

**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	9
IV – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).....	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
V.V – ENDIVIDAMENTO	19
VI – FATURAMENTO	22
VI.I – RECEITA BRUTA.....	22
VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS	23
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	24
VII.I - ATIVO	24
VII.II – PASSIVO.....	30
VII.III – PASSIVO CONCURSAL	35
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	35
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI – CONCLUSÃO.....	43

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

Antes de adentrarmos na análise refletida no presente feito, cabe informar que 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, novembro e dezembro/2021, o que implicou, consequentemente, no atraso da apresentação deste Relatório, bem como para justificar as inúmeras divergências de saldos identificadas por esta Auxiliar do Juízo nas Demonstrações Contábeis deste período, sobre o que ainda se aguarda as devidas providências por parte da Devedora.

Além disso, os objetivos deste Relatório são:

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do bimestre de **novembro e dezembro 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

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.

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

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

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

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

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

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

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.

A Empresa manteve-se ativa e registrou o faturamento médio mensal de aproximadamente R\$ 4.111.732,00, no período de janeiro/2020 a dezembro/2021, com uma redução de 50% no quadro de colaboradores em relação ao início do ano de 2021.

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

No mês de novembro e **dezembro/2021**, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **14 Colaboradores**. Desses, 08 exerciam suas atividades normalmente, 05 estavam em gozo de férias e 01 estava afastado na condição de licença maternidade, não havendo alteração no rol de colaboradores no período abrangido pelo presente feito.

Ademais, a tabela a seguir representa a distribuição dos funcionários no período de outubro a dezembro/2021:

COLABORADORES	out/2021	nov/2021	dez/2021
ATIVOS	13	13	8
FÉRIAS	-	-	5
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	1	-	-
LICENÇA MATERNIDADE	1	1	1
DEMITIDOS	2	-	-
TOTAL	15	14	14

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 e dezembro/2021, fato este que será tratado mediante questionamento complementar junto à Recuperanda e os eventuais esclarecimentos prestados serão expostos no próximo Relatório Mensal.

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Em novembro/2021, os gastos com a Folha de Pagamento somaram **R\$ 355.648,00**, com aumento superior a 100% em comparação ao mês anterior, principalmente no grupo de “remunerações” com a majoração nos gastos com “13º salários” e “férias”. Tal fato ocorreu em virtude do pagamento da 1ª parcela da gratificação natalina, bem como pelo reconhecimento da provisão de férias, dentre outras ocorrências.

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

Já em dezembro/2021, nota-se uma redução de 97% se comparado ao mês anterior, registrando o montante final de **R\$ 11.681,00**, em especial pela reversão de parte do valor registrado na rubrica "13º salário", a qual findou o período com o saldo credor (positivo) de R\$ 72.309,00. Tal reversão ocorre todo o mês de dezembro de cada ano, uma vez que no decorrer dos meses durante o exercício são efetuadas as provisões das despesas com esta gratificação, enquanto acumula-se o valor a pagar no passivo da Empresa, juntamente com os encargos sociais incidentes sobre o 13º salário. Após o pagamento deste benefício ao final do ano, o valor efetivamente pago é baixado da provisão mantida durante o ano por intermédio do estorno mencionado, de forma a promover a adequação das despesas incorridas a este título no exercício em questão.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
REMUNERAÇÕES	75.266	248.727	3.291	1.619.754
SALÁRIOS	55.973	59.888	46.150	987.235
13º SALÁRIO	5.430	82.349	- 72.309	17.471
COMISSÕES DE VENDAS	-	689	1.177	67.437
FÉRIAS	6.989	105.801	28.273	141.316
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	6.874	-	-	161.711
BENEFÍCIOS	3.575	3.051	3.888	454.208
ASSISTÊNCIA MÉDICA	2.655	2.111	2.948	314.799
VALE ALIMENTAÇÃO	920	940	940	80.706
ENCARGOS SOCIAIS	42.242	103.870	4.503	498.659
INSS	8.106	57.651	4.702	346.466
FGTS	34.136	46.219	- 200	152.193
TOTAL	121.083	355.648	11.681	2.628.892

Com relação aos **encargos sociais** de INSS e FGTS, no mês de novembro/2021, houve acréscimo superior a 100% em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$

103.870,00, decorrente da majoração na base de cálculo dos encargos, quais sejam as despesas com "salários", "13º salário" e "férias".

Em dezembro/2021, por sua vez, similar ao verificado no subgrupo "remunerações", constatou-se a expressiva redução dos encargos sociais, principalmente pelos estornos referentes ao INSS e FGTS provisionados sobre a gratificação natalina, além do decréscimo nos gastos com "salários" e "férias" incorridos no mês em questão.

Quanto aos pagamentos, em 16/11/2021, foi realizado o pagamento dos adiantamentos salariais de **novembro/2021**, no total de R\$ 21.830,00, a quitação da 1ª parcela do 13º salário ocorreu no dia 29/11/2021, no valor de R\$ 28.937,00, e no dia 30/11/2021, verificou-se o adimplemento do saldo dos salários do referido mês no montante de R\$ 27.514,00, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis, Folha de Pagamento e comprovantes de pagamentos encaminhados pela Recuperanda.

No que diz respeito a **dezembro/2021**, os adiantamentos salariais foram pagos em 15/12/2021, no total de R\$ 20.229,00, a 2ª parcela do 13º salário foi quitada em 20/12/2021, no importe de R\$ 19.212,00, e no dia 29/12/2021, verificou-se o adimplemento do saldo dos salários do mês em questão no montante de R\$ 17.626,00.

Vale destacar, ainda, que no período de janeiro a dezembro/2021, o valor acumulado dos gastos com a Folha de Pagamento chegou à monta aproximada de R\$ 2.628.892,00, sendo que não foi possível constatar a quantia exata dispendida com o pessoal direto no ano de 2021, pelas alterações ocorridas nos Demonstrativos Contábeis em outubro/2021, prejudicando a avaliação das despesas acumuladas no referido ano.

