



**Relatório Mensal de Atividades** | Mcfil Indústria e Comércio de Feltros LTDA

**Outubro/2019**

**Processo nº 086/1.18.0008145-2**  
**CNJ :0015472-88.2018.8.21.0086**

# Agenda

## INTRODUÇÃO

## METODOLOGIA

## PANORAMA GERAL

Dados cadastrais e resumo da atividade industrial  
Organograma  
Histórico, Incorporações, Fusões e Aquisições

## FATOS RELEVANTES E COMUNICADOS

## INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Faturamento  
Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial  
Detalhamento do DRE  
Análise do Balanço Patrimonial  
Indicadores Financeiros

## LISTA DE CREDORES

Saldo da Recuperação Judicial

## MANIFESTAÇÕES APRESENTADAS PELO AJ

Atividades realizadas pelo AJ

## FISCALIZAÇÃO E CUMPRIMENTO DO PRJ

## ANEXOS

Desligamentos e Afastamentos (Turnover)  
Checklist de Informações solicitadas  
Empreendimentos visitados (Fotos)  
Cronograma Processual  
Glossário

# Introdução

---

## **Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 2ª Vara Cível da Comarca de Cachoeirinha no Estado do Rio Grande do Sul.**

Sentinela Administradora Judicial, nomeada nos autos da Recuperação Judicial da empresa Mcfil Tecnologia de Filtragens LTDA atual denominação de Renner Têxtil (processo nº 086/1.18.0008145-2 - CNJ: 0015472-88.2018.8.21.0086 ), com auxílio técnico de Alcaraz Consulting para elaboração do Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RMA.

O presente relatório contempla informações financeiras baseadas em elementos fornecidos pela Recuperanda até o dia 06/09/2019, contendo **dados referentes até o mês de julho de 2019.**

O RMA contempla um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas da Recuperanda, abrangendo Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial do referido período, apresentadas nas tabelas em comparação com o mês imediatamente anterior. O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Recuperanda.

Este relatório foi confeccionado mediante procedimentos analíticos e discussões com a Recuperanda no intuito de fornecer ao Juízo e aos interessados informações sobre a situação financeira da empresa e as operações relevantes por ela efetuada, bem como um resumo das atividades efetuadas pela Administradora Judicial até o encerramento deste relatório.

As informações apresentadas a seguir estão amparadas em dados e elementos apresentados pela Recuperanda. As demonstrações financeiras individuais das Filiais da Recuperanda, bem como as demonstrações financeiras consolidadas.

# Introdução

Importante ressaltar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171 da Lei nº 11.101/2005.

Todas as informações que instrumentalizam o presente parecer foram colhidas mediante dados financeiros e contábeis registrados nos autos e demais documentos societários das empresas entregues a Administradora Judicial.

A Sentinela Administradora Judicial, honrada com o encargo que lhe foi atribuído, disponibiliza-se para maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no presente relatório ou outras adicionais.

Atenciosamente,



Claudete Figueiredo  
*Profissional Responsável*  
OAB-RS: 62.046

*claudete@administradorajudicial.adv.br*  
Tel: (51) 3032-4500  
(51) 98188-6102



Tatiana M<sup>a</sup> Alcaraz  
*Economista Chefe*  
Corecon: 34861

*tatiana@alcarazconsulting.com*  
Tel: (11) 9778-8825

# Metodologia

---

A apresentação que segue foi elaborada através de procedimentos analíticos, bem como discussões junto ao departamento administrativo da recuperanda MCFIL.

Registramos que os procedimentos e métodos contábeis utilizados são os seguintes:

- **DOCUMENTAL** - Contemplando somente Balanço Patrimonial e DRE (Demonstração do Resultado do Exercício), pois as Notas Fiscais, Extratos, Relatório de Estoques e Imobilizado, dentre outros documentos relevantes não foram disponibilizados;
- **TEMPORAL** - Contemplando o período de 2015 a julho de 2019, avaliando a evolução de elementos patrimoniais e de resultados da companhia desde o pedido inicial e;
- **COMPARATIVA** – Comparando índices e elementos apresentados pela recuperanda, buscando demonstrar fundamentos para um juízo de valor preciso.

Por fim, ressaltamos que não fez parte dos nossos trabalhos ajustes aos Demonstrativos Contábeis e informações auditadas por empresas especializadas.

# Panorama Geral

Dados cadastrais e Resumo da atividade industrial



mr@mcfil.com.br



<http://www.mcfil.com.br>



Cachoeirinha /RS  
Av. Clemente Cifali, 469  
Distrito Industrial | CEP: 94935-225

A MCFIL é uma empresa que atua no mercado de filtração industrial desde 1991 e cuida do resíduo do processo produtivo.

A empresa atuou tanto no mercado nacional, quanto no mercado de alguns países na América Latina.

A empresa possuía parcerias internacionais com líderes em tecnologia.

As operações administrativas e industriais da MCFIL estão localizadas na Avenida Clemente Cifali, n. 469, Distrito Industrial, Cachoeirinha.

## Certificado de Conformidade



**CERTIFICADO DE CONFORMIDADE**  
Conformity Certificate

Nº 23.065/17

A ABNT concede o certificado de conformidade de Sistema de Gestão da Qualidade à empresa:  
ABNT grants the conformity certificate of the quality management system to the company:

**Mcfil Tecnologia de Filtragens Ltda**  
CNPJ: 64.822.141/0001-72

Implementado para a(s) atividade(s) de:  
implemented for the following activity(ies):

**Fabricação e comercialização de mangas, gaiolas, mangas plissadas, cartuchos, tanques de ar comprimido e tubos sopradores, revenda de elementos filtrantes e equipamentos eletrônicos para uso em filtração industrial no mercado nacional e internacional**

Exercida(s) na unidade localizada em:  
Exercised in the unit located in:

**Rua Nicolau Zuben, 850/890 - Capela  
13280-000 - Vinhedo - SP**

**Av. Clemente Cifali, 469 - Prédio 7 - Distrito Industrial  
94935-225 - Cachoeirinha - RS  
CNPJ: 64.822.141/0002-53**

Atendendo aos requisitos da Norma:  
Meeting the requirements of the Standard:

**ABNT NBR ISO 9001:2015**

Princípio concedido: 16/09/2010  
First concession:

Período de validade:  
Validity period:

**25/04/2017 a 25/04/2020**

Rio de Janeiro, 04 de maio de 2017

Gilson Lacerda  
Gerente de Certificação de Sistemas  
Systems Certification Manager

Este certificado é emitido por contrato de atendimento à Norma e gerenciamento da ABNT e é válido somente em relação ao produto e serviço da ABNT em conformidade com o sistema de gestão de qualidade da empresa. Não se aplica para outros produtos e serviços.  
This certificate is issued by contract of attendance to the Standard and management of ABNT and is valid only in relation to the product and service of ABNT in compliance with the quality management system of the company. It does not apply to other products and services.  
CNPJ: 64.822.141/0001-72 - Av. Clemente Cifali, 469 - Prédio 7 - Distrito Industrial - Cachoeirinha - RS - CEP: 94935-225  
CNPJ: 64.822.141/0002-53 - Av. Nicolau Zuben, 850/890 - Capela - Vinhedo - SP - CEP: 13280-000

Av. Treze de Maio, 13 - 2ºº Andar - Centro - Rio de Janeiro - RJ - CEP: 20021-001  
Av. Paulista, 726 - 10º Andar - São Paulo - SP - CEP: 01310-010

Rev. 05

## Produtos

- Mangas filtrantes
- Gaiolas
- Plissados
- Lonas air slide
- Tanques full imersion
- Sistema de monitoramento de emissões de particulados



