

**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.....	4
III.I – COLABORADORES.....	4
III.II– GASTOS COM COLABORADORES.....	5
III.III – QUADRO SOCIETÁRIO.....	7
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	7
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	10
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	10
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	15
V.V – ENDIVIDAMENTO.....	16
VI – FATURAMENTO.....	18
VI.I – RECEITA BRUTA.....	19
VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS.....	20
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	20
VII.I ATIVO.....	20
VII.II – PASSIVO.....	24
VII.III – PASSIVO CONCURSAL.....	28
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	29
VIII.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO.....	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	31
XI – CONCLUSÃO.....	35

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do bimestre de **junho e julho 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 Engenharia de Sistemas Ltda., é uma sociedade empresária 100% (cem por cento) brasileira, fundada há quase 40 (quarenta) anos, em 09 de outubro de 1984, pelos irmãos Jose 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.

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, bem como 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

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

recuperação, a ALCATEIA, assim como diversas outras sociedades empresárias dos mais variados ramos, viu-se, de repente, impactada pela pandemia causada pela Covid-19, que em razão da superlotação dos sistemas de saúde, acabou com a determinação do Governo pelo fechamento de estabelecimentos comerciais tidos como não-essenciais durante o processo de quarentena estipulado pela administração pública.

Esclarece, ainda, que, tal qual como ocorrido com diversas empresas nacionais, os impactos do cenário pandêmico foram extremamente relevantes no seu modelo de negócios, tendo experimentado uma drástica e abrupta queda na demanda, além do fato de ter sofrido com a escalada da taxa de inadimplência por parte de seus clientes, sendo que alguns desses encerraram suas atividades sem quitação de seus débitos, ou também socorreram-se do instituto da Recuperação Judicial como o meio de manutenção de suas atividades.

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.

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 junho/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 20 colaboradores. Desses, 17 exerciam suas atividades normalmente, 02 encontravam-se em gozo de férias e 01 estava

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

afastado na condição de aposentadoria por invalidez. Além disso houve 02 demissões, as quais, encontram-se demonstradas no quadro abaixo, mas não fazem parte da soma total de colaboradores.

Em julho/2021, a Recuperanda contava com o quadro funcional de 19 colaboradores. Desses, 18 exerciam suas atividades normalmente e 01 estava afastado na condição de aposentadoria por invalidez, havendo no período a ocorrência de 01 demissão.

Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de maio/2021 a julho/2021:

COLABORADORES	mai/21	jun/21	jul/21
ATIVOS	18	17	18
ADMITIDOS	0	0	0
FÉRIAS	3	2	0
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	1	1	1
DEMITIDOS	17	2	1
TOTAL	22	20	19

III.II- GASTOS COM COLABORADORES

Em julho/2021 os dispêndios com o pessoal somaram R\$ 129.689,00, com redução de 27% em comparação ao mês de junho/2021, representando 18% do faturamento bruto apurado.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
REMUNERAÇÕES	247.692	135.952	96.993	1.322.473
SALÁRIOS	74.642	61.458	62.020	702.135
FERIAS	99.023	-	-	104.831
13º SALÁRIO	1.773	-	-	2.002
COMISSÕES DE VENDAS	2.147	1.906	991	61.299
AJUDA DE CUSTO	887	730	744	8.813
AVISO PRÉVIO	87.891	12.886	-	129.516
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	- 18.672	58.974	33.238	313.623
BENEFÍCIOS	880	- 8.349	- 3.809	404.225
ASSISTÊNCIA MÉDICA	-	-	- 4.729	288.096

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

VALE ALIMENTAÇÃO	220	8.836	220	65.026
VALE REFEIÇÃO	660	- 17.184	700	44.663
ENCARGOS SOCIAIS	15.447	30.883	21.337	307.103
INSS	13.600	27.198	16.458	245.106
FGTS	1.847	3.686	4.879	61.997
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	-126.201	19.244	15.168	19.811
PROVISÃO DE FÉRIAS	- 95.672	6.978	5.228	- 27.699
PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS	- 27.533	4.056	2.010	- 41.953
PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS	- 7.820	807	612	- 5.149
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	10.312	6.114	5.443	80.099
PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO	- 4.481	889	1.438	9.995
PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO	- 1.007	399	437	4.518
TOTAL	137.818	177.731	129.689	2.053.612

No mês de junho/2021, a evolução nos gastos com a Folha foi decorrente, da reversão de saldos nas provisões sobre folha de pagamento, em contrapartida, nota-se uma redução significativa no grupo de remunerações, mediante as reduções nas contas de "salários" (18%), "férias" (100%), "13º salário" (100%), "comissões de vendas" (11%), "ajuda de custo" (18%) e "aviso prévio" (85%).

Em julho/2021, ocorreu uma redução de 27%, o equivalente a R\$ 48.042,00 no total dos gastos com pessoal, sendo que nas **remunerações** houve a minoração de R\$ 38.959,00, decorrente da regressão, principalmente, das rubricas "aviso prévio" e "indenizações trabalhistas", fato justificado pelo reflexo das demissões dos 03 últimos meses.

Com relação aos **encargos**, em julho/2021, houve decréscimo de 31% em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$ 21.337,00, decorrente da minoração da base de cálculo.

Vale destacar que no período de janeiro/2021 a julho/2021, o valor acumulado com gastos de folha de pagamento, chegou à monta de R\$ 2.053.612,00.

Quanto aos pagamentos, em 15/07/2021 foi feito o pagamento dos adiantamentos de julho/2021, no total de R\$ 24.337,12 e no dia 30/07/2021, verificou-se o pagamento do saldo dos salários relacionados

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 mês de julho/2021, no montante de R\$ 25.636,52. Ademais, frisa-se que em junho/2021 a Recuperanda, também, quitou os colaboradores na monta de R\$ 54.311,07, sendo R\$ 25.195,57 a título de adiantamento (15/06/2021) e R\$ 29.115,50 correspondente ao saldo de salário (30/06/2021).

