

VALDIR C.M. DA SILVA – PERITO CONTÁBIL – CNPC Nº 752

7099

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA
VARA DE FALÊNCIAS E CONCORDATAS DA COMARCA DE
NOVO HAMBURGO-RS**

PROCESSO N.º 019/1.12.0005654-7 (cnj: 0009571-59.2012.8.21.0019)

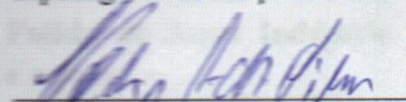
Tipo de ação: Falência

**Réu: Massa Falida de Jasot Indústria e Comércio de
Máquinas e Equipamentos e outros**

**VALDIR CRISTIANO MARQUES DA SILVA, PERITO
CONTÁBIL**, nomeado e qualificado nos autos do processo em epígrafe, comparece,
respeitosamente, perante Vossa Excelência, para requerer a **JUNTADA DO LAUDO
PERICIAL CONTÁBIL** anexo, composto de 34 folhas, bem como o pagamento do saldo
dos honorários periciais no valor de R\$ 10.000,00 (Dez mil reais), que poderão ser
depositados em conta de minha titularidade no Banco do Brasil, Agência 0653-X, conta
corrente nº 35739-1, CPF 393.882.390-91.

Nestes termos, pede deferimento.

Sapiranga, 19 de março de 2019.



Valdir Cristiano Marques da Silva

Perito Contábil

7/00

PERÍCIA CONTÁBIL

1- DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL APRESENTADA	3
1-1- AVALIAÇÃO DOS REGISTROS E DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	3
3- ESTADO ECONÔMICO E FINANCEIRO DA FALIDA	3
3-1- CONSIDERAÇÕES GERAIS	3
3-1-1- BALANÇO E BALANÇOS	8
3-1-2- ANÁLISE ECONÔMICO FINANCEIRA	21
3-2-1- LIQUIDEZ IMEDIATA	21
3-2-2- LIQUIDEZ CORRENTE	21
3-2-3- LIQUIDEZ GERAL	22
3-2-4- SOLVENTE	23
FALÊNCIA	
DE	
JASOT INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS LTDA.	
3-2-5- RENTABILIDADE	24
3-2-6- RENTABILIDADE BRUTA	24
3-2-7- MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	24
3-2-8- PUNTO DE EQUILÍBRIO	24
3-2-9- ALAVANCAGEM DO PATRIMÔNIO	31
3-2-10- MARGEM DE LUCRO	32
4- CONCLUSÃO	34

PROCESSO N.º 019/1.12.0005654-7 (cnj: 0009571-59.2012.8.21.0019)

Tipo de ação: Falência

Réu: Massa Falida de Jasot Indústria e Comércio de Máquinas e Equipamentos e outros

Comarca: Novo Hamburgo/RS

Perito Contábil: Valdir Cristiano Marques da Silva

Valdir

ÍNDICE

7101

1 –	DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL APRESENTADA	3
2 –	AValiação DOS REGISTROS E DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	3
3 –	ESTADO ECONÔMICO E FINANCEIRO DA FALIDA	3
3.1	CONSIDERAÇÕES SOBRE A ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	3
3.1.1	BALANÇOS E BALANCETES	8
3.2 –	ANÁLISE ECONÔMICO FINANCEIRA	21
3.2.1.	LIQUIDEZ IMEDIATA	21
3.2.2.	LIQUIDEZ CORRENTE	21
3.2.3.	LIQUIDEZ GERAL	22
3.2.4.	SOLVÊNCIA	23
3.2.5	ENDIVIDAMENTO	24
3.2.6	GRAU DE IMOBILIZAÇÃO	25
3.2.7.	RENTABILIDADE DAS VENDAS	26
3.2.8.	RENTABILIDADE BRUTA	28
3.2.9	MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	29
3.2.10	PONTO DE EQUILÍBRIO	30
3.2.11	ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO	31
3.2.12	MARGEM DE EBITDA	32
4.	CONCLUSÃO	34

1. DOCUMENTAÇÃO CONTÁBIL APRESENTADA

Foram disponibilizados para a perícia os Balancetes mensais referente aos meses de janeiro/2014 até dezembro/2017, bem como os Balanços Patrimoniais, Demonstrativos de Resultado do Exercício e Notas Explicativas referentes aos exercícios de 2014, 2015, 2016 e 2017. Também foi apresentado o Razão Contábil referente ao exercício de 2015.

2. DA AVALIAÇÃO DOS REGISTROS CONTÁBEIS E DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Por intermédio das demonstrações contábeis são prestadas as informações indispensáveis aos acionistas, administradores, governo e sociedade em geral sobre a situação patrimonial das empresas.

Essas demonstrações devem ser elaboradas de acordo com a legislação pertinente, inclusive com observância dos Princípios Fundamentais de Contabilidade e Normas Brasileiras de Contabilidade específicas, aprovadas pelo Egrégio Conselho Federal de Contabilidade.

Verificou-se que a empresa sempre procurou discriminar os lançamentos da melhor forma possível, facilitando a compreensão e avaliação das demonstrações contábeis.

A documentação apresentada referente os períodos de 2014 até 2017 atende às Normas Contábeis e é suficiente para que se faça uma análise econômico-financeira da empresa, verificando a viabilidade de suas atividades.

3. ESTADO ECONÔMICO E FINANCEIRO DA FALIDA

3.1. CONSIDERAÇÕES SOBRE A ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis, expressas pelas contas do ATIVO, PASSIVO e DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO, constituem-se numa exposição sintética dos componentes patrimoniais e suas variações com o decorrer do tempo.

A análise das demonstrações contábeis é a decomposição das contas que formam o balanço da empresa, sempre em relação a um determinado parâmetro, que determinam um índice. Os índices daí resultantes revelam por si, a situação da empresa, na data do fechamento daquele balanço.

Como complemento da análise, lançamos mão das comparações e interpretações. O primeiro como forma de medição da eficiência da empresa. Já o segundo, constitui na transformação de um resultado numérico, em uma narrativa de situação, de causa e/ou de consequência.

Com estes procedimentos é possível efetuar uma análise dos resultados e determinar se existe viabilidade econômica nas atividades da empresa.

3.1.1 BALANÇOS E BALANCETES

Foram analisados os 48 balancetes de resultados mensais do período de janeiro de 2014 até dezembro de 2017.

Os dados utilizados para análise dos demonstrativos de resultados foram sempre os valores acumulados de 1º de janeiro de cada ano até a data do respectivo balancete, analisando desta forma a evolução das contas durante o ano até o encerramento de cada exercício, extraindo destes os indicadores contábeis necessários para a análise.

Os 48 balancetes mensais, transcritos em planilha excel, juntamente com os demonstrativos dos cálculos dos índices econômicos e financeiros fazem parte deste Laudo Pericial.

ATIVO	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ativo Circulante	1.234.567,89	1.345.678,90	1.456.789,01	1.567.890,12	1.678.901,23	1.789.012,34
Ativo Não Circulante	2.345.678,90	2.456.789,01	2.567.890,12	2.678.901,23	2.789.012,34	2.890.123,45
Ativo Total	3.580.246,79	3.802.467,91	4.024.679,13	4.246.791,35	4.468.913,57	4.679.134,79
Passivo Circulante	1.234.567,89	1.345.678,90	1.456.789,01	1.567.890,12	1.678.901,23	1.789.012,34
Passivo Não Circulante	2.345.678,90	2.456.789,01	2.567.890,12	2.678.901,23	2.789.012,34	2.890.123,45
Passivo Total	3.580.246,79	3.802.467,91	4.024.679,13	4.246.791,35	4.468.913,57	4.679.134,79
Resultado Líquido	1.234.567,89	1.345.678,90	1.456.789,01	1.567.890,12	1.678.901,23	1.789.012,34
Resultado Bruto	2.345.678,90	2.456.789,01	2.567.890,12	2.678.901,23	2.789.012,34	2.890.123,45
Resultado Operacional	3.456.789,01	3.567.890,12	3.678.901,23	3.789.012,34	3.890.123,45	3.901.234,56
Resultado Financeiro	4.567.890,12	4.678.901,23	4.789.012,34	4.890.123,45	4.901.234,56	5.012.345,67
Resultado Tributário	5.678.901,23	5.789.012,34	5.890.123,45	5.901.234,56	6.012.345,67	6.123,456,78
Resultado Total	6.789.012,34	6.890.123,45	6.901.234,56	7.012.345,67	7.123,456,78	7.234,567,89
Resultado Líquido	1.234.567,89	1.345.678,90	1.456.789,01	1.567.890,12	1.678.901,23	1.789.012,34
Resultado Bruto	2.345.678,90	2.456.789,01	2.567.890,12	2.678.901,23	2.789.012,34	2.890.123,45
Resultado Operacional	3.456.789,01	3.567.890,12	3.678.901,23	3.789.012,34	3.890.123,45	3.901.234,56
Resultado Financeiro	4.567.890,12	4.678.901,23	4.789.012,34	4.890.123,45	4.901.234,56	5.012.345,67
Resultado Tributário	5.678.901,23	5.789.012,34	5.890.123,45	5.901.234,56	6.012.345,67	6.123,456,78
Resultado Total	6.789.012,34	6.890.123,45	6.901.234,56	7.012.345,67	7.123,456,78	7.234,567,89
Resultado Líquido	1.234.567,89	1.345.678,90	1.456.789,01	1.567.890,12	1.678.901,23	1.789.012,34
Resultado Bruto	2.345.678,90	2.456.789,01	2.567.890,12	2.678.901,23	2.789.012,34	2.890.123,45
Resultado Operacional	3.456.789,01	3.567.890,12	3.678.901,23	3.789.012,34	3.890.123,45	3.901.234,56
Resultado Financeiro	4.567.890,12	4.678.901,23	4.789.012,34	4.890.123,45	4.901.234,56	5.012.345,67
Resultado Tributário	5.678.901,23	5.789.012,34	5.890.123,45	5.901.234,56	6.012.345,67	6.123,456,78
Resultado Total	6.789.012,34	6.890.123,45	6.901.234,56	7.012.345,67	7.123,456,78	7.234,567,89

7104

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2014.						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
ATIVO	19.547.996,80	19.783.432,49	20.458.779,76	20.574.838,86	20.654.620,40	20.869.904,40
CIRCULANTE	9.435.817,97	9.571.053,86	10.246.401,13	10.361.934,75	10.441.716,29	10.657.000,29
DISPONIBILIDADES	48.005,85	45.838,33	46.377,28	46.506,36	47.071,27	46.542,23
DIREITOS A CURTO PRAZO	9.387.812,12	9.525.215,53	10.200.023,85	10.315.428,39	10.394.645,02	10.610.458,06
Clientes	2.650.864,23	2.783.664,16	3.027.864,16	3.110.262,17	3.050.262,17	3.357.571,77
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59
Adiantamentos	732.643,06	729.979,49	737.433,21	764.135,50	850.418,49	754.988,79
Despesas do Exercício Seguinte						
Outros créditos	1.208.254,21	1.215.721,26	1.165.907,30	1.172.011,54	1.224.945,18	1.198.544,78
Estoques	4.781.106,03	4.781.106,03	5.254.274,59	5.254.274,59	5.254.274,59	5.284.608,13
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.212.378,83	10.212.378,63	10.212.378,63	10.212.904,11	10.212.904,11	10.212.904,11
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14
Condições	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37
IMOBILIZADO	6.036.663,14	6.036.663,14	6.036.663,14	6.037.188,62	6.037.188,62	6.037.188,62
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83
PASSIVO	19.547.996,80	19.783.432,49	20.458.779,76	20.574.838,86	20.654.620,40	20.869.904,40
CIRCULANTE	22.528.910,54	22.615.124,83	22.800.826,74	22.877.992,78	23.049.854,13	23.049.050,39
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	22.528.910,54	22.615.124,83	22.800.826,74	22.877.992,78	23.049.854,13	23.049.050,39
Fornecedores	3.851.486,01	3.863.571,10	3.870.064,68	3.853.556,19	3.848.769,38	3.847.356,64
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62
Obrigações Tributárias	7.520.941,73	7.548.107,54	8.024.697,26	8.073.132,13	8.066.675,84	8.037.337,46
Obrigações Trabalhistas	1.579.888,88	1.627.582,27	1.667.013,79	1.713.038,45	1.737.795,85	1.808.421,18
Credores Diversos	4.889.931,88	4.889.181,68	4.957.194,81	4.951.583,77	5.109.930,82	5.069.252,87
Sócios	221.404,86	221.404,86	216.578,82	221.404,86	221.404,86	221.404,86
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16
Parcelamentos Tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(9.150.060,10)	(9.100.838,50)	(8.611.193,14)	(8.572.300,08)	(8.664.379,89)	(8.448.292,15)
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84
Lucros Acumulados	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76
Prejuízos Acumulados	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)
Resultado do exercício	(145.856,38)	(96.634,78)	393.010,58	431.903,64	339.823,83	555.911,57

