

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO.**

**Recuperação Judicial**

**Relatórios Mensais de Atividades**

**Processo nº 0031238-09.2015.8.26.0100**

**ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, Administrador Judicial nomeado nos autos da Recuperação Judicial de **PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA.** (processo nº 1130393-02.2014.8.26.0100), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no art. 22, II, “a” e “c”, da Lei nº 11.101/2005, apresentar **Relatório Mensal Das Atividades Da Recuperanda**, referente ao período de **Janeiro, Fevereiro e Março de 2016.**

1. Em consonância com o disposto nas alíneas “a” e “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Empresas e Falências (“LREF”), o **Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro**, Administrador Judicial nomeado, submete à apreciação de V. Ex., o Relatório Mensal de Atividades, tomando-se como base as informações do período de Janeiro a Março de 2016 da

empresa **PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA** (em Recuperação Judicial), doravante “Recuperanda”.

2. Este Relatório reúne e sintetiza informações e dados que foram fornecidos ao Administrador Judicial pela própria Recuperanda. Tais informações, tanto de caráter quantitativo como qualitativo, não foram objeto de exame e nem de qualquer procedimento de auditoria por parte do Administrador Judicial, visto que tais procedimentos são regulamentados e normatizados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), Banco Central do Brasil (“BACEN”) e Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (“IBRACON”) e não contemplados pela LREF.

3. Dessa forma, o Administrador Judicial não pode garantir ou afirmar a correção, precisão ou, ainda, que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Portanto, o presente Relatório não tem caráter de parecer ou opinião.

4. Por fim, cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

## **I. INTRODUÇÃO E OBSERVAÇÃO**

5. Em 15 de Dezembro de 2.014, a empresa PUNTO DA CAMISETA, impetrou pedido de Recuperação Judicial com base na Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Empresas e Falências (LREF), de 9 de fevereiro de 2005, cujo processamento foi deferido em 13 de março de 2.015 pelo Exmo. Juiz da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais – São Paulo – SP, Dr. João de Oliveira Ribeiro Filho

6. Em atendimento ao disposto nas alíneas “a” e “c” do inciso II do artigo 22 da LREF, o Dr. Oreste Nestor de Souza Laspro,

Administrador Judicial nomeado, apresenta este Relatório Mensal de Atividades do período de Dezembro de 2015, referente às atividades realizadas pela Recuperanda no referido período, conforme disponibilidades das Informações.

7. Ressaltamos que as informações que constam do presente Relatório baseiam-se inteiramente em dados e elementos fornecidos pela própria Recuperanda, não tendo sido objeto de verificação ou de auditoria por parte do Administrador Judicial.

8. Este Relatório, produzido, portanto, com base em informações e registros por nós não auditados, fornecidos pela Recuperanda, tem como objetivo atualizar o MM. Juízo da Recuperação Judicial e os demais interessados quanto aos últimos eventos e atividades da Recuperanda.

## II. DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

9. A situação operacional é apresentada a partir do exame das informações prestadas pela Recuperanda e relativas à: **(A)** Funcionários; **(B)** Situação Patrimonial; **(C)** Demonstração do Resultado e **(D)** Recolhimento de Imposto.

### **PONTO DA CAMISETA**

#### **A. Funcionários**

10. Os representantes da Recuperanda não apresentaram informações referentes ao número de funcionários diretos em janeiro, fevereiro e março de 2016.

#### **B. Situação Patrimonial**

11. Destacamos que nesse relatório, comparativo ao balancete do período de janeiro a março de 2016, denota-se uma situação econômica e financeira normal, não apresentando variações de monta, ou seja, seus índices permanecem estáveis tanto no endividamento quanto nos realizáveis.

12. A Recuperanda apresentou, em 31/03/2016, um Ativo Circulante de R\$ 15.505.102,45 e um Passivo Circulante de R\$ 18.696.277,15, representando um índice de liquidez corrente de 82,93%, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida dispõe de, aproximadamente, R\$ 0,83, situação bem inferior àquela apresentada quando do pedido de Recuperação Judicial em 19/12/2014.

<b>PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI. CNPJ 07.018.261/0001-88</b>							
<b>BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM -</b>							
<b>ATIVO</b>				<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>	<b>31/01/2016</b>	<b>29/02/2016</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>31/01/2016</b>	<b>29/02/2016</b>	<b>31/03/2016</b>
Disponibilidades	R\$ 1.086.559,06	R\$ 859.666,29	R\$ 1.051.535,84	Fornecedores	R\$ 11.794.901,54	R\$ 11.889.446,31	R\$ 12.345.943,44
Contas a Receber	R\$ 4.789.908,40	R\$ 4.796.583,11	R\$ 4.829.774,12	Obrig.Trab./Prev.	R\$ 11.129,24	R\$ 11.503,69	R\$ 16.117,60
Estoques	R\$ 6.478.837,39	R\$ 6.923.476,74	R\$ 7.011.125,13	Obrigações Fiscais	R\$ 94.959,18	R\$ 44.328,71	R\$ 36.684,59
Imp. e Contrib. a recup.	R\$ -	R\$ 16.787,52	R\$ -	Outras Obrigações	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Retenções-Glosas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Obrigações Bancárias	R\$ 6.383.200,00	R\$ 6.542.815,64	R\$ 6.244.188,91
(-) Duplicatas Descont.	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Obrigações com Terceiros	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Outros Créditos	R\$ 2.567.667,36	R\$ 2.612.667,36	R\$ 2.612.667,36	Provisões	R\$ 86.107,63	R\$ 53.810,15	R\$ 53.342,61
	<b>R\$ 14.922.972,21</b>	<b>R\$ 15.209.181,02</b>	<b>R\$ 15.505.102,45</b>		<b>R\$ 18.370.297,59</b>	<b>R\$ 18.541.904,50</b>	<b>R\$ 18.696.277,15</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Real. a Longo Prazo	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Obrigações Bancárias	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Dep. E Bloq. Judiciais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Obrigações Tributárias	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Adiantamentos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Adiant.p/Futuro Aum.Capital	R\$ 2.154.600,00	R\$ 2.154.600,00	R\$ 2.154.600,00
Adiant. Importação	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Provisão p/ pagto. Impostos	R\$ -		
	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ -</b>		<b>R\$ 2.154.600,00</b>	<b>R\$ 2.154.600,00</b>	<b>R\$ 2.154.600,00</b>
<b>PERMANENTE</b>				<b>PATRIMONIO LÍQUIDO</b>			
Investimentos	R\$ 57.249,72	R\$ 61.549,07	R\$ 65.934,91	Capital Social	R\$ 75.000,00	R\$ 75.000,00	R\$ 75.000,00
Imobilizado	R\$ 2.178.251,05	R\$ 2.178.251,05	R\$ 2.178.251,05	Reserva de Capital	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Depreciação	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Reserva de Lucros	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Diferido	R\$ -	R\$ -	R\$ -	Lucros/Prej. Acumul.	-R\$ 3.498.341,03	-R\$ 3.441.424,61	-R\$ 3.322.523,36
				Resultado do Exercício	R\$ 56.916,42	R\$ 118.901,25	R\$ 90.322,61
				Lucros Distribuídos		R\$ -	R\$ -
				Ajustes de Exercícios Anterior	R\$ -	R\$ -	R\$ 55.612,01
	<b>R\$ 2.235.500,77</b>	<b>R\$ 2.239.800,12</b>	<b>R\$ 2.244.185,96</b>		<b>-R\$ 3.366.424,61</b>	<b>-R\$ 3.247.523,36</b>	<b>-R\$ 3.101.588,74</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>R\$ 17.158.472,98</b>	<b>R\$ 17.448.981,14</b>	<b>R\$ 17.749.288,41</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>R\$ 17.158.472,98</b>	<b>R\$ 17.448.981,14</b>	<b>R\$ 17.749.288,41</b>

### C. \_Demonstração do Resultado

13. Com base na Demonstração dos Resultados mensais do período analisado, fornecida pela Recuperanda, destacamos inicialmente a aumento do faturamento no período, de R\$ 469.030,02, em fevereiro de 2016, para R\$ 943.254,53, em janeiro de 2016.