Por fim, sobre o **Pró-labore**, conforme demonstrativos contábeis disponibilizados, verificou-se que não há pagamentos ou apropriações desde maio/2021, mas apenas o valor de R\$ 136.000,00, acumulado na rubrica de despesa com "pró-labore", referente à 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 03/03/2022, 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, 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.

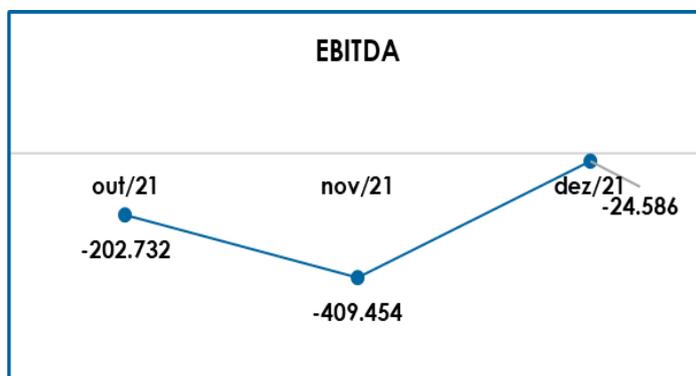
Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	628.459	474.535	348.054	16.447.440
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-144.393	-81.887	-78.925	-3.308.139
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	484.065	392.648	269.129	13.139.301
(-) CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-411.974	-337.863	-200.218	-13.347.011
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	72.092	54.785	68.911	-207.710
(-) DESPESAS COM PESSOAL	-121.083	-355.648	-11.681	-2.764.892
(-) DESPESAS COM OCUPAÇÃO	-9.633	-14.633	-9.633	-173.787
(-) DESPESAS GERAIS	-139.276	-92.630	-72.754	-4.908.187
(-) PERDAS ESTIMADAS COM CRÉDITOS D.	-5.000	-1.538	0	14.076
(-) OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	169	210	572	261.818
TOTAL	-202.732	-409.454	-24.586	-8.821.429
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-32%	-86%	-7%	-54%

Em novembro/2021, a devedora apresentou **EBITDA** negativo de **R\$ -409.454,00**, com aumento superior a 100% em relação ao prejuízo operacional apurado no mês anterior, como resultado do decréscimo de 24% na "receita operacional bruta", que findou o período com o valor total de R\$ 474.535,00, aliado ao aumento de 17% nos custos e despesas em geral.

Por sua vez, em dezembro/2021, a Devedora apresentou **EBITDA** negativo de **R\$ -24.586,00**, com redução de 94% em relação ao prejuízo operacional apurado no mês 11/2021, como resultado do decréscimo de 63% nos custos e despesas, que somados findaram o período com valor total de R\$ 294.287,00, atenuando o resultado operacional desfavorável da Companhia, tendo em vista que o faturamento registrou novamente uma queda no período.

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



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 serão incluídos no próximo Relatório de Atividades.

Por fim, tem-se que a Recuperanda demonstrou não possuir rentabilidade operacional suficiente para a absorção de todos os custos e despesas necessários a manutenção do negócio nos meses abordados, devendo 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 2021, no total de R\$ -8.821.429,00,

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

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.1 – 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”,

São Paulo

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

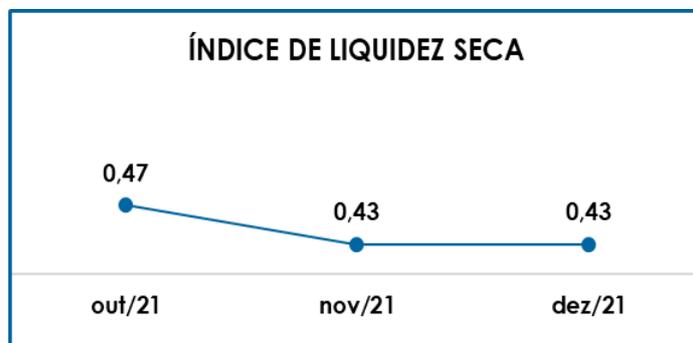
Campinas

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

Curitiba

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

os 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\$ 0,43 no mês de dezembro/2021, permanecendo inalterado em relação ao indicador apurado no mês de novembro/2021, tendo em vista que as variações ocorridas no ativo e no passivo foram inferiores a 1%, ou seja, não foram expressivas a ponto de alterar o resultado do indicador.

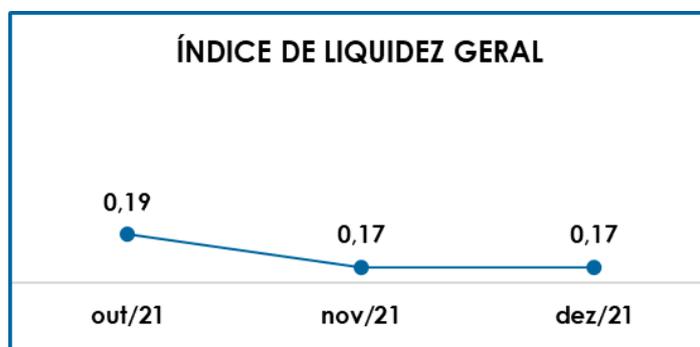
Desta forma, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca **insuficiente** e **insatisfatório**, isto é, não possuía bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,43**.

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 novembro e dezembro/2021, foram inferiores a R\$ 1,00.

No mais, verificou-se que no mês 11/2021, houve redução de 8% no total do ativo circulante somado ao não circulante, registrando o valor final de R\$ 32.829.706,00, em contrapartida a majoração inferior a 1% nos passivos considerados para o cálculo no montante consolidado de R\$ 190.715.735,00, justificando a regressão do índice em novembro/2021.

Já no mês 12/2021, as variações ocorreram em menor escala e não foram suficientes para promover alteração no indicador que se manteve em R\$ 0,17, conforme o gráfico supra, sendo que os ativos registraram decréscimo de menos de 1%, frente a elevação dos passivos também em percentual menor que 1%.

