

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 3ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA
DE SÃO PAULO/SP**

Processo nº 1068760-43.2021.8.26.0100

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **ALCATEIA ENGENHARIA DE SISTEMAS LTDA**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o *Relatório Mensal de Atividades* da Recuperanda, nos termos a seguir.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sumário

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA	3
I.I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	4
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO	6
III.I – COLABORADORES	6
III.II– GASTOS COM COLABORADORES	6
III.III – QUADRO SOCIETÁRIO	8
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	15
V.V – ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	19
VI.I – RECEITA BRUTA	19
VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	20
VII.I ATIVO	21
VII.II – PASSIVO	25
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	29
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	29
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	32
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	36
XI – CONCLUSÃO	38

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA

Dando sequência às reuniões periódicas realizadas por videoconferência, em **27** de **outubro** de **2021**, às **15h00**, esta Administradora Judicial reuniu-se com os representantes das Recuperandas.

Segundo informações prestadas pelos responsáveis, **(i)** por ora, não há perspectivas de novas contratações ou demissões, sendo que o pagamento dos salários estão ocorrendo com 2/3 dias de atraso; **(ii)** com relação ao passivo tributário, foi esclarecido pelos advogados da Recuperanda que por ora, não existem planos de pagamento da dívida tributária, uma vez que o foco é a melhora no faturamento e capital de giro da empresa; **(iii)** com relação a previsão de faturamento para os próximos meses, estão trabalhando na questão, e com relação ao motivo da queda brusca do referido faturamento, foi esclarecido pelo Sr. Alberto (sócio), que se dá em razão da redução de compra de estoques, que acontece pelo motivo da empresa não conseguir linhas de crédito para compra de produtos por estar em recuperação judicial.

No mais, com relação ao imóvel onde encontra-se instalada a sede da Recuperanda, localizado na Rua dos Italianos, nº 1.127, novamente o sócio Alberto foi questionado quanto à ocupação do local sem que a empresa esteja arcando com valores à título de alugueres, sendo esclarecido pelo empresário que: **“a Alcateia vem ocupando o espaço de forma gratuita, com o aval de seus proprietários que se preocupam com o risco de invasão do local, ao menos até que esses consigam fazer a venda ou locação do espaço, ai teremos que sair”**.

Na mesma oportunidade, o empresário informou a existência de um plano para a locação de um novo espaço para que a Recuperanda possa guardar os bens (mesas, cadeiras e divisórias etc.) de sua titularidade, de modo que esse espaço custaria à Recuperanda em torno de

R\$ 8.000,00 (oito mil reais) mensais, além disso trabalham com a possibilidade firmarem um contrato com uma empresa de *coworking*, para que possa recepcionar seus colaboradores, que por ora, encontram-se em home-office.

Por fim, os demais questionamentos realizados pela equipe contábil desta Auxiliar, terão seus resultados apresentados ao longo desse e de outros relatórios mensais de atividades apresentados durante processo recuperacional.

I.1 - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **agosto 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A ALCATEIA é uma sociedade empresária 100% (cem por cento) brasileira, fundada há quase 40 (quarenta) anos, em 09 de outubro de 1984, pelos irmãos José Jeronimo Rodrigues e Alberto Marcolino Jeronimo Rodrigues, e que possui uma célebre e importante história no mercado de computação nacional, hoje evidenciada pela notoriedade de sua marca.

Como é de amplo e geral conhecimento, após a Copa do Mundo de 2014, precedida de um período de euforia e expansão dos negócios com demanda por altos investimentos, o Brasil entrou em um grave e nunca visto período de recessão econômica, que afetou diversas áreas da economia.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A grave crise político-econômico-financeira iniciada em 2014, deteriorou o ambiente socioeconômico nacional, o que implicou numa retração também do mercado de informática. Em função disso e da nova realidade do mercado, a ALCATEIA planejou, a partir de 2014, reduzir de forma programada sua estrutura para assimilar as perdas incorridas e trabalhar insistentemente no controle de suas despesas, o que vinha implementando com bons resultados.

Todavia, no processo de consolidação de seu projeto de reestruturação interna e ainda com a saúde financeira em recuperação, a ALCATEIA, assim como diversas outras sociedades empresárias dos mais variados ramos, viu-se, de repente, impactada pela pandemia do Sars-Cov-2 ('coronavírus'). O que se viu logo após o início da pandemia foi um período marcado por grandes incertezas no mercado nacional e internacional, no qual houve uma pressão jamais vista sobre o sistema de saúde, a determinação do fechamento de estabelecimentos comerciais tidos como 'não-essenciais' durante a 'quarentena', retração de inúmeros setores da economia, a desvalorização do Real, retração do PIB, entre muitos outros reflexos sem precedentes que persistem até hoje.

Neste cenário, como não haveria de deixar de ser, relevantes foram os reflexos nos negócios da ALCATEIA, que àquela altura também experimentou o forte desafio de uma drástica e abrupta queda na demanda.

Frisa-se que a Recuperanda apresentou em agosto de 2021 o faturamento de R\$ 606.492,00 e o total de 18 colaboradores, quanto a média de faturamento do ano de 2021 vale destacar que houve a monta de R\$ 1.794.205,00, decorrente de um significativo faturamento no 1º trimestre.

Por fim, os demais questionamentos realizados pela equipe contábil desta Auxiliar, terão seus resultados apresentados ao longo

desse e de outros relatórios mensais de atividades apresentados durante processo recuperacional.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês de **agosto/2021**, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 18 colaboradores. Desses, 17 exerciam suas atividades normalmente e 01 estava afastado na condição de aposentadoria por invalidez. Além disso houve uma demissão, a qual está demonstrada no quadro abaixo, mas não faz parte da soma total de colaboradores.

Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de junho/2021 a agosto/2021:

COLABORADORES	jun/21	jul/21	ago/21
ATIVOS	17	18	17
ADMITIDOS	0	0	0
FÉRIAS	2	0	0
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	1	1	1
DEMITIDOS	2	1	1
TOTAL	20	19	18

III.II– GASTOS COM COLABORADORES

Em agosto/2021 os dispêndios com o pessoal somaram R\$ 177.009,00, com aumento de 36% em comparação ao mês anterior, representando 29% do faturamento bruto apurado.

A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

FOLHA DE PAGAMENTO	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/21
REMUNERAÇÕES	135.952	96.993	121.243	1.443.716
SALÁRIOS	61.458	62.020	62.146	764.281
COMISSÕES DE VENDAS	1.906	991	2.246	63.546
AJUDA DE CUSTO	730	744	720	9.533
AVISO PRÉVIO	12.886	-	-	129.516

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	58.974	33.238	56.130	369.753
BENEFÍCIOS	- 8.349	- 3.809	17.128	421.352
ASSISTÊNCIA MÉDICA	-	- 4.729	16.208	304.304
VALE ALIMENTAÇÃO	8.836	220	220	65.246
VALE REFEIÇÃO	- 17.184	700	700	45.363
ENCARGOS SOCIAIS	30.883	21.337	21.351	328.454
INSS	27.198	16.458	16.354	261.460
FGTS	3.686	4.879	4.996	66.994
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	19.244	15.168	17.288	37.099
PROVISÃO DE FÉRIAS	6.978	5.228	6.829	- 20.870
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	4.056	2.010	1.926	- 40.027
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	807	612	586	- 4.563
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	6.114	5.443	6.024	86.123
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	889	1.438	1.475	11.470
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	399	437	449	4.966
TOTAL	177.731	129.689	177.009	2.230.621

Em agosto/2021, ocorreu uma majoração de 36%, o equivalente a R\$ 47.320,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que nas **remunerações** houve o aumento de R\$ 24.249,00, decorrente da evolução, principalmente, das rubricas “comissões de vendas” e “indenizações trabalhistas”, fato justificado pelo reflexo das demissões.

