

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA  
DA COMARCA DE TIETÊ – ESTADO DE SÃO PAULO**

**Processo nº 0001895-25.2018.8.26.0629**

**Incidente de Contas Demonstrativas Mensais e Documentos**

**R4C ASSESSORIA EMPRESARIAL**, Administradora Judicial, nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **AVÍCOLA DACAR LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, requerer a juntada aos autos do Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, relativos aos meses de abril e maio de 2019, bem como documentos contábeis relativos ao mesmo período.

Termos em que

Pede deferimento

Campinas, 25 de julho de 2019.

**R4C Assessoria Empresarial Ltda**

Maurício Dellova de Campos

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL**  
**RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)**  
**AVÍCOLA DACAR LTDA.**

Maio/2019

**CAMPINAS | T. 19 3291-0909**

R. Oriente, 55 - Sl. 906 • Ed. Hemisphere, Norte-Sul • Chácara da Barra • CEP 13090-740 • Campinas - SP

**SÃO PAULO | T. 11 3285-0996**

Al. Joaquim Eugênio de Lima, 680, 16º andar • Conj. 161 • Jardim Paulista • CEP 01403-000 • São Paulo - SP

[www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

## Sumário

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Introdução</b>  | <b>4</b>  |
| <b>2. Visão geral da Recuperanda</b>                            | <b>5</b>  |
| 2.1. Segmentos de atuação                                       | 5         |
| 2.2. Organograma Societário                                     | 5         |
| 2.3. Relação de estabelecimentos e filiais                      | 6         |
| 2.4. Estrutura organizacional                                   | 6         |
| <b>3. Informações financeiras</b>                               | <b>8</b>  |
| <b>3.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE</b>        | <b>8</b>  |
| 3.1.1. Evolução do Faturamento                                  | 8         |
| 3.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas                        | 9         |
| 3.1.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais           | 12        |
| 3.1.4. Resultado Operacional                                    | 13        |
| 3.1.5. Despesas Financeiras                                     | 15        |
| 3.1.6. Outras Receitas Operacionais                             | 17        |
| 3.1.7. Resultado do Exercício                                   | 19        |
| <b>3.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial</b> | <b>20</b> |
| 3.2.1. Caixa e Equivalentes                                     | 20        |
| 3.2.2. Contas a receber   | 22        |
| 3.2.3. Estoques   | 23        |
| 3.2.4. Imobilizado  | 25        |
| 3.2.5. Fornecedores   | 26        |
| 3.2.6. Empréstimos e Financiamentos                             | 28        |
| 3.2.7. Salários e Encargos                                      | 29        |
| 3.2.8. Obrigações Tributárias                                   | 31        |
| <b>3.3. Capital de Giro</b>                                     | <b>33</b> |
| <b>4. Acompanhamento processual</b>                             | <b>35</b> |
| <b>5. Anexos</b>  | <b>36</b> |

## Glossário

|                     |  |
|---------------------|--|
| <b>Dacar</b>        | Avícola Dacar Ltda   |
| <b>CMV</b>          | Custo da Mercadoria Vendida  |
| <b>CPV</b>          | Custo do Produto Vendido   |
| <b>CSP</b>          | Custo do Serviço Vendido   |
| <b>DRE</b>          | Demonstrativo de Resultado do Exercício  |
| <b>DFC</b>          | Demonstração de Fluxo de Caixa   |
| <b>LAIR</b>         | Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social  |
| <b>ROL</b>          | Receita Operacional Líquida  |
| <b>Stakeholders</b> | (Em português: partes interessadas ou interveniente).<br>À Recuperanda que tem como objetivo e essência possuir uma estrutura estável e duradoura deve atender, simultaneamente, as necessidades de todas as suas partes interessadas, que compreendem: Acionistas; Donos; Investidores; Sub-administradores da empresa; Empregados; Fornecedores; Sindicatos; Associações empresariais, revolucionais ou profissionais; Comunidades; Governos; ONGs; Concorrentes; Imprensa; e Consumidores   |
| <b>SELIC</b>        | Define-se Taxa Selic como a taxa média ajustada dos financiamentos diários apurados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) para títulos federais. Para fins de cálculo da taxa, são considerados os financiamentos diários relativos às operações registradas e liquidadas no próprio Selic e em sistemas operados por câmaras ou prestadores de serviços de compensação e de liquidação (art. 1º da Circular nº 2.900, de 24 de junho de 1999, com a alteração introduzida pelo art. 1º da Circular nº 3.119, de 18 de abril de 2002). |

## Avícola Dacar Ltda.

### 1. Introdução

O trabalho do Administrador Judicial, como auxiliar do juízo e da comunidade de credores, tem por escopo, dentre outros elementos, oferecer alguns subsídios acerca das operações e da atividade da Recuperanda.

Essa atividade é desempenhada a partir de procedimentos analíticos e discussões com os representantes legais e administradores dessas empresas. A responsabilidade por tais informações é exclusivamente imputável às empresas e à eventual auditoria independente por elas contratada, habilitada a expressar opinião sobre as mesmas a cada ano.

Dessa forma, o objetivo deste relatório é informar ao juízo, aos credores e demais interessados no processo, a situação financeira atual geral das Recuperandas, o andamento de diversos empreendimentos e do processo de Recuperação Judicial, destacando que os relatórios de atividades trarão atualizações necessárias e outras informações relevantes. As informações apresentadas são de única e exclusiva responsabilidade das recuperandas, não sendo estas factíveis de verificação ou validação, mediante auditoria, pela Administradora Judicial.<sup>1</sup>

Caso sejam necessários esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, serão encaminhados questionamentos e

---

<sup>1</sup> Vale ressaltar ainda que todas as informações disponibilizadas são de única e exclusiva responsabilidade das Recuperandas, não sendo estas factíveis de verificação pela Administradora Judicial. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações. Neste contexto, o presente Relatório não será responsável por perdas indiretas, diretas ou alteração nos lucros que sejam decorrentes do uso deste.

pedidos de esclarecimentos às empresas, de forma a garantir a eficácia dos dados e a possibilidade de contextualização, quando necessário.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pela recuperanda, no período de julho/2018 a maio/2019.

## 2. Visão geral da Recuperanda

### 2.1. Segmentos de atuação

A Avícola Dacar atua nos segmentos de abate de aves, compra das aves vivas no mercado, abate e as vende a seus clientes.

### 2.2. Organograma Societário

- ALCIDES PAVAN, brasileiro, casado, empresário, RG 4.135.264-SSP/SP, CPF 146.410.208-25, residente e domiciliado no Largo Santo Antonio, nº 9, no Distrito de Maristela, município de Laranjal Paulista/SP, CEP 18510-000, detentor de 849.623 (oitocentas e quarenta e nove mil, seiscentas e vinte e três) quotas sociais no valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalizando R\$ 849.623,00 (oitocentos e quarenta e nove mil, seiscentos e vinte e três reais);
- COSTA & BRUNHERA PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA., CNPJ/MF nº 04.364.251/0001-06, com sede à Rua Moacir Silveira Lima, nº 189, Jardim Europa, Laranjal Paulista/SP, CEP 18500-000, detentora de 1.368.227 (um milhão, trezentas e sessenta e oito mil, duzentos e vinte e sete) quotas sociais no valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalizando

R\$ 1.368.227,00 (um milhão, trezentos e sessenta e oito mil, duzentos e vinte e sete reais).

### 2.3. Relação de estabelecimentos e filiais

Rua Indalécio Costa, 104 – Bairro Boa Vista  
Tietê, SP

A empresa não possui filiais

### 2.4. Estrutura organizacional

| ESTRUTURA ORGANIZACIONAL |            |            |               |
|--------------------------|------------|------------|---------------|
| DEPARTAMENTO             | QUANTIDADE |            | JUSTIFICATIVA |
|                          | Abril/2019 | Maior/2019 |               |
| Administrativo           | 26         | 27         |               |
| Produção                 | 260        | 268        |               |
| Manutenção               | 27         | 27         |               |
| Transporte               | 31         | 32         |               |
| Apoio                    | 40         | 39         |               |
| <b>TOTAL</b>             | <b>384</b> | <b>393</b> |               |

Segundo o relatório encaminhado pela recuperanda, seu quadro de funcionários – embora tenha sofrido diminuição (treze funcionários) no mês de março – este apresentou aumento (nove funcionários) do mês de abril para o mês de maio/2019.

**Março 2019:** A recuperanda registrou aumento de seis funcionários no último mês em análise, de acordo com relatório encaminhado.

**Fevereiro 2019:** A recuperanda apresentou redução em seu quadro de funcionários no mês de fevereiro/2019, conforme tabela acima encaminhada pela recuperanda.

**Dezembro 2018:** Em dezembro, a recuperanda aumentou o número de funcionários no departamento de produção (dez funcionários), no departamento de manutenção (dois funcionários) e no departamento de apoio (um funcionário).

**Novembro 2018:** A partir dos dados encaminhados pela recuperanda houve diminuição (um funcionário) no departamento administrativo, enquanto nos departamentos de produção (dois funcionários) e transportes (um funcionário) houve aumento.

**Outubro 2018:** De acordo com os documentos encaminhados pela recuperanda houve diminuição de um funcionário entre setembro e outubro no setor administrativo (vendas), na manutenção houve contratação de um funcionário (setor de almoxarifado) e houve um afastamento no setor de apoio.

**Agosto 2018:** De acordo com os esclarecimentos prestados pela Recuperanda, na Produção houve contratação na Evisceração (um funcionário) e Sala de cortes (um funcionário), enquanto em outros subsetores apresentaram diminuição, tais como: Embalagem (um funcionário), Controle de qualidade (um funcionário), Camara fria diurna (dois funcionários) e Camara fria

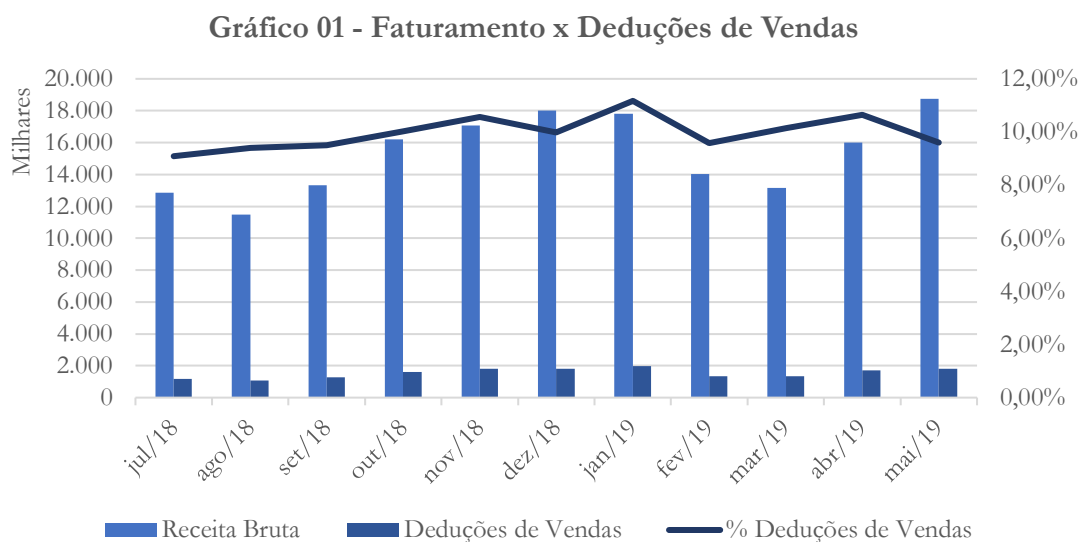


noturna (um funcionários). No que diz respeito ao setor Transporte houve reposição de demitidos.

### 3. Informações financeiras

#### 3.1. Demonstração de Resultado do Exercício – DRE

##### 3.1.1. Evolução do Faturamento



A recuperanda registrou aumento de 22% no faturamento referente ao mês de abril. No que diz respeito ao mês de maio/2019, este aumento foi de 17% - quando comparado ao mês anterior.

**Março 2019:** O faturamento da recuperanda registrou diminuição de 6% entre os meses de fevereiro e março de 2019. No que diz

respeito as deduções de vendas, estas registraram diminuição de 1% - no mesmo período em análise.

**Fevereiro 2019:** O faturamento da recuperanda registrou leve diminuição (1%) no mês de janeiro/2019, quando comparado a dezembro/2018. Com relação ao mês de fevereiro/2019, a recuperanda contabilizou diminuição de 21%, conforme gráfico acima.

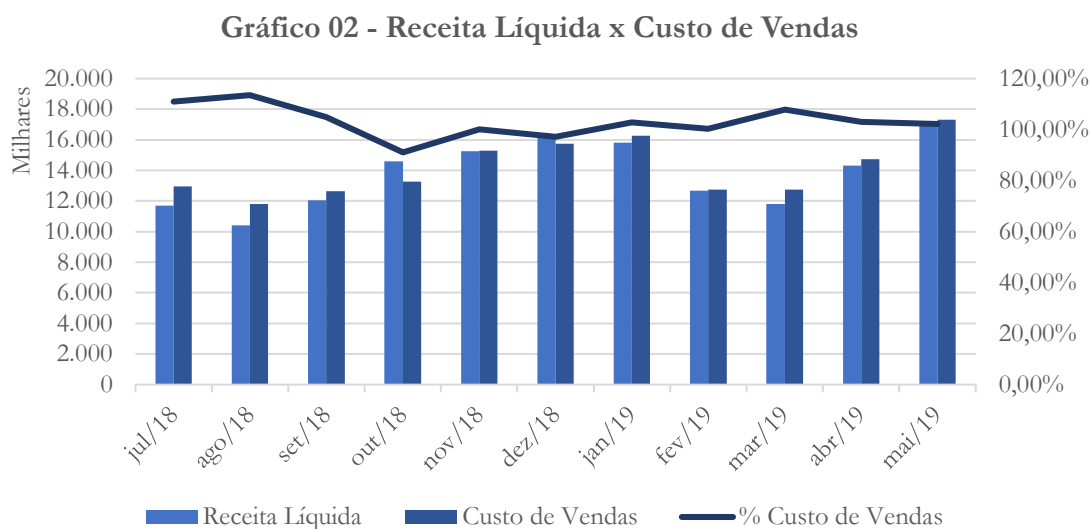
**Dezembro 2018:** A recuperanda atingiu o maior nível de faturamento do período analisado, com R\$ 18 milhões, enquanto as deduções de vendas se mantiveram em 10%, conforme gráfico acima.