7105

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2014						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
(+) RECEITA BRUTA	45.367,44	297.238,63	545.778,24	832.622,13	991.643,13	1.487.258,84
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	43.941,30	295.112,49	786.948,04	1.073.594,92	1.227.558,92	1.722.793,83
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	-	-	-	-	-	-
Receita Bruta de Serviços	1.426,14	2.126,14	2.830,20	3.429,20	8.486,20	9.266,00
Devoluções de Vendas	-	-	(244.000,00)	(244.401,99)	(244.401,99)	(244.800,99)
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(8.283,62)	(54.287,06)	(143.650,88)	(188.730,50)	(212.446,62)	(293.621,15)
Impostos S/Vendas	(8.283,62)	(54.287,06)	(143.650,88)	(188.663,12)	(211.994,91)	(293.097,31)
Outras	-	-	-	(67,38)	(451,71)	(523,84)
(=) RECEITA LÍQUIDA	37.083,82	242.951,57	402.127,36	643.891,63	779.196,51	1.193.637,69
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(27.827,85)	(39.231,99)	446.570,31	414.454,72	344.588,73	280.559,53
Custos com Materiais	(19.022,40)	(20.175,52)	474.073,88	450.995,46	391.904,76	339.522,43
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-	-	-
Outros custos variáveis	(8.805,45)	(19.056,47)	(27.503,57)	(36.540,74)	(47.316,03)	(58.962,90)
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	9.255,97	203.719,58	848.697,67	1.058.346,35	1.123.785,24	1.474.197,22
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(110.791,34)	(215.842,22)	(324.999,19)	(436.196,66)	(546.186,94)	(630.955,91)
Custos com mão de obra	(105.895,67)	(208.694,51)	(315.075,93)	(418.607,65)	(525.254,58)	(602.131,96)
Gastos gerais de produção	(4.895,67)	(7.147,71)	(9.923,26)	(17.589,01)	(20.932,36)	(28.823,95)
(=) RESULTADO BRUTO	(101.535,37)	(12.122,64)	523.698,48	622.149,69	577.598,30	843.241,31
(-) CUSTOS FIXOS ADMINISTRATIVOS	(44.005,07)	(82.364,25)	(125.182,01)	(183.798,30)	(230.013,29)	(278.637,35)
Despesas com pessoal	(28.011,28)	(51.124,22)	(88.570,16)	(119.217,23)	(145.722,37)	(173.872,32)
Gastos Gerais administração	(15.993,81)	(31.240,03)	(45.719,38)	(68.688,50)	(87.763,62)	(108.057,93)
Despesas com vendas	-	-	9.107,53	4.107,43	3.729,04	3.549,24
Outras despesas	-	-	-	-	(256,34)	(256,34)
(=) EBITDA	(145.540,44)	(94.486,89)	398.516,47	438.351,39	347.585,01	564.603,96
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-
(=) Lucro Operacional	(145.540,44)	(94.486,89)	398.516,47	438.351,39	347.585,01	564.603,96
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(315,94)	(2.147,89)	(5.505,90)	(6.447,75)	(7.761,18)	(8.692,39)
Receitas Financeiras	372,53	372,53	372,53	373,27	(28,71)	(551,91)
Despesas Financeiras	(686,47)	(2.520,42)	(5.878,43)	(6.821,02)	(7.732,47)	(8.140,48)
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(145.856,38)	(96.634,78)	393.010,57	431.903,64	339.823,83	555.911,57
(+) RESULTADO VENDO BENS	-	-	-	-	-	-
(=) RESULTADO ANTES DO IRLS	(145.856,38)	(96.634,78)	393.010,57	431.903,64	339.823,83	555.911,57
(-) Imposto de Renda e CSLL	-	-	-	-	-	-
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	(145.856,38)	(96.634,78)	393.010,57	431.903,64	339.823,83	555.911,57
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
LIQUIDEZ IMEDIATA (Dispositivos/PC)	0,0021	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,4188	0,4232	0,4494	0,4529	0,4530	0,4624
LIQUIDEZ GERAL ((AC+ARLP)/(PC + ELP))	0,4573	0,4606	0,4809	0,4836	0,4835	0,4908
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,6823	0,6849	0,7038	0,7059	0,7045	0,7118
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC + ELP) / Ativo)	146,57%	146,00%	142,09%	141,66%	141,95%	140,48%
GRAU DE IMOBILIZAÇÃO (RI / PL)	-66,68%	-67,04%	-70,86%	-71,18%	-70,43%	-72,23%
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LL / RL)	-393,32%	-39,78%	97,73%	67,08%	43,61%	46,57%
RENTABILIDADE BRUTA (LB / RL)	-273,80%	-4,99%	130,23%	96,62%	74,13%	70,64%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC / RB)	20,40%	68,54%	155,50%	127,11%	113,33%	99,12%
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	758.722,95	435.100,46	289.501,33	487.762,37	684.929,47	917.652,40
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RB / Pto E)	0,06	0,68	1,89	1,71	1,45	1,62
Margem de EBITDA (EBITDA / RL)	-392,46%	-38,89%	99,10%	68,08%	44,61%	47,30%

7106

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2014.							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
ATIVO	28.754.205,16	18.952.041,11	19.066.287,98	18.878.901,44	19.314.713,80	19.456.832,97	
CIRCULANTE	10.541.301,05	8.739.137,00	8.853.383,87	8.665.997,33	9.101.809,69	9.243.928,86	
DISPONIBILIDADES	46.351,22	46.797,85	46.376,51	46.674,71	46.674,37	46.743,00	
DIREITOS A CURTO PRAZO	10.494.949,83	8.692.339,15	8.807.007,36	8.619.322,62	9.055.135,32	9.197.185,86	
Clientes	3.151.196,73	1.429.865,58	1.567.914,98	1.393.128,76	1.125.035,42	1.260.174,83	
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	
Adiantamentos	737.467,80	759.926,68	745.077,10	724.910,28	730.013,02	806.948,96	
Despesas do Exercício Seguinte							
Outros créditos	1.295.962,58	1.203.194,17	1.163.365,97	1.170.634,27	1.869.437,57	1.954.381,07	
Estoques	5.284.908,13	5.284.908,13	5.315.904,72	5.315.904,72	5.315.904,72	5.160.936,41	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.212.904,11	10.212.904,11	10.212.904,11	10.212.904,11	10.212.904,11	10.212.904,11	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	
Construções	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	
IMOBILIZADO	6.037.188,62	6.037.188,62	6.037.188,62	6.037.188,62	6.037.188,62	6.037.188,62	
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	
PASSIVO	28.754.205,16	18.952.041,11	19.066.287,98	18.878.901,44	19.314.713,80	19.456.832,97	
CIRCULANTE	23.135.968,03	21.302.321,70	21.415.435,87	21.552.780,94	21.570.128,01	21.478.255,05	
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	23.135.968,03	21.302.321,70	21.415.435,87	21.552.780,94	21.570.128,01	21.478.255,05	
Fornecedores	3.844.874,07	3.831.841,74	3.827.530,31	3.827.653,30	3.815.854,91	3.799.809,86	
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	
Obrigações Trabalhistas	8.088.820,71	7.888.484,88	7.923.955,78	8.055.415,20	8.125.759,77	8.033.590,66	
Obrigações Tributárias	1.870.258,54	1.854.501,85	1.842.147,94	1.842.282,48	1.855.396,64	1.864.607,82	
Credores Diversos	5.045.532,47	3.440.810,99	3.535.119,60	3.540.747,72	3.486.434,45	3.456.763,32	
Sócios	221.404,86	221.404,86	221.404,86	221.404,86	221.404,86	258.206,01	
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	
Parcelamentos tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(8.650.909,03)	(8.619.426,75)	(8.618.294,05)	(8.943.025,66)	(8.524.560,37)	(8.290.568,24)	
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	
Lucros Acumulados	5.943.281,79	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76	5.943.281,76	
Prejuízos Acumulados	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	
Resultado do exercício	353.294,69	384.776,97	385.909,67	61.178,06	479.643,35	713.635,48	

7/107

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2014							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
(+) RECEITA BRUTA	1.828.853,37	1.969.949,19	2.142.473,50	2.123.423,19	2.296.134,95	2.364.660,28	
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	2.177.367,66	2.319.271,93	2.517.796,24	2.654.625,93	3.118.806,75	3.188.824,89	
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	-	-	-	-	-	-	
Receita Bruta de Serviços	10.410,61	11.051,61	11.051,61	11.171,61	11.655,75	11.655,75	
Devoluções de Vendas	(358.924,90)	(360.374,35)	(386.374,35)	(542.374,35)	(834.327,55)	(835.820,36)	
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(376.869,30)	(402.400,60)	(437.792,71)	(464.786,06)	(552.850,89)	(561.615,45)	
Impostos S/Vendas	(376.365,45)	(401.876,76)	(437.268,87)	(464.262,22)	(552.327,05)	(561.091,61)	
Outras	(523,84)	(523,84)	(523,84)	(523,84)	(523,84)	(523,84)	
(=) RECEITA LÍQUIDA	1.451.984,07	1.567.548,59	1.704.680,79	1.658.637,13	1.743.284,06	1.803.044,83	
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	223.491,06	77.798,70	100.019,55	83.059,58	121.975,70	(104.382,79)	
Custos com Materiais	294.751,79	181.269,05	215.882,50	210.186,73	261.351,83	44.984,54	
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-	
Comissões	-	(20.000,00)	(20.000,00)	(20.000,00)	(20.000,00)	(20.000,00)	
Outros custos variáveis	(71.260,73)	(83.470,35)	(95.862,95)	(107.127,15)	(119.376,13)	(129.367,33)	
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	1.675.455,13	1.645.347,29	1.804.700,34	1.741.696,71	1.865.259,78	1.698.662,04	
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(758.051,83)	(639.570,78)	(753.642,73)	(961.259,09)	(1.063.697,31)	(1.227.520,23)	
Custos com mão de obra	(723.071,01)	(580.775,56)	(698.210,85)	(901.100,34)	(1.000.089,38)	(1.188.194,90)	
Gastos gerais de produção	(34.980,82)	(45.795,22)	(55.431,88)	(60.158,75)	(63.607,93)	(39.325,33)	
(=) RESULTADO BRUTO	917.403,30	1.005.776,51	1.051.057,61	780.437,62	801.562,45	471.141,81	
(-) CUSTOS FIXOS ADMINISTR.	(330.474,48)	(388.728,61)	(431.324,87)	(485.062,00)	(540.969,88)	(618.176,38)	
Despesas com pessoal	(201.186,90)	(229.566,94)	(256.116,32)	(293.616,21)	(326.155,09)	(359.102,67)	
Gastos Gerais administração	(130.936,65)	(160.810,74)	(175.900,53)	(192.137,77)	(215.506,77)	(259.765,69)	
Despesas com vendas	1.905,41	1.905,41	948,32	948,32	948,32	948,32	
Outras despesas	(256,34)	(256,34)	(256,34)	(256,34)	(256,34)	(256,34)	
(=) EBITDA	586.928,82	617.047,90	619.732,74	295.375,62	260.592,57	(147.034,57)	
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-	
(=) Lucro Operacional	586.928,82	617.047,90	619.732,74	295.375,62	260.592,57	(147.034,57)	
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(233.634,13)	(232.270,93)	(233.823,07)	(234.197,56)	(235.036,90)	(234.692,95)	
Receitas Financeiras	(550,14)	948,55	1.003,60	1.004,14	1.449,46	2.515,07	
Despesas Financeiras	(233.083,99)	(233.217,48)	(234.826,67)	(235.201,70)	(236.486,36)	(237.208,02)	
(=) RESULTADO OPERACIONAL	353.294,69	384.776,97	385.909,67	61.178,06	25.555,67	(381.727,52)	
(+) RESULTADO VEND BENS	-	-	-	-	454.087,88	1.095.363,00	
(=) RESULTADO ANTES DO IRLSLL	353.294,69	384.776,97	385.909,67	61.178,06	479.643,55	713.635,48	
(-) Imposto de Renda e CSLL	-	-	-	-	-	-	
(=) LUCRO/PRÉJUIZO LÍQUIDO	353.294,69	384.776,97	385.909,67	61.178,06	479.643,55	713.635,48	
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
LIQUIDEZ IMEDIATA (Disponíveis/PC)	0,0020	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,4556	0,4102	0,4134	0,4021	0,4220	0,4304	
LIQUIDEZ GERAL ((AC+ARLP)/(PC + ELP))	0,4854	0,4524	0,4546	0,4457	0,4610	0,4677	
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,7058	0,6874	0,6887	0,6786	0,6938	0,7012	
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC + ELP) / Ativo)	141,68%	145,48%	145,20%	147,37%	144,14%	142,61%	
GRAU DE IMOBILIZAÇÃO (RI / PL)	-70,54%	-70,79%	-70,80%	-68,23%	-71,58%	-73,60%	
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LI / RL)	24,33%	24,55%	22,64%	3,69%	27,51%	39,58%	
RENTABILIDADE BRUTA (LB / RL)	63,18%	64,16%	61,66%	47,05%	45,98%	26,13%	
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC / RB)	91,61%	83,52%	84,23%	82,02%	81,23%	71,84%	
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	1.188.187,60	1.231.167,16	1.406.749,71	1.763.310,30	1.975.345,47	2.569.343,02	
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RB / Pto E)	1,54	1,60	1,52	1,20	1,16	0,92	
Margem de EBITDA (EBITDA / RL)	40,42%	39,36%	36,35%	17,81%	14,95%	-8,15%	

