

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 - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I – COLABORADORES.....	5
III.II– GASTOS COM COLABORADORES.....	5
III.III – QUADRO SOCIETÁRIO.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	10
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
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.....	21
VII.I ATIVO.....	21
VII.II – PASSIVO.....	25
VII.III – PASSIVO CONCURSAL.....	30
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	33
X – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	38
XI – CONCLUSÃO.....	40

I.I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **setembro 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 ALCATEIA.

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.

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.

De relevo destacar que, o setor de varejo de componentes de informática em particular vinha e vem passando nos últimos anos por um processo de revisão de seu modelo de negócio, na medida em que muitos fabricantes decidiram atuar por canais de venda direta para os grandes varejistas, além do fato de a ALCATEIA ter sofrido com a escalada da taxa de inadimplência de seus clientes, muitos dos quais encerraram suas atividades sem quitação de seus débitos ou também socorreram-se da recuperação Judicial com a suspensão dos pagamentos, tudo de modo a impactar fortemente as sabidamente já reduzidas margens de rentabilidade do negócio e o correspondente fluxo de caixa da empresa.

É evidente, portanto, que a crise político-econômico-financeira iniciada em 2014 e a crise associada ao Covid-19, em meio, ainda, a um processo de readequação do modelo de negócio vigente em seu setor, acabou atingindo de forma grave a ALCATEIA e comprometendo a sua plena operação, desequilibrando inteiramente seu fluxo de caixa.

Frisa-se que a Recuperanda apresentou em setembro de 2021 o faturamento de R\$ 642.749,00 e o total de 17

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

colaboradores, quanto a média de faturamento do ano de 2021, vale destacar que houve a monta de R\$ 1.666.266,00, 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 **setembro/2021**, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 17 (dezesete) colaboradores. Desses, 16 (dezesesseis) exerciam suas atividades normalmente e 01 (um) 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 julho/2021 a setembro/2021:

COLABORADORES	jul/21	ago/21	set/21
ATIVOS	18	17	16
ADMITIDOS	0	0	0
FÉRIAS	0	0	0
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	1	1	1
DEMITIDOS	1	1	1
TOTAL	19	18	17

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Em setembro/2021 houve a reversão do saldo de dispêndios com o pessoal, que somaram **R\$ -90.141,00**, com redução em mais de 100% em comparação ao mês anterior, nota-se que a reversão de saldo

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

está atrelada a conta de "indenizações trabalhistas" que apresentou o valor de R\$ -214.917,00, devido a uma reclassificação contábil, do qual a Recuperanda está sendo questionada, sendo relatado que devido a troca de contabilidade, estão analisando os registros para entender o motivo da contabilidade antiga ter efetuado os estornos na conta em questão.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
REMUNERAÇÕES	96.993	121.243	- 151.245	1.292.470
SALÁRIOS	62.020	62.146	60.942	825.223
COMISSOES DE VENDAS	991	2.246	2.025	65.571
AJUDA DE CUSTO	744	720	704	10.237
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	33.238	56.130	- 214.917	154.837
BENEFÍCIOS	- 3.809	17.128	22.341	443.694
ASSISTÊNCIA MÉDICA	- 4.729	16.208	2.781	307.085
VALE ALIMENTACAO	220	220	12.660	77.906
VALE REFEICAO	700	700	6.900	52.263
ENCARGOS SOCIAIS	21.337	21.351	19.591	348.045
INSS	16.458	16.354	14.546	276.006
FGTS	4.879	4.996	5.044	72.038
PROVISOES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	15.168	17.288	19.172	56.271
PROVISAO DE FERIAS	5.228	6.829	8.166	- 12.705
PROVISAO DE INSS S/ FERIAS	2.010	1.926	2.373	- 37.654
PROVISAO DE FGTS S/ FERIAS	612	586	727	- 3.836
PROVISAO DE 13º SALÁRIO	5.443	6.024	5.874	91.997
PROVISAO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	1.438	1.475	1.562	13.032
PROVISAO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	437	449	470	5.436
TOTAL	129.689	177.009	- 90.141	2.140.479

Consequência disso, em setembro/2021, ocorreu minoração em mais de 100%, o equivalente a R\$ -267.150,320,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que nas **remunerações** houve a redução do total em R\$ 272.488,00, decorrente da minoração, de todas as rubricas do grupo, principalmente, "indenizações trabalhistas", fato justificado pela reclassificação contábil.

Quanto aos **benefícios**, observa-se que em setembro/2021, ocorreram despesas na monta de R\$ 22.341,00, decorrente da contabilização significativa de vale alimentação e refeição, demonstrando aumento de R\$ 5.214,00, em contrapartida houve redução na conta de "assistência médica" em R\$ 13.426,00.

Com relação aos **encargos**, no mês de setembro/2021, houve decréscimo de 8% em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$ 19.591,00, decorrente da minoração da base de cálculo. Por fim, ocorreram novas provisões de férias e 13º salários evoluindo o saldo desse grupo no importe de R\$ 1.884,00.

Vale destacar que no período de janeiro/2021 a setembro/2021, o valor acumulado com gastos de folha de pagamento, chegou à monta de R\$ 2.140.479,00.

Quanto aos pagamentos, em 15/09/2021 foi feito o pagamento dos adiantamentos de setembro/2021, no total de R\$ 25.152,60 e, no dia 30/09/2021, verificou-se o pagamento do saldo dos salários referente ao mês de setembro/2021, no montante de R\$ 24.033,27.

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 no grupo de despesas de R\$ 136.000,00, referente às competências anteriores.

III.III – QUADRO SOCIETÁRIO

Em consulta à Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP),

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

realizada em 16/11/2021, 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.