**Novembro 2018:** A recuperanda voltou a apresentar elevação em seu faturamento, atingindo R\$ 17 milhões no último mês em análise. Referente às deduções de vendas, estas também apresentaram aumento (10,5%) no mesmo período em análise.

**Outubro 2018:** A recuperanda vem apresentando aumento no faturamento: R\$ 12,8 milhões em julho para R\$ 16,2 milhões no mês de outubro, equivalente a 26% ao longo do período analisado.

**Agosto 2018:** O faturamento da Recuperanda apresentou variação de 11% no período analisado.

### 3.1.2. Receita Líquida e Custo de Vendas



O custo de vendas acompanhou a elevação do faturamento, mantendo-se superior a receita líquida.

**Março 2019:** Embora o custo de vendas tenha se mantido relativamente estável, devido a diminuição (7%) na receita líquida, aquele apresentou saldo acima da receita líquida no último mês em análise março – conforme gráfico acima.

**Fevereiro 2019:** Embora o custo tenha apresentado diminuição de 22% no mês de fevereiro/2019 – quando comparado ao mês anterior – a recuperanda ainda apresenta custo acima de sua receita líquida, conforme gráfico acima.

**Dezembro 2018:** No mês de dezembro, a receita líquida superou o custo de vendas, sendo este responsável por 97% da receita.

**Novembro 2018:** No mês de novembro, a recuperanda apresentou elevação no custo de vendas, o qual voltou a ser superior a receita líquida.

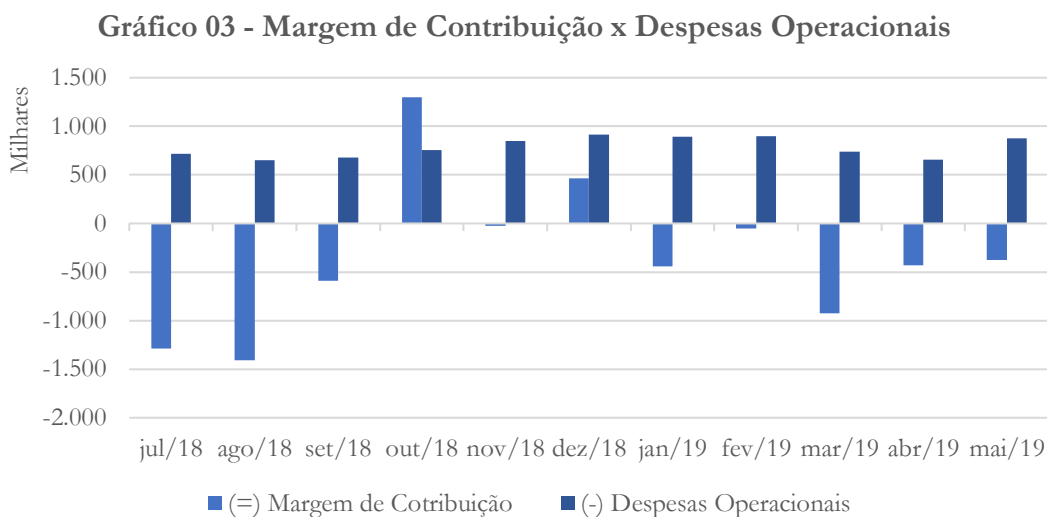
**Outubro 2018:** Devido a elevação da receita, a recuperanda conseguiu reverter o quadro do custo de vendas que estava superior a receita líquida. Estaremos acompanhando o indicador para confirmar a continuidade do fato.

**Agosto 2018:** A Recuperanda apresenta desequilíbrio entre sua receita líquida – a qual apresentou diminuição de 11% - enquanto o custo de vendas apresentou diminuição de 9%. Vale ressaltar que o custo superou a receita em 13%, nos meses analisados. Solicitamos à Recuperanda explicar tal situação, indicando ações que foram ou que serão tomadas com o intuito de reverter a situação

Esclarecimentos prestados pela recuperanda:

*Houve redução de faturamento de 10,59% de Julho para Agosto, motivado pela reflexo no preço médio do Kg da carne de frango, conseqüentemente, houve redução também no CPV (custo variável). Em julho a dedução da receita bruta representa 9,09 % da receita bruta e agosto 9,40%, a dedução da receita bruta é composta de impostos e devoluções de vendas, no mês de agosto a devolução de vendas foi maior, por esse fato ocorrido a receita líquida foi menor. O custo do produto vendido diminuiu por que a venda no mês de agosto foi menor. A empresa está sujeita ao mercado, portanto, não consegue controlar o preço de venda, neste sentido o momento atual do setor não é dos melhores.*

### 3.1.3. Margem de Contribuição e Despesas Operacionais



A margem de contribuição – embora tenha registrado diminuição nos últimos dois meses – permanece negativa, havendo assim insuficiência de recursos para cobrir as despesas operacionais. Com relação a estas, apesar da diminuição (12%) registrada no mês de abril, houve aumento de 34% no mês de maio/2019 – quando comparado ao mês anterior.

**Março 2019:** Como consequência do acima exposto, a margem de contribuição registrou saldo negativo no mês de março/2019. Com relação as despesas operacionais, estas contabilizaram diminuição de 17% no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

**Fevereiro 2019:** Apesar da diminuição contabilizada no mês de fevereiro/2019, a margem de contribuição mantém saldo negativo, conforme gráfico acima.

**Dezembro 2018:** Devido ao alto custo de vendas, a margem de contribuição – apesar de positiva – permanece insuficiente para cobrir as despesas operacionais da recuperanda.

**Novembro 2018:** A recuperanda não apresenta recursos para cobrir suas despesas operacionais, conforme gráfico acima.

**Outubro 2018:** Com a receita líquida superando os custos – conforme acima citado – a recuperanda também apresentou margem de contribuição suficiente para cobrir suas despesas operacionais que, por sua vez, se mantiveram estáveis.

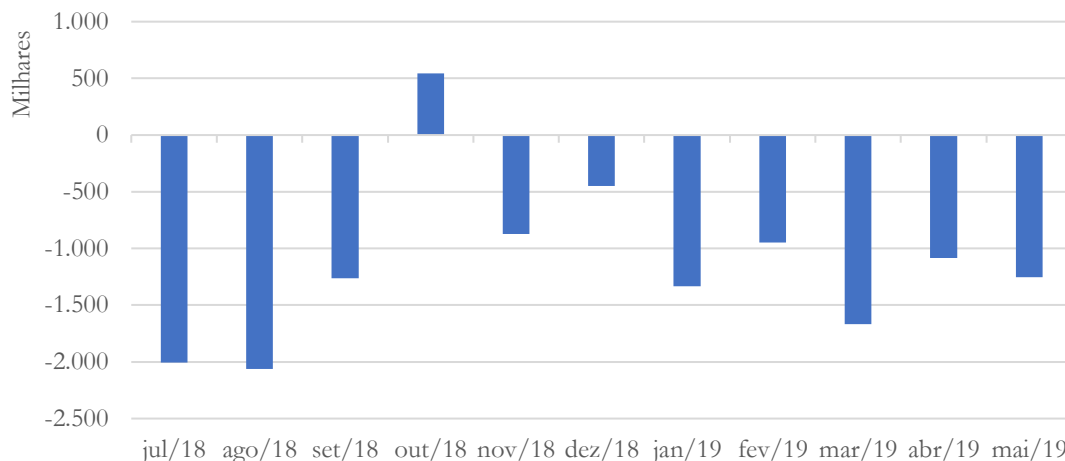
**Agosto 2018:** Por apresentar custo de produção acima da receita líquida, a Recuperanda apresenta Margem de Contribuição negativa, indicando a falta de recursos para o pagamento das despesas fixas da empresa.

#### 3.1.4. Resultado Operacional<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup> Não foram considerados os saldos referentes ao resultado financeiro e outras despesas/receitas operacionais.

**Gráfico 04 - Resultado Operacional**



Pelo acima exposto e, conforme gráfico acima, o resultado operacional manteve saldo negativo.

**Março 2019:** A recuperanda registrou saldo negativo no resultado operacional em março de 2019, como reflexo dos fatores apresentados acima.

**Fevereiro 2019:** O resultado da operacional manteve saldo negativo nos meses de janeiro e fevereiro/2019.

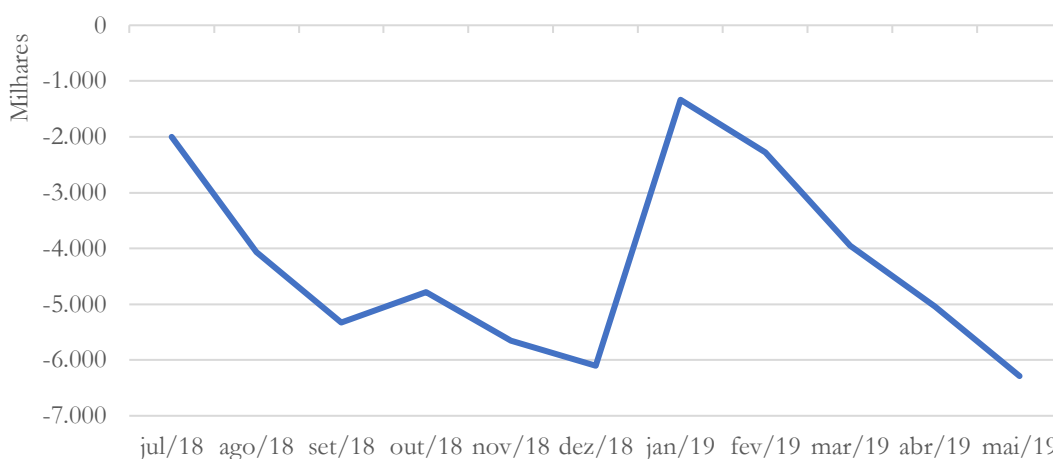
**Dezembro 2018:** O resultado operacional da recuperanda permanece com saldo negativo.

**Novembro 2018:** A recuperanda voltou a apresentar prejuízo operacional.

**Outubro 2018:** Como consequências dos fatores acima expostos, a recuperanda apresentou resultado positivo no mês de outubro.

**Agosto 2018:** O Resultado Operacional da Recuperanda, antes da depreciação, despesas financeiras e receitas não operacionais, se apresenta negativo no período analisado.

**Gráfico 05 - Resultado Operacional Acumulado**

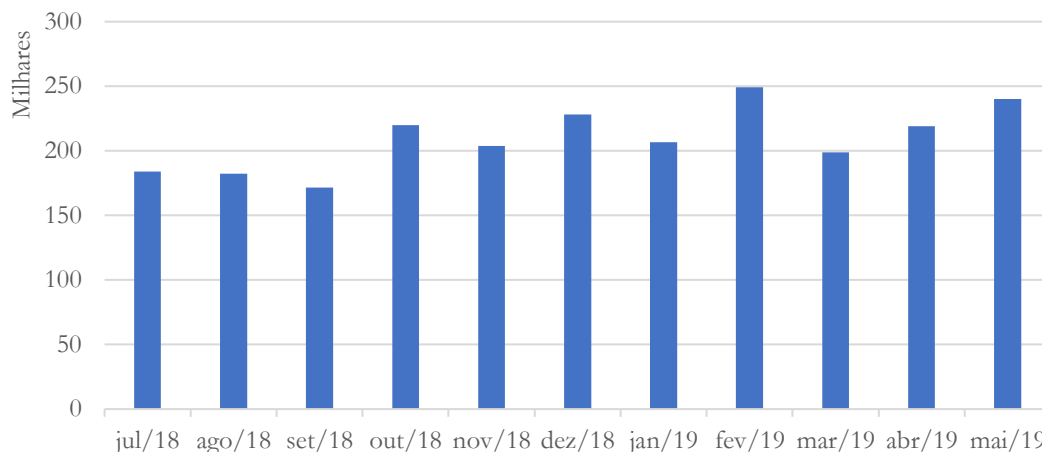


O gráfico acima apresenta o resultado acumulado período. Vale observar que o mês de janeiro/2019 demonstra o início de um novo exercício contábil.

### 3.1.5. Despesas Financeiras



**Gráfico 06 - Despesas Financeiras**



As despesas financeiras registraram aumento de 10% nos meses de abril e maio/2019.

**Março 2019:** A recuperanda contabilizou diminuição de 20% nas despesas financeiras no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Fevereiro 2019:** A recuperanda registrou aumento de 20% na conta despesas financeiras no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Dezembro 2018:** As despesas financeiras da recuperanda atingiram o maior nível dentro do período acima analisado – contabilizando saldo de R\$ 228 mil no último mês em análise. Solicitamos à recuperanda que preste esclarecimento sob tal reconhecimento.

