



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

1

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES “H SPORTS”

DEZEMBRO – 2016

Processo nº: **0280901-07.2016.8.19.0001**

Sociedade em Recuperação Judicial: **H SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA.**



SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL
3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS
 - 3.1. DO ATIVO
 - 3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 - 3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA
4. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO DO EXERCÍCIO
5. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA
6. CONCLUSÃO
7. REQUERIMENTOS



8. DOCUMENTOS

8.1. CERTIDÃO DE PUBLICAÇÃO REFERENTE AO ARTIGO 52 DA LEI Nº 11.101/2005

8.2. BALANCETES DE VERIFICAÇÃO

8.3. RELAÇÃO DE FATURAMENTO

8.4. FLUXO DE CAIXA



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Processo nº: **0280901-07.2016.8.19.0001**

Sociedade em Recuperação Judicial: **H SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA**

1. INTRODUÇÃO

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que a apresentação do segundo relatório está sendo aperfeiçoada somente nesta data, em razão da demora na entrega da documentação contábil requerida à Recuperanda, ocasionada pela transição de sua assessoria contábil.

Por conta desta mudança, o relatório das atividades do mês de janeiro do corrente ano será apresentado no mês de maio de 2017, haja vista a utilização de novo sistema de lançamento contábil, que influencia diretamente no método de análise financeira adotado por esta Administradora Judicial.

Como forma de sanar tal atraso, esta Administradora Judicial passará a apresentar relatórios mensais conforme cronograma acordado com a Recuperanda. Segue abaixo:



RELATÓRIOS ANO 2017. (Apresentação)	REFERÊNCIA 2017 E 2018	DATA LIMITE DE ENTREGA DA DOCUMENTAÇÃO PELA RECUPERANDA
MAIO/2017	JANEIRO 2017	15 DE ABRIL DE 2017 *
MAIO/2017	FEVEVEIRO 2017	30 DE ABRIL DE 2017 **
JUNHO/2017	MARÇO 2017	20 DE MAIO DE 2017
JULHO/2017	ABRIL 2017	20 DE JUNHO DE 2017
AGOSTO/2017	MAIO 2017	20 DE JULHO DE 2017
SETEMBRO/2017	JUNHO 2017	20 DE AGOSTO DE 2017
OUTUBRO/2017	JULHO 2017	20 DE SETEMBRO DE 2017
NOVEMBRO/2017	AGOSTO 2017	20 DE OUTUBRO DE 2017
DEZEMBRO/2017	SETEMBRO 2017	20 DE NOVEMBRO DE 2017
JANEIRO/2018	OUTUBRO 2017	20 DE DEZEMBRO DE 2017
FEVEREIRO/2018	NOVEMBRO 2017	20 DE JANEIRO DE 2018
MARÇO/2018	DEZEMBRO 2017	20 DE FEVEREIRO DE 2018

*Documentação entregue pela Recuperanda em 25/04/2017.

** Pendente a entrega.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em continuidade ao cronograma delineado no primeiro relatório informamos que, após a apresentação do Plano de Recuperação Judicial, o Ministério Público, dentre outras providências, apresentou sua manifestação no sentido de negar provimento aos embargos de declaração interpostos pelo credor ITAÚ UNIBANCO (fls. 780/781).

Após o deferimento do processamento da Recuperação Judicial, a publicação do edital que alude o art. 52, § 1º, da Lei 11.101/2005, ocorreu somente no dia 17 (dezessete) de fevereiro do ano de 2017, de acordo com documento que segue em anexo (Doc. 01).

Em continuidade à publicação do referido edital, esta Administradora analisou as quatro divergências apresentadas produzindo, tempestivamente, a relação de credores da Recuperanda em 17 (dezessete) de abril do ano de 2017, com fulcro no Art. 7º, § 2º da Lei 11.101/2005 (fls. 790/792), anexando as respectivas planilhas que embasaram seus cálculos e colocando-se à disposição para esclarecimentos.



3. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. DO ATIVO

Entende-se por Ativo os recursos controlados por uma entidade em consequência de eventos passados e dos quais se espera que resultem fluxos de benefícios econômicos futuros ou potencial de serviços para a entidade. Pode-se dizer, também, que o ativo representa, de forma estática, os bens e os direitos da entidade, ou seja, tudo o que a empresa possui, como por exemplo, caixa, máquinas, prédios, terrenos, estoque, material de escritório e etc., assim como tudo o que lhe é devido (contas a receber).

Para considerarmos o aumento de valor do ativo, o reconhecimento contábil é oriundo da evolução da receita, obtenção de recursos com terceiros ou com sócios da sociedade empresária, ou pela venda de um outro ativo com lucro.

Diante deste cenário, passamos a considerar as evoluções relevantes dos ativos que compõe a matriz e as filiais da recuperanda, durante os meses de setembro a dezembro do ano de 2016, de acordo com a planilha do ativo que segue abaixo.



ATIVO							
H SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	Evolução %	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução Total	dez/16
	SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL
ATIVO CIRCULANTE							
CAIXA	2.138,66	-2,43%	2.086,66	57,51%	3.286,66	234,69%	11.000,00
BANCOS C/MOVIMENTOS	34.836,81	-38,36%	21.472,04	8,67%	23.332,75	39,31%	32.504,03
APLICAÇÃO FINANCEIRA	215.421,17	0,00%	215.421,17	0,00%	215.421,17	0,00%	215.421,17
CLIENTES	1.412.696,26	8,50%	1.532.788,09	-2,21%	1.498.870,25	4,09%	1.560.114,61
ESTOQUES	8.532.836,09	0,29%	8.557.608,60	0,13%	8.568.906,58	0,08%	8.575.512,60
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.759,94	0,00%	4.759,94	0,00%	4.759,94	0,00%	4.759,94
OUTROS VALORES A RECEBER	48.746,79	0,00%	48.746,79	0,00%	48.746,79	0,00%	48.746,79
CONTAS A RECEBER	5.831.671,57	0,11%	5.838.314,19	0,00%	5.838.314,19	0,00%	5.838.314,19
ATIVO NÃO CIRCULANTE							
IMOBILIZADO							
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	1.745.931,95	0,00%	1.745.931,95	0,00%	1.745.931,95	0,00%	1.745.931,95
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1.676.516,68	0,00%	1.676.516,68	0,00%	1.676.516,68	-0,05%	1.675.628,19
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	147.919,42	0,00%	147.919,42	0,00%	147.919,42	0,00%	147.919,42
INTANGÍVEL							
SOFTWARES - FUNDO DE COMÉRCIO	805.164,36	0,00%	805.164,36	0,00%	805.164,36	0,00%	805.164,36
TOTAL ATIVO	20.458.639,70	0,67%	20.596.729,89	0,09%	20.577.170,74	0,41%	20.661.017,25



Considerando as informações relevantes do mês analisado, verifica-se aumento no poder aquisitivo da recuperanda, que evoluiu positivamente as contas de Caixa (recurso em espécie), Bancos c/ Movimento (Saldo Bancário) e Clientes (Recebível), respectivamente em 234,69%, 39,31% e 4,09%.

