

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

GRUPO
São Bento

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROC.: 0800427-29.2015.8.12.0001 – TJMS


REAL BRASIL
CONSULTORIA
DIVISÃO DE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL





Rua Odorico Quadros, 37 – Jd. Dos Estados
CEP 79020-260 – CAMPO GRANDE (MS)
Tel.: +55(67) 3026-6567
E-mail: aj@realbrasil.com.br

Administrador Judicial: Fernando Vaz Guimarães Abrahão
Economista – CORECON – 1024-MS

Grupo Buainain
Rua Joaquim Murtinho, n. 4.136
Tiradentes, Campo Grande/MS

Link para Documentos do Processo
<http://realbrasil.com.br/rj/grupo-buainain-rede-sao-bento/>

Estado do Mato Grosso do Sul - Poder Judiciário
Tribunal de Justiça de MS - Comarca da Capital
Vara Especializada de Recuperação Judicial e Falências

09 de outubro de 2018

Excelentíssimo Senhor Doutor *José Henrique Neiva de Carvalho e Silva*,

Visando o cumprimento do Art. 22 da LRFE, principalmente no que concerne ao inciso II, alínea c, o qual estabelece que é preciso “*apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor*”, a Real Brasil Consultoria, na pessoa do seu Diretor Executivo Fernando Vaz Guimarães Abrahão, doravante nomeado Administrador Judicial no processo de Recuperação Judicial do Grupo Buainain sob n. 0800427-29.2015.8.12.0001, vem por meio do presente apresentar seu **Relatório Mensal de Atividades da Devedora**.

As informações aqui prestadas baseiam-se sobretudo em documentos fornecidos pelas Recuperandas e análise do Processo de Recuperação, bem como das demais manifestações apresentadas por credores e outros incidentes correlatos, e ainda, dos elementos técnicos apresentados pelas Devedoras.

Ainda, faz-se necessário esclarecer que os documentos que pautaram a elaboração do presente trabalho estão disponíveis para consulta em nosso escritório. Informamos ainda que estão disponíveis para consulta em nosso website, no ambiente denominado “*Espaço do Credor*”.

Sumário

1. Considerações Iniciais.....	4
2. Do Andamento do Processo.....	4
2.1 Dos Despachos proferidos pelo Juízo	4
2.2 Da Manifestação de Terceiro Interessado.....	5
3. Vistoria Técnica As Dependências da Empresa	6
4. Dos Indicadores Financeiros das Recuperandas	11
4.1. São Bento Com. de Medicamentos e Perfumaria.....	13
4.1.1. Nível de Endividamento da São Bento	14
4.1.2. Nível de Liquidez da São Bento	15
5. Esclarecimentos do AJ	16
6. Da Transparência aos Credores	17
7. Encerramento	17



Rua Odorico Quadros, 37 – Jd. Dos Estados
 CEP 79020-260 – CAMPO GRANDE (MS)
 Tel.: +55(67) 3026-6567
 E-mail: aj@realbrasil.com.br

Administrador Judicial: Fernando Vaz Guimarães Abrahão
 Economista – CORECON – 1024-MS

Grupo Buainain
 Rua Joaquim Murinho, n. 4.136
 Tiradentes, Campo Grande/MS

Link para Documentos do Processo
<http://realbrasil.com.br/rj/grupo-buainain-rede-sao-bento/>

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Cumprindo fielmente o mister confiado, da função de fiscalizadores das despesas ordinárias e demais atos promovidos pelas Recuperandas, visando a promoção de transparência no fornecimento e registro das informações prestadas pelas Empresas em Recuperação e demais interessados, esta Administradora Judicial, dispondo das INFORMAÇÕES e DOCUMENTOS fornecidos, informa a apuração da atual situação econômica e administrativa das Empresas em Recuperação Judicial, na forma do presente Relatório.

2. DO ANDAMENTO DO PROCESSO

Considerando que o objeto deste Relatório é oferecer ao Juízo análises e considerações relativas às questões contábeis e financeiras das Recuperandas, e estas devem ser feitas periodicamente, bem como expor as diversas manifestações dos credores e das Recuperandas, nos tópicos subsequentes serão apresentadas breves considerações e ocorrências que tem interferido no desempenho das atividades das Recuperandas.

Desta forma, a seguir será apresentada tabela com resumo dos andamentos ocorridos no processo desde a última

manifestação desta Administradora Judicial, que fora o Relatório de Atividades Mensal apresentado às fls. 10.370/10.387 dos Autos.

Quadro 1-Andamentos do processo.

LEITURA TÉCNICA			
FLS	FLS	NOME DO INTERESSADO	OBSERVAÇÃO
10324	10324	JOSÉ HENRIQUE NEIVA DE CARVALHO E SILVA	Ciência de petição de fls.10.322. Aguarde-se o trânsito em julgado dos agravos de instrumento interpostos da decisão que versa sobre a homologação do plano de recuperação judicial (nº 1404715-03.2017.8.12.0000 e 1404736-76.2017.8.12.0000.
10325	10327	BEIRA ALTA COSMÉTICOS LTDA	Juntada de procuração e subestabelecimento
10328	10331	PODER JUDICIARIO	CERTIFICO e dou fé que cadastrei no SAJ o advogado do credor indicado às fls. 10.289-10316, conforme determinação de fls. 10324
10332	10369	EZIELE DE FREITAS CRUZ	Habilitação de crédito trabalhista
10370	10387	REAL BRASIL CONSULTORIA	Juntada do relatório do AJ
10388	10453	EMMANUEL THIAGO TALTASSE	Juntada de instrumento de procuração terceiro interessado compra e venda do imóvel.
10454	10454	JOSÉ HENRIQUE NEIVA DE CARVALHO E SILVA	Determina o cadastramento de advogado do credor Berira Alta; Cientifica do RMA do AJ; Determina a devolução dos ofícios juntados a justiça do trabalho; Delibera que os débitos fiscais devem ser cobrado pela vaías cabíveis pois não são créditos concursais; Intima a Recuperanda e o AJ quanto a petição de fls. 10344-10453.

2.1 DOS DESPACHOS PROFERIDOS PELO JUÍZO

No mês transcorrido houve a juntada de dois despachos proferidos pelo Ilmo. Juízo recuperacional. O primeiro foi juntado á fl. 10324 dos autos, sendo informado que deve se aguardar o trânsito em julgado dos agravos de instrumento interpostos que versam sobre a homologação do PRJ. (nº 1404715-03.2017.8.12.0000 e 1404736-76.2017.8.12.0000.

Seguindo, à fl. 10.454 o d. Juízo proferiu decisão determinando a devolução dos ofícios juntados pelo juízo do trabalho, juntados às fls. 10.322/10.369, referente a Habilitação de Crédito da Credora Eziele de Freitas Cruz, visto que já foi determinado anteriormente que tais documentos devem ser remetidos diretamente a esta administrações judicial, através do e-mail: aj@realbrasil.com.br ou serem entregues diretamente no endereço: Rua General Odorico Quadros, nº 37, Bairro Jardim dos Estados, Campo Grande/MS.