A recuperanda nos informou que:

**CAMPINAS | T. 19 3291-0909**

R. Oriente, 55 - Sl. 906 • Ed. Hemisphere, Norte-Sul • Chácara da Barra • CEP 13090-740 • Campinas - SP

**SÃO PAULO | T. 11 3285-0996**

Al. Joaquim Eugênio de Lima, 680, 16º andar • Conj. 161 • Jardim Paulista • CEP 01403-000 • São Paulo - SP

[www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

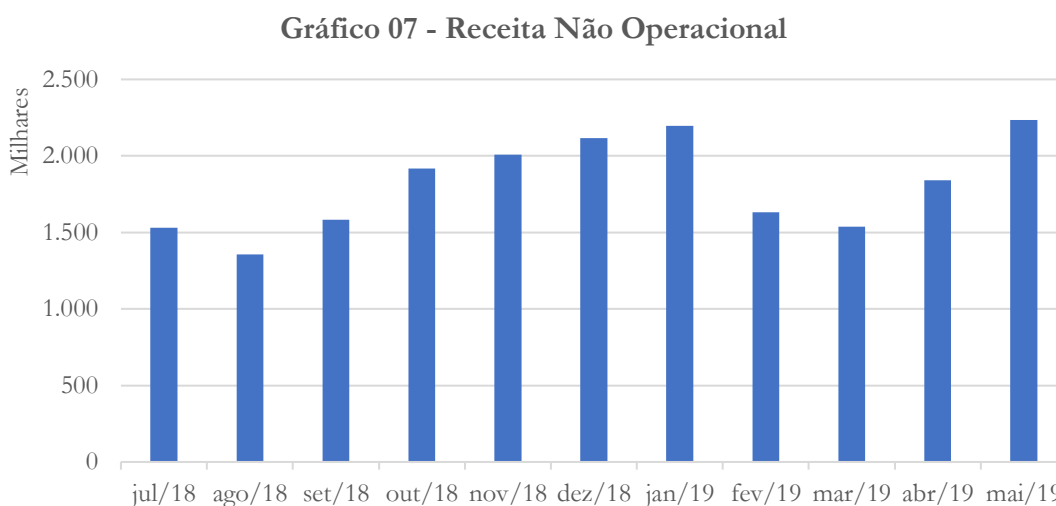
*Houve um aumento de juros passivos devido o aumento nas operações de títulos com a factoring.*

**Novembro 2018:** A recuperanda registrou despesas financeiras dentro da média apresentada no período.

**Outubro 2018:** A recuperanda apresentou elevação em sua despesa financeira em relação ao mês de setembro.

**Agosto 2018:** A Recuperanda apresenta despesas financeiras no período analisado com leve diminuição (1%).

### 3.1.6. Outras Receitas Operacionais



A receita não operacional, devido a sua origem, permanece com movimento proporcional ao faturamento, apresentando aumento de nos meses de abril (20%) e de maio (22%) – conforme gráfico acima.

**Março 2019:** A receita não operacional permaneceu proporcional ao faturamento – conforme gráfico acima.

**Fevereiro 2019:** A conta manteve saldo relativamente estável nos últimos dois meses em análise, conforme gráfico acima.

**Dezembro 2018:** A recuperanda mantém o saldo da receita não operacional proporcional ao faturamento.

**Novembro 2018:** A receita não operacional, proveniente de incentivo fiscal, está proporcional ao faturamento.

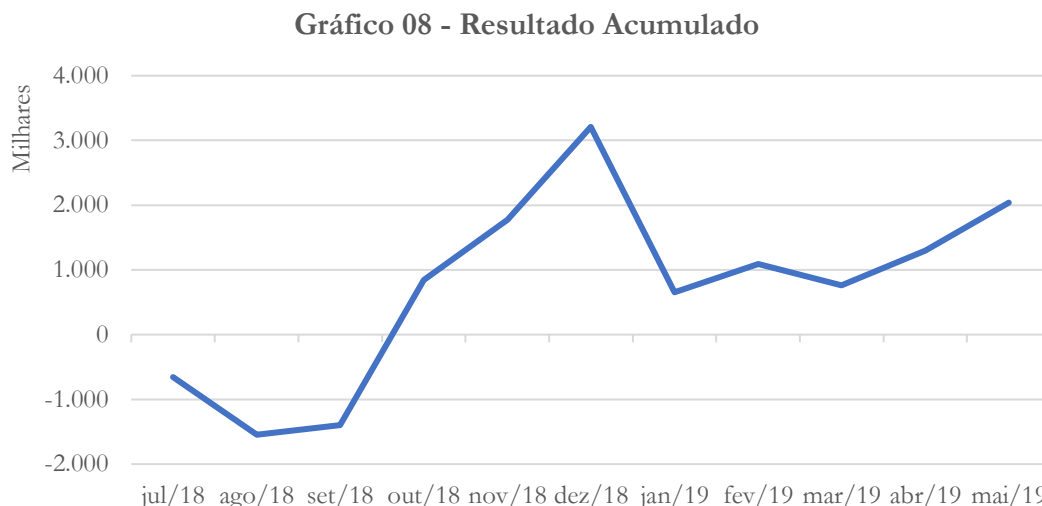
**Outubro 2018:** Conforme esclarecimento da recuperanda, essa receita se refere a incentivo fiscal (ICMS).

**Agosto 2018:** A Recuperanda apresenta receitas não operacionais, equivalente a 12% do faturamento nos meses analisados. Pede-se a recuperanda que esclareça a origem dessa receita.

Esclarecimento prestado pela recuperanda:

*Esta rubrica, trata-se de benefício fiscal concedido aos abatedouros de aves pelo Estado de São Paulo, a título de Crédito Outorgado de ICMS de 5 e 7%, sobre as vendas intraestaduais, previsto nos Artigos, 35 e 40, ambos do Anexo III do RICMS-SP. Tal benefício visa o aumento da competitividade da indústria paulista frente o avanço da indústria de outros estados.*

### 3.1.7. Resultado do Exercício



Impulsionado pela forte receita não operacional, a recuperanda apresentou resultado contábil positivo.

**Março 2019:** O resultado acumulado da recuperanda, embora tenha registrado diminuição (30%) no último mês em análise, permanece registrando saldo positivo.

**Fevereiro 2019:** A recuperanda apresentou melhora em seu resultado acumulado, conforme gráfico acima.

**Dezembro 2018:** No mês de dezembro, a recuperanda apresentou resultado acumulado ainda melhor ao registrado no mês anterior, conforme gráfico acima.

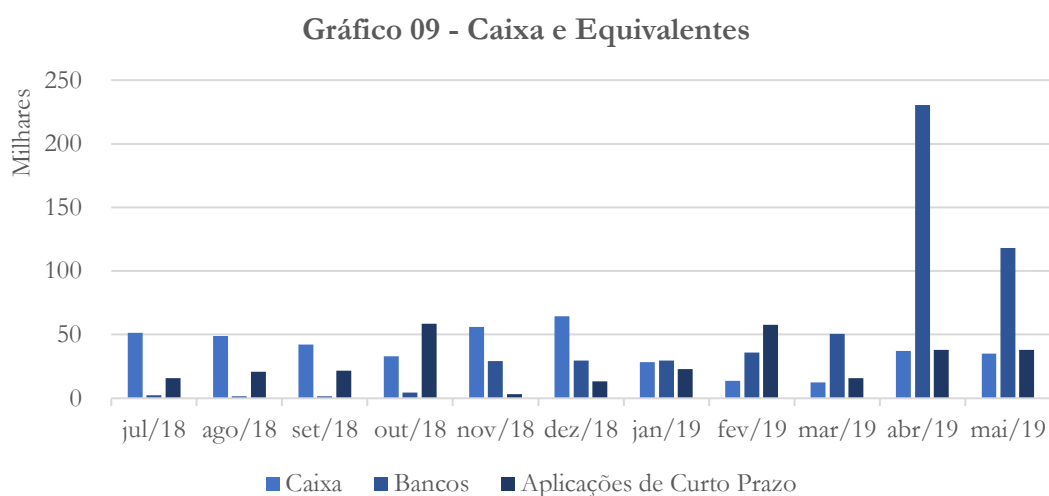
**Novembro 2018:** A recuperanda, nos últimos dois meses, passou a apresentar resultado positivo.

**Outubro 2018:** Conforme já informado e esclarecido pela recuperanda, o resultado não operacional demonstra melhora no resultado, como podemos observar acima.

**Agosto 2018:** A Receita não operacional provoca melhora resultado do exercício da Recuperanda, porém o mesmo ainda se mantém negativo.

### 3.2. Análise dos dados constantes do Balanço Patrimonial

#### 3.2.1. Caixa e Equivalentes



No mês de abril/2019, as disponibilidades da recuperanda registraram aumento em todas as linhas, conforme gráfico acima. No que diz respeito ao mês de maio/2019, enquanto a linha aplicações de curto prazo manteve-se estável, as linhas caixa e bancos apresentaram diminuição de 6% e 49%, respectivamente.

**Março 2019:** A recuperanda contabilizou diminuição nas linhas caixa (9%) e aplicações de curto (73%) no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior. No que diz respeito a linha bancos, esta registrou aumento de 40% - no mesmo período em análise.

**Fevereiro 2019:** A recuperanda contabilizou diminuição (52%) na conta caixa, enquanto na conta bancos registrou aumento (22%) no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior. No que diz respeito as aplicações de curto prazo, a recuperanda apresentou aumento, conforme gráfico acima.

**Dezembro 2018:** A recuperanda apresentou aumento em todas as linhas da conta que compõe as disponibilidades da empresa.

**Novembro 2018:** A recuperanda reduziu o saldo nas aplicações de curto prazo e aumentou os saldos nas contas caixa e bancos, conforme gráfico acima.

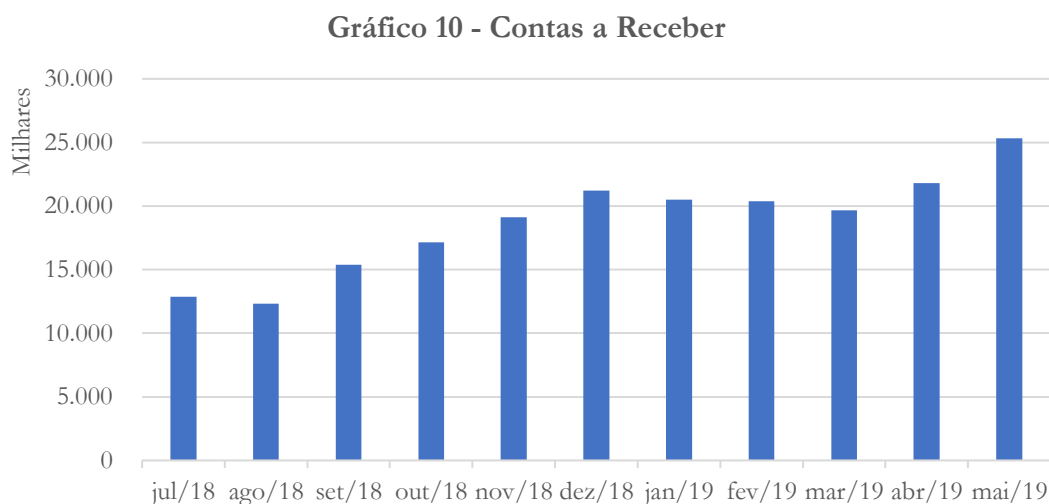
**Outubro 2018:** Apesar da redução apresentada nas contas Caixa e Bancos, a conta Aplicações Financeiras de Curto Prazo apresentou elevação de 269% no período analisado.

**Agosto 2018:** A Recuperanda possui saldo elevado no caixa, apresentando saldo de R\$ 49 mil no mês de agosto – diminuição de 5% ao longo do período analisado. Solicitamos à Recuperanda que esclareça a contabilização da conta Caixa, que apresenta saldo superior a conta Bancos e Aplicações de Curto Prazo.

Esclarecimento prestado pela recuperanda:

*A empresa ainda recebe uma pequena parte das vendas com cheques pré-datados de terceiros ou dos próprios clientes, ficando estes em caixa que serão usados para pagamentos em caixa ou depositados nas contas correntes para a mesma finalidade.*

### 3.2.2. Contas a receber



O contas a receber contabilizou aumento de 11% no mês de abril e de 16% no mês de maio/2019, quando comparados aos meses anteriores.

**Março 2019:** O contas a receber registrou diminuição de 3% entre os meses de fevereiro e março/2019.

**Fevereiro 2019:** O contas a receber da recuperanda registrou diminuição de 3% entre dezembro/2018 e janeiro/2019. No mês

de fevereiro/2019 houve diminuição de 1%, quando comparado ao mês anterior.

**Dezembro 2018:** O contas a receber da recuperanda acompanha o faturamento e também atingiu o maior valor do período analisado, com saldo de R\$ 21 milhões contabilizado no mês de dezembro.

**Novembro 2018:** O contas a receber da recuperanda apresentou aumento (11,6%), acompanhando o faturamento registrado.

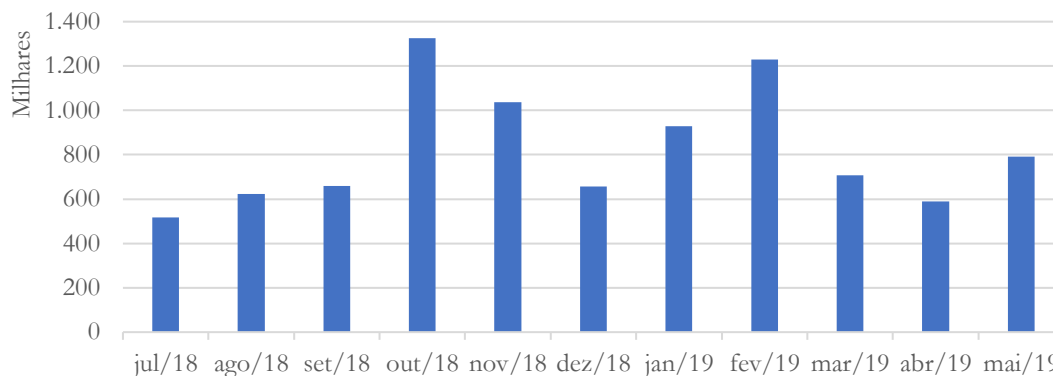
**Outubro 2018:** O contas a receber reflete o aumento do faturamento, apresentando elevação equivalente a 33% no período analisado.

**Agosto 2018:** O Contas a Receber da Recuperanda apresentou redução de 4% no período, se mantendo no valor de aproximadamente 1 mês de faturamento.

### 3.2.3. Estoques



**Gráfico 11 - Estoques**



O estoque apresentou diminuição de 17% entre os meses de março e abril, com posterior aumento de 34% no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Março 2019:** O estoque apresentou diminuição de 42% no mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Fevereiro 2019:** A conta estoques registrou aumento de 33% no mês de fevereiro, quando comparado a janeiro/2019.

