

Relatório de atividades

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA

EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Período 2018

SUMARIO

1) Apresentação.....	03
2) Estrutura de Capitais.....	03
2.1 Classificação das Despesas.....	05
3) Composição Patrimonial.....	06
4) Análise Vertical.....	08
5) Análise Horizontal.....	09
6) DRE (Demonstração de Resultado do Exercício)	10
7) Indicadores Rentabilidade.....	12
8) Índices de Liquidez.....	14
9) Indicadores de Endividamento.....	16
10) Conclusão.....	18
11) Anexos.....	19

Os indicadores e números que serão demonstrados a seguir foram apurados com base nos demonstrativos contábeis e financeiros apresentados pela empresa recuperanda (balancetes, balanço, DRE, extratos da conta corrente, etc). Os referidos demonstrativos estão atestados pelos gestores desta, conforme se comprova nos documentos anexos a este relatório.

É importante ressaltar, contudo, que os demonstrativos foram apresentados pela devedora e 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 e explanação 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, e retorno sobre o capital empregado, 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**, **composição patrimonial**, **análise vertical e horizontal**, **a DRE (Demonstração de Resultado do Exercício)**, **rentabilidade**, a **liquidez**, e os **indicadores de endividamento**.

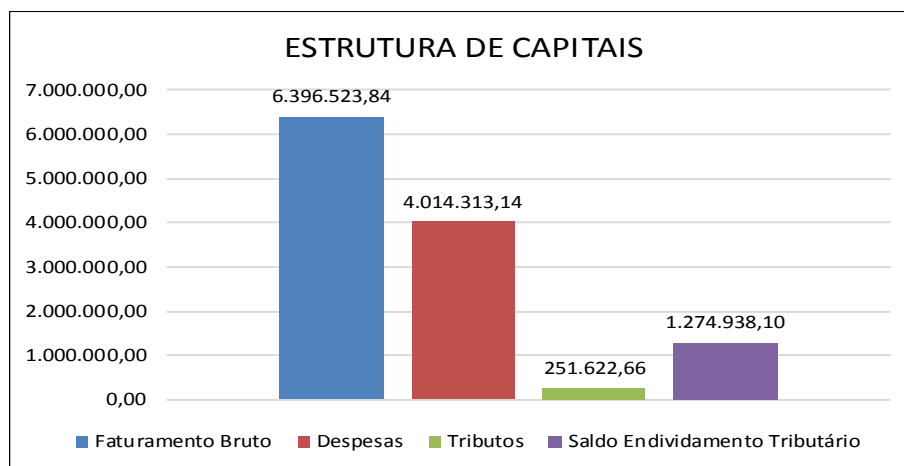
2. Estrutura de Capitais

Compreende-se como estrutura de capitais a forma pela qual uma empresa é financiada, se por capital próprio ou de terceiros. Ou seja, os indicadores revelam 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 do ano de 2018 está demonstrado na tabela seguinte:

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Quadro 1 - ESTRUTURA DE CAPITALIS	
Faturamento Bruto	6.396.523,84
Despesas	4.014.313,14
Tributos	251.622,66
Saldo Endividamento Tributário	1.274.938,10

