

**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	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO	5
III.I – COLABORADORES	5
III.II – GASTOS COM COLABORADORES	6
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.....	11
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	12
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.....	25
VII.III – PASSIVO CONCURSAL.....	30
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	31
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	34
XI – CONCLUSÃO.....	38

São PauloRua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363**Campinas**Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006**Curitiba**Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **março/2022**, 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

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 em uma 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

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 do Sars-Cov-2 ('coronavírus'). Após o início da pandemia, instalou-se 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.

São PauloRua 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 Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de aproximadamente R\$ 3.691.121,00, no período de janeiro/2020 a março/2022, inclusive, verifica-se uma redução de 50% no quadro de colaboradores, neste período.

Por fim, outras informações objeto de questionamentos por parte da Equipe Contábil desta Auxiliar do Juízo, terão seus resultados apresentados ao longo desse e de outros Relatórios Mensais de Atividades apresentados no decorrer do processo recuperacional.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

No mês de março/2022 a Recuperanda contava com o quadro funcional de **13 Colaboradores**. Desses, 12 exerciam suas atividades normalmente e 01 colaborador estava em gozo de férias.

Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de janeiro a março/2022:

COLABORADORES	jan/22	fev/22	mar/22
ATIVOS	11	13	12
FÉRIAS	3	-	1
DEMITIDOS	-	1	-
TOTAL	14	13	13

Ainda sobre o quadro de colaboradores, destaca-se que a funcionária **CLEONICE LOURDES DA SILVA** constou na Folha de Pagamento da Companhia até o mês de outubro/2021, na condição de aposentadoria por incapacidade permanente, mas não foi abrangida pelas Folhas de novembro/2021 a março/2022, fato esclarecido pela Recuperanda da seguinte maneira, **“outubro foi o último mês que a antiga contabilidade**

gerou a folha, entretanto não havíamos notado tal erro, já estamos em tratativas para correção da folha no mês de março/2022.”

Entretanto, no mês de março/2022 não houve qualquer alteração do cenário anterior.

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Em março/2022, os gastos com a Folha de Pagamento somaram **R\$ 83.127,00**, com redução de 5% em comparação ao mês anterior, mediante o decréscimo no grupo de “despesa direta com pessoal” nos gastos com “13º salário”, “férias” e “assistência médica e social” sendo esse último apresentando reversão de saldo, no qual será solicitado esclarecimentos sobre esse ponto.

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

Folha de Pagamento	jan-22	fev-22	mar-22	Acum/2022
SALÁRIOS E ORDENADOS	50.551	49.091	52.453	152.095
13º SALÁRIO	5.093	5.899	3.885	14.877
FÉRIAS	10.990	10.157	9.551	30.698
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	2.937	2.996	4.687	1.246
DESPESAS COM ALIMENTAÇÃO	2.255	240	940	3.435
COMISSÕES S/ VENDAS (EMPREGADO)	883	837	869	2.589
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	72.709	69.219	63.011	204.939
INSS	16.193	13.898	15.431	45.521
FGTS	4.991	4.237	4.685	13.913
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	21.184	18.134	20.116	59.434
Total	93.893	87.354	83.127	264.373

Com relação aos **encargos sociais** de INSS e FGTS, no mês de março/2022, houve acréscimo de 11% em comparação ao mês anterior, sendo o saldo final equivalente a R\$ 20.116,00, decorrente da majoração na base de cálculo dos encargos, quais sejam as despesas com “salários”, “13º salário” e “férias”.

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 que diz respeito a **março/2022**, os adiantamentos salariais foram pagos em 15/03/2022, no total de R\$ 19.978,00, assim como, verificou-se o adimplemento do saldo dos salários do mês em questão no montante de R\$ 23.324,00, realizados no dia 31/03/2022. Ademais, importante destacar que também foi pago o montante de R\$ 6.050,00, referente a férias, no dia 03/03/2022.

Vale destacar, ainda, que no período de janeiro a março/2022, o valor acumulado dos gastos com a Folha de Pagamento chegou à monta de R\$ 264.373,00.

Por fim, sobre o **Pró-labore**, conforme demonstrativos contábeis disponibilizados, verificou-se que não há pagamentos ou apropriações desde maio/2021.

III.III – QUADRO SOCIETÁRIO

Em consulta à Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), realizada em 24/05/2022, 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,

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

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.

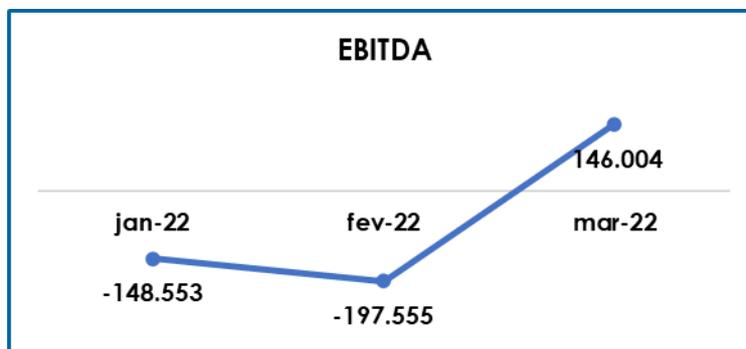
Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, sendo a Recuperanda optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Presumido**, conforme foi apurado com a contabilidade responsável.

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	jan-22	fev-22	mar-22	Acum/2022
VENDA DE MERCADORIAS	321.201	213.662	443.836	978.699
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	321.201	213.662	443.836	978.699
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 65.488	- 48.439	- 97.495	- 211.422
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 65.488	- 48.439	- 97.495	- 211.422
RECEITA LÍQUIDA	255.713	165.223	346.341	767.277
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 228.047	- 147.311	- 64.234	- 439.592
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	27.666	17.912	282.107	327.685
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 82.327	- 128.114	- 52.976	- 263.416
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 72.709	- 69.219	- 63.011	- 204.939
DESPEZA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 21.184	- 18.134	- 20.116	- 59.434
EBITDA	- 148.553	- 197.555	146.004	- 200.104
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-46%	-92%	33%	-20%

Em março/2022, a Devedora apresentou **EBITDA** positivo de **R\$ 146.004,00**, apresentando a reversão do prejuízo operacional apurado no mês anterior, como resultado do acréscimo superior a 100% na receita bruta operacional, bem como, houve redução de 45% nas despesas operacionais, que somados findaram o período com valor total de R\$ 200.337,00, colaborando para o resultado operacional favorável da Companhia.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação do resultado do **EBITDA** no período de janeiro a março/2022:



No mais, destaca-se que a Empresa detém outras receitas indicadas como “operacionais” em seus Demonstrativos Contábeis, e que compuseram o resultado operacional acumulado em 2021, com representação equivalente a R\$ 261.818,00 no referido ano, mas que a natureza das operações que dão origem a tais receitas não pode ser identificada com clareza por esta Administradora Judicial.