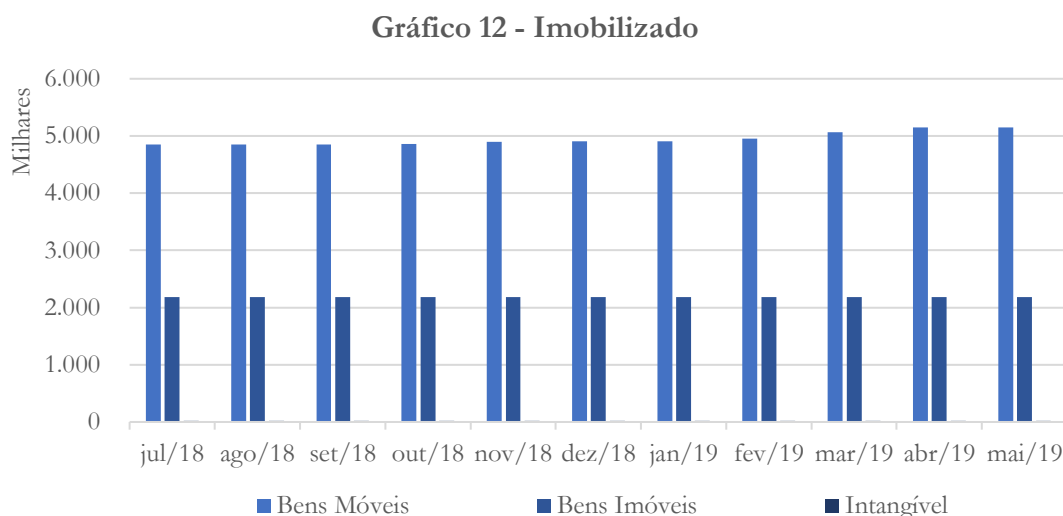
**Dezembro 2018:** A recuperanda apresentou o terceiro mês seguido de redução nos estoques, conforme gráfico acima.

**Novembro 2018:** Após a elevação apresentada em outubro, a recuperanda apresentou redução nos estoques no último mês analisado.

**Outubro 2018:** O valor contabilizado de estoque no período apresentou forte elevação, de 156% entre julho e outubro.

**Agosto 2018:** Os estoques da Recuperanda apresentaram elevação de 20% no período analisado.

### 3.2.4. Imobilizado



No mês de abril, a linha bens móveis registrou aumento de 2%, quando comparado ao mês anterior. Em relação ao mês de maio/2019, a conta imobilizado manteve-se estável, conforme gráfico acima.

**Março 2019:** A conta imobilizado<sup>3</sup> registrou aumento de 2% no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

**Fevereiro 2019:** O imobilizado apresentou leve aumento (1%) no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior.

<sup>3</sup> Aumento registrado na linha bens móveis, sendo que as demais linhas mantiveram-se estáveis no mesmo período em análise.

**Dezembro 2018:** O Imobilizado manteve-se estável ao longo do período analisado.

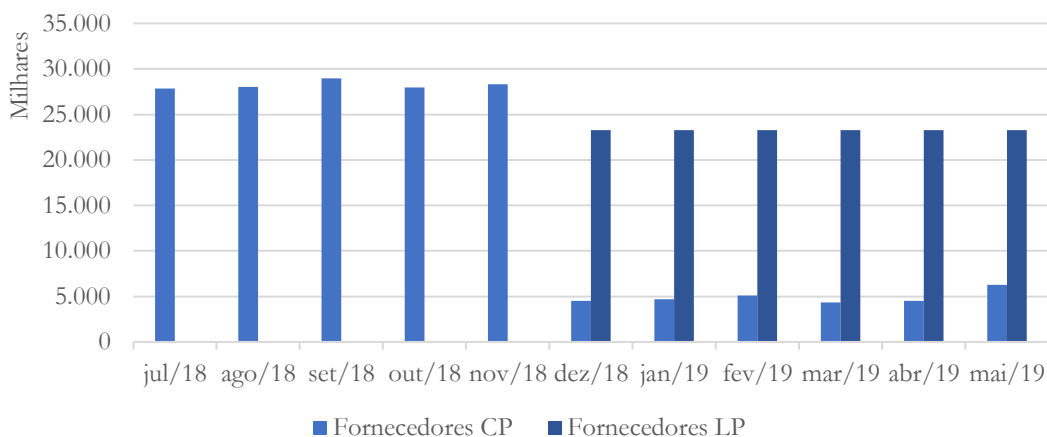
**Novembro 2018:** A recuperanda mantém a estabilidade do imobilizado.

**Outubro 2018:** Como já informado no relatório anterior, a recuperanda mantém o imobilizado estável em todo o período analisado.

**Agosto 2018:** O Imobilizado da Recuperanda se mantém estável no período analisado em todas as categorias contabilizadas.

### 3.2.5. Fornecedores

Gráfico 13 - Fornecedores



Enquanto a conta fornecedores a curto prazo apresentou aumento de 3% e 40% nos dois últimos meses em análise, no longo prazo, a conta fornecedores manteve-se estável – no mesmo período em análise.

**Março 2019:** A recuperanda apresentou diminuição de 15% no saldo da conta fornecedores a curto prazo referente ao mês de março/2019, quando comparado ao mês anterior. Em relação ao longo prazo, este manteve saldo estável.

**Fevereiro 2019:** A recuperanda, a partir do mês de dezembro/2018, passou a classificar os fornecedores quirografários como passivo não circulante – conforme pode ser verificado no gráfico acima – mantendo saldo estável. No que diz respeito aos fornecedores a curto prazo, estes registraram aumento de 9% no último mês em análise, quando comparado a janeiro/2019.

**Dezembro 2018:** A recuperanda apresentou reclassificação da conta fornecedores de curto prazo para o de longo prazo, no mês de dezembro. O saldo a curto prazo que, em novembro, era de R\$ 28 milhões passou a registrar saldo de R\$ 4,5 milhões, no mês de dezembro. Enquanto no longo prazo, a recuperanda passou a registrar saldo de R\$ 23,2 milhões, no último mês em análise. Solicitamos à recuperanda que apresente a memória de cálculo e critérios utilizados para tal reclassificação.

A recuperanda nos informou que:

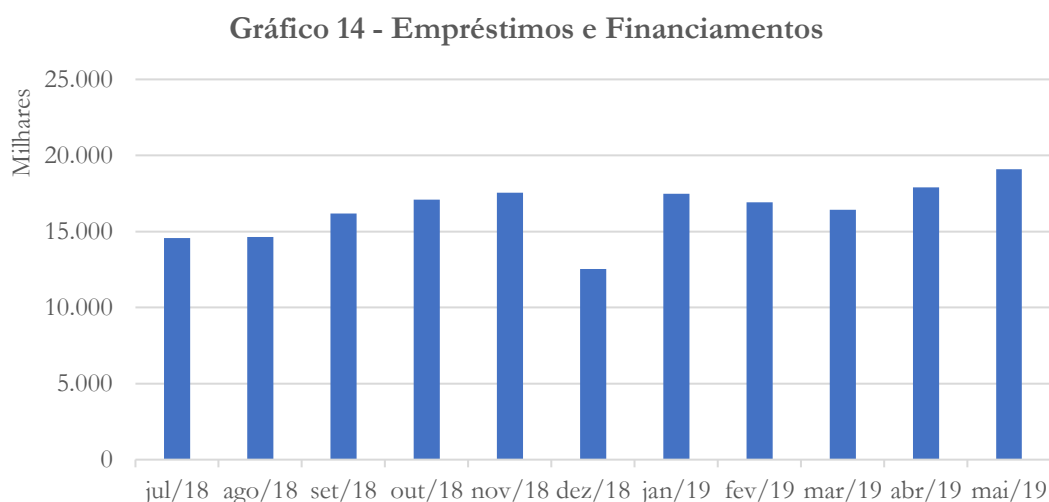
*Os fornecedores quirografários foram transferido para o longo prazo.*

**Novembro 2018:** A conta fornecedores voltou a apresentar elevação (1,2%) ficando, um pouco acima da média apresentada no período analisado.

**Outubro 2018:** Após elevação apresentada no mês de setembro, a recuperanda retornou sua conta de fornecedores aos patamares iniciais, ao longo do período em análise.

**Agosto 2018:** A conta fornecedores apresentou pequena elevação de 1,5% no período analisado.

### 3.2.6. Empréstimos e Financiamentos



A conta empréstimos e financiamentos apresentou aumento de 9% entre os meses de março e abril/2019 e de 7% entre os meses de abril e maio/2019.

**Março 2019:** A recuperanda registrou diminuição de 3% na conta empréstimos e financiamentos no último mês em análise, quando comparado ao mês de fevereiro/2019.

**Fevereiro 2019:** A conta empréstimos e financiamentos contabilizou diminuição de 3% no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Dezembro 2018:** A conta empréstimos e financiamentos apresentou redução de 28%, passando de R\$ 17,5 milhões para R\$ 12,5 milhões. Solicitamos à recuperanda que esclareça e demonstrar tal movimento<sup>4</sup>.

**Novembro 2018:** A recuperanda apresentou aumento (2,5%) na conta empréstimos e financiamentos no último mês analisado.

**Outubro 2018:** A recuperanda apresenta elevação de 17% na conta Empréstimos e Financiamentos a curto prazo no período analisado.

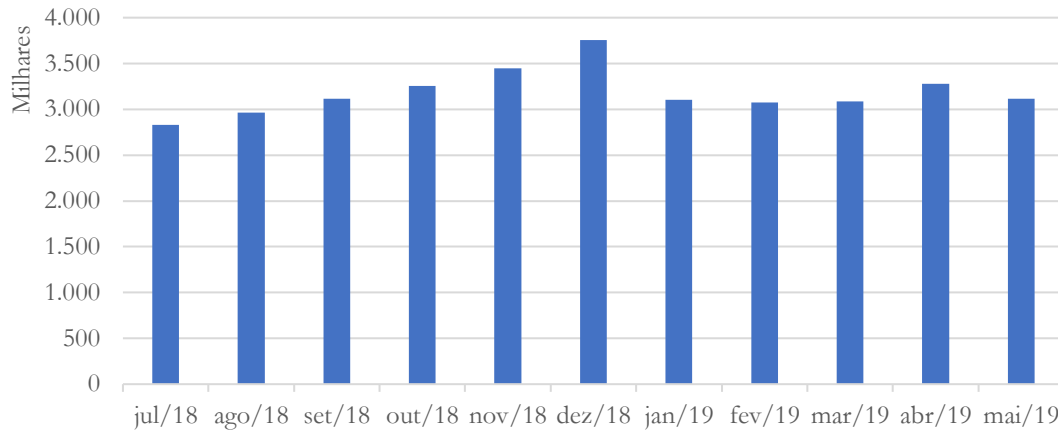
**Agosto 2018:** A Recuperanda apresenta R\$ 14,6 milhões na conta Empréstimos e Financiamentos, com variação de 0,53% no período analisado.

### 3.2.7. Salários e Encargos

---

<sup>4</sup> Constará no proximo relatório.

**Gráfico 15 - Obrigações Trabalhistas**



As obrigações trabalhistas registraram aumento de 6% entre os meses de março e abril/2019, com posterior diminuição (5%) no mês de maio/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Março 2019:** A conta das obrigações trabalhistas manteve saldo estável no último mês em análise, quando comparado a fevereiro/2019.

**Fevereiro 2019:** Após elevação constante entre julho e dezembro/2018, as obrigações trabalhistas registraram leve diminuição (1%) no mês de fevereiro, quando comparado a janeiro/2019, conforme gráfico acima.

**Dezembro 2018:** As obrigações trabalhistas da recuperanda registraram aumento de 9% no mês de dezembro, quando comparado ao mês anterior.

**Novembro 2018:** A recuperanda apresentou aumento (6%) nas obrigações trabalhistas – conforme já informado.

**Outubro 2018:** A recuperanda apresenta crescimento constante na conta Obrigações Trabalhistas. O motivo deste encontra-se logo abaixo.

**Agosto 2018:** A Recuperanda apresenta elevação em suas obrigações trabalhistas, indicando o não recolhimento das mesmas. Pede-se a Recuperanda que esclareça tal situação, bem como descreva as ações que pretende tomar para reverter o quadro.

Esclarecimento prestado pela recuperanda:

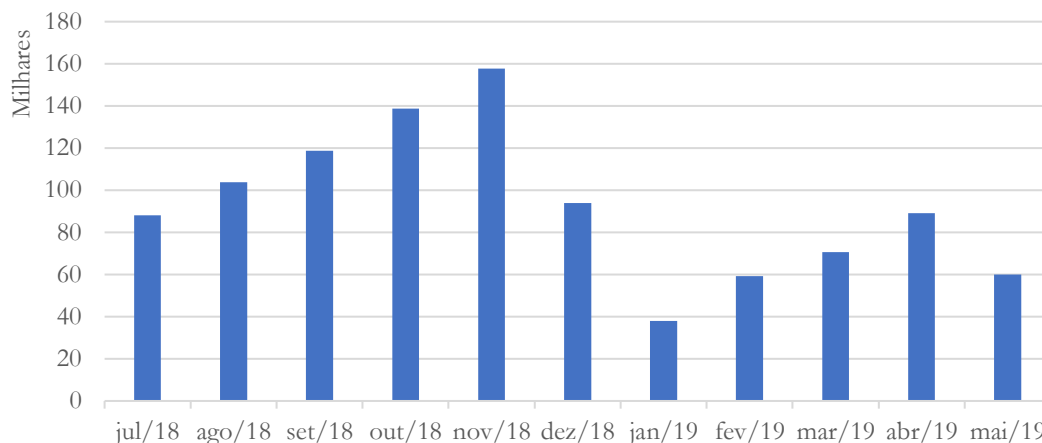
*Houve elevação no grupo obrigações trabalhistas devido a Recuperanda não está quitando o INSS da desoneração, o qual será formalizado um parcelamento ordinário. Abaixo abrimos o detalhamento deste grupo:*

| <u>Cód. Conta</u> | <u>Descrição Conta</u>        | <u>Saldo em</u><br><u>31/07/2018</u> | <u>Saldo em</u><br><u>31/08/2018</u> | <u>A.H.</u> |
|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------|
| 25000             | OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN | 2.832.507,06c                        | 2.965.359,00c                        | 4,69%       |
| 25100             | OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL      | 844.484,34c                          | 861.769,45c                          | 2,05%       |
| 25200             | OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS    | 1.988.022,72c                        | 2.103.589,55c                        | 5,81%       |

### 3.2.8. Obrigações Tributárias



**Gráfico 16 - Obrigações Tributárias**



Assim como as obrigações trabalhistas, as obrigações tributárias apresentaram aumento de 26% entre os meses de março e abril/2019, com posterior diminuição (32%) no último mês em análise – conforme gráfico acima.

