

## **Relatório de atividades**

---

**CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA**

**Em recuperação judicial**

**Período de maio a dezembro/2017**

## SUMARIO

1) Apresentação.....	03
2) Estrutura de Capitais.....	03
2.1) Faturamento bruto <i>versus</i> custo do produto vendido.....	06
2.2) Duplicatas a receber <i>versus</i> fornecedores pagar.....	06
2.3) Classificação das despesas.....	06
3) Composição Patrimonial.....	07
4) Análise Vertical.....	08
5) Análise Horizontal.....	09
6) DRE (Demonstração de Resultado do Exercício) .....	09
7) Indicadores Rentabilidade.....	10
8) Índices de Liquidez.....	12
9) Indicadores de Endividamento.....	14
10) Conclusão.....	17
11) Anexos.....	19

Os indicadores e números que serão demonstrados nos quadros seguintes foram apurados tendo como base os números constantes nos demonstrativos contábeis e financeiros apresentados pela empresa recuperanda (balancetes, balanço, DRE, extratos da conta corrente etc.). Os demonstrativos estão aprovados pelos gestores da recuperanda, conforme se comprova nos documentos anexos a este relatório.

É importante ressaltar, contudo, que os demonstrativos apresentados pela devedora não foram auditados por este administrador judicial. Presume-se, entretanto, que estes espelham a realidade financeira e contábil da empresa.

### **1. Apresentação**

O relatório dedica-se à apresentação quantitativa e qualitativa das demonstrações contábeis e financeiras da empresa, incluindo a gestão patrimonial. Serão apresentados também os indicadores financeiros relacionadas à movimentação de caixa, apuração do lucro/prejuízo, retorno sobre o capital investido, os quais estão ligados diretamente com as demonstrações contábeis, bem como com a saúde e segurança dos recursos financeiros.

No presente relatório é possível visualizar com clareza a **estrutura de capitais, aa relação entre o faturamento bruto e o Custo do Produto vendido, Duplicatas a receber versus fornecedores a pagar, a composição patrimonial, análise vertical e horizontal, a DRE**

**(Demonstração de Resultado do Exercício), rentabilidade, a liquidez, e os indicadores de endividamento.**

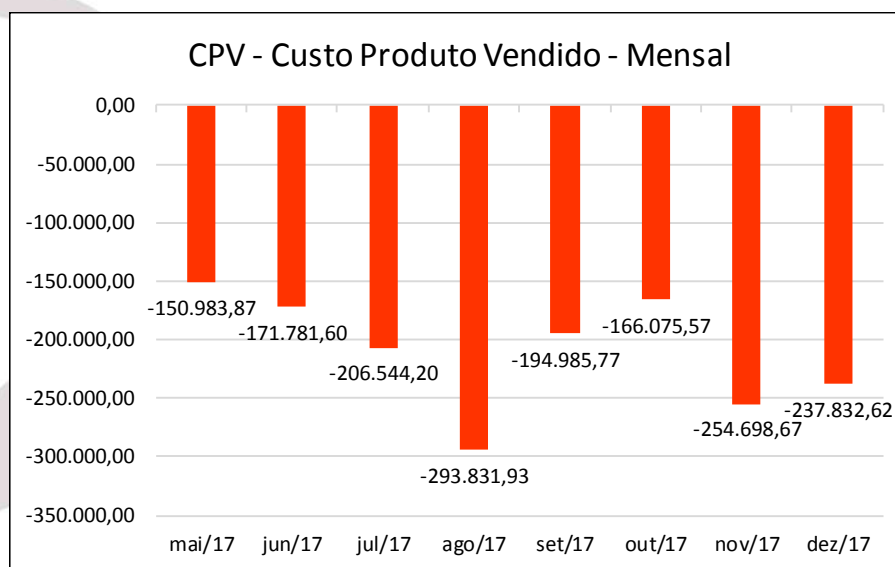
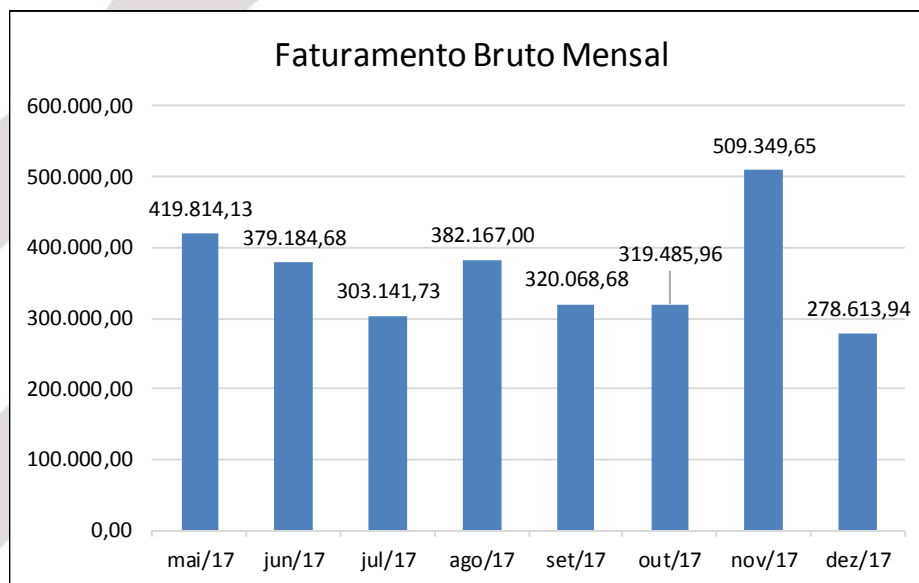
## **2. Estrutura de Capitais**

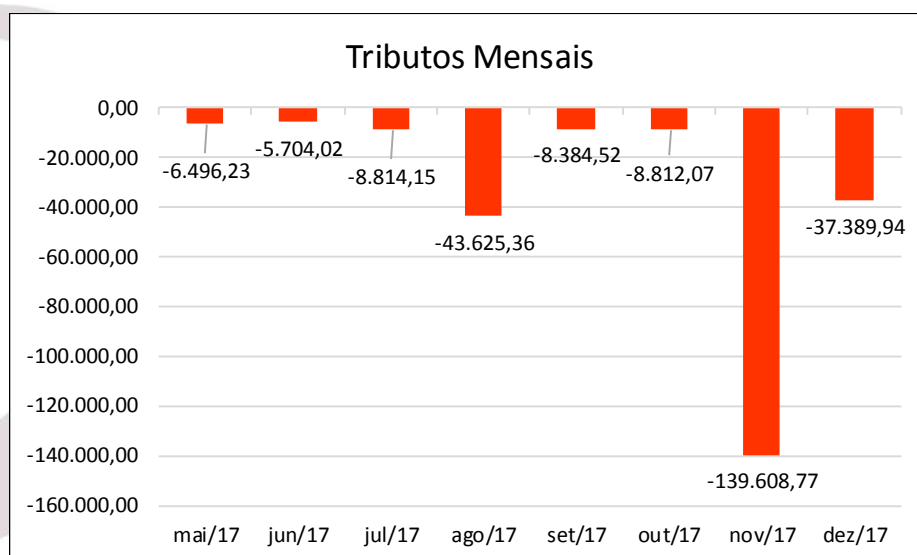
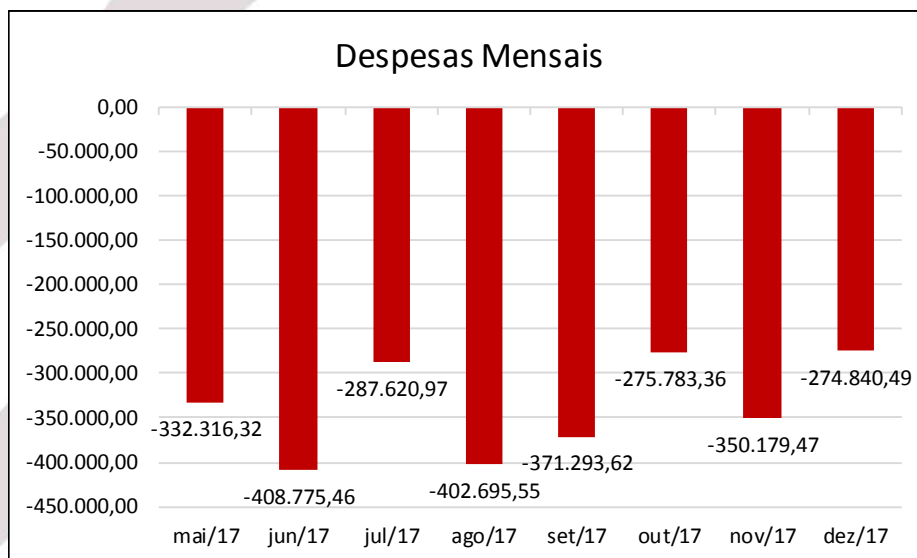
Compreende-se como estrutura de capitais a forma pela qual uma empresa é financiada, se por capital próprio ou de terceiros. Esse indicador revela como as fontes de recursos estão distribuídas. Compete também à estrutura de capitais o detalhamento da maximização dos recursos financeiros utilizados para suprir as necessidades funcionais da empresa.