14. Isto representa um acréscimo de 101,11% no período, porém, o lucro passou de R\$ 118.901,25 para R\$ 90.322,61, um decréscimo de 24,04%.

<b>PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO EIRELI.</b>			
<b>DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - FIMDO</b>			
<b>PERÍODO</b>	<b>31/01/2016</b>	<b>29/02/2016</b>	<b>31/03/2016</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>R\$ 554.741,01</b>	<b>R\$ 469.030,02</b>	<b>R\$ 943.253,53</b>
Vendas/Prestação de Serviços	R\$ 554.741,01	R\$ 469.030,02	R\$ 943.253,53
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>-R\$ 83.242,41</b>	<b>-R\$ 60.517,17</b>	<b>-R\$ 136.523,93</b>
Impostos e Contrib. S/ Vendas	-R\$ 83.242,41	-R\$ 60.517,17	-R\$ 136.523,93
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>R\$ 471.498,60</b>	<b>R\$ 408.512,85</b>	<b>R\$ 806.729,60</b>
<b>(-) CUSTOS DAS VENDAS</b>	<b>-R\$ 286.805,48</b>	<b>-R\$ 243.361,61</b>	<b>-R\$ 586.469,75</b>
Custos de Serviços Prestados	-R\$ 286.805,48	-R\$ 243.361,61	-R\$ 586.469,75
<b>(=) LUCRO BRUTO OPERACIONAL</b>	<b>R\$ 184.693,12</b>	<b>R\$ 165.151,24</b>	<b>R\$ 220.259,85</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>-R\$ 33.397,18</b>	<b>-R\$ 33.027,92</b>	<b>-R\$ 97.456,78</b>
Despesas Administrativas	-R\$ 17.436,31	-R\$ 14.536,99	-R\$ 88.646,68
Despesas Tributárias	-R\$ 1.239,47	-R\$ 4.940,73	R\$ -
Despesas com Vendas		R\$ -	R\$ -
Despesas Gerais	-R\$ 9.734,88	-R\$ 11.190,78	-R\$ 8.810,10
Outras Receitas/Despesas	-R\$ 4.986,52	-R\$ 2.359,42	R\$ -
<b>(-) DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS</b>	<b>-R\$ 94.379,52</b>	<b>-R\$ 13.222,07</b>	<b>R\$ 20.860,15</b>
Despesas Financeiras	-R\$ 94.429,17	R\$ -	R\$ 20.762,69
(-) Receitas Financeiras	R\$ 49,65	-R\$ 13.222,07	R\$ 97,46
<b>OUTRAS RECEITAS E DESPESAS</b>	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ -</b>
Receitas/(Despesas) não Operacionais		R\$ -	R\$ -
(-) Perdas Excepcionais		R\$ -	R\$ -
<b>RESULTADO ANTES DO IRPJ E DA CSLL</b>	<b>R\$ 56.916,42</b>	<b>R\$ 118.901,25</b>	<b>R\$ 143.663,22</b>
(-) PROVISÃO IRPJ / CSLL	R\$ -	R\$ -	-R\$ 53.343,61
<b>( = ) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>R\$ 56.916,42</b>	<b>R\$ 118.901,25</b>	<b>R\$ 90.319,61</b>

### **Resultados**

Receitas líquidas 31/01/2016: R\$ 471.498,60;

Receitas líquidas 29/02/2016: R\$ 408.512,85;

Receitas líquidas 31/03/2016: R\$ 806.730,60.

### **Margem Bruta**

Em 31/01/2016 apresentou um lucro bruto de R\$ 184.693,12, equivalente a 39,17% sobre receitas líquidas;

Em 29/02/2016 apresentou um lucro bruto de R\$ 165.151,24, equivalente a 40,43% sobre receitas líquidas;

Em 31/03/2016 apresentou um lucro bruto de R\$ 220.260,85, equivalente a 27,30% sobre receitas líquidas.

### **Custos dos Produtos/Serviços Vendidos**

Em 31/01/2016 apresentou um custo de R\$ 286.805,48, equivalente a 60,83% sobre as receitas líquidas do período;

Em 29/02/2016 apresentou um custo de R\$ 243.361,61, equivalente a 59,57% sobre as receitas líquidas do período;

Em 31/01/2016 apresentou um custo de R\$ 586.469,75, equivalente a 72,70% sobre as receitas líquidas do período.

### **Despesas Operacionais (Administrativas e com Vendas)**

Em 31/01/2016 apresentou saldo de R\$ 33.397,18, equivalente a 7,08% sobre as receitas líquidas do período;

Em 29/02/2016 apresentou saldo de R\$ 33.027,92, equivalente a 8,08% sobre as receitas líquidas do período;

Em 31/03/2016 apresentou saldo de R\$ 97.456,78, equivalente a 12,08% sobre as receitas líquidas do período.

**Receitas/Despesas Financeiras**

Em 31/01/2016 apresentou saldo de R\$ 94.379,52, representando 20,02% sobre receitas líquidas no período;

Em 29/02/2016 apresentou saldo de R\$ 13.222,07, representando 3,24% sobre receitas líquidas no período;

Em 31/03/2016 apresentou saldo de R\$ 20.861,15, representando 2,59% sobre receitas líquidas no período.

**Lucros**

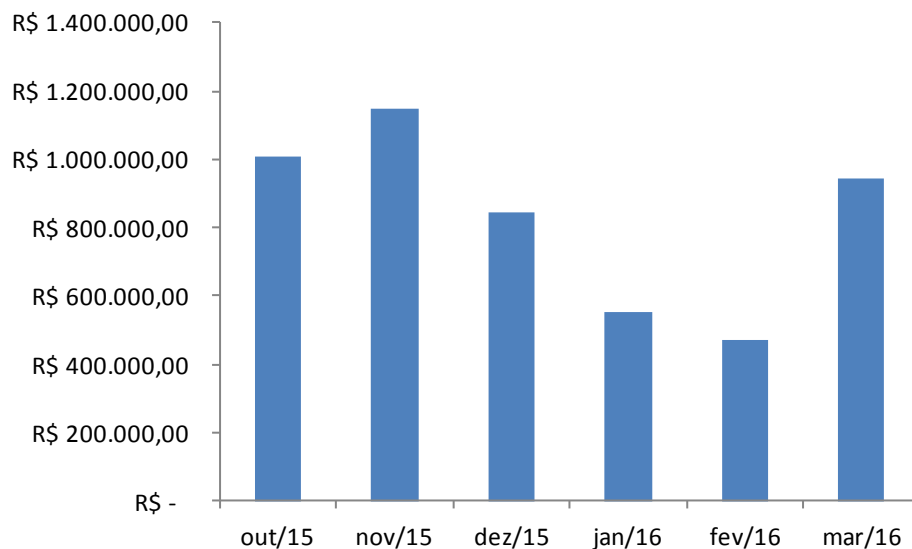
Em 31/01/2016 apresentou lucro de R\$ 56.916,42, representando 12,07% sobre receitas líquidas no período;

Em 29/02/2016 apresentou lucro de R\$ 118.901,25, representando 29,11% sobre receitas líquidas no período;

Em 31/03/2016 apresentou lucro de R\$ 90.322,61, representando 11,20% sobre receitas líquidas no período.