Remetendo aos débitos tributários informados pelos entes públicos foi deliberado que tais créditos não estão sujeitos aos processo de Recuperação Judicial e, portanto, possuem medidas jurídicas pertinentes para sua cobrança.

2.2 DA MANIFESTAÇÃO DE TERCEIRO INTERESSADO

Às fls. 10.388/10.4553 foi juntada petição pelo Sr. Emanuel Thiago Taltasse. Na referida peça o requeinte explana que se tratar de terceiro interessado no processo de RJ, uma vez que ele e sua cónyuge são os legítimos proprietários do imóvel objeto da matrícula 180.840, que resultou na prenotação n. 633.937 por conta da averbação do protesto extraído dos autos n. 0822013-25.2015.8.12.0001.

Ainda de acordo com o interessado ele adquiriu imóvel pelo valor de R\$ 240.000,00 (duzentos e quarenta mil reais) em dação em pagamento do imóvel registrado na CRI n. 34.386, adquirido dos petionários pelo Sr. Flávio Eduardo Buainain e sua mulher Silvana Magali Portilho Buainain, este compreendido por uma área de 90 (noventa) hectares, que faz parte de uma gleba de terras com 94 há 0.000 m², parte da Fazenda Pontal e Barrancoso, denominada Vista Alegre.

Relatando, ainda, que por motivos financeiros deixaram de lavrar Escritura Pública de compra e venda do Imóvel, assim sendo o imóvel, permaneceu em nome do Sr. Flávio Buainain e de sua esposa.

Contudo, afirmam que encontram-se em posse do imóvel desde o ano de 2006 e agora decidiram por regularizar a situação escritural do bem e, ao solicitar a matrícula atualizada do imóvel para fins de registro, foram surpreendidos com a situação de constrição da averbação decorrente de ação de protesto nº 0822013-25.2015.8.12.0001 em trâmite na vara de Falência, Recuperações, Insolvências e Carta Precatória Cíveis na comarca de Campo Grande/MS, aforada por TRIUNFANTE MATOGROSSENSE ALIMENTOS LTDA E OUTRO, em face do ex proprietário do imóvel Sr. FLÁVIO EDUARDO BUAINAIN.

Desta feita, apresentaram contrato de compra e venda do imóvel, escritura pública e escritura declaratória que fazem prova da transferência da posse e propriedade do bem, o que comprovaria a venda antes da propositura de ação de protesto proposta pelo credor Triunfante.

Assim sendo, a averbação contra a alienação do bem com determinação de indisponibilidade realizada pelo Juízo recuperacional atentaria ao direito de propriedade dos interessados.

3. VISTORIA TÉCNICA AS DEPENDÊNCIAS DA EMPRESA

Em atendimento ao disposto no Art. 22.: *“Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: II – na recuperação judicial: a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial.”*

Desta forma, este AJ realizou no dia 13 do mês de setembro do corrente ano, vistoria técnica à 8 (oito) lojas da Recuperanda estando sete localizadas na cidade de Campo Grande no Estado de Mato Grosso do Sul e uma na cidade de Maracaju, também neste estado que serão relacionadas de acordo com as imagens juntadas neste relatório.

Salienta-se que ao chegarmos no local, capturamos imagens dos estabelecimentos e constatou que as lojas se encontravam abertas ao público, devidamente abastecidas de produtos em todas as prateleiras, cumprindo dessa forma sua função social, como disposto no Art. 47 da Lei de Falência e Recuperação de Empresas, *in verbis*:

“Art. 47. A recuperação judicial tem por objetivo viabilizar a superação da situação de crise econômico-financeira do devedor, a fim de permitir a manutenção da fonte produtora, do emprego dos trabalhadores e dos interesses dos credores, promovendo, assim, a preservação da empresa, sua função social e o estímulo à atividade econômica.”

Durante a inspeção técnica às lojas do Grupo São Bento, verificamos a regularidade das atividades das Unidades Produtivas, com o atendimento aos clientes, emissão de cupons fiscais, produtos em exposição e a presença de funcionários em todas dependências do estabelecimento, os quais encontravam-se devidamente identificados e uniformizados.

Figura 1- Imagens da vistoria Avenida Ceara, 2.480, Vila Rica, Campo grande MS

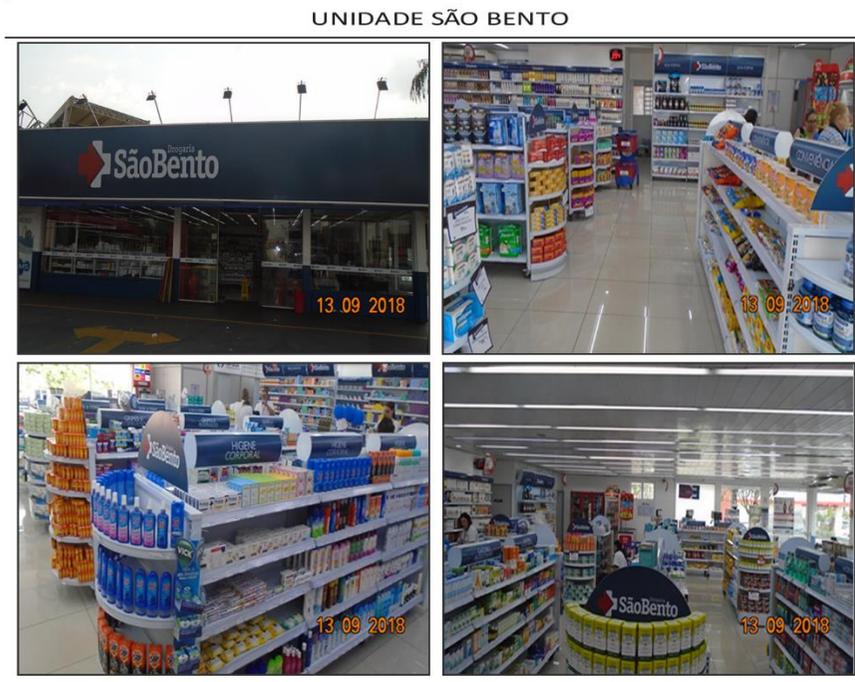


Figura 2- Cupom Fiscal Avenida Ceara, 2.480, Vila Rica, Campo grande MS

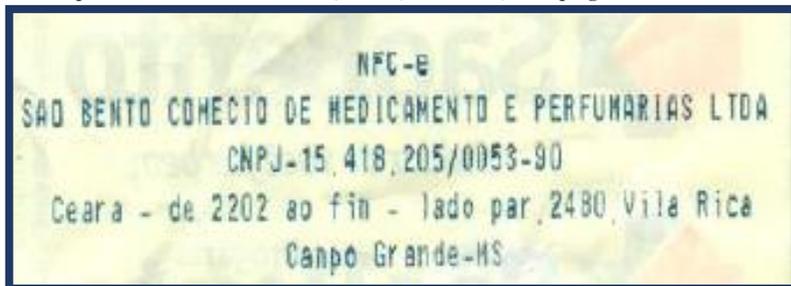


Figura 3- Imagens da vistoria Rua Bahia, 1.078, Aero Rancho.



