540	-44%	-3.091.648	-55%	-1.800.748	-33%	-1.932.636	-42%	-2.583.881	-57%
LUCRO BRUTO	336.447	6%	136.777	2%	111.890	2%	-133.764	-3%	164.696	4%
DESPEAS OPERACIONAIS	-1.195.152	-20%	-1.023.490	-18%	-1.092.424	-20%	-689.818	-15%	-646.446	-14%
DESPEAS COM VENDAS	-91.274	-2%	-106.772	-2%	-110.782	-2%	-56.704	-1%	-69.730	-2%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	-303.958	-5%	-239.702	-4%	-339.397	-6%	-136.561	-3%	-196.967	-4%
DESPEAS FINANCEIRAS	-790.654	-13%	-701.696	-13%	-675.846	-12%	-538.785	-12%	-403.888	-9%
/+/ RECEITAS FINANCEIRAS	41.327	1%	39.072	1%	41.462	1%	51.361	1%	34.093	1%
DESPEAS TRIBUTARIAS	-33.918	-1%	-14.726	0%	-8.571	0%	-11.742	0%	-10.573	0%
/+/ OUTRAS DESPEAS OPERACIONAIS	-18.057	0%	0	0%	0	0%	1.212	0%	0	0%
/+/ OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.382	0%	333	0%	710	0%	1.402	0%	619	0%
RESULTADO OPERACIONAL	-858.705	-15%	-886.713	-16%	-980.534	-18%	-823.582	-18%	-481.750	-11%
RESULTADOS NAO OPERACIONAIS	17.788	0%	0	0%	0	0%	-705	0%	0	0%
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES TRIBUTARI	-840.917	-14%	-886.713	-16%	-980.534	-18%	-824.287	-18%	-481.750	-11%
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-840.917	-14%	-886.713	-16%	-980.534	-18%	-824.287	-18%	-481.750	-11%

Tabela 2 – Receita Operacional Bruta x Receita Líquida

	OUTUBRO-18			NOVEMBRO-18			DEZEMBRO-18			JANEIRO-19			FEVEREIRO-19		
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	5.873.868	100%	-5%	5.579.604	100%	-1%	5.523.993	100%	-16%	4.640.447	100%	-3%	4.513.568	100%	
(-) ABATIMENTOS SOBRE VENDAS	-2.538.964	-43%	-24%	-1.925.420	-35%	70%	-3.266.404	-59%	-21%	-2.577.354	-56%	-47%	-1.375.608	-30%	
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	-429.916	-7%	-1%	-425.759	-8%	-19%	-344.951	-6%	-23%	-264.221	-6%	47%	-389.382	-9%	
RECEITA LÍQUIDA	2.904.987	49%	11%	3.228.425	58%	-41%	1.912.638	35%	-6%	1.798.872	39%	53%	2.748.578	61%	

A tabela 2 demonstra que a Receita Operacional Bruta da Recuperanda vem registrando queda durante todo o período analisado, com destaque para o mês de janeiro/2019, com redução de 16% em relação a dezembro/2018.



RMA - 02 | Relatório Mensal de Atividades nº 02
Foreman Confecções Eireli

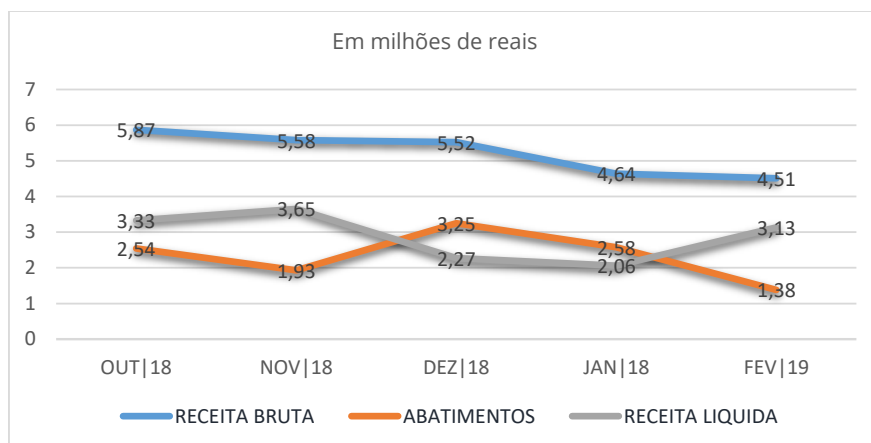


Entretanto, como pode ser observado na tabela 2, bem como já exposto no relatório de atividades anteriormente apresentado³, a **RECEITA BRUTA** continua sofrendo **excepcionais deduções no período analisado** [abatimentos sobre vendas], especialmente em dezembro/2018 onde os abatimentos alcançaram **R\$ 3,2 milhões de reais**, representando 59% da receita Bruta do mês.