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\$ 0,17** 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 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	out/2021	nov/2021	dez/2021
ATIVO CIRCULANTE	35.617.724	32.721.655	32.687.294
BANCOS	- 3.138.848	- 3.084.108	- 2.868.727
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	185	2.573	2.425
DUPLICATAS A RECEBER	12.675.551	12.583.893	12.315.796
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	- 6.818.079	- 6.818.079	- 6.818.079
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	11.269.179	11.290.432	11.317.914
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	- 535	- 535	2.641
TRIBUTOS A RECUPERAR	21.003.974	18.121.181	18.109.025
ESTOQUES	626.298	626.298	626.298
PASSIVO CIRCULANTE	-74.761.309	-75.078.798	-75.032.336
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 113.573	- 86.796	- 57.748
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 682.944	- 705.605	- 749.132
CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 30	- 30	- 30
FORNECEDORES	- 59.658.858	- 59.752.237	- 59.759.032
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	- 628.125	- 633.167	- 645.148
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	- 13.415	- 13.887	- 14.256
PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	- 1.434.225	- 1.434.225	- 1.434.225
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL	- 7.444.051	- 7.444.051	- 7.444.051
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR	- 4.241	- 4.241	- 4.241
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 585.135	- 585.135	- 585.135
DUPLICATAS DESCONTADAS	- 212.286	- 212.286	- 212.286
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 2.344.535	- 2.353.426	- 2.399.145
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	- 187.918	- 401.740	- 275.934
DIVIDENDOS, PART. E JURO SOBRE O CAPITAL	- 1.403.158	- 1.403.158	- 1.403.158

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

REFIS	-	48.816	-	48.816	-	48.816
TOTAL		-39.143.585		-42.357.144		-42.345.042

Em novembro/2021, o resultado do **CGL** manteve-se negativo e insatisfatório, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 32.721.655,00, era substancialmente inferior ao “passivo circulante” de R\$ 75.078.798,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ -42.357.144,00**, com majoração do resultado desfavorável em 8% se comparado a outubro/2021.

Por sua vez, em dezembro/2021, o resultado do CGL também foi negativo e insatisfatório, uma vez que o “ativo circulante” de R\$ 32.687.294,00, era substancialmente inferior ao “passivo circulante” de R\$ 75.032.336,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ -42.345.042,00**, com minoração inferior a 1% em comparação ao mês 11/2021.

Ainda, observa-se que as principais variações ocorreram em novembro/2021, em especial pelo decréscimo de R\$ 2.882.793,00 ocorrido nos “tributos a recuperar” no ativo circulante. No mês 12/2021, verificou-se que as variações de maior porte foram a redução do saldo negativo dos “bancos” (R\$ -215.381,00), e a minoração das “duplicatas a receber” (R\$ -268.096,00).

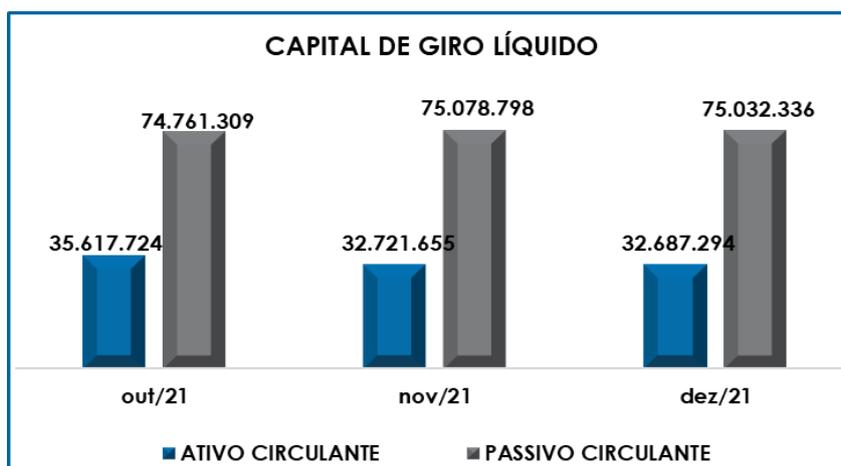
No passivo circulante, por sua vez, em ambos os meses, a principal variação ocorreu no subgrupo das “provisões sobre folha de pagamentos”, sendo uma elevação em novembro/2021, no importe de R\$ 213.822,00, seguida por um decréscimo em dezembro/2021, na quantia de R\$ 125.806,00, sendo este último o reflexo das baixas por pagamentos e estornos mencionadas no tópico III.II – Gastos com Colaboradores.

A seguir, é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de outubro a dezembro/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



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 nos Relatórios de Atividades apresentados por esta Auxiliar do Juízo, mas que serão devidamente sinalizadas se ocorrerem.

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

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

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

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

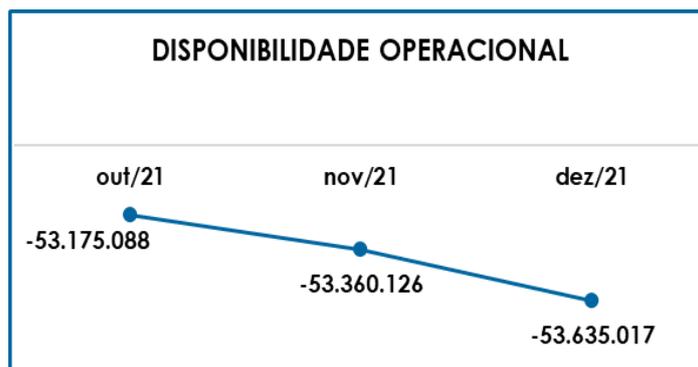
resultado da disponibilidade operacional no período de outubro a dezembro/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	out/2021	nov/2021	dez/2021
CLIENTES	5.857.471	5.765.813	5.497.717
ESTOQUES	626.298	626.298	626.298
(-) FORNECEDORES	- 59.658.858	- 59.752.237	- 59.759.032
TOTAL	- 53.175.088	- 53.360.126	- 53.635.017

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se negativa e registrou o montante de **R\$ -53.635.017,00** ao final de dezembro/2021, com majoração de 1% no indicador negativo em comparação ao mês de novembro/2021, o equivalente a R\$ 274.891,00.