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



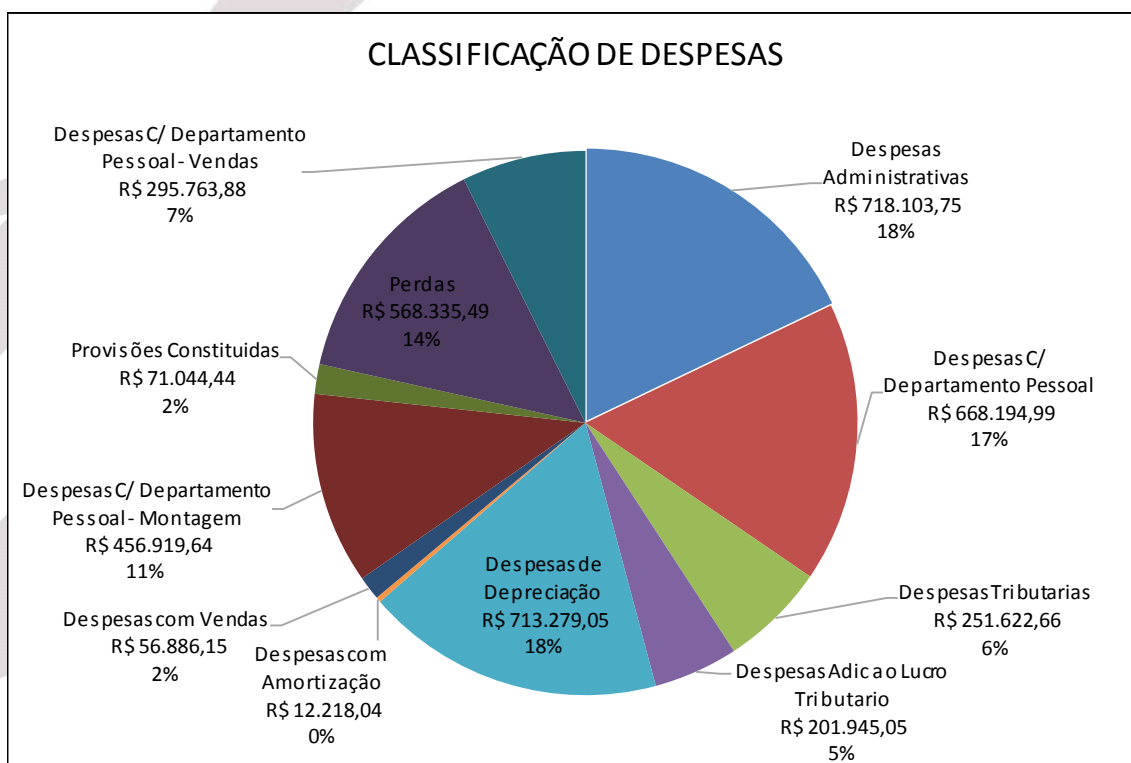
2.1 Classificação das Despesas

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 abaixo a classificação das despesas no ano de 2018:

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL		
Quadro 2 - CLASSIFICAÇÃO DE DESPESAS		
Despesas Administrativas	-R\$	718.103,75
Despesas C/ Departamento Pessoal	-R\$	668.194,99
Despesas Tributárias	-R\$	251.622,66
Despesas Adic ao Lucro Tributario	-R\$	201.945,05
Despesas de Depreciação	-R\$	713.279,05
Despesas com Amortização	-R\$	12.218,04
Despesas com Vendas	-R\$	56.886,15
Despesas C/ Departamento Pessoal - Montagem	-R\$	456.919,64
Provisões Constituídas	-R\$	71.044,44
Perdas	-R\$	568.335,49
Despesas C/ Departamento Pessoal - Vendas	-R\$	295.763,88



Observa-se as despesas administrativas tiveram maior representatividade, com o total foi de R\$ 718.103,75 no ano de 2018 (18% do montante total das despesas).

3. Composição Patrimonial

Apresenta-se na sequência a **composição patrimonial de CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA no ano de 2018.**

Note:

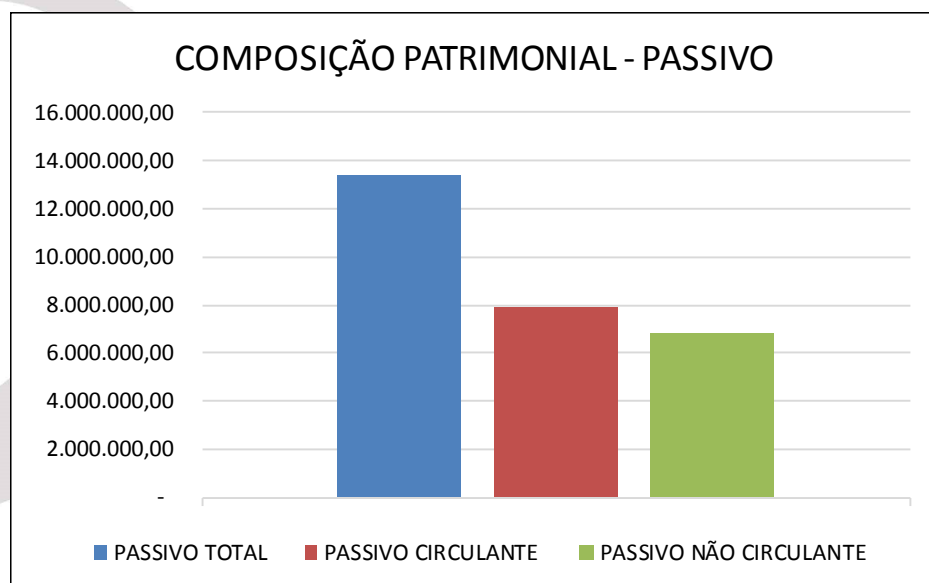
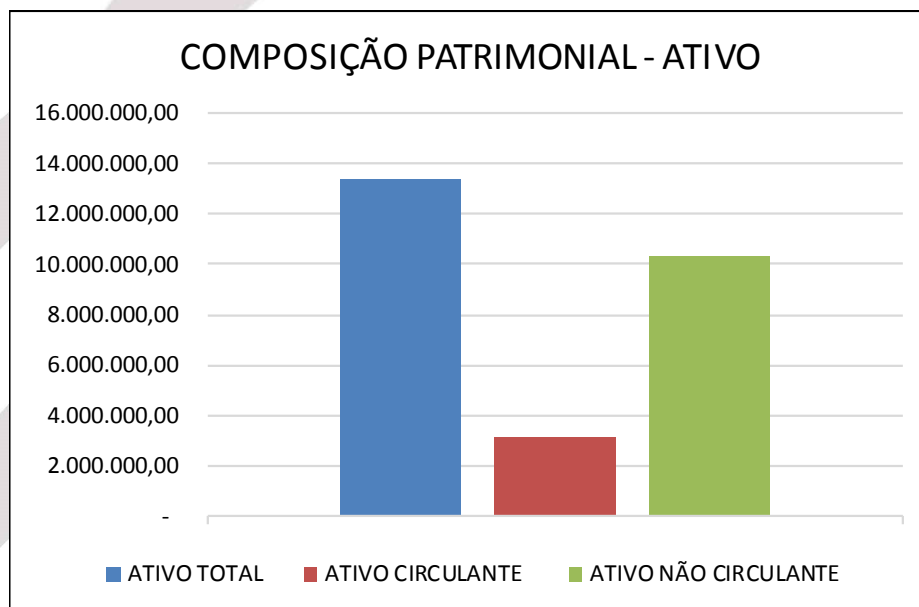
**CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E
SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Quadro 3 - COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL

ATIVO TOTAL		13.427.572,32
ATIVO CIRCULANTE		3.082.900,90
DISPONÍVEL		119.142,55
CREDITO		1.500.641,32
ESTOQUE		1.450.839,23
GASTOS ANTECIPADOS		12.277,80
ATIVO NÃO CIRCULANTE		10.344.671,42
ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO		61.973,06
INVESTIMENTO		157.340,91
ATIVO PERMANENTE		15.289.821,10
INTANGÍVEL		10.000,00
DEPRECIÇÃO	-	5.174.463,65
PASSIVO TOTAL		13.427.572,32
PASSIVO CIRCULANTE		7.902.744,16
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		6.837.471,60
PATRIMONIO LIQUIDO	-	1.312.643,44

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, estes representados pelo ativo, e as obrigações e o patrimônio líquido da entidade, estes últimos representados pelo passivo.

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 período. O índice é apresentado em percentuais.

Note a seguir a AV:

CENTERCOM COMÉRCIO, INDUSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL		
Quadro 4 - ANALISE VERTICAL		
ATIVO TOTAL	13.427.572,32	AV. ATIVO TOTAL
ATIVO CIRCULANTE	3.082.900,90	22,96%
DISPONÍVEL	119.142,55	3,86%
CREDITO	1.500.641,32	48,68%
ESTOQUE	1.450.839,23	47,06%
GASTOS ANTECIPADOS	12.277,80	0,40%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.344.671,42	77,04%
ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO	61.973,06	0,60%
INVESTIMENTO	157.340,91	1,52%
ATIVO PERMANENTE	15.289.821,10	147,80%
INTANGÍVEL	10.000,00	0,10%
DEPRECIACÃO	- 5.174.463,65	-50,02%
PASSIVO TOTAL	13.427.572,32	100%
PASSIVO CIRCULANTE	7.902.744,16	58,85%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.837.471,60	50,92%
PATRIMONIO LIQUIDO	- 1.312.643,44	-9,78%

A finalidade desta ferramenta é demonstrar a representatividade de cada subgrupo no seu grupo de contas. Exemplo: o “Ativo circulante” – R\$ 3.082.900,90 – equivale a 22,96% do Ativo total – R\$ 13.427.572,32.