Em virtude do aumento de recursos disponíveis, houve a evolução positiva do ativo total em 0,41%, corroborando o aumento sucessivo dos meses anteriores.

3.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Passivo é representado pelas obrigações presentes da sociedade empresária, derivadas de eventos já ocorridos, cujo pagamento se espera que resulte em saída de recursos da referida sociedade. Recursos estes, capazes de gerar benefícios econômicos ou potencial de serviço.

Além disto, o Passivo também representa a origem de recursos financiados por terceiros, além das obrigações assumidas pela sociedade empresária que exigirão desembolso de recursos no futuro, ou seja, contas a pagar, salários a pagar, impostos a pagar, entre outros.

Vale lembrar, que o Passivo aumento de valor pela capacitação de um empréstimo ou financiamento, pela compra de um Ativo a prazo ou pelo reconhecimento contábil de uma despesa ainda não paga.



Por outro lado, o Passivo diminui de valor pelo efetivo pagamento ou pelo reconhecimento contábil de uma receita que havia sido recebida antecipadamente, como o adiantamento de clientes.

Assim como o Passivo, o Patrimônio Líquido (PL) também representa a origem de recursos, sendo que o PL corresponde aos recursos financiados pelos sócios da sociedade empresária, na forma de capital e pelos lucros obtidos que não foram distribuídos (retidos).

Diante deste cenário, passamos a considerar as evoluções relevantes dos passivos e PL(s), que compõe a recuperanda, durante os meses de setembro a dezembro do ano de 2016.

PASSIVO							
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	Evolução %	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16
PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL
FORNECEDOR CONTA A PRAZO	3.021.849,78	-0,23%	3.014.935,88	-0,96%	2.985.856,70	-0,12%	2.982.205,58
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS/TERCEIROS	4.342.995,43	0,01%	4.343.630,35	0,13%	4.349.187,34	0,03%	4.350.576,72
ICMS A RECOLHER	14.182.033,96	0,39%	14.237.652,67	0,30%	14.280.629,99	0,45%	14.345.034,55
PIS/COFINS	5.000.658,08	0,29%	5.014.953,08	0,21%	5.025.534,13	0,26%	5.038.598,62
IRPJ A RECOLHER	1.376.072,26	1,74%	1.400.075,91	0,27%	1.403.916,69	0,37%	1.409.075,30
CSLL A RECOLHER	746.386,58	1,45%	757.187,89	0,28%	759.290,57	0,34%	761.867,67
PARCELAMENTO RECEITA FEDERAL	606.815,15	0,00%	606.815,15	0,00%	606.815,15	0,00%	606.815,15



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

11

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS (EMPREGADOS)	1.540.786,20	1,26%	1.560.209,98	1,00%	1.575.836,93	-1,80%	1.547.509,80
RESCISÃO	15.814,99	0,00%	15.814,99	74,58%	27.610,21	0,00%	27.610,21
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS (SINDICATOS)	511,60	0,00%	511,60	203,21%	1.551,20	41,87%	2.200,64
IR S/SALÁRIOS	625,76	-56,76%	270,56	7,72%	291,44	-7,16%	270,56
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	1.250,00	0,00%	1.250,00	0,00%	1.250,00	0,00%	1.250,00
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	59,67	0,00%	59,67	0,00%	59,67	0,00%	59,67
FGTS RESCISÃO	181,04	0,00%	181,04	0,00%	181,04	0,00%	181,04
INSS S/NOTAS	4.342,53	0,00%	4.342,53	0,00%	4.342,53	0,00%	4.342,53
PRO LABORE A PAGAR	1.288,72	0,00%	1.288,72	0,00%	1.288,72	0,00%	1.288,72
RESCISÕES DE CONTRATO	765,04	0,00%	765,04	0,00%	765,04	0,00%	765,04
CONTAS A PAGAR - ADMINISTRATIVAS	147.650,36	9,36%	161.471,73	15,82%	187.015,39	0,00%	187.015,39
PROVISÕES DE FÉRIAS - 13º SALÁRIO	-				54.210,68	-100,00%	0,00
CONTAS A PAGAR - FORNECEDORES	32.928,10	0,00%	32.928,10	-0,27%	32.838,10	0,00%	32.838,10
PASSIVO NÃO CIRCULANTE							
<u>EMPRÉSTIMOS LONGO PRAZO</u>	-	-	-	-	-		
EMPRÉSTIMOS EMPRESA ONIX ARTIGOS E.	205.635,21	0,00%	205.635,21	0,00%	205.635,21	0,00%	205.635,21
PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
CAPITAL SOCIAL	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00	0,00%	30.000,00
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(9.570.576,81)		(9.570.576,81)	0,00%	(9.570.576,81)	13,58%	10.870.184,38
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21.688.073,65	0,61%	21.819.403,29	0,66%	21.963.529,92	-5,91%	20.664.956,12



Inicialmente, em relação ao Passivo da Recuperanda, nota-se aumento relevante nas despesas com as obrigações trabalhistas perante o sindicato do comércio, em 41,87% no mês de dezembro do ano de 2016. Além disto, houve a quitação do 13º Salário dos Funcionários no referido período.

O Patrimônio Líquido não apresentou relevante evolução, mantendo-se a integralização do capital social em igual valor. É de ressaltar apenas o aumento do prejuízo acumulado em 13,58%, possivelmente fruto do aumento de despesa e/ou atualização monetário do déficit existente.

3.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período.

Existem vários índices de liquidez, cada um fornece as informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos aplicar os índices de liquidez corrente e seca.

O primeiro indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar e etc.).



Já o segundo, é uma medida mais rigorosa para avaliação da liquidez de uma empresa, por indicar a quantidade de recursos circulantes que poderá dispor, sem vender seus estoques, fazendo frente as obrigações de curto prazo. Com isso, é possível verificar a situação de solvabilidade da empresa em face dos seus encargos, após o recebimento de seus créditos.