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

Conforme demonstrativos contábeis disponibilizados, verificou-se que não há pagamentos ou apropriações desde maio/2021 na conta de pró-labore, 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 06/09/2021, 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

A 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	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	1.169.692	926.419	737.950	13.747.150
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 272.058	- 179.885	- 131.297	- 2.792.029
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	897.634	746.534	606.653	10.955.121
(-) CUSTO - DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 832.755	- 1.191.238	- 1.013.319	- 11.413.839
(-) CUSTO - DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 13.646	- 10.712	- 3.601	- 74.443
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	51.233	455.416	410.267	533.161
(-) DESPESAS COM PESSOAL	- 137.818	- 177.731	- 129.689	- 2.189.612
(-) DESPESAS COM OCUPAÇÃO	- 54.068	- 13.602	- 4.361	- 129.159
(-) DESPESAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS	- 9.881	- 5.824	- 9.403	- 239.192
(-) DESPESAS DE VENDAS	- 44.790	- 60.052	- 53.366	- 619.482
(-) DESPESAS GERAIS	- 126.371	- 154.117	- 3.112.152	- 4.236.004
(-) PERDAS C/CRÉDITOS DE LIQUIDACAO DUVIDOSA	-	3.021	15	20.614
(-) DESPESAS COM PROVISÕES	- 6.545	- 234	-	- 56.987
(-) OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	47.739	- 5.970	39.889	237.817
(-) TRANSITORIA DE INTEGRACAO	- 1.846	- 3.478	- 1.140	- 20.854
TOTAL	- 282.348	- 873.403	- 3.680.475	- 7.766.021
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-24%	-94%	-499%	-56%

Em junho/2021 a devedora apresentou **EBITDA negativo** de R\$ 873.403,00, devido, principalmente aos acréscimos dos custos e despesas no mês, atrelado a redução do faturamento bruto.

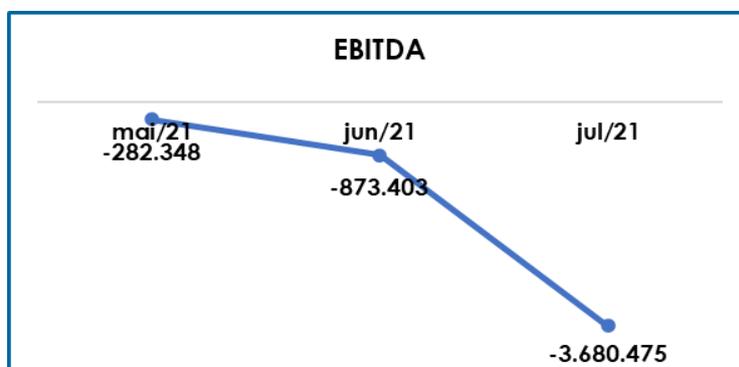
Verifica-se que o principal motivo pela piora do resultado, foi em razão da majoração das contas de "custos das mercadorias vendidas e serviços prestados" (42%) e "despesas de vendas" (34%).

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.”

Em julho/2021, foi apurado novamente um **Ebitda negativo**, sendo este de R\$ 3.680.475,00 e com majoração insatisfatória superior a 100% se comparado ao mês anterior.

Consigna-se que a piora do Ebitda, em julho/2021, ocorreu pela redução de 20% da “receita operacional bruta” e majoração da rubrica “despesas gerais” superior a 100% na monta de R\$ 2.958.035,00.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação negativa do **EBITDA** no período de maio/2021 a julho/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\$ 7.766.021,00, 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

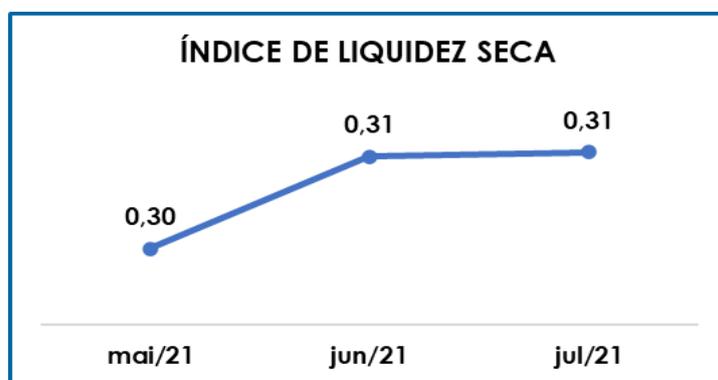
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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 representar 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.



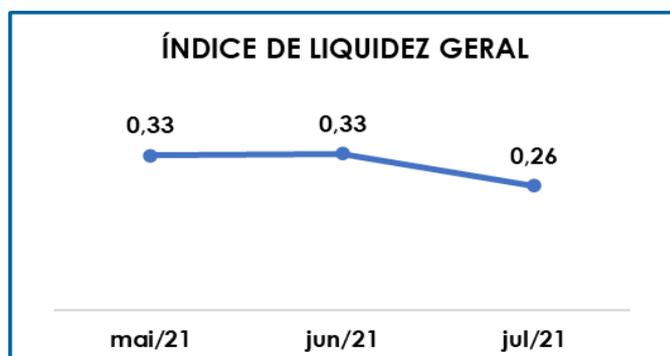
Conforme gráfico supra, o índice de liquidez seca apresentou o valor de **R\$ 0,31** nos meses de junho e julho de 2021, fato justificado pelas variações do passivo circulante e ativo circulante, subtraído os estoques, não impactarem no saldo final do índice.

Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram 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\$ 0,31.

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 os índices alcançados em junho e julho/2021 foram inferiores a R\$ 1,00.

