

**AO JUÍZO DA 4ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO CARLOS, DO
ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo Principal nº 1004935-32.2014.8.26.0566

BL ADM JUDICIAL, Administradora Judicial, devidamente cadastrada neste ofício, nomeada por Vossa Excelência, para atuar nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**, movida por **LATINA ELETRODOMÉSTICOS S/A**, em trâmite perante esse E. Juízo e Cartório Privativo, requerer a juntada do Relatório Mensal de Atividades referente ao mês de janeiro de 2022.

Termos em que,

P. Deferimento.

São Carlos, 18 de março de 2022.

Alexandre Borges Leite

OAB/SP 213.111

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

LATINA ELETRODOMESTICOS S/A

00.217.622/0001-76

JANEIRO 2022

NOTAS RELEVANTES E LIMITAÇÃO DE ESCOPO

A empresa LATINA ELETRODOMESTICOS S/A ajuizou pedido de Recuperação Judicial com base na Lei nº 11.101/2005 - Lei de Recuperação de Empresas e Falência (LREF), de 09 de fevereiro de 2005, na data de 10/06/2014 (art. 49 da LREF), conforme autos principais de nº 1004935-32.2014.8.26.0566.

Em atendimento ao disposto nas alíneas "c" e "d", inciso II, artigo 22 da LREF, a Administradora Judicial apresenta este Relatório Mensal de Atividades (RMA) referente às atividades realizadas pela Recuperanda no mês de **janeiro de 2022**, bem como o acompanhamento de questões envolvendo o processo de recuperação judicial, questões relativas ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) e dos quesitos reapresentados durante as análises.

Ressaltamos que as informações que constam no presente Relatório têm o objetivo de atualizar o r. Juízo da Recuperação Judicial e os demais interessados quanto aos últimos eventos e atividades da Recuperanda.

Enfatizamos que nos baseamos em informações disponibilizadas pela empresa e/ou por seus respectivos assessores com relação às análises já efetuadas sobre contingências.

O escopo deste trabalho, apesar de buscar informações e analisar documentos da Recuperanda, não contempla, por si só, a obrigação específica e determinada de detectar fraudes das operações, dos processos contábeis, dos registros e dos documentos da empresa.

SUMÁRIO EXECUTIVO

LATINA ELETRODOMESTICOS S/A

RESULTADO: A Recuperanda apresentou resultado negativo de **-R\$ 211 mil** no mês de janeiro. Em 2022, o prejuízo acumula-se em **-R\$ 211 mil**.

EBITDA: No mês, o indicador EBITDA foi de **-R\$ 160 mil** e tem valor negativo de **-R\$ 160 mil** no acumulado do ano. A diferença de valores se deve ao resultado financeiro e não operacional da Recuperanda, que é desconsiderado no cálculo deste indicador.

EMPREGOS: Em janeiro, não houve variação de trabalhadores, encerrando o mês com 45 funcionários e despesa registrada em folha no patamar de **R\$ 179 mil**.

RECEITAS: A receita líquida de janeiro foi de **R\$ 968 mil**, registrando queda de 11% acumulando **R\$ 968 mil** no ano.

FLUXO DE CAIXA: Em 2022, a Recuperanda apresenta variação de caixa positiva de **R\$ 14 mil**;

PAGAMENTO DOS CREDORES: A Recuperanda efetuou pagamentos até janeiro no valor de **R\$ 143 mil** o que representa **0,7%** da totalidade dos créditos previstos.

DA REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRADORA JUDICIAL: A Recuperanda efetuou o pagamento da remuneração mensal da Administradora Judicial, conforme nota fiscal 232.



RESUMO – RELATÓRIO ANÁLISE TRIBUTÁRIA

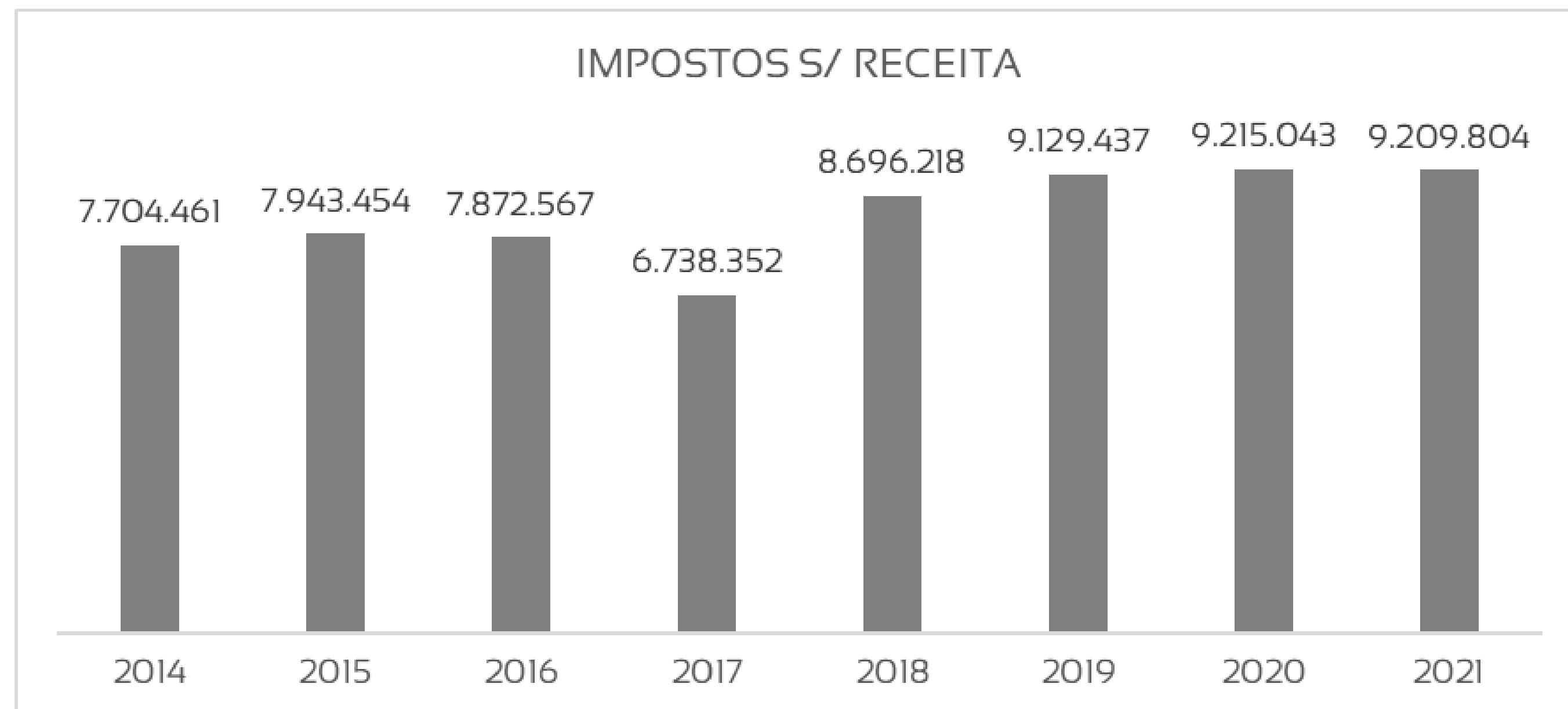
As dívidas tributárias da Recuperanda apresentaram crescimento representativo ao longo dos anos em que se encontra em Recuperação Judicial, em sua maioria dívidas provenientes de impostos estaduais, mais precisamente ICMS. Este crescimento é inversamente proporcional à geração de receitas pela Recuperanda, que apresentou decréscimo de 87% desde 2014, sendo que as dívidas superam o faturamento da empresa em 263% no último ano. Além de superar as receitas, as dívidas tributárias também são superiores aos créditos da Recuperação Judicial, a diferença é de R\$ 2,9 milhões. Ao longo dos anos, os tributos devidos representam grande parte do passivo da Recuperanda, e em um possível pagamento destas dívidas, 38% do ativo estaria comprometido exclusivamente para liquidação dos tributos.

Apesar de todos os fatores acima apontarem para uma elevação dos tributos devidos frente à queda do volume financeiro gerado pelas atividades da empresa, em 2021 houve aumento de 100% no montante retirado pelos sócios em forma de pró-labore.



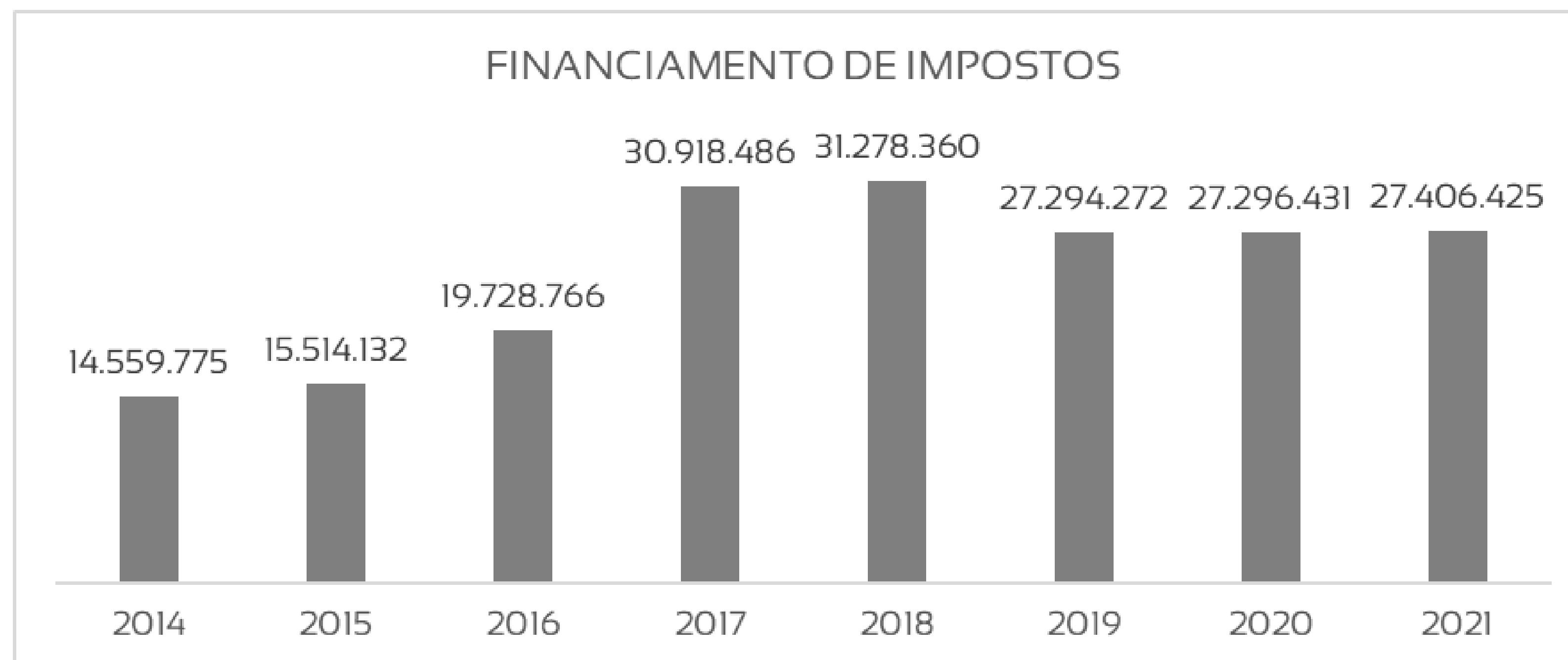
A Recuperanda apresenta dívida de impostos sobre a receita provenientes, em sua maioria, de impostos da esfera estadual, sendo o mais representativo ICMS ST RETIDO A PAGAR, que é recolhido pela Recuperanda, como substituição tributária de seus clientes nas operações de venda, e essa tem a obrigação de pagamento aos órgãos competentes.