**EVOLUÇÃO DO FATURAMENTO NOS ÚLTIMOS SEIS MESES:**

<b>PONTO DA CAMISETA</b>		
<b>PERÍODO</b>	<b>VALOR</b>	<b>AV%</b>
out/15	R\$ 1.006.364,80	20,27%
nov/15	R\$ 1.149.120,48	23,15%
dez/15	R\$ 842.066,71	16,96%
jan/16	R\$ 554.741,01	11,17%
fev/16	R\$ 469.030,02	9,45%
mar/16	R\$ 943.254,53	19,00%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.964.577,55</b>	<b>100,00%</b>



**Passivo Tributário: R\$ 44.321,93.**

#### **D. Recolhimento de Imposto**

15. Em 03/03/2016, a Recuperanda apresentou comprovantes de recolhimentos e pagamento dos seguintes de tributos:

- ✓ PIS – 08 a 12 de 2015 e 01/2016;
- ✓ COFINS – 08 a 11 de 2015 e 01/2016;
- ✓ CSLL – 09 e 12/2015;
- ✓ IRPJ – 09/2015
- ✓ FGTS – 10 a 12/2015 (não comprovou pagamento);
- ✓ INSS – 09 a 13/2015 e 01/2016;
- ✓ ICMS – 10 a 12/2015;
- ✓ PEP – 10 a 12/2015;
- ✓ Recibos de pagamentos a funcionários, e pró-labore.

### **III. ENCERRAMENTO**



16. Sendo o que tinha para o momento, esse Administrador Judicial se coloca à disposição deste MM Juízo para quaisquer esclarecimentos que se façam necessário.

17. Requer ainda que seja intimada a Recuperanda para que envie mensalmente os documentos solicitados para análise de suas atividades, sob pena de destituição dos seus administradores, nos termos do artigo 64, V da Lei nº 11.101/2005.

Nesses termos,

Pede deferimento.

São Paulo, 01 de Setembro de 2016.

  
**Oreste Nestor de Souza Laspro**  
**Administrador Judicial**  
**OAB/SP nº 98.628**

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 01ª VARA DE  
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA  
COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Recuperação Judicial**

**Incidente – Exibição de Documentos ou Coisa**

**Autos nº 0031238-09.2015.8.26.0100**

**ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO** nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epigrafe requerida por **PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, (processo nº 113039-02.2014.8.26.0100), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **abril a novembro de 2016**, requerendo a juntada no incidente processual aberto para este fim.

1. Em consonância com o disposto nas alíneas “a” e “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Recuperandas e Falências (“LREF”), o Administrador Judicial nomeado submete à apreciação de Vossa Excelência, o Relatório Mensal de Atividades, tomando-se como base as informações do período de abril a novembro de 2016 do **PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA** (processo nº 113039-02.2014.8.26.0100), doravante “Recuperanda”.

2. Este Relatório reúne e sintetiza informações e dados que foram fornecidos ao Administrador Judicial pela própria Recuperanda. Tais informações, tanto de caráter quantitativo como qualitativo, não foram objeto de exame e nem de qualquer procedimento de auditoria por parte do Administrador

Judicial, visto que tais procedimentos são regulamentados e normatizados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), Banco Central do Brasil (“BACEN”) e Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (“IBRACON”) e não contemplados pela LREF.

3. Dessa forma, o Administrador Judicial não pode garantir ou afirmar a correção, precisão ou, ainda, que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Portanto, o presente Relatório não tem caráter de parecer ou opinião.

4. Por fim, cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

## I. DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

5. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Funcionários; **(B)** Situação Patrimonial; **(C)** Demonstração de Resultado de Exercício; **(D)** Fluxo de Caixa; **(E)** Extratos bancários; **(F)** Estoque; **(G)** Relatório de Compra e Venda; **(H)** Contas a Pagar e a Receber; **(I)** Folha de Pagamento; **(J)** Recolhimento de Imposto.

### A. Funcionários

6. A Recuperanda não apresentou informações referentes aos funcionários nos períodos abril a agosto de 2016. Para os meses de setembro, outubro e novembro de 2016, os documentos enviados (GFIP-SETIP) e CAGED 03/16 permitem o levantamento da quantidade conforme a tabela abaixo:

Mês	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov
Func	nd	9	13	nd	nd	nd	nd	nd	8	8	7

### B. Balanço Patrimonial (transcrição dos documentos)

**LASPRO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16
<b>ATIVO</b>	<b>17.749.288</b>	<b>17.985.856</b>	<b>18.055.861</b>	<b>19.046.406</b>	<b>19.590.717</b>	<b>19.933.340</b>	<b>15.642.945</b>	<b>15.013.364</b>	<b>16.005.461</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>15.505.102</b>	<b>15.737.284</b>	<b>15.802.904</b>	<b>16.793.448</b>	<b>17.333.266</b>	<b>17.675.889</b>	<b>13.381.108</b>	<b>12.747.141</b>	<b>13.734.760</b>
Disponibilidades	1.051.536	1.238.725	1.154.255	1.220.167	1.402.604	849.256	807.063	90.129	96.767
<i>Caixa</i>	<i>1.000.970</i>	<i>1.171.115</i>	<i>1.152.587</i>	<i>1.213.039</i>	<i>1.308.783</i>	<i>839.222</i>	<i>765.738</i>	<i>85.127</i>	<i>86.715</i>
<i>Bancos</i>	<i>50.566</i>	<i>67.610</i>	<i>1.669</i>	<i>7.128</i>	<i>93.821</i>	<i>10.034</i>	<i>41.325</i>	<i>5.002</i>	<i>10.053</i>
Adiantamentos	2.612.667	2.612.667	2.511.205	2.561.205	2.307.297	1.982.359	1.982.797	1.982.797	1.970.050
Contas a receber	4.829.774	4.773.992	4.713.496	4.803.726	4.892.348	4.756.748	780.553	761.397	1.163.856
Impostos a recuperar	-	-	9.384	50.343	54.312	111.096	54.881	24.821	25.571
Estoques	7.011.125	7.111.900	7.414.563	8.158.008	8.676.705	9.976.429	9.755.814	9.887.996	10.478.516
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>2.244.186</b>	<b>2.248.572</b>	<b>2.252.958</b>	<b>2.252.958</b>	<b>2.257.452</b>	<b>2.257.452</b>	<b>2.261.837</b>	<b>2.266.223</b>	<b>2.270.701</b>
Consórcios	65.935	70.321	74.707	74.707	79.200	79.200	83.586	87.972	92.450
Imobilizado	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251
<i>Máquinas Industriais</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>	<i>339.402</i>
<i>Equipamentos Adm e Com</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>	<i>537.169</i>
<i>Veículos</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>	<i>1.301.680</i>
<b>PASSIVO</b>	<b>17.749.288</b>	<b>17.985.856</b>	<b>18.055.861</b>	<b>19.046.406</b>	<b>19.590.717</b>	<b>19.933.340</b>	<b>15.642.945</b>	<b>15.013.364</b>	<b>16.005.461</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>18.696.277</b>	<b>18.830.036</b>	<b>18.809.675</b>	<b>19.766.288</b>	<b>20.244.019</b>	<b>20.475.847</b>	<b>16.341.824</b>	<b>15.627.016</b>	<b>16.398.753</b>
Salários	8.480	7.380	4.458	3.774	5.886	5.676	4.680	4.155	3.954
Encargos Sociais	7.637	8.193	8.789	7.983	6.604	7.162	5.374	5.374	6.771
Fornecedores	12.345.943	12.416.916	12.892.861	13.929.698	14.649.659	15.135.776	14.059.368	13.334.201	13.714.434
Empréstimos	2.866.937	2.870.093	2.687.783	2.457.964	2.267.778	2.039.062	1.957.330	1.934.685	2.330.799
Desc - Cheques e duplicatas	3.377.252	3.430.551	3.181.920	3.295.644	3.266.133	3.260.467	223.975	240.312	220.734
Impostos	36.685	43.018	33.864	19.989	27.890	27.704	27.266	44.459	58.229
Provisões	53.343	53.885	-	51.236	20.070	-	63.831	63.831	63.831
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>
Valores a integralizar	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 3.101.589</b>	<b>- 2.998.780</b>	<b>- 2.908.413</b>	<b>- 2.874.481</b>	<b>- 2.807.902</b>	<b>- 2.697.106</b>	<b>- 2.853.478</b>	<b>- 2.768.252</b>	<b>- 2.547.892</b>
Capital	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	100.000
Prejuízos Acumulados	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729	- 3.442.729
Resultado do Exercício	266.140	368.949	459.316	493.248	559.827	670.623	514.251	599.477	794.837

7. Os cálculos de índices desconsideram os valores referentes à recuperação judicial que ainda constam em passivo circulante.