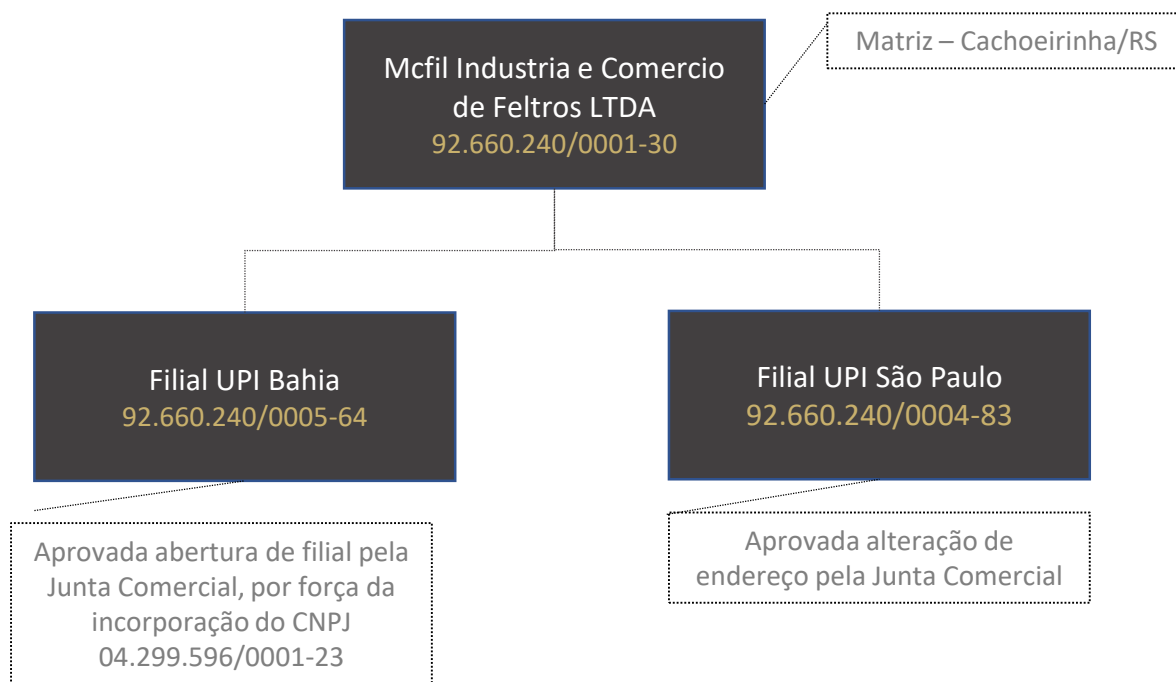
# Panorama Geral

Organograma Societário e Composição do Capital Social das Recuperandas

**Mário Luis Renner - 0,01%**  
(Diretor)

**Lagos Participações e Fomento Comercial**  
0,01%

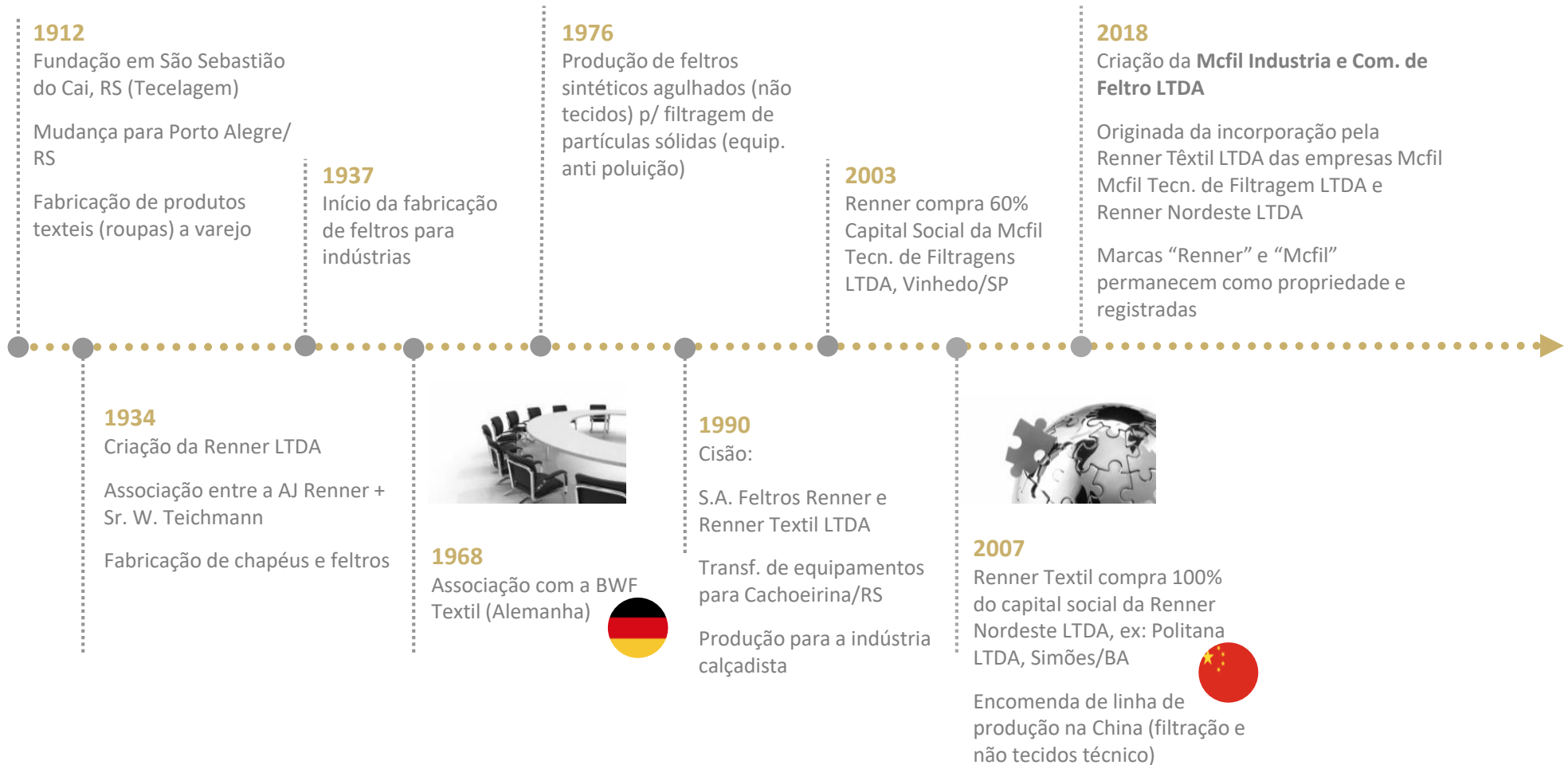
**Equador Participações S/A**  
99,98%



Organograma Societário e Composição Social das Recuperandas (Figura1)

# Panorama Geral

Histórico, Incorporações, Fusões e Aquisições





# Fatos Relevantes e Comunicados

A Recuperanda protocolou Ata de Assembleia Geral Extraordinária, Abertura de Filial em Outra UF, Alteração de nome empresarial, Incorporação e Alteração de Filial em outra UF na Junta Comercial em 08-10-2018, que foram **deferidos em 31-01-2019**.

O pedido de recuperação judicial foi distribuído em 15-10-2018.

Período	RENNER TEXTIL LTDA	MCFIL TEC FILT LTDA	RENNER NORDESTE LTDA	MCFIL IND E COM DE FELTROS LTDA	FATURAMENTO (R\$) CONSOLIDADO
Jan-18	3,369,810.09	3,915,274.15	17,948.88		7,303,033
Feb-18	2,220,338.59	2,660,019.28	34,200.13		4,914,558
Mar-18	3,135,371.22	2,883,110.70	50,596.22		6,069,078
Apr-18	3,304,367.55	2,676,466.27	71,739.48		6,052,573
May-18	2,907,761.84	1,733,589.47	85,507.70		4,726,859
Jun-18	2,329,676.08	2,428,862.83	47,081.90		4,805,621
Jul-18	1,972,718.87	1,400,386.15	155,715.34		3,528,820
Aug-18	2,806,089.11	2,385,484.50	24,555.65		5,216,129
Sep-18	2,645,159.72	1,949,242.85	48,983.00		4,643,386
Oct-18	2,442,288.76	1,787,398.56	97,637.26		4,327,325
Nov-18	2,632,902.47	2,205,948.18	11,227.65		4,850,078
Dec-18	2,486,901.78	1,715,667.16	59,821.13		4,262,390
Jan-19				3,739,466.73	3,739,467
Feb-19				2,038,097.06	2,038,097
Mar-19				1,758,837.91	1,758,838
Apr-19				2,159,109.75	2,159,110
May-19				2,197,481.40	2,197,481
Jun-19				2,114,536.99	2,114,537
Jul-19				2,291,353.10	2,291,353
2018	32,253,386.08	27,741,450.10	705,014.34	-	60,699,850.52
2019	-	-	-	16,298,882.94	16,298,882.94

