

EXMA. SR. JUÍZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE RECIFE – PE – SEÇÃO A

REF. PROC. 0058179-31.2016.8.17.2001

RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA MAAD COMERCIO DE TECIDOS LTDA. EPP E MARCOS ANDRE ALVES DIAS EIRELI - EPP

LRF-LÍDERES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, FALÊNCIA E CONSULTORIA LTDA., pessoa jurídica de direito privado especializada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 16.611.762/0001-64, com endereço constante no timbre abaixo, por sua representante legal, **NATÁLIA PIMENTEL LOPES**, advogada, inscrito na OAB/PE sob o nº 30.920, administradora judicial nomeada nos autos da Recuperação Judicial da **MAAD COMERCIO DE TECIDOS LTDA. EPP** e **MARCOS ANDRE ALVES DIAS EIRELI - EPP**, vem requerer a juntada do relatório mensal das atividades, referente ao mês de janeiro, atendendo o disposto na alínea “c” do inciso II do artigo 22 da Lei 11.101/2005.

Pede deferimento.

Recife, 26 de abril de 2017

**LRF-LÍDERES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, FALÊNCIA E CONSULTORIA LTDA.
ADMINISTRADORA JUDICIAL**

**RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES – RMA da MAAD INDÚSTRIA E COMERCIO DE
TECIDOS LTDA. EPP**

MARCOS ANDRE ALVES DIAS EIRELI - EPP, MAAD COMERCIO DE TECIDOS LTDA. EPP

Janeiro de 2017

(Art. 22, II, c) da Lei nº 11.101/2005).

LRF-LÍDERES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, FALÊNCIA E CONSULTORIA LTDA., Administradora Judicial nomeada nos autos do processo de RECUPERAÇÃO JUDICIAL da MAAD devidamente representada pela sua responsável técnica pela condução do presente processo, **Natália Pimentel Lopes**, nos termos do disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei 11.101/2005, vem expor para apreciação de V.Exa., o Relatório Mensal de Atividades (RMA) da MAAD e da Marcos André, referente ao mês de janeiro de 2017.

Ressalta a priori que o atual relatório sintetiza os dados que foram fornecidos ao Administrador Judicial pelas próprias Recuperandas e que as referidas informações não foram objeto de exame e nem de auditoria por parte do Administrador Judicial, tanto na parte qualitativa como na quantitativa.

Portanto, o presente relatório não tem o caráter de opinião ou parecer, pois o Administrador Judicial não pode garantir ou afirmar que as informações que granjeou da Recuperanda estão completas e abarcantes em todos os seus aspectos relevantes, nem tampouco precisas.

Conforme nosso mais perfeito entendimento, todos os dados e informações contidas no Relatório, nos demonstrativos financeiros históricos e projetados e nas informações adicionais recebidas são consideradas verdadeiras e acuradas.

Reitera-se por fim que embora tirados de fontes fidedignas, não podemos dar nenhuma garantia nem assumir qualquer responsabilidade legal pela exatidão de quaisquer dados, opiniões ou estimativas fornecidas pelos administradores, assessores jurídicos e consultores financeiros e contábeis das Recuperandas.

O intuito deste relatório é dar efetivação a legislação vigente, atualizar o Juízo da Recuperação Judicial, os credores e demais interessados acerca das atividades das Recuperandas.

As observações expostas nesse relatório são baseadas em informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pelas Recuperandas.

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

Com o objetivo de facilitar a leitura e o entendimento, o presente relatório foi estruturado da seguinte forma:

1. Glossário;
2. A Recuperanda;
3. Estrutura Societária e Administração;
4. Dívida do Grupo MAAD na Recuperação Judicial;
5. Causas do Pedido de Recuperação Judicial;
6. Situação Operacional da Recuperanda;
7. Faturamento;
8. Inadimplência do Período;
9. Imobilizado;
10. Quadro de Pessoal;
11. Das Considerações sobre o Mútuo;
12. Demonstrações Financeiras;
 - 12.1 Balanço Patrimonial;
 - 12.2 DRE (Demonstração Resultado Exercício);
 - 12.3 Demonstrações Fluxo Caixa;
 - 12.4 Índices de Desempenho;
 - 12.5 Gráficos Acompanhamento;
 - 12.6 Comentários Demonstrações Financeiras;
 - 12.7 Controles Internos Financeiros;
13. Fase Processual; e
14. Informações Finais.

1. Glossário

- **RJ** - Recuperação Judicial;
- **RMA** – Relatório Mensal de Atividade;
- **Recuperandas** – MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP e Marcos Andre Alves Dias Eireli – EPP;
- **CAGED** - Cadastro Geral de Empregados e Desempregados;
- **INSS** – Instituto Nacional do Seguro Social;
- **Grupo** – Grupo MAAD, composto pela MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP e pela Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP;

2. As Recuperandas

Em 06 de dezembro de 2016, a MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP e a Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP, protocolou pedido de Recuperação Judicial (Lei 11.101/2005) na Justiça Cível da Comarca de Recife/PE, sendo o mesmo deferido pela 3ª Vara Cível, em 14 de dezembro de 2016. O processo foi tombado sob o nº 0058179-31.2016.8.17.2001.

Como informado pelas Recuperandas quando da distribuição do pedido de Recuperação Judicial, descrito abaixo conforme texto obtido, na íntegra, da petição inicial.

“A primeira requerente, justamente a empresa individual de responsabilidade limitada Marcos André Alves Dias Eireli EPP, de nome fantasia Araripina Confecções, iniciou suas atividades no ramo têxtil no Estado de Pernambuco no ano de 2003, tendo por objeto social o comércio e a confecção de tecidos e peças de vestuário.

Para atender a demanda decorrente do exponencial crescimento experimentado nos seus primeiros anos de atividade, a primeira requerente optou pela criação de filiais na cidade do Recife, Estado de Pernambuco, com endereço na Av. Maria Irene, nº 831 A, Jordão, CEP 51.250-020 e na cidade de Paulista, Estado de Pernambuco, na Av. Antonio Cabral de Souza, nº 1251, Nobre, CEP: 53.401-680.

E ainda, chegou a desenvolver suas atividades empresarias na cidade de Maceió, Estado de Alagoas, porém, atualmente essa filial está inativa.

Diante da evolução dos seus negócios, a partir do ano de 2009, a empresa individual Marcos André Alves Dias Eireli EPP passou também a atuar no mercado internacional, tendo se habilitado no SISCOMEX (Sistema Integrado de Comércio Exterior) da Receita Federal do Brasil, com a finalidade de importar tecidos da China, inicialmente para atender a sua própria demanda e depois para revender ao mercado consumidor, no

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrf lideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrf lideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

atacado, chegando a importar aproximadamente 80 (oitenta) toneladas de tecidos por mês.

A qualidade dos produtos e serviços oferecidos pela requerente resultou na conquista de importantes clientes, tais como o Wal Mart, Lojas Marisa, Lojas Emanuelle, além de outras grandes redes varejistas que comercializam seus produtos.

Pois bem.

Para garantir a melhor operacionalização dos seus negócios, o titular da primeira requerente criou a – segunda requerente - MAAD Indústria e Comércio de Tecidos Ltda. EPP, sociedade empresária da qual é sócio majoritário, que iniciou suas atividades empresárias no ano de 2007, tendo como objeto social a indústria e comércio de peças de vestuário, comércio atacadista de tecidos, comércio varejista de tecidos, além da fabricação de peças de vestuário, conforme se denota dos seus atos constitutivos.

Nesse escopo, a segunda requerente, que tem por sócio majoritário o Sr. Marcos André Alves Dias, é responsável pela fabricação de tecidos, mediante a terceirização dos serviços de tecelagem e tinturaria no Estado de Santa Catarina.

Além disso, a segunda requerente também realiza a terceirização de serviços de costura, em pequenas facções, microempresas e/ou cooperativas, para confecção de peças de vestuário, o que resulta na geração de mais de 50 (cinquenta) empregos indiretos no Estado de Pernambuco, enquanto que a primeira requerente também é responsável pela geração de mais de 40 (quarenta) empregos indiretos, totalizando cerca de 90 (noventa) empregos indiretos gerados por ambas as empresas. “

3. Estrutura Societária e Administração:

MAAD INDÚSTRIA E COMERCIO DE TECIDOS LTDA. EPP	CAPITAL SOCIAL		
	Nº de quotas	%	VALOR
Marcos André Alves Dias	148.000	98,66	R\$ 148.000,00
Ivanilda Alves Dias	2.000	1,34	R\$ 2.000,00
TOTAL	150.000		R\$ 150.000,00

As Requerentes integram o negócio ora denominado Grupo MAAD, que explora negócios do ramo têxtil, tendo como objeto social o comércio e a confecção de tecidos e peças de vestuário.