8. A Recuperanda reduziu sua liquidez imediata, com aumento considerável de estoques, verificado no cálculo de liquidez seca em comparação com a liquidez corrente.

	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16
<b>CCL</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	9.805.702	9.904.125	9.990.106	10.024.038	10.086.123	10.196.919	10.036.161	10.117.001	10.332.884
<b>Liquidez corrente</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	2,72	2,70	2,72	2,48	2,39	2,36	4,00	4,85	4,04
<b>Liquidez seca</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	1,49	1,48	1,44	1,28	1,19	1,03	1,08	1,09	0,96
<b>Liquidez imediata</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	0,18	0,21	0,20	0,18	0,19	0,11	0,24	0,03	0,03
PMR (dias)	115	113	124	129	136	106	59	27	45
PMP (dias)	26	30	51	88	110	109	79	56	68

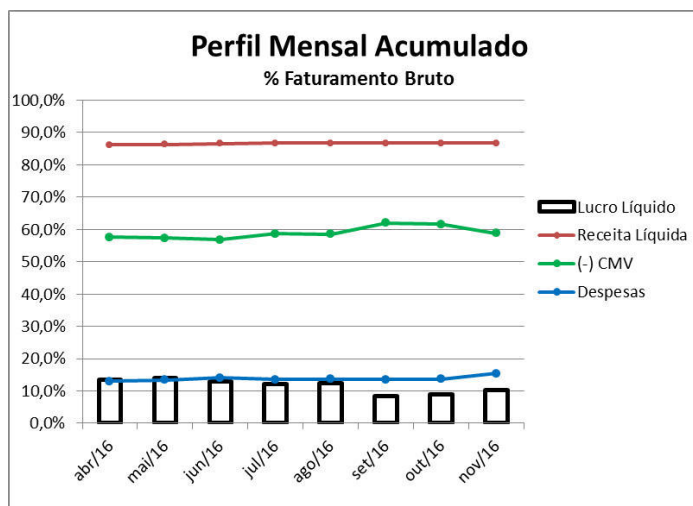
### Variação Mensal das Contas Patrimoniais

	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16
<b>ATIVO</b>	<b>236.567</b>	<b>70.006</b>	<b>990.545</b>	<b>544.311</b>	<b>342.623</b>	<b>-4.290.395</b>	<b>-629.581</b>	<b>992.097</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>232.181</b>	<b>65.620</b>	<b>990.545</b>	<b>539.817</b>	<b>342.623</b>	<b>-4.294.781</b>	<b>-633.967</b>	<b>987.619</b>
Disponibilidades	187.189	-84.470	65.911	182.437	-553.348	-42.192	-716.934	6.638
Caixa	170.145	-18.528	60.452	95.744	-469.561	-73.484	-680.611	1.587
Bancos	17.044	-65.941	5.459	86.693	-83.787	31.292	-36.323	5.051
Adiantamentos	0	-101.462	50.000	-253.909	-324.937	438	0	-12.747
Contas a receber	-55.782	-60.496	90.230	88.623	-135.600	-3.976.195	-19.156	402.459
Impostos a recuperar	0	9.384	40.959	3.969	56.784	-56.216	-30.060	750
Estoques	100.774	302.663	743.445	518.697	1.299.725	-220.616	132.182	590.520
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>4.386</b>	<b>4.386</b>	<b>0</b>	<b>4.494</b>	<b>0</b>	<b>4.386</b>	<b>4.386</b>	<b>4.478</b>
Consórcios	4.386	4.386	0	4.494	0	4.386	4.386	4.478
Imobilizado	0	0	0	0	0	0	0	0
Máquinas Industriais	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamentos Adm e Com	0	0	0	0	0	0	0	0
Veículos	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASSIVO</b>	<b>236.567</b>	<b>70.006</b>	<b>990.545</b>	<b>544.311</b>	<b>342.623</b>	<b>-4.290.395</b>	<b>-629.581</b>	<b>992.097</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>133.759</b>	<b>-20.361</b>	<b>956.613</b>	<b>477.732</b>	<b>231.827</b>	<b>-4.134.023</b>	<b>-714.808</b>	<b>771.737</b>
Salários	-1.100	-2.922	-685	2.112	-210	-995	-525	-201
Encargos Sociais	556	596	-805	-1.379	558	-1.788	-0	1.397
Fornecedores	70.972	475.945	1.036.837	719.961	486.117	-1.076.408	-725.167	380.234
Empréstimos	3.156	-182.310	-229.819	-190.186	-228.716	-81.732	-22.645	396.114
Desc - Cheques e duplicatas	53.299	-248.631	113.724	-29.511	-5.666	-3.036.492	16.337	-19.578
Impostos	6.333	-9.154	-13.875	7.901	-186	-437	17.192	13.771
Provisões	542	-53.885	51.236	-31.166	-20.070	63.831	0	0
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valores a integralizar	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>102.809</b>	<b>90.367</b>	<b>33.932</b>	<b>66.579</b>	<b>110.796</b>	<b>-156.372</b>	<b>85.226</b>	<b>220.361</b>
Capital	0	0	0	0	0	0	0	25.000
Prejuízos Acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado do Exercício	102.809	90.367	33.932	66.579	110.796	-156.372	85.226	195.361