9

7109

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2015						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
(+) RECEITA BRUTA	20.300,74	28.859,36	160.717,36	170.510,21	174.767,90	440.337,97
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	20.300,74	28.882,36	136.254,36	144.977,21	152.273,80	411.543,87
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	-	-	-	-	-	-
Receita Bruta de Serviços	-	1.977,00	24.463,00	25.533,00	28.192,10	34.492,10
Devoluções de Vendas	-	-	-	-	(5.698,00)	(5.698,00)
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(9.268,30)	(11.407,92)	(35.193,38)	(37.694,44)	(47.761,17)	(79.387,61)
Impostos S/Vendas	(9.268,30)	(11.407,92)	(35.193,38)	(37.694,44)	(47.761,17)	(79.387,61)
Outras	-	-	-	-	-	-
(=) RECEITA LIQUIDA	11.032,44	17.451,44	125.523,98	132.815,77	127.006,73	360.950,36
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(16.759,36)	(25.177,40)	(115.652,27)	(129.901,18)	(148.710,14)	(119.843,81)
Custos com Materiais	(6.330,13)	(3.960,29)	(80.524,25)	(83.419,98)	(90.830,47)	(47.945,68)
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-	-	-
Outros custos variáveis	(10.429,23)	(21.217,11)	(35.128,02)	(46.481,20)	(57.879,67)	(71.898,13)
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	(5.726,92)	(7.725,96)	9.871,71	2.914,59	(21.703,41)	241.106,55
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(86.485,96)	(167.670,48)	(269.523,44)	(355.493,74)	(451.915,24)	(553.414,21)
Custos com mão de obra	(82.314,03)	(161.191,74)	(258.940,36)	(342.453,25)	(431.766,87)	(524.218,41)
Gastos gerais de produção	(4.171,93)	(6.478,74)	(10.583,08)	(13.040,49)	(20.148,37)	(29.195,80)
(=) RESULTADO BRUTO	(92.212,88)	(175.396,44)	(259.651,73)	(352.579,15)	(473.618,65)	(312.307,66)
(-) CUSTOS FIXOS ADMINISTR.	(43.985,67)	(80.662,15)	(137.688,85)	(182.709,22)	(224.440,53)	(286.618,53)
Despesas com pessoal	(28.046,08)	(56.853,04)	(81.097,35)	(108.661,95)	(136.447,15)	(168.536,95)
Gastos Gerais administração	(14.639,59)	(22.509,11)	(55.276,84)	(72.413,13)	(86.359,24)	(116.447,44)
Despesas com vendas	(1.300,00)	(1.300,00)	(1.314,66)	(1.634,14)	(1.634,14)	(1.634,14)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-
(=) EBITDA	(136.198,55)	(256.058,59)	(397.340,58)	(535.288,37)	(698.059,18)	(598.926,19)
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-
(=) Lucro Operacional	(136.198,55)	(256.058,59)	(397.340,58)	(535.288,37)	(698.059,18)	(598.926,19)
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(288,07)	(344,57)	(916,28)	(1.257,72)	(2.909,70)	(28.757,87)
Receitas Financeiras	(74,20)	(74,20)	(74,20)	(4,19)	(1.412,18)	(1.411,67)
Despesas Financeiras	(213,87)	(270,37)	(842,08)	(1.253,53)	(1.497,52)	(27.346,20)
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(136.486,62)	(256.403,16)	(398.256,86)	(536.546,09)	(700.968,88)	(627.684,06)
(+) RESULTADO VENDA BENS	45.000,00	45.000,00	316.105,00	316.105,00	481.105,00	481.105,00
(=) RESULTADO ANTES DO IRLSIL	(91.486,62)	(211.403,16)	(82.151,86)	(220.441,09)	(219.863,88)	(146.579,06)
(-) Imposto de Renda e CSLL	-	-	-	-	-	-
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	(91.486,62)	(211.403,16)	(82.151,86)	(220.441,09)	(219.863,88)	(146.579,06)
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
LIQUIDEZ IMEDIATA (Dígitos/PC)	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,4279	0,4253	0,4268	0,4232	0,4234	0,4305
LIQUIDEZ GERAL (AC+RLP)/(PC + ELP)	0,4657	0,4635	0,4649	0,4620	0,4621	0,4674
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,6987	0,6955	0,6984	0,6946	0,6947	0,6989
ENDIVIDAMENTO GERAL (PC + ELP) / Ativo	143,13%	143,77%	143,19%	143,96%	143,94%	143,09%
GRAU DE MOBILIZAÇÃO (RL/PL)	-72,80%	-71,77%	-72,88%	-71,76%	-71,76%	-72,39%
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LL / RL)	-829,25%	-1211,38%	-65,45%	-165,98%	-173,11%	-40,61%
RENTABILIDADE BRUTA (LB / RL)	-835,83%	-1005,05%	-206,85%	-265,46%	-372,91%	-86,52%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC / RB)	-28,21%	-26,77%	6,14%	1,71%	-12,42%	54,75%
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	(462.494,79)	(927.615,57)	6.629.660,33	31.486.109,45	(5.446.391,95)	1.534.169,48
ALAVANCAÇÃO DO FATURAMENTO (RB / Pto E)	-0,04	-0,03	0,02	0,01	-0,03	0,29
Margem de EBITDA (EBITDA / RL)	-1234,53%	-1467,26%	-316,55%	-403,03%	-549,62%	-165,93%

7110

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2015	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ATIVO	19.734.794,37	19.626.963,96	19.570.917,73	19.512.562,76	19.458.716,48	19.284.051,08
CIRCULANTE	9.516.715,26	9.408.884,85	9.352.838,62	9.294.483,65	9.240.637,37	9.065.971,97
DISPONIBILIDADES	46.577,29	46.532,52	46.523,35	46.579,22	46.524,34	46.523,66
DIREITOS A CURTO PRAZO	9.470.037,97	9.362.352,33	9.306.315,27	9.247.904,43	9.194.113,03	9.019.448,31
Clientes	1.511.127,82	1.378.350,89	1.359.350,89	1.259.350,69	1.266.653,81	1.246.653,81
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59
Adiantamentos	819.288,29	796.586,24	776.889,37	767.361,77	748.214,72	814.035,38
Despesas do Exercício Seguinte	-	-	-	-	-	-
Outros créditos	1.983.677,22	2.030.470,76	1.999.156,36	2.050.273,12	2.008.325,65	1.879.105,39
Estoques	5.141.200,05	5.141.200,05	5.156.174,26	5.156.174,26	5.156.174,26	5.084.909,14
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14
Consórcios	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37
IMOBILIZADO	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83
PASSIVO	19.734.794,37	19.626.963,96	19.570.917,73	19.512.562,76	19.458.716,48	19.284.051,08
CIRCULANTE	21.815.402,42	21.870.897,90	21.941.051,31	21.993.512,02	22.083.014,11	21.990.133,57
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	21.815.402,42	21.870.897,90	21.941.051,31	21.993.512,02	22.083.014,11	21.990.133,57
Fornecedores	3.770.062,88	3.762.513,85	3.775.306,51	3.794.116,13	3.805.561,06	3.823.113,48
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62
Obrigações Trabalhistas	8.213.823,10	8.263.541,81	8.299.266,68	8.330.216,57	8.402.101,65	8.689.658,08
Obrigações Tributárias	1.970.354,50	1.973.628,17	1.977.457,63	1.988.302,18	1.994.718,68	2.016.584,97
Credores Diversos	3.537.657,73	3.552.557,57	3.565.517,27	3.557.374,77	3.557.130,77	3.107.490,17
Sócios	258.228,83	253.379,12	258.225,84	258.224,99	258.224,57	288.009,49
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16
Parcelamentos Tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(8.349.754,21)	(8.513.080,10)	(8.639.279,74)	(8.750.095,42)	(8.893.443,79)	(8.975.228,65)
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84
Lucros Acumulados	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24
Prejuízos Acumulados	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)	(15.803.364,32)
Resultado do exercício	(59.185,97)	(222.511,86)	(348.711,50)	(459.527,18)	(602.875,55)	(684.660,41)

7111

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2015							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
(+) RECEITA BRUTA	748.145,07	759.518,90	769.725,76	815.581,99	846.807,98	940.122,61	
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	718.209,97	729.583,80	739.790,66	785.296,89	879.802,88	973.117,51	
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	-	-	-	-	-	-	
Receita Bruta de Serviços	35.633,10	35.633,10	35.633,10	35.983,10	37.703,10	37.703,10	
Devoluções de Vendas	(5.698,00)	(5.698,00)	(5.698,00)	(5.698,00)	(70.698,00)	(70.698,00)	
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(135.726,97)	(138.676,24)	(141.258,50)	(151.184,63)	(166.359,95)	(179.114,30)	
Impostos S/Vendas	(135.726,97)	(138.676,24)	(141.258,50)	(151.184,63)	(166.359,95)	(179.114,30)	
Outras	-	-	-	-	-	-	
(=) RECEITA LIQUIDA	612.418,10	620.842,66	628.467,26	664.397,36	680.448,03	761.008,31	
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(141.892,95)	(161.783,40)	(157.779,52)	(170.632,92)	(188.591,56)	(292.465,90)	
Custos com Materiais	(55.871,27)	(62.282,96)	(45.510,74)	(44.930,75)	(50.070,13)	(138.751,11)	
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-	
Comissões	-	-	-	-	-	-	
Outros custos variáveis	(86.021,68)	(99.500,44)	(112.268,78)	(125.702,17)	(138.521,43)	(153.714,79)	
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	470.525,15	459.059,26	470.687,74	493.764,44	491.856,47	468.542,41	
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(646.763,72)	(756.288,68)	(851.932,76)	(937.832,09)	(1.035.911,02)	(1.054.960,83)	
Custos com mão de obra	(609.397,18)	(715.836,47)	(808.310,39)	(888.637,13)	(984.402,67)	(1.002.202,99)	
Gastos gerais de produção	(37.366,54)	(40.452,21)	(43.622,37)	(49.194,96)	(51.508,35)	(52.757,84)	
(=) RESULTADO BRUTO	(176.238,57)	(297.229,42)	(381.245,02)	(444.067,65)	(544.054,55)	(586.418,42)	
(-) CUSTOS FIXOS ADMINIST.	(334.967,08)	(376.934,60)	(418.929,36)	(466.758,85)	(517.198,13)	(556.528,94)	
Despesas com pessoal	(199.881,95)	(227.390,60)	(256.484,37)	(286.546,00)	(321.519,54)	(348.279,63)	
Gastos Gerais administração	(131.450,99)	(145.909,86)	(158.810,85)	(176.578,71)	(192.044,45)	(204.615,17)	
Despesas com vendas	(3.634,14)	(3.634,14)	(3.634,14)	(3.634,14)	(3.634,14)	(3.634,14)	
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	
(=) EBITDA	(511.205,65)	(674.164,02)	(800.174,38)	(910.826,50)	(1.061.252,68)	(1.142.947,36)	
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-	
(=) Lucro Operacional	(511.205,65)	(674.164,02)	(800.174,38)	(910.826,50)	(1.061.252,68)	(1.142.947,36)	
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(29.085,32)	(29.452,84)	(29.642,12)	(29.805,68)	(22.727,87)	(22.818,05)	
Receitas Financeiras	(1.411,67)	(1.411,67)	(1.409,74)	(1.409,74)	5.893,38	5.893,95	
Despesas Financeiras	(27.673,65)	(28.041,17)	(28.232,38)	(28.395,94)	(28.621,25)	(28.712,00)	
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(540.290,97)	(703.616,86)	(829.816,50)	(940.632,18)	(1.083.980,55)	(1.165.765,41)	
(+) RESULTADO VENDA BENS	481.105,00	481.105,00	481.105,00	481.105,00	481.105,00	481.105,00	
(=) RESULTADO ANTES DO IRCSLL	(59.185,97)	(222.511,86)	(348.711,50)	(459.527,18)	(602.875,55)	(684.660,41)	
(-) Imposto de Renda e CSLL	-	-	-	-	-	-	
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	(59.185,97)	(222.511,86)	(348.711,50)	(459.527,18)	(602.875,55)	(684.660,41)	
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
LIQUIDEZ IMEDIATA (Disponível/PC)	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	0,0021	
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,4362	0,4302	0,4263	0,4226	0,4185	0,4123	
LIQUIDEZ GERAL ((AC+ARLP)/(PC+ELP))	0,4718	0,4670	0,4639	0,4610	0,4576	0,4529	
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,7027	0,6975	0,6938	0,6904	0,6863	0,6824	
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC+ELP)/Ativo)	142,31%	143,37%	144,14%	144,84%	145,70%	146,54%	
GRAU DE MOBILIZAÇÃO (RI/PL)	-73,14%	-71,74%	-70,69%	-69,80%	-68,67%	-68,05%	
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LI/RL)	-9,66%	-35,84%	-55,49%	-69,16%	-88,60%	-89,97%	
RENTABILIDADE BRUTA (LB/RL)	-28,78%	-47,88%	-60,66%	-66,84%	-79,96%	-77,06%	
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC/RB)	62,89%	60,44%	61,15%	60,54%	58,08%	49,84%	
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	1.560.973,01	1.874.931,13	2.078.268,09	2.320.051,79	2.673.920,75	3.233.427,62	
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RB / Pto.E)	0,48	0,41	0,37	0,35	0,32	0,29	
Margem de EBITDA (EBITDA / RL)	-83,47%	-108,59%	-127,32%	-137,09%	-155,96%	-150,19%	

7112

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2016						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
ATIVO	18.434.730,25	18.542.380,50	18.776.315,07	18.775.481,58	18.802.530,58	18.419.780,69
CIRCULANTE	8.216.651,14	8.324.301,39	8.558.235,96	8.557.402,47	8.584.451,47	8.201.701,58
DISPONIBILIDADES	46.362,29	46.334,12	46.334,22	43.343,01	43.342,88	43.342,64
DIREITOS A CURTO PRAZO	8.170.288,85	8.277.967,27	8.511.901,74	8.514.059,46	8.541.108,59	8.158.358,94
Clientes	1.452.365,77	1.442.454,27	1.588.715,78	1.557.199,78	1.562.990,43	1.081.590,43
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59
Adiantamentos	765.585,85	782.402,51	788.811,10	812.978,73	826.504,37	839.916,92
Despesas do Exercício Seguinte	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85
Outros créditos	1.841.093,03	1.795.923,79	1.766.512,64	1.774.506,77	1.782.148,31	1.845.469,44
Estoques	3.177.937,76	3.333.880,26	3.434.565,78	3.436.077,74	3.436.169,04	3.458.085,71
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11	10.218.079,11
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14
Consórcios	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37
IMOBILIZADO	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62	6.042.363,62
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83
PASSIVO	18.434.730,25	18.542.380,50	18.776.315,07	18.775.481,58	18.802.530,58	18.419.780,69
CIRCULANTE	22.024.755,72	22.085.123,47	22.131.556,71	22.199.836,81	22.220.721,54	22.140.542,26
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	22.024.755,72	22.085.123,47	22.131.556,71	22.199.836,81	22.220.721,54	22.140.542,26
Fornecedores	3.842.069,82	3.856.127,74	3.886.361,68	3.897.835,00	3.909.310,34	3.916.276,41
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62
Obrigações Trabalhistas	8.692.987,35	8.692.754,96	8.739.650,14	8.794.682,82	8.832.002,21	8.814.929,64
Obrigações Tributárias	2.026.309,83	2.026.382,85	2.032.570,19	2.033.231,96	2.031.877,27	2.035.689,79
Credores Diversos	3.107.490,17	3.151.347,14	3.111.852,14	3.110.352,14	3.081.184,95	3.004.687,22
Sócios	290.621,17	293.233,40	295.845,18	298.457,51	301.069,39	303.681,82
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16
Parcelamentos Tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(9.859.171,63)	(9.811.889,13)	(9.624.387,80)	(9.693.501,39)	(9.687.337,12)	(9.989.907,73)
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84
Lucros Acumulados	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24
Prejuízos Acumulados	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)
Resultado do exercício	(883.942,98)	(836.660,48)	(649.159,15)	(718.272,74)	(712.108,47)	(1.014.679,08)