**Março 2019:** As obrigações tributárias registraram aumento de 19% entre os meses de fevereiro e março/2019.

**Fevereiro 2019:** As obrigações tributárias registraram aumento no mês de fevereiro/2019, quando comparado ao mês anterior.

**Dezembro 2018:** As obrigações tributárias da recuperanda registraram diminuição – passando de R\$ 157,8 mil para R\$ 93,8 mil. Pede-se a recuperanda informar o motivo da redução.

A recuperanda respondeu:

*O motivo da redução é o IRRF s/ salário compensado com crédito de PIS e COFINS.*

**Novembro 2018:** Assim como as obrigações trabalhistas, a recuperanda apresenta aumento constante em suas obrigações tributárias.

**Outubro 2018:** Como já informado no relatório anterior, as obrigações tributárias da recuperanda estão se elevando, constantemente. Abaixo, segue os esclarecimentos da recuperanda.

**Agosto 2018:** A conta obrigações tributárias apresentou aumento de 18% ao longo do período em análise. Solicitamos a Recuperanda que esclareça tal reconhecimento.

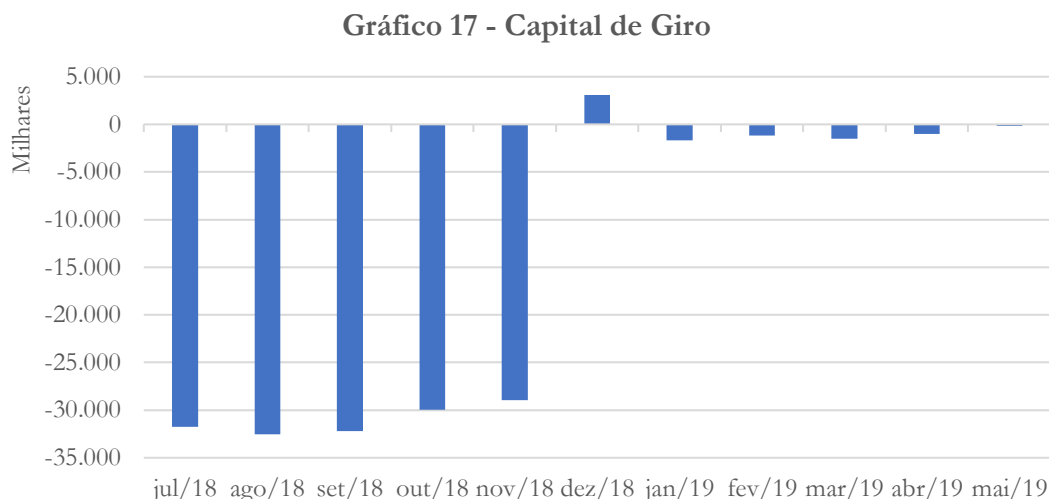
Esclarecimento prestado pela recuperanda:

*Houve um aumento das obrigações tributárias devido o IRRF sobre a folha de pagamentos o qual será feito uma compensação com os créditos de PIS e COFINS.*

### 3.3. Capital de Giro

No que diz respeito ao Capital de Giro Líquido (CGL) é um indicador de liquidez fundamentado na apuração do Ativo Circulante (AC) – recursos disponíveis a curto prazo – *versus* o Passivo Circulante (PC) – obrigações de curto prazo.

Caso este indicador seja positivo, significa que a Recuperanda apresenta indícios de capacidade de pagamento de seu passivo de curto prazo, no caso de exigibilidade imediata.



A recuperanda apresentou melhora em seu CGL nos dois últimos meses em análise – conforme gráfico acima.

**Março 2019:** O CGL da recuperanda apresentou piora (28%) no mês último mês em análise – conforme gráfico acima.

**Fevereiro 2019:** O CGL da recuperanda registrou saldo negativo nos últimos dois meses em análise.

**Dezembro 2018:** A reclassificação na conta fornecedores provocou a reversão no índice do CGL, tornando-se positivo, conforme o gráfico acima.

**Novembro 2018:** A recuperanda vem apresentando melhora em seu capital de giro.

**Outubro 2018:** A recuperanda apresenta melhora em seu índice de capital de giro entre os meses de agosto e outubro, conforme gráfico acima.

**Agosto 2018:** A Recuperanda apresenta piora em seu índice de capital de giro, indicando problemas para honrar seus compromissos de curto prazo.

#### 4. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1000247-90.2018.8.26.0629

1ª Vara Cível de Tietê- SP

|            |   |
|------------|---|
| 20/02/2018 | • Petição inicial                         |
| 15/05/2018 | • Deferimento Pedido de Homologação da RJ |
| 17/08/2018 | • Publicação Edital art.52                |
| 26/11/2018 | • Publicação Edital art. 7, § 2º          |





ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Para verificação do andamento processual acesse o site:

[www.r4cempresarial.com.br/recuperacoes-judiciais](http://www.r4cempresarial.com.br/recuperacoes-judiciais)

## 5. Anexos

**CAMPINAS | T. 19 3291-0909**

R. Oriente, 55 - Sl. 906 • Ed. Hemisphere, Norte-Sul • Chácara da Barra • CEP 13090-740 • Campinas - SP

**SÃO PAULO | T. 11 3285-0996**

Al. Joaquim Eugênio de Lima, 680, 16º andar • Conj. 161 • Jardim Paulista • CEP 01403-000 • São Paulo - SP

[www.r4cempresarial.com.br](http://www.r4cempresarial.com.br)

**BALANÇO PATRIMONIAL**

| <b>Descrição</b>               | <b>Saldo Atual</b>   |
|--------------------------------|----------------------|
| <b>ATIVO</b>                   | <b>31.159.329,87</b> |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>        | <b>27.483.885,72</b> |
| <b>DISPONÍVEL</b>              | <b>305.643,41</b>    |
| CAIXA                          | 37.121,81            |
| BANCOS CONTA MOVIMENTO         | 230.654,26           |
| APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA | 37.867,34            |
| <b>CLIENTES</b>                | <b>21.816.495,57</b> |
| DUPLICATAS A RECEBER           | 21.816.495,57        |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>         | <b>4.772.389,00</b>  |
| ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES   | 100.775,10           |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS     | 75.667,70            |
| TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL  | 2.664.655,65         |
| TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL  | 1.931.290,55         |
| <b>ESTOQUES</b>                | <b>589.357,74</b>    |
| MATERIAL DE EMBALAGEM          | 276.234,57           |
| PRODUTOS ACABADOS              | 313.123,17           |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>          | <b>3.675.444,15</b>  |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO       | 36.281,32            |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS            | 36.281,32            |
| <b>INVESTIMENTOS</b>           | <b>7.820,91</b>      |
| OUTROS INVESTIMENTOS           | 7.820,91             |
| <b>IMOBILIZADO</b>             | <b>3.609.563,11</b>  |
| BENS IMÓVEIS                   | 2.179.113,64         |
| BENS MÓVEIS                    | 5.148.555,50         |
| (-)DEPRECIACÕES ACUMULADAS     | (3.718.106,03)       |
| <b>BENS INTANGÍVEIS</b>        | <b>21.778,81</b>     |
| BENS INTANGÍVEIS               | 21.778,81            |

**BALANÇO PATRIMONIAL**

| <b>Descrição</b>                       | <b>Saldo Atual</b>     |
|--|------------------------|
| <b>PASSIVO</b>                         | <b>31.159.329,87</b>   |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>              | <b>28.474.355,15</b>   |
| <b>FINANCIAMENTOS NACIONAIS</b>        | <b>11.755.011,68</b>   |
| <b>FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO</b>   | <b>11.755.011,68</b>   |
| <b>OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS</b>  | <b>6.136.303,91</b>    |
| <b>TÍTULOS A PAGAR</b>                 | <b>6.136.303,91</b>    |
| <b>FORNECEDORES</b>                    | <b>4.489.505,20</b>    |
| <b>FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN</b>   | <b>4.489.505,20</b>    |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>          | <b>89.029,44</b>       |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>        | <b>89.029,44</b>       |
| <b>OBRIG. TRABALHISTAS E PREVIDEN</b>  | <b>3.278.233,33</b>    |
| <b>OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL</b>        | <b>1.009.232,95</b>    |
| <b>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>      | <b>2.269.000,38</b>    |
| <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>               | <b>1.082.754,45</b>    |
| <b>ADIANTAMENTOS DE CLIENTES</b>       | <b>13.273,01</b>       |
| <b>CONTAS A PAGAR</b>                  | <b>683.727,94</b>      |
| <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ</b>   | <b>385.753,50</b>      |
| <b>PROVISÕES</b>                       | <b>1.643.517,14</b>    |
| <b>OUTRAS PROVISÕES</b>                | <b>1.643.517,14</b>    |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                  | <b>56.805.163,82</b>   |
| <b>FORNECEDORES</b>                    | <b>23.276.956,71</b>   |
| <b>FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS</b>     | <b>23.276.956,71</b>   |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>          | <b>33.528.207,11</b>   |
| <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇÃO</b> | <b>18.013.089,70</b>   |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>        | <b>15.515.117,41</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>              | <b>(54.120.189,10)</b> |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                  | <b>2.235.850,00</b>    |
| <b>CAPITAL SUBSCRITO</b>               | <b>2.235.850,00</b>    |
| <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>     | <b>(58.241.169,24)</b> |
| <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>     | <b>(59.535.364,02)</b> |
| <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>          | <b>1.294.194,78</b>    |
| <b>RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT</b>  | <b>1.885.130,14</b>    |
| <b>ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL</b>   | <b>1.885.130,14</b>    |

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 30/04/2019, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 31.159.329,87 (trinta e um milhões cento e cinquenta e nove mil trezentos e vinte e nove reais e oitenta e sete centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO CFC Nº 1.374/2011.

TIETE, 30 de Abril de 2019

\_\_\_\_\_  
JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

\_\_\_\_\_  
ACACIO RENOSTO  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP076666/O-1  
CPF: 193.391.358-49

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 30/04/2019**

| <b>Descrição</b>                    | <b>Saldo Atual</b>     |
|-------------------------------------|------------------------|
| <b>RECEITA BRUTA</b>                | <b>16.016.862,35</b>   |
| R.B.VENDA PRODUTOS/MERCADORIAS      | 16.016.862,35          |
| <b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>    | <b>(1.705.621,24)</b>  |
| (-)CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES       | (422.890,82)           |
| (-)IMP. S/VENDAS E SERVIÇOS         | (1.282.730,42)         |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>              | <b>14.311.241,11</b>   |
| <b>CPV/CMV</b>                      | <b>(14.743.164,59)</b> |
| CONTAS DE RESULTADO - CUSTOS        | (14.743.164,59)        |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                  | <b>(431.923,48)</b>    |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>        | <b>(653.948,94)</b>    |
| <b>DESPESAS COM VENDAS</b>          | <b>(193.068,12)</b>    |
| DESPESAS COM VENDAS                 | (193.068,12)           |
| <b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>     | <b>(460.880,82)</b>    |
| DESPESAS COM PESSOAL                | (118.395,81)           |
| ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS            | (3.212,71)             |
| DESPESAS TRIBUTÁRIAS                | (10.136,77)            |
| DESPESAS GERAIS                     | (329.135,53)           |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>         | <b>(218.994,08)</b>    |
| DESPESAS FINANCEIRAS                | (219.514,43)           |
| RECEITAS FINANCEIRAS                | 520,35                 |
| <b>OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS</b> | <b>(1.903,52)</b>      |
| OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS        | (1.903,52)             |
| <b>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</b> | <b>1.840.383,36</b>    |
| RECUPERAÇÃO DE DESPESAS             | 0,00                   |
| REVERSÃO DE PROVISÕES               | 83.099,46              |
| RECEITAS DIVERSAS                   | 1.757.283,90           |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>        | <b>533.613,34</b>      |
| <b>RESULTADO ANTES DO IR E CSL</b>  | <b>533.613,34</b>      |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>   | <b>533.613,34</b>      |

Reconhecemos a exatidão da presente Demonstração do Resultado do Exercício.