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 outro. Nesta análise, o ano de 2017 é utilizado como referencial.

Note no Quadro 5 seguinte.

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL				
Quadro 5 - ANÁLISE HORIZONTAL	2017	AH	2018	AH
ATIVO TOTAL	15.288.666,21	AH. ATIVO TOTAL	13.427.572,32	AH. ATIVO TOTAL
ATIVO CIRCULANTE	4.047.663,21	100,00%	3.082.900,90	-23,84%
DISPONÍVEL	76.027,08	100,00%	119.142,55	56,71%
CREDITO	2.050.066,14	100,00%	1.500.641,32	-26,80%
ESTOQUE	1.917.148,96	100,00%	1.450.839,23	-24,32%
GASTOS ANTECIPADOS	4.421,03	100,00%	12.277,80	177,71%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	11.237.917,28	100,00%	10.344.671,42	-7,95%
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	235.422,36	100,00%	61.973,06	-73,68%
INVESTIMENTO	155.225,38	100,00%	157.340,91	1,36%
PERMANENTE	15.286.236,10	100,00%	15.289.821,10	0,02%
INTANGÍVEL	10.000,00	100,00%	10.000,00	0,00%
DEPRECIÇÃO	- 4.448.966,56	100,00%	- 5.174.463,65	16,31%
PASSIVO TOTAL	15.288.666,21	AH. PASSIVO TOTAL	13.427.572,32	AH. PASSIVO TOTAL
PASSIVO CIRCULANTE	8.090.105,44	100,00%	7.902.744,16	-2,32%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.336.564,11	100,00%	6.837.471,60	7,91%
PATRIMONIO LIQUIDO	858.910,94	100,00%	- 1.312.643,44	-252,83%

Exemplo: o “ativo circulante” no ano de 2017 (ano referencial) era R\$ 4.047.663,21. No ano de 2018 esta conta patrimonial teve um decréscimo de 23,84%.

6. DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)

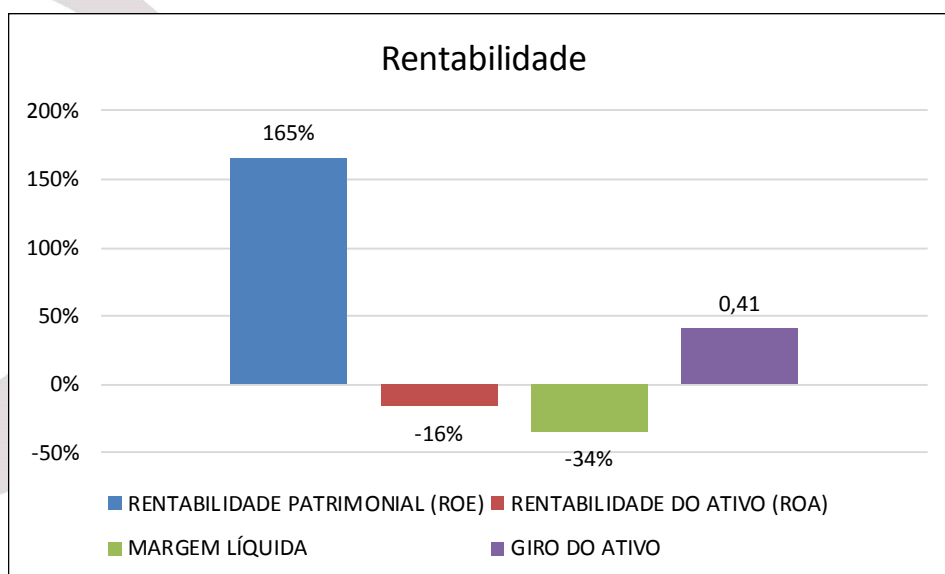
A DRE tem por objetivo demonstrar se houve lucro ou prejuízo no exercício social da empresa, no período estudado.