Abaixo, nota-se o crescente valor de impostos sobre a receita, desde 2014 para 2021, com crescimento de 20%, ou R\$ 1,5 milhões, partindo de um montante de R\$ 7,7 milhões em 2014 para R\$ 9,2 milhões em 2021.



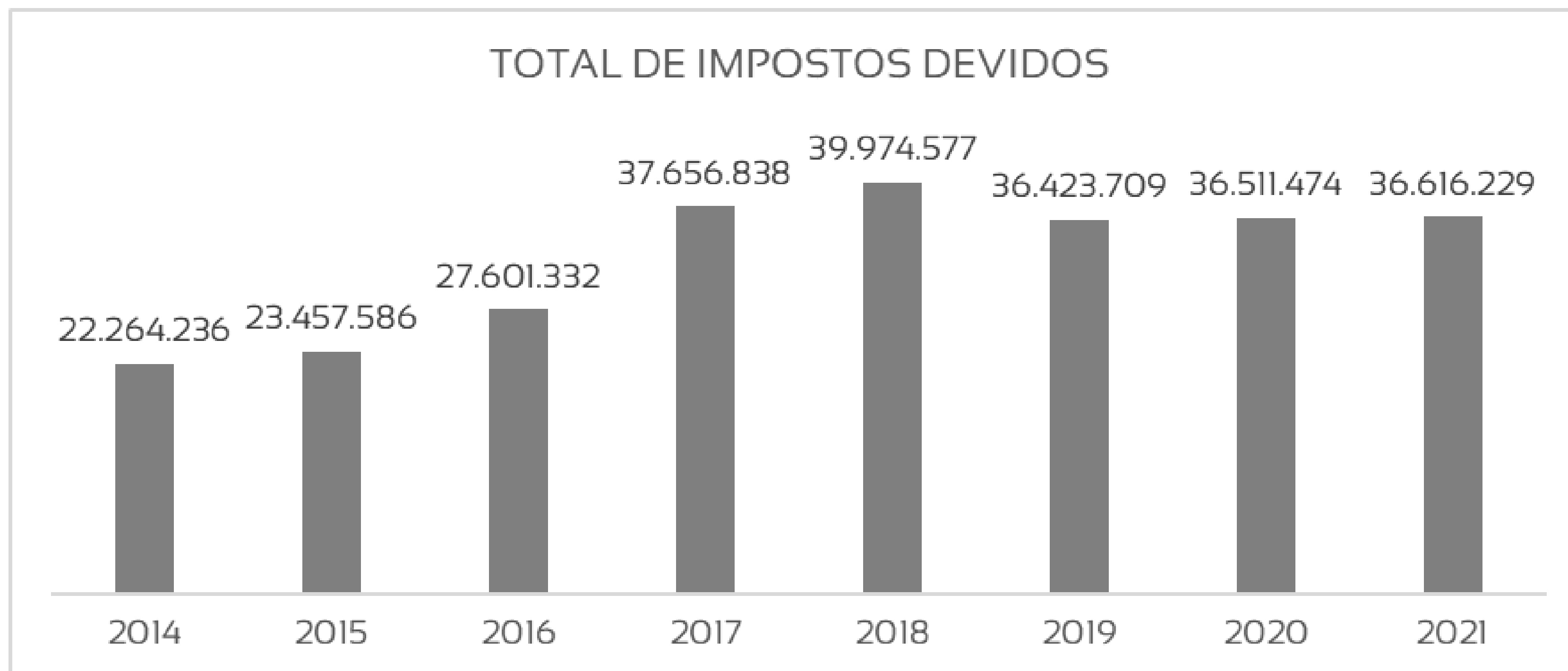
ANÁLISE TRIBUTÁRIA – FINANCIAMENTO DE IMPOSTOS – EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

A Recuperanda possui financiamento de impostos de longo prazo, grande parte proveniente da esfera estadual, em sua grande maioria de ICMS. Ao longo dos anos, desde 2014, a Recuperanda acumulou dívidas tributárias, apresentando crescimento de 88% nos últimos 8 anos, em números absolutos, o crescimento da dívida tributária foi de R\$ 12,9 milhões, partindo de um montante de R\$ 14,6 milhões em 2014 para R\$ 27,4 milhões em 2021.



ANÁLISE TRIBUTÁRIA – DÍVIDAS TRIBUTÁRIAS TOTAIS

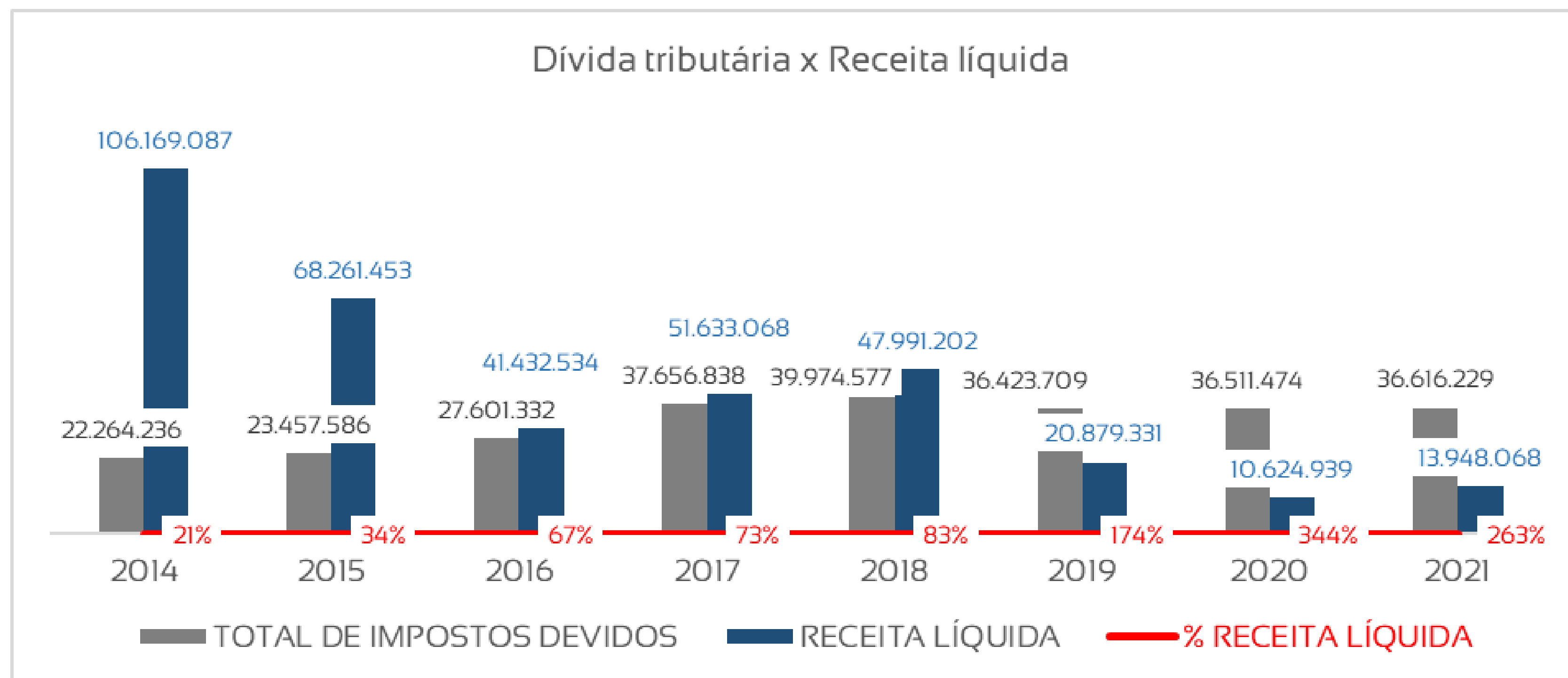
Portanto, se forem somados os valores de dívidas tributárias, sejam elas de curto e longo prazo, a Recuperanda apresenta crescimento de 64% desde 2014 para 2021, o que representa um montante total de R\$ 14,4 milhões de crescimento nos últimos 8 anos, chegando ao patamar de R\$ 36,6 milhões em dívidas tributárias no final de 2021.



ANÁLISE TRIBUTÁRIA – ANÁLISE DAS DÍVIDAS TRIBUTÁRIAS

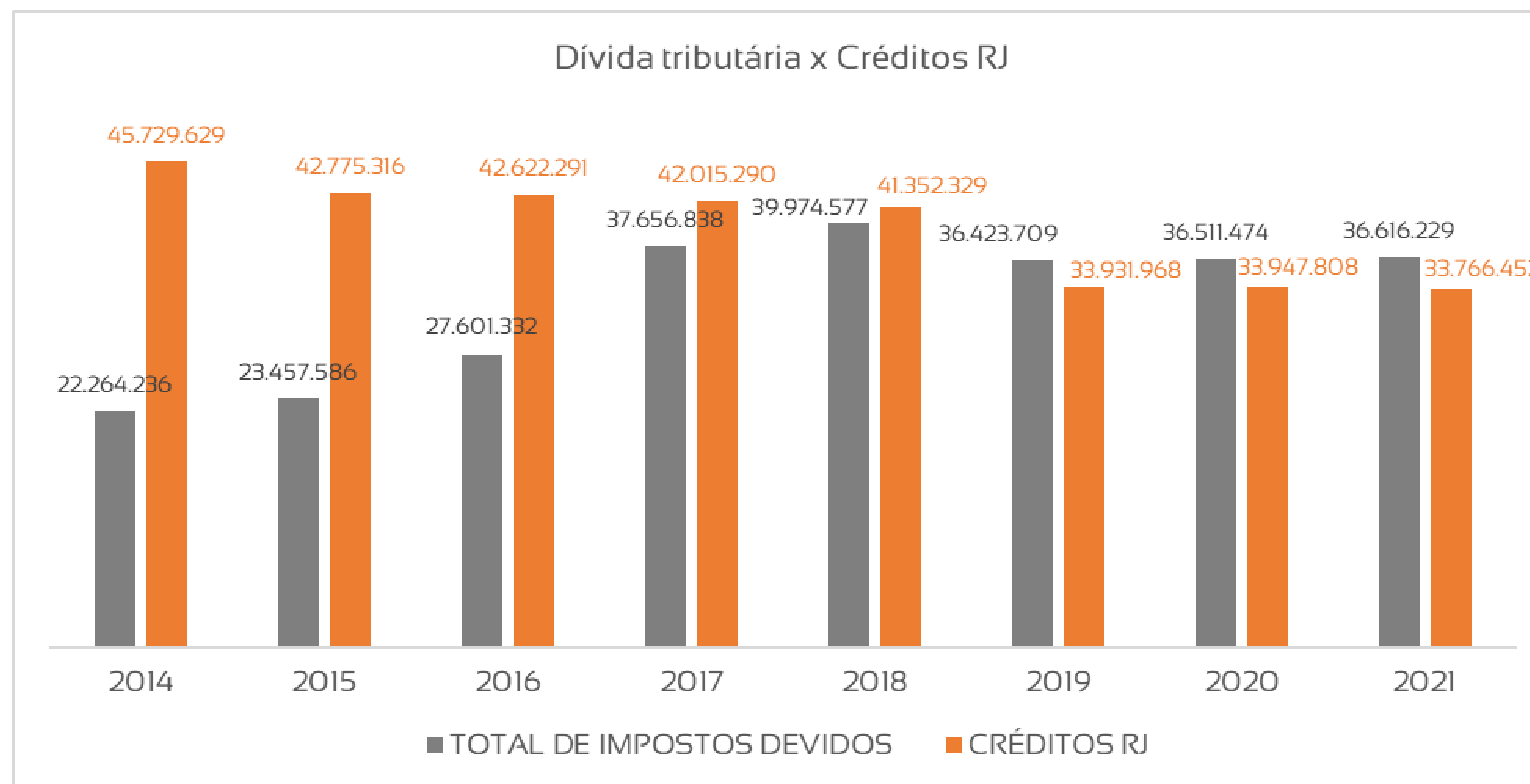
Ao comparar o total de impostos devidos com a receita gerada pela Recuperanda, observa-se tendência inversa, já que o faturamento líquido da Recuperanda teve decréscimo de 87% ao longo dos anos, de 2014 a 2021, e as dívidas tributárias cresceram 64%.