TIETE, 30 de Abril de 2019

\_\_\_\_\_  
JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

\_\_\_\_\_  
ACACIO RENOSTO  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP076666/O-1  
CPF: 193.391.358-49



BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta              | Saldo Anterior | Débito        | Crédito       | Saldo Atual    |
|--------|---------------|---------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 10000  | 1             | <b>A T I V O</b>                | 29.075.759,30D | 37.468.420,88 | 35.384.850,31 | 31.159.329,87D |
| 10001  | 1.1           | <b>ATIVO CIRCULANTE</b>         | 25.461.590,32D | 37.364.472,81 | 35.342.177,41 | 27.483.885,72D |
| 10002  | 1.1.1         | <b>DISPONÍVEL</b>               | 78.596,90D     | 17.861.960,90 | 17.634.914,39 | 305.643,41D    |
| 10003  | 1.1.1.01      | CAIXA                           | 12.380,24D     | 705.471,44    | 680.729,87    | 37.121,81D     |
| 10100  | 1.1.1.02      | BANCOS CONTA MOVIMENTO          | 50.466,78D     | 17.098.909,46 | 16.918.721,98 | 230.654,26D    |
| 11100  | 1.1.1.03      | APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA  | 15.749,88D     | 57.580,00     | 35.462,54     | 37.867,34D     |
| 12000  | 1.1.2         | <b>CLIENTES</b>                 | 19.668.328,23D | 16.059.695,92 | 13.911.528,58 | 21.816.495,57D |
| 12001  | 1.1.2.01      | DUPLICATAS A RECEBER            | 19.668.328,23D | 16.059.695,92 | 13.911.528,58 | 21.816.495,57D |
| 13000  | 1.1.3         | <b>OUTROS CRÉDITOS</b>          | 5.007.131,10D  | 3.374.431,75  | 3.609.173,85  | 4.772.389,00D  |
| 13500  | 1.1.3.05      | ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES    | 119.231,98D    | 6.110,00      | 24.566,88     | 100.775,10D    |
| 13600  | 1.1.3.06      | ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS      | 174.358,56D    | 245.441,74    | 344.132,60    | 75.667,70D     |
| 13700  | 1.1.3.07      | TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL   | 2.569.491,76D  | 95.163,97     | 0,08          | 2.664.655,65D  |
| 13800  | 1.1.3.08      | TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL   | 2.144.048,80D  | 3.027.716,04  | 3.240.474,29  | 1.931.290,55D  |
| 14500  | 1.1.5         | <b>ESTOQUES</b>                 | 707.534,09D    | 68.384,24     | 186.560,59    | 589.357,74D    |
| 14521  | 1.1.5.03      | MATERIAL DE EMBALAGEM           | 207.850,33D    | 68.384,24     | 0,00          | 276.234,57D    |
| 14522  | 1.1.5.04      | PRODUTOS ACABADOS               | 499.683,76D    | 0,00          | 186.560,59    | 313.123,17D    |
| 15100  | 1.4           | <b>NÃO CIRCULANTE</b>           | 3.614.168,98D  | 103.948,07    | 42.672,90     | 3.675.444,15D  |
| 15101  | 1.4.1         | <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b> | 36.281,32D     | 0,00          | 0,00          | 36.281,32D     |
| 15520  | 1.4.1.04      | DEPÓSITOS JUDICIAIS             | 36.281,32D     | 0,00          | 0,00          | 36.281,32D     |
| 16010  | 1.4.2         | <b>INVESTIMENTOS</b>            | 0,00           | 7.820,91      | 0,00          | 7.820,91D      |
| 16030  | 1.4.2.03      | OUTROS INVESTIMENTOS            | 0,00           | 7.820,91      | 0,00          | 7.820,91D      |
| 16300  | 1.4.3         | <b>IMOBILIZADO</b>              | 3.556.108,85D  | 96.127,16     | 42.672,90     | 3.609.563,11D  |
| 16301  | 1.4.3.01      | BENS IMÓVEIS                    | 2.179.113,64D  | 0,00          | 0,00          | 2.179.113,64D  |
| 16400  | 1.4.3.02      | BENS MÓVEIS                     | 5.062.203,98D  | 96.127,16     | 9.775,64      | 5.148.555,50D  |
| 17100  | 1.4.3.97      | (-)DEPRECIÇÕES ACUMULADAS       | 3.685.208,77C  | 0,00          | 32.897,26     | 3.718.106,03C  |
| 16500  | 1.4.4         | <b>BENS INTANGÍVEIS</b>         | 21.778,81D     | 0,00          | 0,00          | 21.778,81D     |
| 16501  | 1.4.4.01      | BENS INTANGÍVEIS                | 21.778,81D     | 0,00          | 0,00          | 21.778,81D     |

BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta                     | Saldo Anterior | Débito        | Crédito       | Saldo Atual    |
|--------|---------------|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 20000  | 2             | <b>P A S S I V O</b>                   | 29.075.759,30C | 31.601.305,82 | 33.151.263,05 | 30.625.716,53C |
| 20001  | 2.1           | <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>              | 26.994.482,77C | 31.568.298,07 | 33.048.170,45 | 28.474.355,15C |
| 20002  | 2.1.1         | <b>FINANCIAMENTOS NACIONAIS</b>        | 10.274.194,30C | 12.489.972,72 | 13.970.790,10 | 11.755.011,68C |
| 20003  | 2.1.1.01      | <b>FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO</b>   | 10.274.194,30C | 12.489.972,72 | 13.970.790,10 | 11.755.011,68C |
| 21300  | 2.1.3         | <b>OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS</b>  | 6.136.303,91C  | 0,00          | 0,00          | 6.136.303,91C  |
| 21301  | 2.1.3.01      | <b>TÍTULOS A PAGAR</b>                 | 6.136.303,91C  | 0,00          | 0,00          | 6.136.303,91C  |
| 22000  | 2.1.5         | <b>FORNECEDORES</b>                    | 4.369.331,22C  | 13.702.001,31 | 13.822.175,29 | 4.489.505,20C  |
| 22001  | 2.1.5.01      | <b>FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN</b>   | 4.369.331,22C  | 13.702.001,31 | 13.822.175,29 | 4.489.505,20C  |
| 24000  | 2.1.6         | <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>          | 70.584,98C     | 1.789.821,21  | 1.808.265,67  | 89.029,44C     |
| 24100  | 2.1.6.01      | <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>        | 70.584,98C     | 1.789.821,21  | 1.808.265,67  | 89.029,44C     |
| 25000  | 2.1.7         | <b>OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN</b>   | 3.084.021,31C  | 1.342.807,33  | 1.537.019,35  | 3.278.233,33C  |
| 25100  | 2.1.7.01      | <b>OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL</b>        | 891.463,81C    | 1.001.375,44  | 1.119.144,58  | 1.009.232,95C  |
| 25200  | 2.1.7.02      | <b>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>      | 2.192.557,50C  | 341.431,89    | 417.874,77    | 2.269.000,38C  |
| 26000  | 2.1.8         | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>               | 1.122.076,46C  | 305.724,91    | 266.402,90    | 1.082.754,45C  |
| 26100  | 2.1.8.01      | <b>ADIANTAMENTOS DE CLIENTES</b>       | 13.273,01C     | 0,00          | 0,00          | 13.273,01C     |
| 26200  | 2.1.8.02      | <b>CONTAS A PAGAR</b>                  | 680.188,45C    | 262.863,41    | 266.402,90    | 683.727,94C    |
| 26500  | 2.1.8.05      | <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ</b>   | 428.615,00C    | 42.861,50     | 0,00          | 385.753,50C    |
| 26600  | 2.1.9         | <b>PROVISÕES</b>                       | 1.937.970,59C  | 1.937.970,59  | 1.643.517,14  | 1.643.517,14C  |
| 26650  | 2.1.9.02      | <b>OUTRAS PROVISÕES</b>                | 1.937.970,59C  | 1.937.970,59  | 1.643.517,14  | 1.643.517,14C  |
| 23000  | 2.5           | <b>NÃO CIRCULANTE</b>                  | 56.838.171,57C | 33.007,75     | 0,00          | 56.805.163,82C |
| 23700  | 2.5.4         | <b>FORNECEDORES</b>                    | 23.276.956,71C | 0,00          | 0,00          | 23.276.956,71C |
| 23701  | 2.5.4.01      | <b>FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS</b>     | 23.276.956,71C | 0,00          | 0,00          | 23.276.956,71C |
| 23800  | 2.5.5         | <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>          | 33.561.214,86C | 33.007,75     | 0,00          | 33.528.207,11C |
| 23801  | 2.5.5.01      | <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇÃO</b> | 18.013.089,70C | 0,00          | 0,00          | 18.013.089,70C |
| 23820  | 2.5.5.02      | <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>        | 15.548.125,16C | 33.007,75     | 0,00          | 15.515.117,41C |
| 27100  | 2.6           | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>              | 54.756.895,04D | 0,00          | 103.092,60    | 54.653.802,44D |
| 27101  | 2.6.1         | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                  | 2.235.850,00C  | 0,00          | 0,00          | 2.235.850,00C  |
| 27102  | 2.6.1.01      | <b>CAPITAL SUBSCRITO</b>               | 2.235.850,00C  | 0,00          | 0,00          | 2.235.850,00C  |
| 27330  | 2.6.6         | <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>     | 58.774.782,58D | 0,00          | 0,00          | 58.774.782,58D |
| 27331  | 2.6.6.01      | <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>     | 59.535.364,02D | 0,00          | 0,00          | 59.535.364,02D |
| 27335  | 2.6.6.02      | <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>          | 760.581,44C    | 0,00          | 0,00          | 760.581,44C    |
| 27340  | 2.6.7         | <b>RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT</b>  | 1.782.037,54C  | 0,00          | 103.092,60    | 1.885.130,14C  |
| 27341  | 2.6.7.01      | <b>ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL</b>   | 1.782.037,54C  | 0,00          | 103.092,60    | 1.885.130,14C  |

BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito        | Crédito      | Saldo Atual    |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 30000  | 3             | CONTAS DE RESULTADO - CUSTOS   | 0,00           | 16.607.675,74 | 1.864.511,15 | 14.743.164,59D |
| 30001  | 3.1           | CUSTOS DE PRODUÇÃO             | 0,00           | 16.421.115,15 | 1.796.126,91 | 14.624.988,24D |
| 30002  | 3.1.1         | CUSTOS DIRETOS DE PRODUÇÃO     | 0,00           | 15.644.056,09 | 1.736.504,19 | 13.907.551,90D |
| 30003  | 3.1.1.01      | MATERIAL DIRETO                | 0,00           | 12.488.748,53 | 12.180,06    | 12.476.568,47D |
| 31001  | 3.1.1.02      | MÃO-DE-OBRA DIRETA             | 0,00           | 2.889.789,66  | 1.700.125,88 | 1.189.663,78D  |
| 31100  | 3.1.1.03      | OUTROS CUSTOS DIRETOS          | 0,00           | 265.517,90    | 24.198,25    | 241.319,65D    |
| 32000  | 3.1.2         | CUSTOS INDIRETOS DE PRODUÇÃO   | 0,00           | 548.077,75    | 43.594,95    | 504.482,80D    |
| 32200  | 3.1.2.03      | MATERIAIS DE MANUT. E REPARO   | 0,00           | 148.243,73    | 12.213,86    | 136.029,87D    |
| 32400  | 3.1.2.05      | ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS       | 0,00           | 4.800,00      | 0,00         | 4.800,00D      |
| 32500  | 3.1.2.06      | COMBUSTÍVEIS/ ENERGIA ELÉTRICA | 0,00           | 169.924,94    | 15.284,37    | 154.640,57D    |
| 32600  | 3.1.2.07      | DEPRECIÇÕES/AMORTIZ./EXAUSTÃO  | 0,00           | 24.940,94     | 0,00         | 24.940,94D     |
| 32900  | 3.1.2.09      | OUTROS CUSTOS INDIRETOS        | 0,00           | 200.168,14    | 16.096,72    | 184.071,42D    |
| 35000  | 3.1.5         | CUSTO COMPRAS DE MERCADORIAS   | 0,00           | 228.981,31    | 16.027,77    | 212.953,54D    |
| 35001  | 3.1.5.01      | COMPRAS DE MERCADORIAS         | 0,00           | 228.981,31    | 16.027,77    | 212.953,54D    |
| 36999  | 3.2           | CUSTO DA VENDA                 | 0,00           | 186.560,59    | 68.384,24    | 118.176,35D    |
| 36000  | 3.2.1         | CUSTOS APURADOS                | 0,00           | 186.560,59    | 68.384,24    | 118.176,35D    |
| 36001  | 3.2.1.01      | CUSTO DA PRODUÇÃO              | 0,00           | 186.560,59    | 68.384,24    | 118.176,35D    |

BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito       | Crédito    | Saldo Atual |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|--------------|------------|-------------|
| 40000  | 4             | CONTAS DE RESULTADO - DESPESAS | 0,00           | 1.192.761,07 | 317.394,18 | 875.366,89D |
| 40001  | 4.1           | DESPESAS OPERACIONAIS          | 0,00           | 1.192.761,07 | 317.394,18 | 875.366,89D |
| 41000  | 4.1.1         | DESPESAS COM VENDAS            | 0,00           | 210.592,32   | 17.524,20  | 193.068,12D |
| 41200  | 4.1.1.02      | COMISSÕES SOBRE VENDAS         | 0,00           | 21.141,44    | 0,00       | 21.141,44D  |
| 41400  | 4.1.1.04      | DESPESAS COM ENTREGA           | 0,00           | 189.450,88   | 17.524,20  | 171.926,68D |
| 42000  | 4.1.2         | DESPESAS ADMINISTRATIVAS       | 0,00           | 982.168,75   | 299.869,98 | 682.298,77D |
| 42100  | 4.1.2.01      | DESPESAS COM PESSOAL           | 0,00           | 418.243,52   | 299.847,71 | 118.395,81D |
| 42200  | 4.1.2.02      | ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS       | 0,00           | 3.212,71     | 0,00       | 3.212,71D   |
| 42300  | 4.1.2.03      | DESPESAS TRIBUTÁRIAS           | 0,00           | 10.159,04    | 22,27      | 10.136,77D  |
| 42400  | 4.1.2.04      | DESPESAS GERAIS                | 0,00           | 329.135,53   | 0,00       | 329.135,53D |
| 42500  | 4.1.2.05      | DESPESAS FINANCEIRAS           | 0,00           | 219.514,43   | 0,00       | 219.514,43D |
| 42600  | 4.1.2.06      | OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS   | 0,00           | 1.903,52     | 0,00       | 1.903,52D   |

BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito       | Crédito       | Saldo Atual    |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 50000  | 5             | CONTAS DE RESULTADO - RECEITAS | 0,00           | 1.735.085,91 | 17.887.230,73 | 16.152.144,82C |
| 50001  | 5.1           | RECEITAS OPERACIONAIS          | 0,00           | 1.735.085,91 | 17.887.230,73 | 16.152.144,82C |
| 50002  | 5.1.1         | RECEITA BRUTA VENDAS/SERVIÇOS  | 0,00           | 0,00         | 16.016.862,35 | 16.016.862,35C |
| 50100  | 5.1.1.01      | R.B.VENDA PRODUTOS/MERCADORIAS | 0,00           | 0,00         | 16.016.862,35 | 16.016.862,35C |
| 51000  | 5.1.2         | (-)DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA   | 0,00           | 1.735.085,91 | 29.464,67     | 1.705.621,24D  |
| 51100  | 5.1.2.01      | (-)CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES  | 0,00           | 422.890,82   | 0,00          | 422.890,82D    |
| 51300  | 5.1.2.03      | (-)IMP. S/VENDAS E SERVIÇOS    | 0,00           | 1.312.195,09 | 29.464,67     | 1.282.730,42D  |
| 52000  | 5.1.3         | RECEITAS FINANCEIRAS           | 0,00           | 0,00         | 520,35        | 520,35C        |
| 52100  | 5.1.3.01      | JUROS E DESCONTOS              | 0,00           | 0,00         | 520,35        | 520,35C        |
| 53000  | 5.1.4         | RECUPERAÇÃO DE DESPESAS        | 0,00           | 0,00         | 83.099,46     | 83.099,46C     |
| 53100  | 5.1.4.01      | REVERSÃO DE PROVISÕES          | 0,00           | 0,00         | 83.099,46     | 83.099,46C     |
| 54000  | 5.1.5         | OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS   | 0,00           | 0,00         | 1.757.283,90  | 1.757.283,90C  |
| 54100  | 5.1.5.01      | RECEITAS DIVERSAS              | 0,00           | 0,00         | 1.757.283,90  | 1.757.283,90C  |

RESUMO DO BALANCETE

|                                |                |               |               |                |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| ATIVO                          | 29.075.759,30D | 37.468.420,88 | 35.384.850,31 | 31.159.329,87D |
| PASSIVO                        | 29.075.759,30C | 31.601.305,82 | 33.151.263,05 | 30.625.716,53C |
| CONTAS DE RESULTADO - CUSTOS   | 0,00           | 16.607.675,74 | 1.864.511,15  | 14.743.164,59D |
| CONTAS DE RESULTADO - DESPESAS | 0,00           | 1.192.761,07  | 317.394,18    | 875.366,89D    |
| CONTAS DE RESULTADO - RECEITAS | 0,00           | 1.735.085,91  | 17.887.230,73 | 16.152.144,82C |
| CONTAS DE COMPENSAÇÃO          | 0,00           | 0,00          | 0,00          | 0,00           |
| CONTAS DEVEDORAS               | 29.075.759,30D | 55.268.857,69 | 37.566.755,64 | 46.777.861,35D |
| CONTAS CREDORAS                | 29.075.759,30C | 33.336.391,73 | 51.038.493,78 | 46.777.861,35C |
| RESULTADO DO MES               | 0,00           | 15.618.531,48 | 16.152.144,82 | 533.613,34C    |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO         | 0,00           | 15.618.531,48 | 16.152.144,82 | 533.613,34C    |

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SÓCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

ACACIO RENOSTO  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP076666/O-1  
CPF: 193.391.358-49

**BALANÇO PATRIMONIAL**

| <b>Descrição</b>                      | <b>Saldo Atual</b>    |
|---------------------------------------|-----------------------|
| <b>ATIVO</b>                          | <b>34.644.041,22</b>  |
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>               | <b>30.998.006,33</b>  |
| <b>DISPONÍVEL</b>                     | <b>191.225,53</b>     |
| <b>CAIXA</b>                          | <b>34.934,67</b>      |
| <b>BANCOS CONTA MOVIMENTO</b>         | <b>118.237,35</b>     |
| <b>APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA</b> | <b>38.053,51</b>      |
| <b>CLIENTES</b>                       | <b>25.344.680,11</b>  |
| <b>DUPLICATAS A RECEBER</b>           | <b>25.344.680,11</b>  |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>                | <b>4.670.844,98</b>   |
| <b>ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES</b>   | <b>113.802,62</b>     |
| <b>ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS</b>     | <b>105.070,18</b>     |
| <b>TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL</b>  | <b>2.396.115,41</b>   |
| <b>TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL</b>  | <b>2.055.856,77</b>   |
| <b>ESTOQUES</b>                       | <b>791.255,71</b>     |
| <b>MATERIAL DE EMBALAGEM</b>          | <b>206.275,26</b>     |
| <b>PRODUTOS ACABADOS</b>              | <b>584.980,45</b>     |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                 | <b>3.646.034,89</b>   |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>       | <b>36.281,32</b>      |
| <b>DEPÓSITOS JUDICIAIS</b>            | <b>36.281,32</b>      |
| <b>INVESTIMENTOS</b>                  | <b>11.948,21</b>      |
| <b>OUTROS INVESTIMENTOS</b>           | <b>11.948,21</b>      |
| <b>IMOBILIZADO</b>                    | <b>3.576.026,55</b>   |
| <b>BENS IMÓVEIS</b>                   | <b>2.179.113,64</b>   |
| <b>BENS MÓVEIS</b>                    | <b>5.148.555,50</b>   |
| <b>(-)DEPRECIACÕES ACUMULADAS</b>     | <b>(3.751.642,59)</b> |
| <b>BENS INTANGÍVEIS</b>               | <b>21.778,81</b>      |
| <b>BENS INTANGÍVEIS</b>               | <b>21.778,81</b>      |

**BALANÇO PATRIMONIAL**

| <b>Descrição</b>                       | <b>Saldo Atual</b>     |
|--|------------------------|
| <b>PASSIVO</b>                         | <b>34.644.041,22</b>   |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>              | <b>31.144.757,70</b>   |
| <b>FINANCIAMENTOS NACIONAIS</b>        | <b>12.953.210,08</b>   |
| <b>FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO</b>   | <b>12.953.210,08</b>   |
| <b>OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS</b>  | <b>6.136.303,91</b>    |
| <b>TÍTULOS A PAGAR</b>                 | <b>6.136.303,91</b>    |
| <b>FORNECEDORES</b>                    | <b>6.269.589,46</b>    |
| <b>FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN</b>   | <b>6.269.589,46</b>    |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>          | <b>60.121,15</b>       |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>        | <b>60.121,15</b>       |
| <b>OBRIG. TRABALHISTAS E PREVIDEN</b>  | <b>3.115.528,97</b>    |
| <b>OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL</b>        | <b>869.658,73</b>      |
| <b>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>      | <b>2.245.870,24</b>    |
| <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>               | <b>775.094,68</b>      |
| <b>ADIANTAMENTOS DE CLIENTES</b>       | <b>13.273,01</b>       |
| <b>CONTAS A PAGAR</b>                  | <b>418.929,67</b>      |
| <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ</b>   | <b>342.892,00</b>      |
| <b>PROVISÕES</b>                       | <b>1.834.909,45</b>    |
| <b>OUTRAS PROVISÕES</b>                | <b>1.834.909,45</b>    |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                  | <b>56.772.974,48</b>   |
| <b>FORNECEDORES</b>                    | <b>23.276.956,71</b>   |
| <b>FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS</b>     | <b>23.276.956,71</b>   |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>          | <b>33.496.017,77</b>   |
| <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇÃO</b> | <b>18.013.089,70</b>   |
| <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>        | <b>15.482.928,07</b>   |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>              | <b>(53.273.690,96)</b> |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                  | <b>2.235.850,00</b>    |
| <b>CAPITAL SUBSCRITO</b>               | <b>2.235.850,00</b>    |
| <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>     | <b>(57.498.519,51)</b> |
| <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>     | <b>(59.535.364,02)</b> |
| <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>          | <b>2.036.844,51</b>    |
| <b>RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT</b>  | <b>1.988.978,55</b>    |
| <b>ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL</b>   | <b>1.988.978,55</b>    |

RECONHECEMOS A EXATIDÃO DO PRESENTE BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/05/2019, TOTALIZANDO NO ATIVO E PASSIVO O VALOR DE R\$ 34.644.041,22 (trinta e quatro milhões seiscentos e quarenta e quatro mil e quarenta e um reais e vinte e dois centavos), ESTRUTURADAS CONFORME RESOLUÇÃO CFC Nº 1.374/2011.

TIETE, 31 de Maio de 2019

\_\_\_\_\_  
JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

\_\_\_\_\_  
ACACIO RENOSTO  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP076666/O-1  
CPF: 193.391.358-49

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/05/2019**

| <b>Descrição</b>                    | <b>Saldo Atual</b>     |
|-------------------------------------|------------------------|
| <b>RECEITA BRUTA</b>                | <b>18.751.724,15</b>   |
| <b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>    | <b>(1.800.703,59)</b>  |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>              | <b>16.951.020,56</b>   |
| <b>CPV/CMV</b>                      | <b>(17.326.356,22)</b> |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                  | <b>(375.335,66)</b>    |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>        | <b>(876.063,91)</b>    |
| <b>DESPESAS COM VENDAS</b>          | <b>(189.292,45)</b>    |
| <b>DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>     | <b>(686.771,46)</b>    |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>         | <b>(240.276,95)</b>    |
| <b>OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS</b> | <b>(1.183,77)</b>      |
| <b>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</b> | <b>2.235.510,02</b>    |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>        | <b>742.649,73</b>      |
| <b>RESULTADO ANTES DO IR E CSL</b>  | <b>742.649,73</b>      |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>   | <b>742.649,73</b>      |

Reconhecemos a exatidão da presente Demonstração do Resultado do Exercício.

TIETE, 31 de Maio de 2019

\_\_\_\_\_  
JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

\_\_\_\_\_  
ACACIO RENOSTO  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP076666/O-1  
CPF: 193.391.358-49



BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito        | Crédito       | Saldo Atual    |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 10000  | 1             | A T I V O                      | 31.159.329,87D | 43.309.160,74 | 39.824.449,39 | 34.644.041,22D |
| 10001  | 1.1           | ATIVO CIRCULANTE               | 27.483.885,72D | 43.301.339,83 | 39.787.219,22 | 30.998.006,33D |
| 10002  | 1.1.1         | DISPONÍVEL                     | 306.643,41D    | 20.059.367,20 | 20.174.785,08 | 191.225,53D    |
| 10003  | 1.1.1.01      | CAIXA                          | 38.121,81D     | 760.508,67    | 763.695,81    | 34.934,67D     |
| 10100  | 1.1.1.02      | BANCOS CONTA MOVIMENTO         | 230.654,26D    | 19.112.200,39 | 19.224.617,30 | 118.237,35D    |
| 11100  | 1.1.1.03      | APLIC.FINANC.LIQUIDEZ IMEDIATA | 37.867,34D     | 186.658,14    | 186.471,97    | 38.053,51D     |
| 12000  | 1.1.2         | CLIENTES                       | 21.816.495,57D | 18.811.531,57 | 15.283.347,03 | 25.344.680,11D |
| 12001  | 1.1.2.01      | DUPLICATAS A RECEBER           | 21.816.495,57D | 18.811.531,57 | 15.283.347,03 | 25.344.680,11D |
| 13000  | 1.1.3         | OUTROS CRÉDITOS                | 4.771.389,00D  | 4.158.583,78  | 4.259.127,80  | 4.670.844,98D  |
| 13500  | 1.1.3.05      | ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES   | 99.775,10D     | 30.994,84     | 16.967,32     | 113.802,62D    |
| 13600  | 1.1.3.06      | ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS     | 75.667,70D     | 305.366,03    | 275.963,55    | 105.070,18D    |
| 13700  | 1.1.3.07      | TRIBUTOS A RECUP/COMP FEDERAL  | 2.664.655,65D  | 394.453,06    | 662.993,30    | 2.396.115,41D  |
| 13800  | 1.1.3.08      | TRIBUTOS A RECUPERAR ESTADUAL  | 1.931.290,55D  | 3.427.769,85  | 3.303.203,63  | 2.055.856,77D  |
| 14500  | 1.1.5         | ESTOQUES                       | 589.357,74D    | 271.857,28    | 69.959,31     | 791.255,71D    |
| 14521  | 1.1.5.03      | MATERIAL DE EMBALAGEM          | 276.234,57D    | 0,00          | 69.959,31     | 206.275,26D    |
| 14522  | 1.1.5.04      | PRODUTOS ACABADOS              | 313.123,17D    | 271.857,28    | 0,00          | 584.980,45D    |
| 15100  | 1.4           | NÃO CIRCULANTE                 | 3.675.444,15D  | 7.820,91      | 37.230,17     | 3.646.034,89D  |
| 15101  | 1.4.1         | REALIZÁVEL A LONGO PRAZO       | 36.281,32D     | 0,00          | 0,00          | 36.281,32D     |
| 15520  | 1.4.1.04      | DEPÓSITOS JUDICIAIS            | 36.281,32D     | 0,00          | 0,00          | 36.281,32D     |
| 16010  | 1.4.2         | INVESTIMENTOS                  | 7.820,91D      | 7.820,91      | 3.693,61      | 11.948,21D     |
| 16030  | 1.4.2.03      | OUTROS INVESTIMENTOS           | 7.820,91D      | 7.820,91      | 3.693,61      | 11.948,21D     |
| 16300  | 1.4.3         | IMOBILIZADO                    | 3.609.563,11D  | 0,00          | 33.536,56     | 3.576.026,55D  |
| 16301  | 1.4.3.01      | BENS IMÓVEIS                   | 2.179.113,64D  | 0,00          | 0,00          | 2.179.113,64D  |
| 16400  | 1.4.3.02      | BENS MÓVEIS                    | 5.148.555,50D  | 0,00          | 0,00          | 5.148.555,50D  |
| 17100  | 1.4.3.97      | (-)DEPRECIÇÕES ACUMULADAS      | 3.718.106,03C  | 0,00          | 33.536,56     | 3.751.642,59C  |
| 16500  | 1.4.4         | BENS INTANGÍVEIS               | 21.778,81D     | 0,00          | 0,00          | 21.778,81D     |
| 16501  | 1.4.4.01      | BENS INTANGÍVEIS               | 21.778,81D     | 0,00          | 0,00          | 21.778,81D     |