# Informações Financeiras

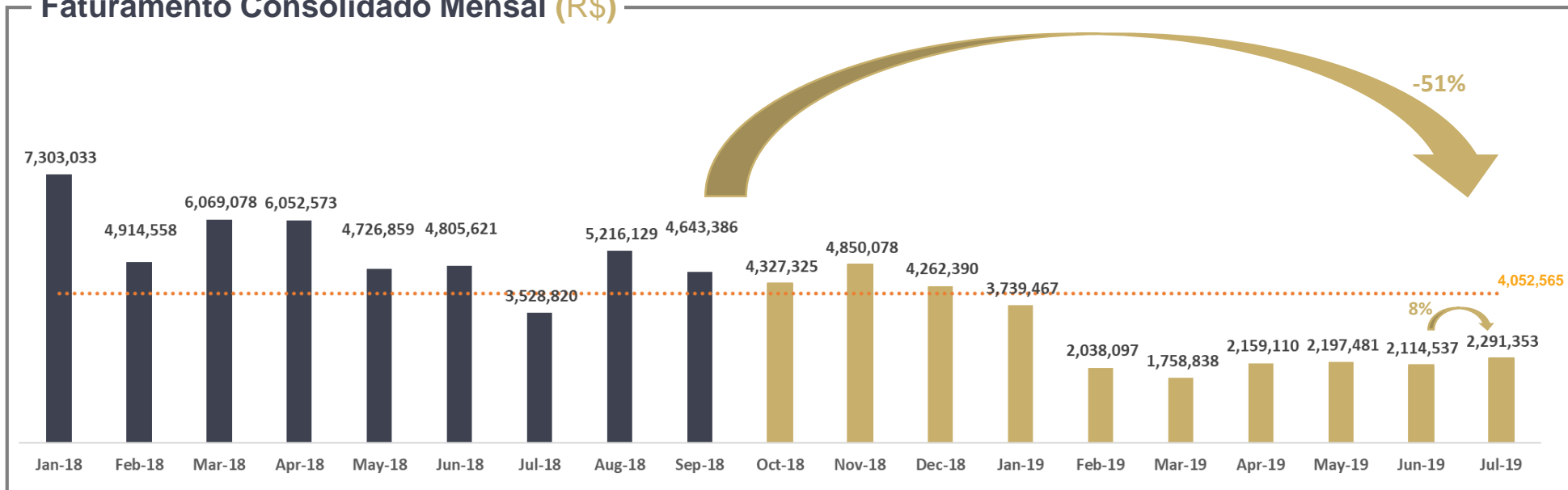
Histórico do faturamento mostra média mensal de R\$ 4 milhões, com queda de 51% desde a tomada de decisão da empresa em ingressar com pedido de recuperação judicial em setembro 2018

Legenda:

● Antes da R.J.

● Pós R.J.

## Faturamento Consolidado Mensal (R\$)



**Houve queda de 56% no faturamento acumulado no período de 2019 (Jan/19 a Jul/19: R\$ 16.298.883) em relação ao mesmo período de 2018 (R\$ 37.400.543)**

# Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

Análise do fluxo de caixa da recuperanda

Em R\$

Período	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19
<b>ENTRADAS</b>	<b>2,097,084.13</b>	<b>1,759,033.85</b>	<b>1,891,969.88</b>	<b>2,323,169.60</b>	<b>1,963,908.12</b>	<b>1,996,315.34</b>	<b>1,847,297.65</b>
Recebimentos:	2,097,084.13	1,353,545.56	1,891,969.88	1,536,512.80	1,886,783.70	1,844,796.41	1,847,297.65
Outras Entradas:		405,488.29		786,656.80	77,124.42	151,518.93	-
<b>SAÍDAS</b>	<b>(2,095,349.73)</b>	<b>(1,795,492.34)</b>	<b>(1,891,594.92)</b>	<b>(2,323,105.20)</b>	<b>(1,963,414.16)</b>	<b>(1,996,314.79)</b>	<b>(1,845,857.50)</b>
Fornecedores:	(335,997.07)	(552,016.54)	(569,918.37)	(743,421.73)	(401,017.54)	(395,930.02)	(298,961.25)
Despesas com Pessoal:	(653,323.07)	(674,724.05)	(615,074.36)	(871,561.55)	(822,875.48)	(832,660.80)	(824,044.96)
Impostos e Taxas:	(159,599.74)	(165,369.62)	(187,122.58)	(280,338.75)	(210,598.22)	(230,995.63)	(169,051.00)
Despesas Operacionais:	(905,566.03)	(357,328.85)	(507,866.52)	(414,984.96)	(500,304.69)	(527,089.07)	(549,547.26)
Despesas Financeiras:	(40,863.82)	(46,053.28)	(11,613.09)	(12,798.21)	(28,618.23)	(9,639.27)	(4,253.03)
<b>SALDO OPERACIONAL</b>	<b>1,734.40</b>	<b>(36,458.49)</b>	<b>374.96</b>	<b>64.40</b>	<b>493.96</b>	<b>0.55</b>	<b>1,440.15</b>
Amortização: Investimentos:							
<b>SALDO FINANCEIRO</b>	<b>1,734.40</b>	<b>(36,458.49)</b>	<b>374.96</b>	<b>64.40</b>	<b>493.96</b>	<b>0.55</b>	<b>1,440.15</b>
<b>SALDO Inicial do Caixa</b>	<b>34,903.32</b>	<b>36,637.72</b>	<b>179.23</b>	<b>554.19</b>	<b>618.59</b>	<b>1,112.55</b>	<b>1,113.10</b>
Saldo do Mês	1,734.40	(36,458.49)	374.96	64.40	493.96	0.55	1,440.15
<b>SALDO FINAL DO CAIXA</b>	<b>36,637.72</b>	<b>179.23</b>	<b>554.19</b>	<b>618.59</b>	<b>1,112.55</b>	<b>1,113.10</b>	<b>2,553.25</b>

A recuperanda deixou de fornecer informações como os extratos bancários do período analisado, que suportam as informações de fluxo de caixa, impossibilitando a sua conferência e análise, uma vez que os números não conferem com os balanços disponibilizados e com as movimentações dos mesmos

Existem divergências de informações em relação ao saldo inicial do fluxo de caixa, disponibilizado e saldo inicial das contas disponíveis do balanço patrimonial disponibilizado pela recuperanda do mesmo período, estes assinados pelo sócio e contador da empresa

# DRE - Consolidado

Análise das Demonstrações de Resultado da recuperanda

## Detalhamento da DRE

Em R\$

Descrição	Dec-18	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19
<b>Vendas</b>	<b>4,262,390.07</b>	<b>3,739,466.73</b>	<b>2,038,097.06</b>	<b>1,758,837.91</b>	<b>2,159,109.75</b>	<b>2,197,481.40</b>	<b>2,114,536.99</b>	<b>2,293,153.10</b>
(-)Devoluções	(211,297.04)	(266,294.42)	(145,390.37)	(10,153.92)	(35,395.92)	(60,775.32)	(135,022.07)	(1,800.00)
(-)ICMS/IPI/PIS/COFINS/ISSQN	(803,826.90)	(669,500.60)	(327,647.21)	(264,662.07)	(259,385.84)	(275,293.73)	(258,662.21)	(283,508.91)
<b>(=)Receita Líquida de Vendas</b>	<b>3,247,266.13</b>	<b>2,803,671.71</b>	<b>1,565,059.48</b>	<b>1,484,021.92</b>	<b>1,864,327.99</b>	<b>1,861,412.35</b>	<b>1,720,852.71</b>	<b>2,007,844.19</b>
(-)Custo Produto Vendido	(2,466,608.79)	(2,242,478.45)	(1,008,190.64)	(1,340,658.42)	(1,300,417.56)	(1,406,533.16)	(1,348,810.34)	(1,356,793.31)
<b>(=)Lucro Bruto</b>	<b>780,657.34</b>	<b>561,193.26</b>	<b>556,868.84</b>	<b>143,363.50</b>	<b>563,910.43</b>	<b>454,879.19</b>	<b>372,042.37</b>	<b>651,050.88</b>

Tabela 1 – Detalhamento da DRE – disponibilizado pelo cliente após consolidação das informações financeiras

Título	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	AV%
<b>Vendas</b>	<b>3,739,467</b>	<b>1,640,826</b>	<b>1,676,979</b>	<b>2,158,769</b>	<b>100%</b>
(-)Devoluções	-266,294	-121,219	-7,874	-35,396	-2%
(-)ICMS/IPV/PIS/COFINS/ISSQN	-669,501	-242,878	-245,354	-259,354	-12%
					0%
<b>(=)Receita Líquida de Vendas</b>	<b>2,803,672</b>	<b>1,276,729</b>	<b>1,423,752</b>	<b>1,864,018</b>	<b>86%</b>
					0%
(-)Custo Produto Vendido	-2,242,478	-651,207	-1,042,635	-1,226,939	-57%
					0%
<b>(=)Lucro Bruto</b>	<b>561,193</b>	<b>625,522</b>	<b>381,117</b>	<b>637,080</b>	<b>30%</b>

Tabela 2 – Detalhamento da DRE – disponibilizado pelo cliente antes da consolidação das informações financeiras

A recuperanda deixou de fornecer informações como histórico de notas fiscais emitidas no período analisado, que suportam as informações de vendas no demonstrativo de resultado, impossibilitando a sua conferência e análise, uma vez que os números não conferem com as movimentações dos mesmos e com as informações da petição inicial.