A **MAAD INDÚSTRIA E COMERCIO DE TECIDOS LTDA. EPP**, é uma sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob nº 09.191.857/0001-00, estabelecida na cidade de Abreu

LRFLíderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrf lideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrf lideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

e Lima, Estado de Pernambuco, na Rua Marcílio Dias, nº 49, Timbó, CEP: 53.520-120. Administrada pelo Sr. Marcos André Alves Dias, com 98,66% da participação societária e pela Sra. Ivanilda Alves Dias, com 1,34% da participação societária.

A **MARCOS ANDRE ALVES DIAS EIRELI EPP**, é uma Empresa Individual de responsabilidade limitada (EIRELI), inscrita no CNPJ sob o nº 05.863.459/0001-32, estabelecida na cidade do Recife, Estado de Pernambuco, na Rua Araripina, nº 419-A, Santo Amaro, CEP: 50.040-170. Administrada pelo Sr. Marcos André Alves Dias.

4. Dívida do Grupo na Recuperação Judicial:

Informações fornecidas pelo Grupo no Pedido de Recuperação Judicial, nos termos do art. 51, III, Lei 11.101/2005:

Descrição - Quadro de Credores 1ª Lista	Valor em R\$	Total de Credores
Trabalhistas (Classe I)		
Garantia Real (Classe II)		
Quirografários (Classe III)	R\$ 8.880.543,79	29
EPPs e MEs (Classe IV)		
Créditos não Sujeitos		
TOTAL	R\$ 8.880.543,79	29

5. Causas do Pedido de Recuperação Judicial:

Como informado pelas Recuperandas quando da distribuição do pedido de Recuperação Judicial, a principal questão que afetou a sua produção e conseqüentemente resultou na crise econômica financeira do Grupo foi a grave crise financeira que o país está passando.

A partir de 2014 o Grupo começou a sentir a crise quando foram atingidas nas suas operações de importação em virtude da alta do dólar que se agravou com a crise no mercado interno e o aumento dos juros.

Com o aumento da moeda estrangeira, as Recuperandas tiveram dificuldades em adquirir a principal matéria prima para a confecção. Com esta alta do dólar e a retração do mercado interno, as Recuperandas foram obrigadas a vender abaixo do preço de custo para autorizar a retirada das mercadorias dos contêineres, caso contrário o seu prejuízo seria ainda maior em virtude de pagamento de multa pela estadia a mais dos produtos nos contêineres.

Adicionalmente as Recuperandas constataram em 2016 que estavam suportando elevadas despesas financeiras, além das dificuldades para renovação e a diminuição do limite de crédito, não restando outra alternativa senão ingressar com o pedido de Recuperação Judicial.

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrf lideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrf lideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

6. Situação Operacional das Recuperandas:

Conforme relatado sobre as causas do pedido de Recuperação Judicial, evidencia-se que o GRUPO MAAD, embora se encontre em momentânea crise econômico-financeira desinente a tais fatos, possui plena capacidade de recuperação para solver suas obrigações sem comprometer o seu funcionamento.

MAAD INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE TÊCIDOS LTDA, tem como objeto social a confecção de peças de vestuário, comércio varejista e atacadista de Tecidos.

A Empresa MARCOS ANDRÉ ALVES DIAS EIRELLI EPP, tem como objeto social: comércio varejista e atacadista de tecidos; fabricação de peças de vestuário, exceto roupas íntimas; comércio atacadista de aparelhos eletrônicos de uso pessoal e doméstico; comércio atacadista de suprimentos para informática; comércio atacadista de aparelhos elétricos de uso pessoal e doméstico; comércio atacadista de máquinas e equipamentos para uso industrial; partes e peças; comércio atacadista de embarcações – inclusive para esporte e lazer; comércio varejista de embarcações e outros veículos recreativos: peças e acessórios.

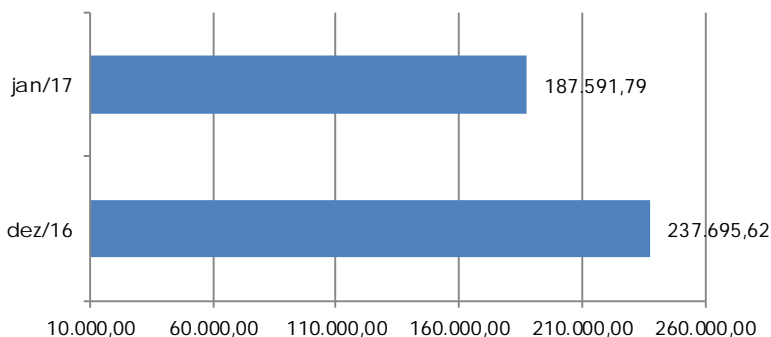
Valoroso ressaltar que este Administrador Judicial, desde a sua nomeação no processo de Recuperação Judicial, já realizou visitas ao escritório central das Recuperandas, bem como inúmeros contatos telefônicos com os administradores, colaboradores e credores das Recuperandas, com o desígnio de ultimar as providências necessárias ao adequado prosseguimento do processo de recuperação judicial.

Importante evidenciar que em todas as visitas a administradora judicial foi recebida com cordialidade e atenção pelos representantes das Recuperandas, bem como todas as solicitações realizadas foram prontamente atendidas, providenciadas ou encaminhadas.

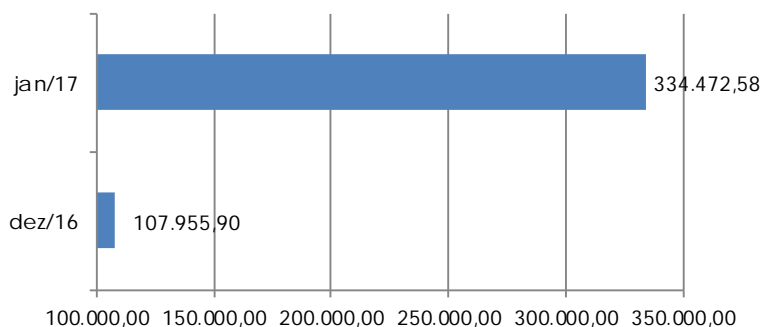
7. Faturamento

Conforme informações prestadas pela administração do Grupo, o faturamento do mês de janeiro na MAAD foi de R\$ 187.591,79 (cento e oitenta e sete mil, quinhentos e noventa um reais e setenta e nove centavos) e de R\$ 334.472,58 (trezentos e trinta e quatro mil, quatrocentos e setenta e dois reais e cinquenta e oito centavos) na Marcos Andre. Segue apresentação em gráfico dos faturamentos das Recuperandas:

MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP



Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP



8. Inadimplência no período

Conforme corroborado pelo contador do Grupo, os títulos que constavam em aberto no final de dezembro de 2016 foram todos quitados em janeiro de 2017.

As contas que durante o mês de janeiro de 2017 não obtiveram seu adimplemento pela MAAD foi de R\$ 18.273,19 (dezoito mil, duzentos e setenta e três reais e dezenove centavos), conforme demonstrado abaixo. Conforme corroborado pelo contador do Grupo, não houve inadimplência na Marcos André no mês de janeiro.

MAAD	Vencimento	Valor
FGTS COMP 12/2016	06/01/2017	2.457,70
DARF IRRF	20/01/2017	804,24
GPS COMP 12/2016	20/01/2017	7.994,94
COFINS	25/01/2017	5.766,83
PIS	25/01/2017	1.249,48
Total Geral		18.273,19

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

9. Imobilizado

Conforme corroborado pelo contador das Recuperandas, as mesmas não possuem controle patrimonial individual informatizado dos bens integrantes de seus ativos imobilizados, que, além de servirem ao propósito de controle físico e identificação dos seus bens móveis (máquinas, equipamentos, móveis, utensílios etc.) também, servem de base para os registros contábeis dos valores das respectivas despesas de depreciação.

Adicionalmente, durante o mês de janeiro, conforme análise do balancete, não houve alienação ou aquisição de imobilizados nas Recuperandas.

10. Quadro de Pessoal

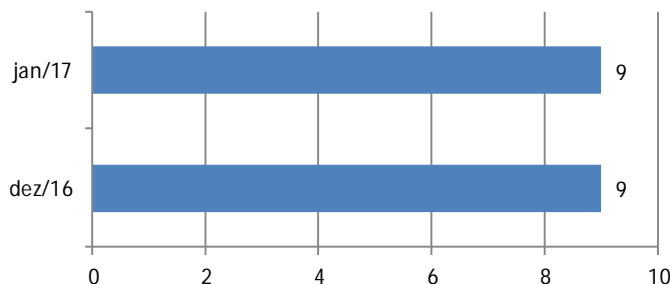
Por ocasião da apresentação do pedido de Recuperação Judicial, em 06 de dezembro de 2016, as Recuperandas possuíam 53 (cinquenta e três) funcionários.

Em 31 de janeiro de 2017, de acordo com os registros de seu departamento de pessoal, as Recuperandas contam com 37 (trinta e sete) funcionários, sendo 09 (nove) da MAAD e 28 (vinte e oito) da Marcos André.