**BALANCETE**

| Código | Classificação | Descrição da conta                    | Saldo Anterior | Débito        | Crédito       | Saldo Atual    |
|--------|---------------|---------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 20000  | 2             | <b>P A S S I V O</b>                  | 31.159.329,87C | 35.160.449,57 | 37.902.511,19 | 33.901.391,49C |
| 20001  | 2.1           | <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>             | 28.474.355,15C | 35.128.260,23 | 37.798.662,78 | 31.144.757,70C |
| 20002  | 2.1.1         | <b>FINANCIAMENTOS NACIONAIS</b>       | 11.755.011,68C | 14.429.275,62 | 15.627.474,02 | 12.953.210,08C |
| 20003  | 2.1.1.01      | <b>FINANCIAMENTO CAPITAL DE GIRO</b>  | 11.755.011,68C | 14.429.275,62 | 15.627.474,02 | 12.953.210,08C |
| 21300  | 2.1.3         | <b>OUTROS EMPREST./FINANCIAMENTOS</b> | 6.136.303,91C  | 0,00          | 0,00          | 6.136.303,91C  |
| 21301  | 2.1.3.01      | <b>TÍTULOS A PAGAR</b>                | 6.136.303,91C  | 0,00          | 0,00          | 6.136.303,91C  |
| 22000  | 2.1.5         | <b>FORNECEDORES</b>                   | 4.489.505,20C  | 14.966.530,07 | 16.746.614,33 | 6.269.589,46C  |
| 22001  | 2.1.5.01      | <b>FORNECEDORES NACIONAIS/INTERN</b>  | 4.489.505,20C  | 14.966.530,07 | 16.746.614,33 | 6.269.589,46C  |
| 24000  | 2.1.6         | <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>         | 89.029,44C     | 2.006.557,53  | 1.977.649,24  | 60.121,15C     |
| 24100  | 2.1.6.01      | <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>       | 89.029,44C     | 2.006.557,53  | 1.977.649,24  | 60.121,15C     |
| 25000  | 2.1.7         | <b>OBRIG.TRABALHISTAS E PREVIDEN</b>  | 3.278.233,33C  | 1.489.253,16  | 1.326.548,80  | 3.115.528,97C  |
| 25100  | 2.1.7.01      | <b>OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL</b>       | 1.009.232,95C  | 1.066.791,63  | 927.217,41    | 869.658,73C    |
| 25200  | 2.1.7.02      | <b>OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS</b>     | 2.269.000,38C  | 422.461,53    | 399.331,39    | 2.245.870,24C  |
| 26000  | 2.1.8         | <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>              | 1.082.754,45C  | 593.126,71    | 285.466,94    | 775.094,68C    |
| 26100  | 2.1.8.01      | <b>ADIANTAMENTOS DE CLIENTES</b>      | 13.273,01C     | 0,00          | 0,00          | 13.273,01C     |
| 26200  | 2.1.8.02      | <b>CONTAS A PAGAR</b>                 | 683.727,94C    | 550.265,21    | 285.466,94    | 418.929,67C    |
| 26500  | 2.1.8.05      | <b>PARCELAMENTO TRIB./CONTRIBUIÇ</b>  | 385.753,50C    | 42.861,50     | 0,00          | 342.892,00C    |
| 26600  | 2.1.9         | <b>PROVISÕES</b>                      | 1.643.517,14C  | 1.643.517,14  | 1.834.909,45  | 1.834.909,45C  |
| 26650  | 2.1.9.02      | <b>OUTRAS PROVISÕES</b>               | 1.643.517,14C  | 1.643.517,14  | 1.834.909,45  | 1.834.909,45C  |
| 23000  | 2.5           | <b>NÃO CIRCULANTE</b>                 | 56.805.163,82C | 32.189,34     | 0,00          | 56.772.974,48C |
| 23700  | 2.5.4         | <b>FORNECEDORES</b>                   | 23.276.956,71C | 0,00          | 0,00          | 23.276.956,71C |
| 23701  | 2.5.4.01      | <b>FORNECEDORES QUIROGRAFÁRIOS</b>    | 23.276.956,71C | 0,00          | 0,00          | 23.276.956,71C |
| 23800  | 2.5.5         | <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>         | 33.528.207,11C | 32.189,34     | 0,00          | 33.496.017,77C |
| 23801  | 2.5.5.01      | <b>PARCELAMENTO TRIB/CONTRIBUIÇÃO</b> | 18.013.089,70C | 0,00          | 0,00          | 18.013.089,70C |
| 23820  | 2.5.5.02      | <b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b>       | 15.515.117,41C | 32.189,34     | 0,00          | 15.482.928,07C |
| 27100  | 2.6           | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>             | 54.120.189,10D | 0,00          | 103.848,41    | 54.016.340,69D |
| 27101  | 2.6.1         | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                 | 2.235.850,00C  | 0,00          | 0,00          | 2.235.850,00C  |
| 27102  | 2.6.1.01      | <b>CAPITAL SUBSCRITO</b>              | 2.235.850,00C  | 0,00          | 0,00          | 2.235.850,00C  |
| 27330  | 2.6.6         | <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>    | 58.241.169,24D | 0,00          | 0,00          | 58.241.169,24D |
| 27331  | 2.6.6.01      | <b>LUCROS PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>    | 59.535.364,02D | 0,00          | 0,00          | 59.535.364,02D |
| 27335  | 2.6.6.02      | <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>         | 1.294.194,78C  | 0,00          | 0,00          | 1.294.194,78C  |
| 27340  | 2.6.7         | <b>RECURSOS PARA AUMENTO DE CAPIT</b> | 1.885.130,14C  | 0,00          | 103.848,41    | 1.988.978,55C  |
| 27341  | 2.6.7.01      | <b>ADIANT FUTURO AUMENTO CAPITAL</b>  | 1.885.130,14C  | 0,00          | 103.848,41    | 1.988.978,55C  |

BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito        | Crédito      | Saldo Atual    |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 30000  | 3             | CONTAS DE RESULTADO - CUSTOS   | 0,00           | 19.167.696,09 | 1.841.339,87 | 17.326.356,22D |
| 30001  | 3.1           | CUSTOS DE PRODUÇÃO             | 0,00           | 19.097.736,78 | 1.569.482,59 | 17.528.254,19D |
| 30002  | 3.1.1         | CUSTOS DIRETOS DE PRODUÇÃO     | 0,00           | 18.556.664,58 | 1.526.551,24 | 17.030.113,34D |
| 30003  | 3.1.1.01      | MATERIAL DIRETO                | 0,00           | 15.584.820,40 | 31.304,13    | 15.553.516,27D |
| 31001  | 3.1.1.02      | MÃO-DE-OBRA DIRETA             | 0,00           | 2.682.158,61  | 1.469.285,43 | 1.212.873,18D  |
| 31100  | 3.1.1.03      | OUTROS CUSTOS DIRETOS          | 0,00           | 289.685,57    | 25.961,68    | 263.723,89D    |
| 32000  | 3.1.2         | CUSTOS INDIRETOS DE PRODUÇÃO   | 0,00           | 541.072,20    | 42.931,35    | 498.140,85D    |
| 32200  | 3.1.2.03      | MATERIAIS DE MANUT. E REPARO   | 0,00           | 187.152,85    | 15.851,69    | 171.301,16D    |
| 32400  | 3.1.2.05      | ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS       | 0,00           | 4.800,00      | 0,00         | 4.800,00D      |
| 32500  | 3.1.2.06      | COMBUSTÍVEIS/ ENERGIA ELÉTRICA | 0,00           | 206.036,92    | 18.603,89    | 187.433,03D    |
| 32600  | 3.1.2.07      | DEPRECIÇÕES/AMORTIZ./EXAUSTÃO  | 0,00           | 25.640,17     | 0,00         | 25.640,17D     |
| 32900  | 3.1.2.09      | OUTROS CUSTOS INDIRETOS        | 0,00           | 117.442,26    | 8.475,77     | 108.966,49D    |
| 36999  | 3.2           | CUSTO DA VENDA                 | 0,00           | 69.959,31     | 271.857,28   | 201.897,97C    |
| 36000  | 3.2.1         | CUSTOS APURADOS                | 0,00           | 69.959,31     | 271.857,28   | 201.897,97C    |
| 36001  | 3.2.1.01      | CUSTO DA PRODUÇÃO              | 0,00           | 69.959,31     | 271.857,28   | 201.897,97C    |

**BALANCETE**

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito       | Crédito    | Saldo Atual   |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|--------------|------------|---------------|
| 40000  | 4             | CONTAS DE RESULTADO - DESPESAS | 0,00           | 1.369.714,12 | 251.404,15 | 1.118.309,97D |
| 40001  | 4.1           | DESPESAS OPERACIONAIS          | 0,00           | 1.369.714,12 | 251.404,15 | 1.118.309,97D |
| 41000  | 4.1.1         | DESPESAS COM VENDAS            | 0,00           | 203.224,80   | 13.932,35  | 189.292,45D   |
| 41200  | 4.1.1.02      | COMISSÕES SOBRE VENDAS         | 0,00           | 52.604,89    | 0,00       | 52.604,89D    |
| 41400  | 4.1.1.04      | DESPESAS COM ENTREGA           | 0,00           | 150.619,91   | 13.932,35  | 136.687,56D   |
| 42000  | 4.1.2         | DESPESAS ADMINISTRATIVAS       | 0,00           | 1.166.489,32 | 237.471,80 | 929.017,52D   |
| 42100  | 4.1.2.01      | DESPESAS COM PESSOAL           | 0,00           | 409.600,68   | 236.849,46 | 172.751,22D   |
| 42200  | 4.1.2.02      | ALUGUÉIS E ARRENDAMENTOS       | 0,00           | 4.663,90     | 120,00     | 4.543,90D     |
| 42300  | 4.1.2.03      | DESPESAS TRIBUTÁRIAS           | 0,00           | 10.936,56    | 0,00       | 10.936,56D    |
| 42400  | 4.1.2.04      | DESPESAS GERAIS                | 0,00           | 499.042,12   | 502,34     | 498.539,78D   |
| 42500  | 4.1.2.05      | DESPESAS FINANCEIRAS           | 0,00           | 241.062,29   | 0,00       | 241.062,29D   |
| 42600  | 4.1.2.06      | OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS   | 0,00           | 1.183,77     | 0,00       | 1.183,77D     |

BALANCETE

| Código | Classificação | Descrição da conta             | Saldo Anterior | Débito       | Crédito       | Saldo Atual    |
|--------|---------------|--------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 50000  | 5             | CONTAS DE RESULTADO - RECEITAS | 0,00           | 1.821.259,51 | 21.008.575,43 | 19.187.315,92C |
| 50001  | 5.1           | RECEITAS OPERACIONAIS          | 0,00           | 1.821.259,51 | 21.008.575,43 | 19.187.315,92C |
| 50002  | 5.1.1         | RECEITA BRUTA VENDAS/SERVIÇOS  | 0,00           | 0,00         | 18.751.724,15 | 18.751.724,15C |
| 50100  | 5.1.1.01      | R.B.VENDA PRODUTOS/MERCADORIAS | 0,00           | 0,00         | 18.751.724,15 | 18.751.724,15C |
| 51000  | 5.1.2         | (-)DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA   | 0,00           | 1.821.259,51 | 20.555,92     | 1.800.703,59D  |
| 51100  | 5.1.2.01      | (-)CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES  | 0,00           | 296.789,79   | 0,00          | 296.789,79D    |
| 51300  | 5.1.2.03      | (-)IMP. S/VENDAS E SERVIÇOS    | 0,00           | 1.524.469,72 | 20.555,92     | 1.503.913,80D  |
| 52000  | 5.1.3         | RECEITAS FINANCEIRAS           | 0,00           | 0,00         | 785,34        | 785,34C        |
| 52100  | 5.1.3.01      | JUROS E DESCONTOS              | 0,00           | 0,00         | 785,34        | 785,34C        |
| 54000  | 5.1.5         | OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS   | 0,00           | 0,00         | 2.235.510,02  | 2.235.510,02C  |
| 54100  | 5.1.5.01      | RECEITAS DIVERSAS              | 0,00           | 0,00         | 2.235.510,02  | 2.235.510,02C  |

RESUMO DO BALANCETE

|                                |                |               |               |                |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| ATIVO                          | 31.159.329,87D | 43.309.160,74 | 39.824.449,39 | 34.644.041,22D |
| PASSIVO                        | 31.159.329,87C | 35.160.449,57 | 37.902.511,19 | 33.901.391,49C |
| CONTAS DE RESULTADO - CUSTOS   | 0,00           | 19.167.696,09 | 1.841.339,87  | 17.326.356,22D |
| CONTAS DE RESULTADO - DESPESAS | 0,00           | 1.369.714,12  | 251.404,15    | 1.118.309,97D  |
| CONTAS DE RESULTADO - RECEITAS | 0,00           | 1.821.259,51  | 21.008.575,43 | 19.187.315,92C |
| CONTAS DE COMPENSAÇÃO          | 0,00           | 0,00          | 0,00          | 0,00           |
| CONTAS DEVEDORAS               | 31.159.329,87D | 63.846.570,95 | 41.917.193,41 | 53.088.707,41D |
| CONTAS CREDORAS                | 31.159.329,87C | 36.981.709,08 | 58.911.086,62 | 53.088.707,41C |
| RESULTADO DO MES               | 0,00           | 18.444.666,19 | 19.187.315,92 | 742.649,73C    |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO         | 0,00           | 18.444.666,19 | 19.187.315,92 | 742.649,73C    |

JOSE VALMOR BRUNHERA  
SOCIO GERENTE  
CPF: 107.316.378-44

ACACIO RENOSTO  
Reg. no CRC - SP sob o No. 1SP076666/O-1  
CPF: 193.391.358-49