Existem divergências de informações em relação a informação inicial apresentada, como demonstrado no quadro acima. Estes assinados pelo sócio e contador da empresa

# Base histórica das Demonstrações de Resultado da recuperanda

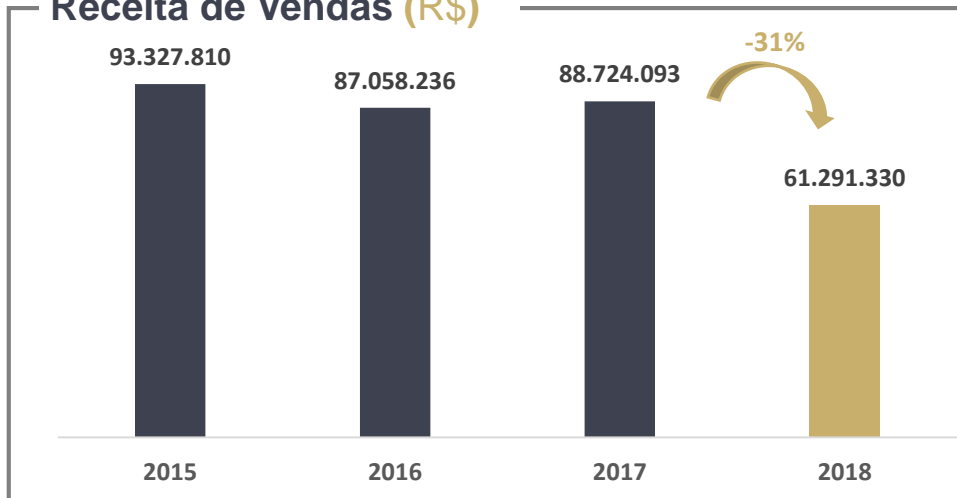
Em R\$

Período	2015	2016	2017	2018
<b>(=) RECEITA BRUTA VENDAS</b>	<b>93,327,810</b>	<b>87,058,236</b>	<b>88,724,093</b>	<b>61,291,330</b>
RECEITA DE VENDAS PAÍS	92,351,896	85,742,662	86,413,934	59,823,006
RECEITA DE VENDAS EXPORTAÇÃO	802,183	819,076	1,000,629	1,459,601
RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	173,731	496,498	1,309,531	8,722
<b>(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>21,596,648</b>	<b>19,657,355</b>	<b>22,961,016</b>	<b>21,807,243</b>
Impostos incidentes S/Venda	17,615,608	16,395,028	16,559,039	10,100,559
Devoluções de Vendas e Abatimentos	3,981,040	3,262,328	6,401,977	11,706,684
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>71,731,162</b>	<b>67,400,881</b>	<b>65,763,077</b>	<b>39,484,086</b>
(-) CUSTO DAS VENDAS	58,181,827	54,421,370	55,188,888	32,212,878
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>13,549,335</b>	<b>12,979,510</b>	<b>10,574,189</b>	<b>7,271,208</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>13,340,894</b>	<b>14,777,551</b>	<b>15,913,490</b>	<b>11,698,055</b>
(-) Despesas com Vendas	7,039,756	7,494,816	8,218,722	5,540,400
(-) Despesas Administrativas	6,301,138	7,282,735	7,694,768	6,157,655
<b>(-) DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS</b>	<b>8,631,994</b>	<b>13,432,816</b>	<b>11,397,855</b>	<b>9,504,485</b>
Despesas Financeiras	13,443,980	15,323,030	12,592,695	12,210,274
(-) Receitas Financeiras	(4,811,986)	(1,890,214)	(1,194,840)	(2,705,790)
<b>(+) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<b>0</b>	<b>283,176</b>	<b>1,207,730</b>	<b>946,325</b>
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS IMP</b>	<b>(8,423,553)</b>	<b>(14,947,681)</b>	<b>(15,529,425)</b>	<b>(12,985,007)</b>
(-) PROV. P/ CONTRIBUIÇÃO SOCIAL				
(-) PROV. P/ IMPOSTO DE RENDA				
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(8,423,553)</b>	<b>(14,947,681)</b>	<b>(15,529,425)</b>	<b>(12,985,007)</b>

Este demonstrativo tem a função de detalhar as finanças da companhia e o resultado final em um determinado exercício, comparando receitas, custos e despesas.

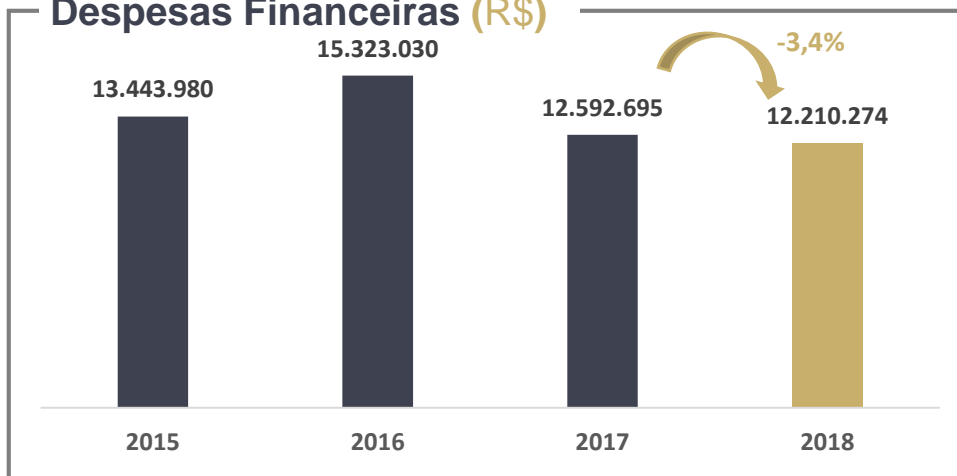
O intuito principal deste documento é apurar a rentabilidade do negócio, evidenciando assim lucros ou prejuízos ocorridos

## Receita de Vendas (R\$)



Receita de Vendas mostra uma redução de R\$ 27 milhões entre 2017 e 2018

## Despesas Financeiras (R\$)



Despesas Financeiras de 2018 são as menores dentro do patamar histórico

## Despesas Operacionais (R\$)



Despesas Operacionais de 2018 são as menores dentro do patamar histórico

## Resultado Líquido do Exercício (R\$)



O Resultado do exercício após impostos possui comportamento melhor em relação a base histórica antes do pedido de recuperação judicial

# Balanço Patrimonial

## Análise do Ativo

Cod.Contábil	Descrição	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19
<b>1</b>	<b>ATIVO</b>	<b>98,999,061.45</b>	<b>97,767,730.66</b>	<b>96,299,597.18</b>	<b>96,521,237.76</b>	<b>48,672,939.64</b>	<b>43,059,460.85</b>	<b>43,183,438.59</b>
1.1	ATIVO CIRCULANTE	35,141,849.87	33,795,241.24	32,775,456.11	33,263,944.57	31,384,911.32	25,834,660.03	26,021,019.03
1.1.1	DISPONIVEL	59,465.13	10,819.37	6,058.95	107,128.30	11,869.67	6,446.09	8,677.66
1.1.2	CRÉDITOS	25,126,021.21	24,041,259.48	23,155,125.67	23,216,449.87	21,910,644.86	16,404,796.48	16,805,292.81
1.1.5	ESTOQUES	8,939,509.36	8,734,292.13	8,612,813.80	8,945,403.28	8,473,296.97	8,442,299.26	8,232,424.93
1.1.8	DESPESAS DIFERIDAS	1,016,854.17	1,008,870.26	1,001,457.69	994,963.12	989,099.82	981,118.20	974,623.63
1.3	ATIVO NÃO CIRCULANTE	63,857,211.58	63,972,489.42	63,524,141.07	63,257,293.19	17,288,028.32	17,224,800.82	17,162,419.56
1.3.0	REALIZAVEL A LONGO PRAZO	3,378,452.63	3,387,861.35	2,939,598.49	2,742,656.36	1,879,206.21	1,884,194.46	1,888,296.87
1.3.1	INVESTIMENTOS	44,848,779.40	44,989,515.50	45,059,701.08	45,059,701.08	24,058.63	24,058.63	24,058.63
1.3.2	IMOBILIZADO	15,539,858.04	15,491,906.24	15,422,730.03	15,353,919.14	15,284,841.73	15,217,720.84	15,152,332.03
1.3.3	INTANGÍVEL	90,121.51	103,206.33	102,111.47	101,016.61	99,921.75	98,826.89	97,732.03

Tabela 1 – Detalhamento da contas de Ativo – disponibilizado pelo cliente após consolidação das informações financeiras