Verificou-se que em julho/2021 houve redução de 26% nos ativos considerados para o cálculo, superior a redução de 6% 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\$ 0,26 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	mai/21	jun/21	jul/21
ATIVO CIRCULANTE	71.694.323	72.203.904	53.757.884
CAIXA	7.487	7.487	7.487
BANCOS	6.099.827	6.898.928	7.248.203
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	218.256	219.326	226.140
DUPLICATAS A RECEBER	16.765.779	16.677.267	12.984.874
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	- 6.818.079	- 6.818.079	- 6.818.079
OUTROS CRÉDITOS	6.176.167	6.315.288	5.479.609
CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS	-	7.717	713
TRIBUTOS A RECUPERAR	15.005.178	14.944.136	14.891.352
TRIBUTOS A COMPENSAR	4.740.639	4.787.649	4.787.649
TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE	317.308	317.308	317.923
SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS	1.017.988	1.017.988	1.024.092
ESTOQUES	28.163.774	27.844.324	13.607.923
PASSIVO CIRCULANTE	- 144.246.797	- 143.073.131	- 129.338.804
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 334.042	- 344.025	- 95.521
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 648.246	- 697.822	- 727.496
CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 30	- 30	- 30
FORNECEDORES	- 79.040.850	- 77.828.620	- 64.240.647
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	- 435.788	- 452.237	- 371.076
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	- 107.041	- 108.388	- 110.215
PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	- 1.434.225	- 1.434.225	- 1.434.225
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL	- 7.671.443	- 8.200.389	- 8.494.992
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	- 2.105.918	- 2.111.137	- 2.317.847
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 40.343.557	- 39.652.281	- 40.011.143
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 11.867.532	- 12.010.626	- 11.297.180
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	- 209.310	- 184.535	- 189.614
REFIS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
TOTAL	- 72.552.474	- 70.869.227	- 75.580.920

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

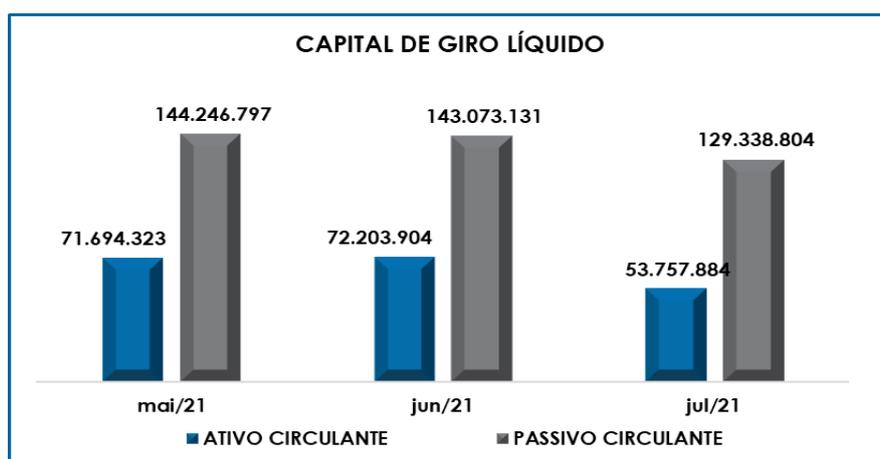
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em julho/2021, o resultado do CGL manteve-se **negativo e insatisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 53.757.884,00 era substancialmente inferior ao “passivo circulante” de R\$ 129.338.804,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ 75.580.920,00** e com majoração de 7% em comparação ao mês anterior.

Observa-se que o decréscimo de R\$ 18.446.019,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pela minoração nas rubricas “duplicatas a receber” em R\$ 3.692.393,00 e “estoques” em R\$ 14.236.402,00, decorrente das apropriações terem sido inferiores as baixas do mês.

No passivo circulante, observou-se uma minoração de 10%, decorrente da redução das contas: “obrigações trabalhistas”, “fornecedores”, “tributos sobre faturamento” e “outras obrigações” 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 maio/2021 a julho/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 de “fornecedores”. A seguir o resultado da disponibilidade operacional no período de maio/2021 a julho/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mai/21	jun/21	jul/21
CLIENTES	9.947.700	9.859.187	6.166.794
ESTOQUES	28.163.774	27.844.324	13.607.923
FORNECEDORES	- 79.040.850	- 77.828.620	- 64.240.647
TOTAL	- 40.929.376	- 40.125.108	- 44.465.930

A **Disponibilidade Operacional** da Empresa manteve-se negativa e registrou o montante de R\$ 44.465.930,00, com majoração de 11% no indicador negativo, o equivalente a R\$ 4.340.822,00, em comparação ao mês de junho/2021.

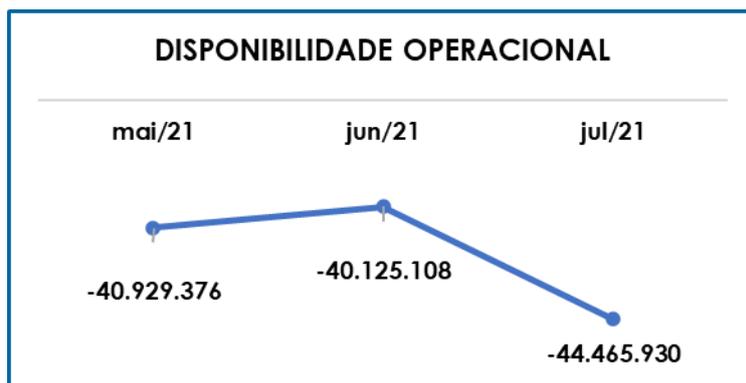
O aumento do índice negativo em julho/2021, está justificado pelo decréscimo de R\$ 3.692.393,00 em “clientes”, e ao decréscimo de R\$ 14.236.402,00 em “estoques”, frisa-se que a majoração do saldo negativo não foi maior, em virtude da minoração na conta de “fornecedores” em R\$ 13.587.972,00.

