

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA VARA ESPECIALIZADA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÃO JUDICIAL DO FÓRUM CÍVEL DA COMARCA DE CUIABÁ/MT.

Processo n. 577-13.2016.811.0041 (Código n. 1078553)
Recuperação Judicial NEVA Comércio e Representações Ltda.
Relatório Mensal de Atividades do mês de fevereiro de 2020.

FLAVIANO KLEBER TAQUES FIGUEIREDO, administrador judicial devidamente nomeado por esse r. juízo nos autos em epígrafe, vem respeitosamente a presença de Vossa Excelência, em cumprimento ao disposto no **artigo 22, II, c, da Lei de Recuperação Judicial**, apresentar relatório de atividades da recuperanda NEVA Comércio e Representações Ltda. referente ao mês de fevereiro de 2020, conforme passa a expor.

1) DAS INFORMAÇÕES APRESENTADAS PELA RECUPERANDA

As informações contábeis (balancete razão) apresentados pela **Recuperanda** foram objeto de análise contábil, sendo que o produto obtido se encontra encerrado no presente relatório, conforme será observado.

Pondera-se que os demonstrativos contábeis têm a finalidade de evidenciar a posição patrimonial e financeira da entidade, com base em dados históricos, sendo subsidiados por informações e registros de fatos contábeis inerentes ao dia a dia da empresa.



Nesse sentido, as análises e observações constantes neste Relatório de atividades tiveram como objeto as informações contábeis fornecidas pela **Recuperanda**, consoante as disposições contidas na Lei n. 11.101/05.

Ademais, no que concerne à emissão dos relatórios mensais de acompanhamento das atividades, imperioso destacar que a responsabilidade deste **Administrador Judicial está circunscrita** às demonstrações contábeis apresentadas pela **Recuperanda**, não devendo responder por eventuais distorções e inconsistências constatadas.

Pois bem. Realizadas tais considerações, serão apresentadas as demonstrações contábeis (Balanço e demonstração de resultado), cuja elaboração teve como fundamento os balancetes contábeis (**anexo**) disponibilizados, bem como o resultado da análise dos principais saldos das contas contábeis informadas, dos indicadores de liquidez, do endividamento e de rentabilidade.





FLAVIANO TAQUES
ADVOGADOS ASSOCIADOS

NEVA COMERCIO E REPRESENTACOES EIRELI							
Ativo	2019	2020		Passivo	2019	2020	
	Dezembro	Janeiro	Fevereiro		Dezembro	Janeiro	Fevereiro
Circulante	10.453.396	10.463.544	10.628.718	Circulante	1.634.758	1.120.659	1.241.004
Caixa e equivalentes de caixa	31.599	26.476	14.346	Fornecedores	0	0	0
Contas a receber	9.673.798	9.663.094	9.804.022	Obrigações trabalhistas e sociais	914.385	914.385	914.385
Adiantamento a fornecedores	23.433	23.433	23.433	Impostos e contribuições	720.373	206.275	326.619
Adiantamento a empregados	0	0	0	Outras obrigações	0	0	0
Impostos a recuperar	154.663	154.443	154.296				
Estoques	569.904	596.099	632.621	Não circulante	13.938.612	13.938.991	13.938.991
Outros créditos	0	0	0	Partes relacionadas (pc)	0	0	0
Não circulante	2.915.761	2.910.755	2.906.953	Obrigações sob júdice - Recuperação judicial	13.605.665	13.605.665	13.605.665
Partes relacionadas (ac)	25.827	25.827	25.827	Parcelamentos de tributos	0	0	0
Empréstimos para Sócios	2.603.300	2.603.300	2.603.300	Empréstimos e financiamentos	332.947	333.326	333.326
Depósitos e bloqueios judiciais	0	0	0				
Retenções financeiras bancárias	0	0	0	Patrimônio líquido	-2.204.213	-1.685.352	-1.644.324
Investimentos	0	0	0	Capital Social	400.000	400.000	400.000
Intangível	0	0	0	Reservas de lucros	-3.577.138	-2.139.399	-2.139.399
Imobilizado	286.634	281.627	277.826	Resultado do período	972.925	54.047	95.075
Total do ativo	13.369.157	13.374.299	13.535.671	Total do passivo	13.369.157	13.374.299	13.535.671