Figura 4- Cupom Fiscal Rua Bahia, 1.078, Aero Rancho.



Figura 5- Imagens da Vistoria Avenida Afonso Pena, 3.372, Centro, Campo Grande.



Figura 6- Cupom Fiscal Avenida Afonso Pena, 3.372, Centro, Campo Grande.



Figura 7- Imagens da Vistoria na Av. Júlio de Castilho, 0912 a 3.600, Lar do Trabalhador.



Figura 8- Cupom Fiscal Av. Júlio de Castilho, 0912 a 3.600, Lar do Trabalhador.



Figura 9- Imagem da vistoria na Rua. 14 de julho, nº 4.052/4.053, São Francisco, CG/MS.



Figura 10- Cupom Fiscal Rua. 14 de julho, nº 4.052/4.053, São Francisco, CG/MS.

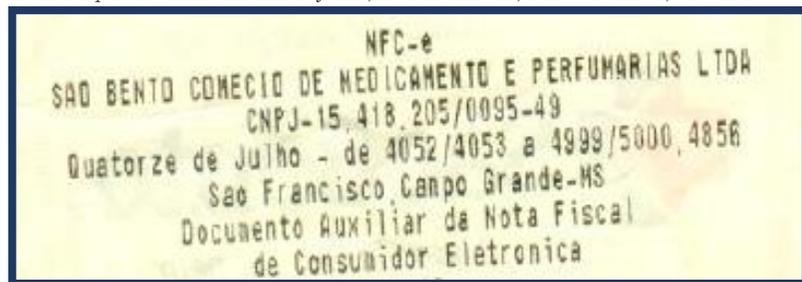


Figura 11- Imagem da vistoria na Rua Presidente Café Filho, 713, Campo Grande/MS.



Figura 12- Cupom Fiscal na Rua Presidente Café Filho, 713, Campo Grande/MS.

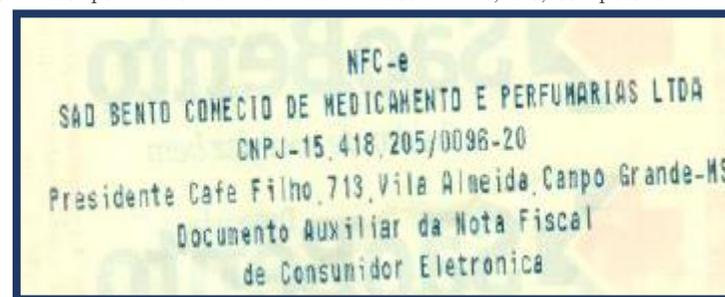


Figura 13- Imagem da vistoria na R. 11 de Junho, 490 - Centro, Maracaju - MS

UNIDADE SÃO BENTO



As vistorias na empresa são realizadas mensalmente com a finalidade de verificar a regularidade de suas atividades operacionais e empregatícias. Desta feita, no mês de setembro foi realizada, além da vistoria, uma pesquisa organizacional com os funcionários da empresa, estando esta juntada em anexo (Anexo II).

O referido questionário levantou questões relacionadas a como os funcionários veem a situação da empresa em Recuperação Judicial, quais seus temores e, principalmente, se eles confiam no soerguimento da Devedora.

A pesquisa foi realizada no dia 13 de setembro nas unidades vistoriadas e inicialmente foram entrevistados seis colaboradores, dos quais cinco trabalham na empresa por período superior a 3 anos.

Sendo questionados sobre a ocorrência de atrasos salariais, apenas um informou que houve uma única vez um atraso de 2 (dois) dias no pagamento de suas férias, os demais informaram que nunca sofreram com atrasos nos seus ordenados.

No que tange ao relacionamento EMPRESA X FUNCIONÁRIO todos os entrevistados classificaram como ótimo, atribuindo uma nota média de 8,17, de 0 a 10, de classificação da empresa onde trabalham.

Questionamos aos funcionários sobre a visão que eles têm da Recuperação Judicial da empresa, se estes confiam/acreditam em seu soerguimento. Os resultados da pesquisa apontam para 5 respostas afirmativas e uma regular.

Concernente a questão identificada nos CAGEDs apresentados pela Devedora mensalmente, quanto a movimentação empregatícia da empresa que tem se mostrado pungente devido ao encerramento de algumas filiais, solicitamos informações sobre o remanejamento de pessoal entre unidades. Em resposta pudemos verificar que, dos seis funcionários entrevistados 2 (dois) já haviam trabalhado em outras unidades e foram transferidos.

Ademais, questionamos aos colaboradores se ocorreu diminuição no número de colaboradores nas unidades em que trabalham atualmente e 50% dos entrevistados informaram que sim, com variações redutivas de 1 a 4 funcionários por filial.

Uma das questões mais relevantes do questionário é a de nº 8, onde arguimos quanto a redução ou aumento da circulação de clientes nas lojas. Neste ponto, foi unânime a confirmação de que tem havido queda na clientela.

Prosseguindo, questionados sobre a instalação de empresas concorrentes na região e não fomos surpreendidos com a resposta afirmativa, posto que todos os colaboradores informaram sobre os concorrentes se instalaram ao lado das filiais das Farmácias São Bento, o que provocou redução nas vendas.

Neste diapasão, tendo avaliado os colaboradores sobre a sua visão da situação da empresa realizamos questionamento quanto a como eles avaliam esta situação e em resposta a maioria classificou-a como regular.

Por fim, questionados sobre confiabilidade deles na empresa em que trabalham, de onde tiram o seu sustento e de suas famílias, houve 5 respostas afirmativas e 1 negativa.

4. DOS INDICADORES FINANCEIROS DAS RECUPERANDAS

Uma vez que as questões relacionadas ao andamento do processo de Recuperação Judicial foram elucidadas passou-se à análise das demonstrações contábeis das empresas do Grupo Buainain.

Cumpramos observar, ainda que a documentação contábil apreciada no presente relatório não foi fruto de auditoria independente, seja por auditores, eventualmente contratados pela Companhia, seja por este AJ. Nesta senda, para a análise ora indicada, aplicou-se a seguinte metodologia na construção dos indicadores financeiros:

➤ **Níveis de Endividamento** – Este indicador financeiro busca refletir os níveis de progressão ou regressão do endividamento empresarial no curso do tempo.