Quanto aos **benefícios**, observa-se que no mês anterior (julho/2021) houve saldo invertido, no entanto, em agosto/2021 ocorreram despesas na monta de R\$ 17.128,00, decorrente da contabilização significativa de assistência médica (histórico AMIL ASSISTENCIA MÉDICA INTERNACIONAL SA), demonstrando aumento de R\$ 20.937,00.

Com relação aos **encargos**, no mês de agosto/2021, houve acréscimo inferior a 1% em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$ 21.351,00, decorrente da majoração da base de cálculo. Por fim ocorreram novas provisões de férias e 13º salários evoluindo o saldo desse grupo no importe de R\$ 2.120,00.

Vale destacar que no período de janeiro/2021 a agosto/2021, o valor acumulado com gastos de folha de pagamento, chegou à monta de R\$ 2.230.621,00.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Quanto aos pagamentos, em 13/08/2021 foi feito o pagamento dos adiantamentos de agosto/2021, no total de R\$ 24.692,40 e, no dia 31/08/2021, verificou-se o pagamento do saldo dos salários referente ao mês de agosto/2021, no montante de R\$ 25.638,37.

Frisa-se que os valores foram verificados por meio dos comprovantes de pagamentos, encaminhados pela Recuperanda.

Conforme demonstrativos contábeis disponibilizados, verificou-se que na conta de pró-labore, não há pagamentos ou apropriações desde maio/2021, entretanto, existe um valor acumulado de R\$ 136.000,00, referente a competências anteriores.

III.III – QUADRO SOCIETÁRIO

Em consulta à Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), realizada em 25/10/2021, bem como contrato social da empresa, verifica-se que o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 1.200.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

Quadro Societário		
ALCATEIA ENGENHARIA DE SISTEMAS LTDA. CNPJ -56.525.025/0001-63		
Sócios	Percentual	Total
ALBERTO MARCOLINO JERONIMO RODRIGUES	42,5%	510.000,00
CAMILO JOSE DIAS RODRIGUES	42,5%	510.000,00
JOSE EDUARDO RODRIGUES	15%	180.000,00
Total	100%	1.200.000,00

IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, sendo a Recuperanda optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Presumido**, conforme foi apurado com a contabilidade responsável.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/21
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	926.419	737.950	606.492	14.353.643
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 179.885	- 131.297	- 101.148	- 2.893.178
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	746.534	606.653	505.344	11.460.465
(-) CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS P.	- 1.201.950	- 1.016.920	- 437.423	- 11.925.706
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 455.416	- 410.267	67.921	- 465.240
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 177.731	- 129.689	- 177.009	- 2.366.621
(-) DESPESAS COM OCUPAÇÃO	- 13.602	- 4.361	- 990	- 130.149
(-) DESPESAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS	- 5.824	- 9.403	- 8.914	- 248.106
(-) DESPESAS DE VENDAS	- 60.052	- 53.366	- 48.380	- 667.863
(-) DESPESAS GERAIS	- 154.117	- 3.112.152	- 157.861	- 4.393.865
(-) PERDAS ESTIMADAS COM CREDITOS DE LIQUIDAÇÃO D.	3.021	15	-	20.614
(-) DESPESAS COM PROVISÕES	- 234	-	- 103	- 57.090
(-) OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	- 5.970	39.889	22.149	259.966
(-) TRANSITORIA DE INTEGRACAO	- 3.478	- 1.140	20.854	-
TOTAL	- 873.403	- 3.680.475	- 282.332	- 8.048.353
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-94%	-499%	-47%	-56%

Em agosto/2021 a devedora apresentou **EBITDA negativo** de R\$ 282.332,00, devido, principalmente, aos decréscimos dos custos e despesas no mês em análise, serem superior a redução do faturamento bruto.

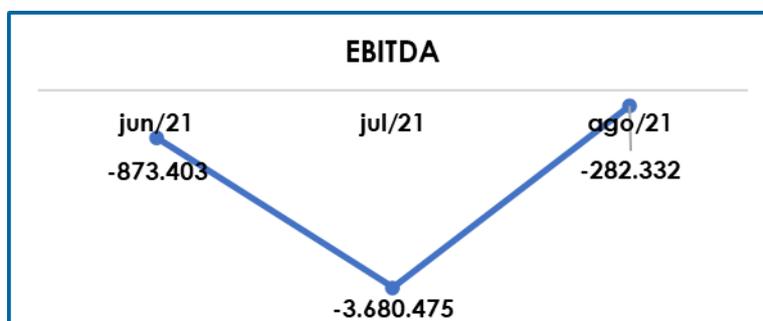
Verifica-se que o principal motivo pela melhora do resultado, foi em razão da minoração das contas de "custos das mercadorias

vendas e serviços prestados" (57%) e "despesas gerais" (95%), a maior variação dentro do grupo de "despesas gerais" ocorreu na conta de "perda efetiva de contas a receber" que demonstrou reversão total do seu saldo, assunto que será questionado a Recuperanda.

Em relação a conta com denominação "Transitória de integração", foi questionado a Recuperanda o motivo do saldo final, em resposta enviada por e-mail no dia 08/09/2021, foi explicado o seguinte motivo: **"Ao realizarmos todo o processo de integração entre os módulos, o nosso ERP identifica os lançamentos que apresentam equívocos de parametrização de algum valor e automaticamente, aloca os valores na conta transitória. O processo correto, é, analisarmos a conta e corrigirmos o problema dentro do sistema. Porém, constatamos um problema no desempenho desse processo e já realizamos a correção. Portanto, para o mês 08/2021, essa conta estará com o saldo igual a zero e os valores devidamente classificados em suas respectivas contas."**

Entretanto, ao analisar os demonstrativos do mês de agosto/21, nota-se que ainda não ocorreu a reclassificação citada acima, o qual será questionado a Recuperanda o motivo.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação negativa do **EBITDA** no período de junho/2021 a agosto/2021:



São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Do exposto, a Recuperanda demonstrou que não possui rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio no trimestre abordado, devendo adotar estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como reduzir seus custos e despesas na medida do possível, para que nos próximos meses opere com lucro operacional.

Além do exposto, verificou-se que o resultado acumulado do referido índice do período de 2021, permanece negativo com total de R\$ 8.048.353,00, de modo que a Recuperanda deverá rever seus meios operativos e, caso apure lucro operacional nos próximos meses, a reversão do prejuízo será possível.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os **Índices de Análise Contábil** são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que investem em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração, técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para tomada de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ SECA

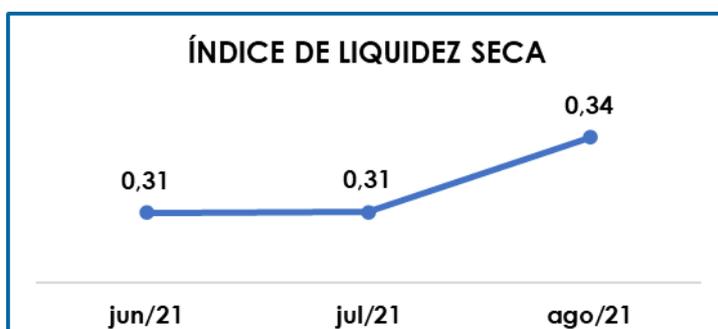
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais, podem ser obsoletos e não exprimir a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o "ativo circulante" subtraindo a rubrica "estoques" e o "passivo circulante", os quais atendem a estimativa de 1 ano dentro do balanço patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.