7113

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2016						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
(+) RECEITA BRUTA	241.418,56	246.560,09	488.115,59	558.348,41	560.085,24	566.971,43
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	261.706,60	277.348,13	456.903,63	527.136,45	532.448,63	802.334,82
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	-	-	62.000,00	62.000,00	62.000,00	59.000,00
Receita Bruta de Serviços	-	-	(30.788,04)	(30.788,04)	(34.363,39)	(294.363,39)
Devoluções de Vendas	(20.288,04)	(30.788,04)	-	-	-	-
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(28.777,95)	(31.990,69)	(41.565,77)	(43.005,35)	(44.276,90)	(95.259,73)
Impostos S/Vendas	(28.777,95)	(31.990,69)	(41.565,77)	(43.005,35)	(44.276,90)	(95.259,73)
Outras	-	-	-	-	-	-
(=) RECEITA LIQUIDA	212.640,61	214.569,40	446.549,82	515.343,06	515.808,34	471.711,70
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(967.714,56)	(825.884,48)	(767.345,95)	(795.713,94)	(821.231,97)	(786.169,33)
Custos com Materiais	(956.725,53)	(801.500,15)	(721.683,40)	(734.676,62)	(747.465,23)	(696.659,95)
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-	-	-
Outros custos variáveis	(10.989,03)	(24.384,33)	(45.662,55)	(61.037,32)	(73.766,74)	(87.509,38)
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	(755.073,95)	(611.315,08)	(320.796,13)	(280.370,88)	(305.423,63)	(314.457,63)
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(67.968,16)	(117.890,88)	(179.507,33)	(243.898,05)	(308.049,81)	(324.181,97)
Custos com mão de obra	(66.986,06)	(115.534,57)	(175.154,80)	(237.421,47)	(298.348,05)	(309.708,87)
Gastos gerais de produção	(982,10)	(2.356,31)	(4.352,53)	(6.476,58)	(9.701,76)	(14.473,10)
(=) RESULTADO BRUTO	(823.042,11)	(729.205,96)	(500.303,46)	(524.268,93)	(613.473,44)	(638.639,60)
(-) CUSTOS FIXOS ADMINISTR.	(60.676,91)	(107.006,13)	(148.235,98)	(193.176,10)	(237.589,67)	(554.787,70)
Despesas com pessoal	(21.470,97)	(42.254,03)	(70.241,72)	(92.488,10)	(114.687,21)	(143.659,94)
Gastos Gerais administração	(5.205,94)	(20.252,10)	(33.494,26)	(56.188,00)	(73.402,46)	(101.627,76)
Despesas com vendas	(34.000,00)	(44.500,00)	(44.500,00)	(44.500,00)	(49.500,00)	(309.500,00)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-
(=) EBITDA	(883.719,02)	(836.212,09)	(648.539,44)	(717.445,03)	(851.063,11)	(1.193.427,30)
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-
(=) Lucro Operacional	(883.719,02)	(836.212,09)	(648.539,44)	(717.445,03)	(851.063,11)	(1.193.427,30)
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(223,96)	(448,39)	(619,71)	(827,46)	(1.045,36)	(1.251,78)
Receitas Financeiras	-	-	0,25	0,25	0,25	0,25
Despesas Financeiras	(223,96)	(448,39)	(619,96)	(827,71)	(1.045,61)	(1.252,03)
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(883.942,98)	(836.660,48)	(649.159,15)	(718.272,49)	(852.108,47)	(1.194.679,08)
(+) RESULTADO VENDA BENS	-	-	-	-	140.000,00	180.000,00
(=) RESULTADO ANTES DO IRCSUL	(883.942,98)	(836.660,48)	(649.159,15)	(718.272,49)	(712.108,47)	(1.014.679,08)
(-) Imposto de Renda e CSUL	-	-	-	-	-	-
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	(883.942,98)	(836.660,48)	(649.159,15)	(718.272,49)	(712.108,47)	(1.014.679,08)
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS DO EXERCÍCIO 2016						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
LIQUIDEZ IMEDIATA (Deposito/PC)	0,0021	0,0021	0,0021	0,0020	0,0020	0,0020
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,3731	0,3769	0,3867	0,3855	0,3863	0,3704
LIQUIDEZ GERAL ((AC+ARLP)/(PC + ELP))	0,4224	0,4253	0,4328	0,4317	0,4324	0,4201
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,6515	0,6540	0,6611	0,6595	0,6600	0,6484
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC + ELP) / Ativo)	153,48%	152,92%	151,26%	151,63%	151,52%	154,23%
GRAU DE IMOBILIZAÇÃO (RI / PL)	-61,95%	-62,24%	-63,46%	-63,00%	-63,04%	-61,13%
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LL / RL)	-415,70%	-389,93%	-145,37%	-139,38%	-138,06%	-215,11%
RENTABILIDADE BRUTA (LB / RL)	-387,06%	-339,85%	-112,04%	-101,73%	-118,93%	-135,39%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC / RB)	-312,77%	-247,94%	-65,72%	-50,21%	-54,53%	-55,46%
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	(41.131,48)	(90.707,11)	(498.686,25)	(870.417,27)	(1.000.592,58)	(1.584.794,40)
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RB / Pto E)	-5,87	-2,72	-0,98	-0,64	-0,56	-0,36
Margem de EBITDA (EBITDA / RL)	-415,59%	-389,72%	-145,23%	-139,22%	-165,00%	-253,00%

f114

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2016	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ATIVO	18.467.558,93	18.481.236,50	18.556.636,84	18.575.841,31	18.673.118,72	18.647.761,34
CIRCULANTE	8.249.479,82	8.273.140,84	8.338.500,77	8.357.655,61	8.454.916,47	8.429.559,09
DISPONIBILIDADES	43.342,57	43.342,99	43.343,21	43.342,64	43.372,70	43.372,86
DIREITOS A CURTO PRAZO	8.206.137,25	8.229.797,85	8.295.157,56	8.314.312,97	8.411.543,77	8.386.186,23
Clientes	1.013.899,42	1.002.728,92	1.015.741,31	1.009.626,38	1.054.192,71	1.019.192,71
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59
Adiantamentos	856.936,02	880.746,16	885.059,36	890.498,63	899.686,48	884.522,54
Despesas do Exercício Seguinte	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85
Outros créditos	1.886.449,84	1.899.087,43	1.927.700,93	1.944.634,70	1.961.217,22	1.980.996,93
Estoques	3.515.555,53	3.513.938,90	3.533.359,52	3.536.256,82	3.563.150,92	3.568.177,61
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.218.079,11	10.218.095,66	10.218.136,07	10.218.185,70	10.218.202,25	10.218.202,25
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14
Consórcios	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37
IMOBILIZADO	6.042.363,62	6.042.380,17	6.042.420,58	6.042.470,21	6.042.486,76	6.042.486,76
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83
PASSIVO	18.467.558,93	18.481.236,50	18.556.636,84	18.575.841,31	18.673.118,72	18.647.761,34
CIRCULANTE	22.051.714,85	22.196.080,11	22.357.962,64	22.416.888,31	22.543.241,37	22.621.657,60
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	22.051.714,85	22.196.080,11	22.357.962,64	22.416.888,31	22.543.241,37	22.621.657,60
Fornecedores	3.932.693,42	3.950.866,87	3.966.212,94	3.980.995,64	4.027.988,12	4.042.853,31
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62
Obrigações Trabalhistas	8.851.963,42	8.905.286,79	8.986.669,67	9.056.415,25	9.103.979,63	9.155.240,53
Obrigações Tributárias	2.038.115,47	2.040.156,66	2.044.163,18	2.052.322,11	2.058.852,68	2.068.531,09
Credores Diversos	2.897.371,36	2.925.586,06	2.984.121,06	2.947.747,89	2.970.401,34	2.970.401,34
Sócios	306.293,80	308.906,33	311.518,41	314.130,04	316.742,22	319.353,95
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16
Parcelamentos Tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(9.893.302,08)	(9.973.989,77)	(10.070.471,96)	(10.110.193,16)	(10.139.268,81)	(10.243.042,42)
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84
Lucros Acumulados	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24
Prejuízos Acumulados	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)	(16.488.024,73)
Resultado do exercício	(918.073,43)	(998.761,12)	(1.095.243,31)	(1.134.964,51)	(1.164.040,16)	(1.267.813,77)

7115

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2016							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
(+) RECEITA BRUTA	594.847,24	619.720,27	642.687,77	739.169,76	840.922,43	850.035,05	
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	827.710,63	852.583,66	875.551,16	975.229,36	1.109.942,03	1.117.534,65	
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	61.500,00	61.500,00	61.500,00	58.303,79	58.943,79	60.463,79	
Receita Bruta de Serviços	(294.363,39)	(294.363,39)	(294.363,39)	(294.363,39)	(327.963,39)	(327.963,39)	
Devoluções de Vendas							
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(99.126,55)	(103.322,97)	(111.847,79)	(122.180,87)	(137.363,88)	(138.643,47)	
Impostos S/Vendas	(99.126,55)	(103.322,97)	(111.847,79)	(122.180,87)	(137.363,88)	(138.643,47)	
Outras							
(=) RECEITA LIQUIDA	495.720,69	516.397,30	530.839,98	616.988,89	703.558,55	711.391,58	
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(757.874,70)	(780.326,27)	(787.370,47)	(806.964,73)	(792.629,47)	(802.882,95)	
Custos com Materiais	(657.751,68)	(665.267,26)	(657.764,16)	(664.607,06)	(635.506,93)	(631.934,01)	
Fretes sobre vendas	-	-	-	-	-	-	
Comissões	(100.123,02)	(115.059,01)	(129.606,31)	(142.357,67)	(157.122,54)	(170.948,94)	
Outros custos variáveis							
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	(262.154,01)	(263.928,97)	(256.530,49)	(189.975,84)	(89.070,92)	(91.491,37)	
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(389.510,59)	(432.264,11)	(516.972,86)	(589.321,69)	(661.333,35)	(731.151,84)	
Custos com mão de obra	(371.612,43)	(410.551,76)	(492.849,33)	(562.829,96)	(632.163,49)	(698.840,71)	
Gastos gerais de produção	(17.898,16)	(21.712,35)	(24.123,53)	(26.491,73)	(29.169,86)	(32.311,13)	
(=) RESULTADO BRUTO	(651.854,80)	(696.193,08)	(773.503,35)	(779.297,53)	(750.404,27)	(822.643,21)	
(-) CUSTOS FIXOS ADMINISTRATIVOS	(629.890,81)	(665.896,80)	(702.909,43)	(736.652,72)	(813.310,23)	(844.796,90)	
Despesas com pessoal	(196.556,84)	(189.972,53)	(216.849,33)	(241.877,06)	(271.637,00)	(295.581,67)	
Gastos Gerais administração	(153.833,97)	(166.424,27)	(176.560,10)	(185.230,18)	(198.527,69)	(206.069,69)	
Despesas com vendas	(309.500,00)	(309.500,00)	(309.500,00)	(309.545,50)	(343.145,54)	(343.145,54)	
Outras despesas							
(=) EBITDA	(1.281.555,41)	(1.362.089,88)	(1.476.412,78)	(1.515.950,25)	(1.563.714,50)	(1.667.440,11)	
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-	
(=) Lucro Operacional	(1.281.555,41)	(1.362.089,88)	(1.476.412,78)	(1.515.950,25)	(1.563.714,50)	(1.667.440,11)	
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(1.518,02)	(1.671,24)	(1.830,53)	(2.014,26)	(3.125,66)	(3.173,66)	
Receitas Financeiras	1,20	1,20	1,72	1,74	1,74	1,74	
Despesas Financeiras	(1.519,22)	(1.672,44)	(1.832,25)	(2.016,00)	(3.127,40)	(3.175,40)	
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(1.283.073,43)	(1.363.761,12)	(1.478.243,31)	(1.517.964,51)	(1.566.840,16)	(1.670.613,77)	
(+) RESULTADO VENDA BENS	365.000,00	365.000,00	383.000,00	383.000,00	402.800,00	402.800,00	
(=) RESULTADO ANTES DO IRLSUL	(918.073,43)	(998.761,12)	(1.095.243,31)	(1.134.964,51)	(1.164.040,16)	(1.267.813,77)	
(-) Imposto de Renda e CSUL	-	-	-	-	-	-	
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	(918.073,43)	(998.761,12)	(1.095.243,31)	(1.134.964,51)	(1.164.040,16)	(1.267.813,77)	
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS DO EXERCÍCIO 2016							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
LIQUIDEZ IMEDIATA (Depositos/PO)	0,0020	0,0020	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PO)	0,3734	0,3727	0,3730	0,3728	0,3751	0,3726	
LIQUIDEZ GERAL ((AC+RLP)/(PC + ELP))	0,4225	0,4218	0,4217	0,4215	0,4230	0,4210	
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,6512	0,6496	0,6482	0,6476	0,6481	0,6455	
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC + ELP)/Ativo)	153,57%	153,94%	154,27%	154,43%	154,30%	154,93%	
GRAU DE INCRUZAMENTO (AL/PL)	-61,73%	-61,23%	-60,65%	-60,41%	-60,24%	-59,62%	
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LI/RL)	-185,20%	-193,41%	-206,32%	-183,95%	-165,45%	-178,22%	
RENTABILIDADE BRUTA (LB/RL)	-131,46%	-134,82%	-145,71%	-126,31%	-106,66%	-115,64%	
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC/RL)	-44,07%	-42,59%	-39,92%	-25,70%	-10,59%	-10,76%	
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	(2.313.098,74)	(2.578.544,43)	(3.056.180,30)	(5.159.183,33)	(13.922.174,18)	(14.841.945,64)	
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RB/Plz E)	-0,26	-0,24	-0,21	-0,14	-0,06	-0,06	
Margem de EBITDA (EBITDA/RL)	-258,52%	-263,77%	-278,13%	-245,70%	-222,26%	-234,39%	