Em 2014, as dívidas tributárias representavam 21% da receita líquida gerada, porém, ao longo dos anos este percentual apresentou aumento, chegando, em 2021, a representar 263% da receita líquida gerada, ou seja, as dívidas tributárias superaram as receitas líquidas em R\$ 22,6 milhões.



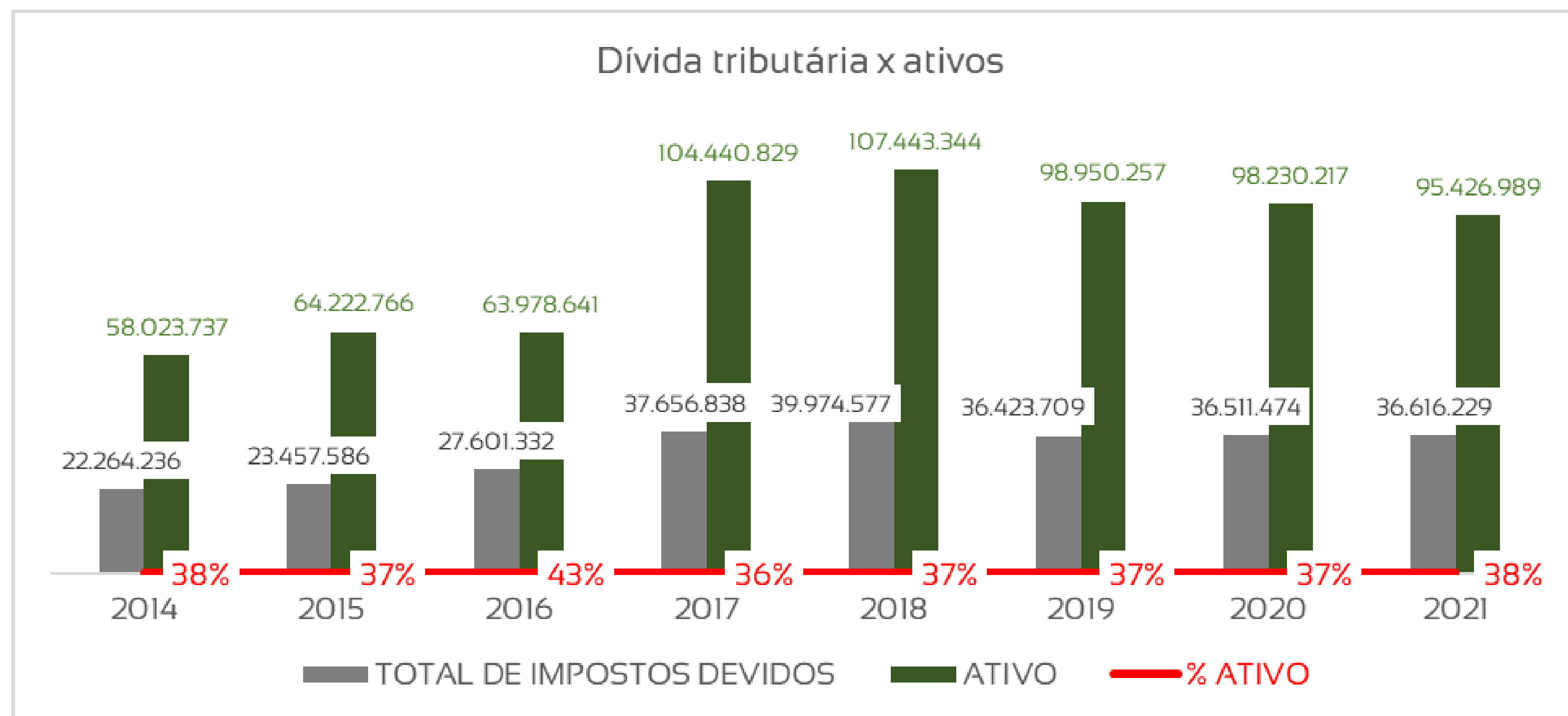
ANÁLISE TRIBUTÁRIA – ANÁLISE DAS DÍVIDAS TRIBUTÁRIAS

Com relação aos créditos da Recuperação Judicial, nota-se grande representatividade das dívidas em comparação aos credores, sendo que em 2014 o montante de dívidas era aproximadamente metade do valor da RJ. A partir de 2019, as dívidas tributárias superaram o valor dos credores, permanecendo maiores até 2021, cuja diferença atinge o patamar de R\$ 2,8 milhões.



ANÁLISE TRIBUTÁRIA – ANÁLISE DAS DÍVIDAS TRIBUTÁRIAS

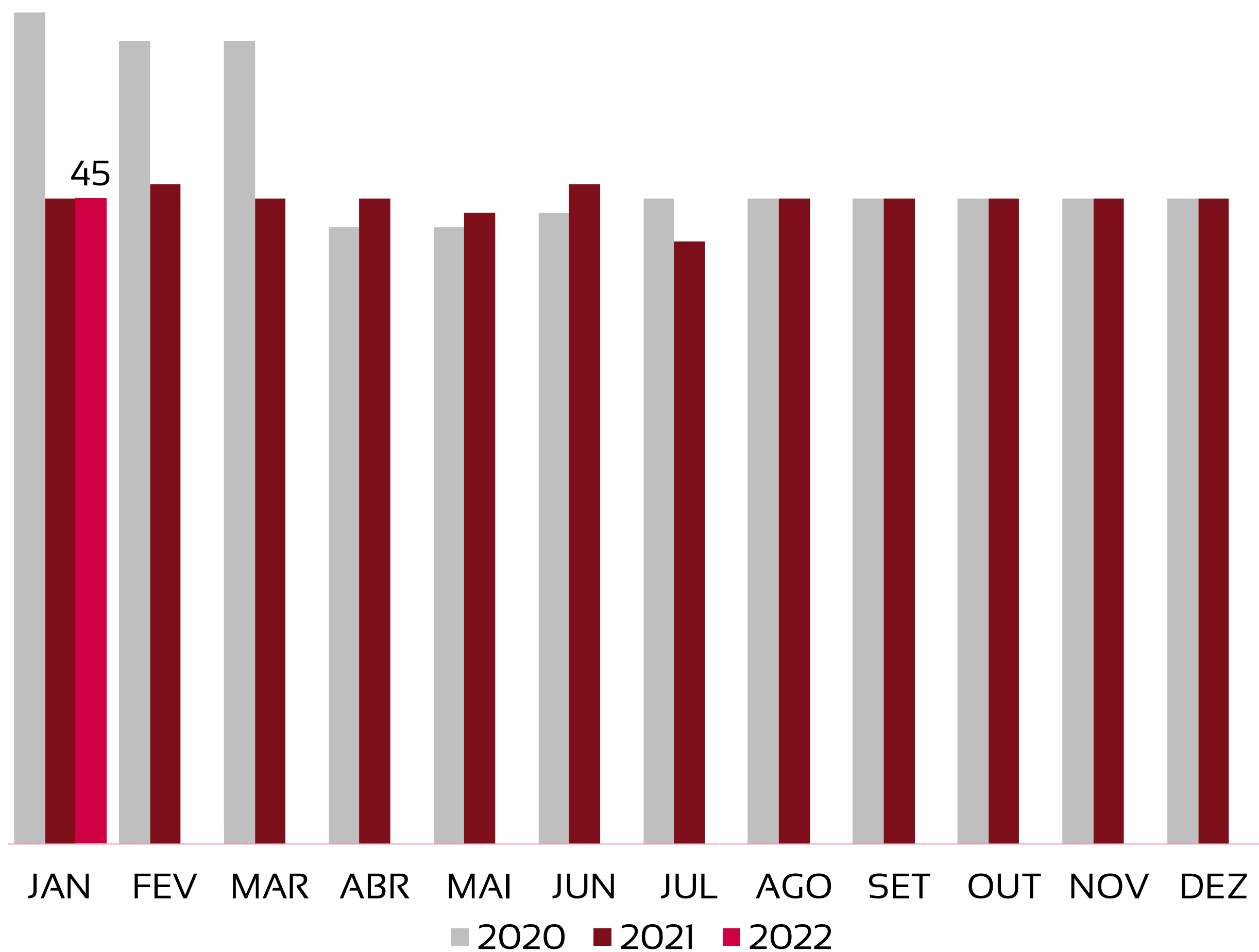
Ao comparar as dívidas tributárias com os ativos da empresa, nota-se um grande percentual ao longo dos anos, cuja média é de 38%, ou seja, se a Recuperanda quitar suas dívidas tributárias com os ativos que possui, 38% dos ativos estariam comprometidos com o pagamento destas dívidas.