Frente ao exposto, constatou-se a necessidade de questionamento específico sobre o tema, sendo que os eventuais esclarecimentos prestados pela Devedora foram dados da seguinte forma **“São rebates de fornecedores, ou seja, em algumas vezes trata-se de proteção de preço ou outras campanhas de marketing.”**

Ademais, esta Administradora Judicial solicitou os documentos probatórios, entretanto, não houve o recebimento até o fim desse relatório.

Por fim, tem-se que a Recuperanda demonstrou possuir rentabilidade operacional suficiente para a absorção de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio no mês abordado, entretanto, ao analisar o exercício de 2022, nota-se que apenas no mês de março foi possível manter esse cenário, sendo assim, deve-se adotar

estratégias no intuito de alavancar o seu faturamento, bem como reduzir seus custos e despesas na medida do possível, para que no próximo ano opere com lucro operacional.

Além disso, verificou-se que houve a apuração do prejuízo operacional acumulado no ano de 2022, no total de R\$ 200.104,00, de modo que a Recuperanda deverá rever seus meios operativos e, caso apure um resultado operacional positivo nos próximos meses, a reversão deste cenário 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.

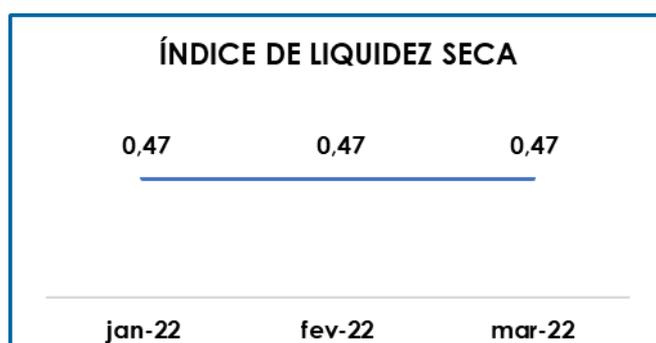
Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para tomada de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ SECA

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 (um) 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\$ 0,47 no mês de março/2022, permanecendo inerte, tendo em vista que as variações ocorridas no ativo e no passivo, não foram expressivas a ponto de alterar o resultado do indicador.

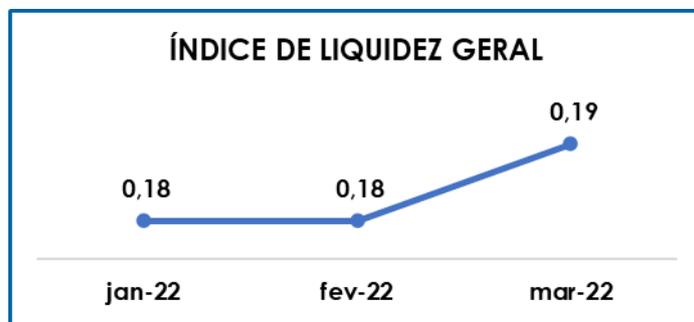
Desta forma, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca **insuficiente** e **insatisfatório**, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,47**.

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante

determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



De acordo com o gráfico supra, a Recuperanda não possuía recursos disponíveis suficientes para o pagamento de seus débitos a curto e longo prazos, visto que o índice alcançado em março/2022, foi inferior a R\$ 1,00.

No mais, verificou-se que em março/2022, houve aumento de 0,47% no total do ativo circulante somado ao não circulante, registrando o valor final de R\$ 35.521.883,00, em contrapartida a majoração de 0,03% nos passivos considerados para o cálculo no montante consolidado de R\$ 191.803.152,00, justificando a progressão do índice em março/2022, no importe de R\$ 0,01.

Do exposto, é certo afirmar que o índice permaneceu na condição de **insatisfatório**, mesmo quando considerados os ativos de longo prazo, tendo em vista que para cada **R\$ 1,00** de dívida, havia apenas **R\$ 0,19** de disponibilidades para quitação dessas dívidas a curto e longo prazos.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (CGL)** consiste em um indicador de liquidez utilizado para refletir a capacidade de gerenciar as

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

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	jan-22	fev-22	mar-22
DISPONÍVEL	- 2.789.743	- 2.203.652	- 2.176.140
CLIENTES	5.394.880	5.334.552	5.358.688
OUTROS VALORES A RECEBER	17.889	18.514	47.200
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	11.301.280	11.294.772	11.296.515
ESTOQUES	- 171.552	- 171.219	- 59.958
TRIBUTOS A RECUPERAR	20.987.312	20.986.074	20.962.511
ATIVO CIRCULANTE	34.740.067	35.259.041	35.428.816
FORNECEDORES	- 59.738.062	- 59.807.497	- 59.779.068
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 214.990	- 208.571	- 206.556
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.969	- 9.206	-
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 855.492	- 883.750	- 909.339
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 2.102.860	- 2.107.711	- 2.135.629
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 133.330	- 142.964	- 152.597
ADIANTAMENTOS	- 2.280.716	- 2.283.441	- 2.307.231
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 8.245.713	- 8.814.405	- 8.797.318
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.403.158	- 1.403.158	- 1.403.158
PASSIVO CIRCULANTE	- 75.027.105	- 75.709.518	- 75.739.711
Total	- 40.287.039	- 40.450.478	- 40.310.895

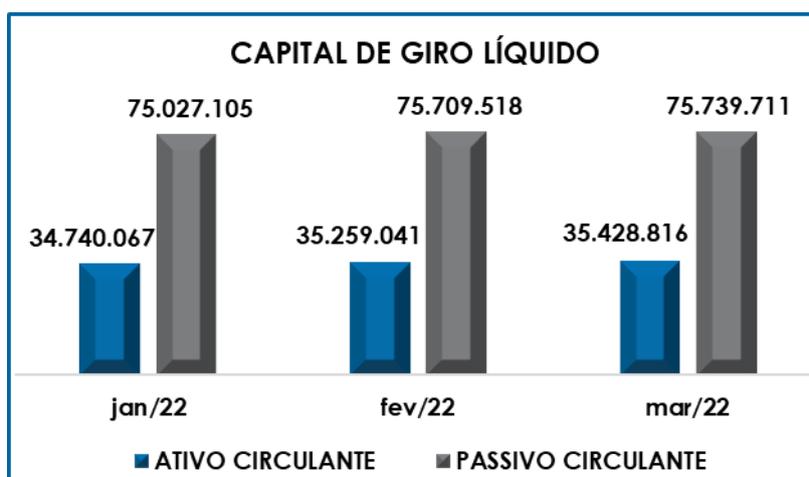
Em março/2022, o resultado do **CGL** manteve-se negativo e insatisfatório, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 35.428.816,00, era substancialmente inferior ao “passivo circulante” de R\$ 75.739.711,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ 40.310.895,00**, com minoração do resultado desfavorável inferior a 1% se comparado ao mês anterior.