É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão.

Por conta disto, a recuperanda, em virtude deste momento de crise, naturalmente não irá alcançar índice de liquidez ideal, neste caso acima de R\$ 1,00 para cada real de exigibilidade a curto prazo. Caso contrário, não existiria a necessidade da presente Recuperação Judicial.

Desta forma, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de setembro a dezembro do ano de 2016, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente e seca da recuperanda, de acordo com o que segue abaixo:



ATIVO				
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	out/16	nov/16	dez/16
	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL
ATIVO CIRCULANTE				
CAIXA	2.138,66	2.086,66	3.286,66	11.000,00
BANCOS C/MOVIMENTOS	34.836,81	21.472,04	23.332,75	32.504,03
APLICAÇÃO FINANCEIRA	215.421,17	215.421,17	215.421,17	215.421,17
CLIENTES	1.412.696,26	1.532.788,09	1.498.870,25	1.560.114,61
ESTOQUES	8.532.836,09	8.557.608,60	8.568.906,58	8.575.512,60
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.759,94	4.759,94	4.759,94	4.759,94
OUTROS VALORES A RECEBER	48.746,79	48.746,79	48.746,79	48.746,79
CONTAS A RECEBER	5.831.671,57	5.838.314,19	5.838.314,19	5.838.314,19
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	16.083.107,29	16.221.197,48	16.201.638,33	16.286.373,33

PASSIVO				
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	out/16	nov/16	dez/16
	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL
PASSIVO CIRCULANTE				
FORNECEDOR CONTA A PRAZO	3.021.849,78	3.014.935,88	2.985.856,70	2.982.205,58
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS/TERCEIROS	4.342.995,43	4.343.630,35	4.349.187,34	4.350.576,72
ICMS A RECOLHER	14.182.033,96	14.237.652,67	14.280.629,99	14.345.034,55
PIS/COFINS	5.000.658,08	5.014.953,08	5.025.534,13	5.038.598,62
IRPJ A RECOLHER	1.376.072,26	1.400.075,91	1.403.916,69	1.409.075,30
CSLL A RECOLHER	746.386,58	757.187,89	759.290,57	761.867,67

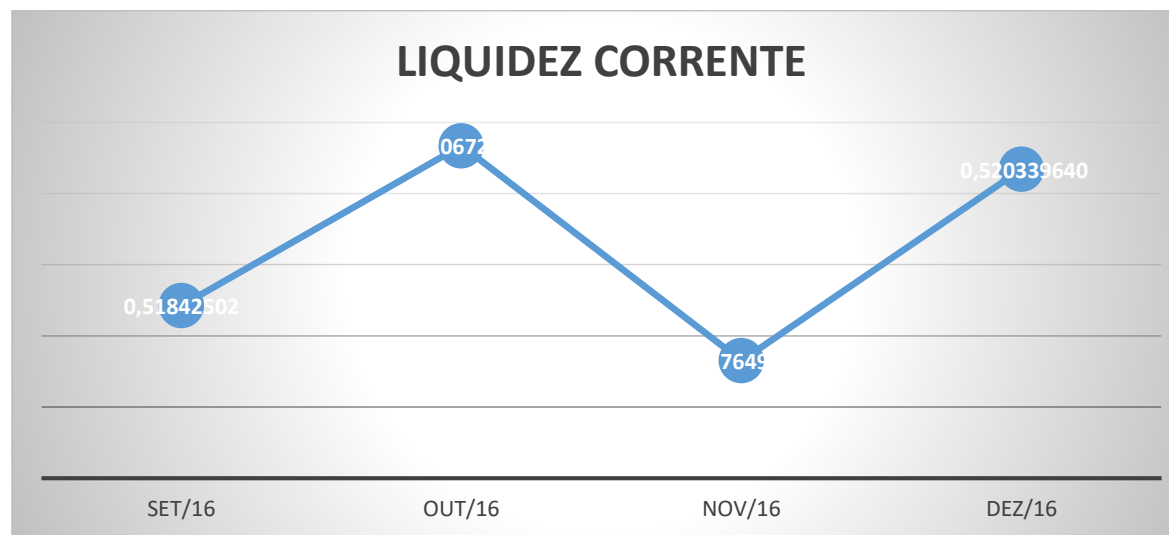


Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

15

PARCELAMENTO RECEITA FEDERAL	606.815,15	606.815,15	606.815,15	606.815,15
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS (EMPREGADOS)	1.540.786,20	1.560.209,98	1.575.836,93	1.547.509,80
RESCISÃO	15.814,99	15.814,99	27.610,21	27.610,21
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS (SINDICATOS)	511,60	511,60	1.551,20	2.200,64
IR S/SALÁRIOS	625,76	270,56	291,44	270,56
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	1.250,00	1.250,00	1.250,00	1.250,00
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	59,67	59,67	59,67	59,67
FGTS RESCISÃO	181,04	181,04	181,04	181,04
INSS S/NOTAS	4.342,53	4.342,53	4.342,53	4.342,53
PRO LABORE A PAGAR	1.288,72	1.288,72	1.288,72	1.288,72
RESCISÕES DE CONTRATO	765,04	765,04	765,04	765,04
CONTAS A PAGAR - ADMINISTRATIVAS	147.650,36	161.471,73	187.015,39	187.015,39
PROVISÕES DE FÉRIAS - 13º SALÁRIO	-		54.210,68	0,00
CONTAS A PAGAR - FORNECEDORES	32.928,10	32.928,10	32.838,10	32.838,10
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	31.023.015,25	31.154.344,89	31.298.471,52	31.299.505,29

LIQUIDEZ CORRENTE	set/16	out/16	nov/16	dez/16
	0,51842502	0,520672078	0,517649506	0,520339640



ATIVO CIRCULANTE				
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	out/16	nov/16	dez/16
	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL
ATIVO CIRCULANTE				
CAIXA	2.138,66	2.086,66	3.286,66	11.000,00
BANCOS C/MOVIMENTOS	34.836,81	21.472,04	23.332,75	32.504,03
APLICAÇÃO FINANCEIRA	215.421,17	215.421,17	215.421,17	215.421,17
CLIENTES	1.412.696,26	1.532.788,09	1.498.870,25	1.560.114,61
ESTOQUES	8.532.836,09	8.557.608,60	8.568.906,58	8.575.512,60
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.759,94	4.759,94	4.759,94	4.759,94