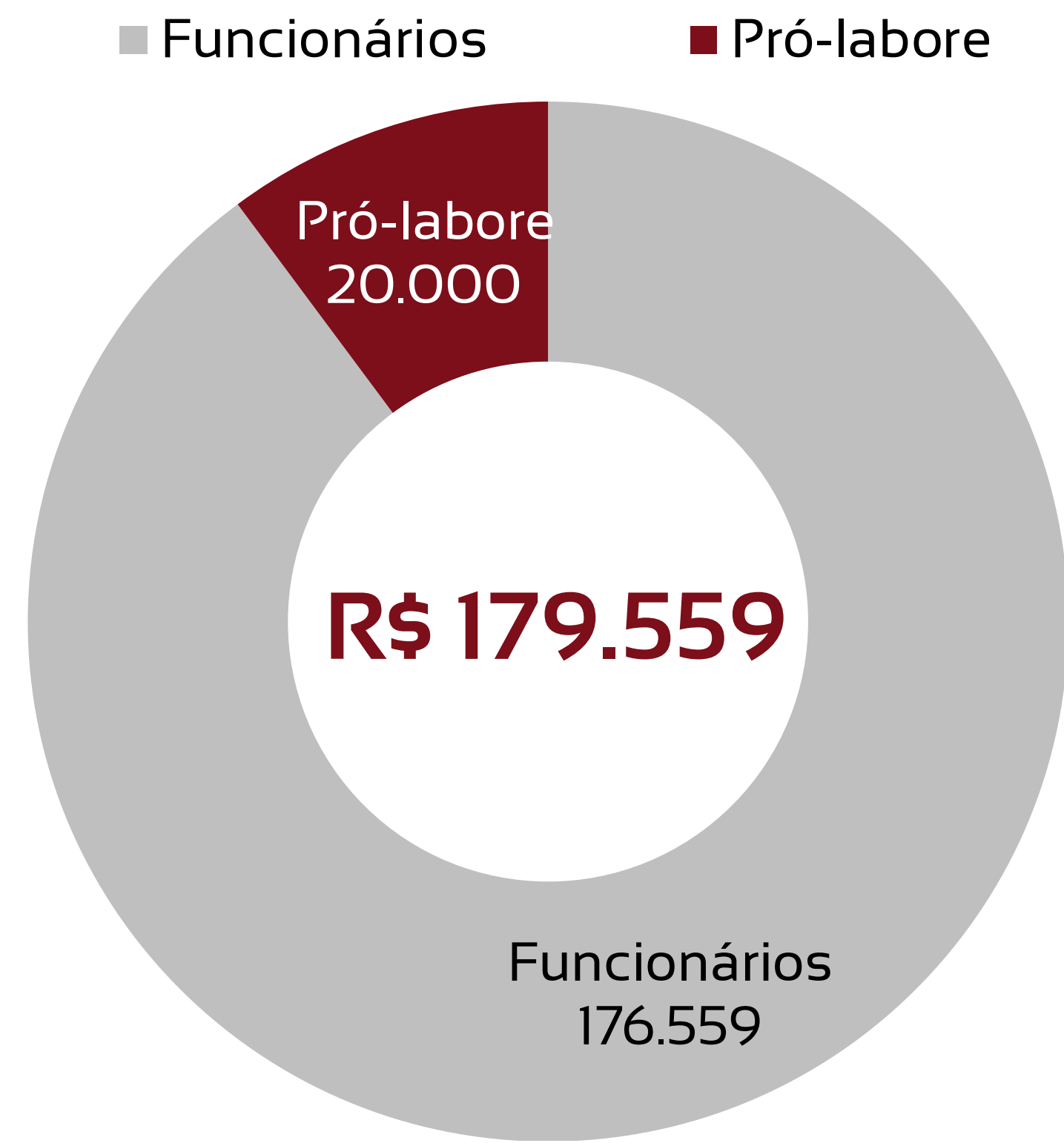
1	<u>Quadro de funcionários</u>	<u>05</u>
2	<u>Informações financeiras</u>	<u>06</u>
	<u>2.1 Balanço Patrimonial da Recuperanda</u>	<u>06</u>
	<u>2.1.1 Tributos em aberto</u>	<u>08</u>
	<u>2.1.2 Índices de liquidez</u>	<u>09</u>
	<u>2.2 Demonstração do Resultado da Recuperanda</u>	<u>10</u>
	<u>2.2 Demonstração de fluxo de caixa da Recuperanda</u>	<u>18</u>
3	<u>Condições de pagamento Recuperação Judicial</u>	<u>20</u>
4	<u>Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial</u>	<u>21</u>

QUADRO DE TRABALHADORES - EVOLUÇÃO

Recuperanda não registra variação de funcionários em janeiro/22.



TOTAL DA FOLHA:



Beneficiários Pró-Labore

NOME	FUNÇÃO	VALOR
JOSE PAULO ALEIXO COLI	Diretor	R\$ 10.000
VALDEMIR GOMES DANTAS	Diretor	R\$ 10.000

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVOS

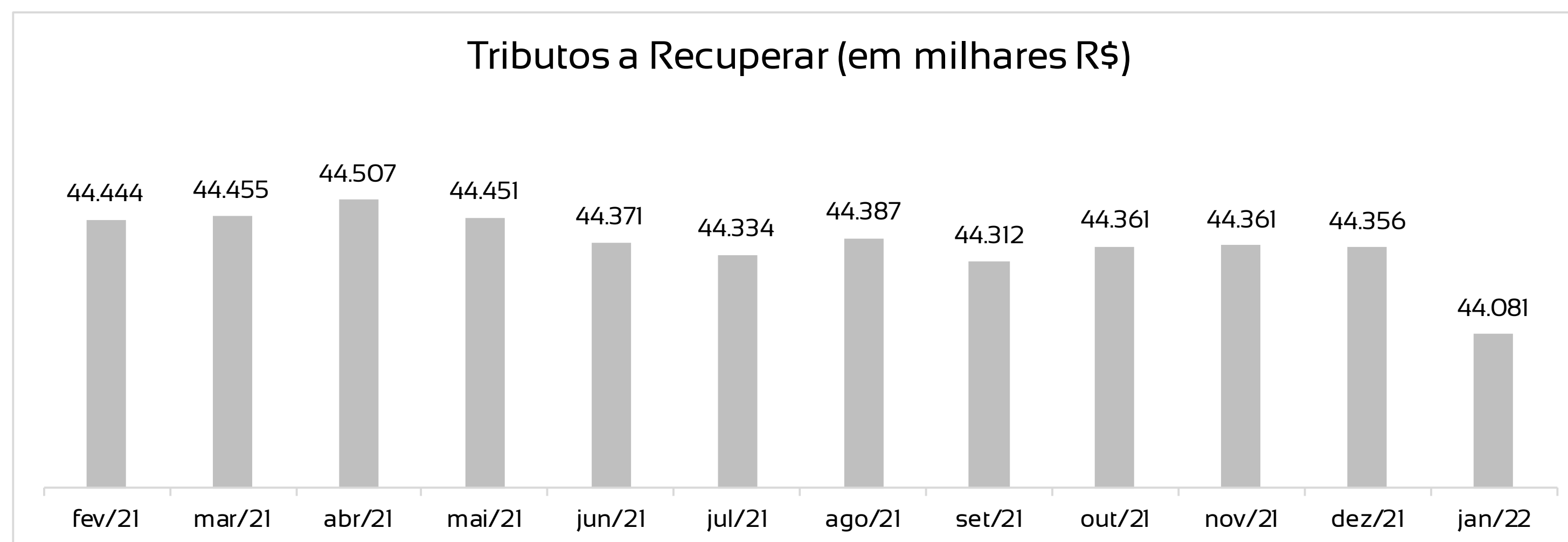
CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE				
	dez/21	jan/22	var %		dez/21	jan/22	var %
Caixas e equivalentes de	142.457	156.179	10%	Depósitos judiciais	8.708.570	8.709.187	0,0%
Contas a receber de clientes	1.788.295	1.827.419	2,2%	Imobilizado	47.117.952	47.113.472	0,0%
Adiantamentos	267.398	264.998	-0,9%	Depreciação acumulada	-20.707.989	-20.765.498	0,3%
Estoques	2.776.319	2.068.880	-25,5%	Investimentos	2.655.800	2.655.800	0,0%
Tributos a recuperar	44.356.185	44.081.281	-0,6%	Contas a receber	82.018	82.018	0,0%
Despesas antecipadas	4.389.010	4.379.326	-0,2%	Intangível	3.850.974	3.847.885	-0,1%
TOTAL	53.719.665	52.778.084	-1,8%	TOTAL	41.707.325	41.642.864	-0,2%

dez/21	jan/22	
TOTAL EM ATIVOS	TOTAL EM ATIVOS	var %
95.426.989	94.420.949	-1%

Houve queda de 1% no total de ativos em comparação ao mês anterior.

As maiores variações ocorrem nas contas do ativo não circulante:

- Queda de 25% no valor de estoques, somando -R\$ 707 mil;
- Queda de 0,6% em tributos a recuperar, somando -R\$ 275 mil.



BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVOS

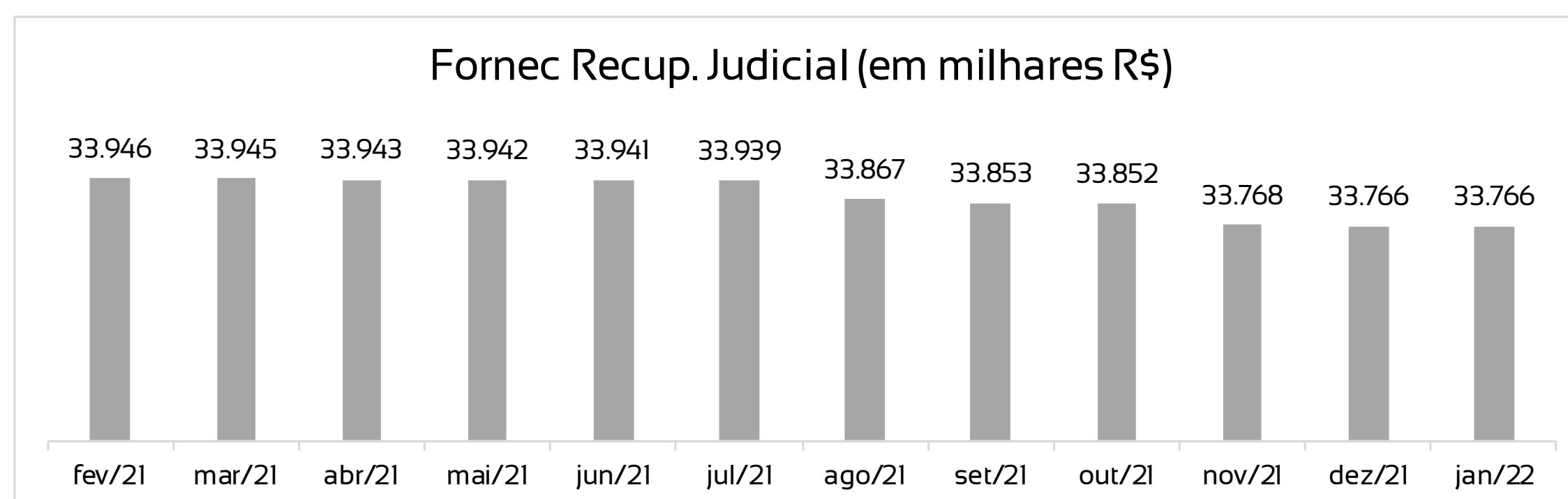
PASSIVO	PASSIVO		var %	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	dez/21	jan/22		dez/21	jan/22	var %	
Fornecedores	4.990.465	4.330.324	-13,2%	Capital Social	4.289.776	4.289.776	0,0%
Emprest./ Financiamento	10.525.982	10.525.982	0,0%	Reservas	589.379	589.379	0,0%
Emprestimo socios	1.112.304	1.112.304	0,0%	Reservas de lucro	-53.364.808	-53.576.321	0,4%
Obrigações Trabalhistas	10.630.507	10.508.072	-1%	Reservas de reavaliação	23.822.286	23.822.286	0,0%
Obrigações Tributárias	9.242.065	9.236.556	-0,1%				
Adiantamentos	394.138	394.138	0,0%				
Demais Passivos CP	3.114.027	3.107.585	-0,2%				
Emprest. e Financ LP	17.817.007	17.817.007	0%				
Emprestimo socios LP	1.090.985	1.090.985	0%				
Fornec Recup. Judicial	33.766.452	33.766.452	0%				
Financiamento de impostos	27.406.425	27.406.425	0%				
TOTAL	120.090.357	119.295.830	-0,7%	TOTAL	-24.663.368	-24.874.881	0,9%

dez/21	jan/22	var %
PASSIVO + PL	PASSIVO + PL	
95.426.989	94.420.949	-1%

Houve queda de 1% no total de passivos em comparação ao mês anterior.