Referente ao ativo circulante, em março/2022, houve elevação inferior a 1%, principalmente em razão do acréscimo ocorrido nas contas de “clientes”, “outros valores a receber” e “estoques”, dentre outras variações menores.

No passivo circulante, por sua vez, em março/2022, ocorreram majorações nas contas de “obrigações sociais a recolher” no importe de R\$ 25.589,00, “impostos e contribuições a recolher” em R\$ 27.917,00, “outras obrigações – circulante” em R\$ 9.633,00, e por fim “adiantamentos” na monta de R\$ 23.790,00.

Em contrapartida ocorreu o decréscimo nas contas de “fornecedores” em R\$ 28.429,00, “obrigações trabalhistas e sociais” em R\$ 2.015,00, “provisão constituída de encargos” em R\$ 9.206,00, e por fim “empréstimos com terceiros de curto prazo” no montante de R\$ 17.087,00.

A seguir, é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de janeiro a março/2022:



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

No mais, vale ressaltar que a Recuperanda passa por um processo de reestruturação das contas contábeis, com a finalidade de demonstrar a realidade da Empresa nos demonstrativos contábeis, e que

este fator pode implicar em alterações nos dados apresentados dos Relatórios de Atividades Mensais, exibidos por esta Auxiliar do Juízo, mas que serão devidamente sinalizadas caso ocorra.

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”, com o saldo em “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”. A seguir o resultado da disponibilidade operacional no período de janeiro a março/2022:

Disponibilidade Operacional	jan-22	fev-22	mar-22
CLIENTES	5.394.880	5.334.552	5.358.688
ESTOQUES	- 171.552	- 171.219	- 59.958
FORNECEDORES	- 59.738.062	- 59.807.497	- 59.779.068
Total	- 54.514.733	- 54.644.164	- 54.480.338

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se negativa e registrou o montante de **R\$ 54.480.338,00** ao final de março/2022, com minoração inferior a 1% no indicador negativo em comparação ao mês de fevereiro/2022, o equivalente a R\$ 163.826,00.

O decréscimo do saldo negativo do índice em março/2022, está justificado pela redução de “estoques - negativos” em R\$ 111.261,00 e fornecedores na monta de R\$ 28.429,00, ensejando a minoração do índice desfavorável, ademais, nota-se que a majoração na conta de “clientes” em R\$ 24.136,00, ajudou na melhora do índice.

Abaixo, segue representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:

São Paulo

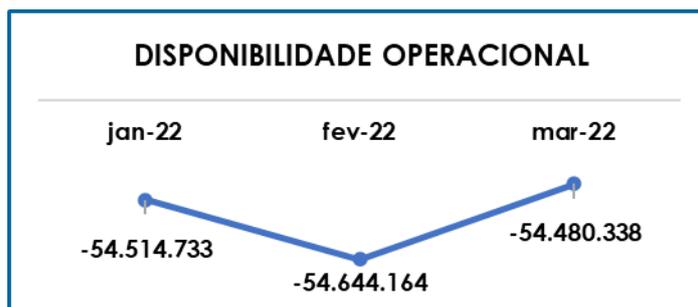
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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.

Assim, 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 janeiro a março/2022, 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.

Endividamento Líquido	jan-22	fev-22	mar-22
DISPONÍVEL	- 2.789.743	- 2.203.652	- 2.176.140
FORNECEDORES	- 59.738.062	- 59.807.497	- 59.779.068

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

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	133.330	-	142.964	-	152.597
ADIANTAMENTOS	-	2.280.716	-	2.283.441	-	2.307.231
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	115.547.194	-	115.642.194	-	115.664.194
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	8.245.713	-	8.814.405	-	8.797.318
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	1.403.158	-	1.403.158	-	1.403.158
PROVISÕES - LONGO PRAZO	-	399.247	-	399.247	-	399.247
DÍVIDA ATIVA	-	190.537.162	-	190.696.557	-	190.678.952
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	214.990	-	208.571	-	206.556
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	3.969	-	9.206	-	-
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	855.492	-	883.750	-	909.339
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	2.102.860	-	2.107.711	-	2.135.629
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	3.226.127	-	3.258.055	-	3.300.340
Total	-	193.763.290	-	193.954.612	-	193.979.292

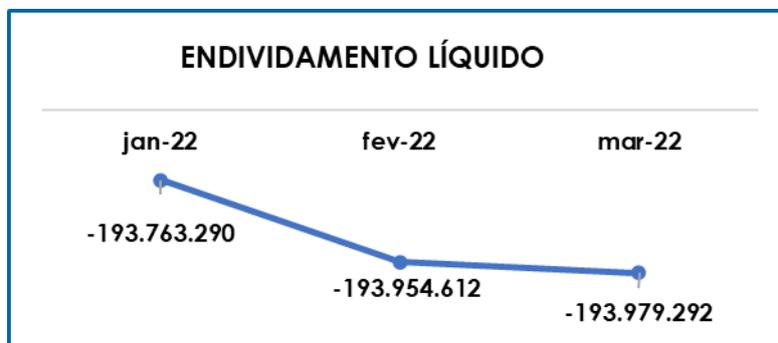
Em março/2022, a dívida financeira líquida sumarizou **R\$ 193.979.292,00**, com majoração inferior a 1% e equivalente a R\$ 24.680,00, se comparada ao mês de fevereiro/2022.

As principais variações ocorridas no mês analisado foram o aumento dos “empréstimos com terceiros”, “obrigações sociais”, “impostos e contribuições a pagar”, “adiantamentos” e por fim “outras obrigações circulantes”, em contrapartida a redução do saldo credor (negativo) do subgrupo “disponível”, “fornecedores”, “empréstimos a curto prazo” e “provisões” de forma que, de modo geral, o Endividamento da Companhia cresceu em março/2022.

Além disso, observa-se que 98% do endividamento financeiro corresponde aos valores abrangidos pela “Dívida Ativa”, e se trata dos passivos não tributários, enquanto os 2% restantes se referem ao total da “Dívida Fiscal e Trabalhista”.

Sobre os pagamentos realizados, foi possível verificar as quitações de salários e férias, tendo em vista que a Recuperanda encaminhou os comprovantes relativos aos adimplementos realizados aos Colaboradores, conforme exposto no tópico *III.II – gastos com colaboradores*.

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



Portanto, deve-se trabalhar no intuito de 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 março/2022, 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.