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	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	737.950	606.492	642.749	14.996.392
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 131.297	- 101.148	- 109.756	- 3.002.934
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	606.653	505.344	532.993	11.993.458
(-) CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS P.	- 1.016.920	- 437.423	- 471.250	- 12.396.956
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 410.267	67.921	61.743	- 403.498

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

(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 129.689	- 177.009	90.141	- 2.276.479
(-) DESPESAS COM OCUPACAO	- 4.361	- 990	- 9.738	- 139.887
(-) DESPESAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS	- 9.403	- 8.914	- 7.789	- 255.895
(-) DESPESAS DE VENDAS	- 53.366	- 48.380	- 61.900	- 729.763
(-) DESPESAS GERAIS	- 3.112.152	- 157.861	- 209.662	- 4.603.526
(-) PERDAS ESTIMADAS COM CREDITOS DE LIQUIDACAO D.	15	-	-	20.614
(-) DESPESAS COM PROVISÕES	-	- 103	-	- 57.090
(-) OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	39.889	22.149	900	260.866
(-) TRANSITORIA DE INTEGRACAO	- 1.140	20.854	- 0	- 0
TOTAL	- 3.680.475	- 282.332	- 136.305	- 8.184.658
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 4,99	- 0,47	- 0,21	-55%

Em setembro/2021, a devedora apresentou **EBITDA negativo** de R\$ 136.305,00, e redução de 52% devido, principalmente, aos decréscimos das despesas com pessoal no mês em análise, atrelado também a melhora do faturamento bruto em 6%.

Verifica-se que o principal motivo pela melhora do resultado, foi em razão da minoração das contas de “despesas com pessoal” (100%), demonstrando reversão de saldo, e “despesas com utilidades e serviços” (13%), a maior variação dentro do grupo de “despesas com pessoal” ocorreu na conta de “indenizações trabalhistas” que demonstrou reversão total do seu saldo, assunto que está sendo questionado à Recuperanda.

Em relação a conta de 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.”**

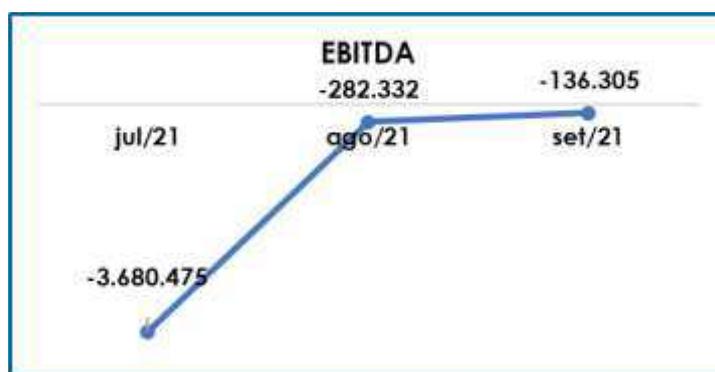
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

Ao analisar os demonstrativos do mês de setembro/21, nota-se que ocorreu a correção citada anteriormente.

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



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\$ 8.184.658,00, 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

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

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.

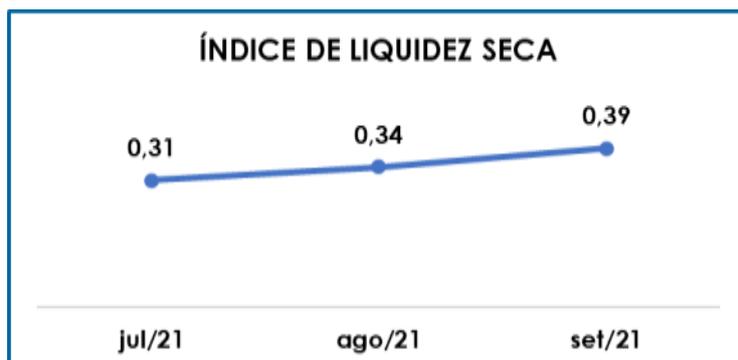
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que investem em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração, técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

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\$ 0,39** no mês de setembro/2021, apresentando uma majoração de **R\$ 0,05**, fato justificado pela redução do passivo circulante em 33% ser maior que a redução de 24% do ativo circulante, subtraído os estoques.

Desta forma, mesmo diante da evolução positiva no índice, 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\$ 0,39.

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

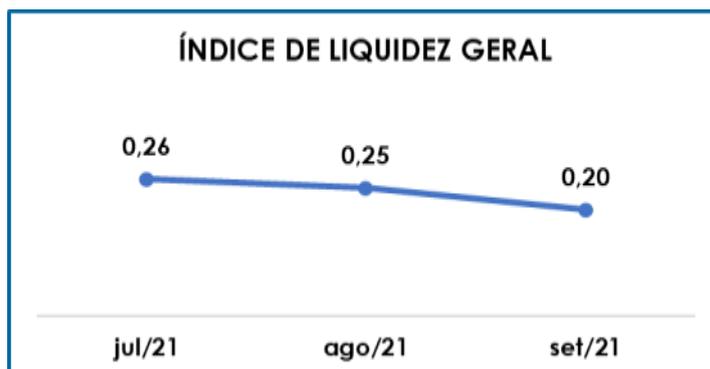
V.II – LIQUIDEZ GERAL

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).

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



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 setembro/2021, foi inferior a R\$ 1,00.

Verificou-se que em setembro/2021 houve redução de 20% nos ativos considerados para o cálculo, superior a redução de 3% 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\$ 0,20 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 setembro/2021, o resultado do CGL manteve-se **negativo e insatisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 39.419.479,00 era substancialmente inferior ao “passivo circulante” de R\$ 78.295.400,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ 38.875.921,00** e com minoração de 42%, em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o decréscimo de R\$ 9.881.023,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pela minoração nas rubricas “caixa” (R\$ 7.487,00), “bancos” (R\$ 6.586.675,00), “duplicatas a receber” (R\$ 460.819,00), “outros créditos” (R\$ 2.595.843,00) e “estoques” (R\$ 221.701,00), tendo em vista que as saídas de recursos dos caixas, bem como as baixas das demais contas foram superiores às apropriações no mês.