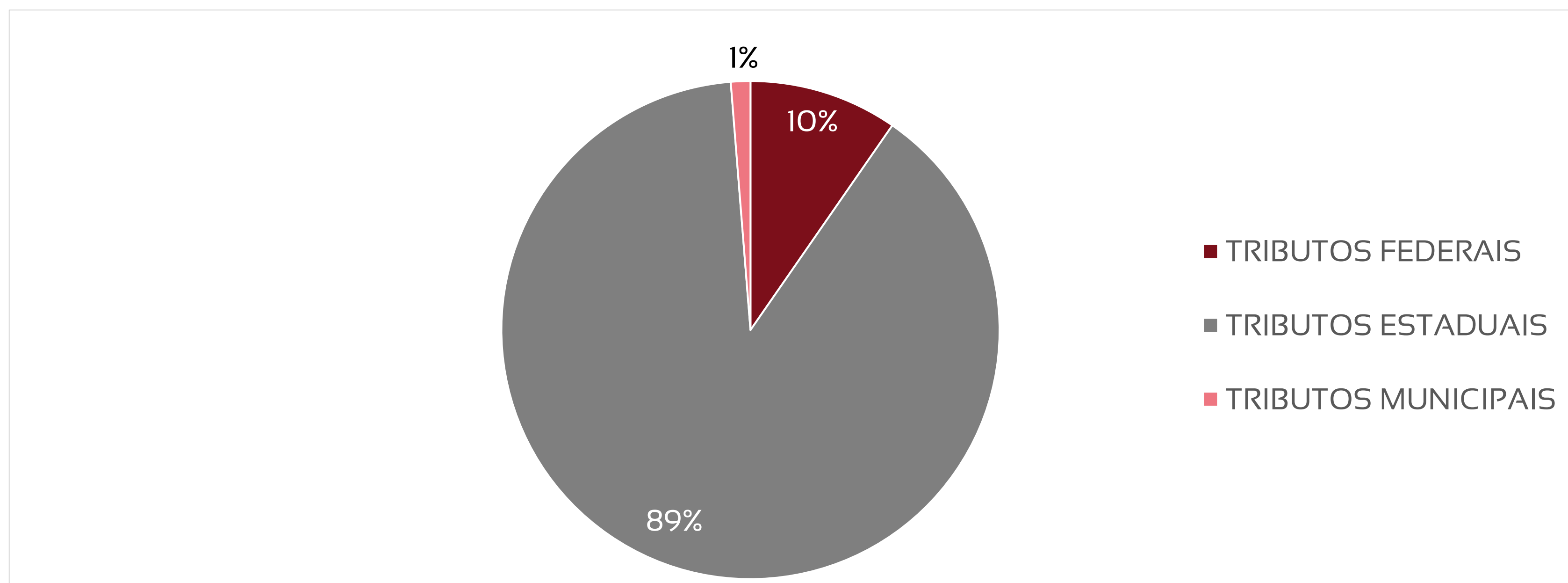
As maiores variações absolutas ocorrem nas contas do passivo circulante:

- Queda de -R\$ 122 mil em obrigações trabalhistas;
- Queda de -R\$ 660 mil em fornecedores.



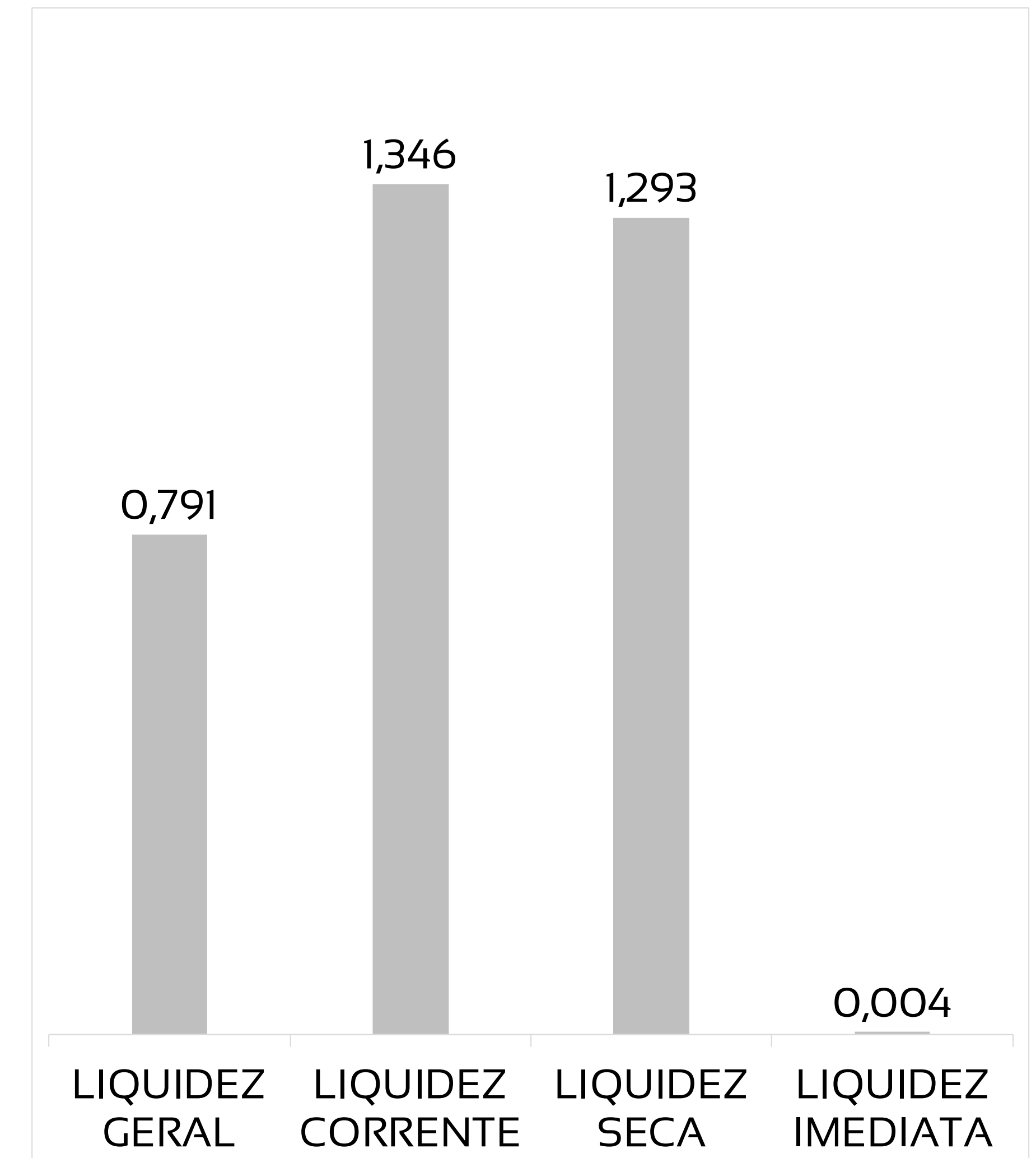
PASSIVOS TRIBUTÁRIOS EM ABERTO - 89% DOS TRIBUTOS EM ABERTO SÃO REPRESENTADOS PELA ESFERA ESTADUAL. NO TOTAL, A DÍVIDA FISCAL É DE R\$ 31,6 MILHÕES.

TRIBUTOS FEDERAIS		TRIBUTOS ESTADUAIS		TRIBUTOS MUNICIPAIS	
Valor em aberto:	R\$ 3.048.437,55	Valor em aberto:	R\$ 28.155.725,45	Valor em aberto:	R\$ 399.825,15
Valor Parcelado:		Valor Parcelado:		Valor Parcelado:	
Valor pago mês (parcelamentos):		Valor pago mês (parcelamentos):		Valor pago mês (parcelamentos):	



ÍNDICES DE LIQUIDEZ – OS VALORES DO MÊS DE JANEIRO APRESENTAM ÍNDICES DE LIQUIDEZ PRÓXIMOS DE 1, COM EXCEÇÃO DO ÍNDICE IMEDIATO, QUE CONSIDERA APENAS AS DISPONIBILIDADES, REVELANDO BOA CAPACIDADE DE PAGAMENTO DAS DÍVIDAS POR PARTE DA RECUPERANDA

ÍNDICE	JAN 22	REFERÊNCIA
LIQUIDEZ GERAL	0,791	Para cada R\$ 1,00 de obrigações totais, há R\$ 0,8 em ativos para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ CORRENTE	1,346	Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 1,35 em ativos de curto prazo para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ SECA	1,293	Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 1,29 em ativos de curto prazo, desconsiderando o valor de estoques, para cobertura das dívidas
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,004	Para cada R\$ 1,00 de obrigações de curto prazo, há R\$ 0,004 em disponibilidades para cobertura das dívidas



