

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 das empresas em recuperação.

Termos em que,
Pede deferimento

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2018.

EDF Nogueira Administração e Gestão de Empresas
Administrador Judicial

TJRJ CAP EMP06 201808766294 14/11/18 16:58:34140362 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO – RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

MÊS: **SETEMBRO/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 Setembro / 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. 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 Setembro/2018, com informações relevantes do período, incluindo, Fluxo de Caixa (Setembro/2018), informações sobre o mix de produtos, pagamentos e atividades comerciais.

I. Informações financeiras

Inicialmente, este administrador realizou análise da Planilha de Resultado mensal apresentada pela Recuperanda.

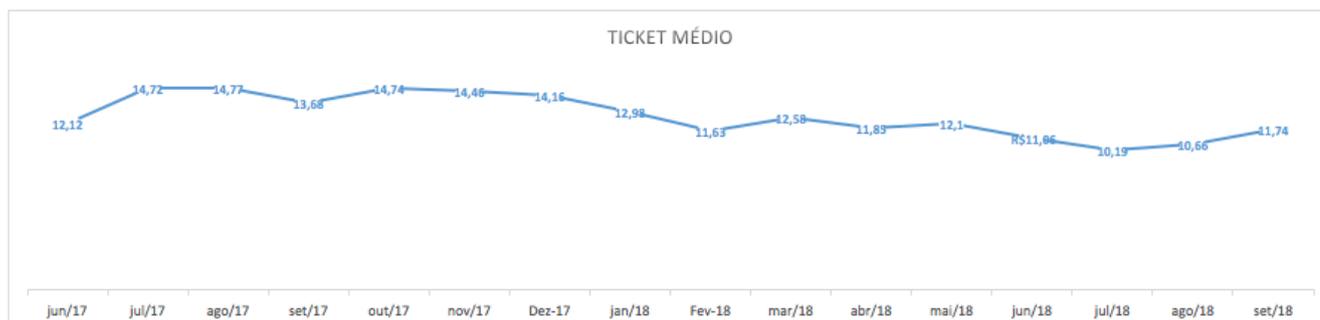
A empresa devedora apresentou a este Administrador Judicial, relatório contendo todas as saídas e composição das entradas de caixa, tendo apresentado também o seguinte resumo de seu Fluxo de Caixa.

| FLUXO DE CAIXA | ABRIL | MAIO | JUNHO | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| a) ENTRADAS OPERACIONAIS | 30.849,37 | 40.569,42 | 23.370,85 | 17.787,59 | 18.453,23 | 11.589,53 |
| b) saídas com pessoal/benefícios | 5494,,85 | 7.541,34 | 5.738,23 | 2.711,50 | 3.558,93 | 1.777,84 |
| c) contas fixas, impostos despesas gerais loja | 5.924,39 | 8.053,02 | 3.450,34 | 2.460,01 | 1.138,43 | 998,94 |
| d) fornecedores | 18324,91 | 21.357,44 | 14.380,42 | 12.656,52 | 13.709,17 | 8.868,08 |
| e) saldo inicial caixa | 385,98 | 52,24 | 7,71 | 49,27 | 8,83 | 55,53 |
| f) saldo CEF | 1.410,18 | 1.750,91 | 0 | 1.189,49 | 0 | 0 |
| VENDAS | 27.061,52 | 35.418,24 | 27.456,47 | 21.537,82 | 22.858,86 | 12.143,94 |
| MÉDIA CUPOM | 11,85 | 12,10 | 11,06 | 10,19 | 10,66 | 11,74 |

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.



Verifica-se no período queda expressiva nas entradas operacionais, apesar do melhor ticket médio, tendo a devedora atribuído a referida redução ao cenário político do período devido as campanhas eleitorais.

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.

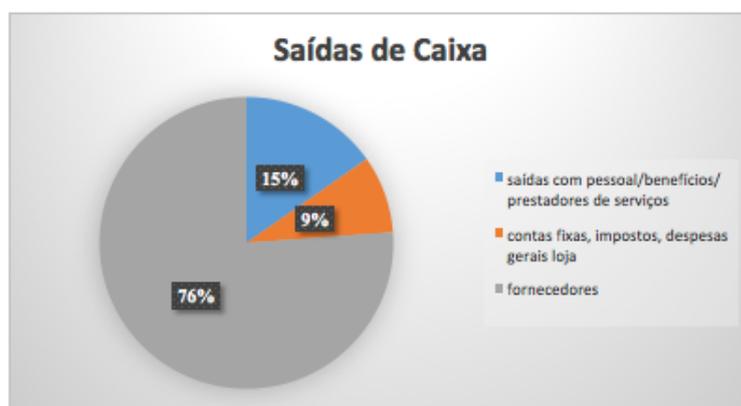
O faturamento com cartão de crédito foi de R\$ 244,92, R\$ 516,08 de vendas realizadas com cartão de débito e R\$ 11.861,44 de vendas realizadas em dinheiro.

Conforme dados supracitados, podemos verificar que mais do que 90% 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 o maior desembolso mensal é referente a rubrica Fornecedores, que chegou a consumir cerca de 76% das entradas operacionais do período.

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



II. Atividades Comerciais

No aspecto comercial, a Recuperanda destacou que vem realizando compras com seus fornecedores, utilizando os pedidos mínimos para que o frete seja arcado pelo fornecedor, tendo utilizado mix variado de produtos e decoração em sua fachada para atrair potenciais clientes.

Ademais, informa que realizou promoções para pagamento em dinheiro, uma vez que a sociedade ainda não obteve sucesso na liberação de suas contas correntes, devido a bloqueio judicial em reclamação trabalhista.