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

17

OUTROS VALORES A RECEBER	48.746,79	48.746,79	48.746,79	48.746,79
CONTAS A RECEBER	5.831.671,57	5.838.314,19	5.838.314,19	5.838.314,19
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE	16.083.107,29	16.221.197,48	16.201.638,33	16.286.373,33

ESTOQUES	set/16	out/16	nov/16	dez/16
	8.532.836,09	8.557.608,60	8.568.906,58	8.575.512,60

PASSIVO CIRCULANTE				
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	out/16	nov/16	dez/16
PASSIVO CIRCULANTE	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL	SALDO ATUAL
FORNECEDOR CONTA A PRAZO	3.021.849,78	3.014.935,88	2.985.856,70	2.982.205,58
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS/TERCEIROS	4.342.995,43	4.343.630,35	4.349.187,34	4.350.576,72
ICMS A RECOLHER	14.182.033,96	14.237.652,67	14.280.629,99	14.345.034,55
PIS/COFINS	5.000.658,08	5.014.953,08	5.025.534,13	5.038.598,62
IRPJ A RECOLHER	1.376.072,26	1.400.075,91	1.403.916,69	1.409.075,30
CSLL A RECOLHER	746.386,58	757.187,89	759.290,57	761.867,67
PARCELAMENTO RECEITA FEDERAL	606.815,15	606.815,15	606.815,15	606.815,15
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS (EMPREGADOS)	1.540.786,20	1.560.209,98	1.575.836,93	1.547.509,80
RESCISÃO	15.814,99	15.814,99	27.610,21	27.610,21
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS (SINDICATOS)	511,60	511,60	1.551,20	2.200,64

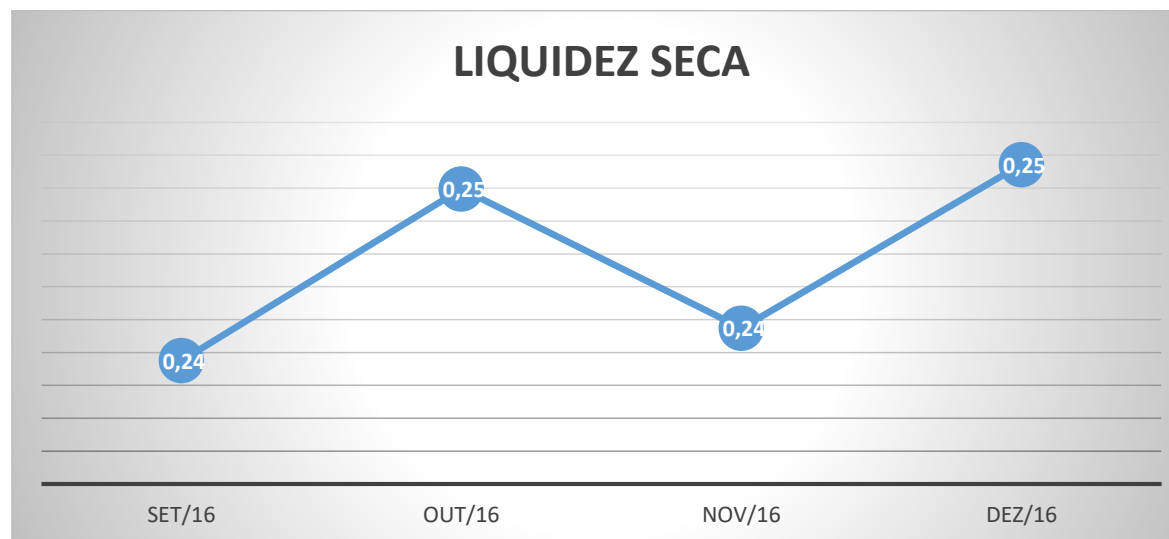


Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

18

IR S/SALÁRIOS	625,76	270,56	291,44	270,56
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	1.250,00	1.250,00	1.250,00	1.250,00
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	59,67	59,67	59,67	59,67
FGTS RESCISÃO	181,04	181,04	181,04	181,04
INSS S/NOTAS	4.342,53	4.342,53	4.342,53	4.342,53
PRO LABORE A PAGAR	1.288,72	1.288,72	1.288,72	1.288,72
RESCISÕES DE CONTRATO	765,04	765,04	765,04	765,04
CONTAS A PAGAR - ADMINISTRATIVAS	147.650,36	161.471,73	187.015,39	187.015,39
PROVISÕES DE FÉRIAS - 13º SALÁRIO	-		54.210,68	0,00
CONTAS A PAGAR - FORNECEDORES	32.928,10	32.928,10	32.838,10	32.838,10
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE	31.023.015,25	31.154.344,89	31.298.471,52	31.299.505,29

LIQUIDEZ SECA	set/16	out/16	nov/16	dez/16
	0,24	0,25	0,24	0,25



4. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado.

Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.



Este relatório, além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplifica, através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas. Tudo isso, com o fim de reestruturação financeira das sociedades empresárias componentes do Grupo.

Vejamos agora a análise das demonstrações de resultado das sociedades empresárias que compõe a Recuperanda.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS							
HS SPORTS (EM MILHARES DE REAIS)	set/16	Evolução %	out/16	Evolução%	nov/16	Evolução %	dez/16
RECEITA DE VENDA DE MERCADORIAS	247.630,38	65,93%	410.881,33	-28,92%	292.039,37	22,56%	357.931,20
(-) DESPESAS COM IMPOSTOS							
IMPOSTOS SOBRE FATURAMENTO (PIS/COFINS/ICMS)	(92.096,34)	-24,09%	(69.913,71)	-23,39%	(53.558,37)	44,64%	-77.469,05
RECEITA LÍQUIDA	155.534,04	119,22%	340.967,62	-30,06%	238.481,00	17,60%	280.462,15
(-)CUSTO MERCADORIAS VENDIDAS	(173.634,71)	-20,46%	(138.107,77)	-29,51%	(97.346,44)	22,56%	-119.310,39
RESULTADO BRUTO	(18.100,67)	-1220,73%	202.859,85	-30,43%	141.134,56	14,18%	161.151,76
(-) DESPESAS OPERACIONAIS							
DESPESAS DE VENDAS	-		-		-		
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(263.575,88)		(161.294,34)		(298.876,88)		(70.358,55)
RECEITAS FINANCEIRAS - DESPESAS FINANCEIRAS	-		-		-		
RESULTADO OPERACIONAL	(281.676,55)		41.565,51		(157.742,32)		90.793,21
(-) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL							
RESULTADO LÍQUIDO	(281.676,55)		41.565,51		(157.742,32)		90.793,21