7116

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2017	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
ATIVO	18.631.823,51	18.639.399,44	18.630.140,12	18.665.091,23	18.644.269,12	18.678.583,40
CIRCULANTE	8.413.621,26	8.421.177,35	8.411.918,03	8.446.869,14	8.426.047,03	8.460.361,31
DISPONIBILIDADES	43.373,19	43.372,35	43.373,22	43.381,18	43.372,34	43.373,74
DIREITOS A CURTO PRAZO	8.370.248,07	8.377.805,00	8.368.544,81	8.403.487,96	8.382.674,69	8.416.987,57
Clientes	1.019.192,71	1.020.354,21	1.019.890,65	1.021.811,52	1.025.006,96	1.021.546,96
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59
Adiantamentos	849.432,98	849.504,56	849.140,16	867.103,55	856.008,06	855.017,78
Despesas do Exercício Seguinte	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85
Outros créditos	1.998.758,68	1.998.027,93	1.995.980,88	1.981.633,33	1.968.988,81	2.001.205,34
Estoques	3.568.567,26	3.576.621,86	3.570.236,68	3.599.643,12	3.599.374,42	3.605.921,05
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.218.202,25	10.218.222,09	10.218.222,09	10.218.222,09	10.218.222,09	10.218.222,09
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14
Consórcios	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37
IMOBILIZADO	6.042.486,76	6.042.506,60	6.042.506,60	6.042.506,60	6.042.506,60	6.042.506,60
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83
PASSIVO	18.631.823,51	18.639.399,44	18.630.140,12	18.665.091,23	18.644.269,12	18.678.583,40
CIRCULANTE	22.802.912,80	22.658.644,94	22.730.449,35	22.824.113,81	22.922.604,95	23.002.830,97
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	22.802.912,80	22.658.644,94	22.730.449,35	22.824.113,81	22.922.604,95	23.002.830,97
Fornecedores	4.048.065,91	4.059.890,66	4.073.631,50	4.079.898,90	4.091.900,50	4.104.644,24
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62
Obrigações Tributárias	9.120.286,83	9.165.463,51	9.223.686,15	9.228.605,70	9.314.762,28	9.382.657,76
Obrigações Trabalhistas	2.068.957,35	2.069.129,09	2.069.530,12	2.062.006,80	2.060.190,00	2.061.927,11
Credores Diversos	2.981.394,34	2.979.944,34	2.979.384,34	3.069.384,34	3.071.534,34	3.069.384,34
Sócios	318.940,99	318.939,96	318.939,86	318.940,69	318.940,45	318.940,14
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16
Parcelamentos tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.240.235,45)	(10.288.391,66)	(10.369.455,39)	(10.428.168,74)	(10.547.481,99)	(10.593.393,73)
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84
Lucros Acumulados	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24
Prejuízos Acumulados	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)
Resultado do exercício	2.806,97	(45.349,24)	(126.412,97)	(185.126,32)	(304.439,57)	(350.351,31)

7114

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2017						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
(+) RECEITA BRUTA	60.886,54	89.741,03	95.537,35	102.113,16	112.533,37	157.294,98
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	60.886,54	89.741,03	94.237,35	99.163,16	290.872,77	331.593,38
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	-	-	-	-	-	1.035,00
Receita Bruta de Serviços	-	-	1.300,00	2.950,00	2.950,00	5.956,00
Devoluções de Vendas	-	-	-	-	(181.289,40)	(181.289,40)
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(1.707,40)	(4.089,97)	(6.223,34)	(7.584,39)	(41.667,31)	(43.460,51)
Impostos S/Vendas	(1.707,40)	(4.089,97)	(6.223,34)	(7.584,39)	(41.667,31)	(43.460,51)
Outras	-	-	-	-	-	-
(=) RECEITA LÍQUIDA	59.179,14	85.651,06	89.314,01	94.528,77	70.866,06	113.834,47
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(3.948,06)	(10.426,14)	(24.838,28)	(37.939,41)	(26.903,78)	(31.455,72)
Custos com Materiais	1.870,47	6.709,74	3.324,31	(1.192,36)	21.218,29	28.913,48
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-	-	-
Outros custos variáveis	(5.818,53)	(17.135,88)	(28.162,59)	(36.747,05)	(48.122,07)	(60.369,20)
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	55.231,08	75.224,92	64.475,73	56.589,36	43.962,28	82.378,75
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(43.829,74)	(87.656,95)	(135.922,66)	(161.857,63)	(241.766,83)	(304.131,43)
Custos com mão de obra	(41.783,72)	(83.805,49)	(128.685,02)	(151.794,33)	(229.425,32)	(290.093,60)
Gastos gerais de produção	(2.046,02)	(3.851,46)	(7.237,64)	(10.063,30)	(12.341,51)	(14.037,83)
(=) RESULTADO BRUTO	11.401,34	(12.432,03)	(71.446,93)	(105.268,27)	(197.804,55)	(221.752,68)
(-) CUSTOS FIXOS ADMINIST.	(17.015,58)	(41.289,33)	(63.280,01)	(88.021,92)	(114.706,29)	(136.626,20)
Despesas com pessoal	(10.947,50)	(31.080,09)	(50.685,53)	(71.141,32)	(94.078,01)	(114.493,37)
Gastos Gerais administração	(6.068,08)	(10.209,24)	(12.594,48)	(16.871,80)	(21.908,88)	(23.413,43)
Despesas com vendas	-	-	(8,80)	(8,80)	1.280,60	1.280,60
Outras despesas	-	-	-	-	-	-
(=) EBITDA	(5.614,24)	(53.721,36)	(134.726,94)	(193.290,19)	(312.510,84)	(358.378,88)
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-
(=) Lucro Operacional	(5.614,24)	(53.721,36)	(134.726,94)	(193.290,19)	(312.510,84)	(358.378,88)
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(78,79)	(127,88)	(186,03)	(336,13)	(428,73)	(472,43)
Receitas Financeiras	0,01	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08
Despesas Financeiras	(78,80)	(127,95)	(186,10)	(336,21)	(428,81)	(472,51)
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(5.693,03)	(53.849,24)	(134.912,97)	(193.626,32)	(312.939,57)	(358.851,31)
(+) RESULTADO VENDA BENS	8.500,00	8.500,00	8.500,00	8.500,00	8.500,00	8.500,00
(=) RESULTADO ANTES DO IRCSLL	2.806,97	(45.349,24)	(126.412,97)	(185.126,32)	(304.439,57)	(350.351,31)
(-) Imposto de Renda e CSLL	-	-	-	-	-	-
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	2.806,97	(45.349,24)	(126.412,97)	(185.126,32)	(304.439,57)	(350.351,31)
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS						
	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO
LIQUIDEZ IMEDIATA (Disponível/PC)	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,3722	0,3717	0,3701	0,3701	0,3676	0,3678
LIQUIDEZ GERAL ((AC+ARLP)/(PC + ELP))	0,4207	0,4202	0,4188	0,4187	0,4165	0,4166
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,6453	0,6443	0,6424	0,6416	0,6387	0,6381
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC + ELP) / Ativo)	154,96%	155,20%	155,66%	155,87%	156,57%	156,71%
GRAU DE IMOBILIZAÇÃO (AI / PL)	-59,64%	-59,36%	-58,90%	-58,57%	-57,90%	-57,65%
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LL / RL)	4,74%	-52,95%	-141,54%	-195,84%	-429,60%	-307,77%
RENTABILIDADE BRUTA (LB / RL)	19,27%	-14,51%	-80,00%	-111,36%	-279,12%	-194,80%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC / RB)	90,71%	83,82%	67,49%	55,42%	39,07%	52,37%
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	67.075,66	153.828,97	295.169,91	450.897,31	912.489,56	841.587,94
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RB / Pto.E)	0,91	0,58	0,32	0,23	0,12	0,19
Margem de EBITDA (EBITDA / RL)	-9,49%	-62,72%	-150,85%	-204,48%	-440,99%	-314,82%

7118

BALANÇO PATRIMONIAL EM 2017							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
ATIVO	18.752.595,07	18.833.045,87	18.878.691,60	18.859.330,33	18.857.085,87	18.873.725,75	
CIRCULANTE	8.534.372,98	8.614.823,78	8.668.969,51	8.649.608,24	8.647.363,78	8.839.003,66	
DISPONIBILIDADES	43.372,85	45.581,45	43.392,50	43.395,35	43.393,22	43.393,06	
DIREITOS A CURTO PRAZO	8.491.000,13	8.569.242,33	8.625.577,01	8.606.212,89	8.603.970,56	8.795.610,60	
Clientes	1.073.192,71	1.020.556,57	1.016.837,31	1.015.229,82	1.015.416,48	1.189.877,51	
Créditos fiscais a recuperar	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	14.744,59	
Adiantamentos	868.258,38	877.070,57	884.330,83	886.579,73	892.474,83	913.402,84	
Despesas do Exercício Seguinte	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	918.551,85	
Outros créditos	2.006.500,95	2.121.674,14	2.123.613,42	2.119.388,13	2.092.758,76	2.093.495,96	
Estoques	3.509.741,85	3.616.644,61	3.667.499,01	3.651.718,77	3.670.024,25	3.665.537,85	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.218.222,09	10.218.222,09	10.209.722,09	10.209.722,09	10.209.722,09	10.034.722,09	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	3.733.404,15	
Clientes	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	48.238,99	
Despesas do Exercício Seguinte	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	2.030.962,92	
Devedores diversos	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	1.654.202,24	
INVESTIMENTOS	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	377.408,51	
Ações	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	280,14	
Consórcios	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	377.128,37	
IMOBILIZADO	6.042.506,60	6.042.506,60	6.034.006,60	6.034.006,60	6.034.006,60	5.859.006,60	
INTANGÍVEL	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	64.902,83	
PASSIVO	18.752.595,07	18.833.045,87	18.878.691,60	18.859.330,33	18.857.085,87	18.873.725,75	
CIRCULANTE	23.006.788,94	22.989.543,18	23.033.450,64	23.094.729,66	23.114.622,40	23.156.886,95	
OBRIGAÇÕES A CURTO PRAZO	23.006.788,94	22.989.543,18	23.033.450,64	23.094.729,66	23.114.622,40	23.156.886,95	
Fornecedores	4.111.370,70	4.121.468,87	4.131.052,03	4.141.929,16	4.150.583,15	4.161.418,55	
Empréstimos e Financiamentos	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	3.732.721,62	
Obrigações Trabalhistas	9.431.017,75	9.433.224,38	9.462.554,07	9.511.779,89	9.524.647,47	9.511.041,23	
Obrigações Tributárias	2.080.767,01	2.111.531,31	2.118.744,04	2.118.800,70	2.127.785,61	2.131.970,08	
Credores Diversos	2.989.418,34	2.939.101,93	2.936.884,33	2.938.004,33	2.927.391,25	2.966.041,90	
Sócios	318.938,76	318.939,31	318.938,79	318.938,20	318.937,54	321.137,81	
Outras contas a pagar	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	332.555,76	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	6.269.146,16	
Parcelamentos Tributários	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	2.487.181,35	
Empréstimos e Financiamentos	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	3.749.851,69	
Credores Diversos	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	32.113,12	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(10.523.340,03)	(10.425.643,47)	(10.423.905,20)	(10.504.545,49)	(10.526.682,69)	(10.552.307,36)	
Capital Social Integralizado	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	790.000,00	
Reservas de Capital	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	65.878,84	
Lucros Acumulados	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	6.656.917,24	
Prejuízos Acumulados	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)	(17.755.838,50)	(17.755.738,50)	(17.755.738,50)	(17.755.738,50)	
Resultado do exercício	(280.297,61)	(182.601,05)	(180.862,78)	(261.603,07)	(283.740,27)	(309.364,94)	

7119

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO 2017							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
(+) RECEITA BRUTA	342.583,66	536.904,85	641.599,23	643.700,14	685.363,61	689.926,44	
Receita Bruta de Vendas Mercado Interno	515.946,06	709.767,25	803.361,63	805.462,54	866.006,01	870.568,84	
Receita Bruta de Vendas Mercado Externo	1.035,00	1.035,00	1.035,00	1.035,00	1.035,00	1.035,00	
Receita Bruta de Serviços	6.892,00	7.392,00	18.492,00	18.492,00	19.612,00	19.612,00	
Devoluções de Vendas	(181.289,40)	(181.289,40)	(181.289,40)	(181.289,40)	(201.289,40)	(201.289,40)	
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(62.747,51)	(100.098,96)	(112.823,14)	(113.332,25)	(123.190,29)	(124.228,20)	
Impostos S/Vendas	(62.747,51)	(100.098,96)	(112.823,14)	(113.332,25)	(123.190,29)	(124.228,20)	
Outras							
(=) RECEITA LÍQUIDA	279.836,15	436.805,89	528.776,09	530.367,89	562.173,32	565.698,24	
(-) CUSTOS E DESPESAS VARIÁVEIS	(41.906,55)	(55.837,14)	(66.618,28)	(89.552,96)	(98.418,57)	(110.821,05)	
Custos com Materiais	26.596,00	23.202,81	20.996,27	7.375,78	7.509,15	5.345,86	
Frete sobre vendas	-	-	-	-	-	-	
Comissões	-	-	-	-	-	-	
Outros custos variáveis	(68.502,55)	(79.039,95)	(87.614,55)	(96.928,74)	(105.927,72)	(116.166,91)	
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	237.929,60	380.968,75	462.157,81	440.814,93	463.754,75	454.877,19	
(-) CUSTOS FIXOS DE PRODUÇÃO	(360.868,37)	(378.070,04)	(421.016,29)	(456.108,68)	(476.723,91)	(472.109,88)	
Custos com mão de obra	(345.119,35)	(358.396,14)	(401.112,97)	(434.408,92)	(452.372,28)	(446.264,02)	
Gastos gerais de produção	(15.749,02)	(17.673,90)	(19.903,32)	(21.699,76)	(24.351,63)	(25.845,86)	
(=) RESULTADO BRUTO	(122.938,77)	4.898,71	41.141,52	(15.293,75)	(12.969,16)	(17.232,69)	
(-) CUSTOS FIXOS ADMINISTR.	(165.238,91)	(194.934,38)	(220.158,76)	(244.288,28)	(268.671,67)	(289.927,11)	
Despesas com pessoal	(135.484,78)	(156.532,64)	(174.030,29)	(195.211,09)	(216.207,78)	(234.201,32)	
Gastos Gerais administração	(31.034,73)	(39.682,34)	(47.399,67)	(50.348,39)	(53.735,09)	(56.996,11)	
Despesas com vendas	1.280,60	1.280,60	1.271,20	1.271,20	1.271,20	1.270,32	
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	
(=) EBITDA	(288.177,68)	(190.035,67)	(179.017,24)	(259.582,03)	(281.640,83)	(307.159,80)	
(-) Depreciação/amortização	-	-	-	-	-	-	
(=) Lucro Operacional	(288.177,68)	(190.035,67)	(179.017,24)	(259.582,03)	(281.640,83)	(307.159,80)	
(+) RESULTADO FINANCEIRO	(619,93)	(1.065,38)	(1.845,54)	(2.021,04)	(2.099,44)	(2.205,14)	
Receitas Financeiras	0,08	0,12	0,12	24,42	24,42	24,42	
Despesas Financeiras	(620,01)	(1.065,50)	(1.845,66)	(2.045,46)	(2.123,86)	(2.229,56)	
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(288.797,61)	(191.101,05)	(180.862,78)	(261.603,07)	(283.740,27)	(309.364,94)	
(+) RESULTADO VENDA BENS	8.500,00	8.500,00	-	-	-	-	
(=) RESULTADO ANTES DO IRLS	(280.297,61)	(182.601,05)	(180.862,78)	(261.603,07)	(283.740,27)	(309.364,94)	
(-) Imposto de Renda e CSLL	-	-	-	-	-	-	
(=) LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO	(280.297,61)	(182.601,05)	(180.862,78)	(261.603,07)	(283.740,27)	(309.364,94)	
DEMONSTRATIVO DE CÁLCULO DOS ÍNDICES ECONÔMICOS E FINANCEIROS							
	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	
LIQUIDEZ IMEDIATA (Dispositivos/PC)	0,0019	0,0020	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	
LIQUIDEZ CORRENTE (AC/PC)	0,3710	0,3747	0,3764	0,3745	0,3741	0,3817	
LIQUIDEZ GERAL ((AC+RLP)/(PC+ELP))	0,4190	0,4220	0,4233	0,4217	0,4213	0,4273	
SOLVÊNCIA (Ativo/Passivo - PL)	0,6405	0,6437	0,6443	0,6423	0,6418	0,6414	
ENDIVIDAMENTO GERAL ((PC+ELP)/Ativo)	156,12%	155,36%	155,22%	155,70%	155,82%	155,91%	
GRAU DE MOBILIZAÇÃO (AL/PL)	-58,04%	-58,58%	-58,51%	-58,06%	-57,94%	-56,14%	
RENTABILIDADE DAS VENDAS (LL/RL)	-100,16%	-41,80%	-34,20%	-49,32%	-50,47%	-54,69%	
RENTABILIDADE BRUTA (LB/RL)	-43,93%	1,12%	7,78%	-2,88%	-2,31%	-3,05%	
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO (MC/RL)	69,45%	70,96%	72,03%	68,48%	67,67%	65,93%	
FATURAMENTO DE PONTO DE EQUILÍBRIO	757.517,17	804.724,91	890.123,26	1.022.754,88	1.101.588,73	1.155.805,30	
ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO (RS/Pto.E)	0,45	0,67	0,72	0,63	0,62	0,60	
Margem de EBITDA (EBITDA/RL)	-102,98%	-43,51%	-33,86%	-48,94%	-50,10%	-54,30%	