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 passivo circulante, observou-se uma minoração de 33%, decorrente da redução das contas: “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos em moeda nacional”, “outras obrigações” e “empréstimos de partes relacionadas”, sendo esse último uma transferência de saldo para o longo prazo, demonstrando uma redução no valor de R\$ 30.773.385,00. Logo, conclui-se que os registros de baixas 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 julho/2021 a setembro/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

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

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

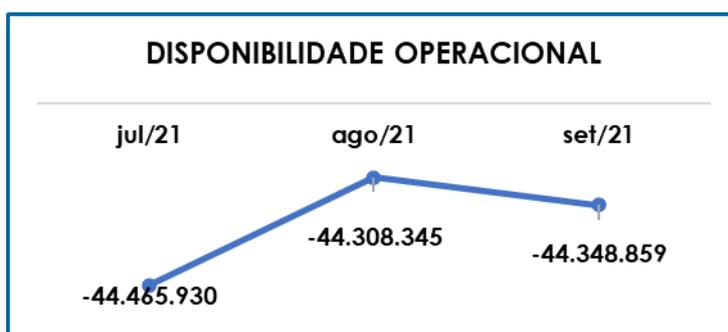
de “fornecedores”. A seguir o resultado da disponibilidade operacional no período de julho/2021 a setembro/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jul/21	ago/21	set/21
CLIENTES	6.166.794	6.381.445	5.920.626
ESTOQUES	13.607.923	9.351.333	9.129.632
FORNECEDORES	- 64.240.647	- 60.041.123	- 59.399.117
TOTAL	- 44.465.930	- 44.308.345	- 44.348.859

A **Disponibilidade Operacional** da Empresa manteve-se negativa e registrou o montante de R\$ 44.348.859,00, com majoração inferior a 1% no indicador negativo, o equivalente a R\$ 40.514,00, em comparação ao mês de agosto/2021.

A majoração do índice negativo em setembro/2021, está justificada pelo decréscimo de R\$ 460.819,00 em “clientes” e R\$ 221.701,00 no saldo de “estoques”, frisa-se que a majoração do saldo negativo não foi maior, em virtude da redução na conta de “fornecedores” no importe de R\$ 642.006,00.

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 julho/2021 a setembro/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	jul/21	ago/21	set/21
FORNECEDORES	- 64.240.647	- 60.041.123	- 59.399.117
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 50.823.983	- 42.315.439	- 12.007.321
OUTRAS OBRIGACOES	- 11.297.180	- 11.302.259	- 3.792.338
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 1.121.006	- 1.121.006	- 1.121.006
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 73.252.841	- 82.076.858	- 113.875.805
DISPONÍVEL	7.481.830	7.211.547	617.690
DÍVIDA ATIVA	- 193.253.827	- 189.645.138	- 189.577.896
OBRIGACOES TRABALHISTAS	- 95.521	- 103.273	- 116.129
ENCARGOS SOCIAIS E CONTRIBUICOES A R.	- 727.526	- 759.842	- 793.880
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 1.915.516	- 1.924.458	- 1.940.413
PROVISÕES - CP	- 189.614	- 195.910	- 197.387
REFIS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
PROVISOES - LP	- 399.247	- 399.247	- 399.247
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 3.376.241	- 3.431.547	- 3.495.872
TOTAL	- 196.630.069	- 193.076.685	- 193.073.768

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 setembro/2021, a dívida financeira líquida sumarizou R\$ 193.073.768,00, com redução inferior a 1% e equivalente a R\$ 2.916,00, se comparado ao mês de agosto/2021.

As principais variações no mês de setembro/2021, foram as reduções observadas nos grupos “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos CP” e “outras obrigações”, que superaram o aumento dos valores devidos a título de “empréstimos de partes relacionadas”, “obrigações trabalhistas”, “encargos sociais e contribuições a recolher”, “provisões” e “obrigações tributárias”, ensejando na redução do Endividamento de modo geral, com isso, vale ressaltar a redução de 91% do disponível.

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.

Sobre os pagamentos realizados, foi possível verificar apenas os pagamentos de salários, tendo em vista que a Recuperanda encaminhou os comprovantes. Ao que se refere as demais baixas registradas, tem-se que ocorreram por intermédio de reclassificações e pagamentos, sendo que no demonstrativo contábil não aponta a conta a qual os pagamentos de referem. Devendo a Recuperanda esclarecer o motivo, além de encaminhar o demonstrativo completo, para análise pormenorizada das movimentações.

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 setembro/2021 com indicadores **negativos e insatisfatórios**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

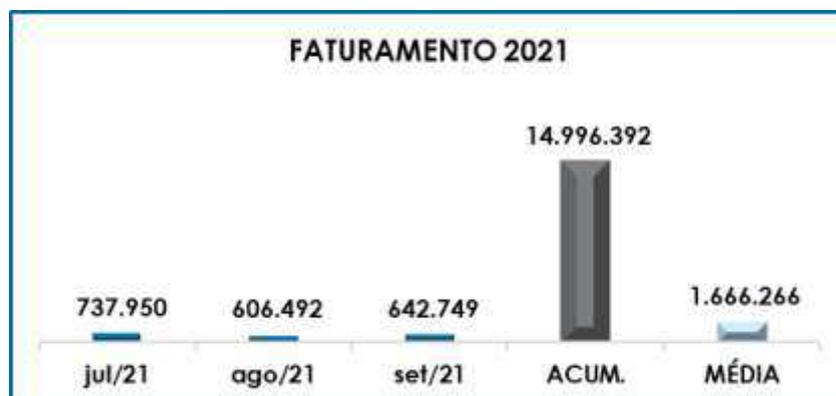
VI – FATURAMENTO

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 setembro/2021, o faturamento foi de **R\$ 642.749,00**, com majoração de 6% em comparação ao mês anterior (agosto/2021). Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a

setembro/2021 sumarizou R\$ 14.996.392,00, com uma média mensal de R\$ 1.666.266,00.



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 para os meses 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 setembro/2021 foi registrado devoluções de vendas no valor de R\$ 16.929,00. Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a setembro/2021 sumarizou R\$ 712.060,00.