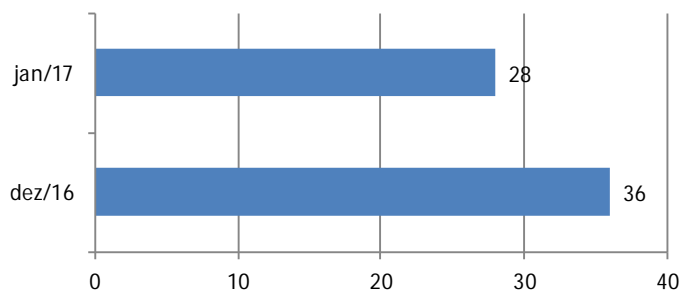
Durante o período que compreende 01 de janeiro a 31 de janeiro de 2017 ocorreram 08 (oito) demissões na Marcos André.

A seguir a evolução do número de funcionários após a Recuperação Judicial:

Nº Funcionários - MAAD



Nº Funcionários - Marcos André



LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

11. Das Considerações sobre o Mútuo

Conforme controle gerencial do mútuo disponibilizado pela administração da Recuperanda, há um mútuo entre a Maad como mutuaria e a Marcos André como mutuante com o saldo em janeiro de R\$ 1.942.445,29 (um milhão, novecentos e quarenta e dois mil, quatrocentos e quarenta e cinco reais e vinte e nove centavos).

Conforme verificado saldo do balancete da Marcos André em janeiro 2017, há registrado na conta 170109020001 – Marcos André Alves Dias (Empréstimos a Sócios) o montante de R\$ 240.000,00 (duzentos e quarenta mil reais). Desta forma representa um direito da Recuperanda junto ao Sócio Marcos André.

Não nos foi apresentado nenhum documento que comprove os recolhimentos fiscais de IOF (Imposto sobre operações financeiras) tampouco de IR (Imposto de renda), devidos por força destes contratos.

Não nos foi apresentado nenhum contrato de mútuo que suporte estas operações.

12. Demonstrações Financeiras

As Recuperandas enviaram os relatórios contábeis/gerenciais do mês de janeiro de 2017, que possibilitaram aferir/visualizar a situação patrimonial econômico-financeira das mesmas, bem como os resultados e a evolução do patrimônio líquido.

Realizamos a análise horizontal para identificarmos as variações nas Demonstrações Financeiras. Análise horizontal fundamenta-se na confrontação entre os valores de uma mesma conta ou grupo de contas, em diferentes períodos. O propósito da análise horizontal é elucidar as variações de cada conta ou grupo de contas.

As atividades realizadas por esta administradora judicial com relação aos aludidos relatórios embasaram-se em apreciar a consistência dos números retratados, bem como a conexão dos mesmos, aos dados que nos foram prestadas pelos administradores e colaboradores da Azienda.

Cientificamos que alguns gráficos serão retratados com o propósito de mostrar a evolução mês a mês dos principais índices de desempenho da Recuperanda, com o propósito de dar ao leitor uma visão dinâmica do comportamento da empresa no tempo.

12.1 Balanço Patrimonial

12.1.1 MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP

ATIVO										
MAAD (VALORES EM R\$ MIL)	dez/13	dez/14		dez/15	Var %	dez/16	Var % Horizontal	jan/17	Var % Horizontal	Var % Vertical
CIRCULANTE										
Caixa e equivalentes de caixa	78.507,69	106.526,24	35,69%	71.231,99	-33,13%	15.849,33	-77,75%	16.879,64	6,50%	1,09%
Clientes	89.739,34	355.442,31	296,08%	90.942,02	-74,41%	93.934,12	3,29%	113.613,54	20,95%	7,32%
Estoques	1.933.192,46	2.077.596,44	7,47%	1.053.500,46	-49,29%	707.778,23	-32,82%	848.024,00	19,81%	54,63%
Adiantamentos	0,00	0,00		0,00		583.524,81	100,00%	511.795,99	-12,29%	32,97%
Impostos a recuperar	27.472,75	51.854,64	88,75%	5.376,21	-89,63%	5.376,21	0,00%	5.376,21	0,00%	0,35%
Empréstimo a sócio	160.000,00	160.000,00	0,00%	0,00	-100,00%	0,00		0,00		0,00%
Créditos Com Empregados	0,00	0,00		0,00		0,00		5.642,64	100,00%	0,36%
Outros créditos	400.000,00	0,00	-100,00%	0,00		0,00		0,00		0,00%
Total do ativo circulante	2.688.912,24	2.751.419,63	2,32%	1.221.050,68	-55,62%	1.406.462,70	15,18%	1.501.332,02	6,75%	96,71%
NÃO CIRCULANTE										
Empréstimos a Sócios	0,00	0,00		240.000,00	100,00%	0,00	-100,00%	0,00		
Investimentos	22.251,96	10.167,49	-54,31%	16.527,11	62,55%	0,00	-100,00%	0,00		
Imobilizado	139.756,77	133.757,82	-4,29%	89.768,37	-32,89%	54.048,96	-39,79%	51.072,33	-5,51%	3,29%
Total do ativo não circulante	162.008,73	143.925,31	-11,16%	346.295,48	140,61%	54.048,96	-84,39%	51.072,33	-5,51%	3,29%
TOTAL DO ATIVO	2.850.920,97	2.895.344,94	1,56%	1.567.346,16	-45,87%	1.460.511,66	-6,82%	1.552.404,35	6,29%	

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

O grupo que constitui o título Ativo Circulante teve maior influência no total das realizações desempenhadas pela Recuperanda, pois representou 96,71% do montante total do ativo de R\$ 1.552 milhões de reais.

O grupo permanente registra os investimentos da Recuperanda em caráter permanente, sendo composto pelo imobilizado. Sua participação na composição do total do Ativo R\$ 51.072,33 (cinquenta e um mil, setenta e dois reais e trinta e três centavos) foi de aproximadamente 3,29%.

PASSIVO										
MAAD (VALORES EM R\$ MIL)	dez/13	dez/14	dez/15	Var %	dez/16	Var % Horizontal	jan/17	Var % Horizontal	Var % Vertical	
CIRCULANTE										
Circulante										
Fornecedores	558.840,35	540.519	-3,28%	981.545,18	81,59%	553.559,97	-43,60%	578.379,04	4,48%	37,26%
Empréstimos e financiamentos	517.976,72	878.788	69,66%	613.075,89	-30,24%	1.141.465,97	86,19%	1.164.400,98	2,01%	75,01%
Contrato de mútuo	1.351.789,36	1.696.789	25,52%		-100,00%			126.636,45	100,00%	8,16%
Obrigações trabalhistas	2.735,73	5.951	117,53%	10.564,68	77,53%	119.044,32	1026,81%	394.192,19	231,13%	25,39%
Obrigações tributárias	14.787,49	21.950	48,44%	132.686,12	504,49%	396.221,70	198,62%		-100,00%	0,00%
Tributos parcelados	3.971,15	0,00	-100,00%	29.907,45	100,00%	20.023,92	-33,05%	25.334,15	26,52%	1,63%
Provisões trabalhistas	16.970,28	43.608	156,97%	50.257,66	15,25%	50.072,28	-0,37%	54.793,36	9,43%	3,53%
Total do passivo circulante	2.467.071	3.187.605	29,21%	1.818.037	-42,97%	2.280.388	25,43%	2.343.736	2,78%	150,97%
NÃO CIRCULANTE										
Empréstimos e financiamentos	203.044,42	103.523,76	-49,01%	10.602,96	-89,76%	115.523,26	989,54%	115.523,26	0,00%	7,44%
Contrato de mútuo	0,00	0,00		2.379.017,98	100,00%	1.942.445,29	-18,35%	1.942.445,29	0,00%	125,12%
Tributos parcelados	0,00	0,00		8.799,68	100,00%	178.546,78	1929,01%	207.448,74	16,19%	13,36%
Total do passivo não circulante	203.044,42	103.523,76	-49,01%	2.398.420,62	2216,78%	2.236.515,33	-6,75%	2.265.417,29	1,29%	145,93%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Capital social	150.000,00	150.000,00	0,00%	150.000,00	0,00%	150.000,00	0,00%	150.000,00	0,00%	9,66%
AFAC	0,00	49.000,00	100,00%	49.000,00	0,00%	49.000,00	0,00%	49.000,00	0,00%	3,16%
Lucros (prejuízos) acumulados	30.805,47	(594.783,73)	-2030,77%	(2.848.111,44)	378,85%	(3.255.391,83)	14,30%	(3.255.749,11)	0,01%	-209,72%
Total do patrimônio líquido	180.805,47	(395.783,73)	-318,90%	-2.649.111,44	5,69	(3.056.391,83)	15,37%	(3.056.749,11)	0,01%	-196,90%
TOTAL DO PASSIVO	2.850.920,97	2.895.344,94	1,56%	1.567.346,16	-45,87%	1.460.511,66	-6,82%	1.552.404,35	6,29%	

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

No grupo passivo circulante, têm maior representatividade os fornecedores, com 37,26% e os Empréstimos e Financiamentos representando 75,01% do total do passivo, montando um total de R\$ 1.742 milhões de reais. Quanto às demais contas que compõem o grupo segue o B.P. acima, que detalha os totais registrados no exercício.