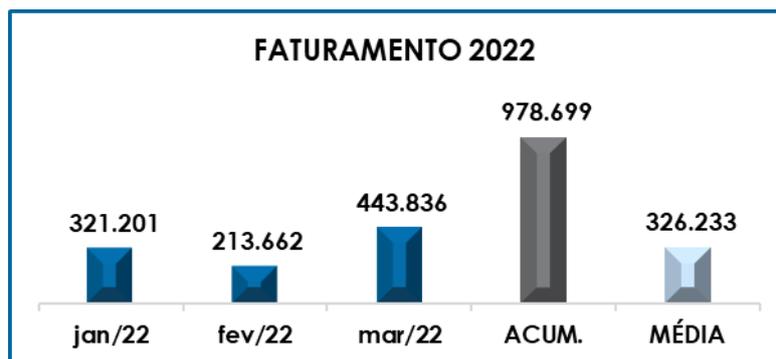
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

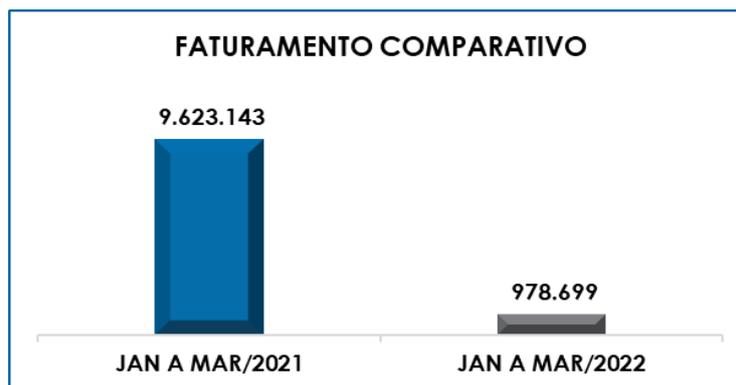
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

VI.I – RECEITA BRUTA

Em março/2022, o faturamento foi de **R\$ 443.836,00**, evidenciando aumento superior a 100%, em comparação ao mês imediatamente anterior. Abaixo, tem-se representação gráfica do faturamento no trimestre da média e acumulado de 2022:



Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a março/2021, obtivemos o montante de R\$ 9.623.143,00, sendo este, quase 10 vezes maior do que as receitas obtidas no mesmo período de 2022, indicando que a Recuperanda se encontrava em um cenário econômico e financeiro mais favorável em 2021.



No mais, nota-se que o faturamento no mês de março/2022, destacava os 10 principais clientes que totalizam 66% do faturamento mensal conforme demonstrativo abaixo:

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

PRINCIPAIS CLIENTES	mar/22
LWT Sistemas	112.182
EDUARDO BUSCHIN	85.086
Conect Cell	24.883
Infotemp	12.075
L S Computadores	11.380
Meganet Sarapui	11.058
Solução Completa	10.845
Smart Bit	9.178
Easy connection	8.321
N S Informática	7.877
TOTAL	292.886

VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

Observa-se que no mês de março/2022, foram registradas devoluções de vendas no valor de R\$ 18.455,76, o equivalente a 4% da receita bruta auferida neste período).

É esperado que a Devedora busque um plano de ação para alavancar o faturamento mensal, com o objetivo de adimplir com obrigações e conseqüentemente, alcançar a reversão da crise que ensejou o pedido 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.

Por meio do quadro abaixo, constata-se a apresentação dos saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de janeiro a março/2022:

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

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

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

ATIVO	jan-22	fev-22	mar-22
DISPONÍVEL	- 2.789.743	- 2.203.652	- 2.176.140
CLIENTES	5.394.880	5.334.552	5.358.688
OUTROS VALORES A RECEBER	17.889	18.514	47.200
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	11.301.280	11.294.772	11.296.515
ESTOQUES	- 171.552	- 171.219	- 59.958
TRIBUTOS A RECUPERAR	20.987.312	20.986.074	20.962.511
ATIVO CIRCULANTE	34.740.067	35.259.041	35.428.816
IMOBILIZADO	1.152.759	1.152.759	1.139.399
DEPRECIACÕES	- 1.089.760	- 1.092.256	- 1.081.393
INTANGÍVEL	1.297.944	1.297.944	1.297.944
AMORTIZAÇÕES	- 1.293.239	- 1.293.239	- 1.293.239
ATIVO DIFERIDO - LONGO PRAZO	30.356	30.356	30.356
ATIVO NÃO CIRCULANTE	98.060	95.564	93.067
ATIVO TOTAL	34.838.127	35.354.604	35.521.883

Em março/2022, de modo geral, houve majoração no **Ativo** inferior a 1%, o equivalente a R\$ 167.278,00, e saldo final de **R\$ 35.521.883,00**, 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\$ 35.428.816,00 em março/2022, com majoração de R\$ 169.775,00, se comparado a fevereiro/2022.
- **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 mês de março/2022, havia o saldo negativo de R\$ 2.176.140,00, como resultado das reclassificações contábeis verificadas desde outubro/2021, além do fato de os recebimentos serem superiores aos pagamentos efetuados no mês analisado, dessa forma, verifica-se que ainda há saldo negativo em virtude de reclassificações, mas ocorreu a retração do respectivo 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

Ainda, verifica-se que a variação mais expressiva no período se deu na conta de “1.1.1.02.000003- BANCO ITAÚ UNIBANCO - CC 29166-9”, com majoração equivalente a R\$ 51.555,00 e contribuindo pontualmente para o decréscimo do saldo negativo em “bancos”.

➤ **Clientes:** no mês de março/2022, o saldo a receber era de R\$ 5.358.688,00, com acréscimo de R\$ 24.136,00, se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos no importe de R\$ 483.340,00, terem sido inferiores as apropriações de vendas a prazo no montante de R\$ 507.477,00.

Ademais, a Recuperanda será questionada sobre a previsão de recebimento da integralidade deste montante a curto prazo, tendo em vista que se encontra contabilizado no ativo circulante.

➤ **Outros créditos - circulante:** no mês de março/2022, de modo geral houve majoração inferior a 1%, proporcional a quantia de R\$ 30.429,00, decorrente de diversas variações, em seguida apresenta-se a análise detalhada das rubricas e variações.

• **Adiantamentos a fornecedores:** no mês de março/2022, o saldo deste subgrupo era de R\$ 11.314.751,00, com majoração inferior a 1% em relação ao mês anterior, sendo que os valores estavam alocados nas rubricas “adiantamentos a fornecedores”, “adiantamentos a terceiros”, “créditos fornecedores” e “devolução de compras”.

Quanto aos movimentos ocorridos nos meses em análise, na conta “**adiantamentos a fornecedores**” houve novos pagamentos antecipados na monta de R\$ 101.016,00, frente as baixas pelo recebimento dos produtos e serviços adiantados no importe de R\$ 73.025,00, encerrando o mês de março/2022, com o exorbitante saldo de R\$ 8.471.297,00.

No que tange aos movimentos da rubrica **“adiantamentos a terceiros”**, houve a saída por antecipação na soma de R\$ 7.378,00, inferiores as baixas de R\$ 33.330,00, findando o período de março/2022 com o montante de R\$ 2.772.193,00.

Por fim, na conta **“devoluções de compras”** houve novas apropriações no total de R\$ 196,00, referente a março/2022, ensejando o saldo final de R\$ 18.710,00. Por fim, a rubrica **“créditos fornecedores”** se manteve inalterada com o saldo de R\$ 52.550,00.