O acréscimo do índice negativo em dezembro/2021, está justificado pela redução de R\$ 268.096,00 no montante a receber dos "clientes", aliada ao aumento de R\$ 6.795,00 no saldo a pagar aos "fornecedores", ensejando a majoração do índice desfavorável.

Segue abaixo representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Conforme o gráfico supra, a disponibilidade operacional tem apresentado índice negativo ao longo do trimestre, o que demonstra que a Empresa não está conseguindo administrar seus recursos de

forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

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 outubro a dezembro/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	out/2021	nov/2021	dez/2021
FORNECEDORES	- 59.658.858	- 59.752.237	- 59.759.032
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 8.245.713	- 8.245.713	- 8.245.713
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 2.344.535	- 2.353.426	- 2.399.145
DIVIDENDOS, PART. E JURO SOBRE O CAPITAL	- 1.403.158	- 1.403.158	- 1.403.158
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 1.121.006	- 1.121.006	- 1.121.006
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	- 113.875.805	- 113.875.805	- 113.875.805
OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS	- 40.873	- 240.878	- 310.283
(+) DISPONÍVEL	- 3.138.663	- 3.081.535	- 2.866.302
DÍVIDA ATIVA	-189.828.611	-190.073.757	-189.980.443
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 113.603	- 86.826	- 57.778
ENCARGOS SOCIAIS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 682.944	- 705.605	- 749.132
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 2.075.765	- 2.081.279	- 2.093.629
PROVISÕES - CP	- 187.918	- 401.740	- 275.934
REFIS	- 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

PROVISÕES - LP	-	399.247	-	399.247	-	399.247
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA		-3.508.294		-3.723.513		-3.624.536
TOTAL		-193.336.904		-193.797.269		-193.604.979

Em novembro/2021, a dívida financeira líquida sumarizou **R\$ 193.797.269,00**, com majoração inferior a 1% e equivalente a R\$ 460.365,00, se comparada ao mês de outubro/2021.

Por sua vez, em dezembro/2021, a dívida financeira líquida sumarizou **R\$ 193.604.979,00**, com minoração inferior a 1% e equivalente a R\$ 192.291,00, se comparada ao mês de novembro/2021.

As principais variações ocorridas no bimestre analisado foram o aumento dos "outros débitos com sócios, adm, pessoas", a e saldo credor (negativo) do subgrupo "disponível" em R\$ 215.233,00, e a oscilação das "provisões – curto prazo" conforme indicado nos tópicos anteriores, de forma que, de modo geral, o Endividamento da Companhia cresceu em novembro/2021, e na sequência, ou seja, em dezembro/2021, apresentou uma pequena redução.

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 apenas as quitações de salários, férias e da gratificação natalina, tendo em vista que a Recuperanda encaminhou os comprovantes relativos aos adimplementos realizados aos Colaboradores.

Ao que se refere as demais baixas registradas como "pagamentos", tem-se que o Livro Razão não aponta adequadamente todas as contas movimentadas, o que impossibilita a

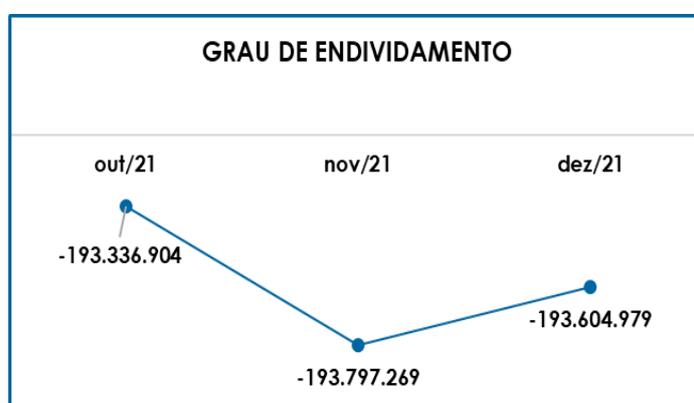
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

identificação das movimentações a título de adimplementos e o confronto com os extratos bancários do período. Nesse sentido, será solicitado que a Devedora encaminhe o Demonstrativo completo e em formato que permita e análise pormenorizada das operações, em especial para a verificação das entradas e saídas de numerários do caixa e equivalentes da Empresa.

De acordo com o quadro abaixo, verifica-se a demonstração gráfica da flutuação do endividamento apurado no último trimestre de 2021:



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.

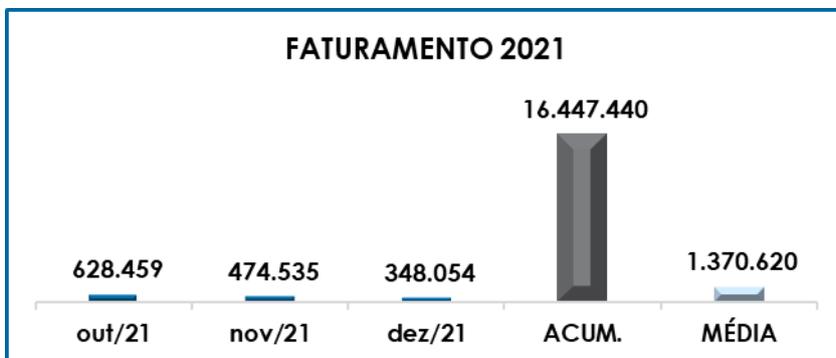
Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez seca**, **liquidez geral**, **capital de giro líquido**, **disponibilidade operacional** e **grau de endividamento** findaram os meses de novembro e dezembro/2021, com indicadores **negativos**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

VI – FATURAMENTO

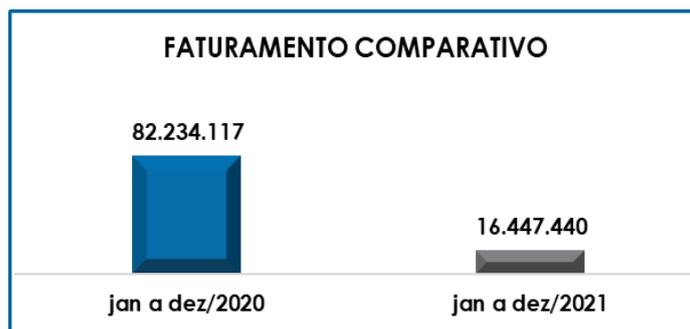
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de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