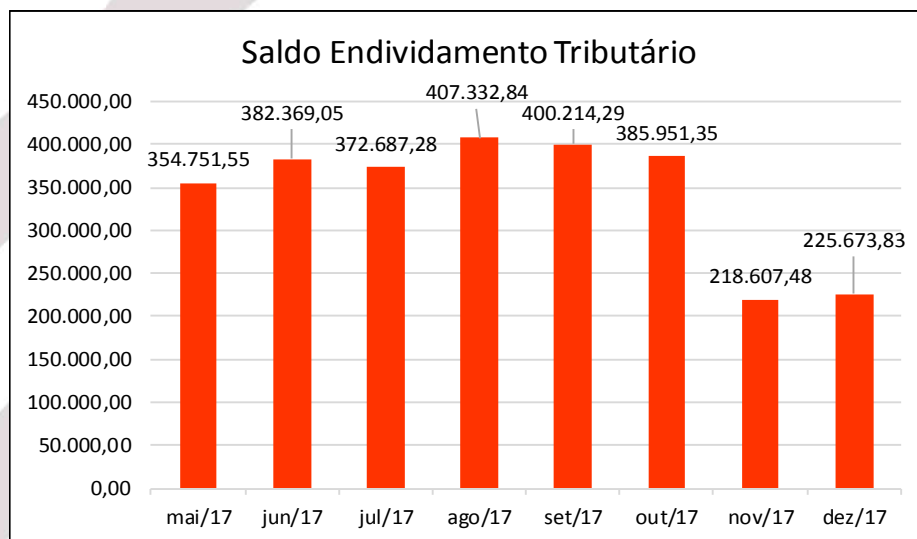
O resumo da estrutura de capitais no período de maio a dezembro/2017 é o demonstrado no quadro seguinte:

<b>CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>								
<b>Quadro 1 - ESTRUTURA DE CAPITAIS</b>	<b>mai/17</b>	<b>jun/17</b>	<b>jul/17</b>	<b>ago/17</b>	<b>set/17</b>	<b>out/17</b>	<b>nov/17</b>	<b>dez/17</b>
Faturamento Bruto Mensal	419.814,13	379.184,68	303.141,73	382.167,00	320.068,68	319.485,96	509.349,65	278.613,94
CPV (Custo do Produto Vendido) - Mensal	-150.983,87	-171.781,60	-206.544,20	-293.831,93	-194.985,77	-166.075,57	-254.698,67	-237.832,62
Despesas Mensais	-332.316,32	-408.775,46	-287.620,97	-402.695,55	-371.293,62	-275.783,36	-350.179,47	-274.840,49
Tributos Mensais	-6.496,23	-5.704,02	-8.814,15	-43.625,36	-8.384,52	-8.812,07	-139.608,77	-37.389,94
Saldo Endividamento Tributário	354.751,55	382.369,05	372.687,28	407.332,84	400.214,29	385.951,35	218.607,48	225.673,83

Explanando-se graficamente os números demonstrados no Quadro 1, tem-se o seguinte:



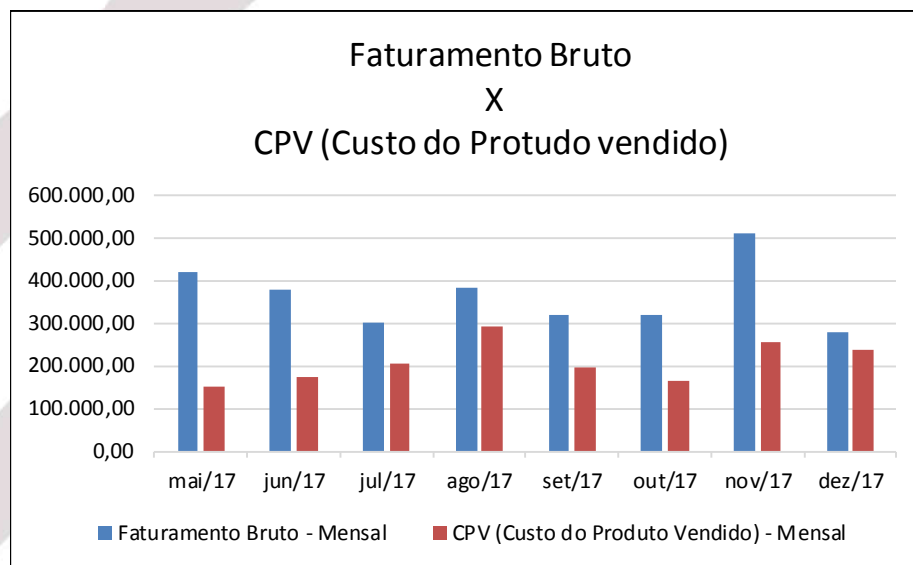




## 2.1) Faturamento bruto *versus* custo do produto vendido

Na sequência, apresenta-se o demonstrativo gráfico da variação do faturamento bruto mensal em razão do comportamento dos custos dos produtos vendidos no período de maio a dezembro/2017:

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
- ESTRUTURA DE CAPITAIS	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Faturamento Bruto - Mensal	419.814,13	379.184,68	303.141,73	382.167,00	320.068,68	319.485,96	509.349,65	278.613,94
CPV (Custo do Produto Vendido) - Mensal	150.983,87	171.781,60	206.544,20	293.831,93	194.985,77	166.075,57	254.698,67	237.832,62



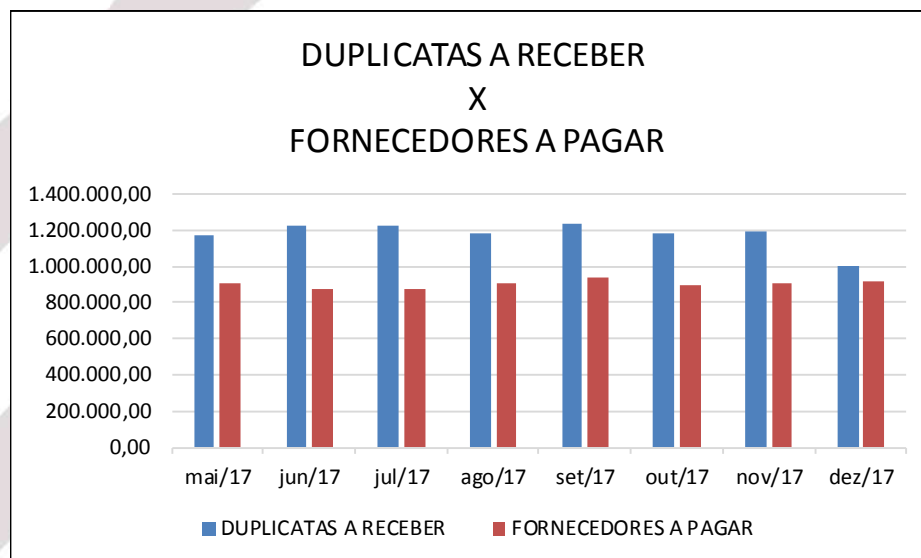
Constata-se que o **CPV – Custo do Produto Vendido** acompanhou proporcionalmente o faturamento bruto da empresa, destoando pra menor apenas em três meses (maio, junho e novembro).

## 2.2) Duplicatas a receber versus fornecedores a pagar

A seguir apresenta-se a relação entre o valor das duplicatas a receber com o valor correspondente de fornecedores a pagar, no período de maio a dezembro/2017:

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
- ESTRUTURA DE CAPITAIS	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
DUPLICATAS A RECEBER	1.168.321,80	1.224.727,84	1.229.027,13	1.187.312,02	1.233.836,39	1.185.005,81	1.194.913,54	997.671,03
FORNECEDORES A PAGAR	909.678,16	870.558,15	877.060,18	909.162,14	934.076,81	890.796,37	904.876,07	918.379,44





### 2.3) Classificação das Despesas

As Despesas são os gastos que não estão relacionados com o processo de produção dos bens/produtos e ou serviços prestados.

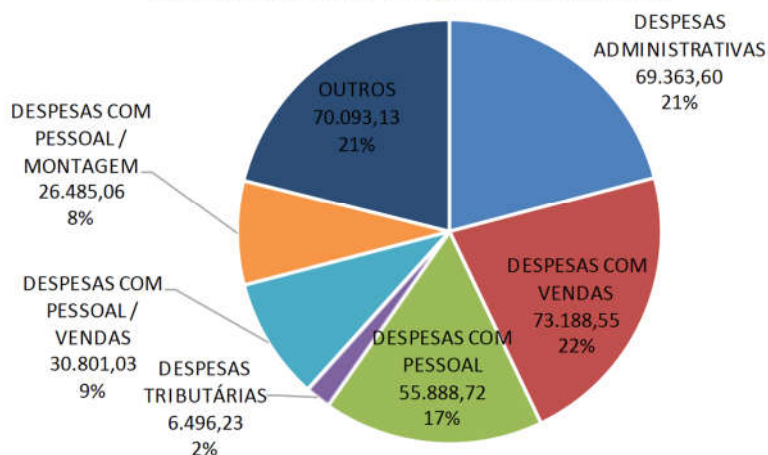
As despesas operacionais são os valores gastos com a estrutura administrativa e comercial da empresa. Exemplo: aluguel, salários e encargos, telefone, propaganda, impostos, comissões de vendedores e outros. As despesas ainda são classificadas em fixas e variáveis, sendo fixas aquelas cujo valor não depende do volume produzido ou do valor das vendas, enquanto que as variáveis são aquelas que seu valor altera conforme a quantidade produzida ou vendida pela empresa.