DESPESAS ACUMULADAS							
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA	set/16	Evolução%	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16
	SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL
DESPESAS COM PESSOAL ACUMULADA							
VALORES	888.531,39	13,74%	1.010.656,66	21,94%	1.232.413,12	1,68%	1.253.063,38
DESPESA COM PESSOAL DO PERÍODO							
VALE TRANSPORTES	23.906,13	-88,81%	2.676,00	174,44%	7.343,94	-52,87%	3461,36
SALÁRIOS	153.779,46	-49,00%	78.423,64	21,73%	95.468,71	-55,12%	42.842,99
INSS	21.724,62	34,21%	29.156,56	7,32%	31.290,58	-39,44%	18948,71
FGTS	6.330,03	87,50%	11.869,07	-16,09%	9.959,29	-100,00%	0,00
13º SALÁRIO	-		-		59.451,76	-8,82%	54.210,68
FÉRIAS	-		-		-		0,00
RESCISÃO	-		-		12.273,67	-100,00%	0,00
SINDICATO	91,25		-		460,00	887,33%	4.541,74
PLANO DE SAÚDE	-		-		5.508,51	2,50%	5646,49
TOTAL DAS DESPESAS COM PESSOAL DO PERÍODO	205.831,49	-40,67%	122.125,27	81,58%	221.756,46	-41,53%	129.651,97
DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PERÍODO							
ALUGUÉIS/CONDOMÍNIOS	13.821,37	0,00%	13.821,37	0,00%	13.821,37	-43,65%	7.788,69
LUZ E FORÇA	17.412,59	-70,08%	5.210,60	140,16%	12.513,70	-0,50%	12.450,80



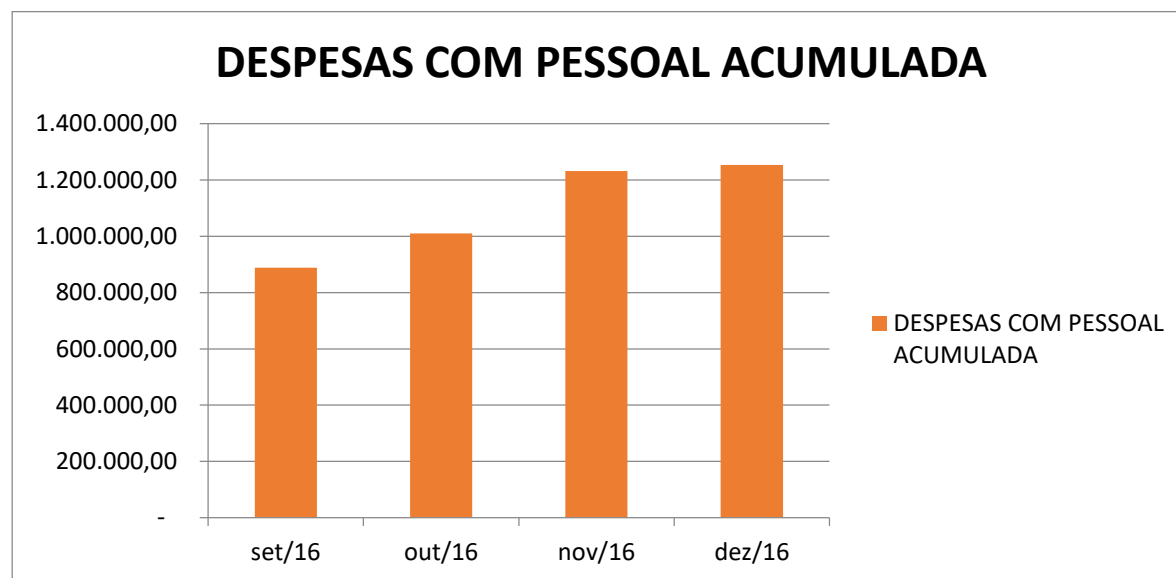
Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

22

TELEFONE	3.771,81	-71,59%	1.071,57	170,90%	2.902,86	30,31%	3.782,58
DESPESAS LEGAIS (CARTÓRIO)	-		1.040,07		23.991,33	-100,00%	0,00
MANUTENÇÃO E CONSERVAÇÃO	-		-		-		0,00
MATERIAL DE LIMPEZA	-		-		-		0,00
PAPELARIA	-		-		-		0,00
MATERIAL DE FERRAGENS	-		-		-		0,00
MATERIAL ELÉTRICO	-		883,98				0,00
SERVIÇOS PRESTADOS PF/PJ	-		-		8.670,42	-94,33%	492,00
MATERIAL DE INFORMÁTICA	8.180,00	-60,60%	3.222,52	-32,27%	2.182,67	178,18%	6.071,78
MATERIAL DE ESCRITÓRIO	-		-		420,00	240,89%	1.431,75
HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS/CONTÁBEIS	-		-		-		0,00
TRANSPORTADORAS	120,31		-		225,45	46,52%	330,34
DESPESAS JUDICIAIS	-		-		-		0,00
INTERNET ASSINATURA	2.027,42	52,35%	3.088,83	-94,54%	168,72	100,68%	338,58
PLANO DE SAÚDE	-		10.740,23		-		0,00
INFORMÁTICA ENTRE OUTROS	-		-		-		0,00
DIVERSOS	380,53		-		-		1.757,34
MATERIAIS AUXILIARES	-		-		1.832,91	160,62%	4.776,90
SISTEMAS DE INFORMÁTICA	450,00		-		-		9.218,28
ASSINATURA TV SKY	89,90	0,00%	89,90	0,00%	89,90	0,00%	89,90
CORREIOS E TELÉGRAFOS	11.490,46		-				0,00
SEGUROS	-		-		10.301,09	-94,19%	599,00
TOTAL DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PERÍODO	57.744,39	-32,17%	39.169,07	96,89%	77.120,42	-36,30%	49.127,94