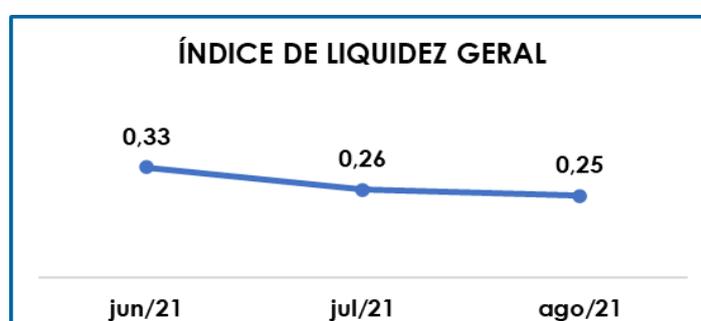
Conforme gráfico supra, o índice de liquidez seca apresentou o valor de **R\$ 0,34** no mês de agosto 2021, apresentando uma majoração de **R\$ 0,03**, fato justificado pela redução do passivo circulante em 10% ser maior que a redução de 1% do ativo circulante, subtraído os estoques.

Desta forma, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada R\$ 1,00 de dívida a capacidade de pagamento era de R\$ 0,34.

No tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



De acordo com o gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de seus débitos a curto e longo prazos, visto que o índice alcançado em agosto/2021 foi inferior a R\$ 1,00.

Verificou-se que em agosto/2021 houve redução de 8% nos ativos considerados para o cálculo, superior a redução de 2% nos passivos, justificando a regressão do referido índice.

Do exposto, é certo afirmar que o índice manteve a condição de um resultado insatisfatório, mesmo quando considerados os ativos de longo prazo, tendo em vista que para cada R\$ 1,00 de dívida, havia apenas R\$ 0,25 de disponibilidades para quitação dessas dívidas a curto e longo prazos.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da sociedade empresária de forma a encontrar o equilíbrio entre lucratividade e endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jun/21	jul/21	ago/21
ATIVO CIRCULANTE	72.203.904	53.757.884	49.300.503
CAIXA	7.487	7.487	7.487
BANCOS	6.898.928	7.248.203	6.982.858
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	219.326	226.140	221.202
DUPLICATAS A RECEBER	16.677.267	12.984.874	13.199.524
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	6.818.079	6.818.079	6.818.079
OUTROS CRÉDITOS	6.315.288	5.479.609	5.340.725
CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS	7.717	713	1.013
TRIBUTOS A RECUPERAR	14.944.136	14.891.352	14.882.845
TRIBUTOS A COMPENSAR	4.787.649	4.787.649	4.787.649
TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE	317.308	317.923	318.080
SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS	1.017.988	1.024.092	1.025.866
ESTOQUES	27.844.324	13.607.923	9.351.333
PASSIVO CIRCULANTE	143.073.131	129.338.804	116.691.120
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	344.025	95.521	103.273
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	697.822	727.496	759.812
CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	30	30	30
FORNECEDORES	77.828.620	64.240.647	60.041.123
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	452.237	371.076	378.247
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	108.388	110.215	111.987
PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	1.434.225	1.434.225	1.434.225
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA N	8.200.389	8.494.992	8.038.534
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A P	2.111.137	2.317.847	2.918.385
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	39.652.281	40.011.143	31.358.520
OUTRAS OBRIGAÇÕES	12.010.626	11.297.180	11.302.259
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	184.535	189.614	195.910
REFIS	48.816	48.816	48.816
TOTAL	70.869.227	75.580.920	67.390.617

Em agosto/2021, o resultado do CGL manteve-se **negativo e insatisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 49.300.503,00 era substancialmente inferior ao “passivo circulante” de R\$ 116.691.120,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ 67.390.617,00** e com minoração de 11% em comparação ao mês anterior.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

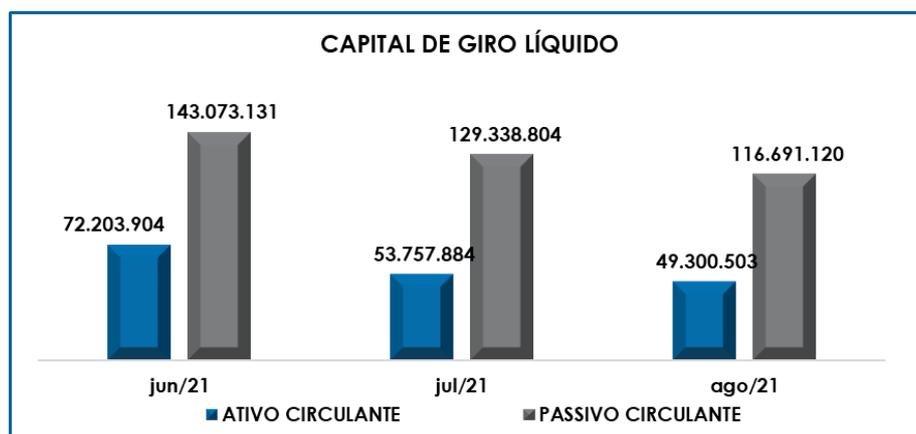
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Observa-se que o decréscimo de R\$ 4.457.382,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pela minoração nas rubricas “bancos” (R\$ 265.345,00), “outros créditos” (R\$ 138.884,00) e “estoques” (R\$ 4.256.589,00), decorrente das apropriações terem sido inferiores as baixas do mês.

No passivo circulante, observou-se uma minoração de 10%, decorrente da redução das contas: “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos em moeda nacional” e “empréstimos de partes relacionadas”, logo, conclui-se que os registros dos pagamentos foram superiores as apropriações realizadas no mês.

A seguir é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de junho/2021 a agosto/2021:



Desta forma, a Recuperanda precisará recorrer a outras fontes de capital, tendo em vista que o resultado do capital de giro líquido foi negativo no trimestre apresentado.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

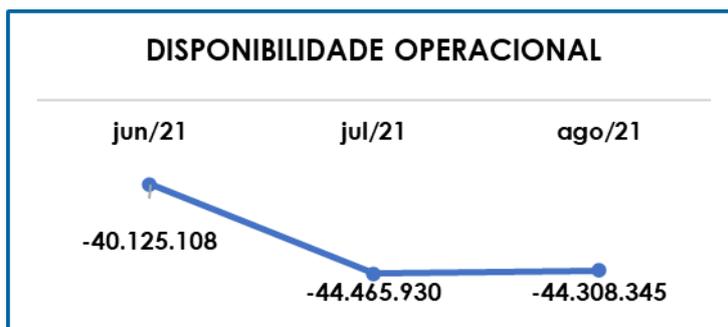
O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, subtraindo o saldo de “fornecedores”. A seguir o resultado da disponibilidade operacional no período de junho/2021 a agosto/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jun/21	jul/21	ago/21
CLIENTES	9.859.187	6.166.794	6.381.445
ESTOQUES	27.844.324	13.607.923	9.351.333
FORNECEDORES	- 77.828.620	- 64.240.647	- 60.041.123
TOTAL	- 40.125.108	- 44.465.930	- 44.308.345

A **Disponibilidade Operacional** da Empresa manteve-se negativa e registrou o montante de R\$ 44.308.345,00, com minoração inferior a 1% no indicador negativo, o equivalente a R\$ 157.585,00, em comparação ao mês de julho/2021.

A redução do índice negativo em agosto/2021, está justificado pelo decréscimo de R\$ 4.199.524,00 em “fornecedores” e aumento de R\$ 214.650,00 no saldo de clientes, frisa-se que a redução do saldo negativo não foi maior, em virtude da minoração na conta de “estoques” no importe de R\$ 4.256.589,00.

Segue abaixo representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Conforme o gráfico supra, a disponibilidade operacional tem apresentado índice negativo ao longo do trimestre, o que demonstra que a Empresa não está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

É imprescindível o acompanhamento das movimentações no trimestre e a identificação dos fatores que ensejaram as variações ocorridas.