Seguindo na estrutura de capitais, apresenta-se a seguir a classificação das despesas no período de maio a dezembro/2017:

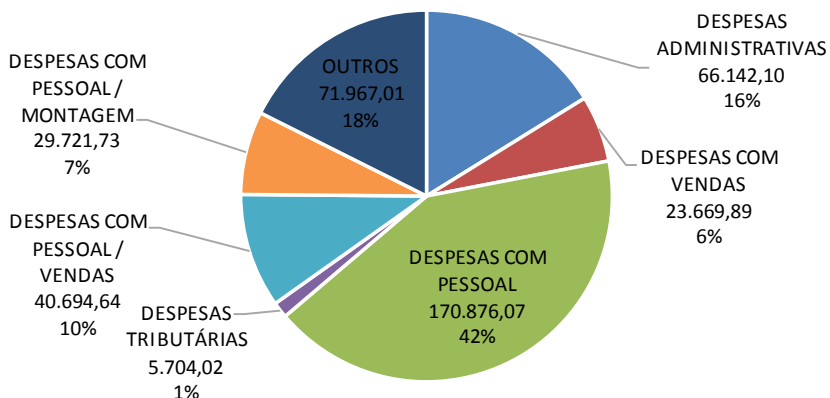
**CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Classificação das Despesas	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	69.363,60	66.142,10	41.270,87	76.608,65	70.374,93	84.115,21	60.931,04	31.288,37
DESPESAS COM VENDAS	73.188,55	23.669,89	29.535,80	85.260,08	41.637,13	26.302,71	3.753,39	1.955,81
DESPESAS COM PESSOAL	55.888,72	170.876,07	44.813,43	55.785,86	51.954,70	52.086,73	55.261,28	71.815,81
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	6.496,23	5.704,02	8.814,15	43.625,36	8.384,52	8.812,07	139.608,77	37.389,94
DESPESAS COM PESSOAL / VENDAS	30.801,03	40.694,64	36.439,43	30.651,74	28.298,66	30.705,73	38.671,57	65.441,56
DESPESAS COM PESSOAL / MONTAGEM	26.485,06	29.721,73	27.918,91	35.877,48	29.005,58	33.115,71	34.738,77	59.857,01
OUTROS	70.093,13	71.967,01	98.828,38	74.886,38	141.638,10	40.645,20	17.214,65	7.091,99

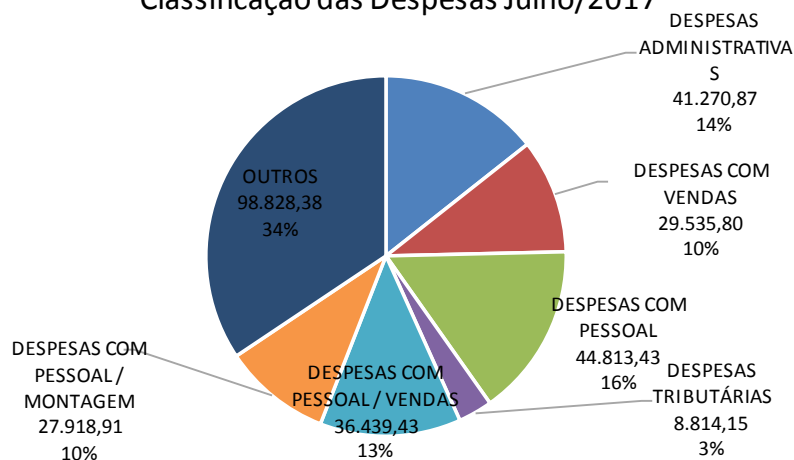
**Classificação das Despesas Maio/2017**



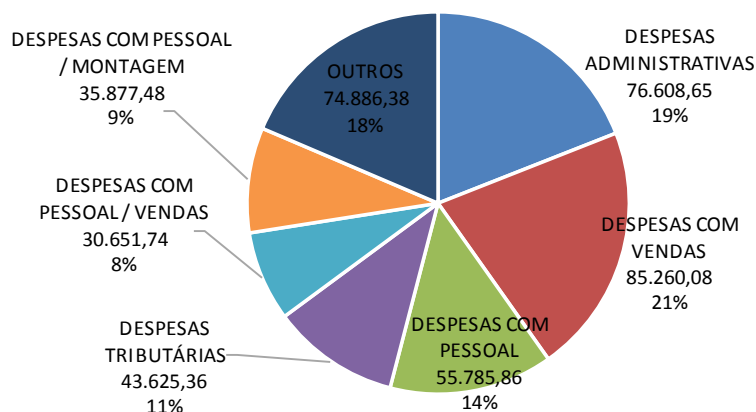
**Classificação das Despesas Junho/2017**



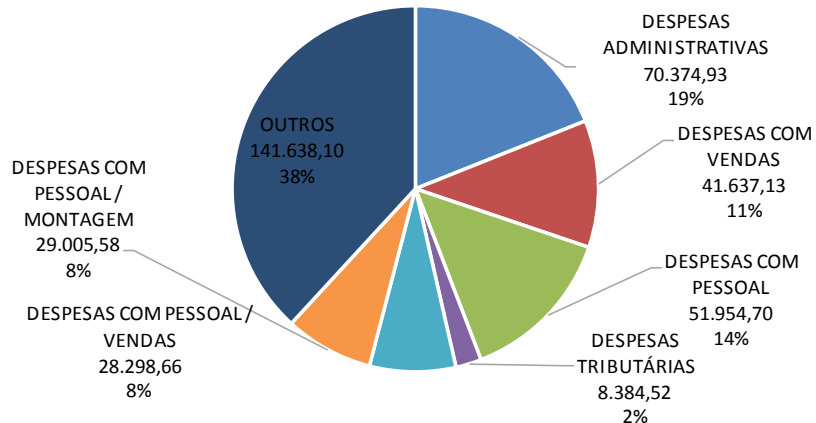
### Classificação das Despesas Julho/2017



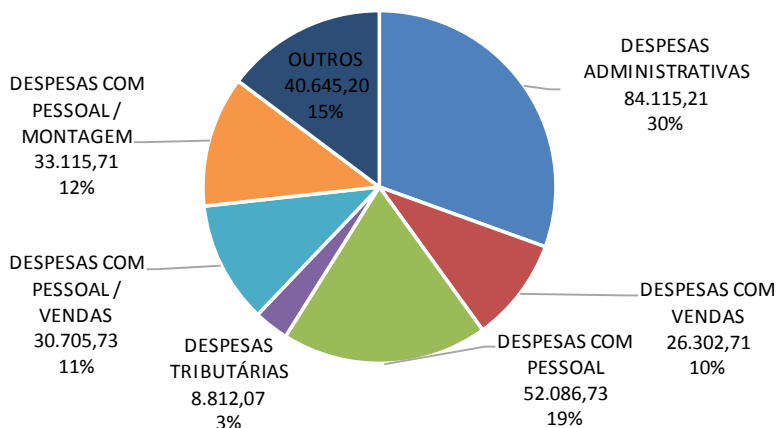
### Classificação das Despesas Agosto/2017



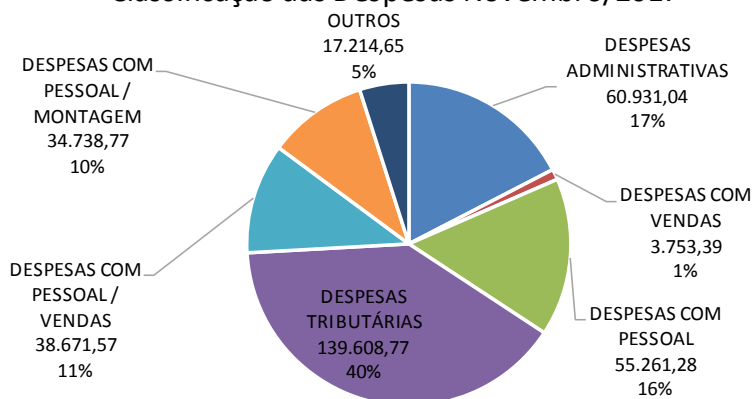
### Classificação das Despesas Setembro/2017



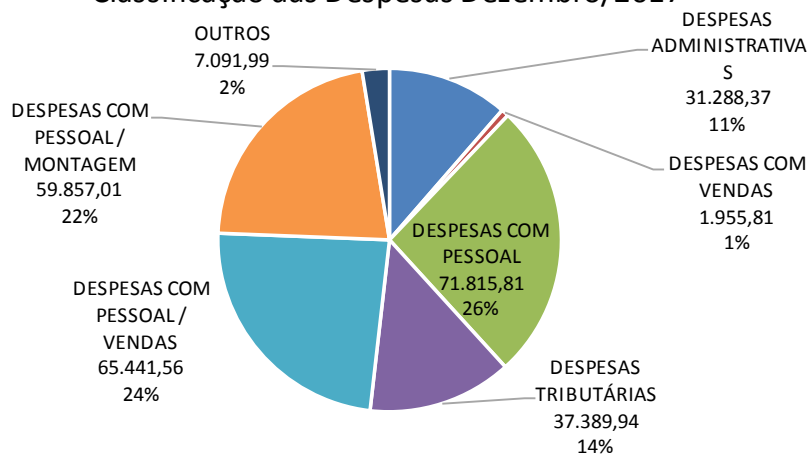
### Classificação das Despesas Outubro/2017