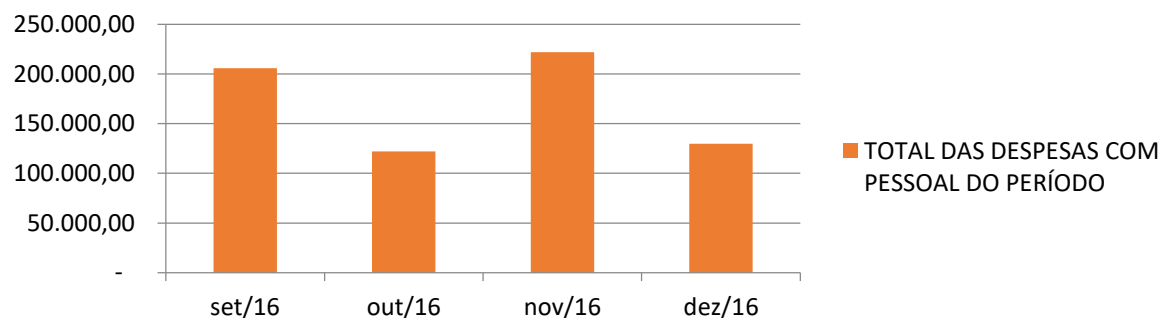


DESPESAS BANCÁRIAS DO PERÍODO							
TARIFAS BANCÁRIAS							134,66
MULTAS E JUROS	7.474,99	0,00%	7.474,99	0,00%	7.474,99	0,00%	7.474,99
TOTAL DAS DESPESAS BANCÁRIAS DO PERÍODO	7.474,99	0,00%	7.474,99	0,00%	7.474,99	1,80%	7.609,65
TOTAL DAS DESPESAS DO PERÍODO	271.050,87	-37,74%	168.769,33	81,52%	306.351,87	-39,16%	186.389,56