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
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 julho/2021 a setembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	jul/21	ago/21	set/21
ATIVO CIRCULANTE	53.757.884	49.300.503	39.419.479
DISPONÍVEL	7.481.830	7.211.547	617.690
CAIXA	7.487	7.487	-
BANCOS	7.248.203	6.982.858	396.183
APLICACOES FINANCEIRAS	226.140	221.202	221.508
CLIENTES	6.166.794	6.381.445	5.920.626
DUPLICATAS A RECEBER	12.984.874	13.199.524	12.738.705
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	- 6.818.079	- 6.818.079	- 6.818.079
OUTROS CRÉDITOS	26.501.337	26.356.178	23.751.531
OUTROS CRÉDITOS	5.479.609	5.340.725	2.744.882
CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS	713	1.013	- 535
TRIBUTOS A RECUPERAR	14.891.352	14.882.845	14.875.589
TRIBUTOS A COMPENSAR	4.787.649	4.787.649	4.787.649
TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE	317.923	318.080	318.080
SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS	1.024.092	1.025.866	1.025.866
ESTOQUES	13.607.923	9.351.333	9.129.632
ESTOQUES	13.607.923	9.351.333	9.129.632
ATIVO NÃO CIRCULANTE	82.825	80.200	77.695
IMOBILIZADO	78.120	75.495	72.990
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	11.944	11.796	11.648
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	59.762	57.581	55.507
MOVEIS E UTENSÍLIOS	6.414	6.118	5.835
INTANGÍVEL	4.705	4.705	4.705
MARCAS E PATENTES	4.705	4.705	4.705
TOTAL	53.840.709	49.380.703	39.497.174

Em setembro/2021, de modo geral, houve minoração no Ativo de 20% e saldo final de R\$ 39.497.174,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresenta-se a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava mais de 99% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 39.419.479,00, com redução de R\$ 9.881.023,00, se comparado a agosto/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.

No mais, observa-se que em setembro/2021, o saldo era de R\$ 617.690,00, apresentando decréscimo de 91% na monta de R\$ 6.593.856,00, em virtude de os recebimentos serem inferiores aos pagamentos efetuados no mês corrente, o quadro abaixo, demonstra a composição deste grupo:

DISPONIVEL	jul/21	ago/21	set/21
CAIXA	7.487	7.487	-
BANCOS	7.248.203	6.982.858	396.183
APLICACOES FINANCEIRAS	226.140	221.202	221.508
TOTAL	7.481.830	7.211.547	617.690

Ainda, verifica-se que a redução mais expressiva no período se deu na conta de "bancos", com decréscimo de 94% e equivalente a R\$ 6.586.675,00. Frisa-se que a rubrica que demonstrou a substancial redução foi "BANCO TRANSITÓRIO - ENCONTRO DE CONTAS", dessa forma será questionado a Recuperanda o motivo dessa baixa no disponível imediato, tendo em vista que foi o principal valor a ensejar a redução do grupo.

Através da análise realizada nos demonstrativos, foi identificada grandes movimentações entre bancos x duplicatas descontadas, de modo que esta Auxiliar solicitará os documentos que lastreiam as movimentações, bem como a explicação sobre qual metodologia para contabilização dos valores.

➤ **Clientes:** no mês de setembro/2021 o saldo a receber era de R\$ 5.920.626,00, com decréscimo de R\$ 460.819,00, se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos (R\$ 13.133.894,00) terem sido inferiores as apropriações (R\$ 12.673.074,00) efetuadas no mês. Ademais, será solicitado a composição desses valores a receber, bem como a previsão de recebimento dos mesmos.

Diante do balancete contábil, foi identificada movimentação de valores substanciais, em mais de 1,5 milhão de reais na conta de depósitos a identificar, sendo que a Recuperanda está sendo questionada.

➤ **Outros créditos:** no mês de setembro/2021 o saldo contabilizado nessa conta era de R\$ 2.744.882,00, com minoração de 49% em relação ao mês de agosto/2021, sendo que o valor estava alocado na rubrica "adiantamentos a terceiros, "crédito de fornecedores", "antecipação de dividendos" e "bloqueio judicial".

Oportunamente, frisa-se que a regressão exibida no mês, foi decorrente da variação da conta "adiantamentos a terceiros", em virtude da baixa de R\$ 2.624.222,87, ser superior aos novos adiantamentos no importe de R\$ 28.380,00.

Sobre este ponto, não foi possível verificar para quais contas os valores de adiantamentos foram direcionados, tendo em vista que o demonstrativo contábil não informou a contrapartida, fato este que também será objeto de questionamentos.

➤ **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\$ 713,00 e "antecipação de 13º salário" em **R\$ -1.248,00** (saldo invertido), logo será solicitado esclarecimento quanto o saldo invertido. Frisa-se que mesmo

com a contabilização do saldo negativo, houve a reversão de saldo desse grupo de contas, tendo em vista a baixa de antecipação 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 setembro/2021, observou-se a redução de R\$ 7.256,00, fato justificado pela compensação do ICMS, IPI, PIS e COFINS, ser superior as novas apropriações.

➤ **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	jul/21	ago/21	set/21
ESTOQUE DE MERCADORIA PARA REVENDA	1.597.389	1.569.484	1.484.426
IMPORTACOES EM ANDAMENTO	68.888	68.888	68.888
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	11.013.900	6.785.216	6.648.573
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	13.607.923	9.351.333	9.129.632

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.

Em reunião periódica realizada no dia 27/10/2021, a Recuperanda foi questionada sobre o valor de estoques que chega na casa dos R\$ 9.129.632,00, foi respondido da seguinte forma “esse valor não reflete a realidade da empresa, uma vez que a grande parte do estoque é vendida dentro do próprio mês, veremos com a contabilidade para que os demonstrativos contábeis apresentem a realidade da empresa”.

Além disso, a conta de “adiantamento a fornecedores”, possui maior representatividade (73%) no grupo, sendo que sobre a ótica contábil, adiantamento a fornecedores não faz relação alguma com o grupo de estoques, fato este que será objeto de questionamentos.

- **Ativo não circulante:** Em setembro/2021 os ativos realizáveis a longo prazo não tiveram alteração do saldo total e os permanentes totalizaram R\$ 77.695,00, 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.