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Quadro 6 - DRE	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	R\$ 6.396.523,84
Vendas de Produtos	
Vendas de Mercadorias	R\$ 4.298.592,00
Prestação de Serviços	R\$ 969.231,78
(+) Outras Receitas	R\$ 1.128.700,06
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-R\$ 941.106,97
Devoluções de Vendas	
Abatimentos	
Impostos e Contribuições Incidentes s/ Vendas	
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA.	R\$ 5.455.416,87
(-) CUSTOS DAS VENDAS	-R\$ 3.146.368,65
Custo dos Produtos Vendidos	
Custo das Mercadorias	-R\$ 2.440.996,81
Custo dos Serviços Prestados	-R\$ 705.371,84
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	R\$ 2.309.048,22
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-R\$ 4.014.313,14
Despesas Administrativas	-R\$ 718.103,75
Despesas C/ Departamento Pessoal	-R\$ 668.194,99
Despesas Tributárias	-R\$ 251.622,66
Despesas Adic ao Lucro Tributario	-R\$ 201.945,05
Despesas de Depreciação	-R\$ 713.279,05
Despesas com Amortização	-R\$ 12.218,04
Despesas com Vendas	-R\$ 56.886,15
Despesas C/ Departamento Pessoal - Montagem	-R\$ 456.919,64
Provisões Constituídas	-R\$ 71.044,44
Perdas	-R\$ 568.335,49
Despesas C/ Departamento Pessoal - Vendas	-R\$ 295.763,88
(=) LUCRO/PREJUÍZO OPERACIONAL LÍQUIDO	-R\$ 1.705.264,92
(+) Receitas Financeiras	R\$ 31.683,86
(-) Despesas Financeiras	-R\$ 497.973,32
(=) LUCRO/PREJUÍZO OPERACIONAL LÍQUIDO	-R\$ 2.171.554,38
(=) RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E SOBRE O LUCRO	-R\$ 2.171.554,38
(-) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro	
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-R\$ 2.171.554,38

7. Indicadores de Rentabilidade

Demonstra-se a seguir o resumo dos **indicadores de rentabilidade** do ano de 2018:

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL		
Quadro 7 - RENTABILIDADE		
RENTABILIDADE PATRIMONIAL (ROE)	%	165%
RENTABILIDADE DO ATIVO (ROA)	%	-16%
MARGEM LÍQUIDA	%	-34%
GIRO DO ATIVO	X	0,41



Com relação aos indicadores de rentabilidade demonstrados no Quadro 7, vale explicar que estes revelam o seguinte:

Rentabilidade Patrimonial

Demonstra o retorno do capital próprio investido:

Fórmula => Resultado Líquido do Exercício / Patrimônio Líquido (x 100)

Rentabilidade do Ativo

Demonstra a rentabilidade do total de recursos administrados pela empresa:

Fórmula => Resultado Líquido do Exercício / Ativo Total (x 100)

Margem Líquida

Mostra a capacidade da empresa de gerar lucro, comparativamente à Receita Líquida de Vendas:

Fórmula => (Lucro Líquido/Receita Total) x 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 na sequência o **índice de liquidez geral** (AC + ativo não circulante ÷ PC + passivo não circulante), **índice de liquidez corrente** (AC, ativo circulante ÷ PC, passivo circulante), **índice de liquidez seca** ((AC, ativo circulante - Estoque) ÷ PC, passivo circulante) e o **índice de liquidez imediata** ((Disponibilidades/Passivo Circulante).

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO	
Quadro 8 - ITENS DE LIQUIDEZ	
ATIVO TOTAL	13.427.572,32
ATIVO CIRCULANTE	3.082.900,90
DISPONÍVEL	119.142,55
CREDITO	1.500.641,32
ESTOQUE	1.450.839,23
GASTOS ANTECIPADOS	12.277,80
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.344.671,42
ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO	61.973,06
INVESTIMENTO	157.340,91
ATIVO PERMANENTE	15.289.821,10
INTANGÍVEL	10.000,00
DEPRECIÇÃO	- 5.174.463,65
PASSIVO TOTAL	13.427.572,32
PASSIVO CIRCULANTE	7.902.744,16
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.837.471,60
PATRIMONIO LIQUIDO	- 1.312.643,44
Índice de Liquidez Geral	0,21
Índice de Liquidez Corrente	0,39
Índice de Liquidez Seca	0,21
Índice de Liquidez Imediata	0,02

Quanto mais acima de 1 (um), os índices de liquidez, melhor é o desempenho da empresa.