No Exigível de Longo Prazo, pertencem os Empréstimos e Financiamentos, Contrato Mútuo e Tributos Parcelados. O valor de R\$ 2.265 milhões de reais representa 145,93% do total do Passivo.

Diante das informações apresentadas, cabe destaque ao fato da Recuperanda apresentar passivo a descoberto (patrimônio líquido negativo) de R\$ 3.056 milhões de reais.

12.1.2 Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP

ATIVO										
MARCOS ANDRÉ (VALORES EM R\$ MIL)	dez/13	dez/14	dez/15	Var %	dez/16	Var % Horizontal	jan/17	Var % Horizontal	Var % Vertical	
CIRCULANTE										
Caixa e equivalentes de caixa	1.055.081,98	135.029,15	-87,20%	90.441,15	-33,02%	5.004,06	-94,47%	26.567,65	430,92%	0,83%
Clientes	1.733.646,95	1.281.640,60	-26,07%	521.399,32	-59,32%	164.956,86	-68,36%	348.980,16	111,56%	10,93%
Adiantamentos	0,00	3.715.403,12	100,00%	88.892,70	-97,61%	57.196,42	-35,66%	89.783,04	56,97%	2,81%
Estoques	2.688.255,38	146.167,72	-94,56%	624.272,26	327,09%	498.907,01	-20,08%	173.132,24	-65,30%	5,42%
Impostos a recuperar	23.596,75	1.696.789,36	7090,78%	201.796,46	-88,11%	340.539,54	68,75%	292.071,69	-14,23%	9,15%
Empréstimo a Sócios	1.351.789,36	200.000,00	-85,20%	0,00	-100,00%	0,00	0,00	0,00		
Total do ativo circulante	6.852.370,42	7.175.029,95	4,71%	1.526.801,89	-78,72%	1.066.603,89	-30,14%	930.534,78	-12,76%	29,15%
NÃO CIRCULANTE										
Realizável a longo prazo	0,00	0,00		2.834,23	100,00%	0,00	-100,00%	0,00		0,00%
Contrato de mútuo	0,00	0,00		2.379.017,98	100,00%	1.942.445,29	-18,35%	1.942.445,29	0,00%	60,84%
Empréstimo a sócio	0,00	0,00		250.000,00	100,00%	240.000,00	-4,00%	240.000,00	0,00%	7,52%
Investimentos	0,00	0,00		32.599,01	100,00%	0,00	-100,00%	0,00		0,00%
Depósitos Judiciais	8.308,76	2.834,23	-65,89%	0,00	-100,00%	0,00	0,00	0,00		0,00%
Imobilizado	213.057,77	173.726,23	-18,46%	114.620,19	-34,02%	82.413,99	-28,10%	79.730,14	-3,26%	2,50%
Total do ativo não circulante	221.366,53	176.560,46	-20,24%	2.779.071,41	1474,01%	2.264.859,28	-18,50%	2.262.175,43	-0,12%	70,85%
TOTAL DO ATIVO	7.073.736,95	7.351.590,41	3,93%	4.305.873,30	-41,43%	3.331.463,17	-22,63%	3.192.710,21	-4,16%	

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

O grupo que constitui o título Ativo Não Circulante teve maior influência no total das realizações desempenhadas pela Recuperanda, pois representou 70,85% do montante total do ativo de R\$ 3.192 milhões de reais.

O grupo realizável de longo prazo está representado pelo Contrato de mútuo, representando 60,84% do total do Passivo e por Empréstimos a Sócios com 7,52% do Passivo.

O grupo permanente registra os investimentos da Recuperanda em caráter permanente, sendo composto pelo imobilizado. Sua participação na composição do total do Ativo R\$ 79.730,14 (sete mil, setecentos e trinta reais e quatorze centavos) foi de aproximadamente 2,50%.

PASSIVO										
MARCOS ANDRÉ (VALORES EM R\$ MIL)	dez/13	dez/14	dez/15	Var %	dez/16	Var % Horizontal	jan/17	Var % Horizontal	Var % Vertical	
CIRCULANTE										
Circulante										
Fornecedores	2.829.535,08	2.563.872	-9,39%	2.875.887,59	12,17%	2.753.046,22	-4,27%	2.753.046,22	0,00%	86,23%
Empréstimos e financiamentos	777.189,98	1.338.886	72,27%	2.214.744,81	65,42%	3.184.656,63	43,79%	3.265.863,54	2,55%	102,29%
Adiantamento de Cliente						34.000,00		34.000,00	100,00%	
Obrigações trabalhistas	13.685,14	23.600	72,45%	15.051,85	-36,22%	90.893,19	503,87%	69.767,36	-23,24%	1,06%
Obrigações tributárias	329.022,58	30.603	-90,70%	49.487,15	61,71%	58.473,37	18,16%	53.148,69	-9,11%	2,19%
Tributos parcelados	0,00	635.850	100,00%	635.850,14	0,00%	640.077,44	0,66%	640.077,44	0,00%	1,66%
Provisões trabalhistas	52.340,42	27.740,08	-47,00%	60.268,08	117,26%	76.798,56	27,43%	74.962	-2,39%	20,05%
Total do passivo circulante	4.001.773	4.620.551	15,46%	5.851.290	26,64%	6.803.945	16,28%	6.890.865	1,28%	215,83%
NÃO CIRCULANTE										
Tributos parcelados	0,00	0,00		0,00		16.525,08	100,00%	16.525,08	0,00%	0,52%
Empréstimos e financiamentos	1.191.127,42	833.659,45	-30,01%	485.551,32	-41,76%	451.674,97	-6,98%	451.674,97	0,00%	14,15%
Contrato de mútuo	0,00	1.585.810,93	100,00%	2.661.148,93	67,81%	2.848.493,28	7,04%	2.848.493,28	0,00%	89,22%
Total do passivo não circulante	1.191.127,42	2.419.470,38	103,12%	3.146.700,25	30,06%	3.316.693,33	5,40%	3.316.693,33	0,00%	103,88%
PATRIMONIO LÍQUIDO										
Capital social	175.000,00	250.000,00	42,86%	250.000,00	0,00%	250.000,00	0,00%	250.000,00	0,00%	7,83%
Lucros acumulados	1.705.836,33	61.569,22	100,00%	(4.942.116,57)	-8126,93%	(7.039.175,57)	42,43%	(7.264.848,28)	3,21%	-227,54%
Total do patrimônio líquido	1.880.836,33	311.569,22	-83,43%	(4.692.116,57)	-16,06	(6.789.175,57)	44,69%	(7.014.848,28)	3,32%	-219,71%
TOTAL DO PASSIVO	7.073.736,95	7.351.590,41	3,93%	4.305.873,30	-41,43%	3.331.463,17	-22,63%	3.192.710,21	-4,16%	

LRf-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

No grupo passivo circulante, têm maior representatividade os fornecedores, com 86,23% e os Empréstimos e Financiamentos representando 102,29% do total do passivo, montando um total de R\$ 6.018 milhões de reais. Quanto às demais contas que compõem o grupo segue o B.P. acima, que detalha os totais registrados no exercício.

No Exigível de Longo Prazo, pertencem os Tributos Parcelados, os Empréstimos e Financiamentos e o Contrato Mútuo. O valor de R\$ 3.316 milhões de reais representa 103,88% do total do Passivo.

Diante das informações apresentadas, cabe destaque ao fato da Recuperanda apresentar passivo a descoberto (patrimônio líquido negativo) de R\$ 7.014 milhões de reais.