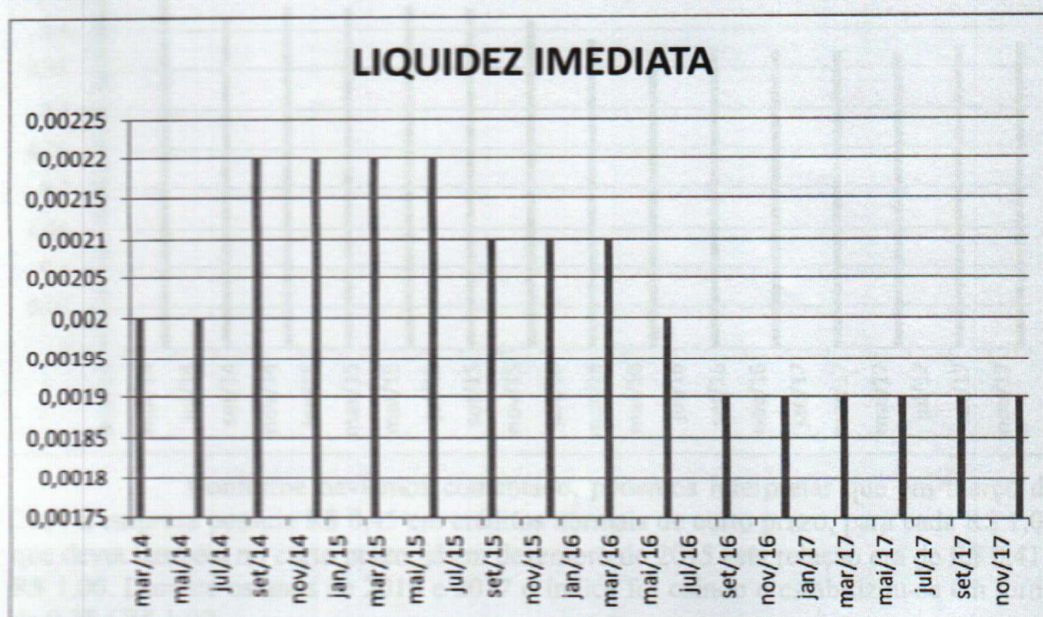
3.2. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

7/20

3.2.1. LIQUIDEZ IMEDIATA.

A liquidez imediata é determinada pela relação entre o disponível e o passivo circulante, em outras palavras, significa quanto uma empresa tem em caixa para liquidar seus compromissos.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.



O gráfico mostra o valor que a empresa possuía em caixa, em relação aos seus débitos correntes, assim em dezembro de 2014, a empresa possuía R\$ 0,0022 em caixa, para cada R\$ 1,00 que devia, já em setembro de 2016 foi obtido o pior índice, com uma relação de R\$ 0,0019 / R\$ 1,00, até que no último balancete de 2017 a razão continuou em R\$ 0,0019/ R\$ 1,00.

A situação normal, para uma empresa industrial é que este índice fique próximo a 0,15, portanto verificamos que a empresa nunca apresentou boa liquidez imediata.

A liquidez imediata também pode ser determinada como o capital de giro da empresa, que é o valor que a empresa precisa ter sempre disponível para pagar seus compromissos que vencem antes do recebimento de seus créditos.

Os índices irrisórios apresentados pela empresa, indica claramente que a mesma não possuía praticamente nenhum capital de giro, o que inviabiliza a atividade empresarial.

3.2.2. LIQUIDEZ CORRENTE

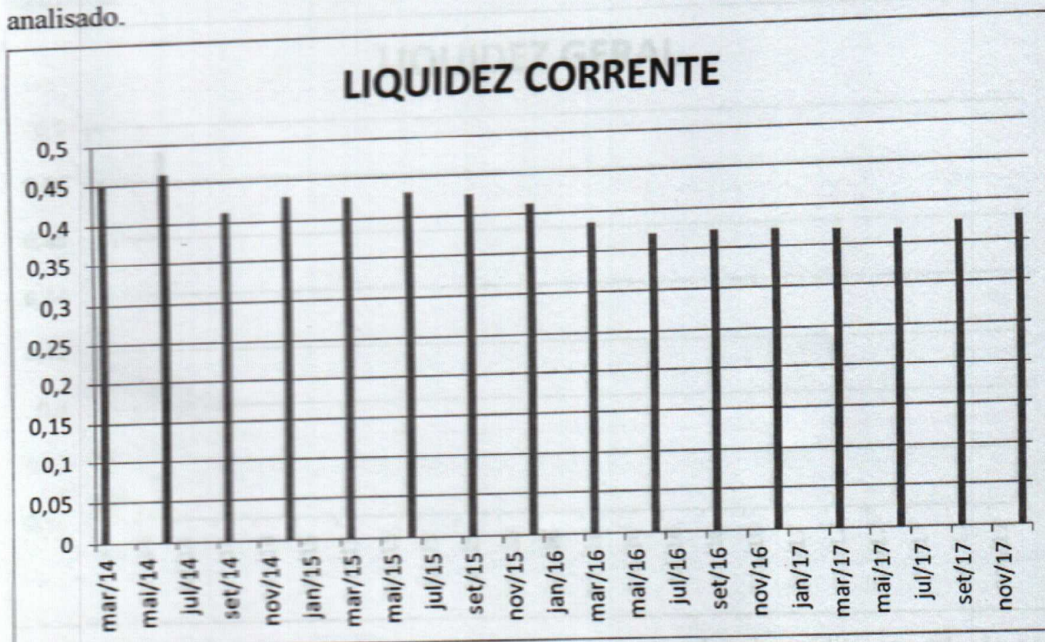
A liquidez corrente é obtida pela relação entre o ativo circulante e o passivo circulante, ou seja, determina quanto a empresa tem a receber em créditos e

Valdir

7121

estoques em relação aos seus débitos correntes com fornecedores, empregados, débitos sociais e fiscais.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.



Conforme havíamos comentado, podemos interpretar que em março de 2014 a empresa possuía R\$ 0,45 em créditos normais de curto prazo, para cada R\$ 1,00 que devia também no curto prazo, já em dezembro de 2015 esta relação era de R\$ 0,41 / R\$ 1,00. Durante os anos de 2016 e 2017 o índice foi caindo e estabilizou-se em torno de 0,38 / R\$ 1,00.

É na relação entre os créditos de curto prazo, com as obrigações, também de curto prazo e seus respectivos prazos de realização que identificamos a necessidade da capital de giro que a empresa deve ter a disposição para manter seus compromissos em dia.

Normalmente uma empresa precisa ter um índice acima de 1,500, portanto verifica-se que a saúde financeira da empresa no período analisado nunca foi muito boa, piorando ao longo do período e atingindo índices extremamente deficitários.

O índice de 0,38, apresentado em dezembro de 2017, indica que, mesmo vendendo à vista todo seu estoque e recebendo todos seus créditos de curto prazo, com o valor arrecadado, a empresa conseguiria pagar apenas 38% das suas obrigações de curto prazo.

3.2.3. LIQUIDEZ GERAL

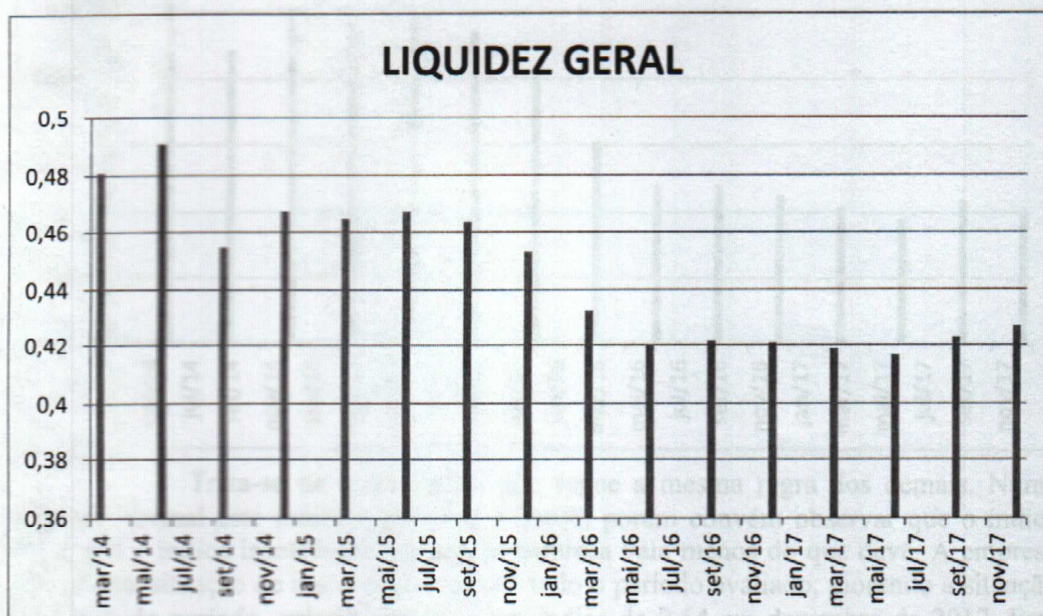
A liquidez geral é obtida pela divisão da soma do Ativo Circulante e do Realizável a Longo Prazo com a soma do Passivo Circulante com o Passivo Exigível a Longo Prazo.

A liquidez geral pode ser considerada como a capacidade de uma empresa em quitar todos seus débitos com os créditos correntes, somados aos créditos realizáveis a longo prazo, sendo obtida pela divisão da soma do ativo circulante e do

7122

ativo realizável a longo prazo, pela soma do passivo circulante e o exigível a longo prazo.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.



Como todos os índices, este expressa o valor de crédito em relação aos débitos, sendo desejável que fique sempre acima de 1,00, pois valores abaixo da unidade indicam situação financeira crítica, sendo admitido apenas se as dívidas de longo prazo forem referentes a investimentos com prazos bem alongados, que não prejudiquem o fluxo da caixa a curto e médio prazos.

No caso da empresa, este índice teve o mesmo comportamento da liquidez corrente ao longo do período, pois os valores das obrigações de longo prazo permaneceram estáveis, mas que não muda a situação crítica e mostra que a empresa não tem capacidade para saldar todos seus débitos de curto e longo prazo com os recursos de curto e longo prazo disponíveis. Assim, o índice de 0,43, apresentado em dezembro/2017, indica que, mesmo vendendo à vista todo seu estoque e recebendo todos seus créditos de curto e de longo prazo, com o valor arrecadado, a empresa conseguiria pagar somente 43% de todas suas obrigações, tanto de curto prazo como de longo prazo.

3.2.4. SOLVÊNCIA

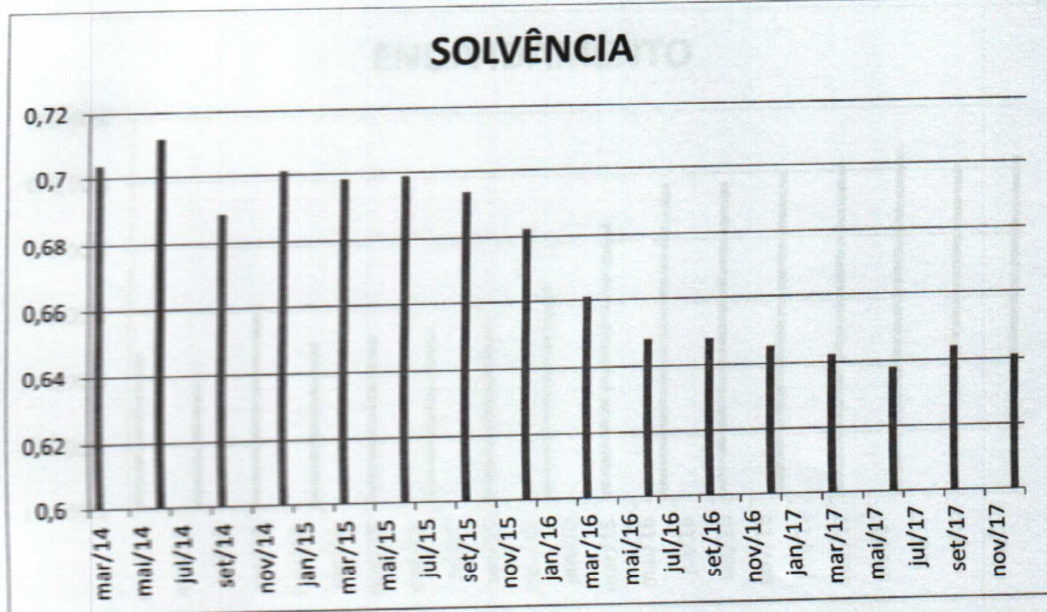
A solvência é obtida pela divisão do total do Ativo com a soma do Passivo Circulante com o Passivo Não Circulante.