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 julho/2021 a setembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	jul/21	ago/21	set/21
PASSIVO CIRCULANTE	- 129.338.804	- 116.691.120	- 78.295.400
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 823.048	- 863.115	- 910.009
OBRIGACOES TRABALHISTAS	- 95.521	- 103.273	- 116.129
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 727.496	- 759.812	- 793.850

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

CONTRIBUICOES A RECOLHER	-	30	-	30	-	30
FORNECEDORES	-	64.240.647	-	60.041.123	-	59.399.117
FORNECEDORES	-	64.240.647	-	60.041.123	-	59.399.117
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-	1.915.516	-	1.924.458	-	1.940.413
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	-	371.076	-	378.247	-	391.198
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	-	110.215	-	111.987	-	114.990
PROVISAO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	1.434.225	-	1.434.225	-	1.434.225
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	50.823.983	-	42.315.439	-	12.007.321
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA N.	-	8.494.992	-	8.038.534	-	8.030.609
JUROS DE EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS A P.	-	2.317.847	-	2.918.385	-	3.391.577
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-	40.011.143	-	31.358.520	-	585.135
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	11.297.180	-	11.302.259	-	3.792.338
OUTRAS OBRIGACOES	-	11.297.180	-	11.302.259	-	3.792.338
PROVISÕES	-	189.614	-	195.910	-	197.387
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	-	189.614	-	195.910	-	197.387
REFIS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
REFIS - PARCELAMENTO ICMS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	74.773.095	-	83.597.111	-	115.396.058
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	74.373.847	-	83.197.864	-	114.996.811
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA N.	-	1.121.006	-	1.121.006	-	1.121.006
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-	73.252.841	-	82.076.858	-	113.875.805
PROVISÕES	-	399.247	-	399.247	-	399.247
PROVISAO PARA CONTINGÊNCIAS	-	399.247	-	399.247	-	399.247
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		141.178.910		141.178.910		141.334.833
CAPITAL SOCIAL	-	1.200.000	-	1.200.000	-	1.200.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS		142.378.910		142.378.910		142.534.833
TOTAL	-	62.932.989	-	59.109.322	-	52.356.626

No mês de setembro/2021, houve redução de 11% totalizando o valor de R\$ 52.356.626,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 78.295.400,00 e equivalem a 40% do passivo total da Empresa (PC+PNC), em setembro/2021, registrando decréscimo de R\$ 38.395.719,00 em relação ao mês anterior.

➤ **Obrigações trabalhistas:** montante final de R\$ 116.129,00 e com majoração de 12% 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	jul/21	ago/21	set/21
SALÁRIOS A PAGAR	- 49.330	- 49.330	- 49.330
RESCISÃO A PAGAR	- 30.294	- 38.045	- 56.798
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR	- 15.897	- 15.897	- 10.000

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

TOTAL	-	95.521	-	103.273	-	116.129
-------	---	--------	---	---------	---	---------

É sabido que o desligamento em setembro de 2021, contribuiu para majoração das obrigações trabalhistas, sendo que houve aumento exclusivamente no saldo da conta “rescisões a pagar” em 49%, conforme evidenciado no quadro supra.

- **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\$ 34.038,00, decorrente de novas apropriações nesses tributos R\$ 39.522,77, serem superiores as baixas de R\$ 5.485,00. Importante destacar que, a elevação do INSS foi a principal elevação dos encargos sociais.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 59.399.117,00, ou seja, houve uma redução de 1% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 17.612.398,94, terem sido inferiores às baixas de R\$ 18.254.405,34.

Ainda, verificou-se a ocorrência de pagamentos e reclassificações no referido grupo de contas, além disso, foram identificadas diversas baixas com o histórico de “adiantamento de clientes – depósitos a identificar” além de diversos lançamentos de adiantamentos a fornecedores em nome da própria Alcateia, sendo que o demonstrativo não aponta a conta de contrapartida. Portanto, a Recuperanda deverá apresentar esclarecimentos ao que se refere as baixas registradas.

Ao que se refere à “Variação Cambial de Fornecedores”, foi identificado o registro de baixa de R\$ 6.883.154,00 e apropriações de R\$ 8.783.700,00, atinentes às variações cambiais ativas/passivas e aos estornos, devido à oscilação do dólar.

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

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

No mês de setembro/2021, foi apurado a monta de R\$ 1.940.413,00, com majoração de R\$ 15.954,00 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 julho a setembro/2021:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	jul/21	ago/21	set/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL	- 8.494.992	- 8.038.534	- 8.030.609
BANCO SAFRA	- 1.774.261	1.298.130	1.298.130
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL	- 6.518.797	6.518.797	6.518.797
DUPLICATAS DESCONTADAS	- 203.182	222.855	215.051
JUROS S/ DUPLICATAS DESCONTADAS	1.248	1.248	1.369
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	- 2.317.847	- 2.918.385	- 3.391.577
SALDO NEGATIVO DE CONTA BANCÁRIA	- 2.317.847	- 2.918.385	- 3.391.577
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 40.011.143	- 31.358.520	- 585.135
ALLPLUS COMPUTER SYSTEM	- 40.011.143	- 30.801.385	-
PARTES RELACIONADAS	-	557.135	585.135
TOTAL	- 50.823.983	- 42.315.439	- 12.007.321

Analisando, verifica-se o saldo de R\$ 12.007.321,00 e minoração de 72% em comparação ao mês de agosto/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, que até o momento final desse relatório não foram entregues a esta administradora judicial.

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 paralelo, foi identificado dois valores de R\$ 14.000,00 na conta de “partes relacionadas”, da qual se refere ao valor de aporte de sócio Alberto, totalizando R\$ 28.000,00 à Recuperanda.

➤ **Outras obrigações:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 3.792.338,00, que comparado ao mês anterior apresentou minoração de 66%, vide quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGACOES	jul/21	ago/21	set/21
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	- 9.589.540	- 9.598.020	- 2.164.783
FRETES A CONCILIAR	- 36.005	- 32.604	- 30.846
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	- 1.403.158
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	- 11.297.180	- 11.302.259	- 3.792.338

Essa minoração se deu, em decorrência principalmente da redução de R\$ 7.433.238,00, em “Adiantamentos de Clientes”, que fez a redução de 77%, tendo em vista as baixas registradas com o histórico de “depósitos a identificar”, e considerando que o demonstrativo contábil não demonstra a conta de destino, esta Auxiliar solicitará os devidos questionamentos.

➤ **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 1% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 197.387,00, decorrente dos valores provisionados de “provisão p/13º salário”, “férias” e seus encargos.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 115.396.058,00, com majoração de 38% em relação a agosto/2021.