### Classificação das Despesas Novembro/2017



### Classificação das Despesas Dezembro/2017



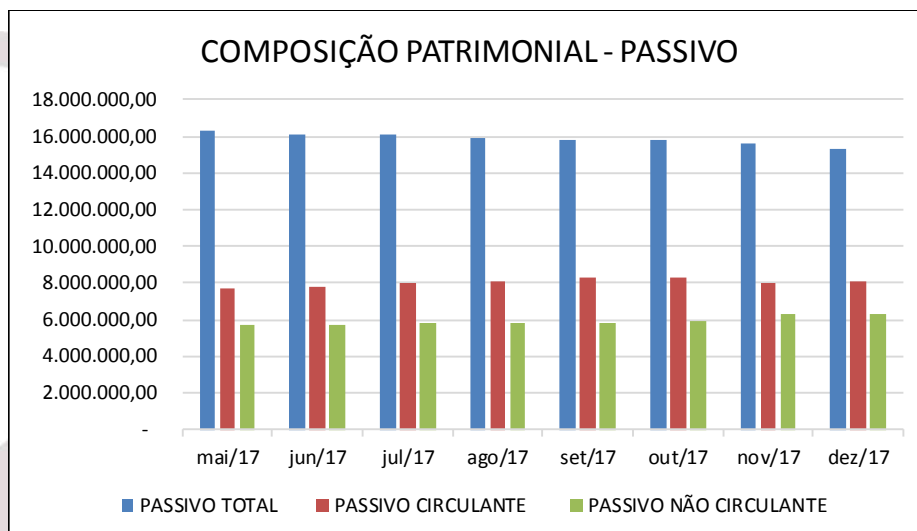
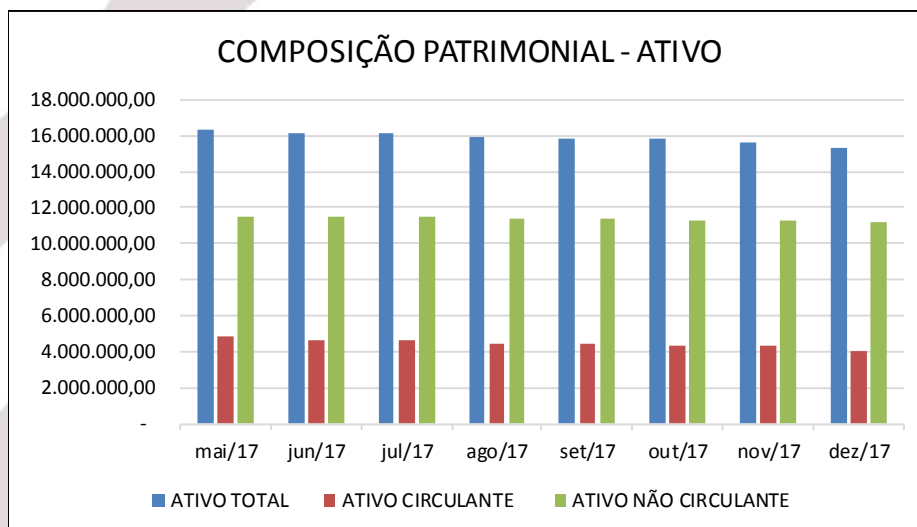
### 3. Composição Patrimonial

Ainda na estrutura de capitais, apresenta-se a seguir a **composição patrimonial** da CENTERCOM.

A composição patrimonial é a representação do patrimônio da empresa em valores. Os grupos da composição patrimonial formam o balanço patrimonial da empresa, sempre expressando uma situação de equilíbrio entre suas partes, ativo e passivo. Na análise contábil e financeira entende-se como patrimônio todo o conjunto de bens e direitos da organização, representados pelo ativo, e as obrigações e o patrimônio líquido da entidade, estes últimos representados pelo passivo.

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 2 - COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>16.341.147,39</b>	<b>16.158.293,41</b>	<b>16.155.667,51</b>	<b>15.915.222,02</b>	<b>15.793.622,17</b>	<b>15.786.555,00</b>	<b>15.665.834,89</b>	<b>15.288.666,21</b>
ATIVO CIRCULANTE	4.810.139,72	4.603.287,67	4.660.824,79	4.477.149,92	4.425.913,13	4.386.872,58	4.325.919,09	4.047.663,21
DISPONÍVEL	233.638,44	38.869,83	125.450,31	65.347,19	71.159,36	137.783,88	45.148,36	76.027,08
CREDITO	2.285.692,95	2.331.088,32	2.357.688,80	2.327.522,05	2.309.937,93	2.255.214,61	2.321.901,51	2.050.066,14
ESTOQUE	2.276.412,25	2.220.491,21	2.166.405,14	2.073.456,89	2.035.592,74	1.986.251,68	1.952.847,50	1.917.148,96
GANHOS ANTECIPADOS	14.396,08	12.838,31	11.280,54	10.823,79	9.223,10	7.622,41	6.021,72	4.421,03
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.521.090,92	11.545.633,15	11.485.470,13	11.425.307,11	11.365.144,09	11.322.039,74	11.261.876,72	11.237.917,28
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	9.916,75	9.372,59	9.372,59	12.764,99	2.564,95	77.642,68	78.039,08	3.085,72
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>16.341.147,39</b>	<b>16.158.293,41</b>	<b>16.155.667,51</b>	<b>15.915.222,02</b>	<b>15.793.622,17</b>	<b>15.786.555,00</b>	<b>15.665.834,89</b>	<b>15.288.666,21</b>
PASSIVO CIRCULANTE	7.645.002,09	7.742.077,25	7.942.187,10	8.064.531,00	8.242.648,64	8.236.299,35	8.030.432,05	8.090.105,44
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.662.224,63	5.701.128,03	5.759.448,72	5.790.845,34	5.829.304,39	5.948.014,38	6.301.011,12	6.336.564,11
PATRIMONIO LIQUIDO	3.024.003,92	2.705.715,54	2.444.659,10	2.047.080,69	1.719.104,19	1.524.598,59	1.256.352,64	858.910,94
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	9.916,75	9.372,59	9.372,59	12.764,99	2.564,95	77.642,68	78.039,08	3.085,72

Note a seguir as representações gráficas:



#### 4. Análise Vertical

A **Análise Vertical (AV)** é um processo comparativo de um subgrupo de contas patrimoniais para com seu grupo, em uma mesma demonstração financeira de um determinado período. Os dados são extraídos em percentuais.

Note:



CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 3 - ANALISE VERTICAL	mai/17	AV	jun/17	AV	jul/17	AV	ago/17	AV
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>16.316.834,56</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>	<b>16.136.082,51</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>	<b>16.135.014,38</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.891.633,24</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>
ATIVO CIRCULANTE	4.795.743,64	29,39%	4.590.449,36	28,45%	4.649.544,25	28,82%	4.466.326,13	28,10%
DISPONÍVEL	233.638,44	4,87%	38.869,83	0,85%	125.450,31	2,70%	65.347,19	1,46%
CREDITO	2.285.692,95	47,66%	2.331.088,32	50,78%	2.357.688,80	50,71%	2.327.522,05	52,11%
ESTOQUE	2.276.412,25	47,47%	2.220.491,21	48,37%	2.166.405,14	46,59%	2.073.456,89	46,42%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.521.090,92	70,61%	11.545.633,15	71,55%	11.485.470,13	71,18%	11.425.307,11	71,90%
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>16.331.230,64</b>	<b>100%</b>	<b>16.148.920,82</b>	<b>100%</b>	<b>16.146.294,92</b>	<b>100%</b>	<b>15.902.457,03</b>	<b>100%</b>
PASSIVO CIRCULANTE	7.645.002,09	46,81%	7.742.077,25	47,94%	7.942.187,10	49,19%	8.064.531,00	50,71%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.662.224,63	34,67%	5.701.128,03	35,30%	5.759.448,72	35,67%	5.790.845,34	36,41%
PATRIMONIO LIQUIDO	3.024.003,92	18,52%	2.705.715,54	16,75%	2.444.659,10	15,14%	2.047.080,69	12,87%

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 3 - ANALISE VERTICAL	set/17	AV	out/17	AV	nov/17	AV	dez/17	AV
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>15.781.834,12</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.701.289,91</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.581.774,09</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.281.159,46</b>	<b>AV. ATIVO TOTAL</b>
ATIVO CIRCULANTE	4.416.690,03	27,99%	4.379.250,17	27,89%	4.319.897,37	27,72%	4.043.242,18	26,46%
DISPONÍVEL	71.159,36	0,45%	137.783,88	0,88%	45.148,36	0,29%	76.027,08	0,50%
CREDITO	2.309.937,93	14,64%	2.255.214,61	14,36%	2.321.901,51	14,90%	2.050.066,14	13,42%
ESTOQUE	2.035.592,74	12,90%	1.986.251,68	12,65%	1.952.847,50	12,53%	1.917.148,96	12,55%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.365.144,09	72,01%	11.322.039,74	72,11%	11.261.876,72	72,28%	11.237.917,28	73,54%
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>15.791.057,22</b>	<b>100%</b>	<b>15.708.912,32</b>	<b>100%</b>	<b>15.587.795,81</b>	<b>100%</b>	<b>15.285.580,49</b>	<b>100%</b>
PASSIVO CIRCULANTE	8.242.648,64	52,20%	8.236.299,35	52,43%	8.030.432,05	51,52%	8.090.105,44	52,93%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.829.304,39	36,92%	5.948.014,38	37,86%	6.301.011,12	40,42%	6.336.564,11	41,45%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.719.104,19	10,89%	1.524.598,59	9,71%	1.256.352,64	8,06%	858.910,94	5,62%

A finalidade desta ferramenta é demonstrar a representatividade de cada subgrupo no seu grupo de contas. Exemplo: no mês de novembro/2017 o ativo circulante equivalia a 27,72% do ativo total da empresa.

## 5. Análise Horizontal

A Análise Horizontal (AH) é desenvolvida tomando-se por base dois ou mais exercícios ou períodos financeiros e contábeis. A finalidade é demonstrar a relação entre os valores das contas patrimoniais de um período para outros.

Nesta análise utilizamos o período de maio como referencial, os demais meses são calculados em comparação aos resultados patrimoniais do mês referencial.