Descrição	Dec-18	AV%	Jan-19	AV%	Feb-19	AV%	Mar-19	AV%	Apr-19	AV%	AH%
<b>ATIVO</b>	<b>114,477,081.73</b>	<b>100%</b>	<b>112,756,651.92</b>	<b>100%</b>	<b>50,295,874.19</b>	<b>100%</b>	<b>49,724,877.93</b>	<b>100%</b>	<b>43,225,202.97</b>	<b>100%</b>	<b>-13%</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>36,964,994.47</b>	<b>32%</b>	<b>35,169,889.22</b>	<b>31%</b>	<b>18,462,655.06</b>	<b>37%</b>	<b>18,396,194.83</b>	<b>37%</b>	<b>14,602,108.62</b>	<b>34%</b>	<b>-21%</b>
DISPONIVEL	70,364.38	0%	59,465.13	0%	1,924.92	0%	(2,733.79)	0%	8,463.89	0%	-410%
BENS NUMERARIOS	8,826.56	0%	10,183.00	0%	403.47	0%	(3,741.86)	0%	7,626.58	0%	-304%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	61,537.82	0%	49,282.13	0%	1,521.45	0%	1,008.07	0%	837.31	0%	-17%
CRÉDITOS	26,160,456.53	23%	25,154,060.56	22%	13,136,560.25	26%	13,007,442.94	26%	12,773,286.45	30%	-2%
CONTAS A RECEBER	20,796,143.83	18%	19,796,010.63	18%	10,068,612.34	20%	9,775,781.68	20%	9,845,465.69	23%	1%
CRÉDITOS FISCAIS A RECUP. OU COMPENS	235,497.07	0%	233,914.86	0%	115,435.24	0%	142,487.61	0%	134,835.24	0%	-5%
ESTOQUES	9,709,717.55	8%	8,939,509.36	8%	4,316,973.38	9%	4,390,883.74	9%	1,789,331.83	4%	-59%
MATERIAS PRIMAS E INSUMOS	4,716,834.58	4%	4,458,083.96	4%	2,439,262.10	5%	2,470,793.11	5%	851,462.88	2%	-66%
IMPORTAÇÕES EM ANDAMENTO	542,506.34	0%	542,506.34	0%	115,708.60	0%	147,816.19	0%	363,576.61	1%	146%
PRODUTOS	4,443,624.78	4%	3,938,919.06	3%	1,762,002.68	4%	1,772,274.44	4%	574,292.34	1%	-68%
DESPESAS DIFERIDAS	1,020,374.93	1%	1,013,591.08	1%	1,007,196.51	2%	1,000,601.94	2%	31,026.45	0%	-97%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>77,512,087.26</b>	<b>68%</b>	<b>77,586,762.70</b>	<b>69%</b>	<b>31,833,219.13</b>	<b>63%</b>	<b>31,328,683.10</b>	<b>63%</b>	<b>28,623,094.35</b>	<b>66%</b>	<b>-9%</b>
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	48,077,196.69	42%	48,215,664.56	43%	3,318,975.32	7%	2,870,712.46	6%	2,648,193.06	6%	-8%
INVESTIMENTOS	13,741,118.59	12%	13,741,118.59	12%	13,741,118.59	27%	13,741,118.59	28%	13,741,118.59	32%	0%
IMOBILIZADO	15,602,564.98	14%	15,539,858.04	14%	14,688,358.94	29%	14,633,180.63	29%	12,167,757.29	28%	-17%
INTANGÍVEL	91,207.00	0%	90,121.51	0%	84,766.28	0%	83,671.42	0%	66,025.41	0%	-21%

Tabela 2 – Detalhamento da contas de Ativo – disponibilizado pelo cliente antes da consolidação das informações financeiras

Existem divergências de informações em relação a informação inicial apresentada, como demonstrado no quadro acima. Estes assinados pelo sócio e contador da empresa. Impossibilitando a sua conferência e análise, uma vez que os números não conferem com as movimentações dos mesmos e com as informações da petição inicial.



# Balanço Patrimonial

## Análise do Passivo

Cod.Contábil	Descrição	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19
<b>2</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>(98,999,061.45)</b>	<b>(97,767,730.66)</b>	<b>(96,299,597.18)</b>	<b>(96,521,237.76)</b>	<b>(48,672,939.64)</b>	<b>(43,059,460.85)</b>	<b>(43,183,438.59)</b>
2.1	PASSIVO CIRCULANTE	(83,382,955.62)	(82,070,530.43)	(80,694,822.25)	(80,792,589.07)	(78,104,307.33)	(72,693,972.31)	(72,747,283.08)
2.1.1	CONTAS A PAGAR	(16,942,026.64)	(16,525,867.76)	(16,625,727.60)	(16,817,158.86)	(16,014,425.55)	(10,994,513.10)	(11,026,129.46)
2.1.2	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(3,035,274.62)	(2,852,870.36)	(1,843,879.20)	(1,784,863.17)	(1,599,155.64)	(1,405,884.94)	(1,447,728.74)
2.1.4	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	(34,606,362.73)	(34,479,417.81)	(34,384,011.13)	(34,302,058.86)	(34,333,192.81)	(34,166,435.12)	(34,208,594.47)
2.1.5	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS / PREVIDENCIÁRIA	(21,341,483.28)	(21,269,458.37)	(21,202,180.76)	(21,109,559.73)	(21,091,757.79)	(21,000,913.33)	(20,981,050.23)
2.1.6	OUTRAS OBRIGAÇÕES	(7,457,808.35)	(6,942,916.13)	(6,639,023.56)	(6,778,948.45)	(5,065,775.54)	(5,126,225.82)	(5,083,780.18)
2.2	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	(74,928,655.86)	(75,042,357.31)	(75,074,530.07)	(75,053,148.03)	(29,953,579.48)	(30,068,747.35)	(30,087,684.53)
2.2.1	EXÍGIVEL A LONGO PRAZO	(3,124,448.25)	(3,124,448.25)	(3,124,448.25)	(3,124,448.25)	(3,124,448.25)	(3,124,448.25)	(3,124,448.25)
2.2.2	OBRIGADOS TRIBUTÁRIAS	(14,610,961.80)	(14,583,927.15)	(14,545,914.33)	(14,524,532.29)	(14,504,308.80)	(14,619,476.67)	(14,638,413.85)
2.2.4	DIVERSOS	(12,368,525.04)	(12,368,525.04)	(12,368,525.04)	(12,368,525.04)	(12,324,822.43)	(12,324,822.43)	(12,324,822.43)
2.2.5	EMPRESTIMOS CONTRATO MUTUO	(44,824,720.77)	(44,965,456.87)	(45,035,642.45)	(45,035,642.45)	0.00	0.00	0.00
2.3	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	59,312,550.03	59,345,157.08	59,469,755.14	59,324,499.34	59,384,947.17	59,703,258.81	59,651,529.02
2.3.1	CAPITAL SOCIAL	(8,164,796.00)	(8,164,796.00)	(8,164,796.00)	(8,164,796.00)	(8,164,796.00)	(8,164,796.00)	(8,164,796.00)
2.3.3	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	67,477,346.03	67,509,953.08	67,634,551.14	67,489,295.34	67,549,743.17	67,868,054.81	67,816,325.02

Tabela 1 – Detalhamento da contas de Ativo – disponibilizado pelo cliente após consolidação das informações financeiras

Descrição	Dec-18	AV%	Jan-19	AV%	Feb-19	AV%	Mar-19	AV%	Apr-19	AV%	AH%
PASSIVO	(114,477,081.73)	100%	(112,756,651.92)	100%	(50,295,874.19)	100%	(49,724,877.93)	100%	(43,225,202.97)	100%	-13%
PASSIVO CIRCULANTE	(84,326,399.50)	74%	(83,382,955.62)	74%	(50,285,461.46)	100%	(49,691,805.00)	100%	(45,479,819.94)	105%	-8%
CONTAS A PAGAR	(16,823,886.24)	15%	(16,942,026.64)	15%	(6,999,925.39)	14%	(7,094,183.97)	14%	(5,844,902.94)	14%	-18%
FORNECEDORES	(16,823,886.24)	15%	(16,942,026.64)	15%	(6,999,925.39)	14%	(7,094,183.97)	14%	(5,844,902.94)	14%	-18%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	(4,363,774.16)	4%	(3,035,274.62)	3%	(1,864,335.19)	4%	(1,095,454.14)	2%	(1,038,999.77)	2%	-5%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	(1,166,865.89)	1%	(1,327,511.88)	1%	(950,555.64)	2%	(950,555.64)	2%	(794,769.19)	2%	-16%
DUPLICATAS DESCONTADAS	(3,196,908.27)	3%	(1,707,762.74)	2%	(913,779.55)	2%	(144,898.50)	0%	(244,230.58)	1%	69%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	(33,616,456.77)	29%	(34,190,849.92)	30%	(25,105,584.44)	50%	(25,134,363.15)	51%	(24,929,920.55)	58%	-1%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	(28,590,628.82)	25%	(28,849,352.68)	26%	(19,763,321.51)	39%	(19,786,835.20)	40%	(19,597,515.69)	45%	-1%
IMPOSTOS EM PARCELAMENTO	(5,025,827.95)	4%	(5,341,497.24)	5%	(5,342,262.93)	11%	(5,347,527.95)	11%	(5,332,404.86)	12%	0%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS / PREVIDENCIÁRIA	(21,799,079.03)	19%	(21,756,996.09)	19%	(12,310,250.70)	24%	(12,344,265.23)	25%	(11,676,583.91)	27%	-5%
OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	(1,412,261.86)	1%	(1,350,668.30)	1%	(734,057.70)	1%	(737,102.83)	1%	(598,058.33)	1%	-19%
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	(19,390,581.31)	17%	(19,340,709.27)	17%	(10,981,465.35)	22%	(10,987,669.95)	22%	(10,496,017.04)	24%	-4%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	(75,336,950.35)	66%	(74,969,186.37)	66%	(22,222,880.95)	44%	(22,191,872.53)	45%	(20,255,912.81)	47%	-9%
EXÍGIVEL A LONGO PRAZO	(3,279,764.25)	3%	(3,124,448.25)	3%	(2,641,306.24)	5%	(2,641,306.24)	5%	(2,258,764.01)	5%	-14%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	(3,279,764.25)	3%	(3,124,448.25)	3%	(2,641,306.24)	5%	(2,641,306.24)	5%	(2,258,764.01)	5%	-14%
OBRIGADOS TRIBUTÁRIAS	(14,957,762.61)	13%	(14,610,961.80)	13%	(9,227,975.10)	18%	(9,196,966.68)	18%	(7,784,651.99)	18%	-15%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	(14,957,762.61)	13%	(14,610,961.80)	13%	(9,227,975.10)	18%	(9,196,966.68)	18%	(7,784,651.99)	18%	-15%
DIVERSOS	(12,409,055.55)	11%	(12,409,055.55)	11%	(10,353,599.61)	21%	(10,353,599.61)	21%	(10,212,496.81)	24%	-1%
CREDORES DIVERSOS	(12,409,055.55)	11%	(12,409,055.55)	11%	(10,353,599.61)	21%	(10,353,599.61)	21%	(10,212,496.81)	24%	-1%