12.2 DRE (Demonstração Resultado Exercício)

12.2.1 MAAD Indústria e Comércio de Tecidos Ltda. EPP

MAAD (VALORES EM R\$ MIL)	DRE								
	dez/13	dez/14	Var %	dez/15	Var %	dez/16	Var %	jan/17	Var %
Receita Bruta	1.209.768,09	2.922.574,43	141,58%	4.137.587,88	41,57%	4.654.742,62	12,50%	184.576,66	-96,03%
Venda de mercadorias de fabricação própria	1.076.185,99	2.500.763,49	132,37%	3.060.694,64	22,39%	3.277.098,83	7,07%	157.873,20	-95,18%
Revenda de mercadorias no mercado interno	133.582,10	421.810,94	215,77%	1.076.893,24	155,30%	1.377.643,79	27,93%	26.703,46	-98,06%
DEDUÇÕES DAS VENDAS DE SERVIÇOS	(248.245,41)	(651.870,27)	162,59%	(965.970,17)	48,18%	(1.119.663,32)	15,91%	(37.916,82)	-96,61%
Impostos Sobre Vendas	(248.245,41)	(651.870,27)	162,59%	(965.970,17)	48,18%	(1.119.663,32)	15,91%	(37.916,82)	-96,61%
Receita operacional líquida	961.522,68	2.270.704,16	136,16%	3.171.617,71	39,68%	3.535.079,30	11,46%	146.659,84	-95,85%
Custos das Mercadorias e dos Serviços Prestados	(292.428,97)	(2.398.708,32)	720,27%	(4.638.383,04)	93,37%	(2.479.959,24)	-46,53%	(83.057,06)	-96,65%
Custos das Mercadorias Vendidas	(208.154,27)	(15.844,26)	-92,39%	(3.250.796,68)	20417,19%	(210.628,76)	-93,52%	0,00	-100,00%
Custos dos Produtos Vendidas	(84.274,70)	(2.382.864,06)	2727,50%	(1.387.586,36)	-41,77%	(2.269.330,48)	63,55%	(83.057,06)	-96,34%
LCRO BRUTO	669.093,71	(128.004,16)	-119,13%	(1.466.765,33)	1045,87%	1.055.120,06	-171,94%	63.602,78	-93,97%
Receitas (despesas) operacionais	(402.095,36)	(354.065,09)	-11,94%	(337.766,79)	-4,60%	(404.899,21)	19,88%	(36.177,90)	-91,06%
Despesas Administrativas	(213.781,90)	(197.519,93)	-7,61%	(194.483,93)	-1,54%	(252.001,09)	29,57%	(15.745,67)	-93,75%
Despesas Tributárias	(31.586,97)	(9.663,05)	-69,41%	(20.569,39)	112,87%	(48.741,04)	136,96%	(6.488,37)	-86,69%
Despesas Trabalhistas	(156.726,49)	(327.577,78)	109,01%	(401.925,66)	22,70%	(439.226,51)	9,28%	(33.432,26)	-92,39%
Outras Receitas Continuadas	0,00	180.695,67	100,00%	279.212,19	54,52%	335.069,43	20,01%	19.488,40	-94,18%
Lucro antes do resultado financeiro	266.998,35	(482.069,25)	-280,55%	(1.804.532,12)	274,33%	650.220,85	-136,03%	27.424,88	-95,78%
Receitas Financeiras	11.119,47	5.454,91	-50,94%	11.200,47	105,33%	100.386,22	796,27%	1,97	-100,00%
Despesas Financeiras	(133.397,71)	(148.974,86)	11,68%	(380.583,44)	155,47%	(1.046.970,95)	175,10%	(21.339,18)	-97,96%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	144.720,11	(625.589,20)	-532,28%	(2.173.915,09)	247,50%	(296.363,88)	-86,37%	6.087,67	-102,05%
Provisão para IRPJ	(14.975,19)	0,00	-100,00%	(43.631,85)	100,00%	(63.876,95)	46,40%	0,00	-100,00%
Provisão para CSLL	(8.899,12)	0,00	-100,00%	(35.780,77)	100,00%	(47.039,56)	31,47%	0,00	-100,00%
Lucro líquido do exercício	120.845,80	(625.589,20)	-617,68%	(2.253.327,71)	260,19%	(407.280,39)	-81,93%	6.087,67	-101,49%

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

Verificamos uma variação positiva de 12,50% na Receita Bruta da MAAD de dezembro de 2016 em comparação ao mesmo período de 2015. Importante observar que a variação de 2015 em comparação a 2014 foi acima de 40%, desta forma a evolução de 2016 não chegou a um terço do crescimento do ano anterior.

Podemos observar uma margem de contribuição positiva em janeiro de R\$ 63.602,78 (sessenta e três mil, seiscentos e dois reais e setenta e oito centavos).

Adicionalmente, conforme análise horizontal, verificamos uma variação positiva de 101,49% do lucro líquido em comparação a dezembro de 2016, fechando com lucro de R\$ 6.087,67 (seis mil, oitenta e sete reais e sessenta e sete centavos).

12.2.2 Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP

MARCOS ANDRÉ (VALORES EM R\$ MIL)	DRE								
	dez/13	dez/14	Var %	dez/15	Var %	dez/16	Var %	jan/17	Var %
Receita Bruta	10.331.599,36	9.477.868,99	-8,26%	5.906.834,39	-37,68%	1.287.774,64	-78,20%	339.094,23	-73,67%
Venda de mercadorias de fabricação própria	5.572.352,59	3.676.637,78	-34,02%	1.893.013,50	-48,51%	915.047,28	-51,66%	263.332,01	-71,22%
Revenda de mercadorias no mercado interno	4.759.246,77	5.801.231,21	21,89%	4.013.820,89	-30,81%	372.727,36	-90,71%	75.762,22	-79,67%
DEDUÇÕES DAS VENDAS DE SERVIÇOS	(2.789.395,27)	(1.406.223,78)	-49,59%	(1.028.843,00)	-26,84%	(387.731,15)	-62,31%	(81.743,96)	-78,92%
Impostos Sobre Vendas	(2.789.395,27)	(1.406.223,78)	-49,59%	(1.028.843,00)	-26,84%	(387.731,15)	-62,31%	(81.743,96)	-78,92%
Receita operacional líquida	7.542.204,09	8.071.645,21	7,02%	4.877.991,39	-39,57%	900.043,49	-81,55%	257.350,27	-71,41%
Custos das Mercadorias e dos Serviços Prestados	(6.154.123,30)	(8.537.977,32)	38,74%	(7.847.144,77)	-8,09%	(928.860,62)	-88,16%	(335.304,91)	-63,90%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.269.746,49)	(7.898.724,23)	141,57%	(4.471.077,53)	-43,39%	(904.224,26)	-79,78%	(26.222,25)	-97,10%
Custos das Mercadorias Vendidas	(2.884.376,81)	(639.253,09)	-77,84%	(3.376.067,24)	428,13%	(24.636,36)	-99,27%	(309.082,66)	1154,58%
LUCRO BRUTO	1.388.080,79	(466.332,11)	-133,60%	(2.969.153,38)	536,70%	(28.817,13)	-99,03%	(77.954,64)	170,51%
Receitas (despesas) operacionais	(972.044,61)	(1.633.662,33)	68,06%	(1.716.488,78)	5,07%	(1.189.090,98)	-30,73%	(64.934,52)	-94,54%
Despesas Administrativas	(627.713,46)	(551.990,66)	-12,06%	(544.743,10)	-1,31%	(324.186,94)	-40,49%	(17.485,69)	-94,61%
Despesas Trabalhistas	(1.094.270,14)	(1.161.423,79)	6,14%	(1.084.759,15)	-6,60%	(847.926,71)	-21,83%	(57.387,48)	-93,23%
Despesas Tributárias	(57.759,03)	(36.941,25)	-36,04%	(134.511,87)	264,12%	(91.013,22)	-32,34%	(2.015,02)	-97,79%
Outras receitas continuadas	807.698,02	116.693,37	-85,55%	47.525,34	-59,27%	74.035,89	55,78%	11.953,67	-83,85%
Lucro antes do resultado financeiro	416.036,18	(2.099.994,44)	-604,76%	(4.685.642,16)	123,13%	(1.217.908,11)	-74,01%	(142.889,16)	-88,27%
Receitas Financeiras	13.875,71	1.121.332,83	7981,26%	351.037,14	-68,69%	109.999,74	-68,66%	0,30	-100,00%
Despesas Financeiras	(277.901,66)	(320.773,62)	15,43%	(669.080,77)	108,58%	(989.150,63)	47,84%	(82.783,85)	-91,63%
Despesas Não Dedutíveis	0,00	(344.831,88)	-100,00%	0,00	-100,00%	0,00	0,00	0,00	
Lucro antes do IRPJ e CSSL	152.010,23	(1.644.267,11)	-1181,68%	(5.003.685,79)	204,31%	(2.097.059,00)	-58,09%	(225.672,71)	-89,24%
Provisão para IRPJ	(22.801,53)	0,00	-100,00%	0,00	-100,00%	0,00	0,00	0,00	
Provisão para CSSL	(13.680,93)	0,00	-100,00%	0,00	-100,00%	0,00	0,00	0,00	
Lucro líquido do exercício	115.527,77	(1.644.267,11)	-1523,27%	(5.003.685,79)	204,31%	(2.097.059,00)	-58,09%	(225.672,71)	-89,24%

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

Verificamos uma variação negativa de 78,20% na Receita Bruta da Marcos André de 2016 em comparação a 2015. Importante observar que a variação de 2012 em comparação a 2014 também variou negativamente em 37,68%.

Podemos observar uma margem de contribuição negativa em janeiro de 2016 de R\$ 77.954,64 (setenta e sete mil, novecentos e cinquenta e quatro reais e sessenta e quatro centavos).