V.V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas "caixa e equivalentes de caixa". O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de junho/2021 a agosto/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	jun/21	jul/21	ago/21
FORNECEDORES	- 77.828.620	- 64.240.647	60.041.123

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	-	49.963.807	-	50.823.983	-	42.315.439
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	12.010.626	-	11.297.180	-	11.302.259
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	-	1.121.006	-	1.121.006	-	1.121.006
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-	73.130.789	-	73.252.841	-	82.076.858
DISPONÍVEL	-	7.125.740	-	7.481.830	-	7.211.547
DÍVIDA ATIVA	-	206.929.108	-	193.253.827	-	189.645.138
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-	344.025	-	95.521	-	103.273
ENCARGOS SOCIAIS E CONTRIBUIÇÕES A RC.	-	697.852	-	727.526	-	759.842
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	1.994.849	-	1.915.516	-	1.924.458
PROVISÕES - CP	-	184.535	-	189.614	-	195.910
REFIS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
PROVISÕES - LP	-	399.247	-	399.247	-	399.247
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	3.669.326	-	3.376.241	-	3.431.547
TOTAL	-	210.598.433	-	196.630.069	-	193.076.685

Em agosto/2021 a dívida financeira líquida sumarizou R\$ 193.076.685,00, com redução de 2% e equivalente a R\$ 3.553.384,00 se comparado ao mês de julho/2021.

As principais variações no mês de agosto/2021, foram as reduções observadas nos grupos "fornecedores" e "empréstimos e financiamentos CP", que superaram o aumento do valor devidos a título de "outras obrigações", "empréstimos de partes relacionadas", "obrigações trabalhistas", "encargos sociais e contribuições a recolher", "provisões" e "obrigações tributárias", ensejando a redução do Endividamento de modo geral.

Além disso, observa-se que 98% do endividamento financeiro corresponde aos valores da "Dívida Ativa", conseqüentemente 2% se refere ao total "Dívida Fiscal e Trabalhista".

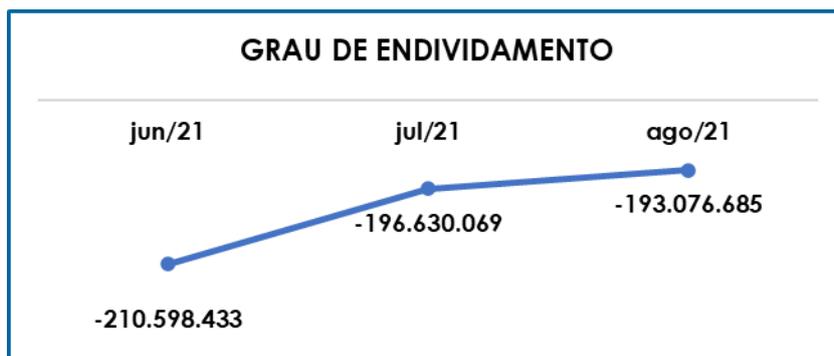
Conforme demonstrado, a Recuperanda apresentou redução da dívida financeira líquida sendo necessário, dessa forma, que a Empresa continue buscando os meios para melhora dos operativos.

De acordo com o quadro abaixo, verifica-se a demonstração gráfica da regressão do endividamento apurado no último trimestre:

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Portanto, deve-se trabalhar no intuito de continuar a reduzir o endividamento, possibilitando que ao longo dos meses seguintes reverta o seu quadro econômico desfavorável e gere disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca, liquidez geral, capital de giro líquido, disponibilidade operacional e grau de endividamento** findaram o mês de agosto/2021 com indicadores **negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

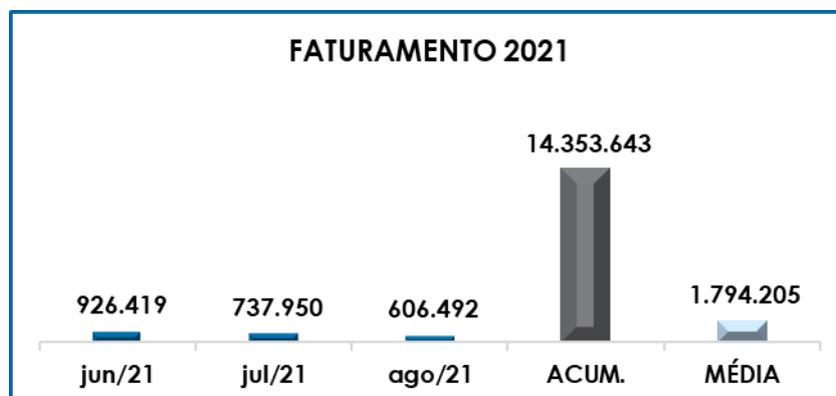
VI – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

VI.I – RECEITA BRUTA

Em agosto/2021 o faturamento foi de **R\$ 606.492,00**, com minoração de 18% em comparação ao mês anterior (julho/2021). Além

disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a agosto/2021 sumarizou R\$ 14.353.643,00, com uma média mensal de R\$ 1.794.205,00.



Por fim, após questionamento sobre as perspectivas de faturamento para o ano de 2021, a Recuperanda informou que a projeção de faturamento mensal da empresa é de R\$ 800.000,00 de agosto a setembro, de R\$ 850.000,00 em outubro, R\$ 900.000,00 em novembro e de R\$ 850.000,00 em dezembro de 2021, totalizando assim a monta de R\$ 4.200.000,00.

VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

Observa-se que no mês de agosto/2021 foi registrado devoluções de vendas no valor de R\$ 13.359,00. Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a agosto/2021 sumarizou R\$ 695.130,00.

É esperado que as Devedoras busquem um plano de ação para alavancar o faturamento mensal, com o objetivo de adimplir com obrigações e conseqüentemente, alcançar disponibilidade para o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

VII.I ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de junho/2021 a agosto/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	jun/21	jul/21	ago/21
ATIVO CIRCULANTE	72.203.904	53.757.884	49.300.503
DISPONÍVEL	7.125.740	7.481.830	7.211.547
CAIXA	7.487	7.487	7.487
BANCOS	6.898.928	7.248.203	6.982.858
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	219.326	226.140	221.202
CLIENTES	9.859.187	6.166.794	6.381.445
DUPLICATAS A RECEBER	16.677.267	12.984.874	13.199.524
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	- 6.818.079	- 6.818.079	- 6.818.079
OUTROS CRÉDITOS	27.374.652	26.501.337	26.356.178
OUTROS CRÉDITOS	6.315.288	5.479.609	5.340.725
CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS	- 7.717	713	1.013
TRIBUTOS A RECUPERAR	14.944.136	14.891.352	14.882.845
TRIBUTOS A COMPENSAR	4.787.649	4.787.649	4.787.649
TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE	317.308	317.923	318.080
SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS	1.017.988	1.024.092	1.025.866
ESTOQUES	27.844.324	13.607.923	9.351.333
ESTOQUES	27.844.324	13.607.923	9.351.333
ATIVO NÃO CIRCULANTE	100.876	82.825	80.200
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	272	-	-
CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS	272	-	-
IMOBILIZADO	95.898	78.120	75.495
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	17.119	11.944	11.796
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	70.777	59.762	57.581
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	8.002	6.414	6.118
INTANGÍVEL	4.705	4.705	4.705
MARCAS E PATENTES	4.705	4.705	4.705
TOTAL	72.304.779	53.840.709	49.380.703

Em agosto/2021, de modo geral, houve minoração no Ativo de 8% e saldo final de R\$ 49.380.703,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava mais de 99% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 49.300.503,00, com redução de R\$ 4.457.382,00 se comparado a julho/2021.

- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros (caixa, bancos conta movimento e aplicações financeiras) que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

Observa-se que em agosto/2021 o saldo era de R\$ 7.211.547,00, apresentando decréscimo em R\$ 270.283,00, em virtude de os recebimentos serem inferiores aos pagamentos efetuados no mês corrente, o quadro abaixo demonstra a composição deste grupo:

DISPONÍVEL	jun/21	jul/21	ago/21
CAIXA	7.487	7.487	7.487
BANCOS	6.898.928	7.248.203	6.982.858
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	219.326	226.140	221.202
TOTAL	7.125.740	7.481.830	7.211.547

Verifica-se que a redução mais expressiva no período se deu na conta de "bancos", com decréscimo de 4% e equivalente a R\$ 265.345,00. Frisa-se que a rubrica que demonstrou a substancial redução foi "BANCO SAFRA VINCULADA AG 00500 C/C 529663-7", dessa forma será questionado a Recuperanda o motivo dessa baixa no disponível imediato.

- **Clientes:** no mês de agosto/2021 o saldo a receber era de R\$ 6.381.445,00, com acréscimo de R\$ 214.650,00, se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos (R\$ 423.113,00) terem sido inferiores as apropriações (R\$ 637.764,00) efetuadas no mês. Ademais, será solicitado a composição desses valores a receber, bem como a previsão de recebimento dos mesmos.

- **Outros créditos:** no mês de agosto/2021 o saldo contabilizado nessa conta era de R\$ 5.340.725,00, com minoração de 3% em relação ao mês de

julho/2021, sendo que o valor estava alocado na rubrica “adiantamentos a terceiros”, “crédito de fornecedores”, “antecipação de dividendos” e “bloqueio judicial”.

Frisa-se que a regressão exibida no mês, foi decorrente da variação da conta “adiantamentos a terceiros”, em virtude da baixa de R\$ 183.329,76, ser superior aos novos adiantamentos no importe de R\$ 44.446,02.

➤ **Créditos De Funcionários:** compreende aos adiantamentos de salários, férias e 13º salários, contudo no mês em questão as únicas contas que demonstraram saldo foram as de “adiantamento de férias”, no importe de R\$ 2.260,62 e “antecipação de 13º salário” em **R\$ -1.248,00** (saldo invertido), logo será solicitado esclarecimento quanto ao saldo invertido.

Frisa-se que mesmo com a contabilização do saldo negativo, houve majoração desse grupo de contas em 42%, decorrente de novos adiantamentos de férias.

➤ **Tributos a Recuperar/Compensar:** é o subgrupo que totaliza os tributos que poderão ser recuperados ao abatê-los dos impostos apurados sobre as vendas, sobre Notas Fiscais de serviços tomados ou sobre o faturamento.

No mês de agosto/2021, observou-se a redução de R\$ 8.506,00, fato justificado pela compensação do ICMS, PIS e COFINS, ser superior as novas apropriações.

➤ **Tributos retidos na fonte:** demonstrou aumento de R\$ 157,00, decorrente de novas apropriações a serem quitadas na rubrica “PCC a recuperar” e “IRRF sobre aplicação financeira”.

- **Saldo negativo de tributos:** Correspondem a IRPJ e CSLL saldo negativo, sendo que no mês analisado, ocorreram novas provisões na monta de R\$ 1.773,41, que será utilizado em períodos futuros quando apurar lucro contábil.
- **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades e aperfeiçoar o prazo de entrega do produto a seus clientes. A composição do saldo desse grupo de contas, na Recuperanda, está assim detalhada:

ESTOQUES	jun/21	jul/21	ago/21
ESTOQUE DE MERCADORIA PARA REVENDA	2.181.000	1.597.389	1.569.484
IMPORTACOES EM ANDAMENTO	68.888	68.888	68.888
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	24.666.691	11.013.900	6.785.216
SERVIÇOS EM ANDAMENTO	1.785.873	1.785.873	1.785.873
(-) PROVISAO PARA OBSOLESCENCIA	- 333.080	- 333.080	- 333.080
MERCADORIAS EM PODER DE TERCEIROS - TROCAS	29.625	29.625	29.625
MERCADORIA ENTREGUE EM CONSIGNAÇÃO	- 29.460	- 29.460	- 29.460
PROVISÃO DE CUSTOS	- 525.213	- 525.213	- 525.213
TOTAL	27.844.324	13.607.923	9.351.333

No trimestre analisado, nota-se que houve oscilação, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, tendo em vista que foi efetuada venda de mercadoria que consequentemente movimentou o estoque da empresa. Frisa-se que a conta que proporcionou a significativa retração foi "adiantamentos a fornecedores", sendo que será solicitado esclarecimento a respeito dessa conta e regressão.

- **Ativo não circulante:** Em agosto/2021 os ativos realizáveis a longo prazo não tiveram alteração do saldo total e os permanentes totalizaram R\$ 80.200,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante. Frisa-se que a retração do imobilizado se deu em virtude da parcela mensal de depreciação do ativo imobilizado da Recuperanda, bem como houve venda de imobilizado de "móveis e utensílios", conforme livro razão da empresa e que será motivo de questionamento.

VII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de junho/2021 a agosto/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	jun/21	jul/21	ago/21
PASSIVO CIRCULANTE	-143.073.131	-129.338.804	-116.691.120
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.041.878	- 823.048	- 863.115
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 344.025	- 95.521	- 103.273
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 697.822	- 727.496	- 759.812
CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 30	- 30	- 30
FORNECEDORES	- 77.828.620	- 64.240.647	- 60.041.123
FORNECEDORES	- 77.828.620	- 64.240.647	- 60.041.123
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 1.994.849	- 1.915.516	- 1.924.458
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	- 452.237	- 371.076	- 378.247
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	- 108.388	- 110.215	- 111.987
PROVISAO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	- 1.434.225	- 1.434.225	- 1.434.225
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 49.963.807	- 50.823.983	- 42.315.439
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL	- 8.200.389	- 8.494.992	- 8.038.534
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	- 2.111.137	- 2.317.847	- 2.918.385
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 39.652.281	- 40.011.143	- 31.358.520
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 12.010.626	- 11.297.180	- 11.302.259
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 12.010.626	- 11.297.180	- 11.302.259
PROVISÕES	- 184.535	- 189.614	- 195.910
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	- 184.535	- 189.614	- 195.910
REFIS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
REFIS - PARCELAMENTO ICMS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 74.651.043	- 74.773.095	- 83.597.111
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 74.251.795	- 74.373.847	- 83.197.864
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL	- 1.121.006	- 1.121.006	- 1.121.006
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 73.130.789	- 73.252.841	- 82.076.858
PROVISÕES	- 399.247	- 399.247	- 399.247
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	- 399.247	- 399.247	- 399.247
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	141.178.910	141.178.910	141.178.910
CAPITAL SOCIAL	- 1.200.000	- 1.200.000	- 1.200.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	142.378.910	142.378.910	142.378.910
TOTAL	- 76.545.264	- 62.932.989	- 59.109.322

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No mês de agosto/2021 houve redução de 6% totalizando o valor de R\$ 59.109.322,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 116.691.120,00 e equivaliam a 58% do passivo total da Empresa (PC+PNC), em agosto/2021, registrando decréscimo de R\$ 12.647.684,00 em relação ao mês anterior.

- **Obrigações trabalhistas:** montante final de R\$ 103.273,00 e com majoração de 8% em relação ao mês anterior. Verifica-se que os “salários a pagar” e “rescisões a pagar” são quitados dentro do próprio mês. Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	jun/21	jul/21	ago/21
SALÁRIOS A PAGAR	- 108.341	- 49.330	- 49.330
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 1.588	-	-
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	- 4.705	-	-
RESCISÃO A PAGAR	- 229.392	- 30.294	- 38.045
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR	-	- 15.897	- 15.897
TOTAL	- 344.025	- 95.521	- 103.273

É sabido que o desligamento em agosto de 2021, contribuiu para majoração das obrigações trabalhistas, sendo que houve aumento exclusivamente no saldo da conta “rescisões a pagar” em 26%, conforme evidenciado acima.