Empréstimos e financiamentos: em setembro/2021 o montante dos “empréstimos e financiamentos” era de R\$ 114.996.811,00, com majoração no valor de R\$ 31.798.947,00 se comparado ao mês anterior, no grupo “empréstimos de partes relacionadas”, sendo que o aumento de R\$ 107.619,00 na conta “ALCATEIA RJ DISTRIBUIDORA LTDA” ocorreu, devido ao computo de juros, já na conta “ALLPLUS COMPUTER SYSTEM” foi contabilizado R\$ 5.787.900,00 de variação cambial e baixa de R\$ 37.429.228,00, referente a transferência para o longo prazo e variação cambial passiva. 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 2º Edital de Credores, que aguarda publicação no Diário da Justiça Eletrônico, 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\$ 350.962,50	1,5%
II	R\$ 0,00	0%
III	R\$ 21.687.479,11	92,9%
IV	R\$ 1.302.337,93	5,6%
TOTAL	R\$ 23.340.779,54	100%

Ademais, há o valor de USD 1.396.124,01.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (72/2020), esta Auxiliar do Juízo solicitará a

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

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

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	jul/21	ago/21	set/21
ENCARGOS SOCIAIS	601.393	630.774	661.995
INSS A RECOLHER	546.796	572.257	597.356
FGTS A RECOLHER	54.597	58.517	64.639
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	371.076	378.247	391.198
IPI A RECOLHER	162.453	162.846	163.424
ICMS A RECOLHER	137.924	144.540	152.452
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	43.603	43.603	43.603
ISS A RECOLHER	5.560	5.560	5.560
ICMS DIFAL A RECOLHER	21.536	21.697	26.160
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	236.318	241.025	246.844
IRRF SOBRE FOLHA A RECOLHER	126.103	129.038	131.855
IRRF RETIDO A RECOLHER DE PJ - 1708	7.489	7.570	9.411
CSRF RETIDO A RECOLHER - 5952	99.768	101.421	102.448
INSS RETIDO A RECOLHER	93	93	93
ISS RETIDO A RECOLHER	2.657	2.695	2.829
IRRF RETIDO DE ALUGUEL - 3208	208	208	208
PROVISAO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	1.434.225	1.434.225	1.434.225
IRPJ - PROVISAO A RECOLHER	1.050.803	1.050.803	1.050.803
CSLL - PROVISAO 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	2.691.828	2.733.087	2.783.079
TOTAL	2.691.828	2.733.087	2.783.079

A dívida tributária totalizou R\$ 2.783.079,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com majoração de R\$ 49.992,00, se comparado ao mês 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

Do montante devido, os encargos sociais representavam 24%, do total da dívida tributária com um valor de R\$ 661.995,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 74% do montante devedor com o valor total de R\$ 2.072.267,00 e os parcelamentos representaram 2% do total da dívida, com um valor de R\$ 48.816,00.

➤ **Encargos Sociais – CP:** em setembro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 661.995,00, com acréscimo de 5%, o qual foi decorrente das novas apropriações em “INSS” e “FGTS”, no valor de R\$ 36.706,00, sendo R\$ 25.099,00 referente a INSS e R\$ 11.607,00 de FGTS. Ademais, nota-se o não adimplemento do INSS, sendo que ocorreram novas apropriações e quanto ao FGTS observa-se baixa de R\$ 5.485,22 inferiores as novas contabilizações de R\$ 11.606,94, sendo que será questionado se a baixa se refere ao pagamento.

➤ **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 2.121.084,00, com acréscimo de 1% em comparação a agosto/2021.

Nota-se que o acréscimo nos “tributos sobre faturamento” é decorrente do inadimplemento, além das novas apropriações em “IPI a recolher” em R\$ 809,24, “ICMS a recolher” em R\$ 40.337,00 e “ICMS DIFAL a recolher” em R\$ 4.463,00. No mais, importante destacar a ocorrência das compensações na monta de R\$ 88.142,00, registradas nas contas “PIS e COFINS”, “IPI” e “ICMS a recolher”.

Quanto aos “tributos retidos de terceiros”, verifica-se majoração de R\$ 5.819,00, decorrente das apropriações de “IRRF”, “CSRF” e “ISS”, serem superiores às baixas no mês analisado, que serão questionadas, devido ao demonstrativo contábil não apontar a conta de destino.

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

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

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:



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 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)	jul/21	ago/21	set/21	Acum/21
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	737.950	606.492	642.749	14.996.392
RECEITA DE VENDAS - MERCADO NACIONAL	728.458	606.492	642.749	14.907.329
RECEITA DE SERVIÇOS - MERCADO NACIONAL	9.492	-	-	89.063
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 131.297	- 101.148	- 109.756	- 3.002.934
CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	- 5.466	- 13.359	- 16.929	- 712.060
(-) DEVOUCAO DE VENDA DE MERCADORIAS	- 5.466	- 13.359	- 16.929	- 712.060
(-) DESCONTOS	-	-	-	- 16.375
DESCONTO INCONDICIONAL	-	-	-	- 16.375
(-) TRIBUTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS E SERVIÇOS	- 128.529	- 90.911	- 95.479	- 2.362.892
(-) PIS	- 11.782	- 9.737	- 9.223	- 228.057
(-) COFINS	- 54.270	- 44.847	- 42.480	- 1.050.432
(-) IPI	- 240	- 487	- 803	- 31.614
(-) ICMS	- 61.961	- 35.840	- 42.973	- 1.050.206
(-) ISS	- 275	-	-	- 2.583
CRÉDITO TRIBUTÁRIO	2.697	3.122	2.653	88.393
CRÉDITO PIS LEI 10.637/02	481	557	473	390
CRÉDITO COFINS LEI 10.637/02	2.216	2.565	2.179	88.002
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	606.653	505.344	532.993	11.993.458
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	82%	83%	83%	727%
CUSTO - DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 1.013.319	- 437.423	- 471.250	- 12.322.513
CUSTO - DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 3.601	-	-	- 74.443
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 410.267	67.921	61.743	- 403.498
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	56%	11%	10%	71%
DESPEAS COM PESSOAL	- 129.689	- 177.009	90.141	- 2.276.479
DESPEAS COM OCUPAÇÃO	- 4.361	- 990	- 9.738	- 139.887
DESPEAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS	- 9.403	- 8.914	- 7.789	- 255.895
DESPEAS DE VENDAS	- 53.366	- 48.380	- 61.900	- 729.763
DESPEAS GERAIS	- 3.112.152	- 157.861	- 209.662	- 4.603.526