- **Adiantamentos a empregados:** compreende aos adiantamentos de salários, férias e 13º salário, sendo que no mês de março/2022, o saldo estava composto da seguinte maneira, “antecipação de 13º salário” em R\$ -1.248,00 (saldo credor), na qual será solicitado o esclarecimento quanto ao saldo invertido, “adiantamento de salário” em R\$ 1.009,00 e “antecipação de férias” em R\$ 713,00.

Consolidadamente, é sabido que houve retração nesta rubrica, em virtude da minoração de R\$ 1.009,00 no “adiantamento de salário”, ser superior a evolução dos “adiantamentos de férias”. Ademais é sabido que o saldo invertido “antecipação de 13º salário”, não demonstrou variação.

- **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.

Em março/2022, ocorreram compensações de “tributos a recuperar”, no importe de R\$ 75.309,00, referentes as contas de “PIS”, “COFINS” e “ICMS”, em contrapartida houve novas apropriações de R\$ 51.746,00, que serão compensados nos próximos meses e ensejando o saldo

final deste subgrupo em R\$ 20.962.511,00, o qual representava 59% do total do Ativo da Empresa.

➤ **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades, sendo que a composição do saldo desse grupo de contas estava assim detalhada no período de janeiro a março/2022:

ESTOQUES	jan/22	fev/22	mar/22
MERCADORIAS PARA REVENDA	686.576	686.909	798.170
MERCADORIAS EM PODER DE TERCEIROS	29.625	29.625	29.625
(-) PROVISÃO PARA OBSOLESCÊNCIA	- 333.080	- 333.080	- 333.080
ESTOQUE EM PODER DE TERCEIROS - CONSIGNAÇÃO	- 29.460	- 29.460	- 29.460
PROVISÃO DE CUSTOS	- 525.213	- 525.213	- 525.213
TOTAL	-171.552	-171.219	-59.958

Em março/2022, houve redução do saldo negativo em relação ao mês anterior, devido a majoração na conta de mercadorias para revenda no valor de R\$ 111.261,00, ensejando a melhora nos estoques no mês analisado.

Na Reunião Periódica realizada em 27/10/2021, a Recuperanda foi questionada sobre o valor contabilizado a título de "estoques" no importe de R\$ 9.129.632,00, até o mês de setembro/2021, sendo que na oportunidade foi esclarecido o seguinte: ***"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"***.

Assim, nos Demonstrativos Contábeis referentes a outubro/2021, constatou-se que houve a reclassificação contábil mencionada pelos Representantes da Companhia, tendo em vista que a peça contábil do mês apresentava o saldo inicial de apenas R\$ 626.298,00. Entretanto, apesar das reiteradas cobranças realizadas por esta Auxiliar do Juízo, a Empresa ainda não esclareceu a decisão de alterar o saldo contábil

ao invés de proceder a escrituração dos ajustes conforme determinado pela legislação contábil vigente, se pautando na justificativa da mudança das Empresas Contábeis até o momento.

- **Ativo não circulante:** em março/2022, os ativos realizáveis a longo prazo apresentaram redução de R\$ 2.496,00, em relação ao mês de fevereiro/2022, registrando o saldo final de R\$ 93.067,00, em virtude das baixas de imobilizado, ser superior as baixas de depreciações, conforme verificado nos documentos contábeis, dessa forma, solicitaremos esclarecimentos referente a operação atípica.

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 janeiro até março/2022:

PASSIVO	jan-22	fev-22	mar-22
FORNECEDORES	- 59.738.062	- 59.807.497	- 59.779.068
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 214.990	- 208.571	- 206.556
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.969	- 9.206	-
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 855.492	- 883.750	- 909.339
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 2.102.860	- 2.107.711	- 2.135.629
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 133.330	- 142.964	- 152.597
ADIANTAMENTOS	- 2.280.716	- 2.283.441	- 2.307.231
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 8.245.713	- 8.814.405	- 8.797.318
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 1.403.158	- 1.403.158	- 1.403.158
PASSIVO CIRCULANTE	- 75.027.105	- 75.709.518	- 75.739.711
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 115.547.194	- 115.642.194	- 115.664.194
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 399.247	- 399.247	- 399.247
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 115.946.441	- 116.041.441	- 116.063.441
CAPITAL SOCIAL	- 1.200.000	- 1.200.000	- 1.200.000

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

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	1.200.000	-	1.200.000	-	1.200.000
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS		156.759.603		156.759.603		156.759.603
AJUSTES CREDORES DE PERÍODO ANTERIORES	-	9.592	-	9.592	-	18.874
(-) AJUSTES DEVEDORES DE PERÍODOS ANTERIORES		344.680		344.680		344.680
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES		157.094.690		157.094.690		157.085.409
PASSIVO TOTAL	-	35.078.856	-	35.856.269	-	35.917.743

No mês de março/2022, houve aumento do **Passivo** inferior a 1% e o valor final de **R\$ 35.917.743,00**, sendo que o acréscimo foi equivalente a R\$ 61.474,00.

A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 75.739.711,00 em março/2022, e equivaliam a 39% do passivo da Empresa no mês em análise, ademais, nota-se a majoração de R\$ 30.192,00.
- **Fornecedores:** em março/2022 o saldo apresentado foi de R\$ 59.779.068,00, com redução inferior a 1% em relação ao mês anterior, devido as apropriações de novos valores a pagar no total de R\$ 242.645,00, terem superado às baixas de R\$ 271.074,00.
- **Impostos e contribuições a pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda e que incidem sobre a operação.

No mês de março/2022, foi apurado a monta de R\$ 2.135.629,00, com majoração de R\$ 27.917,00, em virtude de as apropriações no mês em análise serem superiores as compensações efetuadas, o que será abordado em detalhes no tópico VIII – *Dívida Tributária*.

- **Obrigações trabalhistas e sociais:** apurou-se o montante final de R\$ 206.556,00, com redução de 1% em relação ao mês anterior. Verificou-se

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

que os "salários a pagar" são quitados dentro do próprio mês, e que o saldo remanescente na conta, remonta de períodos anteriores.

Ademais, as 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.

Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	jan/22	fev/22	mar/22
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 49.330	- 49.330	- 49.330
RESCISÕES A PAGAR	- 27.578	- 35.239	- 31.898
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 30	- 30	- 30
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	-	- 197	-
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 76.938	- 84.796	- 81.258
FÉRIAS A PAGAR	- 97.700	- 81.968	- 79.222
13º SALÁRIO A PAGAR	- 5.093	- 10.188	- 14.073
INSS S/ FÉRIAS A PAGAR	- 25.695	- 21.558	- 20.837
INSS S/ 13º SALÁRIO A PAGAR	- 1.339	- 2.679	- 3.701
FGTS S/ FÉRIAS A PAGAR	- 7.816	- 6.567	- 6.339
FGTS S/ 13º SALÁRIO A PAGAR	- 407	- 815	- 1.126
PROVISÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS	- 138.050	- 123.775	- 125.298
TOTAL	-214.988	-208.571	-206.556

➤ **Encargos sociais a recolher:** correspondem ao "INSS a recolher" e "FGTS a recolher", sendo que no mês analisado houve majoração de R\$ 25.589,00, ensejando o montante final de R\$ 909.339,00, decorrente das novas apropriações. Em complemento, foi constatado que não houve nenhum pagamento dos encargos sociais no mês corrente, contribuindo para elevação gradativa ao longo dos meses.