- **Encargos sociais a Recolher:** correspondem a “IRRF sobre folha a recolher”, “INSS a recolher” e “FGTS a recolher”, sendo que no mês analisado houve elevação de R\$ 32.316,00, decorrente de novas apropriações nesses tributos R\$ 36.103,89, serem superiores as baixas de R\$ 3.788,22. Importante destacar que a elevação do INSS foi a principal elevação dos encargos sociais.

- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 60.041.123,00, ou seja, houve uma redução de 7% em comparação ao mês anterior, devido as

apropriações no valor de R\$ 8.244.554,00 terem sido inferiores às baixas de R\$ 12.444.068,00.

- **Obrigações tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda.

No mês de agosto/2021, foi apurado a monta de R\$ 1.924.458,00, com majoração de R\$ 8.943,00 em virtude de as apropriações no mês em análise, serem superiores as compensações efetuadas, que serão comentadas no item específico, qual seja, *VIII – Dívida Tributária*.

- **Empréstimos e Financiamentos:** este grupo é composto por diversas contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras e que serão pagos em até 1 ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis. Segue a composição das contas no período de junho a agosto/2021:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	jun/21	jul/21	ago/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL	8.200.389	8.494.992	8.038.534
BANCO SAFRA	1.774.261	1.774.261	1.298.130
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL	6.426.129	6.518.797	6.518.797
DUPLICATAS DESCONTADAS	-	203.182	222.855
JUROS S/ DUPLICATAS DESCONTADAS	-	1.248	1.248
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	2.111.137	2.317.847	2.918.385
SALDO NEGATIVO DE CONTA BANCÁRIA	2.111.137	2.317.847	2.918.385
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	39.652.281	40.011.143	31.358.520
ALLPLUS COMPUTER SYSTEM	39.652.281	40.011.143	30.801.385
PARTES RELACIONADAS	-	-	557.135
TOTAL	49.963.807	50.823.983	42.315.439

Verifica-se o saldo de R\$ 42.315.439,00 e minoração de 17% em comparação ao mês de julho/2021 em virtude das transferências de saldo das parcelas de empréstimos do curto prazo para o longo prazo (referente a conta ALLPLUS COMPUTER SYSTEM). Ademais, foram solicitados os Contratos dos empréstimos ativos para análise e melhor detalhamento deste grupo de contas.

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Outras obrigações:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 11.302.259,00, que comparado ao mês anterior apresentou majoração de R\$ 5.079,00, vide quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	jun/21	jul/21	ago/21
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	-10.310.865	- 9.589.540	- 9.598.020
FRETES A CONCILIAR	- 28.127	- 36.005	- 32.604
CONTAS A PAGAR	- 99.748	- 99.748	- 99.748
COMISSÕES A PAGAR	- 46.369	- 46.369	- 46.369
DIVIDENDOS A PAGAR	- 1.478.083	- 1.478.083	- 1.478.083
VENDA PARA ENTREGA FUTURA	- 47.024	- 47.024	- 47.024
MERCADORIA DE CLIENTES PARA TROCA EM GARANTIA	- 4.416	- 4.416	- 4.416
(-) PIS S/ ENTREGA FUTURA	776	776	776
(-) COFINS S/ ENTREGA FUTURA	3.574	3.574	3.574
ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER	- 345	- 345	- 345
TOTAL	-12.010.626	-11.297.180	-11.302.259

Essa majoração se deu, em decorrência principalmente do aumento de R\$ 8.480,00, em "Adiantamentos de Clientes", ser superior a retração da rubrica "fretes a conciliar" na monta de R\$ 3.401,00.

- **Provisões trabalhistas e encargos:** correspondem às obrigações perante os colaboradores referentes às despesas com "férias", "13º salário" e seus respectivos encargos, provisionadas para quitação no próprio exercício ou exercício subsequente.

No mês analisado houve majoração de 3% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 195.910,00, decorrente dos valores provisionados de "provisão p/13º salário", "férias" e seus encargos.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 83.597.111,00, com majoração de 12% em relação a julho/2021.

- **Empréstimos e financiamentos:** em agosto/2021 o montante dos "empréstimos e financiamentos" era de R\$ 83.197.864,00, com majoração no valor de R\$ 8.824.017,00 se comparado ao mês anterior. Tal evolução é

decorrente das variações nos grupos, em sua grande parte na conta que se refere a "ALLPLUS COMPUTER SYSTEM" onde teve a maior evolução no mês analisado no valor de R\$ 8.718.844,03, o qual registrou a majoração de 31%, decorrente dos valores reclassificados do curto prazo para o longo prazo.

Para complementar a análise das informações, foi solicitado por esta Administradora Judicial todos os Contratos de Empréstimos ativos nas Recuperandas.

VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 1º Edital de Credores, que foi publicado no dia 15 de setembro de 2021, nos autos do Processo nº 1068760-43.2021.8.26.0100, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL		
CLASSES	VALOR	% part. Classe
I	R\$ 313.065,44	1%
II	R\$ 0,00	0%
III	R\$ 20.522.298,44	96%
IV	R\$ 577.344,54	3%
TOTAL	R\$ 21.412.708,42	100%

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (72/2020), esta Auxiliar do Juízo solicitará a Recuperanda o ajuste dos Demonstrativos Contábeis para demonstração em separado do passivo tributário inscrito em dívida ativa, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual).

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa.

Com relação a dívida tributária da Recuperanda, está representada conforme composição abaixo, e em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	jun/21	jul/21	ago/21
ENCARGOS SOCIAIS	571.181	601.393	630.774
INSS A RECOLHER	520.827	546.796	572.257
FGTS A RECOLHER	50.354	54.597	58.517
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	452.237	371.076	378.247
IPI A RECOLHER	162.258	162.453	162.846
ICMS A RECOLHER	220.385	137.924	144.540
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	43.603	43.603	43.603
ISS A RECOLHER	5.285	5.560	5.560
ICMS DIFAL A RECOLHER	20.706	21.536	21.697
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	235.029	236.318	241.025
IRRF SOBRE FOLHA A RECOLHER	126.641	126.103	129.038
IRRF RETIDO A RECOLHER DE PJ - 1708	5.830	7.489	7.570
CSRF RETIDO A RECOLHER - 5952	99.675	99.768	101.421
INSS RETIDO A RECOLHER	82	93	93
ISS RETIDO A RECOLHER	2.593	2.657	2.695
IRRF RETIDO DE ALUGUEL - 3208	208	208	208
PROVISAO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	1.434.225	1.434.225	1.434.225
IRPJ - PROVISÃO A RECOLHER	1.050.803	1.050.803	1.050.803
CSLL - PROVISÃO A RECOLHER	383.422	383.422	383.422
REFIS	48.816	48.816	48.816
PARCELAMENTO ICMS	48.816	48.816	48.816
DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CIRCULANTE	2.741.488	2.691.828	2.733.087
TOTAL	2.741.488	2.691.828	2.733.087

A dívida tributária totalizou R\$ 2.733.087,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com majoração de R\$ 41.258,00, se comparado ao mês de julho/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 23% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 630.774,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 75% do montante

devedor com o valor total de R\$ 2.053.497,00 e os parcelamentos representaram 2% do total da dívida, com um valor de R\$ 48.816,00.

- **Encargos Sociais – CP:** em agosto/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 630.774,00, com acréscimo de 5%, o qual foi decorrente das novas apropriações em “INSS” e “FGTS”, no valor de R\$ 29.380,00, sendo R\$ 25.460,00 referente a INSS e R\$ 3.920,00 de FGTS. Ademais, nota-se o não adimplemento do INSS, somente ocorreram novas apropriações e quanto ao FGTS observa-se baixa de R\$ 3.788,22 inferiores as novas contabilizações de R\$ 7.708,18.
- **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 2.102.313,00, com acréscimo de 1% em comparação a julho/2021.