Ocorre que no mês de dezembro a empresa faturou **R\$ 5,5 milhões [RECEITA BRUTA]**, deduziu deste faturamento o valor de **R\$ 3,2 milhões [ABATIMENTOS SOBRE VENDAS]**, resultando como **FATURAMENTO REAL** da empresa para o mesmo período, apenas o valor de **R\$ 2,2 MILHÕES**. Ou seja, menos da metade do valor informado como Receita Bruta.

Abaixo, a demonstração gráfica dos abatimentos realizados e o seu reflexo na Receita Líquida apurada:

Gráfico 1 – Receita Bruta x Receita Líquida



Sobre os abatimentos constatados, a Empresa Recuperanda já se manifestou oportunamente³, justificando que as deduções ocorriam devido ao cancelamento das notas fiscais de venda de produtos, quando não finalizada sua produção e entrega dentro do mês de faturamento. Diante disso e das informações acima expostas, é possível verificar que o procedimento adotado pela Recuperanda foi mantido em todo período analisado.

³ RMA-01 | Relatório Mensal de Atividades nº 01 - Mov. 363.2 de 28/02/2019



Entretanto, diante da eminência dos referidos abatimentos, **o resultado da empresa foi analisado com base na Receita líquida apurada**, como representado especialmente na demonstração abaixo:

Análise do Resultado | Receita Líquida

R\$	OUTUBRO-18	NOVEMBRO-18	DEZEMBRO-18	JANEIRO-19	FEVEREIRO-19
RECEITA LIQUIDA	2.904.987 100%	3.228.425 100%	1.912.638 100%	1.798.872 100%	2.748.578 100%
CUSTOS DAS VENDAS	-2.568.540 -88%	-3.091.648 -96%	-1.800.748 -94%	-1.932.636 -107%	-2.583.881 -94%
CUSTO DOS PRODUTOS E OU SERVIÇOS VENDI	-2.568.540 -88%	-3.091.648 -96%	-1.800.748 -94%	-1.932.636 -107%	-2.583.881 -94%
LUCRO BRUTO	336.447 12%	136.777 4%	111.890 6%	-133.764 -7%	164.696 6%
DESPESAS OPERACIONAIS	-1.195.152 -41%	-1.023.490 -32%	-1.092.424 -57%	-689.818 -38%	-646.446 -24%
DESPESAS COM VENDAS	-91.274 -3%	-106.772 -3%	-110.782 -6%	-56.704 -3%	-69.730 -3%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-303.958 -10%	-239.702 -7%	-339.397 -18%	-136.561 -8%	-196.967 -7%
DESPESAS FINANCEIRAS	-790.654 -27%	-701.696 -22%	-675.846 -35%	-538.785 -30%	-403.888 -15%
/+/ RECEITAS FINANCEIRAS	41.327 1%	39.072 1%	41.462 2%	51.361 3%	34.093 1%
DESPESAS TRIBUTARIAS	-33.918 -1%	-14.726 0%	-8.571 0%	-11.742 -1%	-10.573 0%
/+/ OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-18.057 -1%	0 0%	0 0%	1.212 0%	0 0%
/+/ OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.382 0%	333 0%	710 0%	1.402 0%	619 0%
RESULTADO OPERACIONAL	-858.705 -30%	-886.713 -27%	-980.534 -51%	-823.582 -46%	-481.750 -18%
RESULTADOS NAO OPERACIONAIS	17.788 1%	0 0%	0 0%	-705 0%	0 0%
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES TRIBUTARI	-840.917 -29%	-886.713 -27%	-980.534 -51%	-824.287 -46%	-481.750 -18%
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	-840.917 -29%	-886.713 -27%	-980.534 -51%	-824.287 -46%	-481.750 -18%

Da análise vertical da demonstração de resultado referente ao período em tela, verifica-se que a RECEITA LIQUIDA da Recuperanda, para o mês de outubro registrou a quantia de R\$ 2,9 milhões, com crescimento de 11% para o mês de novembro que monta o valor de R\$ 3,2 milhões. Já os meses de dezembro e janeiro demonstram sucessivas reduções, registrando respectivamente R\$ 1,91 e R\$ 1,80 milhões, chegando a -55% em relação a novembro.