### C. Demonstração dos Resultados Mensais (transcrição dos documentos)

	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16									
<b>Receita Bruta</b>	<b>1.967.026</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.714.856</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.280.486</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.827.338</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.590.416</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.352.504</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.101.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.700.846</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.693.849</b>	<b>100,0%</b>
Devoluções	40.318	2,0%	41.326	1,5%	42.329	1,3%	42.329	1,1%	42.329	0,9%	47.587	0,9%	49.066	0,8%	49.066	0,7%	61.076	0,8%
impostos	239.966	12,2%	335.405	12,4%	405.854	12,4%	472.842	12,4%	567.106	12,4%	664.100	12,4%	762.908	12,5%	840.604	12,5%	960.615	12,5%
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.686.742</b>	<b>85,8%</b>	<b>2.338.125</b>	<b>86,1%</b>	<b>2.832.302</b>	<b>86,3%</b>	<b>3.312.166</b>	<b>86,5%</b>	<b>3.980.981</b>	<b>86,7%</b>	<b>4.640.817</b>	<b>86,7%</b>	<b>5.289.342</b>	<b>86,7%</b>	<b>5.811.176</b>	<b>86,7%</b>	<b>6.672.158</b>	<b>86,7%</b>
(-) CMV	1.116.637	56,8%	1.562.927	57,6%	1.879.641	57,3%	2.174.749	56,8%	2.694.931	58,7%	3.133.610	58,5%	3.783.760	62,0%	4.128.000	61,6%	4.519.220	58,7%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>570.105</b>	<b>29,0%</b>	<b>775.198</b>	<b>28,6%</b>	<b>952.661</b>	<b>29,0%</b>	<b>1.137.417</b>	<b>29,7%</b>	<b>1.286.050</b>	<b>28,0%</b>	<b>1.507.207</b>	<b>28,2%</b>	<b>1.505.582</b>	<b>24,7%</b>	<b>1.683.176</b>	<b>25,1%</b>	<b>2.152.938</b>	<b>28,0%</b>
Despesas Operacionais	147.726	7,5%	210.744	7,8%	273.546	8,3%	344.928	9,0%	391.526	8,5%	461.942	8,6%	513.967	8,4%	565.010	8,4%	627.500	8,2%
Despesas Administrativas	16.156	0,8%	21.584	0,8%	27.180	0,8%	30.070	0,8%	38.896	0,8%	43.731	0,8%	46.108	0,8%	54.133	0,8%	227.916	3,0%
Receitas Financeiras	177	0,0%	520	0,0%	544	0,0%	545	0,0%	545	0,0%	545	0,0%	562	0,0%	564	0,0%	564	0,0%
Despesas Financeiras	86.917	4,4%	121.099	4,5%	139.822	4,3%	165.138	4,3%	191.769	4,2%	226.878	4,2%	263.410	4,3%	296.711	4,4%	334.840	4,4%
<b>Lucro Antes Impostos</b>	<b>319.483</b>	<b>16,2%</b>	<b>422.292</b>	<b>15,6%</b>	<b>512.658</b>	<b>15,6%</b>	<b>597.826</b>	<b>15,6%</b>	<b>664.405</b>	<b>14,5%</b>	<b>775.201</b>	<b>14,5%</b>	<b>682.660</b>	<b>11,2%</b>	<b>767.886</b>	<b>11,5%</b>	<b>963.247</b>	<b>12,5%</b>
IRPJ / CSLL	53.343	2,7%	53.343	2,0%	53.343	1,6%	104.578	2,7%	104.578	2,3%	104.578	2,0%	168.409	2,8%	168.409	2,5%	168.409	2,2%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>266.140</b>	<b>13,5%</b>	<b>368.949</b>	<b>13,6%</b>	<b>459.316</b>	<b>14,0%</b>	<b>493.248</b>	<b>12,9%</b>	<b>559.827</b>	<b>12,2%</b>	<b>670.623</b>	<b>12,5%</b>	<b>514.251</b>	<b>8,4%</b>	<b>599.477</b>	<b>8,9%</b>	<b>794.837</b>	<b>10,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>406.400</b>	<b>20,7%</b>	<b>543.391</b>	<b>20,0%</b>	<b>652.480</b>	<b>19,9%</b>	<b>762.964</b>	<b>19,9%</b>	<b>856.174</b>	<b>18,7%</b>	<b>1.002.079</b>	<b>18,7%</b>	<b>946.070</b>	<b>15,5%</b>	<b>1.064.597</b>	<b>15,9%</b>	<b>1.298.086</b>	<b>16,9%</b>

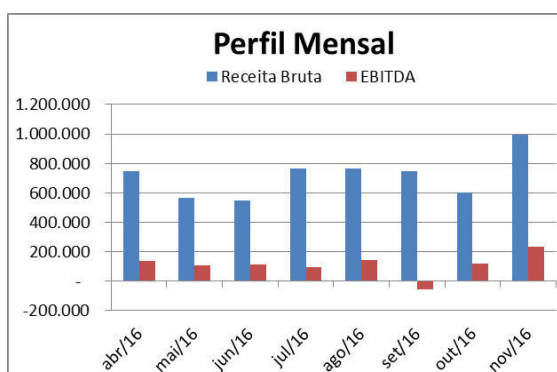
9. Houve redução do lucro líquido na operação acumulada do período da ordem de 24% com redução de EBITDA em 18%.



### Variação Mensal das Contas de Resultados

	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16
<b>Receita Bruta</b>	<b>747.830</b>	<b>565.630</b>	<b>546.852</b>	<b>763.078</b>	<b>762.088</b>	<b>748.812</b>	<b>599.530</b>	<b>993.003</b>
Devoluções	1.008	1.004	-	-	5.258	1.478	-	12.010
impostos	95.439	70.449	66.988	94.264	96.994	98.808	77.696	120.011
<b>Receita Líquida</b>	<b>651.383</b>	<b>494.177</b>	<b>479.864</b>	<b>668.814</b>	<b>659.836</b>	<b>648.525</b>	<b>521.834</b>	<b>860.982</b>
(-) CMV	446.291	316.713	295.109	520.181	438.679	650.150	344.241	391.220
<b>Lucro Bruto</b>	<b>205.093</b>	<b>177.464</b>	<b>184.756</b>	<b>148.633</b>	<b>221.157</b>	<b>-1.625</b>	<b>177.594</b>	<b>469.763</b>
Despesas Operacionais	63.018	62.802	71.382	46.598	70.416	52.025	51.043	62.491
Despesas Administrativas	5.428	5.596	2.890	8.826	4.835	2.377	8.025	173.783
Receitas Financeiras	343	24	1	-	-	17	2	-
Despesas Financeiras	34.182	18.723	25.317	26.630	35.110	36.532	33.301	38.129
<b>Lucro Antes Impostos</b>	<b>102.809</b>	<b>90.367</b>	<b>85.168</b>	<b>66.579</b>	<b>110.796</b>	<b>-92.541</b>	<b>85.226</b>	<b>195.361</b>
IRPJ / CSLL	-	-	51.236	-	-	63.831	-	-
<b>Lucro Líquido</b>	<b>102.809</b>	<b>90.367</b>	<b>33.932</b>	<b>66.579</b>	<b>110.796</b>	<b>-156.372</b>	<b>85.226</b>	<b>195.361</b>
<b>EBITDA</b>	<b>136.990</b>	<b>109.089</b>	<b>110.484</b>	<b>93.209</b>	<b>145.906</b>	<b>-56.009</b>	<b>118.527</b>	<b>233.489</b>

11. O gráfico abaixo ilustra a variação da receita bruta mensal com respectivo EBITDA.



#### D. Fluxo de Caixa

10. A Recuperanda não apresentou informações referentes ao fluxo de caixa do período de abril a novembro de 2016.

#### E. Extratos Bancários

11. A Recuperanda não apresentou os extratos bancários do período de abril a novembro de 2016.

#### **F. Estoques**

12. A Recuperanda apresentou planilhas de registro de inventário referentes ao valor constado em balancete para o mês de outubro e novembro de 2016.

#### **G. Relatório de Compras e Vendas**

13. A Recuperanda não apresentou informações referentes a compras e vendas e cálculos dos impostos decorrentes destas operações no período de abril a novembro de 2016.

#### **H. Contas a Pagar e Receber**

14. A Recuperanda apresentou informações referentes às contas a pagar das operações pós-pedido de recuperação judicial para os meses de outubro e novembro de 2016, compatível com os lançamentos em balancete.

15. A Recuperanda não apresentou nenhum documento ou planilha de controle de seus recebíveis para o período de abril a setembro e novembro, apresentando somente o controle de recebíveis para outubro de 2016, compatível com valor em balancete.

#### **I. Folha de Pagamento**

16. A Recuperanda não apresentou informações referentes à folha de pagamento para o período de abril a novembro de 2016.

17. Apresentou cópias dos recibos de pagamentos de salário devidamente assinados referentes às folhas de setembro, outubro e novembro de 2016, bem como da 1ª parcela do 13º salário.

**J. Pagamento de Impostos**

18. Apresentou os seguintes comprovantes de recolhimento de tributos:

- A) GPS: agosto a outubro de 2016
- B) FGTS: agosto a outubro de 2016
- C) DARF 5952 (C.S.NFS-e): agosto a outubro de 2016
- D) DARF 8109 (PIS faturamento): agosto a outubro de 2016
- E) DARF 2172 (COFINS faturamento): Agosto e outubro de 2016

19. Não apresentou os comprovantes acima descritos dos meses anteriores e nem o comprovante de pagamento do IRPJ – Lucro Presumido recolhido nos meses de abril, julho e outubro de 2016, conforme lançado nos balancetes.