Nota-se que o acréscimo nos “tributos sobre faturamento” é decorrente das novas apropriações em “IPI a recolher” em R\$ 394,00, “ICMS a recolher” em R\$ 6.616,00 e “ICMS DIFAL a recolher” em R\$ 161,00, em razão de compensações serem inferiores as novas contabilizações a serem quitadas.

Quanto aos “tributos retidos de terceiros”, verifica-se majoração de R\$ 4.707,00, decorrente das apropriações de “IRRF”, “CSRF” e “ISS”, serem superiores as baixas no mês analisado.

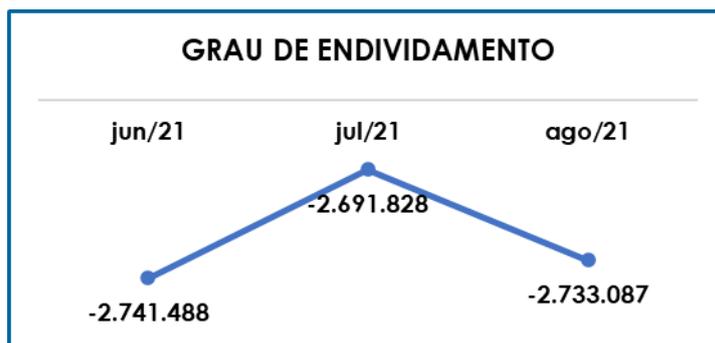
No mais, é sabido que as demais contas não comentadas, não demonstraram variação no mês corrente. Quanto aos parcelamentos, é sabido que nada foi pago e nem apropriado, sendo necessário esclarecimento por parte da Recuperada, pois a falta de pagamento pode ocasionar no rompimento do benefício.

Segue abaixo representação gráfica que demonstra a oscilação da dívida tributária no trimestre:

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, como já mencionado anteriormente, onde é necessário e esperado que a Recuperanda busque métodos para adimplemento das dívidas já reconhecidas, além do gerenciamento das novas obrigações assumidas, uma vez que a dívida tributária consolidada vem aumentando gradativamente ao longo dos meses.

No contexto geral, conclui-se que a Recuperanda não estava conseguindo cumprir, integralmente, com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros, além de incorrer novas apropriações mensais, inerentes ao funcionamento do negócio.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A demonstração do resultado do exercício deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por meio dessa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	jun/21	jul/21	ago/21	Acum/21
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	926.419	737.950	606.492	14.353.643
RECEITA DE VENDAS - MERCADO NACIONAL	920.814	728.458	606.492	14.264.580
RECEITA DE SERVIÇOS - MERCADO NACIONAL	5.605	9.492	-	89.063
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 179.885	- 131.297	- 101.148	- 2.893.178
CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	- 69.429	- 5.466	- 13.359	- 695.130
(-) DEVOLUÇÃO DE VENDA DE MERCADORIAS	- 69.429	- 5.466	- 13.359	- 695.130
(-) DESCONTOS	2.332	-	-	- 16.375
DESCONTO INCONDICIONAL	2.332	-	-	- 16.375
(-) TRIBUTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS E SERVICOS	- 158.036	- 128.529	- 90.911	- 2.267.412
(-) PIS	- 14.159	- 11.782	- 9.737	- 218.834
(-) COFINS	- 65.215	- 54.270	- 44.847	- 1.007.951
(-) IPI	- 4.475	- 240	- 487	- 30.811
(-) ICMS	- 74.024	- 61.961	- 35.840	- 1.007.233
(-) ISS	- 163	- 275	-	- 2.583
CRÉDITO TRIBUTARIO	45.249	2.697	3.122	85.740
CRÉDITO PIS LEI 10.637/02	- 7.306	481	557	83
CRÉDITO COFINS LEI 10.637/02	52.555	2.216	2.565	85.823
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	746.534	606.653	505.344	11.460.465
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	81%	82%	83%	478%
CUSTO - DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 1.191.238	- 1.013.319	- 437.423	- 11.851.263
CUSTO - DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 10.712	- 3.601	-	- 74.443
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 455.416	- 410.267	67.921	- 465.240
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	-49%	-56%	11%	-37%
DESPEAS COM PESSOAL	- 177.731	- 129.689	- 177.009	- 2.366.621
DESPEAS COM OCUPAÇÃO	- 13.602	- 4.361	- 990	- 130.149
DESPEAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS	- 5.824	- 9.403	- 8.914	- 248.106
DESPEAS DE VENDAS	- 60.052	- 53.366	- 48.380	- 667.863
DESPEAS GERAIS	- 154.117	- 3.112.152	- 157.861	- 4.393.865
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	- 90.595	74.969	- 3.366	- 178.809
PERDAS ESTIMADAS COM CREDITOS DE LIQ. DUVIDOSA	3.021	15	-	20.614
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	- 3.279	- 3.278	- 2.625	- 25.351
DESPEAS COM PROVISÕES	- 234	-	- 103	- 57.090
OUTROS RECEITAS E DESPEAS OPERACIONAIS	- 5.970	39.889	22.149	259.966
RESULTANDO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 963.798	- 3.607.644	- 309.177	- 8.252.513
DESPEAS FINANCEIRAS	- 46.234	- 125.252	- 145.105	- 2.014.672
RECEITAS FINANCEIRAS	2.209	7.154	4.558	31.447
VARIAÇÕES CAMBIAIS E MONETÁRIAS	2.162.426	- 1.124.580	- 207.256	508.579
IMPOSTOS SOBRE RECEITAS FINANCEIRAS	- 103	- 333	- 212	- 1.461
TRANSITÓRIA DE INTEGRAÇÃO	- 3.478	- 1.140	20.854	-

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	1.151.022	- 4.851.795	- 636.339	- 9.728.619
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.151.022	- 4.851.795	- 636.339	- 9.728.619

Em agosto/2021 houve novamente a apuração de prejuízo contábil, demonstrando o total de R\$ 636.339,00 e como redução do resultado contábil negativo em mais de 100% se comparado ao mês anterior.

Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE:

Receita operacional bruta: a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 606.492,00, estando composta por "receita de venda – mercado nacional" e "receita de serviços – mercado nacional". Verifica-se que no mês de agosto/2021, houve minoração de 18%, o equivalente a R\$ 131.457,00.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações.

No mês de agosto/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 101.148,00, referente aos "cancelamentos e devoluções", "tributos incidentes sobre vendas", bem como o "crédito tributário", demonstrando decréscimo de R\$ 30.149,00 se comparado ao mês anterior (julho/2021), acompanhando a minoração do faturamento.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 437.423,00 em agosto/2021, com redução de 57%, o equivalente a R\$ 579.497,00 em relação a julho/2021, o que está ligado a queda de faturamento.

➤ **Despesas Gerais:** verificou-se em agosto/2021, uma redução de 95%, o correspondente a R\$ 2.954.291,00, em relação ao mês de julho/2021. A principal redução no mês foi ocasionada pela rubrica "perda efetiva de contas a receber" em R\$ 2.827.339,00, além da redução em "material de consumo" e "viagens e representações", em contrapartida houve aumento

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(em menor proporção) nas rubricas “bens de pequeno valor” e “outras despesas gerais”.