VI.I – RECEITA BRUTA

Em novembro/2021, o faturamento foi de **R\$ 474.535,00**, e em dezembro/2021, de **R\$ 348.054,00**, com reduções de 24% e 27%, respectivamente, em comparação ao mês imediatamente anterior. Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a dezembro/2021, sumarizou R\$ 16.447.440,00, com uma média mensal de R\$ 1.370.620,00, conforme representação gráfica a seguir:



Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a dezembro/2020, obtivemos o montante de R\$ 82.234.117,00, sendo este 80% maior do que as receitas obtidas no mesmo período de 2021, indicando que a Recuperanda se encontrava em um cenário econômico e financeiro mais favorável em 2020.



No mais, destaca-se que o faturamento no mês de dezembro/2021, estava distribuído entre 524 clientes, sendo que os 10 principais totalizam 39% do faturamento mensal conforme demonstrativo abaixo:

PRINCIPAIS CLIENTES	dez/2021
RPC INFORMÁTICA	27.615
ZAAL TECNOLOGIA	15.580
IDCOM COMERCIO	14.670
JD TECNOLOGIA DA INF	13.218
MEU MICRO	13.212
INFO GOLD	11.747
GAME PLAY SP	10.454
BURELLA ECOMMERCE	10.103
MAS INFORMÁTICA	9.905
INFO DISTRIBUIDORA	9.488
TOTAL	135.996

VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

Observa-se que, nos meses em análise, foram registradas devoluções de vendas no valor de R\$ 52.779,00, o equivalente a 6% da receita bruta auferida neste período. Além disso, verificou-se que o valor acumulado a título de devoluções de janeiro a dezembro/2021, sumarizou R\$ 823.557,00, e representou 5% do faturamento obtido no referido ano.

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.

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

BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO	out/2021	nov/2021	dez/2021
ATIVO CIRCULANTE	35.617.724	32.721.655	32.687.294
DISPONÍVEL	- 3.138.663	- 3.081.535	- 2.866.302
BANCOS CONTA MOVIMENTO	- 3.138.848	- 3.084.108	- 2.868.727
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	185	2.573	2.425
CLIENTES	5.857.471	5.765.813	5.497.717
DUPPLICATAS A RECEBER	12.675.551	12.583.893	12.315.796
(-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV	- 6.818.079	- 6.818.079	- 6.818.079
OUTROS CRÉDITOS	32.272.618	29.411.078	29.429.580
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	11.269.179	11.290.432	11.317.914
ADIANTAMENTO A EMPREGADOS	- 535	- 535	2.641
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	21.003.974	18.121.181	18.109.025
ESTOQUES	626.298	626.298	626.298
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS	626.298	626.298	626.298
ATIVO NÃO CIRCULANTE	91.267	108.051	108.051
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	13.571	30.356	30.356
DEPÓSITOS JUDICIAIS/BLOQUEIO JUDICIAL	13.571	30.356	30.356
IMOBILIZADO	72.990	72.990	72.990
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	11.648	11.648	11.648
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	55.507	55.507	55.507
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	5.835	5.835	5.835

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

(-) DEPRECIAÇÕES, AMORT. E EXAUS. ACUM	- 2.373.008	- 2.373.008	- 2.373.008
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 295.085	- 295.085	- 295.085
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER	- 12.802	- 12.802	- 12.802
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ACESSÓRIOS	- 314.389	- 314.389	- 314.389
(-) DEPREC. INSTALAÇÕES	- 457.493	- 457.493	- 457.493
(-) AMORTIZ. SOFTWARE	- 1.293.239	- 1.293.239	- 1.293.239
INTANGÍVEL	4.705	4.705	4.705
MARCAS E PATENTES	4.705	4.705	4.705
TOTAL	35.708.991	32.829.706	32.795.345

Em novembro/2021, de modo geral, houve minoração no **Ativo** de 8%, o equivalente a R\$ 2.879.285,00, e saldo final de **R\$ 32.829.706,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas.

Por sua vez, em dezembro/21, de modo geral houve redução no **Ativo** inferior a 1%, proporcional a quantia de apenas R\$ 34.361,00, e saldo final de **R\$ 32.795.345,00**, decorrente de diversas variações.

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\$ 32.687.294,00 em dezembro/2021, com redução de R\$ 34.361,00, se comparado a novembro/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.

Em dezembro/2021, havia o saldo negativo de R\$ - 2.866.302,00, como resultado das reclassificações contábeis verificadas desde outubro/2021, além do fato de os recebimentos serem inferiores aos pagamentos efetuados nos meses analisados.

Ainda, verifica-se que a variação mais expressiva no período se deu na conta de "1.1.1.02.000025 - BANCO SOFISA VINCULADA - CC 15598-5", com evolução equivalente a R\$ 220.999,00 e contribuindo pontualmente para o decréscimo do saldo negativo em "bancos".

Por derradeiro, foi disponibilizada pela Devedora a relação de duplicatas descontadas em dezembro/2021, mas a contabilização destas operações não foi constata nas peças contábeis, de modo que esta Auxiliar Juízo solicitará os devidos esclarecimentos sobre a metodologia para contabilização dos valores, bem como outros documentos que lastreiem as movimentações e que auxiliam na identificação dos registros contábeis.

➤ **Clientes:** no mês de dezembro/2021, o saldo a receber era de R\$ 5.497.717,00, com decréscimo de R\$ 268.096,00, se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos no importe de R\$ 625.363,00, terem superado as apropriações de vendas a prazo no montante de R\$ 357.267,00.

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.