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

IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	74.969	- 3.366	- 1.376	- 180.185
PERDAS ESTIMADAS COM CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO D.	15	-	-	20.614
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	- 3.278	- 2.625	- 2.505	- 27.856
DESPESAS COM PROVISÕES	-	- 103	-	- 57.090
OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	39.889	22.149	900	260.866
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 3.607.644	- 309.177	- 140.186	- 8.392.699
DESPESAS FINANCEIRAS	- 125.252	- 145.105	- 201.135	- 2.215.807
RECEITAS FINANCEIRAS	7.154	4.558	1.026	32.473
VARIAÇÕES CAMBIAIS E MONETÁRIAS	- 1.124.580	- 207.256	- 2.790.489	- 2.281.910
IMPOSTOS SOBRE RECEITAS FINANCEIRAS	- 333	- 212	- 48	- 1.509
TRANSITÓRIA DE INTEGRAÇÃO	- 1.140	20.854	- 0	- 0
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	- 4.851.795	- 636.339	- 3.130.832	- 12.859.452
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 4.851.795	- 636.339	- 3.130.832	- 12.859.452

Em setembro/2021, houve novamente a apuração de prejuízo contábil, demonstrando o total de R\$ 3.130.832,00 e como aumento 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\$ 642.749,00, estando composta por “receita de venda – mercado nacional”. Verifica-se que no mês de setembro/2021, houve majoração de 6%, o equivalente a R\$ 36.257,00.

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

No mês de setembro/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 109.756,00, referente aos “cancelamentos e devoluções”, “tributos incidentes sobre vendas”, bem como o “crédito tributário”, demonstrando acréscimo de R\$ 8.608,00 se comparado ao mês anterior (agosto/2021), acompanhando a majoração do faturamento.

- **Custos:** os custos somaram R\$ 471.250,00 em setembro/2021, com aumento de 8%, o equivalente a R\$ 33.827,00 em relação a agosto/2021, o que está ligado a majoração do faturamento.
- **Despesas Gerais:** verificou-se em setembro/2021, um aumento de 33%, o correspondente a R\$ 51.801,00, em relação ao mês de agosto/2021. A principal majoração no mês, foi ocasionada pela rubrica "serviços de advocacia" em R\$ 100.400,00 e R\$ 56.628,00 em "serviços de assessoria técnica" relativos aos serviços de contabilidade e assessoria empresarial, o que será objeto de questionamento.

Além disso, ocorreu redução em "material de escritório", "livros jornais e revistas", "bens de pequeno valor" e "outras despesas gerais", em contrapartida houve aumento (em menor proporção) nas rubricas "legais e judiciais" e "perda efetiva de contas a receber".

- **Despesas Com Pessoal:** houve reversão de saldo ensejando a monta de R\$ 90.141,00 se compararmos com agosto/2021, justificado pela reversão de saldo da conta "indenizações trabalhistas" que apresentou um saldo de R\$ - 214.917,00, do qual será motivo de questionamento junto a Recuperanda.
- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se uma redução de saldo em setembro/2021, decorrente da rubrica de "outras taxas" e com saldo final de R\$ 1.376,00, que será motivo de questionamento a Recuperanda.
- **Despesa com ocupação:** em setembro/2021 houve aumento de R\$ 8.748,00 em comparação ao mês anterior, em razão de ter ocorrido a contabilização de despesa com aluguel e condômino.

Em reunião periódica no dia 27/10/2021, ao ser questionado sobre o local de operação da Alcateia, o Sr. Alberto esclareceu: "estamos ocupando o local de forma gratuita, uma vez que o proprietário permitiu até que consiga fazer a venda ou locação do imóvel, existe um plano de locação de um local novo com o custo de R\$ 8.000,00, mensais para a

ocupação de até 15 pessoas.” Analisando o esclarecido pelo Sócio, ao analisar a atividade da empresa citada, foi identificado que a atividade da empresa apresentada no demonstrativo contábil, refere-se à serviços de logística e transporte, devendo a Recuperanda mencionar o motivo da contabilização do valor como aluguel.

- **Despesas com utilidades e serviços:** apresentou redução de R\$ 1.125,00 em setembro/2021, decorrente da minoração nas rubricas “energia elétrica” e “telefone e internet”. Considerando que na última reunião periódica foi mencionado que os colaboradores estão trabalhando em regime home office, a Recuperanda será questionada acerca do valor de R\$ 5.929,00 dispendido com energia elétrica.
- **Despesas de vendas:** houve majoração com despesas de feiras, fretes, publicidade e anúncios, no mês de setembro/2021. Logo, o saldo majorou em R\$ 13.520,00, em comparação ao mês de agosto/2021, devendo a Recuperanda prestar esclarecimentos sobre o aumento substancial.
- **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\$ 201.135,00 com majoração de R\$ 56.030,00 em comparação ao mês de agosto/2021, decorrente do aumento da contabilização da rubrica “juros pagos ou incorridos”.
- **Receitas financeiras:** minorou a monta de R\$ 3.532,00, em razão da redução da conta “atualização – Juros Selic”, conforme documentos contábeis.
- **Variações cambiais e monetárias:** demonstrou majoração do saldo negativo que havia sido contabilizado em agosto/2021, dessa forma, em setembro/2021 houve a contabilização negativa no importe de R\$

2.709.489,00, 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”.