DRE – RESULTADO JANEIRO/2022

R\$ 968.381

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 399.667

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ 724.066

CUSTO MERCADORIA VENDIDA

R\$ 56.161

RESULTADO NÃO OPERACIONAL E FINANCEIRO

R\$ 211.513

PREJUÍZO LÍQUIDO

X

DRE – RESULTADO ACUMULADO 2022

R\$ 968.381

RECEITA LÍQUIDA

R\$ 399.667

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ 724.066

CUSTO MERCADORIA VENDIDA

R\$ 56.161

RESULTADO NÃO OPERACIONAL E FINANCEIRO

R\$ 211.513

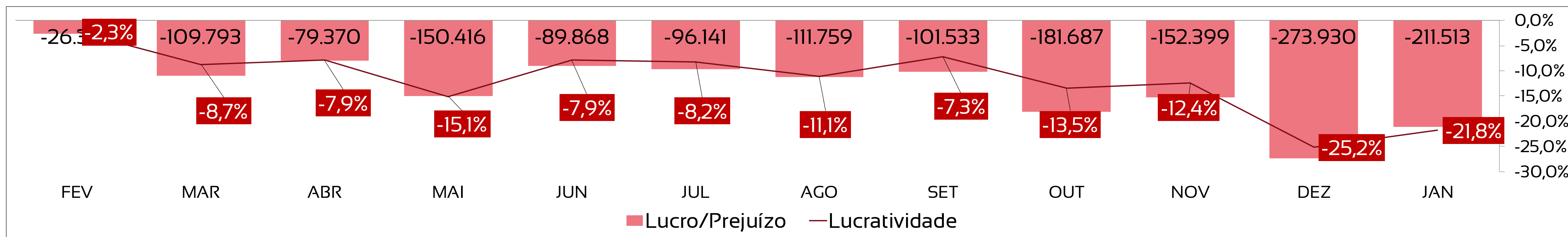
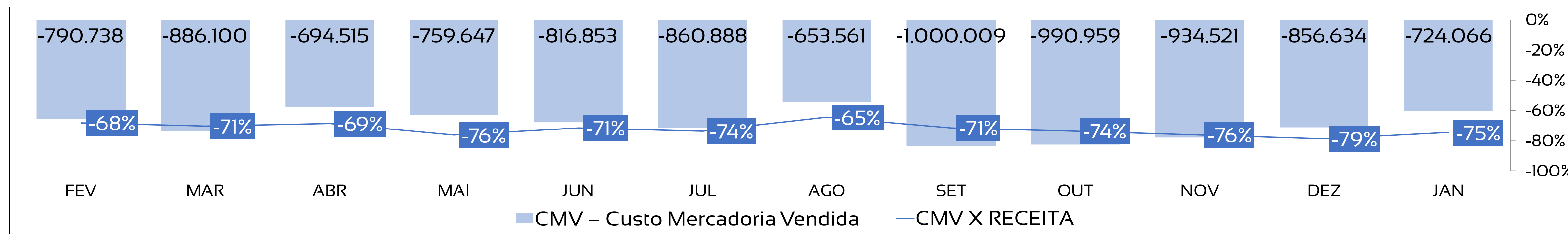
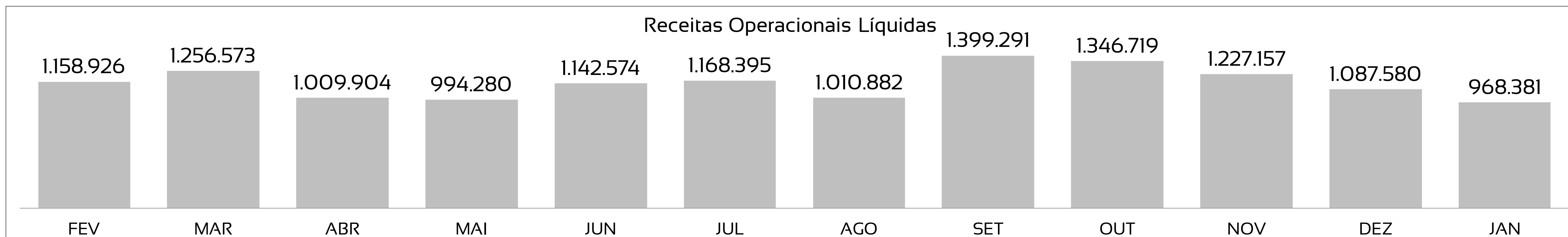
PREJUÍZO LÍQUIDO

X

DRE - RESUMO

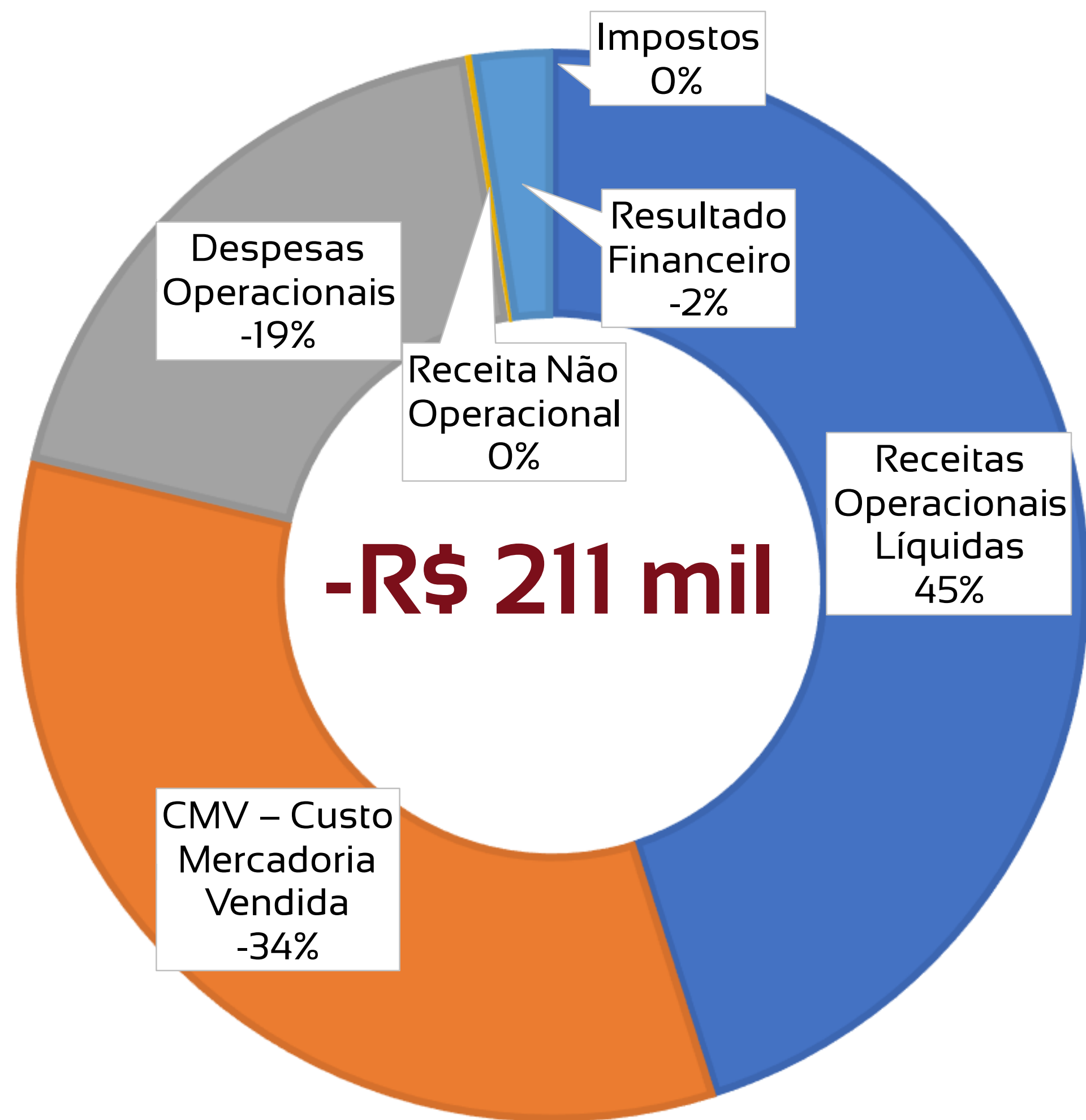
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
Receitas Operacionais Líquidas	968.381												968.381
CMV – Custo Mercadoria Vendida	-724.066												-724.066
Margem de Contribuição	244.315												244.315
Despesas Operacionais	-399.667												-399.667
Resultado Financeiro e Não Operacional	-56.161												-56.161
Provisão de IR e CSLL	0												0
Lucro/Prejuízo	-211.513												-211.513

DRE - RECEITAS APRESENTARAM QUEDA DE 11%, ASSIM COMO CUSTOS E DESPESAS, GERANDO MENOR PREJUÍZO NO PERÍODO



DRE - COMPOSIÇÃO DO RESULTADO ANUAL

- Receitas Operacionais Líquidas
- Despesas Operacionais
- Resultado Financeiro
- CMV – Custo Mercadoria Vendida
- Receita Não Operacional
- Impostos



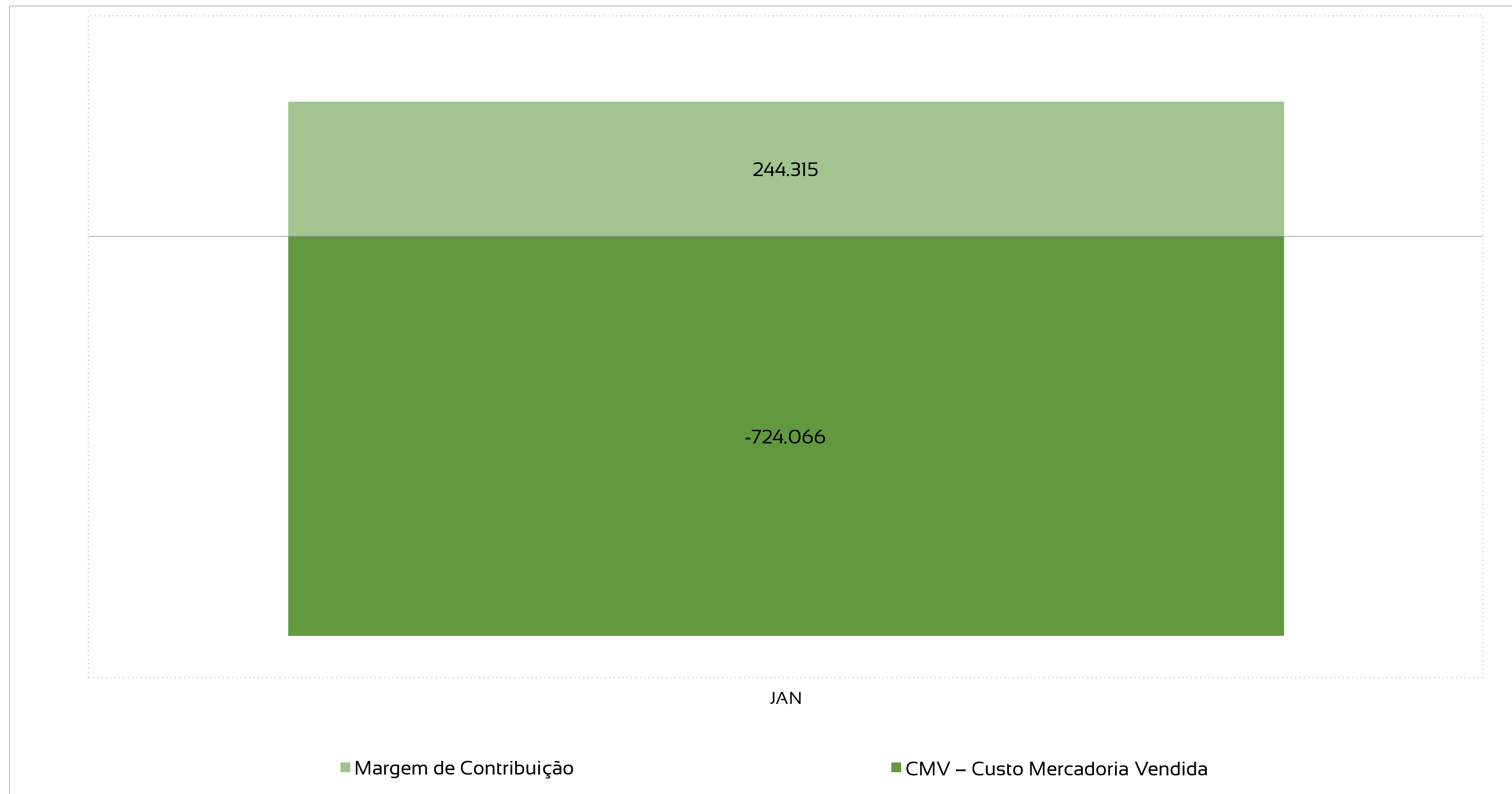
- 1

As receitas operacionais são provenientes da venda de mercadorias, sucatas e revenda de matéria prima;
- 2