ECP - ENVIDAMENTO DE CURTO PRAZO - O Endividamento de Curto Prazo, corresponde à percentagem de participação de recursos de terceiros de curto prazo no financiamento do Ativo Total da empresa.

$$ECP = \frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Ativo total}} \times 100$$

EG - ENVIDAMENTO GERAL - O Endividamento Geral, corresponde à percentagem de participação de recursos de terceiros, tanto de curto e quanto longo prazo, no financiamento das aplicações totais realizadas pela empresa (Ativo Total).

$$EG = \frac{\text{Passivo}}{\text{Ativo Total}} \times 100$$

ELP - ENVIDAMENTO DE LONGO PRAZO - O Endividamento de Longo Prazo, é a participação dos recursos de terceiros de longo prazo no financiamento do Ativo Total da empresa.

$$ELP = \frac{\text{Passivo Exigível de Longo Prazo}}{\text{Ativo Total}} \times 100$$

Ainda, quanto aos níveis de endividamento, cumpre destacar que, para conclusão objetiva desses indicadores, diversas outras análises são necessárias, de modo que, não se pode tirar conclusões precipitadas observando isoladamente estes indicadores financeiros.

Outro ponto que merece nosso contorno para fins de análise destes indicadores financeiros, é que não se pode perder de vista que as empresas verificadas naturalmente esboçam ambiente crítico, uma vez que estão em ambiente de alto risco e instabilidade, representado pelo cenário de Recuperação Judicial.

Portanto os índices aqui apresentados não devem ser classificados como única fonte de informação para a avaliação da continuidade ou descontinuidade da Recuperanda, bem como para tomada de decisões administrativas ou gerenciais.

➤ **Níveis de Liquidez** – Este indicador financeiro busca refletir a capacidade de pagamento da empresa frente a suas obrigações, avalia a capacidade de continuidade da empresa.

LC - LIQUIDEZ CORRENTE - Calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da empresa (Caixas, bancos, estoques, clientes) e a as dívidas a curto prazo (Empréstimos, financiamentos, impostos, fornecedores).

$$LC = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

LG - LIQUIDEZ GERAL – Este indicador leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

$$LG = \frac{(\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo})}{(\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})}$$

LI – LIQUIDEZ SECA - É um indicador muito parecido com a Liquidez Corrente, com a diferença que a Liquidez Seca exclui do cálculo os estoques.

$$LS = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Quanto aos níveis de liquidez, conforme expresso em relatórios anteriores, quando baixos, podem indicar capacidade reduzida de pagamento da empresa frente suas obrigações presentes e futuras, ou ainda, baixa capacidade de continuidade da atividade empresarial.

Entretanto, sua avaliação isolada pode pressupor um cenário equivocado, porquanto, necessário se faz observá-lo reunindo um conjunto de indicadores econômicos e variáveis contábeis e financeiras.

4.1.SÃO BENTO COM. DE MEDICAMENTOS E PERFUMARIA

Prosseguindo com as análises foram obtidos os dados contábeis e financeiros das empresas Recuperandas referentes aos meses de março a agosto de 2018.

Tabela 1- Resumo dos balancetes

SÃO BENTO COM. DE MEDICAMENTOS E PERF. LTDA

BALANCETES 2017 /2018 EM R\$	MAR/18	ABR/18	MAI/18	JUN/18	JUL/18	AGO/18
ATIVO CIRCULANTE						
DISPONÍVEL	1.688.792	1.567.420	1.529.337	1.522.623	769.781	791.519
CLIENTES	4.207.689	4.313.362	4.006.102	3.908.863	4.165.027	3.987.549
OUTRAS CONTAS	2.264.006	2.318.434	2.247.251	2.302.012	2.339.951	2.384.040
ESTOQUES	15.540.778	16.346.369	16.270.086	15.779.160	14.524.209	14.805.459
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	23.701.265	24.545.585	24.052.776	23.512.658	21.798.968	21.968.567
ATIVO NÃO CIRCULANTE						
OUTRAS CONTAS	9.958.773	9.977.710	10.035.587	10.039.366	10.042.987	10.083.117
REALIZAVEL LONGO PRAZO	3.450	3.450	3.450	3.450	3.450	3.450
INVESTIMENTOS	1.666.587	1.666.687	1.666.787	1.666.887	1.666.987	1.667.087
IMOBILIZADO	4.439.738	4.344.808	4.287.453	4.204.227	3.894.846	3.766.029
INTANGÍVEL	117.289	113.930	110.572	107.213	97.355	93.997
TOTAL ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.185.837	16.106.585	16.103.849	16.021.143	15.705.625	15.613.680
TOTAL ATIVO	39.887.102	40.652.170	40.156.625	39.533.801	37.504.593	37.582.247

PASSIVO CIRCULANTE						
FORNECEDORES	12.334.214	13.084.469	12.797.590	12.264.926	10.429.197	10.623.427
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.606.003	3.708.605	3.832.865	4.035.531	4.306.119	4.535.083
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	6.788.129	7.319.058	7.775.571	8.314.439	8.780.504	9.182.347
OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.050.702	2.154.333	2.159.289	2.208.374	2.120.855	2.314.753
TOTAL PASSIVO CIRCULANTE	24.779.048	26.266.465	26.565.315	26.823.270	25.636.675	26.655.610
PASSIVO NÃO CIRCULANTE						
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	38.847.430	38.847.430	38.847.431	38.847.429	38.847.430	38.847.430
FORNECEDORES	18.563.158	18.563.158	18.563.158	18.563.158	18.563.158	18.563.158
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	13.295.046	13.288.669	13.282.291	13.275.914	13.269.536	13.263.159
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.977.680	1.975.963	1.974.246	132.045	1.970.811	1.969.094
TOTAL PASSIVO NÃO CIRCULANTE	72.683.314	72.675.220	72.667.126	70.818.546	72.650.935	72.642.841
CAPITAL SOCIAL E RESERVAS	2.343.138	2.330.758	2.330.758	2.305.999	2.293.619	2.281.239
RESULTADOS ACUMULADOS	-59.918.398	-60.620.273	-61.394.194	-62.254.497	-63.076.636	-63.997.443
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-57.575.260	-58.289.515	-59.075.816	-59.948.498	-60.783.017	-61.716.204
TOTAL PASSIVO	39.887.102	40.652.170	40.156.625	39.533.801	37.504.593	37.582.247

O balancete de verificação disponibilizado pela empresa em recuperação demonstra a variação patrimonial da mesma, mês a mês, evidenciando que a entidade tem mantido suas atividades rotativamente em situação de “Passivo a descoberto”, ou seja, as despesas necessárias para manter as atividades operacionais e administrativas da empresa são maiores que as receitas geradas e provocam prejuízos que já superam o capital próprio da empresa.

4.1.1. NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DA SÃO BENTO

Observando o endividamento a curto prazo da empresa, notamos que houve um acréscimo na porcentagem entre os meses

de julho e agosto passando do percentual de 68% de participação de recursos de terceiros no financiamento dos ativos da empresa no primeiro, para 71% no segundo.