Segue abaixo representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:

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



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 maio/2021 a julho/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	mai/21	jun/21	jul/21
FORNECEDORES	- 79.040.850	- 77.828.620	- 64.240.647
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 50.120.918	- 49.963.807	- 50.823.983
OUTRAS OBRIGACOES	- 11.867.532	- 12.010.626	- 11.297.180
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 1.121.006	- 1.121.006	- 1.121.006
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 72.598.871	- 73.130.789	- 73.252.841
(+) DISPONIVEL	6.325.570	7.125.740	7.481.830
DÍVIDA ATIVA	- 208.423.607	- 206.929.108	- 193.253.827
OBRIGACOES TRABALHISTAS	- 334.042	- 344.025	- 95.521
ENCARGOS SOCIAIS E CONTRIBUICOES A RECOLHER	- 648.276	- 697.852	- 727.526
OBRIGACOES TRIBUTARIAS	- 1.977.054	- 1.994.849	- 1.915.516
PROVISÕES - CP	- 209.310	- 184.535	- 189.614
REFIS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
PROVISOES - LP	- 399.247	- 399.247	- 399.247
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 3.616.745	- 3.669.326	- 3.376.241
TOTAL	- 212.040.352	- 210.598.433	- 196.630.069

Em junho/2021 a dívida financeira líquida sumarizou R\$ 210.598.433,00, com redução de 1% e equivalente a R\$ 1.441.918,00 se comparado ao mês de maio/2021.

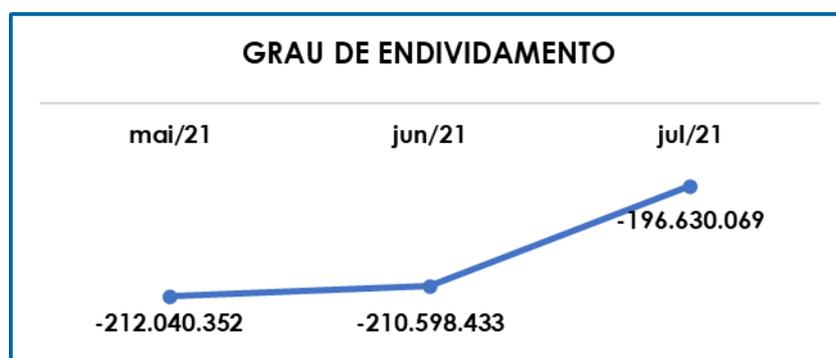
As principais variações no mês de junho/2021 foram as reduções observadas nos grupos "fornecedores", "empréstimos e financiamentos CP" e "provisões", que superaram o aumento do valor devidos a título de "outras obrigações", "empréstimos de partes relacionadas", "obrigações trabalhistas", "encargos sociais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

Já no mês de julho/2021 a significativa minoração de 17% no saldo de "fornecedores" contribuiu diretamente para redução do endividamento geral, uma vez que também houve majoração no saldo de "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.

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



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 julho/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,

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

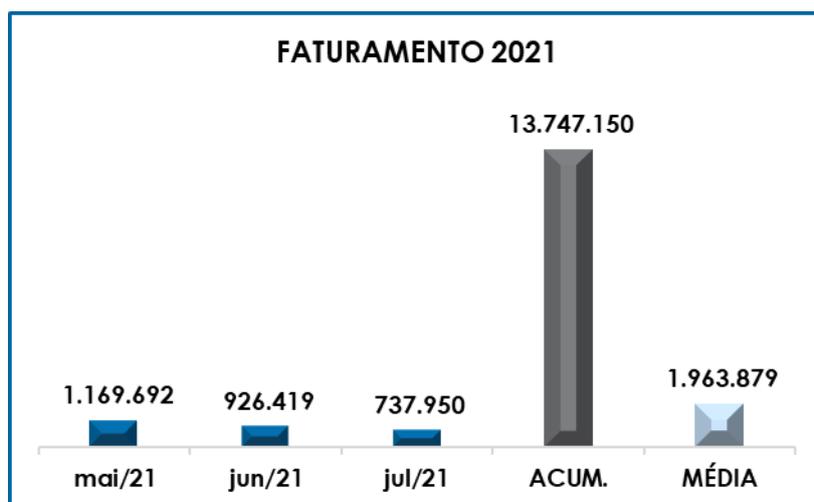
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 junho/2021 a receita bruta foi de R\$ 926.419,00, com minoração de 21% em comparação ao mês maio/2021.

Por sua vez, em julho/2021 o faturamento foi de R\$ 737.950,00, com minoração de 20% em comparação ao mês anterior (junho/2021). Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a julho/2021 sumarizou R\$ 13.747.150,00, com uma média mensal de R\$ 1.963.879,00.



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 junho/2021, foi registrado devoluções de vendas no valor de R\$ 69.429,00.

Por sua vez, em julho/2021 foi registrado devoluções de vendas no valor de R\$ 5.466,00. Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a julho/2021 sumarizou R\$ 681.771,00.

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 maio/2021 a julho/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	mai/21	jun/21	jul/21
ATIVO CIRCULANTE	71.694.323	72.203.904	53.757.884
DISPONÍVEL	6.325.570	7.125.740	7.481.830
CAIXA	7.487	7.487	7.487
BANCOS	6.099.827	6.898.928	7.248.203
APLICACOES FINANCEIRAS	218.256	219.326	226.140
CLIENTES	9.947.700	9.859.187	6.166.794
DUPLICATAS A RECEBER	16.765.779	16.677.267	12.984.874
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	- 6.818.079	- 6.818.079	- 6.818.079
OUTROS CRÉDITOS	27.257.280	27.374.652	26.501.337
OUTROS CRÉDITOS	6.176.167	6.315.288	5.479.609
CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS	-	7.717	713
TRIBUTOS A RECUPERAR	15.005.178	14.944.136	14.891.352