No período foram identificados 1.034 clientes pagantes, redução de 1.111 quando comparado ao período anterior, fixando-se o ticket médio em R\$ 11,74, que apresentou aumento de R\$ 1,08.

III. Outras informações

A Recuperanda informou que no período foram consolidadas as duas empresas no mesmo espaço físico, ocupando agora ambas as lojas a área física da Embala Vila Bazar.

Informa este Administrador, que conforme discutido com os patronos das devedoras, tal movimento, visa diminuição de custos e também devido a questão judicial que envolve o espaço físico das duas lojas.

No aspecto dos clientes das devedoras, tal movimento também facilitará o acesso a produtos de ambas as lojas no mesmo espaço físico.

2. 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 Setembro/2018, com informações relevantes do período, incluindo, Fluxo de Caixa (Setembro/2018), informações sobre o mix de produtos, pagamentos e atividades comerciais.

I. 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 | ABRIL | MAIO | JUNHO | JULHO | AGOSTO | SETEMBRO |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| a) ENTRADAS OPERACIONAIS | 25.235,41 | 24.098,99 | 30.295,88 | 51.800,42 | 53.143,77 | 44.717,39 |
| b) saídas com pessoal/benefícios prestadores de serviços | 5.519,85 | 3.837,24 | 6.091,36 | 4.629,83 | 4.335,53 | 4.137,70 |
| c) contas fixas, aplicação Santander, impostos despesas gerais loja | 8.676,94 | 6.843,07 | 9.553,48 | 16.905,56 | 16.044,59 | 15.539,56 |
| d) fornecedores | 11.666,16 | 14.717,33 | 18.837,67 | 29.818,51 | 33.451,16 | 25.749,18 |
| e) saldo inicial caixa | 1.399,79 | 1.472,26 | 4.303,93 | 1.175,30 | 1.621,82 | 934,31 |
| f) saldo CEF baixando empréstimo | 541,44 | 192,78 | 367,41 | 367,46 | 283,84 | 17,98 |

Verifica-se que no período de Setembro/2018, ocorreu redução expressiva, na rubrica “Entradas Operacionais”, contudo, a mesma permaneceu em patamar considerado elevado quando comparado a média do ano.

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

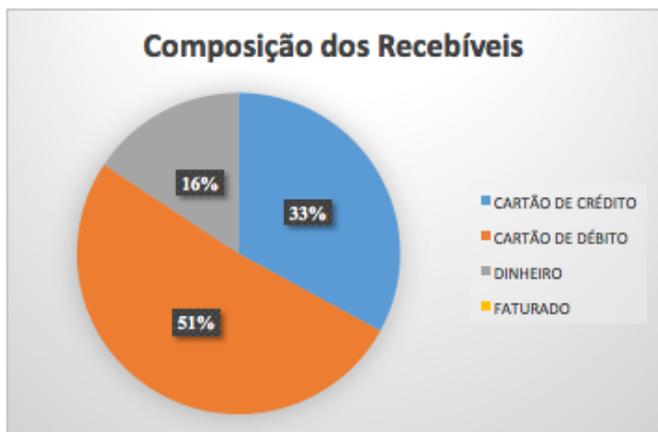


a. Composição dos Recebíveis

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.

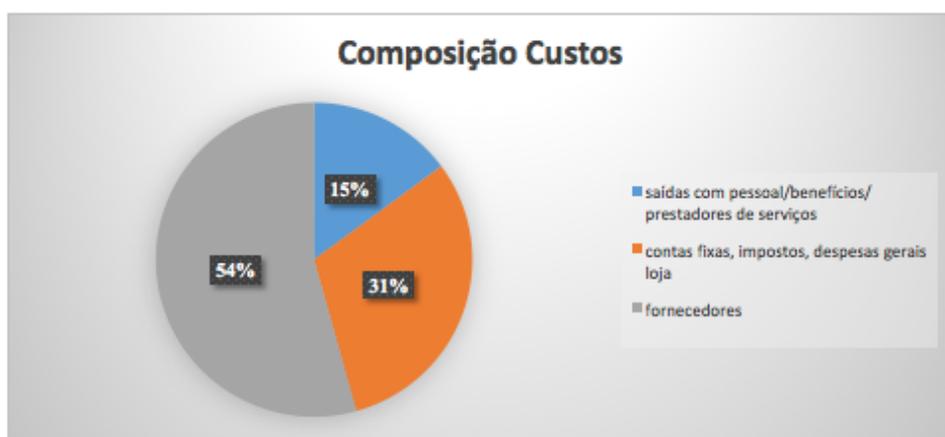
O faturamento com cartão de crédito foi de R\$ 12.822,79, R\$ 18.483,34 de vendas realizadas com cartão de débito e R\$ 5.242,06 de vendas realizadas em dinheiro.

Conforme gráfico abaixo, podemos verificar que parte considerável das vendas são realizadas através de pagamento em dinheiro, fato este positivo, pois atribui uma maior liquidez dos recebíveis, contudo, deve-se destacar que este percentual era mais elevado em períodos anteriores.



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 54% 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.



II. Outras informações

A Recuperanda informou que no período foram consolidadas as duas empresas no mesmo espaço físico, ocupando agora ambas as lojas a área física da Embala Vila Bazar.

Informa este Administrador, que conforme discutido com os patronos das devedoras, tal movimento, visa diminuição de custos e também devido a questão judicial que envolve o espaço físico das duas lojas.

No aspecto dos clientes das devedoras, tal movimento também facilitará o acesso a produtos de ambas as lojas no mesmo espaço físico.

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2018.

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