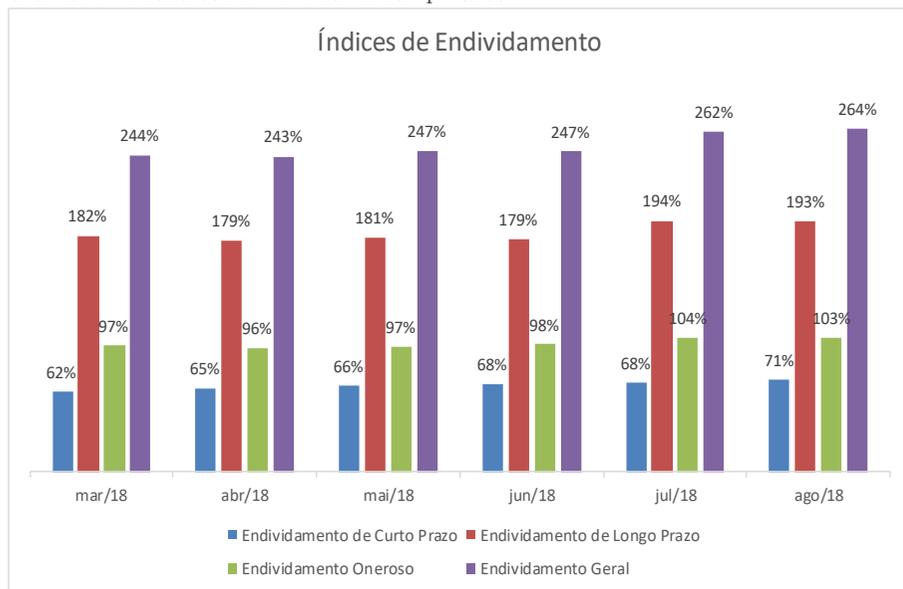
Tabela 2- Indicadores de Endividamento

ENDIVIDAMENTO						
ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Endividamento de Curto Prazo	62%	65%	66%	68%	68%	71%
Endividamento de Longo Prazo	182%	179%	181%	179%	194%	193%
Endividamento Oneroso	97%	96%	97%	98%	104%	103%
Endividamento Geral	244%	243%	247%	247%	262%	264%

No que concerne a modalidade de endividamento a longo prazo da empresa houve uma pequena redução passando de 194% de endividamento no mês de julho para o nível de 193% em agosto.

O endividamento oneroso, isto é, a tipologia de dívidas que produzem despesas financeiras a empresa, apresentou variação aumentativa na participação no financiamento dos ativos da empresa devedora, passando de 104% no mês de julho para 103% em agosto.

Gráfico 1-Indicadores de Endividamento Apurados



Por fim, o grau do endividamento geral apresentou aumento no período avaliado passando de 262% no mês de julho para 264% em agosto.

Figura 14- Metodologia de Análise de Endividamento.



Os índices de endividamento apresentados por uma empresa são avaliadores de seu grau de alavancagem e de sua

capacidade para manter-se em atividade medindo-se o nível de utilização de capital próprio e de terceiros para financiamento dos ativos e das atividades. Nesta senda, o grau de endividamento geral exibido pela devedora demonstra que a ela não tem gerado recursos para saldar seus compromissos, e tem utilizado cada vez mais recursos de terceiros para a manutenção.

4.1.2. NÍVEL DE LIQUIDEZ DA SÃO BENTO

O nível da liquidez imediata da empresa permaneceu fixado em R\$ 0,03 de recursos conversíveis em moeda imediatamente para cada R\$ 1,00 em dívidas no período avaliado.

Tabela 3- Indicadores de Liquidez.

LIQUIDEZ						
ÍNDICES DE LIQUIDEZ	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18
Liquidez Imediata	0,07	0,06	0,06	0,06	0,03	0,03
Liquidez Corrente	0,96	0,93	0,91	0,88	0,85	0,82
Liquidez seca	0,33	0,31	0,29	0,29	0,28	0,27
Liquidez Geral	0,41	0,41	0,40	0,40	0,38	0,38

No que tange ao índice de Liquidez corrente, pode-se verificar que ele vem passando por diminuição nos últimos meses,

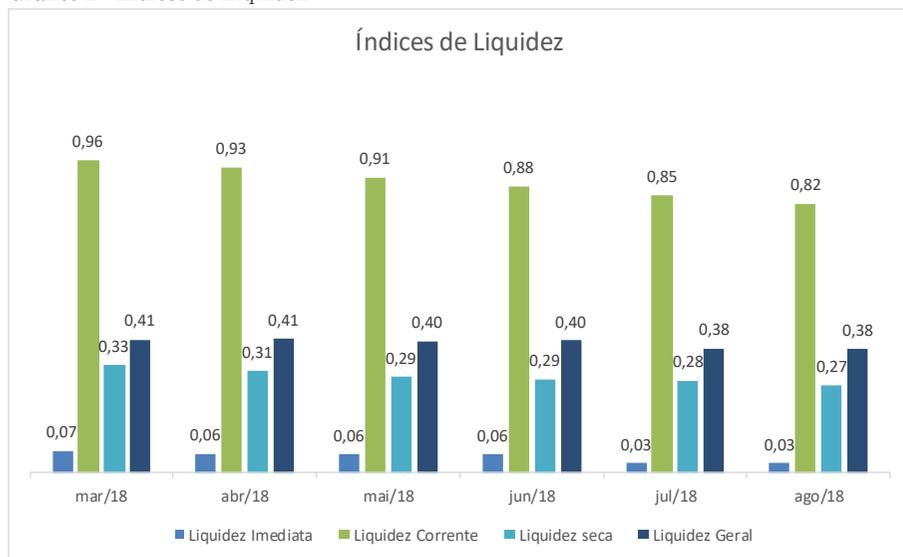
de R\$ 0,85 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas no mês de julho para R\$ 0,82 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas em agosto.

Figura 15- Metodologia de Análise de Liquidez.



A liquidez seca seguiu a tendência reductiva passando de R\$ 0,28 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas no mês de julho para R\$ 0,27 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas em agosto.

Gráfico 2 - Índices de Liquidez



Analisando o nível de liquidez geral da empresa, podemos verificar que este se manteve baixo, porém estável entre os meses avaliados permanecendo com R\$ 0,38 de recursos para cada R\$ 1,00 em dívidas.

5. ESCLARECIMENTOS DO AJ

Em petição juntada às fls. 10.473/10.474 este AJ veio aos autos informar do atraso na entrega do presente relatório, informando ao juízo e aos demais interessados que encaminhamos ofício a empresa devedora requerendo a disponibilização de documentações fiscais e gerencias que demonstrem a real situação da devedora.

Ocorre que houve a entrega de vasta documentação e ainda restam documentos a serem entregues e analisados, o que se trazido em um único relatório exigiria a compilação das informações, fato que prejudicaria a verificação e análise dos interessados.