Tabela 2 – Detalhamento da contas de Ativo – disponibilizado pelo cliente antes da consolidação das informações financeiras

Existem divergências de informações em relação a informação inicial apresentada, como demonstrado no quadro acima, estes assinados pelo sócio e contador da empresa. Impossibilitando a sua conferência e análise, uma vez que os números não conferem com os mesmos e com as informações da petição inicial.

# Indicadores Financeiros

Análise dos Indicadores econômico-financeiros da recuperanda.

Grupo	Nome Indicador	Interpretação (1)
Índices de Liquidez	Liquidez Geral	Determina quanto tenho de recursos de curto e longo prazos para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazos. Valor ideal: >1. Quanto maior, melhor.
	Liquidez Seca	Determina quanto de dívidas de curto prazo podem ser salgadas utilizando-se do ativo circulante, desprezando-se os estoques. Valor ideal: >1. Quanto maior, melhor.
	Liquidez Corrente	Determina quanto a empresa dispõe de direitos realizáveis a curto prazo para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto prazo. Valor ideal: >1. Quanto maior, melhor.
	Liquidez Imediata	Determina o quanto uma empresa consegue saldar suas dívidas de curto prazo com suas disponibilidades imediatas (Caixas e bancos). Valor ideal: >1. Quanto maior, melhor.
Índices de Endividamento	Grau de Endividamento	Demonstra quanto o capital de terceiros representa sobre o total de recursos investidos no negócio. Valor ideal: <1. Quanto menor, melhor.
	Composição do Endividamento	Indica quanto do capital de terceiros está alocado em compromissos de curto prazo. Valor ideal: <1. Quanto menor, melhor.
	Participação de Capital de Terceiros	Indica quanto o capital de terceiros representa sobre o capital próprio investido no negócio. Valor ideal: <100%. Quanto menor, melhor.
Índices de Rentabilidade	Margem Líquida	Demonstra a capacidade da empresa em transformar receitas em lucro líquido. Valor ideal: >0%. Quanto maior, melhor.
	Margem Operacional	Demonstra a capacidade da empresa em transformar receitas em lucro operacional. Valor ideal: >0%. Quanto maior, melhor.
	Retorno sobre Investimento	Determina o ganho retornado sobre os investimentos realizados pela empresa. Valor ideal: >1. Quanto maior, melhor.
	Retorno sobre Patrimônio Líquido	Mede o quanto de retorno uma companhia é capaz de gerar com o dinheiro que foi aplicado pelos acionistas. Valor ideal: >0%. Quanto maior, melhor.

# Indicadores Financeiros

Análise dos Indicadores econômico-financeiros da recuperanda não atualizados, aguardando confirmação das divergências apontadas anteriormente.

Não atualizado

## Índices de Liquidez

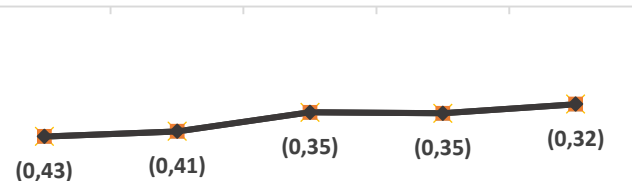
Liquidez Geral

dez/18 jan/19 fev/19 mar/19 abr/19



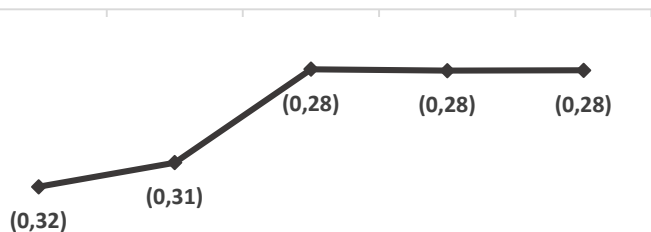
Liquidez Corrente

dez/18 jan/19 fev/19 mar/19 abr/19



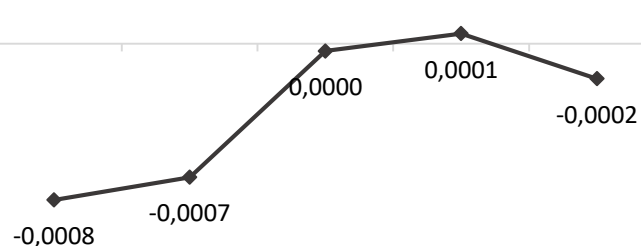
Liquidez Seca

dez/18 jan/19 fev/19 mar/19 abr/19



Liquidez Imediata

dez/18 jan/19 fev/19 mar/19 abr/19



De maneira geral, define-se que quanto maior que 1,00 os índices de liquidez, melhor será a situação financeira da Recuperanda. Observamos nos gráficos acima a incapacidade da Recuperanda em arcar com suas obrigações de curto e longo prazo no período analisado. A sua melhor performance encontra-se no índice de liquidez corrente, porém sua liquidez imediata está zerada mostrando que a Recuperanda não possui capacidade de pagar sua dívidas a curto prazo.

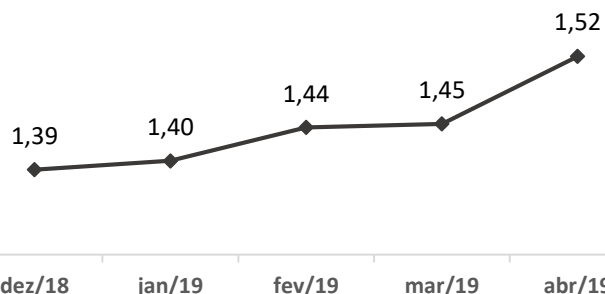
# Indicadores Financeiros

Análise dos Indicadores econômico-financeiros da recuperanda não atualizados, aguardando confirmação das divergências apontadas anteriormente.

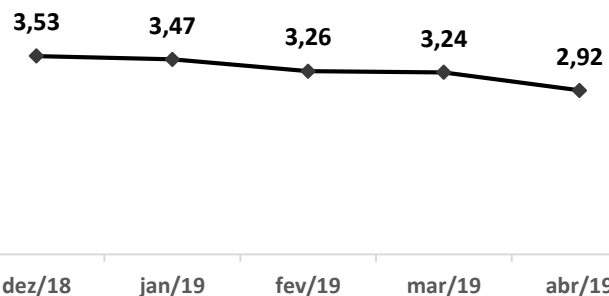
Não  
atualizado

## Índices de Endividamento

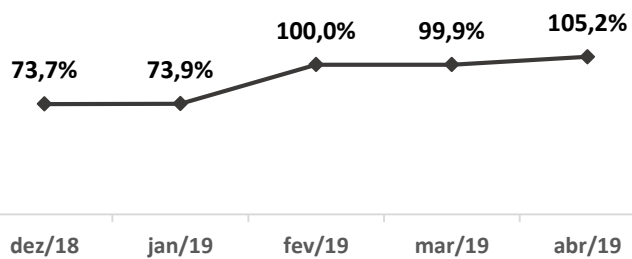
Grau de Endividamento



Composição de Endividamento



Participação de capital de terceiros



O cálculo destes índices avalia o grau de endividamento da empresa e o prazo que compõe seu endividamento. A interpretação é no sentido de que “quanto maior, pior”, pois, quanto maior for o percentual da composição do endividamento, mais dívidas terá para pagar no Curto Prazo, e maior será a pressão para a empresa gerar recursos a fim de honrar seus compromissos. A melhor forma de interpretação pode ser efetuada em termos de acompanhamento da estabilidade destes índices, uma vez que não se espera que eles sofram piores significativas durante o processo de Recuperação Judicial.