**II. ENCERRAMENTO**

20. Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários, bem como ratificando as manifestações apresentadas nos autos principais.

São Paulo, 16 de janeiro de 2017.

  
**Oreste Nestor de Souza Laspro**  
**Administrador Judicial**  
**OAB/SP n° 98.628**



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE  
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA  
COMARCA DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Recuperação Judicial**

**Incidente – Exibição de Documentos ou Coisa**

**Autos nº 0031238-09.2015.8.26.0100**

**ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO** nomeado Administrador Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epigrafe requerida por **PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA**, (processo nº 113039-02.2014.8.26.0100), vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório Mensal das Atividades da Recuperanda**, referente ao período de **dezembro de 2016**, requerendo a juntada no incidente processual aberto para este fim.

1. Em consonância com o disposto nas alíneas “a” e “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/05 – Lei de Recuperação de Recuperandas e Falências (“LREF”), o Administrador Judicial nomeado submete à apreciação de Vossa Excelência, o Relatório Mensal de Atividades, tomando-se como base as informações do período de abril a novembro de 2016 do **PONTO DA CAMISETA INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA** (processo nº 113039-02.2014.8.26.0100), doravante “Recuperanda”.

2. Por fim, cabe observar que a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

## I. DA SITUAÇÃO OPERACIONAL

3. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos solicitados à Recuperanda conforme: **(A)** Funcionários; **(B)** Situação Patrimonial; **(C)** Demonstração de Resultado de Exercício; **(D)** Fluxo de Caixa; **(E)** Extratos bancários; **(F)** Estoque; **(G)** Relatório de Compra e Venda; **(H)** Contas a Pagar e a Receber; **(I)** Folha de Pagamento; **(J)** Recolhimento de Imposto.

### A. Funcionários

4. Para o mês de dezembro de 2016, os documentos enviados (GFIP-SETIP) e CAGED 03/16 permitem o levantamento da quantidade conforme a tabela abaixo:

	jan/16	fev/16	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
Func	nd	9	13	nd	nd	nd	nd	nd	8	8	7	6

### B. Balanço Patrimonial (transcrição dos documentos)

**LASPRO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
<b>ATIVO</b>	<b>17.749.288</b>	<b>17.985.856</b>	<b>18.055.861</b>	<b>19.046.406</b>	<b>19.590.717</b>	<b>19.933.340</b>	<b>15.642.945</b>	<b>15.013.364</b>	<b>16.005.461</b>	<b>16.789.286</b>
<b>Ativo Circulante</b>	15.505.102	15.737.284	15.802.904	16.793.448	17.333.266	17.675.889	13.381.108	12.747.141	13.734.760	14.514.106
Disponibilidades	1.051.536	1.238.725	1.154.255	1.220.167	1.402.604	849.256	807.063	90.129	96.767	317.665
<i>Caixa / Cheques em cartei</i>	1.000.970	1.171.115	1.152.587	1.213.039	1.308.783	839.222	765.738	85.127	86.715	309.077
<i>Bancos</i>	50.566	67.610	1.669	7.128	93.821	10.034	41.325	5.002	10.053	8.588
Adiantamentos	2.612.667	2.612.667	2.511.205	2.561.205	2.307.297	1.982.359	1.982.797	1.982.797	1.970.050	1.950.050
Contas a receber	4.829.774	4.773.992	4.713.496	4.803.726	4.892.348	4.756.748	780.553	761.397	1.163.856	1.309.880
Impostos a recuperar	-	-	9.384	50.343	54.312	111.096	54.881	24.821	25.571	16.200
Estoques	7.011.125	7.111.900	7.414.563	8.158.008	8.676.705	9.976.429	9.755.814	9.887.996	10.478.516	10.920.311
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>2.244.186</b>	<b>2.248.572</b>	<b>2.252.958</b>	<b>2.252.958</b>	<b>2.257.452</b>	<b>2.257.452</b>	<b>2.261.837</b>	<b>2.266.223</b>	<b>2.270.701</b>	<b>2.275.179</b>
Consórcios	65.935	70.321	74.707	74.707	79.200	79.200	83.586	87.972	92.450	96.928
Imobilizado	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251	2.178.251
<i>Máquinas Industriais</i>	339.402	339.402	339.402	339.402	339.402	339.402	339.402	339.402	339.402	339.402
<i>Equipamentos Adm e Com</i>	537.169	537.169	537.169	537.169	537.169	537.169	537.169	537.169	537.169	537.169
<i>Veículos</i>	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680	1.301.680
<b>PASSIVO</b>	<b>17.749.288</b>	<b>17.985.856</b>	<b>18.055.861</b>	<b>19.046.406</b>	<b>19.590.717</b>	<b>19.933.340</b>	<b>15.642.945</b>	<b>15.013.364</b>	<b>16.005.461</b>	<b>16.789.286</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>18.696.277</b>	<b>18.830.036</b>	<b>18.809.675</b>	<b>19.766.288</b>	<b>20.244.019</b>	<b>20.475.847</b>	<b>16.341.824</b>	<b>15.627.016</b>	<b>16.398.753</b>	<b>17.041.468</b>
Salários	8.480	7.380	4.458	3.774	5.886	5.676	4.680	4.155	3.954	3.938
Encargos Sociais	7.637	8.193	8.789	7.983	6.604	7.162	5.374	5.374	6.771	4.821
Fornecedores	12.345.943	12.416.916	12.892.861	13.929.698	14.649.659	15.135.776	14.059.368	13.334.201	13.714.434	14.036.189
Empréstimos	2.866.937	2.870.093	2.687.783	2.457.964	2.267.778	2.039.062	1.957.330	1.934.685	2.330.799	1.842.956
Desc - Cheques e duplic	3.377.252	3.430.551	3.181.920	3.295.644	3.266.133	3.260.467	223.975	240.312	220.734	965.849
Impostos	36.685	43.018	33.864	19.989	27.890	27.704	27.266	44.459	58.229	91.680
Provisões	53.343	53.885	-	51.236	20.070	-	63.831	63.831	63.831	96.033
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>	<b>2.154.600</b>
Valores a integralizar	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600	2.154.600
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>3.101.589</b>	<b>2.998.780</b>	<b>2.908.413</b>	<b>2.874.481</b>	<b>2.807.902</b>	<b>2.697.106</b>	<b>2.853.478</b>	<b>2.768.252</b>	<b>2.547.892</b>	<b>2.406.782</b>
Capital	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	75.000	100.000	100.000
Prejuízos Acumulados	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729	3.442.729
Resultado do Exercício	266.140	368.949	459.316	493.248	559.827	670.623	514.251	599.477	794.837	935.947

5. Os cálculos de índices desconsideram os valores referentes à recuperação judicial que ainda constam em passivo circulante.

6. A Recuperanda já esboça queda de liquidez, permanecendo o investimento em estoques. A redução de Prazo médio de recebimento é obtida pelo aumento de desconto de duplicatas e cheques.