Fonte: Elaborado pelo Administrador Judicial com base nas informações apresentadas pela administração da Recuperanda

3

Av. Historiador Rubens de Mendonça, nº. 2000- Edifício Centro Empresarial Cuiabá -
Salas 1005 a 1007 - Jardim Acimação- Cuiabá-MT - e-mail: flaviano.taques@feo.adv.br - Fone: (65) 3025-6703

11/12/2020 17:29:59 https://clickjudapp.tjmt.jus.br/codigo/PJEDASTBPMHGL

Assinado eletronicamente por: FELIPE COELHO DE AQUINO - 11/12/2020 17:29:59
https://clickjudapp.tjmt.jus.br/codigo/PJEDASTBPMHGL

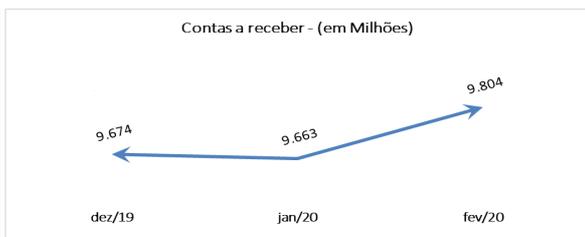
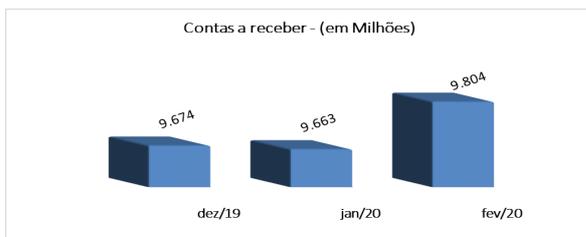
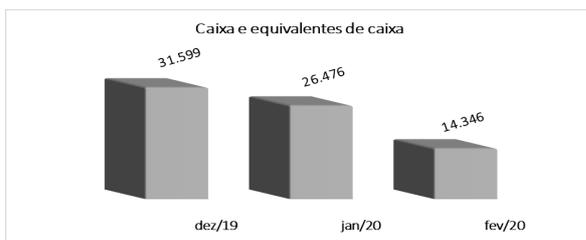
Num. 45787547 - Pág. 98





FLAVIANO TAQUES
ADVOGADOS ASSOCIADOS

GRÁFICOS DO ATIVO





FLAVIANO TAQUES
ADVOGADOS ASSOCIADOS

DRE NEVA COMERCIO E REPRESENTACOES EIRELI

DESCRIÇÃO	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	TOTAL	V
(+) RECEITA BRUTA	1.592.719	796.396	1.204.834	2.001.230	
(-) DEVOLUÇÕES E PERDAS	-2.605	-813	-1.828	-2.641	-0,132%
(-) TRIBUTOS SOBRE VENDAS	-5.635	-139.095	-187.608	-326.703	-16,325%
(=) RECEITA LÍQUIDA	1.584.480	656.488	1.015.398	1.671.886	83,543%
(-) CUSTOS	-1.488.698	-624.484	-1.001.453	-1.625.937	-81,247%
(-) CUSTOS (CMV)	-1.488.698	-624.484	-1.001.453	-1.625.937	-81,247%
(=) LUCRO BRUTO	95.782	32.005	13.945	45.950	2,296%
(-) DESPESAS FIXAS	42.108	46.855	45.188	92.043	4,599%
RESULTADO OPERACIONAL (LUCRO OPERACIONAL)	137.890	78.860	59.133	137.993	6,895%
(-) OUTAS DESPESAS	0	0	0	0	
EBITDA	137.890	78.860	59.133	137.993	6,895%
MARGEM EBITDA (%)	9%	12%	6%	18%	0%
FINANCEIRAS LÍQUIDAS	0	-0	0	-0	0,000%
(-) PROVISÃO (IRPJ - CSLL)	-44.882	-24.812	-18.105	-42.918	-2,145%
RESULTADO LÍQUIDO (LUCRO LÍQUIDO)	93.007	54.047	41.028	95.075	4,751%
(%) RESULTADO LÍQUIDO / RECEITA BRUTA	5,840%	6,786%	3,405%	4,751%	
(%) RESULTADO LÍQUIDO / LUCRO BRUTO	97,10%	168,87%	294%	207%	