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

TRIBUTOS A COMPENSAR	4.740.639	4.787.649	4.787.649
TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE	317.308	317.308	317.923
SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS	1.017.988	1.017.988	1.024.092
ESTOQUES	28.163.774	27.844.324	13.607.923
ESTOQUES	28.163.774	27.844.324	13.607.923
ATIVO NÃO CIRCULANTE	101.182	100.876	82.825
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	-	272	-
CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS	-	272	-
IMOBILIZADO	96.477	95.898	78.120
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	17.340	17.119	11.944
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	70.774	70.777	59.762
MOVEIS E UTENSÍLIOS	8.363	8.002	6.414
INTANGÍVEL	4.705	4.705	4.705
MARCAS E PATENTES	4.705	4.705	4.705
TOTAL	71.795.505	72.304.779	53.840.709

No mês de junho/2021, notou-se o aumento do Ativo em 1%, totalizando o montante de R\$ 72.304.779,00. A principal variação ocorreu no "ativo circulante" com acréscimo de 2% e equivalente a R\$ 509.581,00.

Em julho/2021, de modo geral, houve minoração no Ativo de 26% e saldo final de R\$ 53.840.709,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos 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\$ 53.757.884,00, com redução de R\$ 18.446.019,00 se comparado a junho/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.

Registrou o saldo de R\$ 7.481.830,00, apresentando acréscimo em R\$ 356.089,00, em virtude de os recebimentos serem superiores aos pagamentos efetuados no mês de julho/2021, o quadro abaixo demonstra a composição deste grupo:

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

DISPOÍVEL	mai/21	jun/21	jul/21
CAIXA	7.487	7.487	7.487
BANCOS	6.099.827	6.898.928	7.248.203
APLICACOES FINANCEIRAS	218.256	219.326	226.140
TOTAL	6.325.570	7.125.740	7.481.830

Verifica-se que o aumento mais expressivo no período se deu na conta de "bancos", com acréscimo de 5% e equivalente a R\$ 349.275,00. Frisa-se que a rubrica que demonstrou a substancial elevação foi "BANCO TRANSITÓRIO - ENCONTRO DE CONTAS", dessa forma será questionado a Recuperanda se realmente possui esse disponível imediato.

- **Clientes:** no mês de julho/2021 o saldo a receber era de R\$ 6.166.794,00, com decréscimo de R\$ 3.692.393,00, se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos (R\$ 4.484.862,00) terem sido superiores as apropriações (R\$ 792.469,00) efetuadas no mês. Ademais, será solicitado a composição desses valores a receber, bem como a previsão de recebimento deles.
- **Outros créditos:** no mês de julho/2021 o saldo contabilizado nessa conta era de R\$ 5.479.609,00, com minoração de 13% em relação ao mês de junho/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\$ 889.754,10, ser superior aos novos adiantamentos no importe de R\$ 54.075,17.

- **Créditos De Funcionários:** compreende aos adiantamentos de salários, férias e 13º salários, contudo no mês em questão a única conta que demonstrou saldo foi "adiantamento de férias", no importe de R\$ 713,00. Frisa-se que o saldo será baixado assim que o colaborador gozar de seu benefício.

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

➤ **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 julho/2021, observou-se a redução de R\$ 52.785,00, fato justificado pela compensação do ICMS, 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	mai/21	jun/21	jul/21
ESTOQUE DE MERCADORIA PARA REVENDA	3.004.760	2.181.000	1.597.389
IMPORTACOES EM ANDAMENTO	68.888	68.888	68.888
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	24.151.669	24.666.691	11.013.900
SERVIÇOS EM ANDAMENTO	1.796.585	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	28.163.774	27.844.324	13.607.923

Nota-se que no trimestre analisado houve oscilação, o qual será objeto de questionamento a Recuperanda, tendo em vista que foi efetuada venda de mercadoria que conseqüentemente movimenta 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 junho/2021 os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 272,00 e os permanentes totalizaram R\$ 100.603,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante de R\$ 100.876,00.

Já em julho/2021 os ativos realizáveis a longo prazo tiveram minoração em 100% do saldo total e os permanentes totalizaram R\$ 82.825,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante. Frisa-se que a retração do imobilizado se deu em virtude de vendas efetuas do ativo imobilizado da Recuperanda, na qual será motivo de questionamentos e solicitação das NF's de vendas.

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.

Abaixo, estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do passivo da Recuperanda no período de maio/2021 a julho/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO	mai/21	jun/21	jul/21
PASSIVO CIRCULANTE	144.246.797	143.073.131	129.338.804
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	982.317	1.041.878	823.048
OBRIGACOES TRABALHISTAS	334.042	344.025	95.521
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	648.246	697.822	727.496
CONTRIBUICOES A RECOLHER	30	30	30
FORNECEDORES	79.040.850	77.828.620	64.240.647
FORNECEDORES	79.040.850	77.828.620	64.240.647
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.977.054	1.994.849	1.915.516
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	435.788	452.237	371.076
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	107.041	108.388	110.215
PROVISAO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	1.434.225	1.434.225	1.434.225
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	50.120.918	49.963.807	50.823.983
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.671.443	8.200.389	8.494.992
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.105.918	2.111.137	2.317.847
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	40.343.557	39.652.281	40.011.143
OUTRAS OBRIGAÇÕES	11.867.532	12.010.626	11.297.180
OUTRAS OBRIGACOES	11.867.532	12.010.626	11.297.180
PROVISÕES	209.310	184.535	189.614
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	209.310	184.535	189.614
REFIS	48.816	48.816	48.816
REFIS - PARCELAMENTO ICMS	48.816	48.816	48.816

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

PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	74.119.124	-	74.651.043	-	74.773.095
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	73.719.877	-	74.251.795	-	74.373.847
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	1.121.006	-	1.121.006	-	1.121.006
EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-	72.598.871	-	73.130.789	-	73.252.841
PROVISÕES	-	399.247	-	399.247	-	399.247
PROVISAO PARA CONTINGÊNCIAS	-	399.247	-	399.247	-	399.247
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		141.178.910		141.178.910		141.178.910
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	-	77.187.012	-	76.545.264	-	62.932.989

No mês de junho/2021, notou-se a retração do passivo em menos de 1%, totalizando o montante de R\$ 76.545.264,00.