Adicionalmente, conforme análise horizontal, verificamos uma variação negativa de 58,09% do lucro líquido em comparação a 2015, fechando um prejuízo anual de R\$ 2.097.059,00 (dois milhões, noventa e sete mil e cinquenta e nove reais). Em janeiro de 2017 encerrou com prejuízo de R\$ 225.672,71 (duzentos e vinte e cinco mil, seiscentos e setenta e dois reais e setenta e um centavos)

12.3 Demonstrações Fluxo Caixa

Conforme o Manual de Contabilidade Societária da FIPECAFI, (Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeira da Faculdade de Economia e

Administração da Universidade de São Paulo) um dos órgãos de referência na matéria em âmbito nacional, define como objetivo da DFC:

“O objetivo primário da Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) é prover informações relevantes sobre os pagamentos e recebimentos, em dinheiro, de uma empresa, ocorridos durante um determinado período, e com isso ajudar os usuários das demonstrações contábeis na análise da capacidade da entidade de gerar caixa e equivalentes de caixa, bem como suas necessidades para utilizar este fluxo de caixa...”.

12.3.1 MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP

FLUXO DE CAIXA			
MAAD (VALORES EM R\$ MIL)	dez/16	jan/17	Var %
(1) Entradas Operacionais	153.272,25	155.581,37	1,51%
(2) Saídas Operacionais	(145.610,61)	(153.519,07)	5,43%
Fornecedores Nacionais	(108.516,81)	(110.006,16)	1,37%
Importação	0,00	0,00	
Gerais & Adm.	(10.031,20)	(17.583,12)	75,28%
Impostos	(1.782,00)	(4.314,32)	142,11%
Pessoal	(25.280,60)	(21.615,47)	-14,50%
(3) Liq. Operacional (1+2)	7.661,64	2.062,30	-73,08%
(4) Investimentos	0,00	0,00	
(5) Liq. Operacional Invest. (3+4)	7.661,64	2.062,30	-73,08%
(6) Outras Entradas/Saídas	(8.931,52)	(268,90)	-96,99%
Dividendos / Sócios	0,00	0,00	
Empréstimos	(4.642,59)	0,00	-100,00%
Receitas / Despesas Financeiras	(4.288,93)	(268,90)	-93,73%
Bloqueio / Depósito Judicial	0,00	0,00	
IR / CSSL	0,00	0,00	
Outros	0,00	0,00	
(7) Fluxo de Caixa Livre (5+6)	(1.269,88)	1.793,40	-241,23%
(8) Saldo Inicial C/C (Mês anterior)	(8.969,00)	(23.308,25)	159,88%
(9) Mov. Aplicação / Resgate	-	13.070,00	100,00%
(10) Saldo Final C/C	(10.238,88)	(8.444,85)	-17,52%
Composição Saldo C/C por banco	(23.308,25)	(5.937,44)	-74,53%
Composição Saldo Aplicação Financeira	13.069,57	9.807,75	-24,96%
Total C/C + Aplicação Financeira	(10.238,68)	3.870,31	-137,80%

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

O item Fluxo de caixa Livre representa a soma das entradas de recursos R\$ 155.581,37 (cento e cinquenta e cinco mil, quinhentos e oitenta e um reais e trinta e sete centavos), deduzidas as saídas operacionais R\$ 153.519,07 (cento e cinquenta e três

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

mil, quinhentos e dezenove reais e sete centavos) e outras saídas R\$ 268,90 (duzentos e sessenta e oito reais e noventa centavos), gerando um saldo positivo de R\$ 1.793,40 (um mil, setecentos e noventa e três reais e quarenta centavos).

O Item saldo final C/C, o mais importante da Demonstração de Fluxo de Caixa, que demonstra a capacidade de pagamento aos credores, tem a mesma fórmula do Fluxo de caixa livre demonstrado acima, porém considera o saldo final do C/C do mês anterior de -R\$ 23.308,25 (vinte e três mil, trezentos e oito reais e vinte e cinco centavos); demonstrando desta forma o montante que a Recuperanda tem para as operações da empresa, saldo positivo de R\$ 3.870,31 (três mil, oitocentos e setenta reais e trinta e um centavos).

12.3.2 Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP

FLUXO DE CAIXA			
MARCOS ANDRÉ (VALORES EM R\$ MIL)	dez/16	jan/17	Var %
(1) Entradas Operacionais	129.499,34	150.521,19	16,23%
(2) Saídas Operacionais	(441.778,73)	(164.439,67)	-62,78%
Fornecedores Nacionais	(25.583,83)	0,00	-100,00%
Importação	(292.991,23)	(52.186,54)	-82,19%
Gerais & Adm.	(4.613,43)	(11.915,97)	158,29%
Impostos	(8.556,21)	(43.098,89)	403,71%
Pessoal	(110.034,03)	(57.238,27)	-47,98%
(3) Liq. Operacional (1+2)	(312.279,39)	(13.918,48)	-95,54%
(4) Investimentos	0,00	0,00	
(5) Liq. Operacional Invest. (3+4)	(312.279,39)	(13.918,48)	-95,54%
(6) Outras Entradas/Saídas	125.641,13	33.466,55	-73,36%
Dividendos / Sócios	0,00	0,00	
Empréstimos	126.039,08	0,00	-100,00%
Receitas / Despesas Financeiras	(397,95)	(533,45)	34,05%
Bloqueio / Depósito Judicial	0,00	0,00	
IR / CSSL	0,00	0,00	
Outros	0,00	34.000,00	100,00%
(7) Fluxo de Caixa Livre (5+6)	(186.638,26)	19.548,07	-110,47%
(8) Saldo Inicial C/C (Mês anterior)	191.451,00	4.192,74	-97,81%
(9) Mov. Aplicação / Resgate	191,00	810,83	324,52%
(10) Saldo Final C/C	5.003,74	24.551,64	390,67%
Composição Saldo C/C por banco	4.192,74	5.455,79	30,12%
Composição Saldo Aplicação Financeira	810,83	19.095,99	2255,12%
Total C/C + Aplicação Financeira	5.003,57	24.551,78	390,69%

Com base nas informações apresentadas, cabe destaque aos seguintes fatos:

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

Houve uma variação positiva na linha Entradas Operacionais de janeiro de 2017 comparada a dezembro de 2016 em 16,23%.

Conforme DFC e corroboração do contador da Recuperanda não houve pagamento a fornecedores nacionais em janeiro porque não houve aquisição de matéria-prima. Os pagamentos dessa natureza aconteceram a fornecedores estrangeiros que são considerados como importação.

Comparando a linha de importação de janeiro a dezembro identificamos uma variação negativa de 82,19%. Conforme corroborado pelo contador da Recuperanda houve esta variação em virtude de dezembro terem sido importados três container e em janeiro apenas um.

A variação positiva na linha Gerais & Adm 158,29% se comparado a dezembro foi basicamente em virtude dos honorários do escritório de contabilidade que estava em atraso e foi regularizado neste mês de janeiro.

Na linha de impostos houve variação positiva de 403,71% se comparado a dezembro, essa variação foi em virtude de pagamentos de impostos que estavam em atraso e foi regularizado.

Em concordância com o contador da Marcos André, o montante de R\$ 34.000,00 (trinta e quatro mil reais) refere-se a venda de um veículo (Kombi) cujo recibo está datado de 29 de junho de 2016 só recebido em janeiro.

O item Fluxo de caixa Livre representa a soma das entradas de recursos R\$ 150.521,19 (cento e cinquenta mil, quinhentos e vinte e um reais e dezenove centavos), deduzidas as saídas operacionais R\$ 164.439,67 (cento e sessenta e quatro mil, quatrocentos e trinta e nove reais e sessenta e sete centavos) e somado a outras entradas/saídas R\$ 33.466,55 (trinta e três mil, quatrocentos e sessenta e seis reais e cinquenta e cinco centavos), gerando um saldo positivo de R\$ 19.548,07 (dezenove mil, quinhentos e quarenta e oito reais e sete centavos).

O Item saldo final C/C, o mais importante da Demonstração de Fluxo de Caixa, que demonstra a capacidade de pagamento aos credores, tem a mesma fórmula do Fluxo de caixa livre demonstrado acima, porém considera o saldo final do C/C do mês anterior de R\$ 4.192,74 (quatro mil, cento e noventa e dois reais e setenta e quatro centavos), adicionado a movimentação Aplicação Financeira de R\$ 810,83 (oitocentos e dez reais e oitenta e três centavos); demonstrando desta forma o montante que a Recuperanda tem para as operações da empresa, saldo positivo de R\$ 24.551,64 (vinte e quatro mil, quinhentos e cinquenta e um reais e sessenta e quatro centavos).