No mês analisado, verifica-se que houve saldo insatisfatório devido ao faturamento ser inferior aos custos e despesas, bem como houve a majoração 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	jul/21	ago/21	set/21
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	- 4.851.795	- 636.339	- 3.130.832
AJUSTES POR:			
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	17.778	2.625	2.505
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	-	-	- 155.923
VARIAÇÃO NO CAPITAL CIRCULANTE	- 4.834.016	- 633.715	- 3.284.251
CONTAS A RECEBER	3.692.393	- 214.650	460.819
TRIBUTOS A RECUPERAR	46.066	6.576	7.256
ADIANTAMENTOS	835.679	138.884	2.595.843
ESTOQUES	14.236.402	4.256.589	221.701
OUTROS CRÉDITOS	- 8.430	- 300	1.548
FORNECEDORES	- 13.587.972	- 4.199.524	- 642.006
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 218.830	40.067	46.894
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 79.334	8.943	15.954
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 713.446	5.079	- 7.509.921
PARTES RELACIONADAS	5.351	6.296	1.477
CAIXA LÍQUIDO GERADO (USADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	- 626.138	- 585.756	- 8.084.686
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
AQUISIÇÕES DE ATIVO IMOBILIZADO	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO (USADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	122.052	8.824.017	31.798.947
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	860.176	- 8.508.544	- 30.308.118
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	122.052	8.824.017	31.798.947
CAIXA LÍQUIDO GERADO (USADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	982.228	315.473	1.490.829
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	356.089	- 270.283	- 6.593.856
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	7.125.740	7.481.830	7.211.547
NO FINAL DO EXERCÍCIO	7.481.830	7.211.547	617.690
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	356.089	- 270.283	- 6.593.856

Em setembro/2021, houve um decréscimo no grupo de "disponibilidades", equivalente a R\$ 6.593.856,00.

Nota-se que no "caixa líquido gerado (usado) pelas atividades operacionais", houve decréscimo de R\$ 8.084.686,00 no mês de

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

setembro/2021. Essa variação foi ocasionada, em virtude da redução de R\$ 642.006,00 nos fornecedores e R\$ 7.509.921,00, em “outras obrigações” aliado com a absorção do prejuízo do exercício na monta de R\$ 3.130.832,00. Ademais, vale destacar que as contas não citadas apresentaram elevações, porém em menor proporcionalidade.

Quando ao “caixa líquido gerado (usado) nas atividades de financiamento”, observa-se elevação de R\$ 1.490.829,00 em razão da reclassificação de empréstimos e financiamentos CP para a conta de longo prazo “empréstimos de partes relacionadas”, além do aporte realizado no valor de R\$ 28.000,00, para fomentar as operações da Recuperanda.

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\$ -6.593.856,00**.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **colaboradores** no mês de setembro/2021, era de 17 (dezesete) funcionários, sendo que 16 (dezesesseis) exerciam suas atividades normalmente, 01 (um) encontrava-se com contrato suspenso e 01 (um) foi demitido, sendo este último não computado na somatória. Ademais, é sabido que no trimestre abordado, foi constatado retração mensal no quadro de colaboradores, conforme mencionado em tópico específico.

No que se refere aos gastos com a **folha de pagamento**, estes somaram **R\$ -90.141,00** e demonstraram reversão de saldo se comparado ao mês anterior, tendo em vista ajustes registrados, que estão sendo objeto de questionamento. Sob a ótica dos saldos acumulados desde janeiro/2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de R\$ 2.140.479,00.

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

Ademais, os salários do mês foram adimplidos integralmente, conforme demonstrativos contábeis.

O **EBITDA** de setembro/2021 apresentou um prejuízo operacional de **R\$ 136.305,00**, com redução do prejuízo operacional em relação ao mês anterior de 52%. Essa variação ocorreu pela reversão de saldo das "despesas com pessoal", sendo que a redução só não foi maior pela majoração nas demais despesas.

No que tange a **Liquidez Seca** de **R\$ 0,39**, restou evidenciado que embora ocorreu melhora no índice, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações.

Em relação a **liquidez geral**, apresentou indicador de **R\$ 0,20**, 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 setembro/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou no indicador **negativo e insatisfatório** de **R\$ 44.348.859,00**, com acréscimo do resultado negativo inferior a 1%, decorrente da redução de 7% na rubrica "clientes" e 2% no saldo de "estoques". Ademais, observa-se que a majoração do saldo negativo não foi maior, decorrente da retração de 1% dos fornecedores, portanto, podemos concluir que não houve disponibilidade para financiar sua operação.

Além disso, em reunião periódica realizada, os representantes da Recuperanda, mencionou que não possuem 9 milhões em estoques, fato este que está sendo levantado pela contabilidade.

Em setembro/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 38.875.921,00**, demonstrando uma redução de R\$ 28.514.696,00, decorrente da retração do ativo R\$ 9.881.023,00 ser inferior a minoração do passivo R\$ 38.395.719,00. Contudo, importante destacar que a baixa do passivo circulante ocorreu principalmente devida a transferência de R\$ 30.773.885,00, para o grupo do passivo não circulante.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, teve uma redução inferior a 1% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 193.073.768,00**, em razão de pagamentos parciais de fornecedores, salários a pagar e compensação parcial de alguns tributos, além disso, foi identificadas baixas com destino para a conta de “depósitos a identificar”, devendo a Recuperanda esclarecer o motivo da movimentação.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em setembro/2021 totalizou **R\$ 642.749,00**, apresentando majoração equivalente a R\$ 36.257,00, se compararmos com agosto/2021, ou seja, no trimestre abordado houve oscilação de faturamento, sendo importante um planejamento para elevação das receitas brutas de vendas. Ainda assim, foram contabilizados valores na monta de R\$ 12.010.519,67 como provisionamento no grupo de clientes em específico na conta “depósitos a identificar” e baixas de R\$ 10.751.519,67, devendo a Recuperanda prestar esclarecimentos.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 39.497.174,00** e o **Passivo** registrava o montante de R\$ **52.356.626,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ 12.859.452,00**, refere-se ao prejuízo acumulado no período de janeiro a setembro de 2021.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do prejuízo contábil em setembro/2021 de R\$ 3.130.832,00, demonstrando uma brusca majoração do saldo negativo, se

comparado ao prejuízo de agosto/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ 12.859.452,00.

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\$ - 6.593.856,00.

No que diz respeito às movimentações contábeis, a Recuperanda encaminhou os demonstrativos com as movimentações, contudo, não foi possível identificar as contas de destinos, uma vez que o documento contábil não informa as contrapartidas (contas de destino). Logo, esta Auxiliar solicitará os devidos questionamentos além dos documentos complementares, para uma ampla análise das movimentações.

No mais, a Recuperanda informou via e-mail, a necessidade da troca da contabilidade terceirizada, justificando o atraso no envio dos documentos contábeis referentes ao mês de outubro/2021.

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, entretanto os demonstrativos continuam fora das recomendações do CNJ até o final deste relatório.

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

São Paulo, SP, 30 de novembro de 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

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