7

Av. Historiador Rubens de Mendonça, nº. 2000- Edifício Centro Empresarial Cuiabá -
Salas 1005 a 1007 - Jardim Acimação- Cuiabá-MT - e-mail: flaviano.taques@feo.adv.br - Fone: (65) 3025-6703

11/12/2020 17:29:59

Assinado eletronicamente por: FELIPE COELHO DE AQUINO - 11/12/2020 17:29:59
<https://clickjudapp.tjmt.jus.br/codigo/PJEDASTBPMHGL>

Num. 45787547 - Pág. 102





FLAVIANO TAQUES
ADVOGADOS ASSOCIADOS

NEVA COMERCIO E REPRESENTACOES EIRELI
Demonstração de resultado (pro forma)
(Em reais)

	2019		2020	
	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Acumulado
(+) Receita bruta	1.592.719	796.396	1.204.834	2.001.230
(-) Devoluções e perdas	(2.605)	(813)	(1.828)	(2.641)
(-) Tributos sobre vendas	(5.635)	(139.095)	(187.608)	(326.703)
(=) Receita Líquida	1.584.480	656.488	1.015.398	1.671.886
(-) Custos dos produtos	(1.488.698)	(624.484)	(1.001.453)	(1.625.937)
(-) Custos das mercadorias vendidas	(1.488.698)	(624.484)	(1.001.453)	(1.625.937)
(=) Lucro bruto	95.782	32.005	13.945	45.950
(-) Despesas Fixas e Outras receitas	42.108	46.855	45.188	92.043
(-) Despesas com pessoal	0	0	0	0
(-) Ocupação	0	0	0	0
(-) Utilidades e Serviços	0	0	0	0
(-) Impostos/Taxas/Contribuições	(2.443)	(2.456)	0	(2.456)
(-) Honorários	(5.263)	(5.263)	0	(5.263)
(-) Despesas Gerais	(14.186)	(9.426)	(3.812)	(13.238)
(+) Outras receitas	64.000	64.000	49.000	113.000
(=) Resultado operacional	137.890	78.860	59.133	137.993
Resultado financeiro líquido	0	(0)	0	(0)
(-) Provisão para impostos e contribuições	(44.882)	(24.812)	(18.105)	(42.918)
Lucro (prejuízo) líquido do período	93.007	54.047	41.028	95.075

8

Av. Historiador Rubens de Mendonça, nº. 2000- Edifício Centro Empresarial Cuiabá -
Salas 1005 a 1007 - Jardim Acimação- Cuiabá-MT - e-mail: flaviano.taques@feo.adv.br - Fone: (65) 3025-6703

12020111217172959 https://clickjudapp.tjmt.jus.br/codigo/PJEDASTBPMHGL

Assinado eletronicamente por: FELIPE COELHO DE AQUINO - 11/12/2020 17:29:59
https://clickjudapp.tjmt.jus.br/codigo/PJEDASTBPMHGL

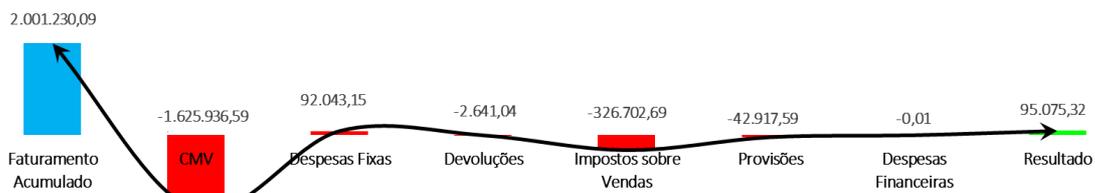
Num. 45787547 - Pág. 103



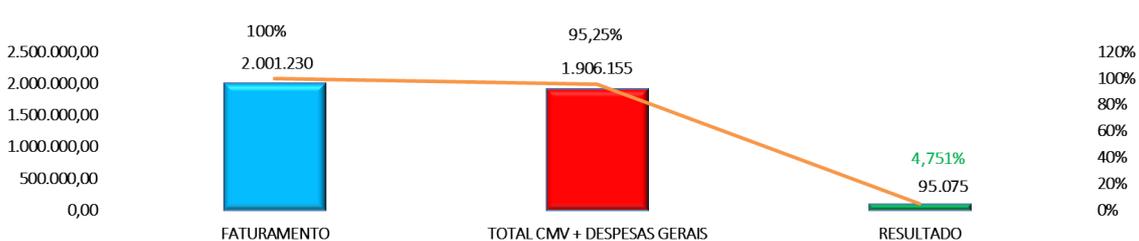


FLAVIANO TAQUES
ADVOGADOS ASSOCIADOS

Quadro de Análise (Entradas - Sidas - Resultado)

