

EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA EMPRESARIAL DA CAPITAL DO RIO DE JANEIRO

Processo nº 0088800-06.2017.8.19.0001

EDF NOGUEIRA ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE EMPRESAS SIMPLES LTDA., anteriormente qualificada, na qualidade de **ADMINISTRADORA JUDICIAL**, neste ato representada pelo Sr. Edgard Perez Fernandes Nogueira, nos autos do processo de recuperação judicial em epígrafe, referente as empresas **MASTER COR LTDA-ME E EMBALA VILA BAZAR LTDA-ME**, vem requerer a juntada do anexo relatório mensal de atividade da empresa **“EMBALA VILA BAZAR LTDA-ME”** e **“MASTER COR LTDA-ME”**.

Termos em que,
Pede deferimento

Rio de Janeiro, 19 de abril de 2018.

EDF Nogueira Administração e Gestão de Empresas
Administrador Judicial

TJRJ CAP EMP06 201802718911 19/04/18 14:36:02138304 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO – RECUPERAÇÃO JUDICIAL

RECUPERANDA **EMBALA VILA BAZAR LTDA-ME E MASTER COR LTDA-ME**

Mês: **FEVEREIRO/2018**

PROCESSO: **0088800-06.2017.8.19.0001**

O Administrador Judicial da recuperação judicial em referência, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c) da Lei nº 11.101/2005, vem, respeitosamente, apresentar relatório de atividades da empresa em recuperação **EMBALA VILA BAZAR LTDA-ME E MASTER COR LTDA-ME**, referente ao mês de Fevereiro / 2018.

Aproveita para informar que se encontra à disposição para esclarecer eventuais dúvidas relacionadas a este documento e/ou ao procedimento de recuperação judicial em referência.

1. Andamento do processo de Recuperação Judicial

Conforme certificado pela serventia às fls., foi encerrado o prazo para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial, considerando a existência de objeções apresentadas, este Administrador Judicial, providenciará juntamente com as empresas devedoras, os trabalhos operacionais para em breve informar nos autos data para realização de Assembleia Geral de Credores.

Outrossim, este ADMINISTRADOR JUDICIAL, informa que desde sua nomeação na presente recuperação judicial, manteve reuniões, contato telefônico ou por e-mail com os credores, tendo prestado a todos os devidos esclarecimentos pertinentes ao andamento da recuperação judicial.

2. Atividades da Recuperanda EMBALA VILA BAZAR LTDA-ME

A Recuperanda enviou ao ADMINISTRADOR JUDICIAL, o relatório com as principais atividades da empresa, tendo como referência o período de Fevereiro/2018, com informações relevantes do período, incluindo, Fluxo de Caixa (Fevereiro/2017), informações sobre o mix de produtos, pagamentos e atividades comerciais.

I. Informações financeiras

Inicialmente, considerando que se trata do sétimo relatório, este administrador realizou análise da Planilha de Resultado mensal apresentada pela Recuperanda.

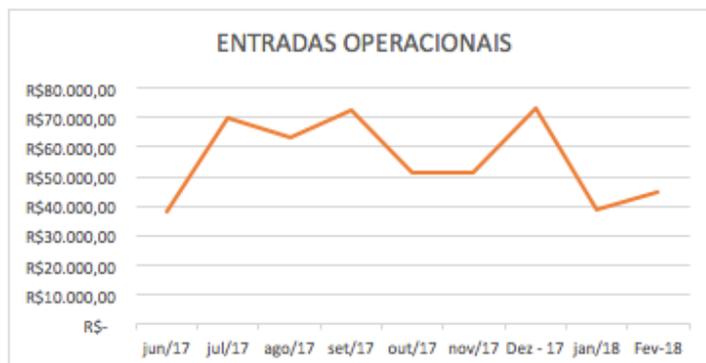
A empresa devedora apresentou a este Administrador Judicial, relatório contendo todas as saídas e composição das entradas de caixa, tendo apresentado também o seguinte resumo de seu Fluxo de Caixa.