➤ **Adiantamentos a fornecedores:** no mês de dezembro/2021, o saldo deste subgrupo era de R\$ 11.317.914,00, com majoração inferior 1% em relação ao mês de novembro/2021, 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\$ 18.303,00, frente as baixas pelo recebimento

dos produtos e serviços adiantados no importe de R\$ 8.547,00, encerrando o ano de 2021, com o exorbitante saldo de R\$ 8.444.202,00.

No que tange aos movimentos da rubrica **“adiantamentos a terceiros”**, houve a saída por antecipação na soma de R\$ 36.165,00, em contrapartida as baixas no importe de R\$ 2.015,00, findando o período com o montante de R\$ 2.806.830,00.

Por fim, na conta **“devolução de compras”** houve novas apropriações no total de R\$ 4.830,00, ensejando o saldo final de R\$ 14.332,00, enquanto a rubrica **“créditos fornecedores”** se manteve inalterada com o saldo de R\$ 52.550,00.

Oportunamente, frisa-se que ocorreram diversas reclassificações de saldos neste subgrupo, gerando diferenças entre saldos finais de setembro/2021, em relação aos valores iniciais de outubro/2021, conforme pontuado nos Relatórios anteriores e o que já está sendo tratado com a Recuperanda.

Em resposta, esclareceram que, de forma geral, as divergências identificadas nestes meses resultaram da mudança da Empresa Contábil responsável pelas informações da Devedora, uma vez que a atual responsável não obteve o devido e oportuno acesso aos Demonstrativos Contábeis anteriormente elaborados, culminando no prejuízo a continuidade das informações. Apesar disso, nos diversos contatos eletrônicos e em outras oportunidades em que o tema foi tratado, os representantes da Recuperanda afirmaram estar empenhados na resolução de todas as pendências neste sentido, o que eventualmente pode ocasionar a modificação de valores já apresentados, mas que todas os movimentos serão devidamente justificados.

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

- **Adiantamentos a empregados:** compreende aos adiantamentos de salários, férias e 13º salário, sendo que no mês de dezembro/2021, o saldo estava composto pelo “adiantamento de férias” no importe de R\$ 3.889,00, e pelo saldo negativo da “antecipação de 13º salário” em R\$ -1.248,00 (saldo credor), sobre o que será solicitado o esclarecimento quanto ao saldo invertido. Frisa-se, ainda, que mesmo com a contabilização do saldo negativo mencionado, este subgrupo registrou a reversão de saldo apresentado em novembro/2021, também negativo e no valor final de R\$ -535,00, tendo em vista o aumento no valor da “antecipação de férias”.

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

Em novembro/2021, ocorreram compensações no importe de R\$ 2.993.165,00, abrangendo créditos de IPI, PIS, CONFIS e ICMS, **com destaque para a recuperação do crédito a título de ICMS na quantia de R\$ 2.881.317,00, tendo a origem registrada como “débito de ICMS sobre outras saídas”**. Tendo em vista a não identificação dos eventos que originaram a quantia destacada, a Devedora será pontualmente questionada e os eventuais esclarecimentos prestados serão incluídos no próximo Relatório Mensal.

No mês de dezembro/2021, por sua vez, observou-se a redução de R\$ 12.156,00, como resultado das compensações no total de R\$ R\$ 53.695,00 terem superado as novas apropriações de créditos no montante de R\$ 42.307,00, e ensejando o saldo final deste subgrupo em R\$ 18.109.025,00, o qual representava 55% do total do Ativo da Empresa.

- **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades,

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

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

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

sendo que a composição do saldo desse grupo de contas estava assim detalhada no período de outubro a dezembro/2021:

ESTOQUES	out/2021	nov/2021	dez/2021
ESTOQUE DE MERCADORIA PARA REVENDA	1.484.426	1.484.426	1.484.426
(-) PROVISÃO PARA OBSOLESCÊNCIA	- 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	626.298	626.298	626.298

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 dezembro/2021, os ativos realizáveis a longo prazo não apresentaram alteração em relação ao mês de novembro/2021, registrando o saldo final de R\$ 108.051,00, abrangendo os bens tangíveis e intangíveis da Entidade, bem como as depreciações acumuladas até o período, conforme demonstrado na tabela de abertura do presente tópico.

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

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

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

VII.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 outubro a dezembro/2021:

BALANÇO PATRIMONIAL – PASSIVO	out/2021	nov/2021	dez/2021
PASSIVO CIRCULANTE	-74.761.309	-75.078.798	-75.032.336
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-8.245.713	-8.245.713	-8.245.713
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA N.	-7.444.051	-7.444.051	-7.444.051
DUPLICATAS DESCONTADAS	-212.286	-212.286	-212.286
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-585.135	-585.135	-585.135
JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A P.	-4.241	-4.241	-4.241
FORNECEDORES	-59.658.858	-59.752.237	-59.759.032
FORNECEDORES	-24.942.786	-25.036.165	-25.042.960
FORNECEDORES ESTRANGEIROS	-34.716.072	-34.716.072	-34.716.072
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	-2.075.765	-2.081.279	-2.093.629
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-628.125	-633.167	-645.148
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES SOBRE O LUCRO	-1.434.225	-1.434.225	-1.434.225
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	-13.415	-13.887	-14.256
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-984.465	-1.194.170	-1.082.843
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	-113.573	-86.796	-57.748
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	-682.944	-705.605	-749.132
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO	-187.918	-401.740	-275.934
CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	-30	-30	-30
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-2.344.535	-2.353.426	-2.399.145
ADIANTAMENTO A CLIENTES	-2.230.472	-2.239.362	-2.280.211
CONTAS A PAGAR	-104.164	-104.164	-99.401
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-9.900	-9.900	-19.533
DIVIDENDOS, PART. E JURO SOBRE O CAPITAL	-1.403.158	-1.403.158	-1.403.158
DIVIDENDOS	-1.403.158	-1.403.158	-1.403.158
PARCELAMENTOS	-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

REFIS – PARCELAMENTO ICMS	-48.816	-48.816	-48.816
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-115.436.931	-115.636.936	-115.706.341
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-115.037.684	-115.237.689	-115.307.094
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA N.	-1.121.006	-1.121.006	-1.121.006
EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS	-113.875.805	-113.875.805	-113.875.805
OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS	-40.873	-240.878	-310.283
PROVISÕES	-399.247	-399.247	-399.247
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	-399.247	-399.247	-399.247
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	154.194.284	154.194.284	154.194.284
CAPITAL SOCIAL	-1.200.000	-1.200.000	-1.200.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	155.394.284	155.394.284	155.394.284
TOTAL	-36.003.956	-36.521.450	-36.544.393

No mês de novembro/2021, houve majoração do **Passivo** em 1% e o valor final de **R\$ 36.521.450,00**, sendo que o acréscimo foi equivalente a R\$ 517.494,00.