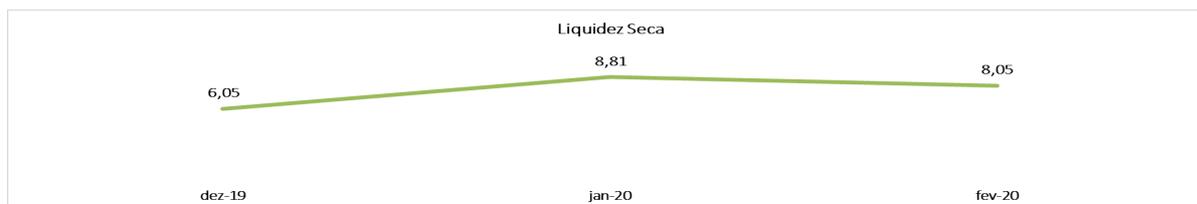


Quadro de Análise Consolidado



b) Liquidez Seca: Este indicador evidencia o quanto a empresa possui de ativo líquido (ativo circulante - estoques) para cada R\$ 1 (um real) de dívida do passivo circulante em curto prazo. Quanto maior, melhor. Este indicador vai informar ao gestor o valor real da liquidez do ativo circulante, mesmo que o estoque não seja utilizado ou vendido. A Recuperanda apresenta uma melhora expressiva neste indicador quando comparamos ao mês de dezembro de 2019 mas vale alertar que em relação a janeiro de 2020 o resultado decaiu.

Índice	Liquidez Seca	dez-19	jan-20	fev-20
Liquidez Seca	Ativo Circulante	10.453.396	10.463.544	10.628.718
	Estoques	569.904	596.099	632.621
	Ativo Circulante - Estoques	9.883.492	9.867.445	9.996.097
	Passivo Circulante	1.634.758	1.120.659	1.241.004
	Resultado	6,05	8,81	8,05



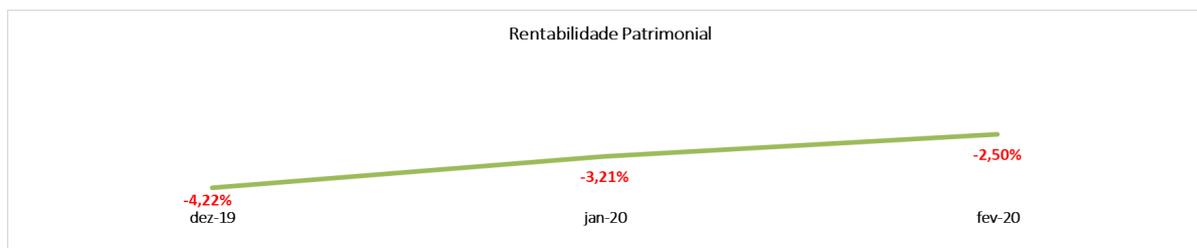
Interpretação do Índice Esse índice mede a capacidade financeira da empresa em pagar imediatamente seus compromissos. Também, conhecida como liquidez instantânea, avalia o poder da empresa em pagar de uma só vez todas as suas obrigações com vencimentos a longo do exercício seguinte. Esse índice contempla a relação das disponibilidades imediatas com que a empresa conta para liquidar suas obrigações em curto prazo. A liquidez imediata apresenta sempre um índice inferior à unidade, pois, não é considerado normal a empresa manter saldo de caixa ou banco em nível elevado, visando garantir pagamentos que vencerão ao longo do exercício seguinte.



INDICADORES DE RENTABILIDADE

a) Rentabilidade Patrimonial: Indica o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1 (um real) investido (capital próprio). Quanto maior, melhor. Para os meses analisados, a Recuperanda apresentou um índice negativo em razão de seu atual patrimônio líquido, que, atualmente, é considerado contraproducente.