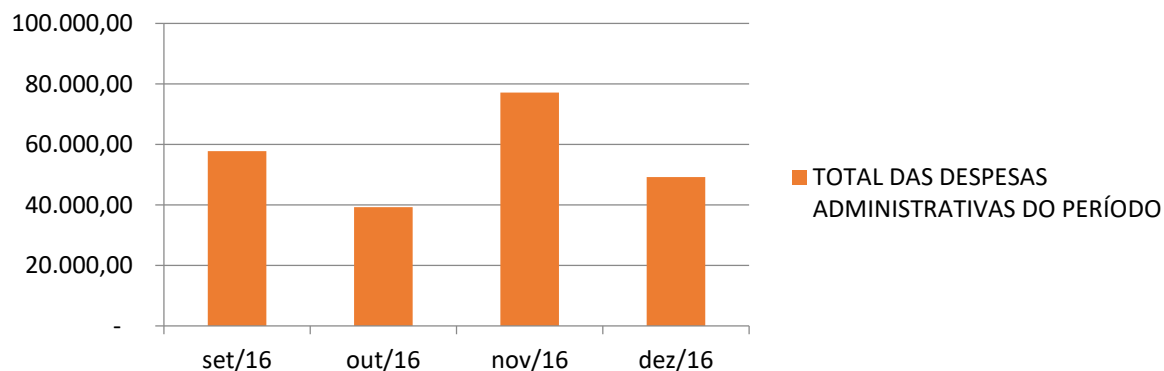




TOTAL DAS DESPESAS COM PESSOAL DO PERÍODO

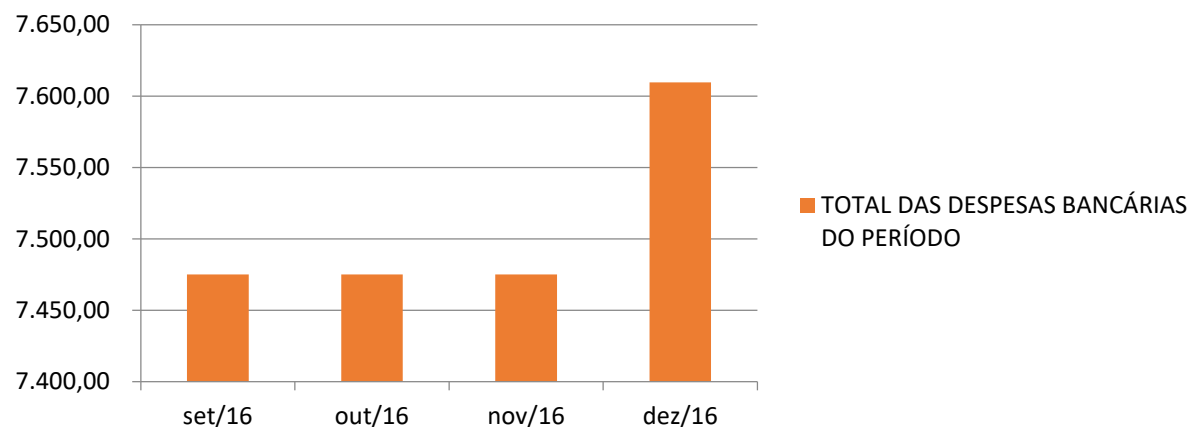


TOTAL DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PERÍODO

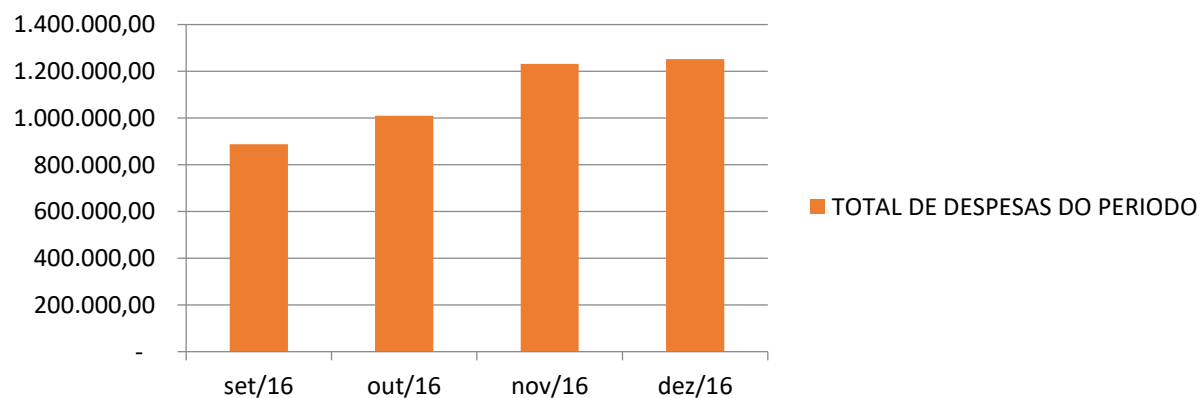




TOTAL DAS DESPESAS BANCÁRIAS DO PERÍODO



TOTAL DE DESPESAS DO PERÍODO

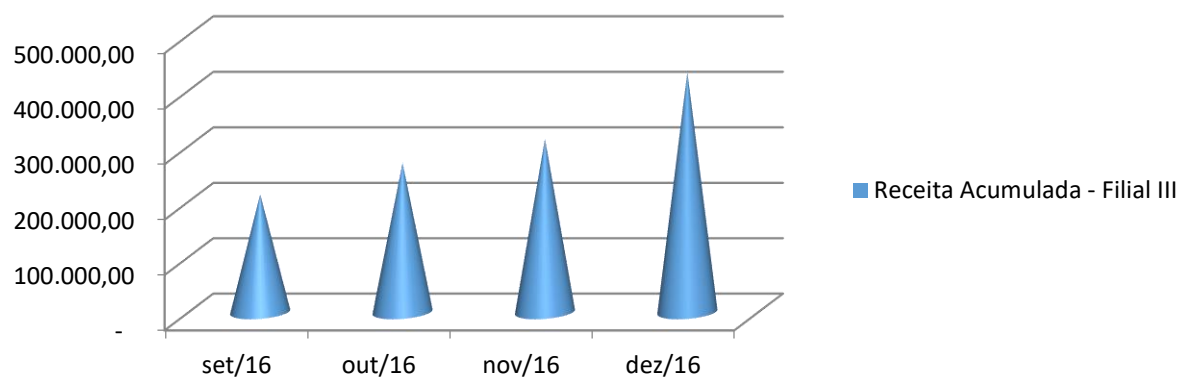




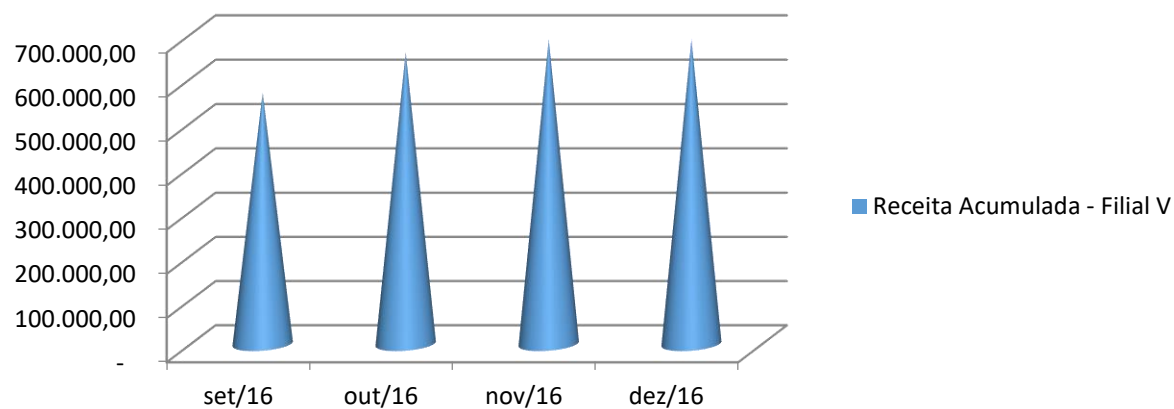
RECEITA ACUMULADA - SALDO DO LUCRO ACUMULADO							
HS SPORTS COMÉRCIO DE ARTIGOS ESPORTIVOS LTDA ME	set/16	Evolução %	out/16	Evolução %	nov/16	Evolução %	dez/16
<i>Em Mil Reais</i>	SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		SALDO ATUAL		
RECEITA ACUMULADA							
MATRIZ	751.826,62	22,21%	918.781,18	10,65%	1.016.636,04	16,31%	1.182.414,44
FILIAL III	212.670,50	26,85%	269.771,49	16,06%	313.090,03	38,21%	432.719,44
FILIAL IV	339.193,30	0,00%	339.193,30	0,00%	339.193,30	0,00%	339.193,30
FILIAL V	568.327,04	15,95%	658.982,86	4,40%	687.955,31	0,00%	687.955,31
FILIAL IX	38.798,08	247,87%	134.968,04	90,31%	256.861,56	28,31%	329.582,99
FILIAL XI	308.739,23	0,00%	308.739,23	0,00%	308.739,23	0,00%	308.739,23
TOTAL FATURAMENTO	2.219.554,77	18,51%	2.630.436,10	11,10%	2.922.475,47	12,25%	3.280.604,71
(-) CUSTO MERCADORIAS VENDIDAS	(1.487.997,81)	9,28%	(1.626.105,58)	5,99%	(1.723.452,02)	6,92%	1.842.762,41
(-) IMPOSTOS S/FATURAMENTO	(658.523,45)	10,62%	(728.437,16)	7,35%	(781.995,53)	9,91%	-859.464,58
RESULTADO							
LUCRO ACUMULADO	73.033,51	277,76%	275.893,36	51,16%	417.027,92	38,69%	578.377,72

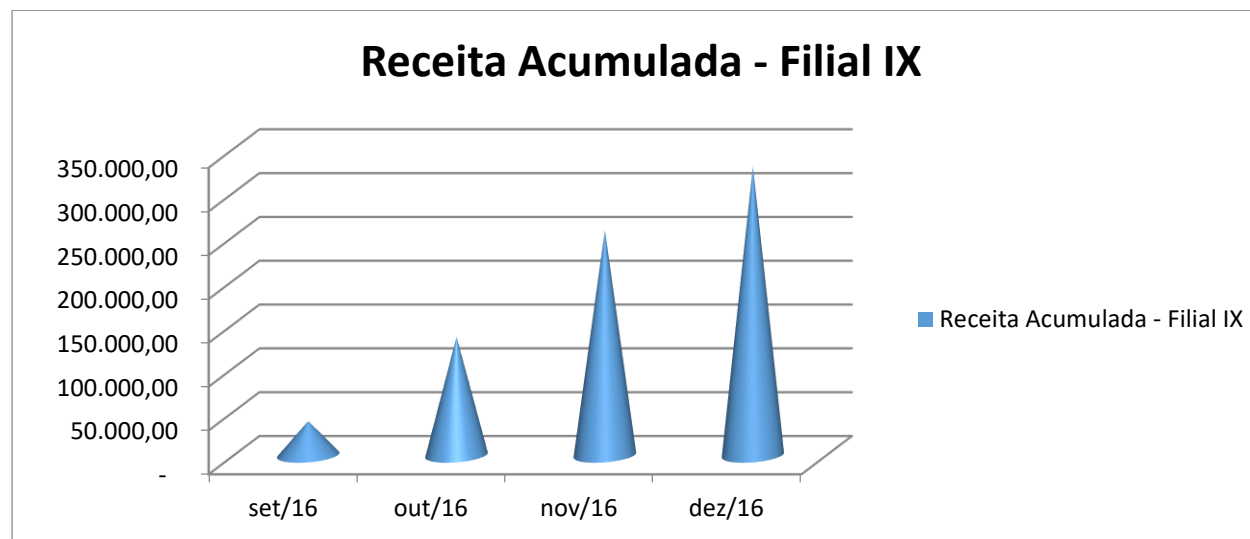


Receita Acumulada - Filial III



Receita Acumulada - Filial V





5. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa (DFC) é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.