FLUXO DE CAIXA	NOVEMBRO	DEZEMBRO	JANEIRO	FEVEREIRO
a) ENTRADAS OPERACIONAIS	51.198,43	73.628,50	38.951,21	44.611,11
b) saídas com pessoal/benefícios prestadores de serviços	14.877,79	23.320,77	8.953,72	7.588,09
c) contas fixas, impostos despesas gerais loja	7.753,54	10.074,70	8.302,67	18.654,04
d) fornecedores	29.825,27	39.783,23	21.817,10	18.513,09
e) saldo inicial caixa	968,41	139,73	517,08	394,80
f) saldo CEF baixando empréstimo c/ recebíveis cartão(sem acesso)	1.812,15	2.241,81	17.559,23	1.756,31
VENDAS	52.362,15	73.789,54	36.151,65	27669,55
MÉDIA CUPOM	14,46	14,16	12,98	11,63

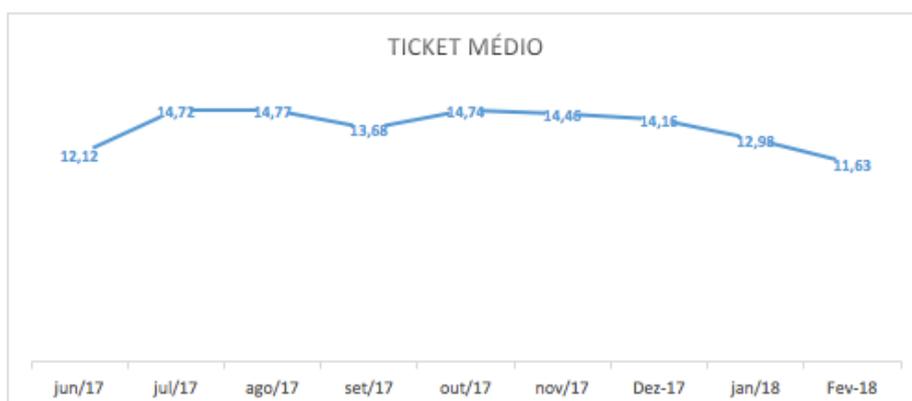
Sobre o Fluxo acima apresentado, releva destacar, que ocorreu maior entrada de recursos no período, uma vez que foi liberado aproximadamente R\$ 17.500,00, referente a vendas de cartão de crédito, que estavam bloqueados na Caixa Economica Federal.

Nessa esteira, em seguida o recurso foi aplicado no Santander, tendo sido contabilizado pela empresa em recuperação na rubrica “contas fixas, impostos despesas gerais loja”.

Nesse sentido, verificamos abaixo gráfico demonstrando evolução das entradas operacionais dos últimos períodos.



Ademais, podemos destacar a seguinte evolução do ticket médio de compras dos clientes da empresa em recuperação.

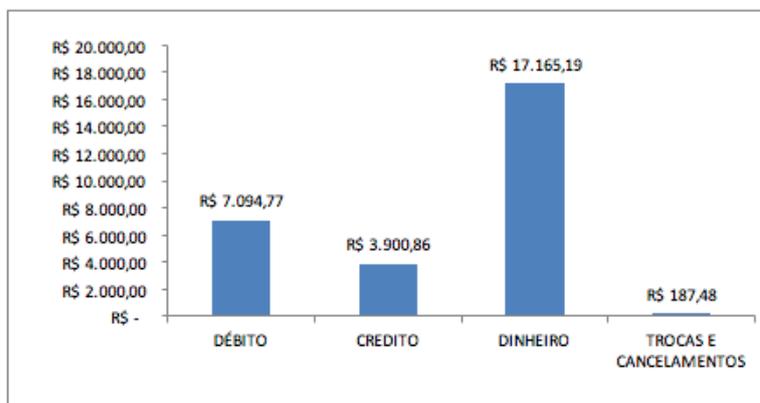


a. Composição dos Recebíveis

Outrossim, a empresa em recuperação apresentou gráfico informando as principais formas de pagamento realizadas por seus clientes, sendo importante destacar que no caso dos pagamentos de cartão de crédito e débito o recebimento real eventualmente pode ser menor, uma vez que a empresa pode ter realizado operações de antecipação de recebíveis juntamente as instituições financeiras.