Ademais, em julho de 2021 houve redução de 18% totalizando o valor de R\$ 62.932.989,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 129.338.804,00 e equivaliam a 63% do passivo total da Empresa (PC+PNC), em julho/2021, registrando decréscimo de R\$ 13.734.327,00 em relação ao mês de junho/2021.
- **Obrigações trabalhistas:** montante final de R\$ 95.521,00 e com redução de 72% 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:

OBRIGACOES TRABALHISTAS		mai/21		jun/21		jul/21
SALÁRIOS A PAGAR	-	116.059	-	108.341	-	49.330
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	-	2.736	-	1.588	-	-
EMPRESTIMOS CONSIGNADOS	-	16.142	-	4.705	-	-
RESCISÃO A PAGAR	-	199.105	-	229.392	-	30.294
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR		0		-		15.897
TOTAL	-	334.042	-	344.025	-	95.521

É sabido que a retração do quadro de colaboradores e a diminuição de desligamentos em julho de 2021, contribuiu para minoração das obrigações trabalhistas, sendo que houve redução de saldo em todas as contas do grupo, conforme evidenciado acima.

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

- **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\$ 29.674,00, decorrente de novas apropriações nesses tributos R\$ 41.814,49, serem superiores as baixas de R\$ 12.140,28. Importante destacar que a elevação do INSS foi a principal elevação dos encargos sociais.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 64.240.647,00, ou seja, houve uma redução de 17% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 9.750.557,00 terem sido inferiores às baixas de R\$ 23.338.530,00. Em análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 27% do valor total devido aos fornecedores no mês de julho/2021.
- **Obrigações tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda.

No mês de julho/2021, foi apurado a monta de R\$ 1.915.516,00, com redução de R\$ 79.334,00 em virtude de as apropriações no mês em análise, serem inferiores 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 maio a julho/2021:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	mai/21	jun/21	jul/21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 7.671.443	- 8.200.389	- 8.494.992
BANCO SAFRA	- 1.774.261	- 1.774.261	- 1.774.261
EMPRÉSTIMO BANCO DAYCOVAL	- 5.897.182	- 6.426.129	- 6.518.797
DUPLICATAS DESCONTADAS	-	-	203.182
JUROS S/ DUPLICATAS DESCONTADAS	-	-	1.248
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 2.105.918	- 2.111.137	- 2.317.847

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

SALDO NEGATIVO DE CONTA BANCÁRIA	-	2.105.918	-	2.111.137	-	2.317.847
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-	40.343.557	-	39.652.281	-	40.011.143
ALLPLUS COMPUTER SYSTEM	-	40.343.557	-	39.652.281	-	40.011.143
TOTAL	-	50.120.918	-	49.963.807	-	50.823.983

Verifica-se o saldo de R\$ 50.823.983,00 e majoração de 2% em comparação ao mês de junho/2021 em virtude das apropriações de parcelas de empréstimos, conforme apurado nos demonstrativos contábeis, serem superiores as baixas exibidas. Ademais, foram solicitados os Contratos dos empréstimos ativos para análise e melhor detalhamento deste grupo de contas.

➤ **Outras obrigações:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 11.297.180,00, que comparado ao mês anterior apresentou minoração de R\$ 713.446,00, vide quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	mai/21	jun/21	jul/21
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	- 10.129.099	- 10.310.865	- 9.589.540
FRETES A CONCILIAR	- 31.029	- 28.127	- 36.005
CONTAS A PAGAR	- 135.518	- 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	-11.867.532	-12.010.626	-11.297.180

Essa minoração se deu, em decorrência principalmente da redução de R\$ 721.325,00, em "Adiantamentos de Clientes".

➤ **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\$ 189.614,00,

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

decorrente dos valores provisionados de "provisão p/13º salário", "férias" e seus encargos.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 74.773.095,00, com majoração de menos de 1% em relação a junho/2021.

➤ **Empréstimos e financiamentos:** em julho/2021 o montante dos "empréstimos e financiamentos" era de R\$ 74.373.847,00, com majoração no valor de R\$ 122.052,00 se comparado ao mês anterior. Tal evolução é decorrente das variações nos grupos "empréstimos coligadas" o qual registrou a majoração de 0,17%.

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 até o final desse relatório não foi publicado 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

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

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.

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	mai/21	jun/21	jul/21
ENCARGOS SOCIAIS	524.496	571.181	601.393
INSS A RECOLHER	477.939	520.827	546.796
FGTS A RECOLHER	46.558	50.354	54.597
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	435.788	452.237	371.076
IPI A RECOLHER	158.038	162.258	162.453
ICMS A RECOLHER	209.091	220.385	137.924
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	43.264	43.603	43.603
ISS A RECOLHER	5.122	5.285	5.560
ICMS DIFAL A RECOLHER	20.274	20.706	21.536
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	230.791	235.029	236.318
IRRF SOBRE FOLHA A RECOLHER	123.750	126.641	126.103
IRRF RETIDO A RECOLHER DE PJ - 1708	5.633	5.830	7.489
CSRF RETIDO A RECOLHER - 5952	98.555	99.675	99.768
INSS RETIDO A RECOLHER	70	82	93
ISS RETIDO A RECOLHER	2.576	2.593	2.657
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	2.674.116	2.741.488	2.691.828
TOTAL	2.674.116	2.741.488	2.691.828