Por sua vez, em dezembro/2021, houve majoração inferior a 1% e o valor final de **R\$ 36.544.393,00**, sendo que esta elevação foi equivalente a R\$ 22.942,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 75.032.336,00 em dezembro/2021, e equivaliam a 39% do passivo da Empresa quando somados os valores a curto e longo prazos, registrando decréscimo de R\$ 46.463,00 em relação ao mês anterior.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 59.759.032,00, com aumento inferior a 1% nos meses de novembro e dezembro/2021, devido as apropriações de novos valores a pagar no total de R\$ 785.548,00, terem superado às baixas de R\$ 685.374,00.

Ainda, verificou-se a ocorrência de pagamentos e outras baixas, mas não foi possível identificar o total de adimplementos, tendo em vista que o formato do Livro Razão encaminhado não aponta

algumas contrapartidas. Portanto, a Recuperanda será questionada sobre o fato e os esclarecimentos sobre as baixas serão solicitados, bem como a apresentação de uma peça contábil em formato que permita a análise pormenorizada dos eventos.

➤ **Obrigações tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os tributos devidos pela Recuperanda e que incidem sobre a operação.

No mês de dezembro/2021, foi apurado a monta de R\$ 2.093.629,00, com majoração de R\$ 12.350,00, 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:** montante final de R\$ 57.778,00 e com minoração de 33% em relação ao mês anterior. Verificou-se que os “salários a pagar” são quitados dentro do próprio mês, e que o saldo remanescente na conta remonta de períodos anteriores. Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	out/2021	nov/2021	dez/2021
SALÁRIOS A PAGAR	- 49.330	- 49.330	- 49.330
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- -	1.279	-
RESCISÃO A PAGAR	- 64.242	- 36.187	- 8.417
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	- 30	- 30	- 30
TOTAL	- 113.603	- 86.826	- 57.778

➤ **Encargos sociais a recolher:** correspondem ao “INSS a recolher” e “FGTS a recolher”, sendo que no mês analisado houve majoração de R\$ 43.527,00, ensejando o montante final de R\$ 749.132,00, decorrente das novas apropriações serem inferiores as baixas. Importante destacar que a elevação do INSS foi a principal variação dos encargos sociais devidos.

➤ **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 minoração de 31% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 275.934,00, decorrente das reversões que costumam ocorrer todo o mês de dezembro de cada ano, uma vez que no decorrer do exercício são efetuadas as provisões das despesas com férias e gratificação natalina, acumulando este valor no passivo da Empresa, juntamente com os encargos sociais incidentes sobre estes benefícios. Ao final do ano, o valor efetivamente pago é baixado da provisão mantida durante o ano por intermédio do estorno mencionado, de forma a promover a adequação das despesas incorridas a este título no exercício em questão.

➤ **Outras obrigações:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 3.802.302,00, 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 2%, conforme o quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	out/2021	nov/2021	dez/2021
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	- 2.187.453	- 2.196.343	- 2.237.192
CONTAS A PAGAR	- 99.748	- 99.748	- 94.985
SEGUROS A PAGAR	- 9.900	- 9.900	- 19.533
VENDA PARA ENTREGA FUTURA	- 43.019	- 43.019	- 43.019
MERCADORIA DE CLIENTES PARA TROCA EM GARANTIA	- 4.416	- 4.416	- 4.416
DIVIDENDOS A PAGAR	- 1.403.158	- 1.403.158	- 1.403.158
TOTAL	- 3.747.693	- 3.756.583	- 3.802.302

No que tange aos “adiantamentos de clientes”, verificou-se o recebimento de novos adiantamentos no total de R\$ 58.576,00, frente as baixas pela entrega de produtos e serviços pagos

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

antecipadamente na monta de R\$ 8.837,00, resultando na elevação final do saldo da rubrica que alcançou o importe de R\$ 2.280.811,00. Considerando o vultoso saldo na rubrica em questão, a Devedora será questionada acerca da previsão de entrega de todos os itens recebidos antecipadamente de seus clientes, com a conseqüente redução deste passivo.

Já na rubrica “**contas a pagar**”, constatou-se o pagamento da soma de R\$ 4.763,00, registrados como valores referentes ao “Aluguel de 09/2021”. Ainda, nas “**outras obrigações a pagar**”, tem-se o registro do adimplemento de R\$ 9.633,00, a título de seguros.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 115.706.341,00, com majoração inferior a 1% nos meses de novembro e dezembro/2021.

- **Empréstimos e financiamentos:** em dezembro/2021, o montante dos “empréstimos e financiamentos” era de R\$ 115.307.094,00, com majoração no valor de R\$ 69.405,00 pelo aporte no subgrupo “outros débitos com sócios, ADM, Pessoas”, 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, mas até a finalização deste Relatório nada foi apresentado.

Ademais, ressalta-se que as contas não mencionadas não demonstraram variação 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\$ 32.795.345,00**, e o total do **Passivo** de **R\$ 36.544.393,00**, refere-se ao prejuízo contábil acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a dezembro/2021, 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 CREDORES 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.