O faturamento com cartão de crédito foi de R\$ 3.900,86, R\$ 7.094,77 de vendas realizadas com cartão de débito e R\$ 17.165,19 de vendas realizadas em dinheiro contra R\$ 187,48 de trocas.

Conforme gráfico abaixo, podemos verificar que, conforme outros meses, aproximadamente 60% das vendas são realizadas através de pagamento em dinheiro, fato este positivo, pois atribui uma maior liquidez dos recebíveis e custo menor com eventuais antecipações de recebíveis.



b. Composição dos Custos

Conforme verificado nas informações de Fluxo de Caixa e custos apresentados pela empresa, verificamos que um dos maiores desembolsos do mês é referente a rubrica Fornecedores, que chegou a consumir entre 42% das entradas operacionais do período, neste período a participação desta rubrica foi menor do que nos meses anteriores, contudo permanecendo muito representativa.

Nesse período, verifica-se uma maior saída em “contas fixas, impostos, despesas gerais lojas”, que é referente a recursos que foram aplicados na conta de recuperanda no banco Santander, tendo a mesma enquadrado as suas aplicações nesta rubrica.

Verificamos abaixo gráfico demonstrando a participação das principais saídas de caixa da empresa no período.



II. Atividades Comerciais

Informa a Recuperanda que se encontra no mesmo panorama econômico do mês anterior uma vez que fevereiro contou com 21 dias úteis e feriado extenso de carnaval.

Informou ainda a empresa em recuperação que compareceu a GIFT – Feira de Decoração 2018, em São Paulo, onde constatou, com diversos fornecedores, que as vendas se encontram tímidas, com cautela e reeducação de consumo em relação aos clientes, que estão evitando a compra por impulso.

A Recuperanda encontra-se com boas perspectivas para o mês de maio considerando ser o segundo melhor mês do ano tendo em vista as comemorações do dia das mães, inclusive todo o comércio de Vila Isabel acredita na melhora das vendas após a intervenção federal no Estado do Rio de Janeiro, gerando tranquilidade e segurança.

Na empresa devedora informou a este administrador que no mês de fevereiro investiu no produto “feirinhas de plástico” e panelas, prevendo a necessidade do dia a dia, bem como, realizou promoções e diminuiu a quantidade de compras prevendo um movimento inferior devido ao carnaval.

No período foram identificados 2.379 clientes pagantes, redução de 407 pagantes em relação a janeiro, fixando-se o ticket médio em R\$ 11,63, redução de R\$ 1,35 em relação ao mês anterior, apesar de 1 semana útil a menos.

Afirmou a Recuperanda que a maior venda foi de produtos descartáveis, motivo pelo qual o ticket médio diminuiu, mas a empresa apresentou 15% do aumento da receita diante da liberação do valor de R\$ 17.500,00 das vendas nos cartões de crédito, que encontravam-se bloqueados na CEF e foram liberados após decisão desse D. Juízo.

3. Atividades da Recuperanda MASTER COR LTDA-ME

A Recuperanda enviou ao ADMINISTRADOR JUDICIAL, o relatório com as principais atividades da empresa, tendo como referência o período de Fevereiro/2018, com informações relevantes do período, incluindo, Fluxo de Caixa (Fevereiro/2018), informações sobre o mix de produtos, pagamentos e atividades comerciais.

III. Informações financeiras

Com o objetivo de acompanhamento da situação financeira da empresa, a Recuperanda apresentou a este Administrador Judicial, relatório contendo todas as saídas e composição das entradas de caixa, tendo apresentado também o seguinte resumo de seu Fluxo de Caixa.

FLUXO DE CAIXA	NOVEMBRO	DEZEMBRO	JANEIRO	FEVEREIRO
a) ENTRADAS OPERACIONAIS	25.335,68	30.528,97	26.034,43	34.892,84
b) saídas com pessoal/benefícios prestadores de serviços	3.986,36	8.711,92	1.800,04	1.516,12
c) contas fixas, impostos despesas gerais loja	6.613,23	5.045,88	7.952,69	15.115,77
d) fornecedores	13.154,11	14.703,93	18.118,49	15.832,28
e) saldo inicial caixa	626,50	127,90	2.195,10	5,02
f) saldo CEF baixando empréstimo c/ recebíveis cartão(sem acesso)	7.845,90	7.666,51	8.789,54	727,63

Verifica-se que no período de Fevereiro/2017, ocorreu aumento de aproximadamente 34% (trinta e quatro por cento), na rubrica “Entradas Operacionais”, o referido aumento tem como principal motivo a liberação do valor de R\$ 8.750,00 que se encontravam bloqueados junto a CEF até decisão favorável desse Juízo.