No entanto, **houve recuperação para o mês de fevereiro**, registrando RECEITA LIQUIDA no valor de R\$ 2,7 milhões de reais.

Tabela 3 – Custo do Produto Vendido

	OUT-18	AV	NOV-18	AV	DEZ-18	AV	JAN-19	AV	FEV-19	AV
RECEITA LIQUIDA	2.904.987	100%	3.228.425	100%	1.912.638	100%	1.798.872	100%	2.748.578	100%
CUSTOS DAS VENDAS	-2.568.540	-88%	-3.091.648	-96%	-1.800.748	-94%	-1.932.636	-107%	-2.583.881	-94%
CUSTO PRODUTOS E OU SERVIÇOS VENDIDOS	-2.568.540	-88%	-3.091.648	-96%	-1.800.748	-94%	-1.932.636	-107%	-2.583.881	-94%
LUCRO BRUTO	336.447	12%	136.777	4%	111.890	6%	-133.764	-7%	164.696	6%

O custo do produto vendido (CPV) encontra-se bastante elevado, chegando a **107% do valor da receita líquida no mês de janeiro**, como demonstrado na tabela 3.



Neste sentido, a Empresa Recuperanda se manifestou trazendo o seguinte esclarecimento:

Item a – Elevação do Custo do Produto Vendido (CPV): Isto ocorreu, em razão da própria crise econômico-financeira da Recuperanda, as aquisições de matérias primas e insumos são realizados de acordo com as necessidades, haja vista a escassez de capital de giro, não havendo possibilidade de caixa para compra de grande escalada para produção a médio e longo prazo. Assim, a aquisição emergencial de matéria-prima, acaba gerando gastos adicionais, o que influencia no “CPV”. Necessário esclarecer que, estão sendo tomadas ações pela Recuperanda para que produza com o menor custo possível, de modo que ofereça margem suficiente para cobrir todos os custos e gere fluxo de caixa suficiente para, além de pagar os compromissos, fazer novos investimentos para o crescimento da Empresa. (grifo nosso)

Fragmento extraído da manifestação apresentada pela Recuperanda em Mov. 409.1 de 22/03/2019, tópico 3.

Tabela 4 – Despesas Operacionais

	OUT-18	AV	NOV-18	AV	DEZ-18	AV	JAN-19	AV	FEV-19	AV
DESPESAS OPERACIONAIS	-1.195.152	-41%	-1.023.490	-32%	-1.092.424	-57%	-689.818	-38%	-646.446	-24%
DESPESAS COM VENDAS	-91.274	-3%	-106.772	-3%	-110.782	-6%	-56.704	-3%	-69.730	-3%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-303.958	-10%	-239.702	-7%	-339.397	-18%	-136.561	-8%	-196.967	-7%
DESPESAS FINANCEIRAS	-790.654	-27%	-701.696	-22%	-675.846	-35%	-538.785	-30%	-403.888	-15%
/+/ RECEITAS FINANCEIRAS	41.327	1%	39.072	1%	41.462	2%	51.361	3%	34.093	1%
DESPESAS TRIBUTARIAS	-33.918	-1%	-14.726	0%	-8.571	0%	-11.742	-1%	-10.573	0%
/+/ OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-18.057	-1%	0	0%	0	0%	1.212	0%	0	0%
/+/ OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.382	0%	333	0%	710	0%	1.402	0%	619	0%

A **despesa operacional** referente aos meses de outubro/18 a fevereiro/19, oscilaram entre **24% e 57%** da receita líquida, registrando **média de R\$ 930 mil reais/mês**.

A **despesa financeira** da Recuperanda importou em **R\$ 3,11 milhões para o período analisado** [média de R\$ 622 mil/mês], mantendo-se com a maior representatividade no grupo de despesas operacionais, alcançando **35% da receita líquida em dezembro/2018**.

Tabela 5 – Resultado do Exercício

	OUT-18	AV	NOV-18	AV	DEZ-18	AV	JAN-19	AV	FEV-19	AV
RESULTADO OPERACIONAL	-858.705	-30%	-886.713	-27%	-980.534	-51%	-823.582	-46%	-481.750	-18%
RESULTADOS NAO OPERACIONAIS	17.788	1%	0	0%	0	0%	-705	0%	0	0%
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES TRIBUTARIAS	-840.917	-29%	-886.713	-27%	-980.534	-51%	-824.287	-46%	-481.750	-18%
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCÍCIO	-840.917	-29%	-886.713	-27%	-980.534	-51%	-824.287	-46%	-481.750	-18%

A Recuperanda demonstra **resultado negativo em todo período** analisado, no montante de **R\$ 4,01 milhões de prejuízo apurado** [média de R\$ 803 mil/mês], apresentando melhora no resultado apurado para o mês de fevereiro/19, que registrou prejuízo no valor de R\$ 482 mil reais.