A **dívida tributária** totalizou R\$ 2.691.828,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com redução de R\$ 49.660,00, se comparado ao mês de junho/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

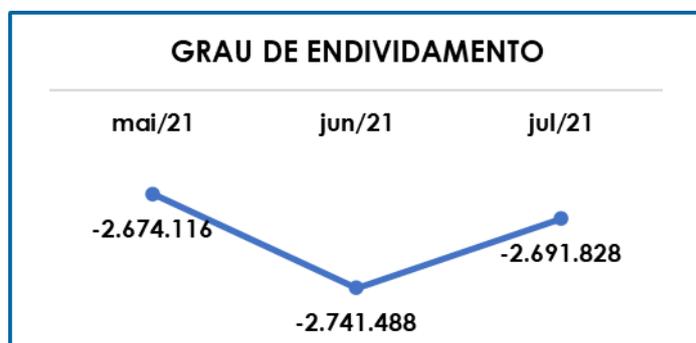
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Do montante devido, os encargos sociais representavam 22% do total da dívida tributária com um valor de R\$ 601.393,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 76% do montante devedor com o valor total de R\$ 2.041.619,00 e os parcelamentos representaram 2% do total da dívida, com um valor de R\$ 48.816,00.

- **Encargos Sociais – CP:** em julho/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 601.393,00, com acréscimo de 5%, o qual foi decorrente das novas apropriações em “INSS” e “FGTS”, no valor de R\$ 30.213,00, sendo R\$ 25.969,00 referente a INSS e R\$ 4.243,00 de FGTS. Ademais, nota-se o não adimplemento no mês em análise.
- **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 2.090.435,00, com decréscimo de 4% em comparação a junho/2021.

Nota-se que o decréscimo mencionado é decorrente das baixas em “ICMS a recolher” em R\$ 82.461,00 e “IRRF SOBRE FOLHA A RECOLHER” em R\$ 538,00, em razão de compensações (ambas as contas) e reclassificações (somente no ICMS).

No mais, observa-se que ocorreu majoração em todas as demais contas do grupo, em razão das baixas, serem superiores as novas apropriações mensais. 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.

VIII.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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)	mai/21	jun/21	jul/21	Acum/21
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	1.169.692	926.419	737.950	13.747.150
RECEITA DE VENDAS - MERCADO NACIONAL	1.153.367	920.814	728.458	13.658.087
RECEITA DE SERVIÇOS - MERCADO NACIONAL	16.325	5.605	9.492	89.063
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 272.058	- 179.885	- 131.297	- 2.792.029
CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	- 97.301	- 69.429	- 5.466	- 681.771
(-) DEVOUCAO DE VENDA DE MERCADORIAS	- 97.301	- 69.429	- 5.466	- 681.771
(-) DESCONTOS	- 5.332	- 2.332	-	- 16.375
DESCONTO INCONDICIONAL	- 5.332	- 2.332	-	- 16.375
(-) TRIBUTOS INCIDENTES SOBRE VENDAS/SERVICOS	- 179.323	- 158.036	- 128.529	- 2.176.501
(-) PIS	- 16.374	- 14.159	- 11.782	- 209.098
(-) COFINS	- 75.421	- 65.215	- 54.270	- 963.104
(-) IPI	- 973	- 4.475	- 240	- 30.324
(-) ICMS	- 86.082	- 74.024	- 61.961	- 971.393
(-) ISS	- 473	- 163	- 275	- 2.583
CRÉDITO TRIBUTARIO	9.898	45.249	2.697	82.619
CRÉDITO PIS LEI 10.637/02	1.766	7.306	481	640
CRÉDITO COFINS LEI 10.637/02	8.133	52.555	2.216	83.258
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	897.634	746.534	606.653	10.955.121
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	77%	81%	82%	478%
CUSTO - DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 832.755	- 1.191.238	- 1.013.319	- 11.413.839
CUSTO - DOS SERVIÇOS PRESTADOS	- 13.646	- 10.712	- 3.601	- 74.443
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	51.233	- 455.416	- 410.267	- 533.161
% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4%	-49%	-56%	-37%
DESPEAS COM PESSOAL	- 137.818	- 177.731	- 129.689	- 2.189.612
DESPEAS COM OCUPACAO	- 54.068	- 13.602	- 4.361	- 129.159
DESPEAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS	- 9.881	- 5.824	- 9.403	- 239.192
DESPEAS DE VENDAS	- 44.790	- 60.052	- 53.366	- 619.482
DESPEAS GERAIS	- 126.371	- 154.117	- 3.112.152	- 4.236.004
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUICOES	- 2.135	- 90.595	- 74.969	- 175.442
PERDAS ESTIMADAS COM CREDITOS	-	3.021	15	20.614
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	- 3.234	- 3.279	- 3.278	- 22.726
DESPEAS COM PROVISÕES	- 6.545	- 234	-	- 56.987
OUTROS RECEITAS E DESPEAS OPERACIONAIS	47.739	5.970	39.889	237.817
RESULTANDO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 285.870	- 963.798	- 3.607.644	- 7.943.336
DESPEAS FINANCEIRAS	- 218.003	- 46.234	- 125.252	- 1.869.566
RECEITAS FINANCEIRAS	3.936	2.209	7.154	26.890
VARIAÇÕES CAMBIAIS E MONETÁRIAS	1.994.147	2.162.426	- 1.124.580	715.836
IMPOSTOS SOBRE RECEITAS FINANCEIRAS	- 182	- 103	- 333	- 1.249
TRANSITORIA DE INTEGRACAO	- 1.846	- 3.478	- 1.140	- 20.854
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	1.492.183	1.151.022	- 4.851.795	- 9.092.280
PROV. IRPJ E CSLL	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.492.183	1.151.022	- 4.851.795	- 9.092.280

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 Demonstrativo supra, em junho/2021 verificou-se o saldo negativo e apuração de prejuízo contábil de R\$ 1.151.022,00, como consequência da redução do "faturamento bruto" em 21%.