A solvência é a capacidade que a empresa tem, de liquidar todas as suas dívidas, com todos os bens, créditos e direitos que possui. É determinada pela relação entre o ativo total pelo passivo total, menos o patrimônio líquido.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.

[Assinatura]

7123



Trata-se de outro índice que segue a mesma regra dos demais. Numa situação normal este índice é próximo a 2,400, porém convém observar que o índice inferior a 1 indica insolvência, ou seja, a empresa vale menos do que deve. A empresa apresentou situação de insolvência durante todo o período avaliado, piorando a situação ao longo do período, culminando com um índice de 0,64 em dezembro de 2017. Este índice indica que todo o patrimônio da empresa é suficiente para cobrir apenas 64% de suas dívidas.

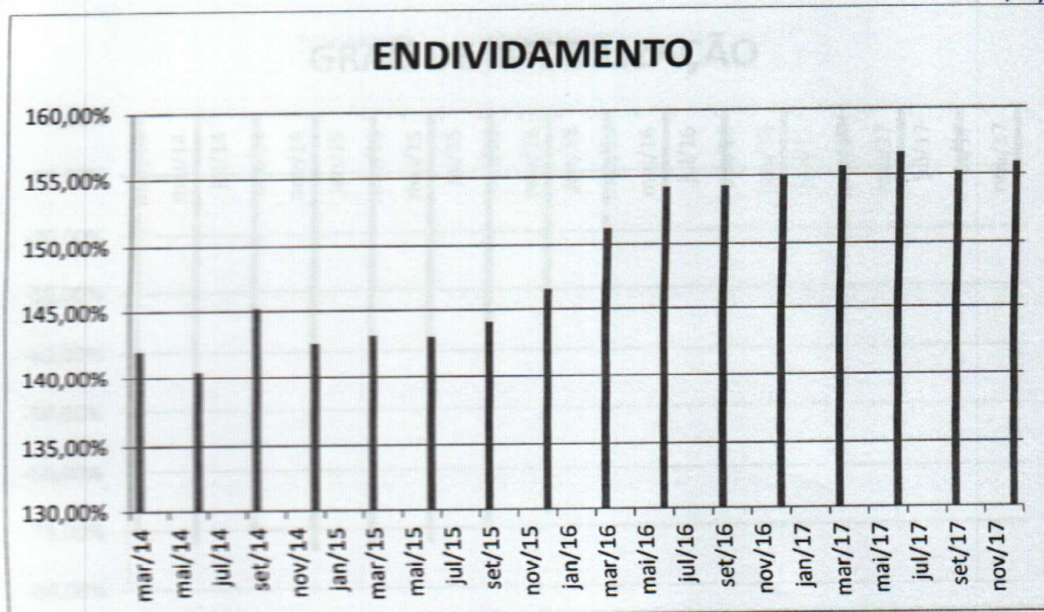
3.2.5 ENDIVIDAMENTO

O endividamento é obtido pela divisão da soma do Passivo Circulante com o Passivo Não Circulante pelo total do Ativo.

O endividamento é um índice que demonstra a parcela do Ativo da empresa que está sendo financiada por capitais de terceiros.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.

7124



Com base nos índices apresentados, podemos verificar que durante todo o período analisado a empresa apresenta a totalidade do seu Ativo financiada por capital de terceiros. Com tendência de aumento nos períodos, superando a casa dos 155%.

3.2.6 GRAU DE IMOBILIZAÇÃO

O grau de imobilização é obtido pela divisão entre o Ativo Imobilizado e o Patrimônio Líquido.

O grau de imobilização é um índice que demonstra a parcela do capital próprio que está aplicada no ativo permanente da empresa. Se o índice for inferior a 100%, indica o percentual do Patrimônio Líquido utilizado para financiar o Ativo Imobilizado, já quando o índice for superior a 100% significa que todo o capital próprio está aplicado no Ativo Imobilizado e indica a parte que está sendo financiada por capital de terceiros. A análise deste indicador fica prejudicada quando o índice ficar negativo devido ao Patrimônio Líquido ser negativo, que ocorre quando a empresa já está em situação de insolvência.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.

7125



Podemos ver que, durante todo o período analisado, o índice ficou sempre negativo pois a empresa não dispunha mais de capital próprio. Como o Ativo Permanente não sofreu maiores variações as alterações nos índices ocorreram em função das variações ocorridas mensalmente no patrimônio líquido negativo.

O fato do grau de imobilização ser alto não é preocupante se a empresa estiver efetuando investimentos bancados por recursos exigíveis à longo prazo, que serão pagos com o aumento de produção e lucros, entretanto no caso o que se vê é a degradação do Patrimônio Líquido pelos prejuízos suportados, de vez que para dar andamento ao seu processo produtivo ficou demasiadamente dependente de capitais de terceiros.

3.2.7. RENTABILIDADE DAS VENDAS

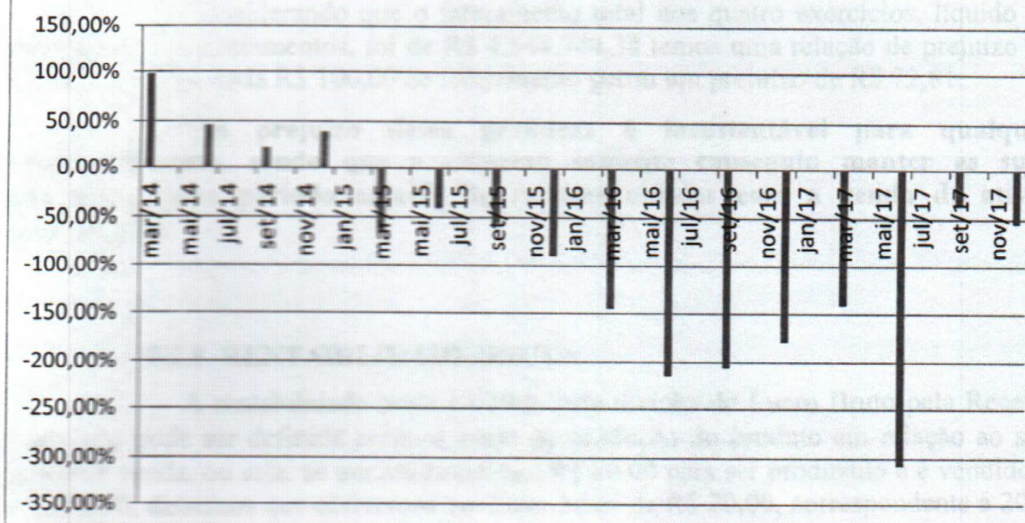
A rentabilidade das vendas é medida pelo lucro líquido em relação as vendas líquidas. Este indicador, nas empresas industriais, tem influência direta no comportamento na liquidez corrente, pelo crescimento do ativo circulante, ou seja, à medida que a rentabilidade das vendas cresce, a liquidez corrente também cresce. Este índice também fornece um parâmetro do comportamento da empresa em relação ao seu faturamento:

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.

2014	2015	2016	2017
1.185.765,41	1.185.765,41	1.185.765,41	1.185.765,41
1.979.268,00	1.979.268,00	1.979.268,00	1.979.268,00

VCS

7126

RENTABILIDADE DAS VENDAS

Pela rentabilidade das vendas podemos verificar quanto cada produto gerava de lucro para a empresa, assim no ano de 2014, podemos dizer que um produto vendido por R\$ 100,00 deu um lucro líquido para a empresa de R\$ 39,58, pois a rentabilidade das vendas em 2014 foi de 39,58%, já nos anos seguintes a empresa passou a ter prejuízos em todos os exercícios, com índices negativos de -89,97% em 2015, -178,22% em 2016 e -54,69% em 2017.

Devemos considerar que no lucro ou prejuízo líquido apurado nos balanços estão incluídos os ganhos referente as vendas do seu Ativo Imobilizado. Como nos anos de 2014, 2015 e 2016 a empresa teve valores consideráveis de venda do seu Imobilizado nestes anos, os resultados são ainda piores, se excluirmos estas vendas do resultado.

A seguir temos uma tabela com o resultado líquido de cada ano e o valor do ganho com venda de ativo imobilizado, apurando um novo resultado sem estas vendas:

ANO	RESULTADO LÍQUIDO R\$	GANHO VENDA IMOBILIZADO R\$	RESULTADO AJUSTADO R\$
2014	713.635,48	1.095.363,00	-381.727,52
2015	-684.660,41	481.105,00	-1.165.765,41
2016	-1.267.813,77	402.800,00	-1.670.613,77
2017	-309.364,94	0,00	-309.364,94
TOTAL	-1.548.203,64	1.979.268,00	-3.527.471,64

Examinando a tabela dos resultados ajustados vemos que enquanto o resultado líquido somou, nos quatro exercícios analisados, um prejuízo total de R\$ 1.548.203,64. Já, se excluirmos do resultado os ganhos totais de R\$ 1.979.268,00 com

7127

venda de ativos imobilizados, o prejuízo total nos quatro exercícios atinge a soma de R\$ 3.527.471,64.

Considerando que o faturamento total nos quatro exercícios, líquido de devoluções e cancelamentos, foi de R\$ 4.844.744,38 temos uma relação de prejuízo de 72,81%, ou seja, cada R\$ 100,00 de faturamento gerou um prejuízo de R\$ 72,81.

Um prejuízo dessa grandeza é insustentável para qualquer empreendimento, sendo que a empresa somente conseguiu manter as suas atividades nesse período através de receitas obtidas com a venda de ativos imobilizados.

3.2.8. RENTABILIDADE BRUTA

A rentabilidade bruta é obtida pela divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida e pode ser definida como o custo de produção do produto em relação ao seu preço de venda, ou seja, se um produto custa R\$ 80,00 para ser produzido e é vendido a R\$ 100,00, dissemos que obtivemos um lucro bruto de R\$ 20,00, correspondente a 20% do preço de venda.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.



Como dissemos, o lucro bruto determina o sobrepreço que se adiciona ao custo da mercadoria produzida necessário para cobrir todas as despesas da empresa e obtenção do lucro pretendido. Verifica-se que somente no ano de 2014 a empresa teve rentabilidade bruta, assim, para cada R\$ 100,00 vendidos a empresa obteve R\$ 23,13 de lucro bruto. Nos de 2015 a 2017 a rentabilidade bruta foi negativa, não restando valores para cobrir os custos administrativos.

F128

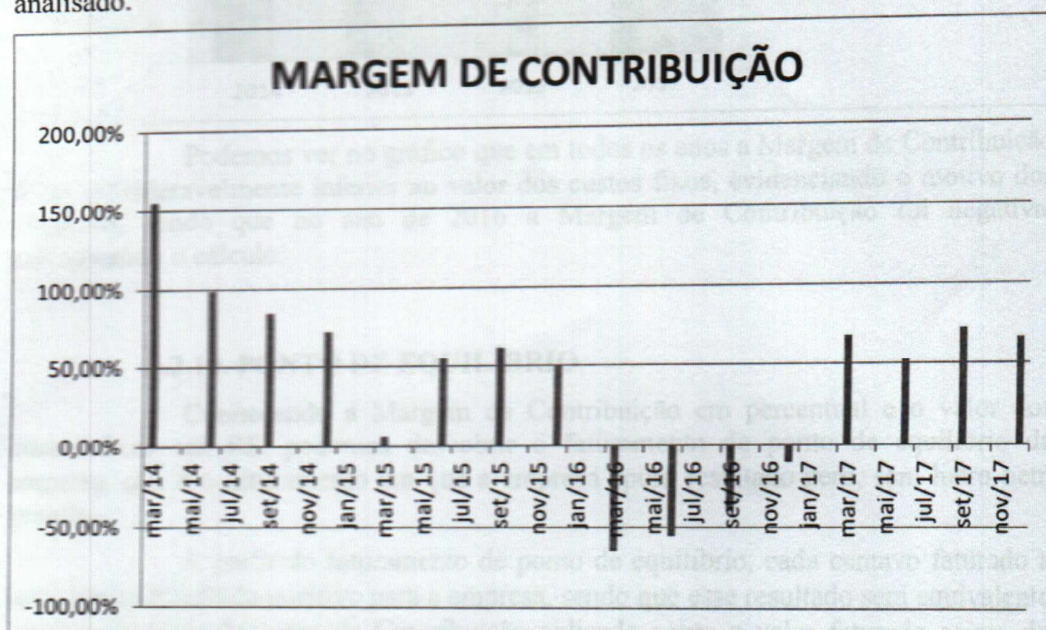
3.2.9. MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

A Margem de Contribuição é obtida descontando-se todos os custos variáveis do preço de venda do produto. O valor que sobra é chamado de Margem de Contribuição e deverá ser suficiente para cobrir todos os custos fixos da atividade e obter o lucro desejado pelo empreendimento.

A divisão do valor em R\$ da Margem de Contribuição pelo faturamento que gerou esta margem determina sua relação em percentual.

Quanto maior for a Margem de Contribuição deixada pelo produto, melhor será a capacidade de cobertura dos custos fixos e geração de lucro.

Abaixo temos o gráfico da evolução deste parâmetro durante o período analisado.



Podemos ver pelo gráfico que, com exceção do ano de 2016 que gerou margens negativas, nos demais períodos a Margem de Contribuição, determinada em percentual do faturamento, sempre foi muito boa, ficando na maioria dos meses bem acima de 50%, fechando o ano de 2017 em 65,93%, um índice excelente, se considerado isoladamente.

O problema da empresa é que a Margem de Contribuição, considerada em valor, foi insuficiente em todos os períodos para cobrir os custos fixos, gerando prejuízos. Podemos ver no ano de 2017 que a Margem de Contribuição foi de R\$ 454.877,19 enquanto que os custos fixos foram de R\$ 762.036,99, ou seja, a Margem de Contribuição deixada pelo faturamento do ano de 2017 foi inferior aos custos fixos em R\$ 307.159,80, levando a empresa inevitavelmente ao prejuízo em mais este exercício.