Custos são representados por gastos com produção, sendo o mais significativo o custo de produto acabado;
- 3

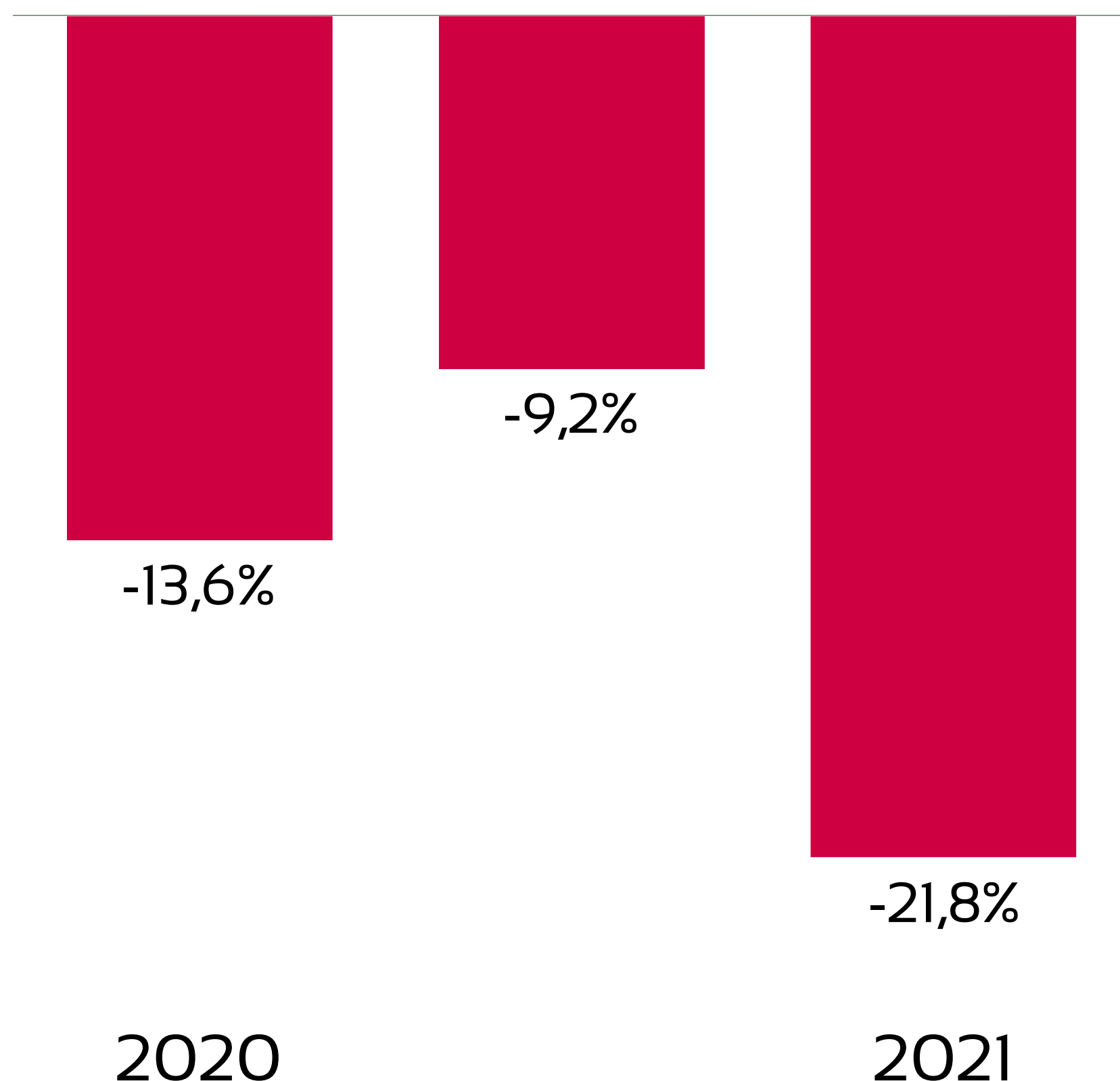
Das despesas operacionais, a mais significativa é a administrativa.

DRE – A RECUPERANDA APRESENTA MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO POSITIVA AO LONGO DO ANO DE 2022 (R\$ 244 MIL). EM JANEIRO, HOUE QUEDA DE 6%.



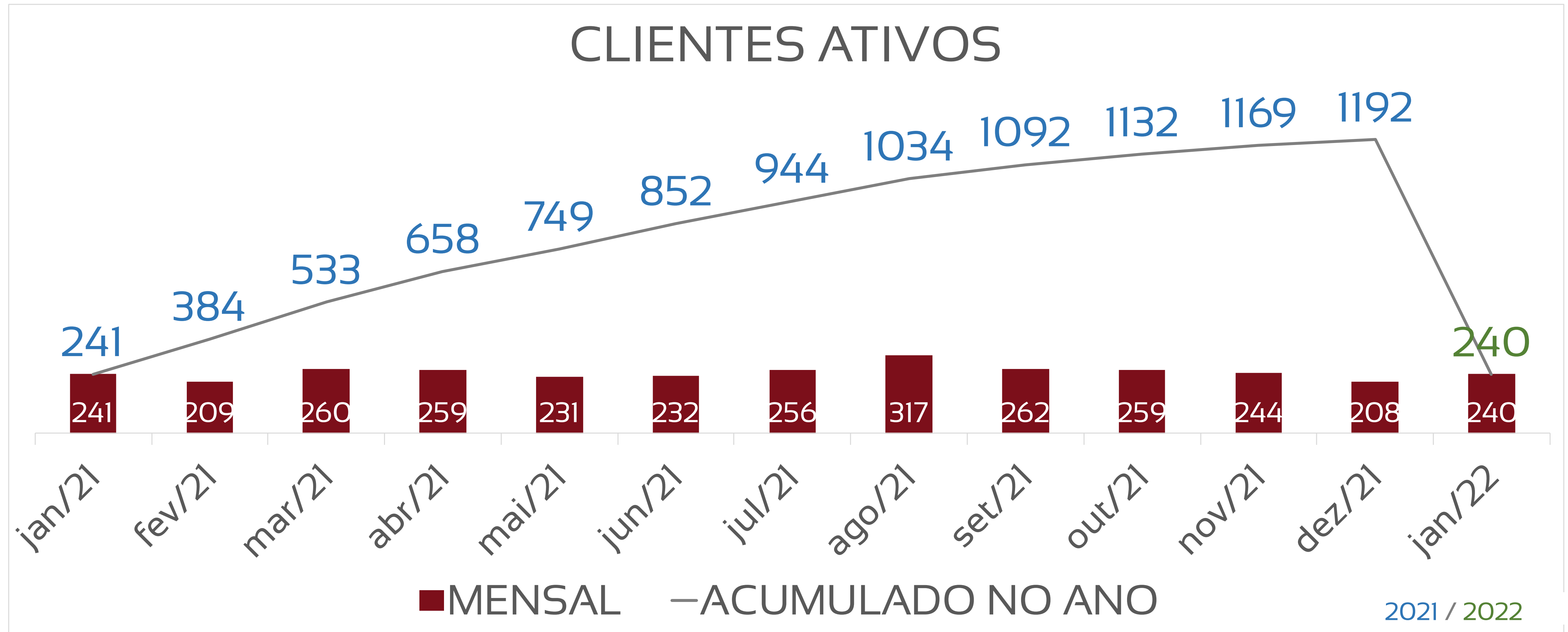
ANÁLISE HISTÓRICA ANO A ANO

Recuperanda apresenta lucratividade negativa em 2022, em menor valor, devido ao aumento das receitas em 31%, enquanto os custos e despesas cresceram apenas 26% no período.



INDICADORES	2020	2021	jan/22
Receitas	10.624.939	13.948.068	968.381
Custos, Despesas e Resultados Não Operacionais	-12.072.532	-15.227.477	-1.179.894
Lucro/Prejuízo	-1.447.592	-1.279.409	-211.513
Lucratividade no ano	-13,62%	-9,17%	-21,84%

DRE – EM JANEIRO, A RECUPERANDA APRESENTA AUMENTO DE 15% NO NÚMERO DE CLIENTES ATIVOS EM SUA CARTEIRA COMERCIAL, ACUMULANDO TOTAL DE 240 EM 2022



FLUXO DE CAIXA – EM 2022, A RECUPERANDA APRESENTA VARIAÇÃO DE CAIXA POSITIVS DE R\$ 14 MIL

FLUXO DE CAIXA – 2022 (em milhares de R\$)	
SALDO INICIAL	3,03
Receitas Operacionais	1.186,07
FLUXO DE OPERAÇÃO	
Produção	-651,4
Pessoal	-297,67
Administrativas	-104,42
Impostos	-7,71
RJ	0
Fomentos	-15,93
Bancárias	0
Pagamentos de mútuo	0
Recompra de títulos	-4,75
(=) Fluxo de Operação	100,1
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
(=) Fluxo de Investimento	0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
(=) Fluxo de Financiamento	0
(=) VARIAÇÃO NO CAIXA	14,45
(=) SALDO FINAL CAIXA	17,48

1

Os fluxos de operação geraram saídas de caixa maiores do que as entradas, resultando em um saldo de R\$ 100 mil;