Assim sendo, no momento em que a Recuperanda começa a adquirir dívidas é importante acompanhar a sua evolução e seus índices de endividamento para garantir que sua contas estejam sob controle no curto prazo, principalmente na ótica da LRF. Desta forma, conforme gráfico, observamos que a Recuperanda não está apresentando melhora na liquidação de dívidas nos últimos meses, demonstrando incapacidade para honrar com suas obrigações a curto ou longo prazo.

# Lista de Credores

Saldo da Recuperação Judicial

**ADMINISTRADORA JUDICIAL APRESENTOU A RELAÇÃO DE CREDORES A QUE ALUDE O ART. 7º, § 1º, DA LEI 11.101/2005, EM QUE HOVE SUBSTANCIAL ALTERAÇÃO, COMPARANDO-SE COM A RELAÇÃO ORIGINALMENTE COLACIONADA PELA RECUPERANDA.**

**PASSIVO DA RELAÇÃO DA AJ:**

**CLASSE I – R\$ 4.574.860,18 (\* incluindo provisões trabalhistas que poderão sofrer alterações)**

**CLASSE III – R\$ 22.170.859,00**

**CLASSE IV – R\$ 814.752,00**

**TOTAL DO PASSIVO SUJEITO A RECUPERAÇÃO JUDICIAL R\$ 27.560.471,18**

# Manifestações apresentadas pelo AJ

Atividades realizadas pelo AJ

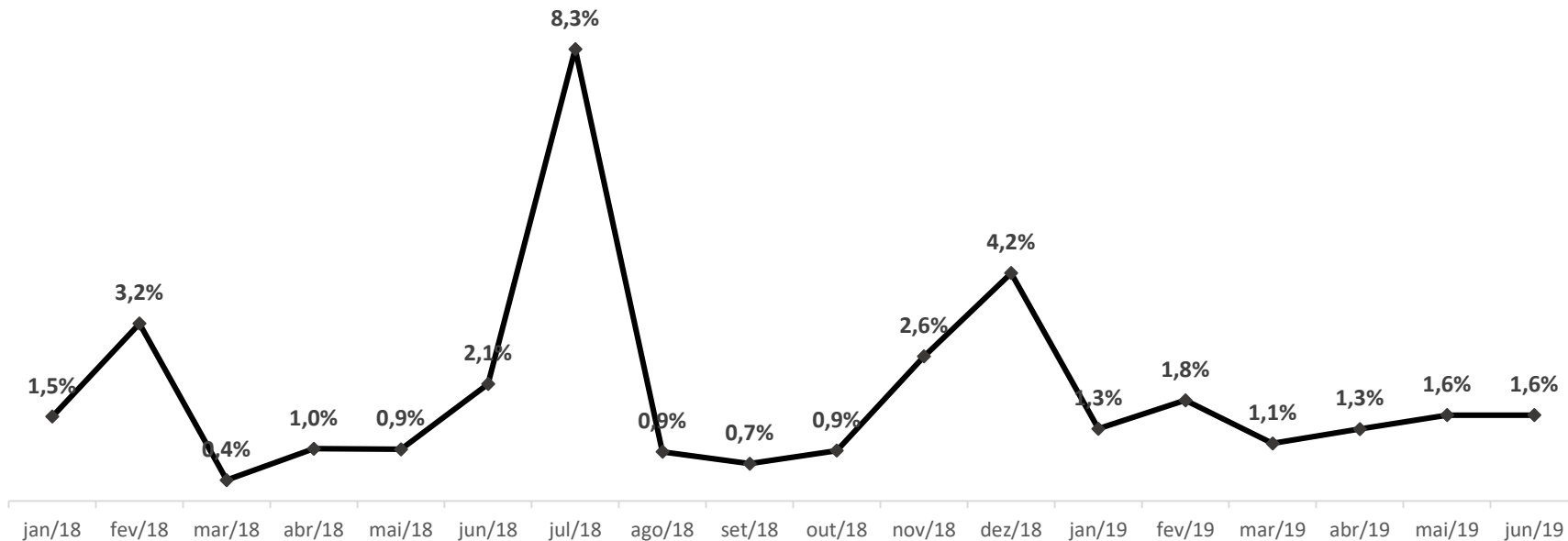
## Principais atividades desenvolvidas pela AJ no período:

- Inspeção em 06-08-2019, foi constatada a atividade da Recuperanda na Matriz (Cachoeirinha/RS) no horário das 11:30, quando os empregados estavam, em sua maioria, em intervalo de almoço;
- Em 28-08-2019, AJ apresentou a relação de credores a que alude o art. 7º, § 2º, da LRF, sugerindo a publicação do edital correspondente em conjunto com o edital do art. 53 do mesmo Diploma Legal (aviso de recebimento do plano).
- Prestação constante de informações aos credores via e-mail e telefone, com disponibilização de cópia integral do processo de recuperação judicial do relatório de atividades para consulta dos interessados no site [www.administradorajudicial.adv.br](http://www.administradorajudicial.adv.br) e
- Habilitações judiciais de crédito analisadas no período Ronaldo Clemente da Silva, Rodrigo da Silva Rosa, Diego da Veiga Lima, Gilvani Gomes da Mota, Sonia Aparecida Madaschi Agessi e Samir Antonio Farah, afora as colacionadas aos autos da recuperação judicial.

**Apresentado plano de recuperação judicial (PRJ)**

**Pendente de aprovação pelos credores, não se encontrando em fase de cumprimento.**

### Turnover Histórico da Empresa - (Consolidado)



- Jul/18: Taxa de Turnover\* da empresa alcança 8%, com 32 demissões realizadas.
- Set/18: Taxa estabiliza em 1% com uma média de 3 rescisões por mês.
- Out/18: Pendente de informação
- Nov/18: Pendente de informação



# Anexos

## Checklist de Informações Solicitadas

**Instruções**

Olá! Esta planilha possui 9 abas a serem preenchidas de maneira rápida e eficaz.  
As planilhas pintadas em **Azul Escuro** são as abas referentes aos balanços das empresas. Por favor preencha apenas as células pintadas em **branco**.  
As planilhas pintadas em **Laranja** são as abas referentes às Demonstrações de Resultado das empresas. Por favor preencha apenas as células pintadas em **branco**.  
A planilha pintada em **Verde** é a Aba contendo outras informações importantes para a RMA (Ex: nº de colaboradores). Novamente preencha apenas as células em **branco**.  
Caso não possua a informação, deixe a célula em branco **EXCETO** na última aba (Outras Informações), digite N/D quando não possuir a informação.

**Guia Rápido**

Clique nos nomes das planilhas abaixo para selecioná-las rapidamente.

1. Balanço MC FIL SP
2. Balanço Renner Nordeste
3. Balanço Mc FIL Tecnologias e Comércio de Feltros
4. Balanços Consolidados
5. DRE MC FIL SP
6. DRE Renner Nordeste
7. DRE MC FIL Tecnologias e Comércio de Feltros
8. DRE Consolidadas
8. Outras Informações

INSTRUÇÕES | Balanço MC FIL (SP) | Balanço Renner Nordeste (BA) | Balanço MC FIL TEC | Balanços Consolidados | DRE MC FIL SP | DRE Renner Nordeste (BA) | DRE MC FIL TEC