Em julho/2021 houve novamente a apuração de prejuízo no total de R\$ 4.851.795,00 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\$ 737.950,00, estando composta por "receita de venda – mercado nacional" e "receita de serviços – mercado nacional".

Em relação ao mês de julho/2021, observa-se a minoração de 20%, o equivalente a R\$ 188.469,00, contribuindo para a melhora no resultado contábil da Recuperanda.

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

No mês de julho/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 131.297,00, referente aos "cancelamentos e devoluções", "tributos incidentes sobre vendas", "descontos" bem como o "crédito tributário", com decréscimo de R\$ 48.588,00 se comparado ao mês anterior (junho/2021), acompanhando a minoração do faturamento.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 1.016.920,00 em julho/2021, com redução de 15%, o equivalente a R\$ 185.029,00 em relação a junho/2021, o que está ligado a queda de faturamento.

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 Gerais:** verificou-se em julho/2021, uma majoração superior a 100%, o correspondente a R\$ 2.958.035,00, em relação ao mês de junho/2021. A principal evolução no mês foi ocasionada pela rubrica "perda efetiva de contas a receber" em R\$ 2.814.823,00, além dos aumentos das rubricas "legais e judiciais", "bens de pequeno valor" e "viagens e representações", bem como a nova rubrica de "material de consumo"
- **Despesas Com Pessoal:** houve minoração de R\$ 48.042,00 se compararmos com junho/2021, justificado pela redução de "salários e ordenados", "aviso prévio", "indenização trabalhista" e "comissão de vendas"
- **Impostos, Taxas e Contribuições:** verifica-se uma reversão de saldo em julho/2021, decorrente da rubrica de "outras taxas" e com saldo final de R\$ 74.969,00, que será motivo de questionamento a Recuperanda.
- **Despesa com ocupação:** em julho/2021 houve retração de R\$ 9.241,00 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 condômino.
- **Despesas com utilidades e serviços:** apresentou majoração de R\$ 3.579,00 em julho/2021, decorrente dos aumentos nas rubricas "energia elétrica", "água e esgoto" "telefone e internet" e "manutenção e revisão de veículos".
- **Despesas de vendas:** houve retração com despesas de feiras e fretes no mês de julho/2021, logo o saldo minorou em R\$ 6.686,00, em comparação com mês de junho/2021.
- **Outros receitas e despesas operacionais:** apurou-se reversão do montante, se compararmos com junho/2021, em virtude do ganho na venda

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 imobilizado, sendo que será solicitado esclarecimento, bem como as NF's de vendas em embase a operação.

- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 125.252,00 com majoração de R\$ 79.018,00 em comparação ao mês de junho/2021, decorrente do aumento da contabilização da rubrica "juros pagos ou incorridos".
- **Receitas financeiras:** majorou a monta de R\$ 4.945,00, em razão do aumento da conta "atualização – Juros Selic", conforme documentos contábeis.
- **Variações cambiais e monetárias:** demonstrou reversão do saldo positivo que havia sido contabilizado em junho/2021, dessa forma, em julho/2021 houve a contabilização negativa no importe de R\$ 1.124.580,00, em virtude das "variações cambiais passivas não realizadas", ou seja, conforme o razão da Recuperanda a "variação cambial passiva e de contrato" foi superior 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.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **colaboradores** no mês de julho/2021 era de 19 funcionários, sendo que 18 exerciam suas atividades normalmente, 01

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

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\$ 129.689,00 e demonstraram uma redução de 27%, 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\$ 2.053.612,00.

Ademais, a folha de pagamento representou 18% do faturamento apurado no mês, no entanto, os salários do mês foram adimplidos integralmente, conforme demonstrativos contábeis.

O **EBITDA** de julho/2021 apresentou um prejuízo operacional de **R\$ 3.680.475,00**, com majoração do prejuízo operacional em relação ao mês anterior, superior a 100%. Essa variação ocorreu pela majoração superior a 100% das "despesas gerais", bem como a minoração de 20% do faturamento bruto.

No que tange a **Liquidez Seca** de **R\$ 0,31**, 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\$ 0,26**, 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 julho/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou no indicador **negativo e insatisfatório** de **R\$ 44.465.930,00**, com

acréscimo do resultado negativo em 11%, decorrente da redução de 37% na rubrica "clientes" e 51% na rubrica "estoques". Ademais, observa-se que a elevação do saldo negativo não foi maior, decorrente da retração de 17% dos fornecedores, portanto, podemos concluir que não houve disponibilidade para financiar sua operação.

Em julho/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ 75.580.920,00**, demonstrando uma majoração de R\$ 4.711.692,00, decorrente da retração do ativo R\$ 18.446.019,00 ser superior a minoração do passivo R\$ 13.734.327.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, reduziu 7% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 196.630.069,00**, em razão de pagamentos parciais de fornecedores, salários a pagar e compensação parcial de alguns tributos.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em julho/2021 totalizou **R\$ 737.950,00**, apresentando minoração equivalente a R\$ 188.469,00, se compararmos com junho/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\$ 53.840.709,00** e o **Passivo** registrava o montante de R\$ **62.932.989,00**, e a diferença entre eles no valor de **R\$ 9.092.280,00**, refere-se ao prejuízo acumulado no período de janeiro a julho de 2021.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do prejuízo contábil em julho/2021 de R\$ 4.851.795,00, demonstrando uma brusca majoração do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de junho/2021, sendo que o resultado acumulado no período de 2021 somou o prejuízo de R\$ 9.092.280,00.

Quanto a Demonstração de Fluxo de Caixa, importante destacar que não foi incluída neste RMA, em razão de divergências de saldos, sendo que será solicitado esclarecimento e correção por parte da Recuperanda.

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.

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

São Paulo, SP, 14 de setembro 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