Assim sendo, para que possamos realizar as análises pertinentes e a coleta de mais informações, bem como transmiti-las da melhor forma possível, informamos que realizaremos a apresentação dos dados de forma paulatina, sendo apresentado em

cada relatório posterior a este um braço do que esta sendo analisado como as questões fiscais, operacionais, análises de mercado, situação empregatícia, verificação patrimonial e etc.

Ademais, em atenção a necessidade de cada credor vimos informar que nos colocamos a disposição para a apresentação de qualquer análises complementar que entendam necessária, devendo somente entrar em contato com este AJ e requerê-la.

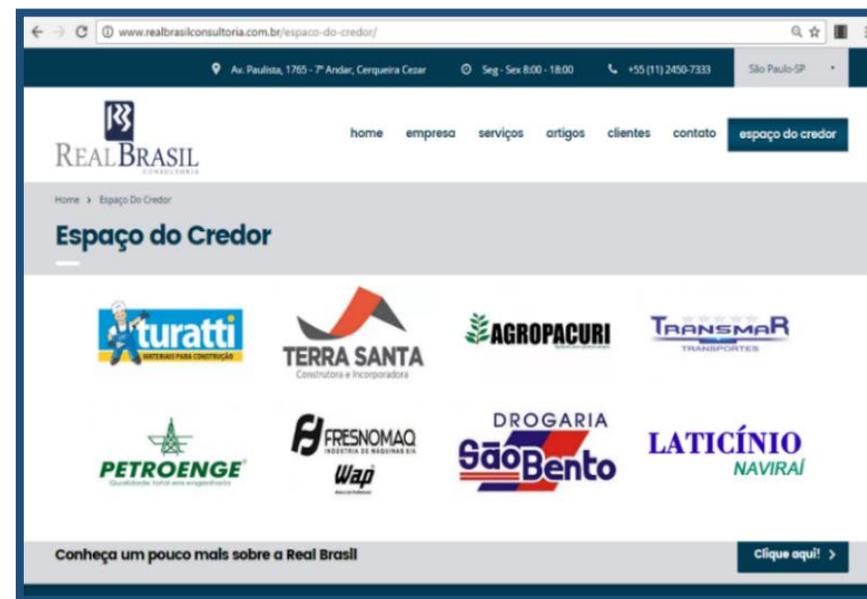
6. DA TRANSPARÊNCIA AOS CREDITORES

Focados nas boas práticas em ambiente de Recuperação Judicial, e principalmente na preocupação com a transparência desta Administração Judicial, com os atos e andamentos do processo de Recuperação Judicial, a Real Brasil Consultoria desenvolveu o *“Espaço do Credor”*.

Trata-se de um ambiente Virtual, reservado aos credores e interessados no processo das empresas em Recuperação Judicial e Falências, pelas quais funcionamos na qualidade de AJ.

Neste ambiente são veiculadas informações e orientações do Administrador Judicial para os credores, assim como os documentos e principais peças processuais referentes à Recuperação Judicial, pois entendemos que a prévia e adequada

disponibilização de informações aos credores homenageia o princípio da transparência, que deve ser perseguido pelo AJ e oportuniza manifestações céleres às demandas dos interessados.



7. ENCERRAMENTO

Salientamos que além de todos os procedimentos e análise supra relatados, temos prestado pronto atendimento às Recuperandas e a todos os credores, seja por telefone, e-mail ou reunião presencial, sendo adotadas todas as providências pelo AJ,

das quais muitas já se encontram finalizadas e demais em andamento.

Por fim, agradecemos a confiança dedicada, colocando-nos ao seu inteiro dispor para suprir eventuais dúvidas do presente relatório.

Cordialmente,

Campo Grande (MS), 09 de outubro de 2018.

Fernando Vaz Guimarães Abrahão

Economista, Auditor, Avaliador
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região
ADMINISTRADOR JUDICIAL



REAL BRASIL
CONSULTORIA
DIVISÃO DE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

CUIABÁ - MT
AV. RUBENS DE MENDONÇA, 1856 • S 1403
BOSQUE DA SAÚDE • CEP. 78050-000
FONE +55 (65) 3052-7636

CAMPO GRANDE - MS
RUA GAL. ODORICO QUADROS, 37
JARDIM DOS ESTADOS • CEP. 79020-260
FONE +55 (67) 3026-6567

SÃO PAULO - SP
AV. PAULISTA, 1765 • 7º ANDAR
CERQUEIRA CESAR • CEP. 01311-930
FONE +55 (11) 2450-7333

RIO DE JANEIRO - RJ
AV. RIO BRANCO, 26 • SL
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG
RUA ENG. FOZE KALIL ABRAHÃO, 51
MERCÊS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333

ANEXO I

Questionário Organizacional

PROTOCOLO: 01.0001.2568.190716-JEMS

CUIABÁ - MT

AV. RUBENS DE MENDONÇA, 1856 • S 1403
BOSQUE DA SAÚDE • CEP. 78050-000
FONE +55 (65) 3052-7636

CAMPO GRANDE - MS

RUA GAL. ODORICO QUADROS, 37
JARDIM DOS ESTADOS • CEP. 79020-260
FONE +55 (67) 3026-6567

SÃO PAULO - SP

AV. PAULISTA, 1765 • 7º ANDAR
CERQUEIRA CESAR • CEP. 01311-930
FONE +55 (11) 2450-7333

RIO DE JANEIRO - RJ

AV. RIO BRANCO, 26 • SL
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG

RUA ENG. FOZE K. ABRAHÃO, 514
MERCÊS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333



QUESTIONÁRIO ORGANIZACIONAL SÃO BENTO - 2018

Endereço e Filial:

Data e Horário da Vistoria: *13 de Setembro de 2018, às 8h40 min*

1. A Quanto tempo você trabalha na empresa?

() Menos de 3 anos. (X) Mais de 3 anos.

2. Desde que você entrou na empresa, seu salário já ficou atrasado?

(X) Não. () Sim. Quanto tempo? _____

3. Como é o Relacionamento entre empresa e funcionário?

(X) Ótimo. () Regular. () Ruim.

4. Em uma Escala de 0 a 10, onde 0 é ruim e 10 é ótimo, como você classifica a empresa onde você trabalha? 9

5. Você acredita na Recuperação Econômica da empresa?

(X) Sim. () Não.

6. Você já foi remanejado para outra unidade, pois a filial onde você trabalhava fechou?

() Não. (X) Sim. Número da Filial: _____

7. Houve diminuição de pessoal na loja onde você trabalha?

(X) Não. () Sim. Quanto? _____

8. A farmácia tem apresentado queda ou aumento no número de clientes?

(X) Queda. () Aumento.

9. Faltam Medicamentos básicos na loja? Quais?

(X) Não. () Sim. _____

10. Existem outras redes de farmácias arredondadas desta São Bento? Quais e quanto tempo foram abertas?

(X) Sim. () Não.