Para fins do DFC, não é apenas englobada a movimentação da conta caixa (número em espécie em poder da empresa) e, da Conta Bancos C/ Movimentos (numerário depositado em conta bancária), pois considera o movimento dos equivalentes de Caixa.

Equivalentes de Caixa são aplicações financeiras de alta liquidez, com vencimento em prazo superior a 90 dias. Portanto, o fluxo de caixa envolve as contas classificadas no grupo das Disponibilidades do Ativo Circulante, que consta no Balanço Patrimonial.

Ao analisar o DFC, é importante compreender a origem dos recursos financeiros que passaram pelo Caixa da empresa, durante determinado período, bem como o destino dos recursos financeiros que ingressaram e não permaneceram para compor o saldo do Caixa no final do mesmo período.

Existem também, a classificação de fatos que provocam a entrada e saída de recurso no Caixa.

A primeira classificação, refere-se as atividades operacionais, que compreendem os fatos que ocorrem em função da atividade principal da empresa. Já a segunda, destina-se as atividades de investimento, que são os fatos que provocam aumentos ou diminuições no Caixa, em decorrência de compra e venda de bens e direitos, oriundos do Ativo Não Circulante, sendo mais comum no subgrupo do Imobilizado.

Como última classificação, temos as atividades de financiamento, compreendendo os fatos que envolvem a capacitação de recursos, derivados dos acionistas ou terceiros, bem como o pagamento destes recursos. Nesse caso, as entradas de Caixa são oriundas



da redução do capital e captação de empréstimos. Já as saídas, derivam da redução de capital e do pagamento dos empréstimos, dividendos e juros sobre o capital próprio.

Analisando o fluxo de caixa da Recuperanda, no período analisado, constatou uma entrada operacional de R\$ 357.931,29, com uma saída operacional de R\$ 208.622,45, ocasionando um saldo operacional disponível de R\$ 43.504,03.

Além disto, o valor de despesa de 13º Salário, não é condizente com o Balancete do mês de Dezembro do ano de 2016, o que deverá ser objeto de esclarecimento pela Recuperanda, tendo em vista que, aparentemente, trata-se de mero erro material no lançamento de dados.

Diante deste cenário, a posição final do fluxo de caixa é de R\$ 27.435,71, em conformidade com planilha que segue abaixo.

FLUXO DE CAIXA - DEZ/2016	
HS SPORTS COM ARTIGOS ESPOTIVOS LTDA ME	dez/16
	26.619,41
FLUXO OPERACIONAL	
(B) ENTRADAS OPERACIONAIS	357.931,20
Vendas Nacionais	357.931,20
(C) SAÍDAS OPERACIONAIS	149.308,75
Salários a Pagar	48.405,29
Vale transportes	3.461,36



Nery & Medeiros Advocacia Empresarial

31

13º salário	38.141,96
Plano de saúde	10.172,20
Aluguéis/Condomínios	7.788,69
Luz e Força	12.450,80
Telefone	3.782,58
Material elétrico	492,00
Serviços prestados pf/pj	6.071,78
Material de informática	1.431,75
Material de escritório	330,34
Despesas judiciais	338,58
Diversos	1.757,34
Materiais auxiliares	4.776,90
Sistema informática	9.218,28
Assinatura tv Sky	89,90
Seguros	599,00
(D) SALDO DO FLUXO OPERACIONAL = (A+B-C)	235.241,86
FLUXO DE FINANCIAMENTOS	
SAÍDAS DE FINANCIAMENTOS	191.737,83
Mercadoria para revenda Matriz	143.086,71
Mercadoria para revenda Filial IX	45.000,00
Fornecedor Contas a Prazo	3.651,12
POSIÇÃO FINAL DO FLUXO DE CAIXA	43.504,03



6. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base na documentação apresentada pela Recuperanda, quais sejam: balancetes, demonstração de resultados, relatórios de faturamento e fluxo de caixa.

Transposta a análise econômico-financeira, conforme reuniões periódicas realizadas na sede da Recuperanda, é possível apontar algumas questões acerca das medidas adotadas no sentido de viabilizar o andamento da Recuperação Judicial, tais como: a) redução do quadro de funcionários, visando adequar o total de colaboradores à nova realidade; b) adoção de medidas comerciais, visando o aumento da receita em curto e longo prazo; c) mudança na assessoria contábil, para adequar a forma de tributação e lançamento contábil, em face da realidade atual de faturamento da Recuperanda.

Assim, diante de todo o exposto, é certo que, no cenário atual de grave recessão da economia, não é viável a melhora das vendas em curto prazo, no entanto, esta Administradora Judicial acompanhará as medidas listadas acima, através de medição de acréscimo/decrécimo de faturamento, liquidez financeira, demonstração de resultados etc., aferindo se sua evolução/involução acompanham oscilação gradativa da economia nacional e, principalmente, estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial proposto.



7. REQUERIMENTOS

Por todo o exposto no relatório acima especificado esta administradora judicial requer a Vossa Excelência:

- a) seja determinada a remessa do presente relatório ao Ministério Público;**
- b) seja a Recuperanda instada a apresentar a sua documentação contábil com periodicidade mensal, nos moldes do cronograma contido na introdução, evitando atrasos na elaboração do relatório desta Administradora Judicial;**
- c) seja intimada a Recuperanda para que esclareça a questão pertinente ao fluxo de caixa, item 05;**

Termos em que,

Pede Deferimento.

Rio de Janeiro, 2 de maio de 2017.

NERY CONSULTORIA EMPRESARIAL EIRELI

ADMINISTRADORA JUDICIAL

João Paulo de Oliveira Nery
OAB RJ 166.261