	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
<b>CCL</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	9.805.702	9.904.125	9.990.106	10.024.038	10.086.123	10.196.919	10.036.161	10.117.001	10.332.884	10.469.516
<b>Liquidez corrente</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	2,72	2,70	2,72	2,48	2,39	2,36	4,00	4,85	4,04	3,59
<b>Liquidez seca</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	1,49	1,48	1,44	1,28	1,19	1,03	1,08	1,09	0,96	0,89
<b>Liquidez imediata</b> (desconsiderando Passivos da RJ ainda no circulante)	0,18	0,21	0,20	0,18	0,19	0,11	0,24	0,03	0,03	0,08
PMR (dias)	115	113	124	129	136	106	59	27	45	28
PMP (dias)	26	30	51	88	110	109	79	56	68	79

### Variação Mensal das Contas Patrimoniais

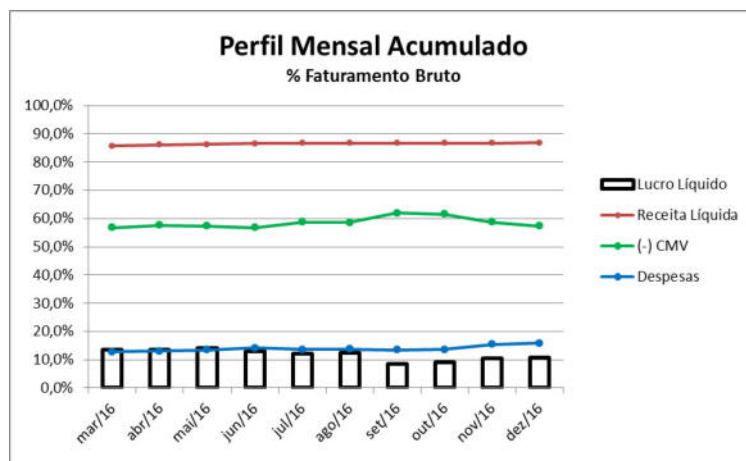
**LASPRO**  
ADVOGADOS ASSOCIADOS

	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
<b>ATIVO</b>	<b>236.567</b>	<b>70.006</b>	<b>990.545</b>	<b>544.311</b>	<b>342.623</b>	<b>-4.290.395</b>	<b>-629.581</b>	<b>992.097</b>	<b>783.824</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>232.181</b>	<b>65.620</b>	<b>990.545</b>	<b>539.817</b>	<b>342.623</b>	<b>-4.294.781</b>	<b>-633.967</b>	<b>987.619</b>	<b>779.346</b>
Disponibilidades	187.189	-84.470	65.911	182.437	-553.348	-42.192	-716.934	6.638	220.898
Caixa / Cheques em cartei	170.145	-18.528	60.452	95.744	-469.561	-73.484	-680.611	1.587	222.363
Bancos	17.044	-65.941	5.459	86.693	-83.787	31.292	-36.323	5.051	-1.465
Adiantamentos	0	-101.462	50.000	-253.909	-324.937	438	0	-12.747	-20.000
Contas a receber	-55.782	-60.496	90.230	88.623	-135.600	-3.976.195	-19.156	402.459	146.024
Impostos a recuperar	0	9.384	40.959	3.969	56.784	-56.216	-30.060	750	-9.371
Estoques	100.774	302.663	743.445	518.697	1.299.725	-220.616	132.182	590.520	441.795
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>4.386</b>	<b>4.386</b>	<b>0</b>	<b>4.494</b>	<b>0</b>	<b>4.386</b>	<b>4.386</b>	<b>4.478</b>	<b>4.478</b>
Consórcios	4.386	4.386	0	4.494	0	4.386	4.386	4.478	4.478
Imobilizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Máquinas Industriais	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipamentos Adm e Com	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Veículos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASSIVO</b>	<b>236.567</b>	<b>70.006</b>	<b>990.545</b>	<b>544.311</b>	<b>342.623</b>	<b>-4.290.395</b>	<b>-629.581</b>	<b>992.097</b>	<b>783.824</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>133.759</b>	<b>-20.361</b>	<b>956.613</b>	<b>477.732</b>	<b>231.827</b>	<b>-4.134.023</b>	<b>-714.808</b>	<b>771.737</b>	<b>642.715</b>
Salários	-1.100	-2.922	-685	2.112	-210	-995	-525	-201	-16
Encargos Sociais	556	596	-805	-1.379	558	-1.788	-0	1.397	-1.950
Fornecedores	70.972	475.945	1.036.837	719.961	486.117	-1.076.408	-725.167	380.234	321.754
Empréstimos	3.156	-182.310	-229.819	-190.186	-228.716	-81.732	-22.645	396.114	-487.842
Desc - Cheques e duplic	53.299	-248.631	113.724	-29.511	-5.666	-3.036.492	16.337	-19.578	745.115
Impostos	6.333	-9.154	-13.875	7.901	-186	-437	17.192	13.771	33.451
Provisões	542	-53.885	51.236	-31.166	-20.070	63.831	0	0	32.202
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valores a integralizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>102.809</b>	<b>90.367</b>	<b>33.932</b>	<b>66.579</b>	<b>110.796</b>	<b>-156.372</b>	<b>85.226</b>	<b>220.361</b>	<b>141.110</b>
Capital	0	0	0	0	0	0	0	25.000	0
Prejuízos Acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado do Exercício	102.809	90.367	33.932	66.579	110.796	-156.372	85.226	195.361	141.110

### C. Demonstração dos Resultados Mensais (transcrição dos documentos)

	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
<b>Receita Bruta</b>	<b>1.967.026</b>	<b>2.714.856</b>	<b>3.280.486</b>	<b>3.827.338</b>	<b>4.590.416</b>	<b>5.352.504</b>	<b>6.101.316</b>	<b>6.700.846</b>	<b>7.693.849</b>	<b>8.598.578</b>
Devoluções	40.318	41.326	42.329	42.329	42.329	47.587	49.066	49.066	61.076	66.326
impostos	239.966	335.405	405.854	472.842	567.106	664.100	762.908	840.604	960.615	1.067.286
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.686.742</b>	<b>2.338.125</b>	<b>2.832.302</b>	<b>3.312.166</b>	<b>3.980.981</b>	<b>4.640.817</b>	<b>5.289.342</b>	<b>5.811.176</b>	<b>6.672.158</b>	<b>7.464.967</b>
(-) CMV	1.116.637	1.562.927	1.879.641	2.174.749	2.694.931	3.133.610	3.783.760	4.128.000	4.519.220	4.933.715
<b>Lucro Bruto</b>	<b>570.105</b>	<b>775.198</b>	<b>952.661</b>	<b>1.137.417</b>	<b>1.286.050</b>	<b>1.507.207</b>	<b>1.505.582</b>	<b>1.683.176</b>	<b>2.152.938</b>	<b>2.531.251</b>
Despesas Operacionais	147.726	210.744	273.546	344.928	391.526	461.942	513.967	565.010	627.500	885.160
Despesas Administrativas	16.156	21.584	27.180	30.070	38.896	43.731	46.108	54.133	227.916	90.300
Receitas Financeiras	177	520	544	545	545	545	562	564	564	564
Despesas Financeiras	86.917	121.099	139.822	165.138	191.769	226.878	263.410	296.711	334.840	381.615
<b>Lucro Antes Impostos</b>	<b>319.483</b>	<b>422.292</b>	<b>512.658</b>	<b>597.826</b>	<b>664.405</b>	<b>775.201</b>	<b>682.660</b>	<b>767.886</b>	<b>963.247</b>	<b>1.174.740</b>
IRPJ / CSLL	53.343	53.343	53.343	104.578	104.578	104.578	168.409	168.409	168.409	238.793
<b>Lucro Líquido</b>	<b>266.140</b>	<b>368.949</b>	<b>459.316</b>	<b>493.248</b>	<b>559.827</b>	<b>670.623</b>	<b>514.251</b>	<b>599.477</b>	<b>794.837</b>	<b>935.947</b>
<b>EBITDA</b>	<b>406.400</b>	<b>543.391</b>	<b>652.480</b>	<b>762.964</b>	<b>856.174</b>	<b>1.002.079</b>	<b>946.070</b>	<b>1.064.597</b>	<b>1.298.086</b>	<b>1.556.355</b>

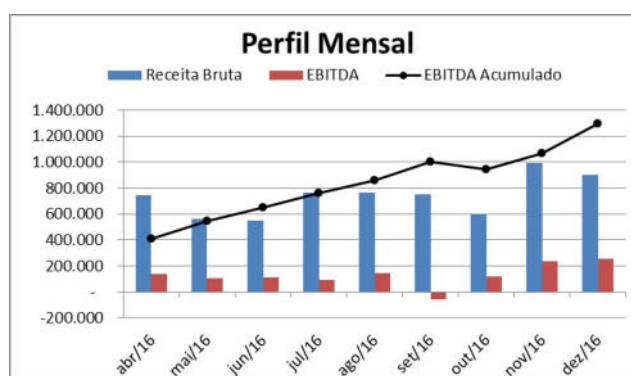
7. Houve recuperação do Lucro Bruto para o nível de 29,4%, com EBITDA atingindo 18,1% e Lucro líquido do exercício em 10,9% (% do faturamento bruto).