4.3. POSIÇÃO PATRIMONIAL DA RECUPERANDA

De acordo com os balancetes de verificação exibidos pela Empresa Recuperanda (DOC. 1), seguem demonstradas as principais contas patrimoniais e os seus respectivos saldos para o período de outubro/2018 a fevereiro/2019:

4.3.1. CONTAS DO ATIVO

		ATIVO				
		OUTUBRO-18	NOVEMBRO-18	DEZEMBRO-18	JANEIRO-19	FEVEREIRO-19
11	ATIVO CIRCULANTE	43.485.321	42.884.398	45.194.654	44.281.457	42.604.363
111	DISPONIBILIDADES	51.236	56.268	85.513	267.380	122.437
113	CREDITOS	38.902.502	38.391.897	40.537.221	39.466.728	38.085.612
115	ESTOQUES	4.531.583	4.436.233	4.571.920	4.547.350	4.396.314
117	DESPESAS ANTECIPADAS	-	-	-	-	-
12	REALIZAVEL A LONGO PRAZO	34.113.069	34.108.052	34.097.011	34.099.649	34.097.011
122	EMPRESTIMOS REALIZADOS	34.102.091	34.096.312	34.085.270	34.087.908	34.085.270
121	DEPOSITOS JUDICIAIS	10.979	11.740	11.740	11.740	11.740
13	ATIVO PERMANENTE	957.218	926.674	896.140	865.597	835.055
132	IMOBILIZADO	957.218	926.674	896.140	865.597	835.055

Da análise realizada foi constatado que **a empresa demonstra expressivo recurso** a realizar no curto prazo [R\$ 42,6 milhões] e no longo prazo [R\$ 34 milhões].

Entretanto, tal constatação foi amplamente elucidada no relatório de atividades anteriormente apresentado⁴, com a devida intimação da Recuperanda para que realizasse os esclarecimentos solicitados.

Em atendimento, a Recuperanda se manifestou apresentando para este tópico o seguinte esclarecimento:

Item b - Expressivo Saldo de Recursos no Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo: *Necessário esclarecer que, nesta conta existem valores classificados no Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo que, na realidade, não representarão ingresso de recursos financeiros. Exemplo disso são os valores expressivos contabilizados como "Duplicatas a Receber" (em torno de 26 milhões) que estão também foram classificados no passivo referente a títulos que foram cedidos aos FIDC's, No entanto, em decorrência da inadimplência, bem ainda de desacordos comerciais e não entrega das mercadorias, a Recuperanda foi obrigada a realizar a "recompra" dos títulos e, com isso, foram também classificados no passivo, ou seja, acabam se anulando, pois constam no ativo e passivo. Em relação às demais movimentações financeiras classificadas neste grupo, se referem a contas efetuadas no passado, se tratando de operações já encerradas, que estão sendo levantadas e conciliadas pela equipe da atual contadora para análise do procedimento contábil a ser efetuado conforme cada caso. (grifo nosso)*

Fragmento extraído da manifestação apresentada pela Recuperanda em Mov. 409.1 de 22/03/2019, tópico 3.

⁴ RMA-01 | Relatório Mensal de Atividades nº 01 - Mov. 363.2 de 28/02/2019



4.3.2. CONTAS DO PASSIVO

PASSIVO						
	OUTUBRO-18	NOVEMBRO-18	DEZEMBRO-18	JANEIRO-19	FEVEREIRO-19	
21 PASSIVO CIRCULANTE	40.694.151	41.001.557	44.326.180	44.262.391	43.109.095	
211 OBRIGACOES DE FUNCIONAMENTO	12.571.124	11.700.583	13.568.468	13.988.178	14.418.387	
212 EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	28.123.026	29.300.974	30.757.713	30.274.212	28.690.708	
213 OUTRAS PROVISOES	-	-	-	-	-	
22 EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	49.493.067	49.435.890	49.361.030	49.307.457	49.232.228	
221 EMPRESTIMOS RECEBIDOS	49.493.067	49.435.890	49.361.030	49.307.457	49.232.228	
24 PATRIMONIO LÍQUIDO	- 10.790.692 -	- 10.790.692 -	- 10.791.242 -	- 13.498.857 -	- 14.323.144	
241 PATRIMÔNIO LÍQUIDO APURADO	- 10.790.692 -	- 10.790.692 -	- 10.791.242 -	- 13.498.857 -	- 14.323.144	