2

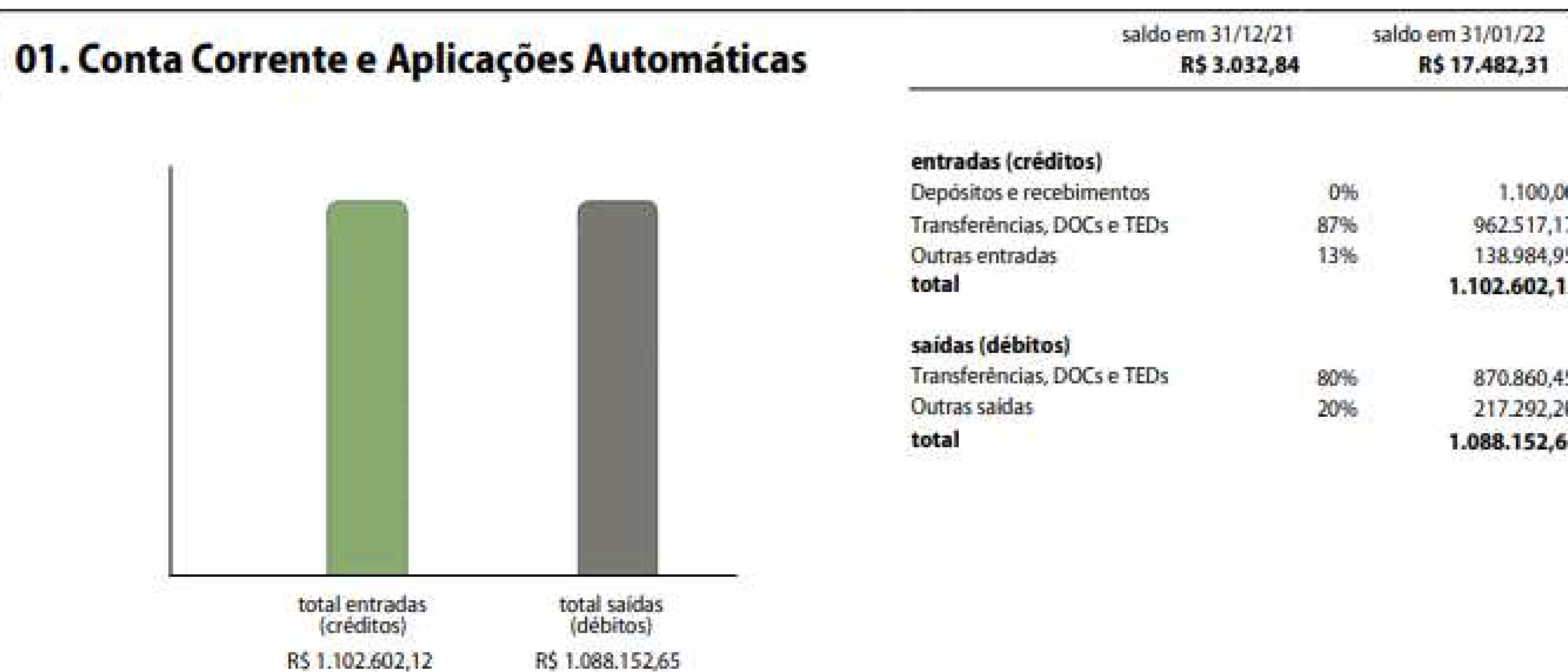
A Recuperanda não captou recursos de financiamento nem realizou investimentos;

3

As atividades de caixa em 2022 geraram resultado positivo de R\$ 14 mil.

ESCROW ACCOUNT- NO MÊS DE JANEIRO A RECUPERANDA REALIZOU MOVIMENTAÇÕES DE CAIXA, EM CONTA ESCROW ACCOUNT, SOMANDO R\$ 14,5 MIL

Na data de 30/06/21, a Recuperanda firmou contrato de gestão financeira, fazendo-se necessária a abertura de uma conta na modalidade *Escrow Account*. No mês de janeiro, a Recuperanda realizou movimentações de caixa, nesta conta, somando R\$ 14,5 mil. O montante das entradas (R\$ 1,102 milhões) é menor do que o montante de saídas (R\$ 1,088 milhões).



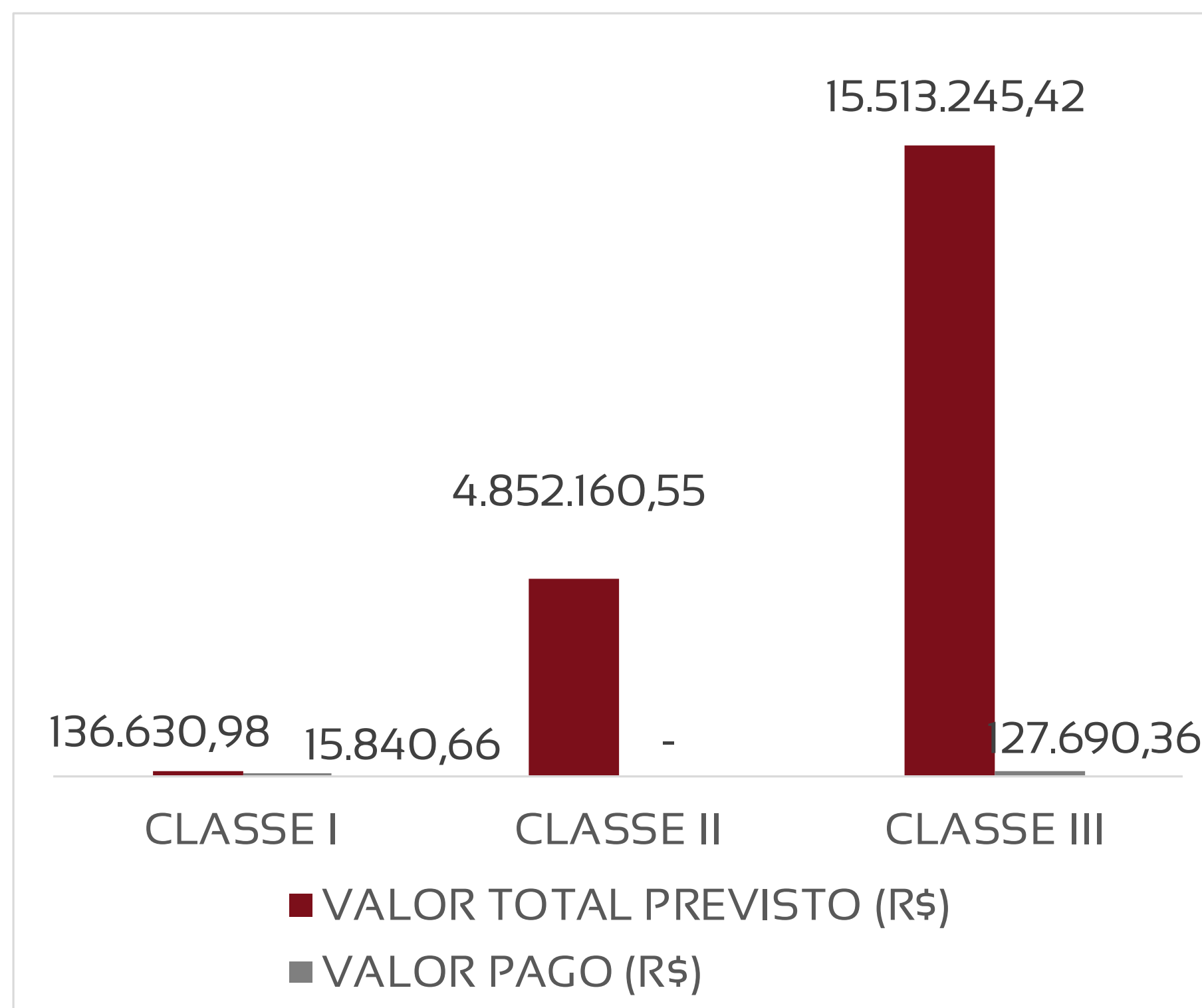
CONDIÇÕES DE PAGAMENTO RECUPERAÇÃO JUDICIAL - POR CLASSE

	DESÁGIO	CARÊNCIA	PARCELAS	CORREÇÃO	INÍCIO
CLASSE I - TRABALHISTA	0	0	12 MENSAIS	TR	05/03/2020
CLASSE II – GARANTIA REAL	60%	18 MESES	54 TRIMESTRAIS	TR + 3%a.a.	05/08/2022
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	60%	18 MESES	54 TRIMESTRIAS	TR + 3%a.a.	05/08/2022

DATA DE HOMOLOGAÇÃO DO ADITIVO/MODIFICATIVO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL: **05/03/2020** (AUTOS PRINCIPAIS, ADITIVO ÀS FLS. 8.571/8.613 E DECISÃO HOMOLOGATÓRIA ÀS FLS. 8.800/8.801).

ANÁLISE DE CUMPRIMENTO DO PLANO – JANEIRO/22

	DESÁGIO	INÍCIO	VALOR TOTAL PREVISTO (R\$)	VALOR COM DESÁGIO	VALOR PAGO (R\$)	% CUMPRIMENTO DO PLANO
CLASSE I	0	05/03/2020	136.630,98	136.630,98	15.840,66	11,6%
CLASSE II	60%	05/08/2021	4.852.160,55	1.940.864,22	-	-
CLASSE III	60%	05/08/2021	15.513.245,42	15.746.541,02	127.690,36	0,8%



Até o mês de janeiro de 2022, em consonância com os comprovantes de pagamentos enviados, referentes à classe I (trabalhista), a Recuperanda cumpriu com o pagamento de apenas **11,6%** do total dos créditos da classe I, sujeitos ao aditivo homologado pelo r. Juízo, uma vez que 02 (dois) credores estão recebendo parcelas devidas (R\$ 15.840,66 comprovados). Referente à classe III (quirografários), a Recuperanda cumpriu com o pagamento de apenas **0,8%** do total dos créditos da classe III, sujeitos ao aditivo homologado pelo r. Juízo, uma vez que 14 (quatorze) credores estão recebendo parcelas devidas (R\$ 127.690,36 comprovados).

No mês, não houve pagamentos de credores (classe III e IV), já que o pagamentos dos credores é trimestral.

Nos termos da cláusula 6.7 do aditivo homologado, os credores devem informar suas respectivas contas bancárias diretamente à Recuperanda, para que o início dos pagamentos ocorra.

ANÁLISE DE CUMPRIMENTO DO PLANO – JANEIRO/22

Relação de credores, Classe I – Trabalhista, cujos comprovantes de pagamento foram enviados até o mês de janeiro/22;

Nome	Valor final apurado	Valor final pago
Viviane Da Silva	R\$ 9.669,12	R\$ 8.057,60
Wilson Dos Reis Gaona	R\$ 7.611,55	R\$ 6.343,00

Relação de credores, Classe III – Quirografário, cujos comprovantes de pagamento foram enviados até o mês de janeiro/22.

Nome	Valor final apurado	Valor final pago
Artek Tecnologia em Ar Ltda. Epp	R\$ 84.944,62	R\$ 4.901,52
BR Metals Comercio de Metais Ltda.	R\$ 105.394,56	R\$ 22.839,93
Coleção Indústria e Comércio Inf Telec Eletron Ltda.	R\$ 46.411,10	R\$ 2.539,10
Colepack Indústria e Comércio de Embalagens Ltda.	R\$ 34.629,90	R\$ 1.894,56
F. Johnson Ferramentaria E Injeção de Plásticos Ltda	R\$ 262.022,43	R\$ 22.679,01
Jaguar Indústria e Comércio de Plásticos Ltda.	R\$ 20.640,03	R\$ 1.129,20
Polijet Indústria e Comércio Componentes Plásticos Ltda. Me	R\$ 351.081,25	R\$ 19.207,26
Possehl Erzkontor do Brasil Imp. Exp. Asses. Tec.	R\$ 200.670,22	R\$ 11.134,24
São Carlos S.A Indústria de Papel e Embalagens	R\$ 217.701,64	R\$ 12.398,18
Tecumseh do Brasil Ltda.	R\$ 412.798,50	R\$ 22.905,82
Totvs S.A	R\$ 4.661,77	R\$ 255,04
Zufer Tecnologia E Ferramentaria Ltda.	R\$ 59.196,33	R\$ 3.284,52
Mauro Correia Dantas	R\$ 8.671,67	R\$ 520,30
Dalira Maria de Jesus Oliveira	R\$ 33.361,33	R\$ 2.001,68



Adm Judicial

RMA JANEIRO/2022

LATINA ELETRODOMESTICOS S/A

Alexandre Borges Leite

Administrador Judicial

OAB/SP 213.111



16 3505 0000



www.bladmjudicial.com.br