➤ **Outras obrigações e adiantamentos:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 3.862.985,00, abrangendo o subgrupo de mesmo nome e também os valores relacionados a "dividendos, participações e juros sobre o capital", que comparado ao mês anterior apresentou majoração de 1%, conforme o quadro abaixo:

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

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

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

OUTRAS OBRIGAÇÕES E ADIANTAMENTOS	jan/22	fev/22	mar/22
CONTAS A PAGAR	- 99.748	- 99.748	- 99.748
MERCADORIA DE CLIENTES PARA TROA EM GARANTIA	- 4.416	- 4.416	- 4.416
OUTRAS OBRIGAÇÕES A PAGAR	- 29.166	- 38.800	- 48.433
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	- 2.237.696	- 2.240.421	- 2.264.212
VENDA PARA ENTREGA FUTURA	- 43.019	- 43.019	- 43.019
DIVIDENDOS A PAGAR	- 1.403.158	- 1.403.158	- 1.403.158
TOTAL	-3.817.203	-3.829.562	-3.862.985

No que tange aos “**adiantamentos de clientes**”, em março/2022, verificou-se o pagamento/devolução de clientes no total de R\$ 479,00, frente aos recebimentos de adiantamentos a clientes na monta de R\$ 24.270,00, resultando na elevação final do saldo da rubrica que alcançou o importe de R\$ 2.264.212,00. Considerando o vultoso saldo na rubrica em questão, esta Administradora Judicial questionou acerca da previsão de entrega de todos os itens recebidos antecipadamente de seus clientes, com a consequente redução deste passivo, e foi respondido da seguinte maneira:

“Não temos previsão de devolução, pois a maioria são saldos remanescentes. Apenas um cliente com valores expressivo, este foi listado como credor na Recuperação Judicial. São diferenças das operações efetuadas e na maioria das vezes muito antigas, dificultando o contato. Os clientes identificados e que concordam com a diferença, efetuamos a devolução do valor ou enviamos produtos, ou mesmo fazemos o abatimento dos débitos do mesmo, conforme concordância do credor.”

Já na rubrica “**outras obrigações a pagar**”, tem-se o registro do reconhecimento de R\$ 9.633,00, a título de VALOR A SER PAGO REF.CFE Nº 22022 DE - ENIVIX LTDA.

➤ **Provisão constituídas e encargos:** no mês de março/2022, a conta não apresentou saldo a pagar, devido as baixas e as reclassificações ocorridas com referência de “ajuste lançamento despesa férias indevida em 12/2021”.

➤ **Empréstimos com terceiros de curto prazo:** este grupo é composto por diversas contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras e pessoas físicas e jurídicas relacionadas a Empresa, e que serão pagos em até 1 ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis.

Ainda, em março/2022, verifica-se o saldo de R\$ 8.797.318,00 e minoração inferior a 1% em comparação ao mês anterior, em virtude do pagamento da parcela do empréstimo com o “Banco Sofisa” na monta de R\$ 11.344,00, bem como, houve reclassificação “saldo negativo de conta bancária – Safra” e estorno de lançamento duplicado em “duplicatas descontadas”, conforme livro razão disponibilizado. 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.

• **Passivo não circulante:** em março/2022, as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 116.063.441,00, com majoração inferior a 1% em comparação com o mês anterior.

➤ **Empréstimos e financiamentos:** em março/2022, o montante dos “empréstimos e financiamentos” era de R\$ 115.664.194,00, com majoração no valor de R\$ 22.000,00, pelo aporte no subgrupo “ALBERTO MARCOLINO JERONIMO”, o qual registra os valores cedidos pelos Sócios para complementar o capital de giro da Companhia.

Ainda, no intuito de complementar a análise das informações, destaca-se que foi solicitado por esta Administradora Judicial todos os Contratos de Empréstimos ativos na Recuperanda, tanto com terceiros quanto com as pessoas físicas e jurídicas relacionadas.

Sobre esse ponto em reunião periódica do dia 28/03/2022, a Recuperanda respondeu da seguinte maneira, **“está 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

feito um levantamento de todos os empréstimos para envio, com a assinatura dos responsáveis". Contudo, até a finalização deste Relatório nada foi apresentado.

Ademais, ressalta-se que as contas não mencionadas não demonstraram variações no período em análise, e que no tópico VIII – Dívida Tributária todos os impostos serão novamente abordados e detalhados.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 35.521.883,00**, e o total do **Passivo** de **R\$ 35.917.743,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a março/2022, tendo em vista que a presente análise se baseou nos Demonstrativos não encerrados, e que o referido prejuízo, após ser transportado para o "patrimônio líquido", ensejou o equilíbrio patrimonial obrigatório nas demonstrações contábeis no encerramento do exercício social.

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 CREDITORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL		
CLASSES	VALOR	% part. Classe
I	R\$ 350.962,51	2%
II	-	0%
III	R\$ 21.687.479,11	93%
IV	R\$ 1.302.337,93	6%
TOTAL	R\$ 23.340.779,54	100%

Ademais, há o valor de USD 1.396.124,01, registrado como passivo concursal em moeda estrangeira.

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

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

Conforme informado em reunião periódica no dia 28/03/2022, a Recuperanda entraria em contato com seus advogados para alinhar tal reclassificações nos demonstrativos, não apresentando um prazo para tal feito.

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:

Endividamento Tributário	jan-22	fev-22	mar-22
INSS A RECOLHER	- 689.723	- 712.902	- 733.889
FGTS A RECOLHER	- 165.770	- 170.848	- 175.450
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 855.492	- 883.750	- 909.339
IPI A RECOLHER	- 163.689	- 163.757	- 164.526
ICMS A RECOLHER	- 164.104	- 165.964	- 190.189
ISS A RECOLHER	- 5.625	- 5.637	- 5.649
CRF A RECOLHER	- 103.859	- 103.859	- 103.884
IRRF FOLHA A RECOLHER	- 147.210	- 150.069	- 152.905
ICMS ANTECIPADO A RECOLHER	- 26.160	- 26.160	- 26.160
ICMS ANTECIPAÇÃO TOTAL ST A RECOLHER	- 43.603	- 43.603	- 43.603
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 1.050.803	- 1.050.803	- 1.050.803
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 383.422	- 383.422	- 383.422
IRRF A RECOLHER	- 11.464	- 11.515	- 11.566
ISS RETIDO A RECOLHER	- 2.829	- 2.829	- 2.829
INSS RETIDO A RECOLHER	- 93	- 93	- 93

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 E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	2.102.860	-	2.107.711	-	2.135.629
ICMS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
Total	-	3.007.169	-	3.040.278	-	3.093.784

Em março/2022, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 3.093.784,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com majoração de R\$ 53.506,00 se comparada ao mês de fevereiro/2022, e estando integralmente contabilizada no rol dos passivos exigíveis a curto prazo.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 29%, com um valor de R\$ 909.339,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 71% do montante devedor com o valor total de R\$ 2.184.445,00.