Liquidez Geral

O índice de Liquidez Geral tem como finalidade demonstrar a capacidade da empresa de saldar todos os compromissos financeiros e dívidas de curto e de longo prazo. Em 2018, o índice de liquidez geral foi 0,21. Esse número demonstra que para cada R\$ 1,00 de obrigações, há R\$ 0,21 dos ativos para garantir a quitação das dívidas.

Liquidez Corrente

A Liquidez Corrente demonstra a capacidade da empresa de saldar seus compromissos financeiros e dívidas no curto prazo. Em 2018 o índice de liquidez corrente foi 0,39. Esse indicador revela que para cada R\$ 1,00 de obrigações com vencimento no curto prazo, há R\$ 0,39 dos ativos para garantir a sua quitação neste curto prazo.

Liquidez Seca

Quanto ao índice de liquidez seca, este tem como objetivo demonstrar a capacidade da empresa de pagar suas dívidas no curto prazo, subtraindo dos ativos circulantes os valores registrados no estoque.

Em 2018 o índice de liquidez seca foi de 0,21. Esse indicador revela que para cada R\$ 1,00 de obrigações com vencimento no curto prazo, há R\$ 0,21 do ativo circulante (desconsiderando o estoque) para garantir sua quitação no curto prazo.

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 ano de 2018 o índice de liquidez imediata foi de 0,02. Esse indicador revela que para cada R\$ 1,00 de obrigações com vencimento no curto prazo, há R\$ 0,21 do ativo circulante (desconsiderando o estoque) para garantir sua quitação no curto prazo.

9. Indicadores de Endividamento

Dando prosseguimento, apresentam-se em seguida os **índices de endividamento** do ano de 2018

Note:

CENTERCOM COMÉRCIO, INDÚSTRIA E SERVIÇO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	
Quadro 09 - ENDIVIDAMENTO	
ATIVO TOTAL	13.427.572,32
ATIVO CIRCULANTE	3.082.900,90
DISPONÍVEL	119.142,55
CREDITO	1.500.641,32
ESTOQUE	1.450.839,23
GASTOS ANTECIPADOS	12.277,80
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.344.671,42
ATIVO REALIZAVEL A LONGO PRAZO	61.973,06
INVESTIMENTO	157.340,91
ATIVO PERMANENTE	15.289.821,10
INTANGÍVEL	10.000,00
DEPRECIAÇÃO	- 5.174.463,65
PASSIVO TOTAL	13.427.572,32
PASSIVO CIRCULANTE	7.902.744,16
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.837.471,60
PATRIMONIO LIQUIDO	- 1.312.643,44
ENDIVIDAMENTO GERAL	110%
PARTICIPAÇÃO DE CAPITAL DE TERCEIROS	-1123%
COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	54%
IMOBILIZAÇÃO DO CAPITAL PROPRIO	-788%

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 => [(Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) / Ativo Total] x 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:

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

O índice acima foi negativo. Isso ocorre porque o Patrimônio Líquido da empresa se apresentou negativo nesse período.

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.

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

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.

Formula = ativo não circulante / Patrimônio líquido

10. Conclusão

Pelo que fora constatado até o momento, muito embora os indicadores de desempenho da CENTERCOM tenham se apresentado negativos, as suas atividades operacionais vêm sendo realizadas normalmente, e por meio de seus administradores e colaboradores ela vem se empenhando para recompor suas reservas de capital com o fito de garantir o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial homologado, bem como garantir 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^a 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) *Balancete analítico de 2018;*
- 2) *Demonstração de Resultado do Exercício de 2018;*
- 3) *Balanço Patrimonial de 2018;*
- 4) *Extratos de conta corrente de 2018.*