12.4 Índices de Desempenho

12.4.1 MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP

ÍNDICES DESEMPENHO				
MAAD (VALORES EM R\$ MIL)	dez/13	dez/14	dez/15	dez/16
LC - Liquidez Corrente (AC/PC)	1,09	0,86↓	0,67↓	0,62↓
LI - Liquidez Imediata (DISPONIVEL/PC)	0,03	0,03	0,04↑	0,01↓
LS - Liquidez Seca (AC - ESTOQUE)/PC	0,31	0,21↓	0,09↓	0,31↑
LG - Liquidez Geral (AC+ANC)/(PC+PNC)	1,07	0,88↓	0,37↓	0,32↓
ET/PL - Endividamento Total / PL (PC+PNC)/PL	14,77	(8,32)↓	(1,59)↑	(1,48)↑
ECP - Endividamento Curto Prazo (PC/(PC+PNC))	92,4%	96,9%↑	43,1%↓	50,5%↑
ELP - Endividamento Longo Prazo (PNC/(PC+PNC))	7,6%	3,1%↓	56,9%↑	49,5%↓
ROE = (LL/PL)	66,8%	158,1%↑	85,1%↓	13,3%↓
LL/RB = Lucro Líquido/Receita Bruta (LL/RB)	10,0%	-21,4%↓	-54,5%↓	-8,7%↑
PL = Patrimônio Líquido (PL)	180.805	(395.784)↓	(2.649.111)↓	(3.056.392)↓

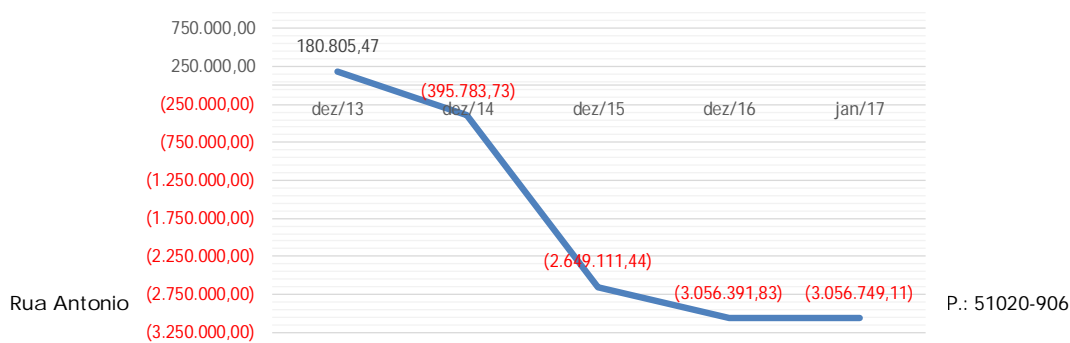
12.4.2 Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP

ÍNDICES DESEMPENHO					
MAAD (VALORES EM R\$ MIL)	dez/13	dez/14	dez/15	dez/16	jan/17
LC - Liquidez Corrente (AC/PC)	1,09	0,86↓	0,67↓	0,62↓	0,64↑
LI - Liquidez Imediata (DISPONIVEL/PC)	0,03	0,03	0,04↑	0,01↓	0,01
LS - Liquidez Seca (AC - ESTOQUE)/PC	0,31	0,21↓	0,09↓	0,31↑	0,28↓
LG - Liquidez Geral (AC+ANC)/(PC+PNC)	1,07	0,88↓	0,37↓	0,32↓	0,34↑
ET/PL - Endividamento Total / PL (PC+PNC)/PL	14,77	(8,32)↓	(1,59)↑	(1,48)↑	(1,51)↓
ECP - Endividamento Curto Prazo (PC/(PC+PNC))	92,4%	96,9%↑	43,1%↓	50,5%↑	50,8%↑
ELP - Endividamento Longo Prazo (PNC/(PC+PNC))	7,6%	3,1%↓	56,9%↑	49,5%↓	49,2%↓
ROE = (LL/PL)	66,8%	158,1%↑	85,1%↓	13,3%↓	-0,2%↓
LL/RB = Lucro Líquido/Receita Bruta (LL/RB)	10,0%	-21,4%↓	-54,5%↓	-8,7%↑	3,3%↑
PL = Patrimônio Líquido (PL)	180.805	(395.784)↓	(2.649.111)↓	(3.056.392)↓	(3.056.749)↓

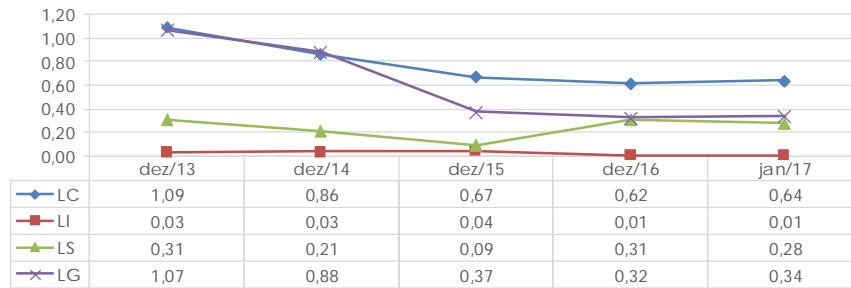
12.5 Gráficos Acompanhamento

12.5.1 MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP

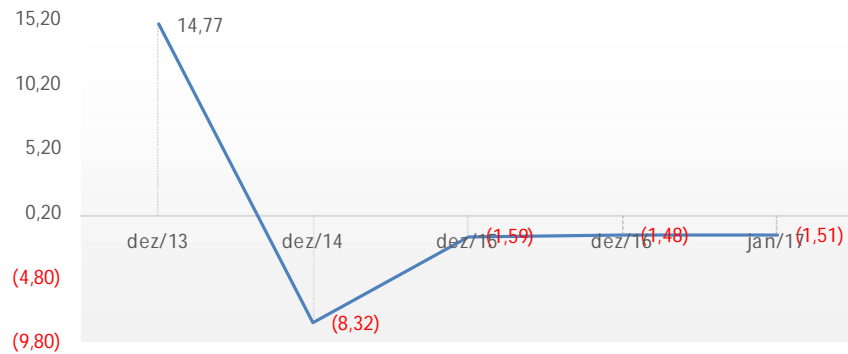
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - MAAD



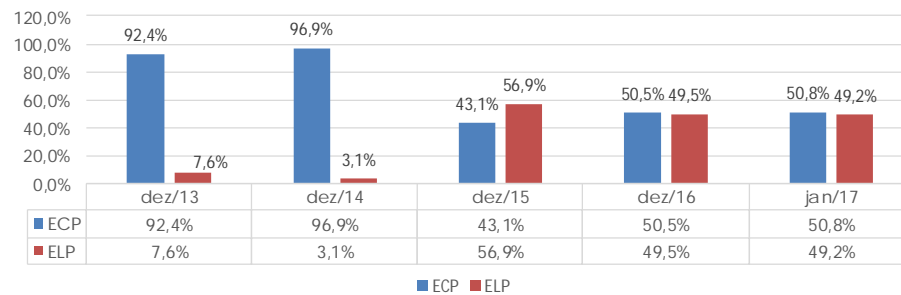
ÍNDICE DE LIQUIDEZ - MAAD



ENDIVIDAMENTO TOTAL /PL - MAAD

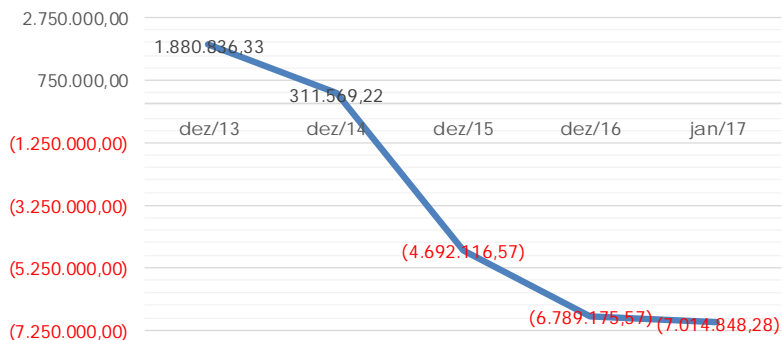


COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO - MAAD

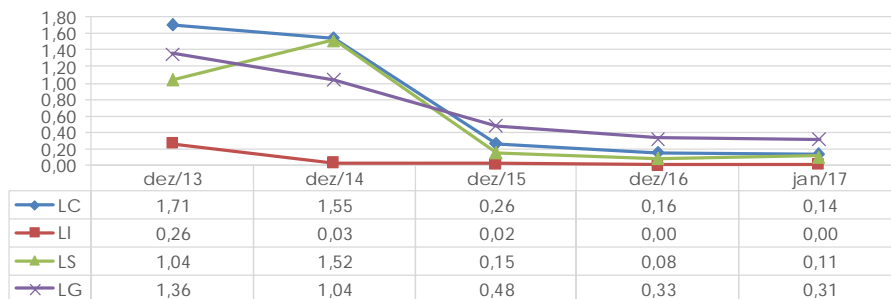


12.5.2 Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP

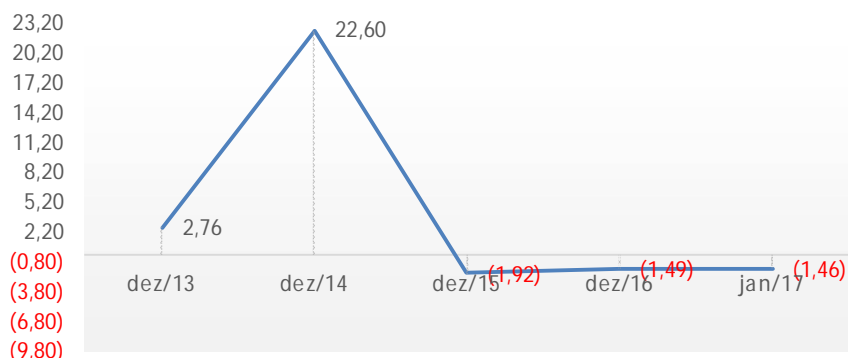
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - MA