No gráfico a seguir, onde comparamos o valor da Margem de Contribuição no período com o valor dos custos fixos fica evidente o motivo dos prejuízos suportados:



Podemos ver no gráfico que em todos os anos a Margem de Contribuição ficou consideravelmente inferior ao valor dos custos fixos, evidenciando o motivo dos prejuízos, sendo que no ano de 2016 a Margem de Contribuição foi negativa, prejudicando o cálculo.

3.2.10. PONTO DE EQUILÍBRIO

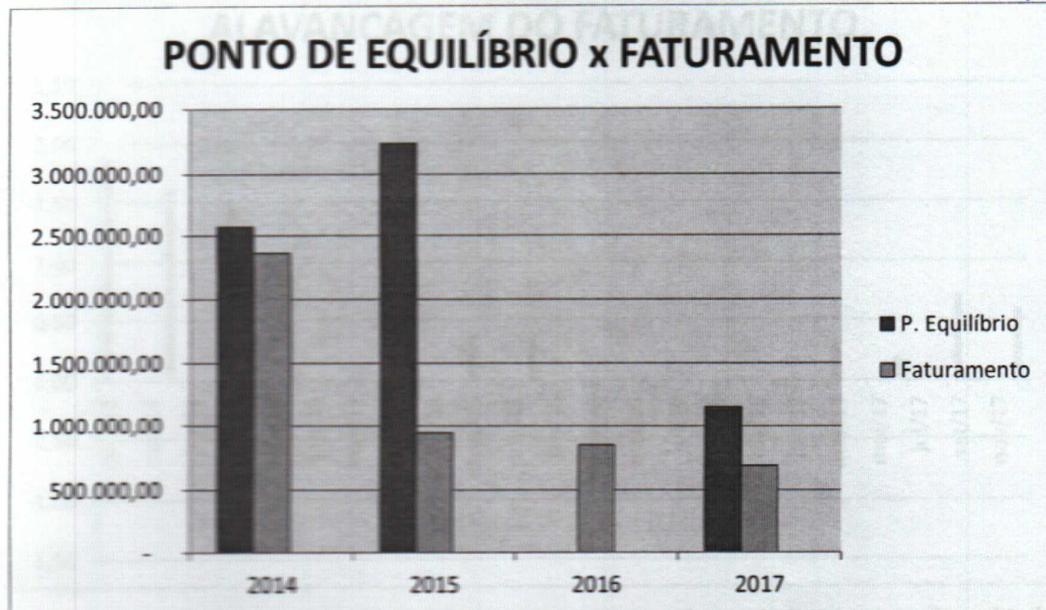
Conhecendo a Margem de Contribuição em percentual e o valor dos custos fixos em R\$, podemos descobrir o faturamento de ponto de equilíbrio da empresa, que é o faturamento em que a empresa apura resultado zero, sem lucro nem prejuízo.

A partir do faturamento de ponto de equilíbrio, cada centavo faturado a mais gerará resultado positivo para a empresa, sendo que esse resultado será equivalente ao percentual da Margem de Contribuição aplicado sobre o valor faturado acima do ponto de equilíbrio.

O ponto de equilíbrio nos informa qual é o valor mínimo que a empresa precisa faturar para não ter prejuízo, portanto temos que analisar este dado conjuntamente com o valor que a empresa está faturando, para tirarmos as conclusões necessárias.

Abaixo temos o gráfico onde comparamos o valor do faturamento com valor do ponto de equilíbrio durante o período analisado.

7130



O gráfico demonstra, claramente, que o **faturamento sempre foi inferior ao Ponto de Equilíbrio**, sendo que em 2016 não tivemos Ponto de Equilíbrio, pois a Margem de Contribuição foi negativa.

Este gráfico confirma o que já apuramos no gráfico que compara o valor da Margem de Contribuição com os Custos Fixos, evidenciando o motivo dos prejuízos.

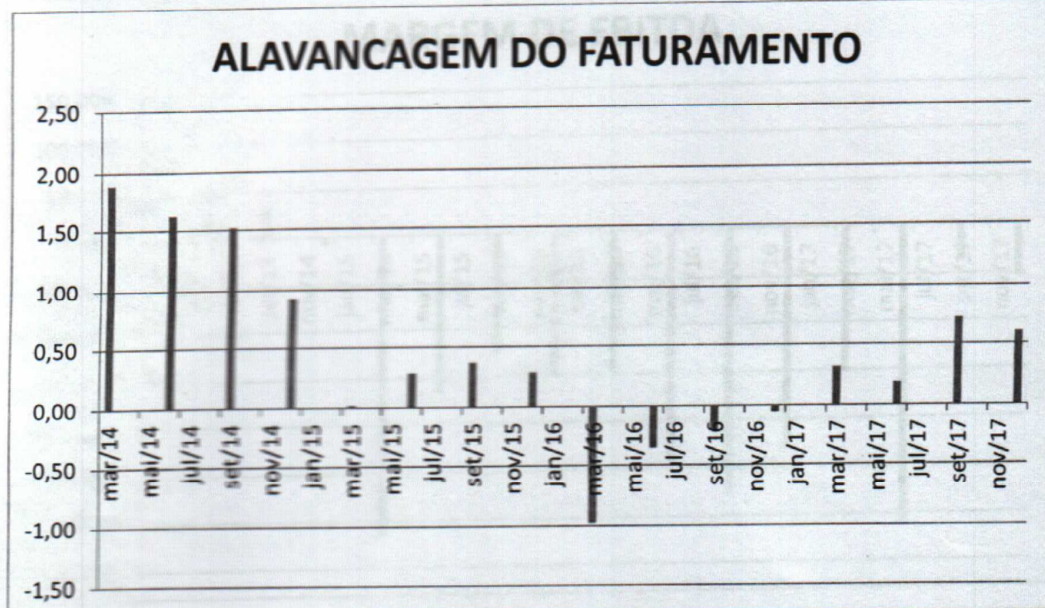
3.2.11. GRAU DE ALAVANCAGEM DO FATURAMENTO

Este índice é obtido da divisão do faturamento pelo ponto de equilíbrio e nos informa diretamente a capacidade de geração de resultados da empresa.

Índice acima da unidade resulta de faturamento acima do ponto de equilíbrio e quanto maior for o índice, maior é a capacidade de geração de resultados, enquanto que índices menores que a unidade indicam que a empresa está operando abaixo de seu ponto de equilíbrio, e consequentemente, obtendo resultados negativos

Abaixo temos o gráfico com os índices obtidos ao longo do período analisado:

F131



Podemos ver pelo gráfico que a empresa obteve índices acima da unidade somente nos três primeiros trimestres do ano de 2014, já fechando o ano e permanecendo durante todo o período analisado com índices abaixo da unidade, sendo que no ano de 2016 os índices ficaram negativos pois a empresa não teve margem de contribuição neste ano.

Este gráfico confirma o que também já foi apurado em outros índices como a empresa vinha operando de forma deficitária, com faturamento bem inferior ao necessário para geração de resultados.

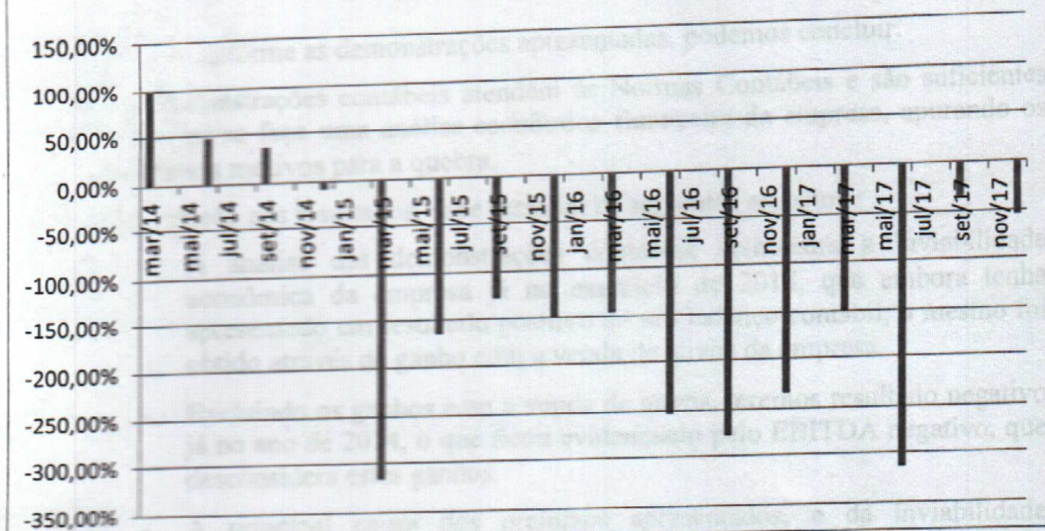
3.2.12.MARGEM DE EBITDA

O EBITDA é determinado pelo lucro antes dos juros, impostos e depreciação ou amortização. A divisão desse valor pela receita líquida nos fornece o EBITDA em percentual.

Este índice é de fundamental importância para a análise da viabilidade econômica de uma empresa pois informa qual a sua capacidade de geração de caixa e também se a empresa é operacionalmente viável. Por exemplo, uma empresa pode apresentar prejuízo devido ao seu endividamento gerar elevadas despesas com juros, entretanto estes juros são gerados por um endividamento do passado, enquanto que atualmente sua operação, conforme indicação do EBITDA, pode estar gerando bons resultados. Nesse exemplo o prejuízo poderia ser estancado com aportes de capital próprio.

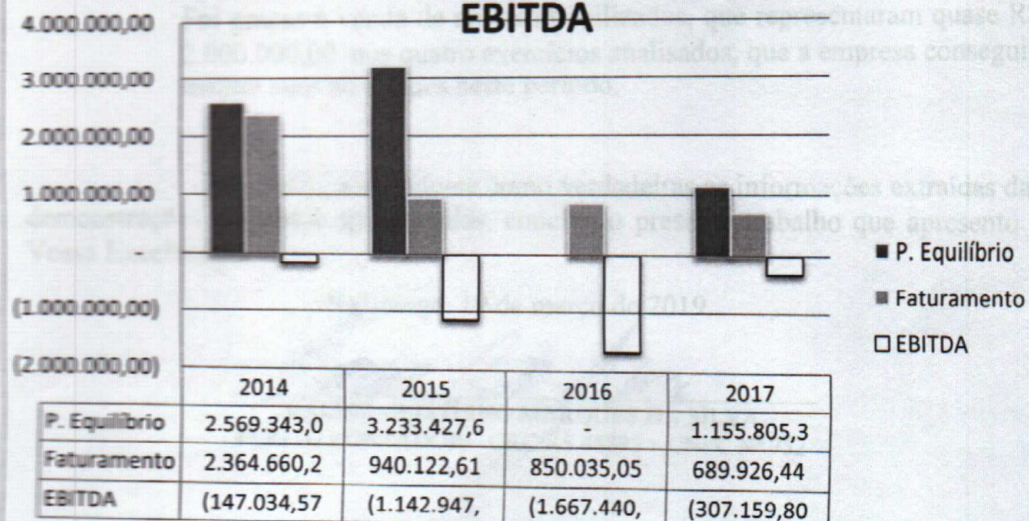
Abaixo temos o gráfico com os índices obtidos ao longo do período analisado:

7132

MARGEM DE EBITDA

Podemos ver pelo gráfico que, assim como nos demais indicadores de resultado, a empresa obteve bons índices somente nos três primeiros trimestres do ano de 2014, já fechando o ano e permanecendo durante todo o período analisado com índices de EBITDA negativos muito altos, fechando o ano de 2017 com um EBITDA negativo de -54,30%, índice este insuportável para qualquer atividade empresarial.

Abaixo temos o gráfico onde comparamos o valor do faturamento com valor do ponto de equilíbrio e o EBITDA em valores durante o período analisado.

PONTO DE EQUILÍBRIO x FATURAMENTO x EBITDA

O gráfico demonstra, claramente, que o faturamento sempre foi inferior ao Ponto de Equilíbrio, sendo que quanto maior a diferença negativa entre o faturamento e o Ponto de Equilíbrio maior foi o prejuízo, representado pelo EBITDA negativo.

R\$ 133

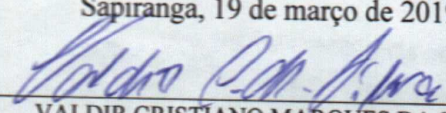
4. CONCLUSÃO.

Conforme as demonstrações apresentadas, podemos concluir:

- a) As demonstrações contábeis atendem às Normas Contábeis e são suficientes para que se faça uma análise econômico financeira da empresa, apurando os prováveis motivos para a quebra.
- b) Em relação aos resultados, cabe ressaltar os seguintes aspectos :
 - A análise das demonstrações contábeis demonstra a inviabilidade econômica da empresa já no exercício de 2014, que embora tenha apresentado um resultado positivo do seu balanço contábil, o mesmo foi obtido através de ganho com a venda de ativos da empresa.
 - Excluindo os ganhos com a venda de ativos, teremos resultado negativo já no ano de 2014, o que ficou evidenciado pelo EBITDA negativo, que desconsidera estes ganhos.
 - A principal causa dos prejuízos apresentados, e da inviabilidade econômica da empresa, foi o faturamento sempre muito abaixo do mínimo necessário, que é representado pelo Ponto de Equilíbrio. Como resultado temos um faturamento, que descontado dos seus custos variáveis de produção deixou uma Margem de Contribuição insuficiente para cobrir os custos fixos da empresa.
 - Analisando os indicadores econômicos isoladamente, podemos afirmar com grande certeza que a empresa já era inviável economicamente a partir do exercício de 2014, tendo mantido suas atividades com recursos advindos da venda de ativos e do aumento do endividamento tributário e trabalhista.
 - Foi graças à venda de ativos imobilizados, que representaram quase R\$ 2.000.000,00 nos quatro exercícios analisados, que a empresa conseguiu manter suas atividades neste período.

Isto posto, aceitando-se como verdadeiras as informações extraídas das demonstrações contábeis apresentadas, concluo o presente trabalho que apresento a Vossa Excelência.

Sapiranga, 19 de março de 2019.


VALDIR CRISTIANO MARQUES DA SILVA
PERITO CONTADOR - CRC/RS 48893 - CNPC Nº 752