Note no Quadro 4 seguinte:

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 4 - ANALISE HORIZONTAL	mai/17	AH	jun/17	AH	jul/17	AH	ago/17	AH
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>16.316.834,56</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>	<b>16.136.082,51</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>	<b>16.135.014,38</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.891.633,24</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>
ATIVO CIRCULANTE	4.795.743,64	100,00%	4.590.449,36	-4,28%	4.649.544,25	-3,05%	4.466.326,13	-6,87%
DISPONÍVEL	233.638,44	100,00%	38.869,83	-83,36%	125.450,31	-46,31%	65.347,19	-72,03%
CREDITO	2.285.692,95	100,00%	2.331.088,32	1,99%	2.357.688,80	3,15%	2.327.522,05	1,83%
ESTOQUE	2.276.412,25	100,00%	2.220.491,21	-2,46%	2.166.405,14	-4,83%	2.073.456,89	-8,92%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.521.090,92	100,00%	11.545.633,15	0,21%	11.485.470,13	-0,31%	11.425.307,11	-0,83%
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>16.331.230,64</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>	<b>16.148.920,82</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>	<b>16.146.294,92</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>	<b>15.902.457,03</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>
PASSIVO CIRCULANTE	7.645.002,09	100,00%	7.742.077,25	1,27%	7.942.187,10	3,89%	8.064.531,00	5,49%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.662.224,63	100,00%	5.701.128,03	0,69%	5.759.448,72	1,72%	5.790.845,34	2,27%
PATRIMONIO LIQUIDO	3.024.003,92	100,00%	2.705.715,54	-10,53%	2.444.659,10	-19,16%	2.047.080,69	-32,31%



CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 4 - ANALISE HORIZONTAL	set/17	AH	out/17	AH	nov/17	AH	dez/17	AH
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>15.781.834,12</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.701.289,91</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.581.774,09</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>	<b>15.281.159,46</b>	<b>AH. ATIVO TOTAL</b>
ATIVO CIRCULANTE	4.416.690,03	-7,90%	4.379.250,17	-8,68%	4.319.897,37	-9,92%	4.043.242,18	-15,69%
DISPONÍVEL	71.159,36	-69,54%	137.783,88	-41,03%	45.148,36	-80,68%	76.027,08	-67,46%
CREDITO	2.309.937,93	1,06%	2.255.214,61	-1,33%	2.321.901,51	1,58%	2.050.066,14	-10,31%
ESTOQUE	2.035.592,74	-10,58%	1.986.251,68	-12,75%	1.952.847,50	-14,21%	1.917.148,96	-15,78%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.365.144,09	-1,35%	11.322.039,74	-1,73%	11.261.876,72	-2,25%	11.237.917,28	-2,46%
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>15.791.057,22</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>	<b>15.708.912,32</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>	<b>15.587.795,81</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>	<b>15.285.580,49</b>	<b>AH. PASSIVO TOTAL</b>
PASSIVO CIRCULANTE	8.242.648,64	7,82%	8.236.299,35	7,73%	8.030.432,05	5,04%	8.090.105,44	5,82%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.829.304,39	2,95%	5.948.014,38	5,05%	6.301.011,12	11,28%	6.336.564,11	11,91%
PATRIMONIO LIQUIDO	1.719.104,19	-43,15%	1.524.598,59	-49,58%	1.256.352,64	-58,45%	858.910,94	-71,60%

O objetivo da análise horizontal é demonstrar a evolução dos valores das contas patrimoniais de um período para outros, de um mesmo grupo de contas, com o fim de identificar uma tendência.

Exemplo: no mês de novembro/2017, o ativo circulante da empresa diminuiu 9,92% em relação ao mês referencial.

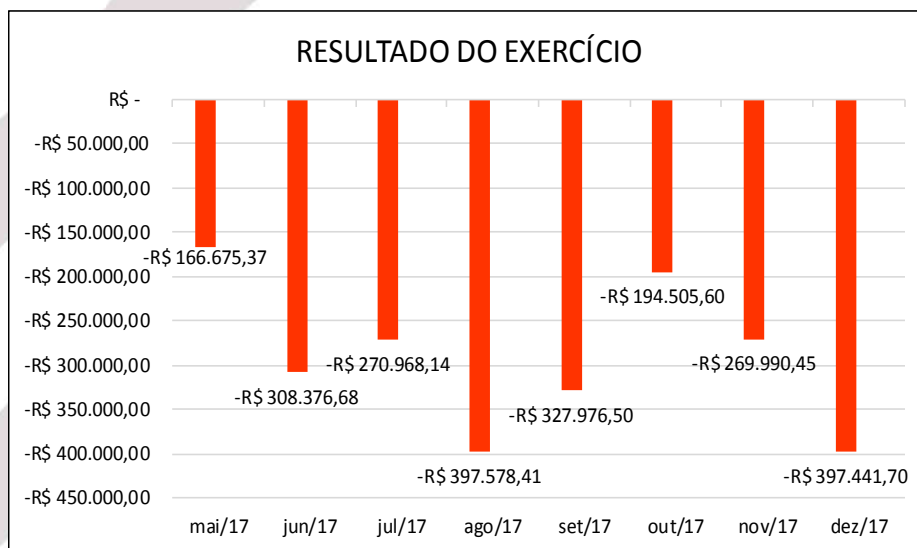
## 6. DRE (Demonstração de Resultado do Exercício)

Apresenta-se em seguida a **DRE** juntamente com as especificações dos custos e despesas do período de maio a dezembro/2017. A DRE tem por objetivo demonstrar se houve lucro ou prejuízo em cada exercício da empresa, mês a mês.

Note no Quadro 5 seguinte:

<b>CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>				
<b>Quadro 5 - DRE</b>	<b>mai/17</b>	<b>jun/17</b>	<b>jul/17</b>	<b>ago/17</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>R\$ 419.814,13</b>	<b>R\$ 379.184,68</b>	<b>R\$ 303.141,73</b>	<b>R\$ 382.167,00</b>
(-) DEVOLUÇÃO DAS RECEITAS	-R\$ 38.478,79	-R\$ 47.995,45	-R\$ 34.676,83	-R\$ 42.200,24
<b>RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>R\$ 381.335,34</b>	<b>R\$ 331.189,23</b>	<b>R\$ 268.464,90</b>	<b>R\$ 339.966,76</b>
(-) CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 150.983,87	-R\$ 171.781,60	-R\$ 206.544,20	-R\$ 293.831,93
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>R\$ 230.351,47</b>	<b>R\$ 159.407,63</b>	<b>R\$ 61.920,70</b>	<b>R\$ 46.134,83</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 332.316,32	-R\$ 408.775,46	-R\$ 287.620,97	-R\$ 402.695,55
Resultado em Operações Financeiras	-R\$ 75.435,68	-R\$ 59.008,85	-R\$ 45.267,87	-R\$ 41.017,69
Resultado não Operacional	R\$ 10.725,16	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>RESULTADO ANTES DO IR CSSL</b>	<b>-R\$ 166.675,37</b>	<b>-R\$ 308.376,68</b>	<b>-R\$ 270.968,14</b>	<b>-R\$ 397.578,41</b>
PROVISÃO PARA CSLL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
PROVISÃO PARA IRPJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-R\$ 166.675,37</b>	<b>-R\$ 308.376,68</b>	<b>-R\$ 270.968,14</b>	<b>-R\$ 397.578,41</b>

<b>CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>				
<b>Quadro 5 - DRE</b>	<b>set/17</b>	<b>out/17</b>	<b>nov/17</b>	<b>dez/17</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>R\$ 320.068,68</b>	<b>R\$ 319.485,96</b>	<b>R\$ 509.349,65</b>	<b>R\$ 278.613,94</b>
(-) DEVOLUÇÃO DAS RECEITAS	-R\$ 40.725,93	-R\$ 36.603,00	-R\$ 56.090,10	-R\$ 36.440,48
<b>RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>R\$ 279.342,75</b>	<b>R\$ 282.882,96</b>	<b>R\$ 453.259,55</b>	<b>R\$ 242.173,46</b>
(-) CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-R\$ 194.985,77	-R\$ 166.075,57	-R\$ 254.698,67	-R\$ 237.832,62
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>R\$ 84.356,98</b>	<b>R\$ 116.807,39</b>	<b>R\$ 198.560,88</b>	<b>R\$ 4.340,84</b>
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 371.293,62	-R\$ 275.783,36	-R\$ 350.179,47	-R\$ 274.840,49
Resultado em Operações Financeiras	-R\$ 41.039,86	-R\$ 35.529,63	-R\$ 118.371,86	-R\$ 126.942,05
Resultado não Operacional	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>RESULTADO ANTES DO IR CSSL</b>	<b>-R\$ 327.976,50</b>	<b>-R\$ 194.505,60</b>	<b>-R\$ 269.990,45</b>	<b>-R\$ 397.441,70</b>
PROVISÃO PARA CSLL	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
PROVISÃO PARA IRPJ	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-R\$ 327.976,50</b>	<b>-R\$ 194.505,60</b>	<b>-R\$ 269.990,45</b>	<b>-R\$ 397.441,70</b>



## 7. Indicadores de Rentabilidade

Demonstra-se a seguir o resumo dos **indicadores de rentabilidade** do período de maio a dezembro/2017:

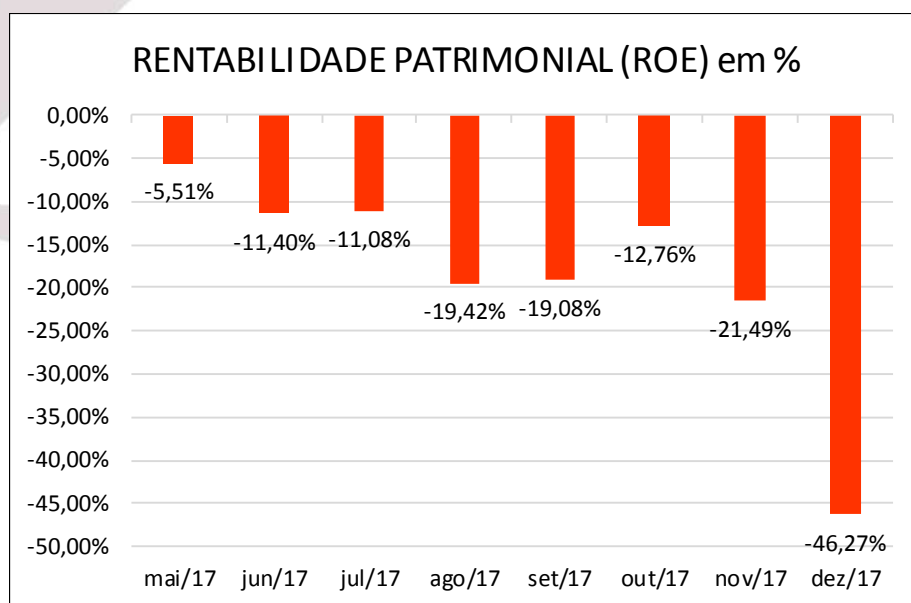
CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									
Quadro 6 - RENTABILIDADE		mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
RENTABILIDADE PATRIMONIAL (ROE)	em %	-5,51%	-11,40%	-11,08%	-19,42%	-19,08%	-12,76%	-21,49%	-46,27%
RENTABILIDADE DO ATIVO (ROA)	em %	-1,02%	-1,91%	-1,68%	-2,50%	-2,08%	-1,23%	-1,72%	-2,60%
MARGEM LÍQUIDA	em %	-39,70%	-81,33%	-89,39%	-104,03%	-102,47%	-60,88%	-53,01%	-142,65%
GIRO DO ATIVO	X	0,0233	0,0205	0,0166	0,0214	0,0177	0,0179	0,0289	0,0158

Com relação aos indicadores de rentabilidade demonstrados no Quadro 6, vale explicar que estes revelam o seguinte:

### **Rentabilidade Patrimonial - ROE**

ROE é um indicador que tem como objetivo analisar e medir a capacidade que uma empresa tem para gerar valor para o negócio e para investidores, a partir dos recursos que a própria empresa possui.:

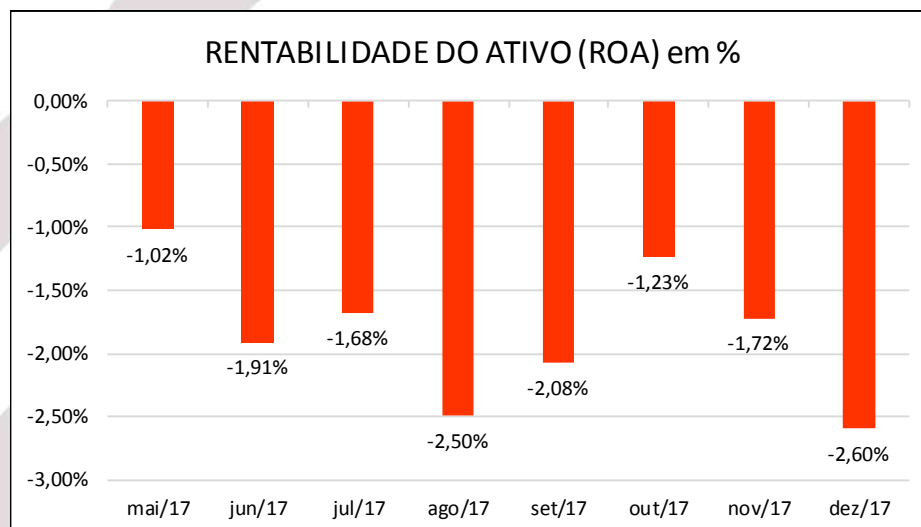
Fórmula =>  $\text{Lucro Líquido (período)} / \text{Patrimônio Líquido (x 100)}$



### **Rentabilidade do Ativo - ROA**

Aplicado para medir o quão efetivamente a companhia está usando seus ativos para gerar lucros:

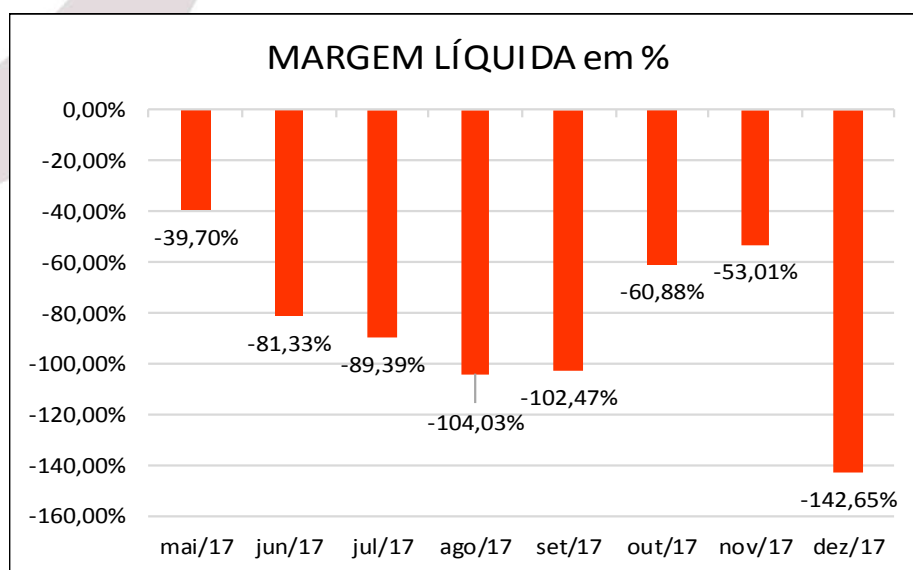
Fórmula =>  $\text{Lucro Líquido (período)} / \text{Ativo Total (x 100)}$



### Margem Líquida

Margem líquida é o indicador utilizado para definir quanto efetivamente se transforma em lucro a cada real que entra no caixa da empresa.

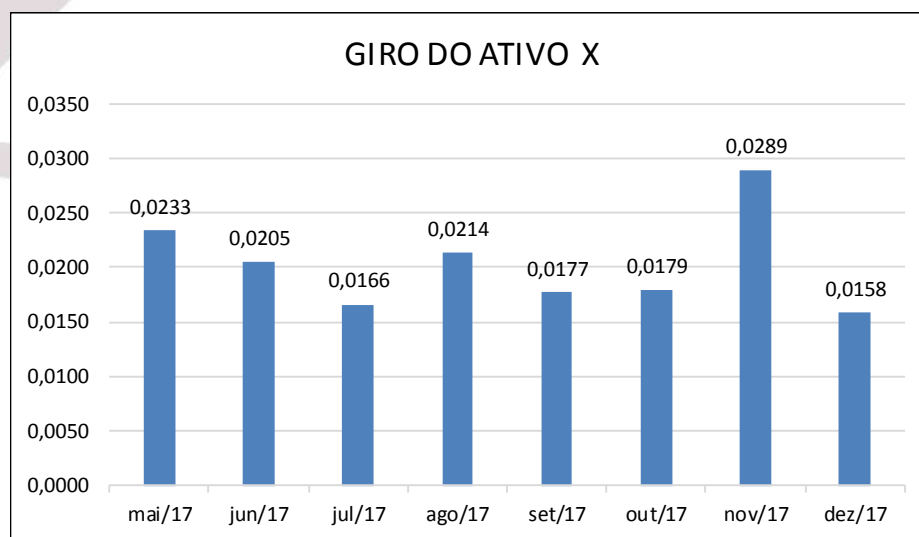
Fórmula =>  $\text{Lucro Líquido (período)} / \text{Receita Total} \times 100$



### Giro do Ativo

Mostra quanto cada R\$ 1,00 de ativos produziu de receita. O termo “Giro” indica também quantas vezes o ativo se renovou ao longo do ano. Este índice, em complemento com o índice “Margem Líquida”, permite analisar a característica do resultado da empresa (margem x giro):

Fórmula => Receita Líquida de Vendas / Ativo Total



## **8. Índices de Liquidez**

Ainda com relação aos indicadores de rentabilidade, que foram apurados com base nos valores movimentados pela recuperanda, apresenta-se em seguida o **índice de liquidez geral, índice de liquidez corrente, índice de liquidez seca e o índice de liquidez imediata.**

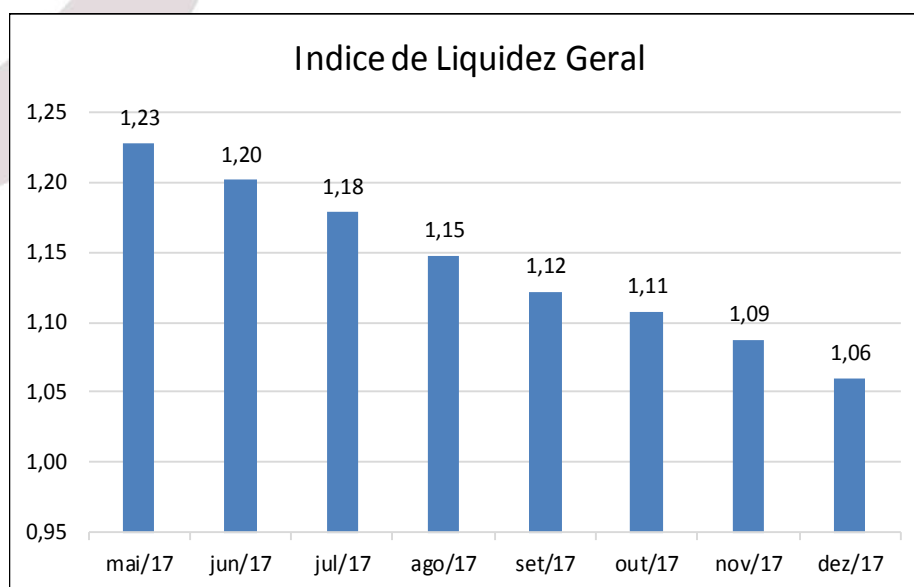
**Quanto maior os índices de liquidez, melhor é o desempenho da empresa.**

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 7 - ITENS DE LIQUIDEZ	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Índice de Liquidez Geral	1,23	1,20	1,18	1,15	1,12	1,11	1,09	1,06
Índice de Liquidez Corrente	0,63	0,59	0,59	0,56	0,54	0,53	0,54	0,50
Índice de Liquidez Seca	0,33	0,31	0,31	0,30	0,29	0,29	0,30	0,26
Índice de Liquidez Imediata	0,03	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01

### Liquidez Geral

Tem como finalidade demonstrar a capacidade da empresa de saldar todos os compromissos financeiros e dívidas de curto e longo prazo. Em novembro de 2017, o índice de liquidez geral foi 1,09. Esse número demonstra que para cada R\$ 1,00 de obrigações, há R\$ 1,09 dos ativos para garantir a quitação das dívidas.