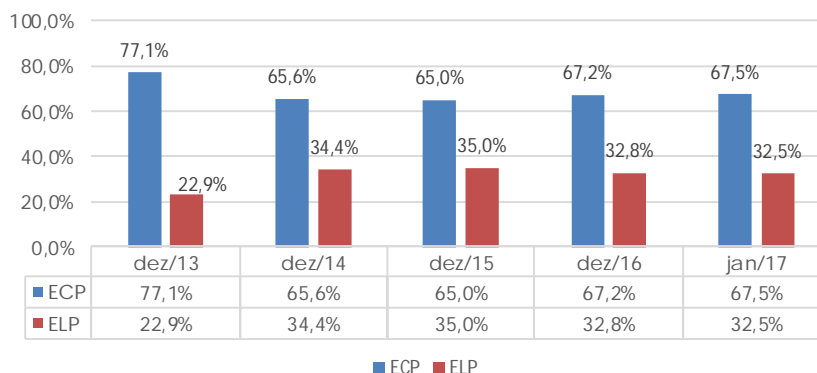
ÍNDICE DE LIQUIDEZ - MA



ENDIVIDAMENTO TOTAL /PL - MA



COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO - MA



12.6 Comentários Demonstrações Financeiras

12.6.1 MAAD Indústria e Comercio de Tecidos Ltda. EPP

Após a análise das demonstrações financeiras expostas pela Recuperanda, constatamos que a mesma se encontra em situação econômico financeira complicada, como era de se presumir. Em 2015 apresentou resultado negativo de R\$ 2,2 milhões e receita líquida inferior ao ano anterior em mais de R\$ 1,6 milhão. Mesmo sua receita bruta aumentando em R\$ 1,2 milhão em 2015 comparado a 2014,

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrfideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrfideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

os seus custos quase que duplicaram e com isso não permitiu que a empresa desse uma guinada no seu resultado.

Já em 2014 a Recuperanda principiou um período de piora em todos os seus índices de desempenho. Sua liquidez corrente caiu de 1,09 em 2013 para 0,86 em 2014 e em 2015 caiu para 0,67 e em 2016 está em 0,62. Suas disponibilidades estão baixas e seu endividamento distribuído em 50,8% no curto prazo e 49,2% no longo. Seu endividamento total no valor de R\$ 3,2 milhões contra um passivo a descoberto de R\$ 395,7 mil em 2014; em dezembro de 2015 obteve endividamento total de R\$ 4,2 milhões contra um passivo a descoberto de R\$ 2,6 milhões e em 2016 obteve endividamento total de R\$ 4,5 milhões contra um Passivo a Descoberto de R\$ 3,0 milhões. Este resultado é justificado pelos altos custos da operação, comparando 2015 a 2014 houve um aumento de mais de R\$ 2,2 milhões. Referente a 2016 comparado a 2015, mesmo os custos reduzindo em aproximadamente 50%, porém não foi suficiente para reverter o resultado dos últimos dois anos e ainda encerrou o exercício com resultado negativo de R\$ 407,2 mil.

12.6.2 Marcos Andre Alves Dias Eireli EPP

Após a análise das demonstrações financeiras expostas pela Recuperanda, constatamos que a mesma se encontra em situação econômico financeira complicada, como era de se presumir. Em 2015 apresentou resultado negativo de R\$ 5,0 milhões e receita líquida inferior ao ano anterior em mais de R\$ 3,1 milhões. Sua receita bruta caiu em R\$ 3,5 milhão em 2015 comparado a 2014. Sua margem de contribuição sofreu variação negativa de 536,70% comparada a 2014. Em 2016 a Recuperanda apresentou resultado negativo de R\$ 2,0 milhões e receita líquida inferior a 2015 em mais de R\$ 3,9 milhões. A sua receita bruta caiu de R\$ 5,9 em 2015 para R\$ 1,2 em 2016.

Já em 2014 a Recuperanda principiou um período de piora em todos os seus índices de desempenho. Sua liquidez corrente caiu de 1,71 em 2013 para 1,55 em 2014 e em 2015 caiu para 0,26 e em 2016 está em 0,16. Suas disponibilidades estão baixas e seu endividamento distribuído em 65,6% no curto prazo e 34,4% no longo. Seu endividamento total no valor de R\$ 7,0 milhões contra um Patrimônio líquido positivo de R\$ 311,5 mil em 2014; em dezembro de 2015 obteve endividamento total de R\$ 8,9 milhões contra um Passivo a Descoberto de R\$ 4,6 milhões e em 2016 obteve endividamento total de R\$ 10,1 milhões contra um Passivo a Descoberto de R\$ 6,7 milhões. Este resultado é justificado pela redução do faturamento e pelos altos custos da operação. Em 2016 as suas despesas operacionais representaram aproximadamente 92% do seu faturamento.

12.7 Controles Internos Financeiros

A qualidade das demonstrações financeiras correlacionada aos controles internos financeiros de uma empresa é enorme. Ou seja, quanto maior a qualidade do sistema de informação, quanto maior as regras e metodologias e quanto mais experiente a

LRFLíderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrf lideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrf lideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

equipe do departamento financeiro, melhor a qualidade da informação na Demonstração de Fluxo de Caixa.

A despeito de não haver nenhum ponto específico ou agregado que violem os números apresentados na DFC, é necessário evidenciar que a Recuperanda necessita aumentar o nível dos controles internos.

A ausência de controles internos bem como o excesso de justificativas verbais, afeta a qualidade do nosso trabalho.

Há um ponto de precaução aos processos manuais de consolidação das receitas e despesas consignadas na Demonstração de Fluxo de Caixa apresentada. A Demonstração de Fluxo de Caixa não é extraída de um sistema de informações. A DFC apresentada é montada manualmente, o que pode mostrar alguns erros imateriais de apresentação.

13. Fase Processual:

A seguir apresentamos as principais informações sobre o andamento do processo de Recuperação Judicial das Recuperandas, conforme a seguir:

Data	Evento - Castro Lima	Lei 11.101/05
10/07/2015	Ajuizamento do Pedido de Recuperação	
13/07/2015	Deferimento do Pedido de Recuperação	art. 52, inciso I, II, III, IV e V par. 1º
22/07/2015	Publicação do deferimento no D.O.	
23/07/2015	Publicação do 1º Edital pelo Devedor	art. 52, par. 1º
07/08/2015	Fim do prazo para apresentar habilitações/divergências ao Adm. Judicial. (15 dias da publicação do 1º edital)	art. 7º, par. 1º
14/09/2015	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após publicação do deferimento da recuperação)	art. 53
29/10/2015	Publicação Edital de aviso sobre o recebimento do PRJ	art. 53, par. Único
13/10/2015	Publicação do Edital pelo Adm. Judicial, ref. a 2ª Lista Credores (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, par. 2º
24/10/2015	Fim do prazo para apresentar impugnações à 2ª Lista de Credores ao Juízo (10 dias após publicação da 2ª Lista)	art. 8º
24/01/2017	Publicação da convocação para Assembleia Geral de Credores	

14. Informações Finais:

LRF-Líderes em Recuperação Judicial, Falência e Consultoria Ltda.

www.lrf lideres.com.br

Rua Antonio Lumack do monte, 128, sala 1106, empresarial center III, Boa viagem, Recife/PE, CEP.: 51020-906

(81) 3049 4334 – natalia.pimentel@lrf lideres.com.br

CNPJ/MF nº 16.611.762/0001-64 – NIRE JUCEPE 26202047361

A Administradora Judicial, LRF – Líderes em Recuperação Judicial., informa aos credores e demais interessados, que disponibilizou o endereço eletrônico de e-mail do administrador (natalia.pimentel@lrf lideres.com.br) bem como o seu telefone (81) 3049-4334, para quaisquer esclarecimentos e informações gerais do processo aos interessados.

Recife, 26 de abril de 2017

Natália Pimentel Lopes
Administradora Judicial
OAB 30.920

Kelly Virginia de Oliveira Guerra
Contadora
CRC PE-020084/O-8