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P
	Cod.Contábil	C.F	Descrição	dez/18	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19
1	1	1	ATIVO	6.966.350,59	6.914.450,20	6.895.231,59	6.899.048,65									
2	1.1	2	ATIVO CIRCULANTE	4.384.822,40	4.368.618,84	4.385.097,06	4.424.610,95									
3	1.1.1	3	DISPONIVEL	1.749,83	2.404,29	374,01	(4.491,55)									
4	1.1.1.01	4	BENS NUMERARIOS	2,44	1.043,10	37,69	(4.726,87)									
5	1.1.1.01.001	5	CAIXA	0,00	0,00	0,00	(4.728,24)									
6	1.1.1.01.099	6	FUNDO FIXO	2,44	1.043,10	37,69	1,37									
7	1.1.1.02	7	BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.747,39	1.361,19	336,32	235,32									
8	1.1.1.02.015	2996	BCO SANTANDER S/A CC13-0001316-3	131,30	131,30	131,30	131,30									
9	1.1.1.02.018	3423	BCO ITAU S/A	0,00	0,00	2,00	5,00									
10	1.1.1.02.020	3442	BCO BRADESCO S/A	41,73	41,73	41,73	41,73									
11	1.1.1.02.022	3582	BCO DO BRASIL S/A CC15.665-5	1.574,36	1.188,16	161,29	57,29									
12	1.1.2	31	CREDITOS	540.750,62	524.471,16	543.268,94	548.188,22									
13	1.1.2.01	32	CONTAS A RECEBER	363.862,55	355.921,44	367.435,43	365.975,74									
14	1.1.2.01.001	33	CLIENTES NACIONAIS	363.862,55	355.921,44	367.435,43	365.975,74									
15	1.1.2.03	837	CRÉDITOS FISCAIS A RECUPERAR / COMPENSAR	40.555,47	44.966,26	47.823,28	57.803,99									
16	1.1.2.03.001	838	COFINS A RECUPERAR	28.596,69	32.162,51	34.509,76	42.710,13									
17	1.1.2.03.006	843	CSSL RETIDA NA FONTE A COMPENSAR	1.098,54	1.098,54	1.098,54	1.098,54									
18	1.1.2.03.007	844	ICMS A RECUPERAR	0,00	0,00	0,00	0,00									

# Anexos

## Checklist de informações solicitadas e pendentes

---

Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente a esta Administradora Judicial documentação que suporte as informações econômicas e gerenciais da empresa e suas filiais (assinados pelo contador responsável e sócio da empresa) pelo período de outubro 2018 a junho 2019.

- Lista de Credores;
- Balanço Patrimonial especial e/ou Balancete;
- Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (CAGED);
- Contas a Pagar;
- Contas a Receber;
- Contratos de Prestação de Serviços em 2019;
- Demonstração do Resultado do Exercício (DRE);
- Extratos Bancários;
- Folha de Pagamento;
- Fluxo de Caixa;
- Projeção de Faturamento para o exercício 2019;
- Relatório de Estoques;
- Relatório de Imobilizado;
- Relatório de Impostos pagos, provisionados e pendentes (se for o caso);
- Relato dos fatos relevantes quanto a administração, contabilidade e finanças, principalmente os que suportem os lançamentos contábeis.

# Visita Administradora Judicial



Para visualizar o vídeo basta possuir um leitor de QR Code (*Quick Response* - resposta rápida) instalado no computador ou no próprio telefone móvel, sendo que o acesso é realizado com a aproximação da webcam ou do celular

# Anexo

Empreendimentos visitados (06 de agosto de 2018)



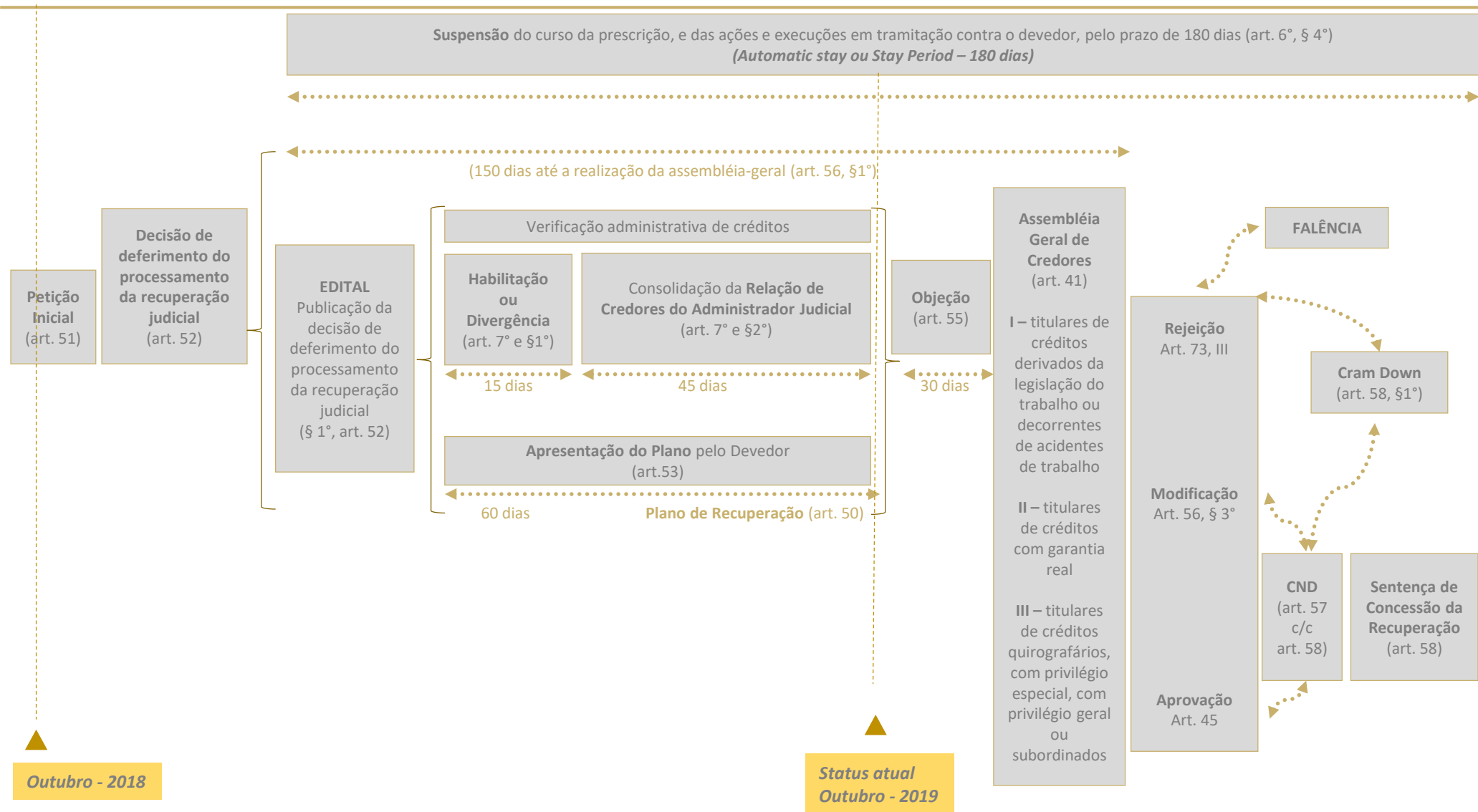
# Anexo

Empreendimentos visitados (30 de novembro de 2018)



# Fluxograma do Processo da Recuperação Judicial de Empresas

Cronograma Processual



# Glossário

---

**ATIVO** – Estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

**ATIVO NÃO CIRCULANTE** –Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinação.

**PASSIVO** –Evidencia todas as obrigações e dividas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

**PASSIVO NÃO CIRCULANTE** –Subgrupo do passivo, antes conhecido com “ Exigível a longo prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

**ÍNDICES DE LIQUIDEZ** –Mensura a facilidade e ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez de uma empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.

**DISPONIBILIDADE OPERACIONAL** –Refere-se a capacidade da entidade da entidade de pagar suas dividas operacionais através de seus recursos operacionais.

# Glossário

---

**CAPITAL DE GIRO LIQUIDO** –É um indicador que demonstra a capacidade de gerenciar a relação de recursos de curto prazo com obrigações de curto prazo.

**PASSIVO A DESCOBERTO** –Ocorre quando o total de ativos (bens e direitos) é menor que o passivo exigível (obrigações).

**MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO** –Representa quanto do lucro bruto contribuirá para a empresa cobrir seus gastos fixos.

**PASSIVO CIRCULANTE** –Subgrupo do passivo, são contas que se referem a obrigações que são exigíveis dentro do exercício.

**GASTOS FIXOS** –São gastos que suas alterações de valor não dependem do volume de produção.

**ATIVO CIRCULANTE** –Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.

**PONTO DE EQUILÍBRIO CONTÁBIL** –É o ponto em que a entidade alcança o equilíbrio entre suas receitas e seus gastos, ou seja, o ponto no qual a receita total é igual aos custos e despesas totais.





**Claudete Figueiredo**  
*Profissional Responsável*  
OAB-RS: 62.046

*claudete@administradorajudicial.adv.br*  
Tel: (51) 3032-4500  
(51) 98188-6102

## RIO GRANDE DO SUL

Rua Sapiranga, 90, Sala 301 | Ed. Civic  
Center Jardim Mauá, Novo Hamburgo/RS  
CEP 93548-192

*administradora@administradorajudicial.adv.br*  
(51) 3032.4500  
(51) 98188.6102



**Tatiana M<sup>a</sup> Alcaraz**  
*Economista Chefe*  
Corecon: 34861

*tatiana@alcarazconsulting.com*  
Tel: (11) 99972-4102

## SÃO PAULO

Rua Atílio Inocenti, 165, - 5º Andar  
Vila Nova Conceição. São Paulo/SP  
CEP 04538-000

*contato@alcarazconsulting.com*  
(11) 2946.3567  
(11) 99778.8825