I. PASSIVO CIRCULANTE

O Passivo circulante representa o valor total das obrigações e compromissos da Recuperanda a serem pagos no curto prazo, o qual monta o valor total de **R\$ 40,7 milhões para outubro de 2018**, registrando **redução de R\$ 22 milhões** em relação ao mês anterior (setembro/2018), onde o valor total era de **R\$ 63 milhões** de reais.

A justificativa para significativa redução se dá pela reclassificação dos créditos sujeitos a recuperação judicial, onde o registro contábil de classificação desses créditos era considerado de curto prazo para o mês de setembro, e passou a ser considerado para o longo prazo em outubro.

Neste sentido, o valor da redução verificada no PASSIVO CIRCULANTE, encontra-se inserida no passivo EXÍGIVEL A LONGO PRAZO, devidamente registrada no mês de outubro/18, como será constatado no próximo tópico.

II. EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

O Exigível a Longo Prazo representa o valor total das obrigações e compromissos a pagar pela Recuperanda no longo prazo, totalizando o valor de **R\$ 49 milhões para outubro de 2018**, registrando **aumento de R\$ 22 milhões** em relação ao mês anterior (setembro/2018), onde o valor total era de **R\$ 27 milhões** de reais.

A justificativa para a expressiva elevação se dá pela reclassificação dos créditos sujeitos a recuperação judicial, onde o registro contábil de classificação era considerado de curto prazo para o mês de setembro e passou a ser considerado para o longo prazo em outubro.



III. DO PASSIVO TOTAL

Como já relatado anteriormente⁵, foi constatado que o valor total dos créditos informados na relação inicial de credores [R\$ 37 milhões], não retrata o valor total dos créditos demonstrados nas contas do passivo circulante e exigível a longo prazo [R\$ 92 milhões em fevereiro/2019].

Além disso, no período analisado, foi novamente verificado crescimento no seu endividamento de curto prazo, no curso do processo de recuperação judicial, com registro do passivo circulante no valor de R\$ 40 milhões em outubro/18, evoluindo para R\$ 43 milhões em fevereiro/19.

Em esclarecimento a estes tópicos, a Recuperanda se manifestou informando:

Item c - Elevação do Endividamento de Curto Prazo no curso do processo de RJ - conta 211 - obrigações de funcionamento: *Ocorreu pelo desequilíbrio econômico e financeiro, a ausência de crédito e impacto “pós ajuizamento do pedido recuperacional”, efeito considerado normal no processo pós recuperacional, principalmente pela falta de capital de giro próprio. No entanto, a Recuperanda está tomando ações para resolver o desequilíbrio econômico e financeiro com tratamento rigoroso, no sentido de controlar os endividamentos e saldar os compromissos já assumidos perante terceiros nas operações do dia a dia. (grifo nosso)*

Item d – Diferença entre o valor total dos créditos relacionados na RJ e o valor total demonstrado no Passivo Contábil: *A diferença se refere a valores que já haviam sido liquidados e não estavam baixados na contabilidade, os quais serão reclassificados do Passivo Contábil após análise. Também há valores no passivo da Empresa que não foram incluídos na RJ tais como: Obrigações Fiscais, Encargos Trabalhistas etc. (grifo nosso)*

Fragmento extraído da manifestação apresentada pela Recuperanda em Mov. 409.1 de 22/03/2019, tópico 3.

Cabe ressaltar que as **demonstrações do período analisado** (outubro/18 a fevereiro/19), ainda **não contemplam os ajustes contábeis evidenciados pela Recuperanda.**

⁵ RMA-01 | Relatório Mensal de Atividades nº 01 - Mov. 363.2 de 28/02/2019



4.4. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO DE 2018

(FOREMAN CONFECÇÕES EIRELI: DRE de verificação mensal, sujeito a alterações)

A Empresa Recuperanda **faturou no exercício de 2018** o montante de **R\$ 77,9 milhões** de reais [Receita Bruta], registrando queda de 13% em relação ao faturado para o exercício de 2017, como demonstrado na análise horizontal elaborada:

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Encerrada em 31/12/2018

R\$	EXERCÍCIO 2017		EXERCÍCIO 2018		AH
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	89.826.899	100%	77.892.675	100%	-13%
VENDAS - MERCADO INTERNO	89.826.899	100%	77.892.675	100%	-13%
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-27.971.518	-31%	-34.856.048	-45%	25%
IMPOSTOS S/VENDAS	-8.034.133	-9%	-5.551.176	-7%	-31%
ABATIMENTOS SOBRE VENDAS	-19.937.385	-22%	-29.304.872	-38%	47%
RECEITA LIQUIDA	61.855.382	69%	43.036.627	55%	-30%
CUSTOS DAS VENDAS	-48.152.180	-54%	-36.816.990	-47%	-24%
CUSTO DOS PRODUTOS E OU SERVIÇOS VENDIDOS	-48.152.180	-54%	-36.816.990	-47%	-24%
LUCRO BRUTO	13.703.202	15%	6.219.637	8%	-55%
DESPESAS OPERACIONAIS	-13.711.294	-15%	-19.548.678	-25%	43%
DESPESAS COM VENDAS	-1.190.647	-1%	-1.378.714	-2%	16%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-2.044.081	-2%	-3.224.352	-4%	58%
DESPESAS FINANCEIRAS	-12.038.152	-13%	-11.779.557	-15%	-2%
/+ RECEITAS FINANCEIRAS	468.006	1%	558.302	1%	19%
DESPESAS TRIBUTARIAS	-568.048	-1%	-3.859.006	-5%	579%
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS			-18.057	0%	
/+ OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	1.661.627	2%	152.707	0%	-91%
RESULTADO OPERACIONAL	-8.093	0%	-13.329.040	-17%	164607%
RESULTADOS NAO OPERACIONAIS	-328.723	0%	-280.584	0%	-15%
RESULTADO ANTES DAS PROVISÕES TRIBUTARIAS	-336.815	0%	-13.609.624	-17%	3941%
PROVISAO DO IRPJ/CSLL					
RESULTADO LIQUIDO DO EXERCICIO	-336.815	0%	-13.609.624	-17%	3941%

Entretanto, como pode ser observado na tabela acima, a **RECEITA BRUTA** sofreu elevadas deduções no período [abatimentos sobre vendas], registrando **R\$ 29,3 milhões** de reais, representando assim **38% da Receita Bruta** auferida no ano de 2018.

O custo das vendas monta o valor de **R\$ 36,8 milhões** de reais, o que equivale a **47% da Receita Bruta** anual.

O total de **despesas operacionais** somam o valor de **R\$ 19,5 milhões para o exercício de 2018**, representando **25% do faturamento bruto**. Desse valor, as **Despesas Financeiras** representam **R\$ 11,8 milhões** de reais.

Ao final, o **prejuízo apurado para o exercício de 2018** representa **-17% da receita bruta**, resultando no valor de **R\$ 13,6 milhões**, muito superior ao apurado para 2017 que registrou prejuízo de R\$ 336 mil reais.



5. ENCERRAMENTO

Tomando como base os exames realizados e devidamente detalhados no presente relatório, solicita-se a intimação da Recuperanda para que apresente as demonstrações contábeis regularizadas, em conformidade com os ajustes contábeis evidenciados em sua manifestação de mov. 409.1.

Cabe ressaltar que a elaboração e apresentação dos balancetes contábeis mensais, devidamente conciliados e regularizados são imprescindíveis para o bom desempenho da administração judicial no acompanhamento das atividades da empresa em recuperação judicial.

Diante disso, reitera-se nesta oportunidade a apresentação das demonstrações contábeis referente aos períodos de:

- o Balanço Patrimonial e DRE –Exercício de 2018;
- o Balancete e DRE de verificação mensal - março/2019;
- o Balancete e DRE de verificação mensal - abril/2019;

6. CONTADORA ASSISTENTE DA ADMINISTRADORA JUDICIAL

Adriana Conceição Carvalho Luciano Kothe

Perita Judicial | Contadora | CRC-PR 60134/O-1 | CNPC 2718

Bacharel em Ciências Contábeis – UNIPAR (Umuarama/PR)

Pós-graduada em Controladoria e Contabilidade Empresarial – UEL

Pós-graduada em Perícia e Auditoria Contábil – UEL

7. DOCUMENTOS

As Demonstrações Contábeis analisadas neste trabalho (outubro/2018 a fevereiro/2019), foram protocoladas nos autos pela Empresa Recuperanda, em Mov. 427 de 30/04/2019.