Fórmula =>  $(\text{Ativo Circulante} + \text{RLP}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{ELP})$

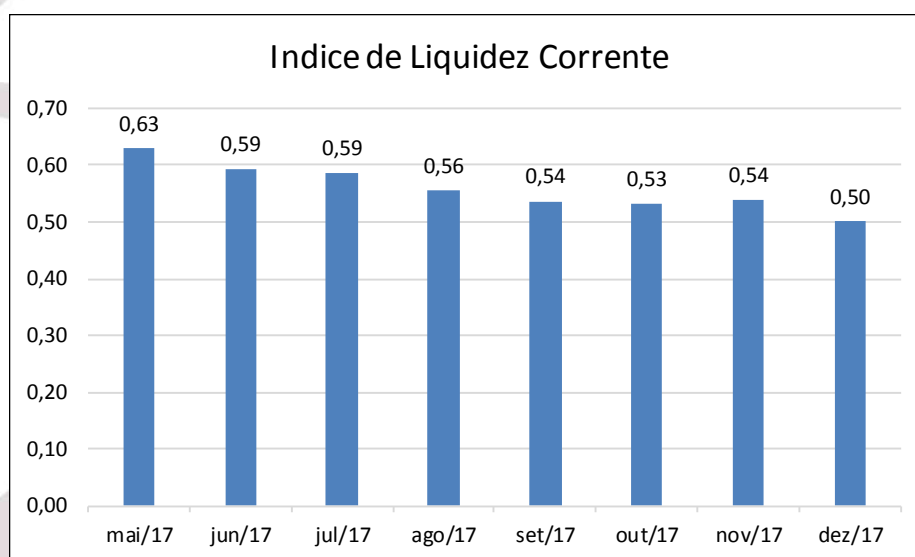




### **Liquidez Corrente**

Demonstra a capacidade da empresa de saldar seus compromissos financeiros e dívidas no curto prazo. Em novembro de 2017 o índice de liquidez corrente foi 0,54. Esse indicador revela que para cada R\$ 1,00 de obrigações com vencimento no curto prazo, há R\$ 0,54 dos ativos para garantir a sua quitação neste curto prazo.

Fórmula => (Ativo Circulante/Passivo Circulante)



### **liquidez seca**

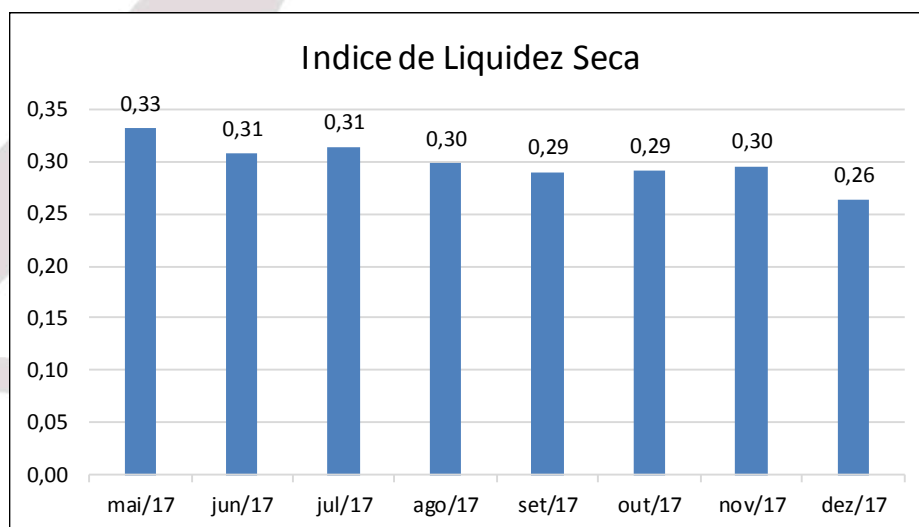
Tem como objetivo demonstrar a capacidade da empresa de pagar suas dívidas no curto prazo, subtraindo dos ativos circulantes os valores registrados no estoque.

No mês de novembro de 2017 o índice de liquidez seca foi de 0,30. Esse indicador revela que para cada R\$ 1,00 de obrigações com vencimento no



curto prazo, há R\$ 0,30 do ativo circulante (desconsiderando o estoque) para garantir sua quitação no curto prazo.

Fórmula =>  $(\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}) / \text{Passivo Circulante}$

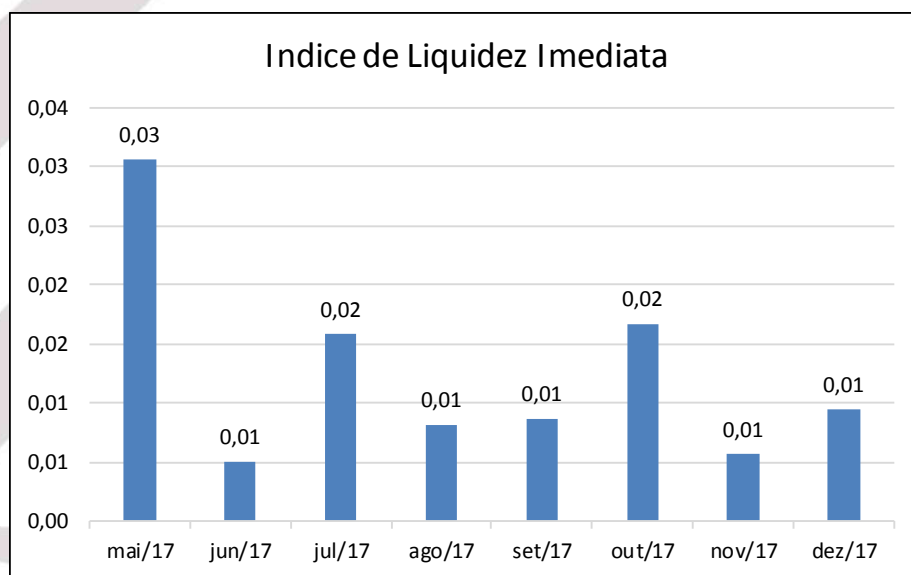


### **Liquidez Imediata**

A liquidez imediata é determinada pela relação existente entre o disponível e o passivo circulante, ou seja: Reflete a porcentagem das dívidas de curto prazo (passivo circulante) que pode ser saldada imediatamente pela empresa, por suas disponibilidades de caixa.

No mês de novembro de 2017 o índice de liquidez imediata foi de 0,01. Esse indicador revela que para cada R\$ 1,00 de obrigações com vencimento no curto prazo, há R\$ 0,01 do ativo circulante (desconsiderando o estoque) para garantir sua quitação no curto prazo.

Fórmula => Disponibilidades/Passivo Circulante



## 9. Indicadores de Endividamento

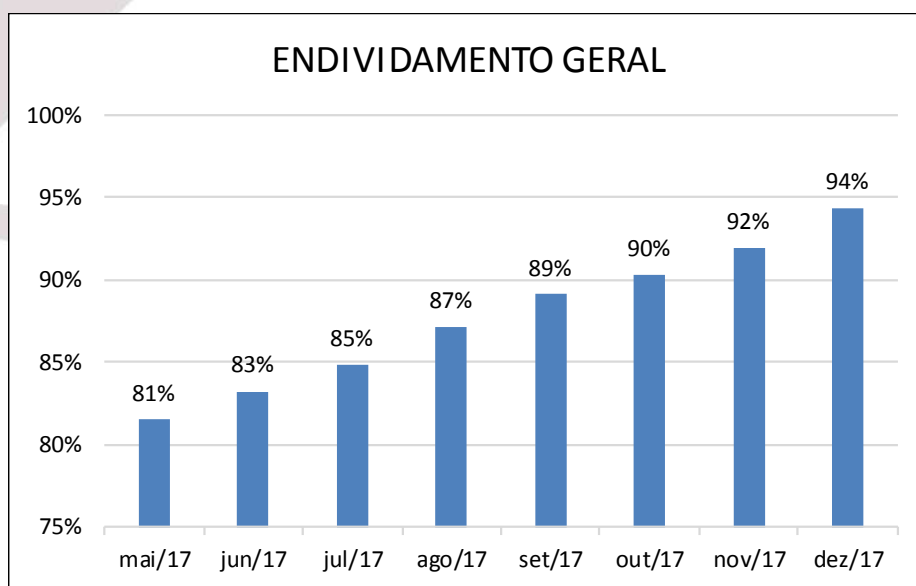
Dando prosseguimento, apresentam-se em seguida os **índices de endividamento** do período de maio a dezembro/2017:

CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL								
Quadro 8 - ENDIVIDAMENTO	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>16.331.230,64</b>	<b>16.148.920,82</b>	<b>16.146.294,92</b>	<b>15.902.457,03</b>	<b>15.791.057,22</b>	<b>15.708.912,32</b>	<b>15.587.795,81</b>	<b>15.285.580,49</b>
ATIVO CIRCULANTE	4.810.139,72	4.603.287,67	4.660.824,79	4.477.149,92	4.425.913,13	4.386.872,58	4.325.919,09	4.047.663,21
DISPONÍVEL	233.638,44	38.869,83	125.450,31	65.347,19	71.159,36	137.783,88	45.148,36	76.027,08
ESTOQUE	2.285.692,95	2.331.088,32	2.357.688,80	2.327.522,05	2.309.937,93	2.255.214,61	2.321.901,51	2.050.066,14
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.521.090,92	11.545.633,15	11.485.470,13	11.425.307,11	11.365.144,09	11.322.039,74	11.261.876,72	11.237.917,28
PASSIVO CIRCULANTE	7.645.002,09	7.742.077,25	7.942.187,10	8.064.531,00	8.242.648,64	8.236.299,35	8.030.432,05	8.090.105,44
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	5.662.224,63	5.701.128,03	5.759.448,72	5.790.845,34	5.829.304,39	5.948.014,38	6.301.011,12	6.336.564,11
PATRIMONIO LIQUIDO	3.024.003,92	2.705.715,54	2.444.659,10	2.047.080,69	1.719.104,19	1.524.598,59	1.256.352,64	858.910,94
ENDIVIDAMENTO GERAL	81%	83%	85%	87%	89%	90%	92%	94%
PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS	440%	497%	560%	677%	819%	930%	1141%	1680%
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	57%	58%	58%	58%	59%	58%	56%	56%
IMOBILIZAÇÃO DO CAPITAL PROPRIO	381%	427%	470%	558%	661%	743%	896%	1308%

### **Endividamento Geral**

O Endividamento Geral demonstra quanto o capital de terceiros representa sobre o total de recursos investidos na empresa. Quanto mais elevado esse índice, maior o grau de endividamento da empresa.

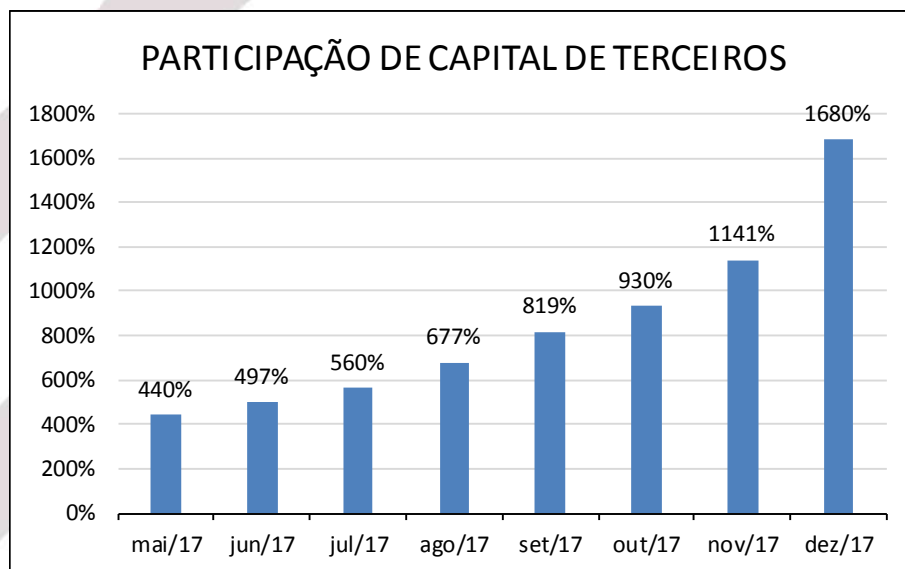
Fórmula =>  $[(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}) / \text{Ativo Total}] \times 100$



### **Participação do Capital de Terceiros**

O índice de Participação do Capital de Terceiros (PCT) indica quanto o capital de terceiros representa sobre o capital próprio investido no negócio. Este índice é calculado conforme a fórmula apresentada abaixo:

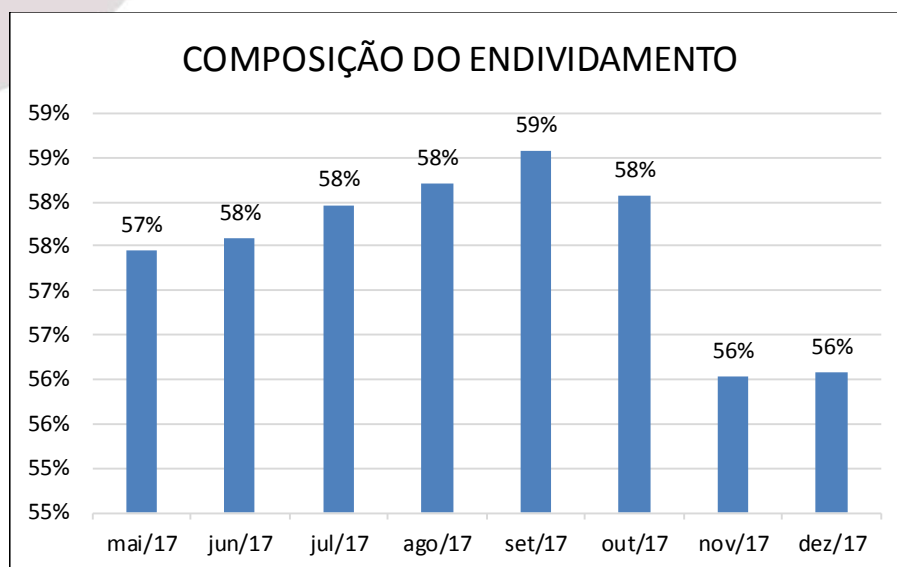
Fórmula =  $(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não Circulante}) / \text{Patrimônio Líquido}$



### **Composição do Endividamento**

Este índice, também denominado de perfil da dívida, mostra a relação entre o passivo de curto prazo da empresa e o passivo total. Ou seja, qual o percentual de passivo de curto prazo é usado no financiamento de terceiros.

Fórmula =  $\text{Passivo Circulante} / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não Circulante})$



Sendo:

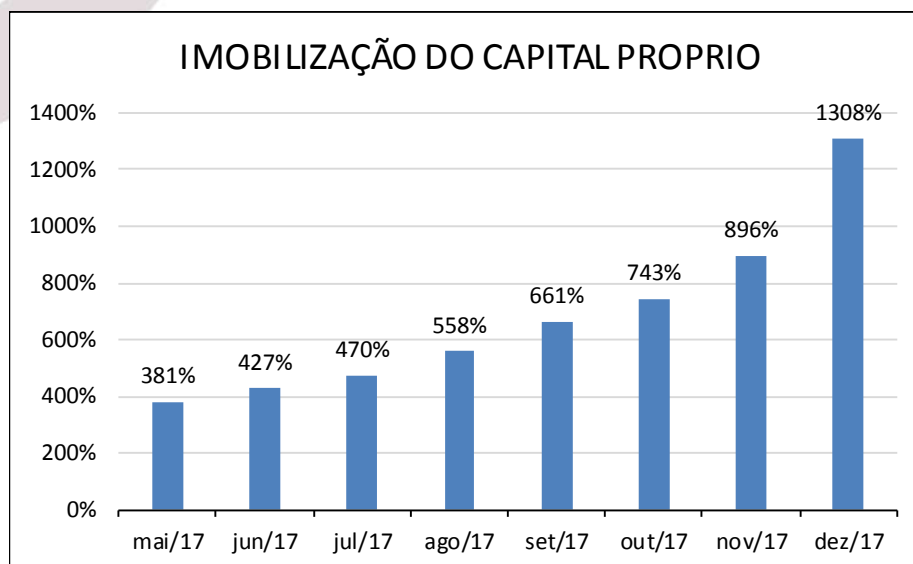
Passivo Circulante: refere-se ao passivo de curto prazo usado pela empresa, ajustado pelas duplicatas e cheques descontados.

Passivo Total: corresponde ao capital de terceiros da empresa, ajustado pelas duplicatas e cheques descontados. A finalidade desse indicador é demonstrar quanto a empresa possui de obrigações de capital de terceiros concentrados no curto prazo, para cada \$ 1,00 de obrigações totais.

### **Imobilização de Capital Próprio**

Imobilização de Capital Próprio (ICP) demonstra quanto dos recursos "engessados" no ativo não circulante foram financiados com capitais próprios. Ou seja, demonstra o quanto a empresa aplicou no ativo permanente, para cada \$ 1,00 de capital próprio investido.

Fórmula = ativo não circulante / Patrimônio líquido



## **10. Conclusão**

Pelo que fora constatado até o momento, as atividades operacionais da recuperanda vem sendo executadas normalmente e por meio de administradores e colaboradores da CENTERCOM COMERCIO INDUSTRIA E SERVIÇOS LTDA, vêm se empenhando para recompor suas reservas de capitais e sua posição no mercado, bem como cumprimento das diretrizes da Recuperação Judicial e o pagamento dos demais credores extraconcursais.

Por fim, este Administrador Judicial informa que se mantém na fiscalização das atividades da devedora para continuidade das providências, bem como esclarece que informará à V. Ex<sup>a</sup> e aos credores qualquer fato que porventura venha ocorrer e que afete os interesses da Recuperação Judicial.

Era o que cumpria a este Administrador Judicial relatar, por ora.

Goiânia, Goiás, 15 de julho de 2019.

Adm. Leonardo De Paternostro  
CRA/GO 9273  
Perito Administrador  
ADMINISTRADOR JUDICIAL

**Anexos:**

- 1) *Balancetes analíticos de maio a dezembro/2017;*
- 2) *DRE's de maio a dezembro/2017;*
- 3) *Balanço Patrimonial de maio a dezembro/2017;*
- 4) *Extratos de conta corrente de maio a dezembro/2017.*