Índice	Rentabilidade Patrimonial	dez-19	jan-20	fev-20
Rentabilidade Patrimonial	Resultado Líquido do Exercício	93.007	54.047	41.028
	Patrimônio Líquido	-2.204.213	-1.685.352	-1.644.324
	Resultado	-4,22%	-3,21%	-2,50%



Interpretação do Índice A Rentabilidade do patrimônio Líquido - RPL, também, conhecido como retorno sobre o capital próprio, mede a remuneração dos capitais próprios investidos na empresa, ou seja, quanto foi acrescentado em determinado período ao patrimônio dos acionistas.



c) Giro do Ativo: Este indicador relaciona o total das vendas produzidas com o ativo da empresa. Informa o número de giros do ativo no período, refletindo o grau de eficiência da Devedora no tocante ao uso de seus ativos. O indicador apurado para a Recuperanda evidencia que a sua estrutura operacional tem um giro mensal médio do ativo superior a 8%. A Recuperanda apresenta uma queda nesse indicador considerando o resultado apresentado no período de dezembro 2019 a janeiro de 2020 causada pela diminuição do faturamento em 2020.

Índice	Giro do Ativo	dez-19	jan-20	fev-20
Giro do Ativo	Receita Líquida de Vendas	1.584.480	656.488	1.015.398
	Ativo Total	13.369.157	13.374.299	13.535.671
	Resultado	12%	5%	8%

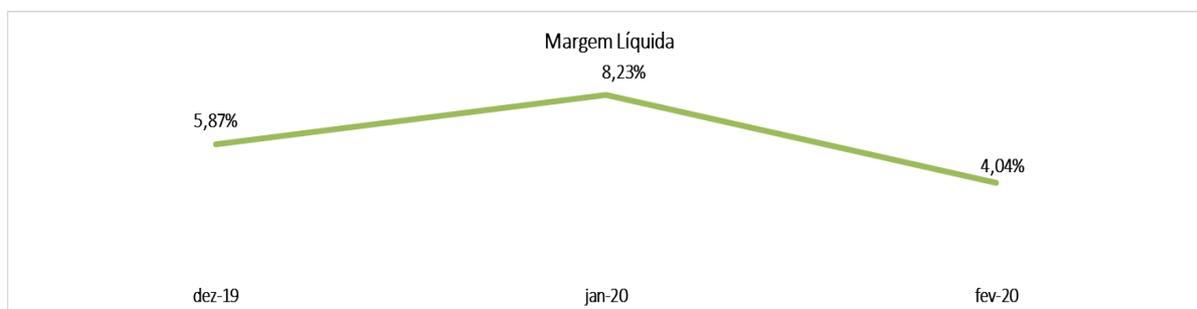


Interpretação do Índice A cada R\$ 1,00 de Ativos foi produzido R\$ 0,20 de receita.



d) Margem Líquida: Evidencia o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$ 1 (um real) vendido. Quanto maior, melhor. A entidade apresenta 4,04% de margem líquida, considerando o resultado do período de dezembro de 2019 a fevereiro de 2020, consistindo em percentual insuficiente até o momento para reverter o atual cenário de seu patrimônio líquido.

Índice	Margem Líquida	dez-19	jan-20	fev-20
Margem Líquida	Resultado Líquido do Exercício	93.007	54.047	41.028
	Receita Líquida de Vendas	1.584.480	656.488	1.015.398
	Resultado	5,87%	8,23%	4,04%

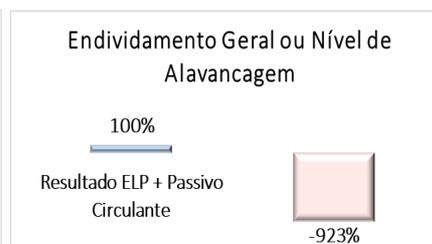


Interpretação do Índice A capacidade da empresa em gerar lucro comparativamente à Receita Líquida é de 3,63%. Destacamos que entre janeiro e maio houve oscilações relevantes no desempenho da cooperativa.



b) Participação de Capitais de Terceiros: O índice apura o quanto a empresa é dependente de recursos externos (terceiros). É o resultado de uma relação de proporcionalidade estabelecida entre o capital de terceiros e o capital próprio investido. No caso, verifica-se que o passivo da Recuperanda representa mais de 10 (dez) vezes o seu patrimônio líquido, a Recuperanda apresentou um índice negativo em razão de seu atual patrimônio líquido, que, atualmente, é considerado contraproducente.