### Variação Mensal das Contas de Resultados

	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16
<b>Receita Bruta</b>	<b>747.830</b> 100,0%	<b>565.630</b> 100,0%	<b>546.852</b> 100,0%	<b>763.078</b> 100,0%	<b>762.088</b> 100,0%	<b>748.812</b> 100,0%	<b>599.530</b> 100,0%	<b>993.003</b> 100,0%	<b>904.730</b> 100,0%
Devoluções	1.008 0,1%	1.004 0,2%	- 0,0%	- 0,0%	5.258 0,7%	1.478 0,2%	- 0,0%	12.010 1,2%	5.250 0,6%
impostos	95.439 12,8%	70.449 12,5%	66.988 12,2%	94.264 12,4%	96.994 12,7%	98.808 13,2%	77.696 13,0%	120.011 12,1%	106.671 11,8%
<b>Receita Líquida</b>	<b>651.383</b> 87,1%	<b>494.177</b> 87,4%	<b>479.864</b> 87,8%	<b>668.814</b> 87,6%	<b>659.836</b> 86,6%	<b>648.525</b> 86,6%	<b>521.834</b> 87,0%	<b>860.982</b> 86,7%	<b>792.808</b> 87,6%
(-) CMV	446.291 59,7%	316.713 56,0%	295.109 54,0%	520.181 68,2%	438.679 57,6%	650.150 86,8%	344.241 57,4%	391.220 39,4%	414.496 45,8%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>205.093</b> 27,4%	<b>177.464</b> 31,4%	<b>184.756</b> 33,8%	<b>148.633</b> 19,5%	<b>221.157</b> 29,0%	<b>1.625</b> -0,2%	<b>177.594</b> 29,6%	<b>469.763</b> 47,3%	<b>378.313</b> 41,8%
Despesas Operacionais	63.018 8,4%	62.802 11,1%	71.382 13,1%	46.598 6,1%	70.416 9,2%	52.025 6,9%	51.043 8,5%	62.491 6,3%	257.659 28,5%
Despesas Administrativas	5.428 0,7%	5.596 1,0%	2.890 0,5%	8.826 1,2%	4.835 0,6%	2.377 0,3%	8.025 1,3%	173.783 17,5%	137.616 -15,2%
Receitas Financeiras	343 0,0%	24 0,0%	1 0,0%	- 0,0%	- 0,0%	17 0,0%	2 0,0%	- 0,0%	- 0,0%
Despesas Financeiras	34.182 4,6%	18.723 3,3%	25.317 4,6%	26.630 3,5%	35.110 4,6%	36.532 4,9%	33.301 5,6%	38.129 3,8%	46.775 5,2%
<b>Lucro Antes Impostos</b>	<b>102.809</b> 13,7%	<b>90.367</b> 16,0%	<b>85.168</b> 15,6%	<b>66.579</b> 8,7%	<b>110.796</b> 14,5%	<b>- 92.541</b> -12,4%	<b>85.226</b> 14,2%	<b>195.361</b> 19,7%	<b>211.494</b> 23,4%
IRPJ / CSLL	- 0,0%	- 0,0%	51.236 9,4%	- 0,0%	- 0,0%	63.831 8,5%	- 0,0%	- 0,0%	70.384 7,8%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>102.809</b> 13,7%	<b>90.367</b> 16,0%	<b>33.932</b> 6,2%	<b>66.579</b> 8,7%	<b>110.796</b> 14,5%	<b>- 156.372</b> -20,9%	<b>85.226</b> 14,2%	<b>195.361</b> 19,7%	<b>141.110</b> 15,6%
<b>EBITDA</b>	<b>136.990</b> 18,3%	<b>109.089</b> 19,3%	<b>110.484</b> 20,2%	<b>93.209</b> 12,2%	<b>145.906</b> 19,1%	<b>- 56.009</b> -7,5%	<b>118.527</b> 19,8%	<b>233.489</b> 23,5%	<b>258.269</b> 28,5%

.11. O gráfico abaixo ilustra a variação da receita bruta mensal com respectivo EBITDA mensal e acumulado.



## D. Fluxo de Caixa

8. A Recuperanda não apresentou informações referentes ao fluxo de caixa do mês de dezembro de 2016.

## E. Extratos Bancários

9. A Recuperanda não apresentou os extratos bancários do mês de dezembro de 2016.

## F. Estoques

10. A Recuperanda apresentou planilhas de registro de inventário, havendo divergência em relação ao divulgado em balanço como se segue:

	<b>Estoques</b>	<b>Balanço</b>	<b>Relatório</b>
Materiais Diretos	R\$ 6.705.179,94	R\$ 6.114.119,12	
Elaboração	R\$ 2.566.117,83	R\$ 2.440.182,37	
Prod. Acabado	R\$ 1.649.013,56	R\$ 1.482.419,22	
Total	<u>R\$ 10.920.311,33</u>	<u>R\$ 10.036.720,71</u>	

## G. Relatório de Compras e Vendas

11. A Recuperanda não apresentou informações referentes a compras e vendas e cálculos dos impostos decorrentes destas operações para dezembro de 2016.

## H. Contas a Pagar e Receber

12. A Recuperanda apresentou informações referentes às contas a pagar das operações pós-pedido de recuperação judicial para o mês de dezembro de 2016, compatível com os lançamentos em balancete.

13. A Recuperanda não apresentou nenhum documento ou planilha de controle de seus recebíveis para o período dezembro de 2016.

## I. Folha de Pagamento

14. A Recuperanda não apresentou informações referentes à folha de pagamento para o mês de dezembro de 2016.

15. Apresentou cópias dos recibos de pagamentos de salários e da 2ª parcela do 13º salário.

## **J. Pagamento de Impostos**

16. A recuperanda apresentou os seguintes comprovantes de recolhimento de tributos:

- (i) GPS: 11/2016 e 13/2016
- (ii) FGTS: Rescisões e 11/2016
- (iii) DARF 5952 (C.S.NFS-e): 11/2016
- (iv) DARF 2089 (IRPJ trimestral): 3º trim/2016
- (v) ISS(PMSP): retenção NF-e's

17. Não apresentou os comprovantes:

- (vi) DARF 8109 (PIS faturamento): 11/2016
- (vii) DARF 2172 (COFINS faturamento): 11/2016
- (viii) Comprovantes de impostos dos períodos de abril a julho conforme solicitado no relatório anterior.

## **II. ENCERRAMENTO**

18. Solicitamos que sejam intimados os representantes da recuperanda para:

- (i) Apresentarem os comprovantes listados no item “*J – Pagamento dos Impostos*”;
- (ii) Esclarecerem a divergência apontada nos estoques de acordo com o item “*F – Estoques*”, com as devidas correções aplicáveis.

19. Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 10 de Março de 2017.



**Oreste Nestor de Souza Laspro**  
**Administrador Judicial**  
**OAB/SP nº 98.628**