- **Despesas Com Pessoal:** houve majoração de R\$ 47.320,00 se compararmos com julho/2021, justificado pelo aumento de “salários e ordenados”, “indenização trabalhista” e “comissão de vendas”.
- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se uma reversão de saldo em agosto/2021, decorrente da rubrica de “outras taxas” e com saldo final de R\$ 3.366,00, que será motivo de questionamento a Recuperanda.
- **Despesa com ocupação:** em agosto/2021 houve retração de R\$ 3.371,00 em comparação ao mês anterior, em razão de ter ocorrido somente a contabilização de despesa com reparo e conservação de prédios, não havendo despesa com aluguel e condomínio.
- **Despesas com utilidades e serviços:** apresentou redução de R\$ 489,00 em agosto/2021, decorrente da minoração na rubrica “água e esgoto”.
- **Despesas de vendas:** houve retração com despesas de feiras e fretes no mês de agosto/2021, logo o saldo minorou em R\$ 4.986,00, em comparação ao mês de julho/2021.
- **Outros receitas e despesas operacionais:** apurou-se um saldo positivo, em virtude do ganho na “venda de imobilizado” e “ganhos com DPA/rebate”, sendo que será solicitado esclarecimento, bem como as NF's de vendas em embase a operação.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 145.105,00 com majoração de R\$ 19.854,00 em comparação ao mês de julho/2021, decorrente do aumento da contabilização da rubrica “juros pagos ou incorridos”.

- **Receitas financeiras:** minorou a monta de R\$ 2.597,00, em razão da redução da conta “atualização – Juros Selic”, conforme documentos contábeis.
- **Variações cambiais e monetárias:** demonstrou redução do saldo negativo que havia sido contabilizado em julho/2021, dessa forma, em agosto/2021 houve a contabilização negativa no importe de R\$ 207.256,00, em virtude das “variações cambiais passivas não realizadas”, ou seja, conforme o razão da Recuperanda a “variação cambial passiva e de contrato” foi inferior aos “estornos de variação cambial”.

Verifica-se que no mês analisado houve saldo insatisfatório devido ao faturamento ser inferior aos custos e despesas, bem como houve a reversão das variações cambiais.

Por fim, consigna-se que a Recuperanda permaneceu com prejuízo, portanto, é necessário, que ela adote estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, na medida do que for possível, bem como alavancar o faturamento, de modo a adimplir com suas obrigações e cumprir com o Plano de Recuperação Judicial.

X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela

venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	jun/21	jul/21	ago/21
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	1.151.022	- 4.851.795	- 636.339
AJUSTES POR:			
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	578	17.778	2.625
VARIAÇÃO NO CAPITAL CIRCULANTE	1.151.601	- 4.834.016	- 633.715
CONTAS A RECEBER	88.512	3.692.393	- 214.650
TRIBUTOS A RECUPERAR	14.031	46.066	6.576
ADIANTAMENTOS	- 139.121	835.679	138.884
ESTOQUES	319.450	14.236.402	4.256.589
OUTROS CRÉDITOS	7.717	- 8.430	- 300
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 157.111	860.176	- 8.508.544
FORNECEDORES	- 1.212.230	- 13.587.972	- 4.199.524
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	59.560	- 218.830	40.067
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	17.795	- 79.334	8.943
OUTRAS OBRIGAÇÕES	143.094	- 713.446	5.079
PARTES RELACIONADAS	- 25.047	5.351	6.296
CAIXA LÍQUIDO GERADO (USADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	268.252	234.038	- 9.094.300
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	531.919	122.052	8.824.017
CAIXA LÍQUIDO GERADO (USADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	531.919	122.052	8.824.017
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	800.171	356.089	- 270.283
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	6.325.570	7.125.740	7.481.830
NO FINAL DO EXERCÍCIO	7.125.740	7.481.830	7.211.547
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	800.171	356.089	- 270.283

Em agosto/2021, houve um decréscimo no grupo de “disponibilidades”, equivalente a R\$ 270.283,00.

Nota-se que no “caixa líquido gerado (usado) pelas atividades operacionais”, houve decréscimo de R\$ 9.094.300,00 no mês de agosto/2021. Essa variação foi ocasionada, em virtude da redução de R\$ 214.650,00 em “contas a receber”, R\$ 300,00 em “outros créditos”, R\$

8.508.544,00 em empréstimos e financiamentos e R\$ 4.199.524,00 nos fornecedores, aliado com a absorção do prejuízo do exercício na monta de R\$ 636.339,00. Ademais vale destacar que as contas não citadas apresentaram elevações, porém menor proporcionalidade.

Quando ao “caixa líquido gerado (usado) nas atividades de investimento”, observa-se elevação de R\$ 8.824.017,00 em razão da reclassificação de empréstimos e financiamentos CP para a conta de longo prazo “empréstimos de partes relacionadas”.

Dessa forma, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as novas apropriações do ativo e dilação do prazo dos pagamentos do passivo, houve variação de **R\$ -270.283,00**.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **colaboradores** no mês de agosto/2021, era de 18 funcionários, sendo que 17 exerciam suas atividades normalmente, 01 encontrava-se com contrato suspenso e 01 demitido, sendo este último não computado na somatória. Ademais, é sabido que no trimestre abordado, foi constatado retração mensal no quadro de colaboradores, conforme observado em tópico específico.

No que se refere aos gastos com a **folha de pagamento**, estes somaram R\$ 177.009,00 e demonstraram um aumento de 36%, se comparado ao mês anterior. Sob a ótica dos saldos acumulados desde janeiro/2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de R\$ 2.230.621,00.

Ademais, a folha de pagamento representou 29% do faturamento apurado no mês, no entanto, os salários do mês foram adimplidos integralmente, conforme demonstrativos contábeis.

O **EBITDA** de agosto/2021 apresentou um prejuízo operacional de **R\$ 282.332,00**, com redução do prejuízo operacional em relação ao mês anterior de 92%. Essa variação ocorreu pela redução de 95% das "despesas gerais", bem como a minoração de 57% dos custos de mercadorias vendidas e serviços prestados.

No que tange a **Liquidez Seca** de **R\$ 0,34**, restou evidenciado que a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações.

Em relação a **liquidez geral**, apresentou indicador de **R\$ 0,25**, demonstrando que a empresa não dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados também os ativos de longo prazo.

Em agosto/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou no indicador **negativo e insatisfatório** de **R\$ 44.308.345,00**, com decréscimo do resultado negativo inferior a 1%, decorrente da redução de 7% na rubrica "fornecedores" e aumento de 3% no saldo de "clientes". Ademais, observa-se que a redução do saldo negativo não foi maior, decorrente da retração de 31% dos estoques, portanto, podemos concluir que não houve disponibilidade para financiar sua operação.

Em agosto/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 67.390.617,00**, demonstrando uma redução de R\$ 8.190.302,00, decorrente da retração do ativo R\$ 4.457.382,00 ser inferior a minoração do passivo R\$ 12.647.684,00.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, reduziu 2% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$**

193.076.685,00, em razão de pagamentos parciais de fornecedores, salários a pagar e compensação parcial de alguns tributos.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em agosto/2021 totalizou **R\$ 606.492,00**, apresentando minoração equivalente a R\$ -131.457,00, se compararmos com julho/2021, ou seja, no trimestre abordado houve queda de faturamento, sendo importante um planejamento para elevação das receitas brutas de vendas.

No mês analisado o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 49.380.703,00** e o **Passivo** registrava o montante de R\$ **59.109.322,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ 9.728.619,00**, refere-se ao prejuízo acumulado no período de janeiro a agosto de 2021.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do prejuízo contábil em agosto/2021 de R\$ 636.339,00, demonstrando uma brusca minoração do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de julho/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ 9.728.619,00.

Quanto a DFC, verifica-se que com a absorção do prejuízo do exercício, somados as novas apropriações do ativo e dilação do prazo dos pagamentos do passivo, demonstrou variação negativa de R\$ -270.283,00.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) a fim de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das empresas, solicitamos as devidas providências à Recuperanda a partir da competência de agosto/2021.

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

São Paulo, SP, 28 de outubro de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Ygor Roberto Santos Moura
OAB/SP 411.068

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571