➤ **Encargos sociais:** em março/2022, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 909.339,00, com acréscimo de 3%, o qual foi decorrente das novas apropriações em "INSS" e "FGTS", no valor de R\$ 25.589,00, sendo R\$ 20.987,00 referente a INSS e R\$ 4.602,00 de FGTS. Ademais, nota-se o não adimplemento dos encargos no mês em análise, mas somente a apropriação de novos valores a pagar.

➤ **Impostos e contribuições a pagar:** sumarizou a monta de R\$ 2.135.629,00, englobando os seguintes grupos de contas: "impostos e contribuições a recolher", "impostos e contribuições sobre o lucro" e "impostos retidos a recolher", conforme detalhado a seguir.

• **Impostos e contribuições a recolher:** verifica-se o montante no valor de R\$ 430.126,00, com majoração de 6% em comparação a fevereiro/2022. Importante esclarecer que consideramos as seguintes rubricas (IPI, ICMS, ISS, PIS e COFINS).

Em março/2022, ocorreram baixas no importe de R\$ 57.213,23,00, abrangendo os tributos de PIS, COFINS e ICMS. Contudo, ocorreram novas apropriações de R\$ 82.218,79 referentes aos tributos aos

São PauloRua 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

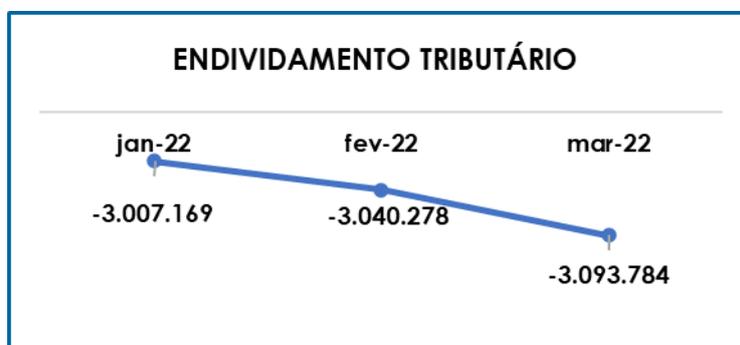
tributos de IPI, ISS, PIS, COFINS e ICMS, logo houve majoração de R\$ 25.005,56, em março/2022.

Por fim, destaca-se que o valor de PIS e COFINS, não demonstraram saldo final a pagar, pois a compensação foi idêntica as novas apropriações.

- **“impostos e contribuições sobre o lucro”**: correspondem aos tributos de IRPJ e CSLL, que sumarizaram respectivamente R\$ 1.050.802,68 e R\$ 383.421,95, sendo que no mês analisado não houve nenhuma movimentação nessas contas.
- **Tributos retidos a recolher**: quanto aos tributos retidos de terceiros, verifica-se majoração de R\$ 2.912,00, decorrente das apropriações de “IRRF” sobre a Folha de Pagamento e sobre os serviços tomados, “CSRF a recolher” e por fim “IRRF retido na fonte”, sumarizando a monta total de R\$ 271.278,00.

No mais, é sabido que as demais contas não comentadas permaneceram com os saldos inalterados, sendo que no caso dos “parcelamentos”, constatou-se que nada foi pago e nem apropriado, sendo necessário esclarecimentos da Recuperanda, pois a falta de pagamento pode ocasionar no rompimento do acordo.

Em complemento, segue abaixo a representação gráfica que demonstra a evolução da dívida tributária no trimestre:



Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, e que 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 Empresa não conseguiu cumprir, integralmente, com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros para o adimplemento dos débitos, mas com a utilização oportuna dos créditos existentes, 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:

Demonstrativo de Resultado (DRE)	jan-22	fev-22	mar-22	Acum/2022
VENDA DE MERCADORIAS	321.201	213.662	443.836	978.699
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	321.201	213.662	443.836	978.699
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 65.488	- 48.439	- 97.495	- 211.422
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 65.488	- 48.439	- 97.495	- 211.422
RECEITA LÍQUIDA	255.713	165.223	346.341	767.277
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	80%	77%	78%	78%
DESPEAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 228.047	- 147.311	- 64.234	- 439.592
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	27.666	17.912	282.107	327.685
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	9%	8%	64%	33%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 82.327	- 128.114	- 52.976	- 263.416
DESPEA DIRETA COM PESSOAL	- 72.709	- 69.219	- 63.011	- 204.939
DESPEA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 21.184	- 18.134	- 20.116	- 59.434
DESPEAS NÃO OPERACIONAIS	- 2.056	- 320	- 409	- 2.785
DESPEAS COM DEPRECIações	- 2.496	- 2.496	- 2.496	- 7.489
OUTRAS DESPEAS	- 1.922	- 44	-	- 1.966
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 155.028	- 200.415	143.098	- 212.345
RECEITAS FINANCEIRAS	5.443	4.614	381	10.438
RECEITAS DIVERSAS	1.747	36	-	1.783
DESPEAS FINANCEIRAS	- 92.892	- 65.170	- 66.165	- 224.227
ALIENAÇÃO DO ATIVO IMOBILIZADO	-	-	28.490	28.490
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 240.730	- 260.935	105.805	- 395.860
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 240.730	- 260.935	105.805	- 395.860

Em março/2022, houve a apuração de lucro contábil, sendo este no valor de **R\$ 105.805,00**, resultando em uma reversão de saldo em relação ao resultado contábil negativo obtido em fevereiro/2022. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE neste período:

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida em março/2022 foi de R\$ 443.836,00, estando integralmente composta pela "receita de vendas – mercado nacional", e compondo o valor acumulado no ano de 2022, de R\$ 978.699,00.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações e nas devoluções de mercadorias vendidas.

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

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

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

No mês em análise, a Devedora registrou o abatimento de R\$ 97.495,00, referente aos “cancelamentos e devoluções” e aos “tributos incidentes sobre vendas”, registrando ao final do mês de março/2022 (acumulado) o total de deduções de R\$ 211.422,00.

➤ **Custos das mercadorias vendidas:** os custos somaram R\$ 64.234,00 no mês de março/2022, demonstrando redução de 56% se compararmos com fevereiro/2022. ademais é sabido que o valor acumulado, no exercício, referente aos custos sumarizam R\$ 439.592,00.