Nesse sentido, verificamos abaixo gráfico demonstrando evolução das entradas operacionais dos últimos meses.



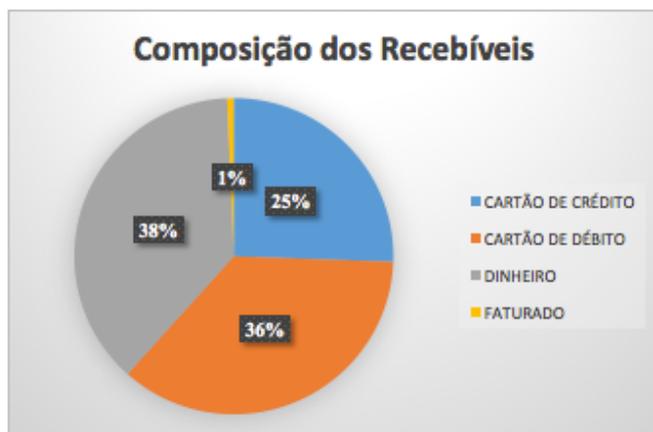
a. Composição dos Recebíveis

A empresa em recuperação apresentou gráfico informando as principais formas de pagamento realizadas por seus clientes, sendo importante destacar que no caso dos pagamentos de cartão de crédito e débito o recebimento real eventualmente pode ser menor, uma vez que a empresa pode ter realizado operações de antecipação de recebíveis juntamente as instituições financeiras.

Apesar de maior entrada operacional, durante o mês de fevereiro a Recuperanda apresentou redução de 47% de vendas em relação à janeiro, devido ao feriado de carnaval e o mês contar com somente 21 dias uteis.

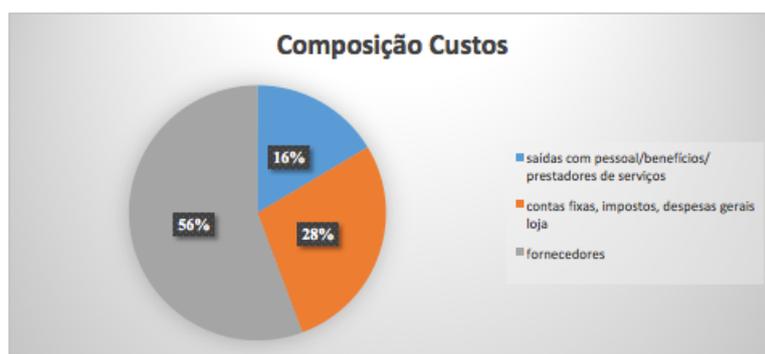
O faturamento com cartão de crédito foi de R\$ 4.535,90, R\$ 6.390,73 de vendas realizadas com cartão de débito e R\$ 6.687,36 de vendas realizadas em dinheiro contra R\$ 119,60 de trocas.

Conforme gráfico abaixo, podemos verificar 38% das vendas são realizadas através de pagamento em dinheiro, fato este positivo, pois atribui uma maior liquidez dos recebíveis.



b. Composição dos Custos

Conforme verificado nas informações de Fluxo de Caixa e custos apresentados pela empresa, verificamos que o maior desembolso mensal é referente a rubrica Fornecedores, que na média foram responsáveis por consumir aproximadamente 56% das entradas operacionais da empresa, percentual este considerado muito elevado por este Administrador. Verificamos abaixo gráfico demonstrando a participação das principais saídas de caixa da empresa nos últimos períodos.



Rio de Janeiro, 19 de abril de 2018.

EDF Nogueira Administração e Gestão de Empresas
Administrador Judicial
CRA-RJ 20-68519-0