Índice	Participação de Capitais de Terceiros (PCT)	dez-19	jan-20	fev-20
Participação de Capitais de Terceiros (PCT)	Passivo Circulante	1.634.758	1.120.659	1.241.004
	ELP = Exigível a Longo Prazo	13.938.612	13.938.991	13.938.991
	ELP + Passivo Circulante	15.573.370	15.059.650	15.179.995
	Patrimônio Líquido	-2.204.213	-1.685.352	-1.644.324
	Resultado ELP + Passivo Circulante	-707%	-894%	-923%
	Patrimônio Líquido	100%	100%	100%



Interpretação do Índice

Este índice indica o percentual de capital de terceiros em relação ao Patrimônio Líquido, retratando a dependência da empresa em relação aos recursos externos.



SITUAÇÃO LÍQUIDA PATRIMONIAL

Os elementos patrimoniais podem resultar em situações líquidas patrimoniais distintas, tais como: positiva, negativa ou nula. Entretanto, antes de expor a situação líquida da Recuperanda, citar-se-ão os possíveis cenários obtidos a partir de referida análise, isto apenas facilitar a compreensão do interlocutor.

A) Situação líquida positiva, ativa ou superavitária			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)	Passivo (P)	Ativo > Obrigações	
Bens (B)	Obrigações (O)	A=O + PL	
Direitos (D)	Patrimônio Líquido (PL)	O=A - PL	
Total Ativo	Total Passivo	PL=A - O	
180	180	Ativo > Zero	
		Obrigações > Zero	
		PL > Zero	

B) Situação líquida negativa, passiva, deficitária, passiva a descoberto			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)	Passivo (P)	Ativo < Obrigações	
Bens (B)	Obrigações (O)	A=O - PL	
Direitos (D)	Patrimônio Líquido (PL)	O=A + PL	
Total Ativo	Total Passivo	PL=O - A	
100	100	Ativo > Zero	
		Obrigações > Zero	
		PL < Zero	

c) Situação Nula			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)	Passivo (P)	Ativo = Obrigações	
Bens (B)	Obrigações (O)	A=O	
Total Ativo	Total Passivo	O=A	
200	200	Ativo > Zero	
		PL < Zero	

D) Situação líquida de inexistência de ativo			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)	Passivo (P)	Ativo < Obrigações	
Bens (B)	Obrigações (O)	A=Zero	
Total Ativo	Total Passivo	O=A + PL	
0	40	Ativo = Zero	
		PL < Zero	

E) Situação líquida plena ou inexistência de passivo			
Balanco Patrimonial			
Ativo (A)	Passivo (P)	Ativo > Obrigações	
Bens (B)	Obrigações (O)	A = O + PL	
Direitos (D)	Patrimônio Líquido (PL)	O = A - PL	
Total Ativo	Total Passivo	PL = A - O	
50	50	Ativo > Zero	
		Obrigações = Zero	
		PL > Zero	

Relativamente à Recuperanda, verifica-se que ela se amolda à hipótese retratada no **quadrante "B", que corresponde a uma situação negativa (passiva, deficitária, passiva a descoberto).**



DAS CONSIDERAÇÕES FINAIS

Excelência, dentre os aspectos averiguados no presente trabalho, há aqueles que demandam um realce, notadamente por refletirem os pontos mais sensíveis no tocante à condição econômico-financeira da Recuperanda e, outrossim, a própria eficácia do instituto.

Nesse desiderato, convém fazer alusão, primeiramente, ao **resultado líquido do exercício de fevereiro/2020**. Conforme já apontado alhures, o produto obtido pela análise compreendeu **R\$ 41.028 (quarenta e um mil e vinte e oito reais)**, isto significando uma regressão de **24,09%** em relação à **janeiro/2020** – equivalente a **R\$ 54.047 (cinquenta e quatro mil e quarenta e sete reais)**.

Quanto à **Receita Bruta**, constatou-se uma expansão de **51,30%**, sendo que o resultado líquido lhe foi equivalente em **3,40%**.