DROGASIL

10.1 Houve Redução da clientela desde a abertura das outras farmácias na região? Quantos %?

() Não. (X) Sim. -30%

11. Como você avalia a situação atual da empresa?

() Ótimo. (X) Regular. () Ruim.

12. Você acredita e confia na estabilidade de seu emprego?

() Não. (X) Sim

Campo Grande, 13 de setembro de 2018

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial
Fernando Vaz Guimarães Abrahão
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região

Este documento é copia do original assinado digitalmente por REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA e PROTOCOLADA em 10/10/2018 às 10:01, sob o número WCGR18084066679, e liberado nos autos digitais por Usuário padrão para acesso SAJ/AT, em 10/10/2018 às 14:19. Para acessar os autos processuais, acesse o site https://www.jms.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0800427-29.2018.8.12.0001 e o código 2A111F5.



QUESTIONÁRIO ORGANIZACIONAL SÃO BENTO - 2018

Endereço e Filial:

Data e Horário da Vistoria: 13 de Setembro de 2018 - 10:20 hr

1. A Quanto tempo você trabalha na empresa?

() Menos de 3 anos. (X) Mais de 3 anos.

2. Desde que você entrou na empresa, seu salário já ficou atrasado?

(X) Não. () Sim. Quanto tempo? _____

3. Como é o Relacionamento entre empresa e funcionário?

(X) Ótimo. () Regular. () Ruim.

4. Em uma Escala de 0 a 10, onde 0 é ruim e 10 é ótimo, como você classifica a empresa onde você trabalha? 9

5. Você acredita na Recuperação Econômica da empresa?

(X) Sim. () Não.

6. Você já foi remanejado para outra unidade, pois a filial onde você trabalhava fechou?

() Não. (X) Sim. Número da Filial: 55 ^{A-RJ}

7. Houve diminuição de pessoal na loja onde você trabalha?

() Não. (X) Sim. Quanto? -1

8. A farmácia tem apresentado queda ou aumento no número de clientes?

(X) Queda. () Aumento.

9. Faltam Medicamentos básicos na Quais?

(X) Não. () Sim. _____

10. Existem outras redes de farmácias redondezas desta São Bento? Quais? quanto tempo foram abertas?

(X) Sim. () Não.

Big Farm e outro popular (só antigos).

10.1 Houve Redução da clientela desde a abertura das outras farmácias na região? Quantos %?

(X) Não. () Sim. _____

11. Como você avalia a situação atual empresa?

() Ótimo. (X) Regular. () Ruim.

12. Você acredita e confia na estabilidade seu emprego?

(X) ~~Não~~. (X) Sim

Campo Grande, 13 de setembro de 2018

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial
Fernando Vaz Guimarães Abrahão
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região

Este documento é copia do original assinado digitalmente por REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA e PROTOCOLADO em 10/10/2018 às 10:01, sob o número WCGR18084066879, e liberado nos autos digitais por Usuário padrão para acesso SAJ/AT, em 10/10/2018 às 14:19. Para acessar os autos processuais, acesse o site https://www.jms.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0800427-29.2015.8.12.0001 e o código 2A11F5.



REAL BRASIL

CONSULTORIA

PERÍCIAS • AUDITORIAS • AVALIAÇÕES

QUESTIONÁRIO ORGANIZACIONAL SÃO BENTO - 2018

Endereço e Filial:

Data e Horário da Vistoria: 13 de Setembro de 2018 - 11:00 hrs

1. A Quanto tempo você trabalha na empresa?

() Menos de 3 anos. (X) Mais de 3 anos.

2. Desde que você entrou na empresa, seu salário já ficou atrasado?

(X) Não. () Sim. Quanto tempo? _____

3. Como é o Relacionamento entre empresa e funcionário?

(X) Ótimo. () Regular. () Ruim.

4. Em uma Escala de 0 a 10, onde 0 é ruim e 10 é ótimo, como você classifica a empresa onde você trabalha? 8

5. Você acredita na Recuperação Econômica da empresa?

(X) Sim. () Não.

6. Você já foi remanejado para outra unidade, pois a filial onde você trabalhava fechou?

(X) Não. () Sim. Número da Filial: _____

7. Houve diminuição de pessoal na loja onde você trabalha?

() Não. (X) Sim. Quanto? -4

8. A farmácia tem apresentado queda ou aumento no número de clientes?

(X) Queda. () Aumento.

9. Faltam Medicamentos básicos na loja? Quais?

() Não. (X) Sim. Stezzo
Curimim - Este
micno - uilw

10. Existem outras redes de farmácias arredondadas desta São Bento? Quais quanto tempo foram abertas?

(X) Sim. () Não.

Drogasil (6 meses) e Populosa
no 2 meses.

10.1 Houve Redução da clientela desde a abertura das outras farmácias na rede? Quantos %?

() Não. (X) Sim. 40%.

11. Como você avalia a situação atual da empresa?

() Ótimo. (X) Regular. () Ruim.

12. Você acredita e confia na estabilidade de seu emprego?

() Não. (X) Sim

Campo Grande, 13 de setembro de 2018

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial

Fernando Vaz Guimarães Abrahão
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região

CUIABÁ - MT
AV. RUBENS DE MENDONÇA, 1856 • S 1403
BOSQUE DA SAÚDE • CEP. 78050-000
FONE +55 (65) 3052-7636

CAMPO GRANDE - MS
RUA GAL. ODORICO QUADROS, 37
JARDIM DOS ESTADOS • CEP. 79020-260
FONE +55 (67) 3026-6567

SÃO PAULO - SP
AV. PAULISTA, 1765 • 7º ANDAR
CERQUEIRA CESAR • CEP. 01311-930
FONE +55 (11) 2450-7333

RIO DE JANEIRO - RJ
AV. RIO BRANCO, 26 • SL
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG
RUA ENG. FOZE KALIL ABRAHÃO,
MERCÊS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333

Este documento é copia do original assinado digitalmente por REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA e PROTOCOLOADO em 10/10/2018 às 10:01, sob o número WCGR18084068679, e liberado nos autos digitais por Usuário padrão para acesso SAJ/AL em 10/10/2018 às 14:19. Para acessar os autos processuais, acesse o site https://www.jms.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0800427-29.2018.08.12.0001 e o código 2A111F5.



QUESTIONÁRIO ORGANIZACIONAL SÃO BENTO - 2018

Endereço e Filial:

Data e Horário da Vistoria: 13 de Setembro de 2018, às 9h 50min

1. A Quanto tempo você trabalha na empresa?

() Menos de 3 anos. (X) Mais de 3 anos.

2. Desde que você entrou na empresa, seu salário já ficou atrasado?

(X) Não. () Sim. Quanto tempo? _____

3. Como é o Relacionamento entre empresa e funcionário?

(X) Ótimo. () Regular. () Ruim.