➤ **Despesas com pessoal:** conforme exposto no tópico III.II – Gastos com Colaboradores, os gastos com a Folha de Pagamento somaram **R\$ 83.127,00** no mês de março/2022, com redução de 5% em comparação ao mês anterior.

Retomando o discorrido no referido item, as ocorrências a título de férias e 13º salário, bem como suas provisões e os encargos relacionados, foram os motivadores das variações dos gastos com o pessoal direto, compondo o valor acumulado no exercício a título das “despesas com pessoal” de R\$ 264.373,00.

➤ **Despesas administrativas:** as despesas administrativas somam os gastos com aluguéis, água, energia elétrica e outros itens essenciais para o funcionamento da Recuperanda, sendo que a Companhia registrou minoração em março/2022, no que tange a essas despesas, principalmente pelas variações nas contas “serviços de terceiros – PJ” e “fretes e carretos”.

• **Aluguéis e arredondamentos:** mesmo fazendo parte das despesas administrativas, importante destacar que em março/2022, houve apropriação e o reconhecimento da despesa no valor de R\$ 9.633,42.

Em Reunião Periódica realizada no dia 27/10/2021, acerca do questionamento sobre o local de operação da Alcateia (sede localizada na Rua dos Italianos), 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, e considerando as despesas reconhecidas em março/2022, para a Sociedade “ENIVIX LTDA”, foi identificado que tal Empresa atua no ramo de serviços logísticos e de transportes, a Recuperanda esclareceu a relação entre a contabilização de “despesa com ocupação” com a referida Entidade da seguinte forma, “A Empresa ENIVIX LTDA é um prestador de serviço, nos prestam serviço de logística.”

- **Despesas não operacionais e outras despesas:** estes subgrupos abrangiam os gastos com “ICMS S/ OUTRAS SAÍDAS”, “IPI S/ OUTRAS SAÍDAS” e “IMPOSTOS TAXAS E CONTRIBUIÇÕES totalizando R\$ 409,00 em março/2022.
- **Receitas financeiras e receitas diversas:** totalizou a monta de R\$ 381,00, em março/2022, com redução de 92% em relação ao mês anterior, em razão da minoração da conta “juros e descontos”, conforme documentos contábeis.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 66.165,00, com majoração de R\$ 995,00 em comparação ao mês de fevereiro/2022, decorrente do aumento da contabilização da rubrica “tarifas bancárias”.
- **Alienação do ativo imobilizado:** apurada somente em março/2022, esta rubrica corresponde a outras receitas, sumarizando a monta de R\$ 28.490,00, em virtude de lucros na alienação de computadores e acessórios.

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

Por fim, consigna-se que a Recuperanda findou o mês com lucro, entretanto, permaneceu com um valor negativo acumulado no exercício analisado, portanto, é necessário, que adote estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, na medida do que for possível, bem como para 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 março/2022, era de **13 funcionários**, sendo que 12 destes exerciam suas atividades normalmente, e 01 gozava as férias.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 83.127,00**, no mês de março/2022, sendo que a variação verificada foi resultado, em especial, das despesas a título de “salários e ordenados”, “assistência médica e social” e “13º salário”. Sob a ótica dos saldos acumulados no ano de 2022, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de **R\$ 264.373,00**.

Quanto aos pagamentos, verificou-se que as remunerações e benefícios foram adimplidos, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis e comprovantes de pagamento disponibilizados pela Empresa. Entretanto, é sabido que os encargos sociais não foram pagos.

O **EBITDA** no bimestre abordado, apresentou um lucro operacional no mês analisado, com reversão do saldo negativo evidenciado no mês anterior, e compondo o prejuízo operacional acumulado no exercício de 2022, na monta de R\$ 200.104,00.

Neste ponto, destaca-se que a Empresa detém outras receitas indicadas como “operacionais” em seus Demonstrativos

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

Contábeis, e que compuseram o resultado operacional acumulado em 2021, com representação equivalente a R\$ 261.818,00 no referido ano, mas que a natureza das operações que dão origem a tais receitas não pode ser identificada com clareza por esta Administradora Judicial, gerando a necessidade de questionamento específico sobre o tema, após o questionamento feito a Recuperanda se posicionou da seguinte forma: “São rebates de fornecedores, ou seja, em algumas vezes trata-se de proteção de preço ou outras campanhas de marketing. Podemos enviar os extratos na conta da Alcateia onde constam a entrada dos valores?”.

Entretanto, até o fim desse relatório não foi fornecido os extratos comprobatórios de tal receita.

No que tange aos índices de solvência, tem-se que os indicadores de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,47**, e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,19**, permaneceram na condição de insuficientes e insatisfatórios, restando evidenciado que a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto e longo prazos.

Em março/2022, a **Disponibilidade Operacional** resultou no indicador desfavorável de **R\$ 54.480.338,00**, demonstrando 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.

No mais, em março/2022, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu resultado negativo de **R\$ 40.310.895,00**, dada a exorbitante diferença entre o ativo e o passivo circulante, demonstrando a necessidade de um trabalho a longo prazo para alcançar o cenário desejado de equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, teve uma majoração inferior a 1% e permaneceu com resultado insatisfatório, totalizando o valor de **R\$ 193.979.292,00**, em razão de pagamentos parciais de fornecedores, salários a pagar, férias e compensações de alguns tributos.

Com relação ao **Faturamento** bruto apurado no mês de março/2022, esteve composto pelo montante de **R\$ 443.836,00**, compondo o total de receitas auferidas no exercício no importe de R\$ 978.699,00. Ainda, na análise do faturamento comparativo entre os anos de 2021 e 2022, tem-se que a Recuperanda se encontrava em uma situação econômica e financeira mais favorável em 2021, uma vez que o faturamento bruto obtido neste período foi, quase, 10 vezes maior que as receitas acumuladas em 2022.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 35.521.883,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 35.917.743,00**.

Acerca da **Dívida Tributária** no importe de **R\$ 3.093.784,00**, no mês de março/2022, constou-se a baixa do montante de R\$ 57.213,00 (não sendo possível constatar pagamentos, apenas compensações), além de novas apropriações de encargos e tributos inerentes a operação.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do lucro contábil em março/2022, na monta de R\$ 105.805,00, compondo o resultado contábil negativo acumulado no ano de 2022, no importe de R\$ 395.860,00.

No mais, a Recuperanda comunicou, via e-mail, a substituição da Empresa Contábil responsável por suas informações, apresentando este fato para arguir sobre o atraso na remessa de todos os documentos da Administração Judicial referentes aos meses de outubro/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

a fevereiro/2022, bem como para justificar as inúmeras divergências de saldos identificadas por esta Auxiliar do Juízo nas Demonstrações Contábeis deste período, para o que ainda se aguarda as devidas providências por parte da Devedora.

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, 31 de maio de 2022.

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