A margem operacional (**Lucro Bruto**) oscilou negativamente **66,59%**, o equivalente à **R\$ 63.777,23 (sessenta e três mil e setecentos e setenta e sete reais e vinte e três centavos)**.

Já as despesas administrativas (despesas fixas + financeiras líquidas + provisão de IRPJ e CSLL) corresponderam à **1,819% da receita apresentada**.

Apresentados os dados em comento, Excelência, cumpre ainda expor as impressões obtidas a partir de um comparativo entre os resultados do exercício objeto do presente trabalho com aquele imediatamente anterior (isto é, pertinentes a dezembro de 2019).

Isto se mostra necessário pelo fato de permitir que os interlocutores (enquadrando-se aqui os credores, demais interessados bem como os Órgãos envolvidos) possam perceber os reflexos do instituto na



condição econômico-financeira da Devedora, **especialmente naquilo que se refere à sua eficácia.**

Sob esse enfoque e visando atender à diretriz elencada no inciso **IV do art. 52 da Lei n. 11.101/05**, convém realizar uma singela reprodução dos principais resultados extraídos dos demonstrativos contábeis fornecidos pela Recuperanda e examinados por esta Administração Judicial:

CONTA	JANEIRO	FEVEREIRO	VARIAÇÃO	
Receita Bruta	R\$ 796.395,63	R\$ 1.204.834,46	R\$ 408.438,83	51,3%
Receita Líquida	R\$ 656.488,28	R\$ 1.015.398,08	R\$ 358.909,80	54,7%
Lucro Bruto	R\$ 32.004,69	R\$ 13.945,08	-R\$ 18.059,61	-56,4%
EBTIDA	R\$ 78.859,68	R\$ 59.133,24	-R\$ 19.726,44	-25,0%

Pois bem. O quadro sinaliza que, no mês de fevereiro/2020, a Receita Bruta correspondeu a **R\$ 1.204.834,46** (um milhão duzentos e quatro mil oitocentos e trinta e quatro reais e quarenta e seis centavos), enquanto que, em janeiro/2020, foi apurado o *quantum* de **R\$ 796.395,63** (setecentos e noventa e seis mil trezentos e noventa e cinco reais e sessenta e três centavos).

Trata-se, assim, de uma oscilação **substancialmente positiva** (51,3%).

Em relação à Receita Líquida, constatou-se também um abrupto crescimento (54,7%), passando de **R\$ 656.488,28** (seiscentos e cinquenta e seis mil quatrocentos e oitenta e oito reais e vinte e oito centavos) para **R\$ 1.015.398,08** (um milhão quinze mil reais trezentos e noventa e oito reais e oito centavos).

A despeito da considerável melhora, constata-se que a margem operacional (Lucro Bruto) manteve a queda já anunciada no derradeiro



relatório de atividades, verificando-se uma retração de **R\$ 18.059,61** (dezoito mil cinquenta e nove reais e sessenta e um centavos).

De igual modo, verifica-se que o resultado de geração de recursos de **lucro operacional/EBITIDA** se perpetuou em regressão – R\$ 19.726,44 (dezenove mil setecentos e vinte e seis reais e quarenta e quatro centavos) ou **25% – R\$ 78.859,68** (setenta e oito mil oitocentos e cinquenta e nove reais e sessenta e oito centavos) **para R\$ 59.133,24** (cinquenta e nove mil cento e trinta e três reais e vinte e quatro centavos)

Excelência, em consonância com os termos já reportados alhures, o cotejo ora empreendido se ateve os resultados dos exercícios de janeiro e fevereiro de 2020, nada obstante, afigura-se imperativo levar em consideração um contexto mais amplo, isto é, que abranja os demais resultados já aferidos no curso do processo recuperacional, isto no intuito de alcançar uma conclusão mais precisa em relação à condição na qual a Devedora se encontra.

Dito isso, postula-se a juntada deste Relatório de Atividades e dos documentos ora carreados (demonstrativos contábeis) aos autos, para os devidos fins jurídico-processuais.

Cuiabá, 17 de maio de 2020.

FLAVIANO KLEBER TAQUES FIGUEIREDO
Administrador Judicial
OAB/MT 7.348