4. Em uma Escala de 0 a 10, onde 0 é ruim e 10 é ótimo, como você classifica a empresa onde você trabalha? 9

5. Você acredita na Recuperação Econômica da empresa?

(X) Sim. () Não.

6. Você já foi remanejado para outra unidade, pois a filial onde você trabalhava fechou?

(X) Não. () Sim. Número da Filial: _____

7. Houve diminuição de pessoal na loja onde você trabalha?

(X) Não. () Sim. Quanto? _____

8. A farmácia tem apresentado queda ou aumento no número de clientes?

(X) Queda. () Aumento. - 30%.

9. Faltam Medicamentos básicos na Quais?

(X) Não. () Sim. _____

10. Existem outras redes de farmácias redondezas desta São Bento? Quais quanto tempo foram abertas?

(X) Sim. () Não.

Drogasil e São Luopoldo

10.1 Houve Redução da clientela desde a abertura das outras farmácias na região? Quantos %?

() Não. (X) Sim. - 30%.

11. Como você avalia a situação atual da empresa?

(X) Ótimo. () Regular. () Ruim.

12. Você acredita e confia na estabilidade de seu emprego?

() Não. (X) Sim

Campo Grande, de setembro de 2018

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial
Fernando Vaz Guimarães Abrahão
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região



REAL BRASIL
CONSULTORIA
PERÍCIAS • AUDITORIAS • AVALIAÇÕES

QUESTIONÁRIO ORGANIZACIONAL SÃO BENTO - 2018

Endereço e Filial:

Data e Horário da Vistoria: 13 de setembro, às 8h30min.

1. A Quanto tempo você trabalha na empresa?

Menos de 3 anos. Mais de 3 anos.

2. Desde que você entrou na empresa, seu salário já ficou atrasado?

Não. Sim. Quanto tempo? 2 dias FÉRIAS.

3. Como é o Relacionamento entre empresa e funcionário?

Ótimo. Regular. Ruim.

4. Em uma Escala de 0 a 10, onde 0 é ruim e 10 é ótimo, como você classifica a empresa onde você trabalha? 5

5. Você acredita na Recuperação Econômica da empresa?

Sim. Não. (A REGULAR)

6. Você já foi remanejado para outra unidade, pois a filial onde você trabalhava fechou?

Não. Sim. Número da Filial: _____

7. Houve diminuição de pessoal na loja onde você trabalha?

Não. Sim. Quanto? - 3 PESSOAS

8. A farmácia tem apresentado queda ou aumento no número de clientes?

Queda. Aumento.

9. Faltam Medicamentos básicos na loja? Quais?

Não. Sim. OS MAIS CAROS

10. Existem outras redes de farmácias arredondadas desta São Bento? Quais quanto tempo foram abertas?

Sim. Não.

DROGA 10.

10.1 Houve Redução da clientela desde a abertura das outras farmácias na região? Quantos %?

Não. Sim. _____

11. Como você avalia a situação atual da empresa?

Ótimo. Regular. Ruim.

12. Você acredita e confia na estabilidade de seu emprego?

Não. Sim

Campo Grande, 13 de setembro de 2018

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial
Fernando Vaz Guimarães Abrahão
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região

CUIABÁ - MT
AV. RUBENS DE MENDONÇA, 1856 • S 1403
BOSQUE DA SAÚDE • CEP. 78050-000
FONE +55 (65) 3052-7636

CAMPO GRANDE - MS
RUA GAL. ODORICO QUADROS, 37
JARDIM DOS ESTADOS • CEP. 79020-260
FONE +55 (67) 3026-6567

SÃO PAULO - SP
AV. PAULISTA, 1765 • 7º ANDAR
CERQUEIRA CESAR • CEP. 01311-930
FONE +55 (11) 2450-7333

RIO DE JANEIRO - RJ
AV. RIO BRANCO, 26 • SL
CENTRO • CEP. 20090-001
FONE +55 (21) 3090-2024

UBERABA - MG
RUA ENG. FOZE KALIL ABRAHÃO,
MERCÊS • CEP. 38060-010
FONE +55 (11) 2450-7333

Este documento é copia do original assinado digitalmente por REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA e PROTOCOLADORA TJMS 2. Protocolado em 10/10/2018 às 10:01, sob o número WCGR18084068889, e liberado nos autos digitais por Usuário padrão para acesso SAJ/AL em 10/10/2018 às 14:19. Para acessar os autos processuais, acesse o site https://www.jms.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0800427-29.2015.8.12.0001 e o código 2A1117F5.



QUESTIONÁRIO ORGANIZACIONAL SÃO BENTO - 2018

Endereço e Filial:

Data e Horário da Vistoria: 13 de setembro de 2018 - 11:25 hrs.

1. A Quanto tempo você trabalha na empresa?

() Menos de 3 anos. (X) Mais de 3 anos.

2. Desde que você entrou na empresa, seu salário já ficou atrasado?

(X) Não. () Sim. Quanto tempo? _____

3. Como é o Relacionamento entre empresa e funcionário?

(X) Ótimo. () Regular. () Ruim.

4. Em uma Escala de 0 a 10, onde 0 é ruim e 10 é ótimo, como você classifica a empresa onde você trabalha? 9

5. Você acredita na Recuperação Econômica da empresa?

(X) Sim. () Não.

6. Você já foi remanejado para outra unidade, pois a filial onde você trabalhava fechou?

(X) Não. () Sim. Número da Filial: _____

7. Houve diminuição de pessoal na loja onde você trabalha?

(X) Não. () Sim. Quanto? _____

8. A farmácia tem apresentado queda ou aumento no número de clientes?

(X) Queda. () Aumento.

9. Faltam Medicamentos básicos na loja? Quais?

(X) Não. (X) Sim. _____

10. Existem outras redes de farmácias redondezas desta São Bento? Quais quanto tempo foram abertas?

(X) Sim. () Não.

pag me nos - Durogasil (5.0)

10.1 Houve Redução da clientela desde a abertura das outras farmácias na região? Quantos %?

() Não. (X) Sim. _____

11. Como você avalia a situação atual da empresa?

() Ótimo. (X) Regular. () Ruim.

12. Você acredita e confia na estabilidade de seu emprego?

() Não. (X) Sim

Campo Grande, 13 de setembro de _____

REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA
Administradora Judicial

Fernando Vaz Guimarães Abrahão
CORECON/MS 1.024 - 20ª Região

Este documento é copia do original assinado digitalmente por REAL BRASIL CONSULTORIA LTDA e PROCOCLADORA TJMS 2. Protocolado em 10/10/2018 às 10:01, sob o número WCGR18084066879, e liberado nos autos digitais por Usuário padrão para acesso SAU/AT, em 10/10/2018 às 14:19. Para acessar os autos processuais, acesse o site https://www.tjms.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0800427-29.2018.8.12.0004 e o código 2A1111F59.