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

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

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

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

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

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	out/2021	nov/2021	dez/2021
ENCARGOS SOCIAIS	-682.944	-705.605	-749.132
INSS A RECOLHER	- 613.401	- 630.855	- 667.088
FGTS A RECOLHER	- 69.543	- 74.750	- 82.044
TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO	-391.227	-391.239	-397.345
IPI A RECOLHER	- 163.424	- 163.424	- 163.689
ICMS A RECOLHER	- 152.452	- 152.452	- 158.280
ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 43.603	- 43.603	- 43.603
ISS A RECOLHER	- 5.589	- 5.601	- 5.613
ICMS DIFAL A RECOLHER	- 26.160	- 26.160	- 26.160
TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS	-250.313	-255.815	-262.059
IRRF SOBRE FOLHA A RECOLHER	- 134.449	- 138.317	- 144.192
IRRF RETIDO A RECOLHER DE PJ – 1708	- 10.493	- 10.965	- 11.334
CSRF RETIDO A RECOLHER – 5952	- 102.448	- 103.611	- 103.611
INSS RETIDO A RECOLHER	- 93	- 93	- 93
ISS RETIDO A RECOLHER	- 2.829	- 2.829	- 2.829
PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-1.434.225	-1.434.225	-1.434.225
IRPJ – PROVISÃO A RECOLHER	- 1.050.803	- 1.050.803	- 1.050.803
CSLL – PROVISÃO A RECOLHER	- 383.422	- 383.422	- 383.422
PARCELAMENTOS	-48.816	-48.816	-48.816
PARCELAMENTO ICMS	- 48.816	- 48.816	- 48.816
TOTAL	-2.807.526	-2.835.700	-2.891.577

Em dezembro/2021, a **Dívida Tributária** totalizou **R\$ 2.891.577,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com majoração de R\$ 55.877,00 se comparada ao mês de novembro/2021, e estando integralmente contabilizada no rol dos passivos exigíveis a curto prazo.

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 26% com um valor de R\$ 749.132,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 74% do montante devedor com o valor total de R\$ 2.142.445,00.

- **Encargos sociais:** em dezembro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 749.132,00, com acréscimo de 6%, o qual foi decorrente das novas apropriações em "INSS" e "FGTS", no valor de R\$ 43.527,00, sendo R\$ 36.233,00 referente a INSS e R\$ 7.294,00 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 recolher:** verifica-se o montante no valor de R\$ 397.345,00, com acréscimo de 2% em comparação a novembro/2021.

No mês 11/2021, conforme indicado no tópico VII.I – Ativo, ocorreram compensações no importe de R\$ 2.993.165,00, abrangendo os tributos de IPI, PIS, CONFIS e ICMS, **com destaque para a recuperação do crédito a título de ICMS na quantia de R\$ 2.881.317,00, tendo a origem registrada como "débito de ICMS sobre outras saídas"**. Entretanto, tendo em vista a não identificação dos eventos que originaram a quantia destacada a título de compensação de ICMS, a Devedora será pontualmente questionada e os eventuais esclarecimentos prestados serão incluídos no próximo Relatório Mensal.

No mês de dezembro/2021, por sua vez, observou-se as compensações no total de R\$ 53.695,00, não havendo adimplementos no período analisado.

- **Tributos retidos a recolher:** quanto aos tributos retidos de terceiros, verifica-se majoração de R\$ 6.244,00, decorrente das apropriações de "IRRF" sobre a Folha de Pagamento e sobre os serviços tomados.

São Paulo

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

Campinas

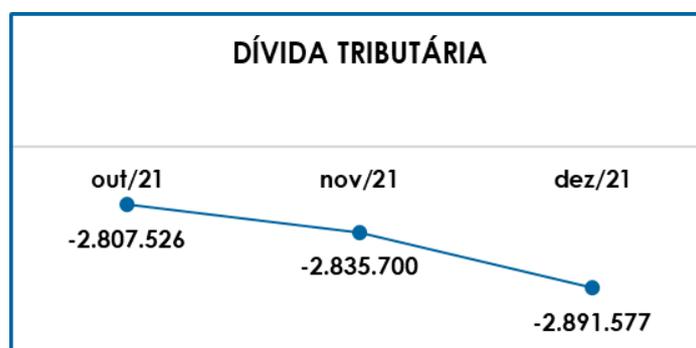
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba

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

No mais, é sabido que as demais contas não comentadas permaneceram com os saldos inalterados, sendo que no caso dos “parcelamentos”, sobre o que constatou-se que nada foi pago e nem apropriado, será necessário pedir esclarecimentos a Recuperada, 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:

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	out/2021	nov/2021	dez/2021	ACUM 2021
RECEITAS OPERACIONAL BRUTA	628.459	474.535	348.054	16.447.440
RECEITA DE VENDAS - MERCADO NACIO	628.459	474.535	348.054	16.358.377
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-144.393	-81.887	-78.925	-3.308.139
CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES	-58.719	-28.777	-24.001	-823.557
(-) DEVOUÇÃO DE VENDA DE MERCADO	-58.719	-28.777	-24.001	-823.557
(-) TRIBUTOS INCIDENTES S/ VENDAS E SER	-90.956	-66.582	-54.924	-2.575.353
(-) PIS	-10.370	-7.830	-5.742	-251.999
(-) COFINS	-47.763	-36.064	-26.450	-1.160.708
(-) IPI	-	-	-34	-31.648
(-) ICMS	-32.823	-22.688	-22.698	-1.128.415
CRÉDITO TRIBUTÁRIO	5.281	13.472	-	107.146
CRÉDITO PIS LEI 10.637/02	5.281	13.472	-	19.144
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	484.065	392.648	269.129	13.139.301
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	77%	83%	77%	727%
CUSTO - DAS MERCADORIAS VENDIDAS	-411.974	-337.863	-200.218	-13.272.568

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

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

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

RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	72.092	54.785	68.911	-207.710
DESPESAS COM PESSOAL	-121.083	-355.648	-11.681	-2.764.892
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	-9.633	-14.633	-9.633	-173.787
DESPESAS GERAIS	-139.276	-92.630	-72.754	-4.908.187
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	-29	-	-1.062	-181.276
DESPESAS INDEDUTÍVEIS	-5.000	-1.538	-	14.076
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	169	210	572	261.818
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-	-2.882.246	-3.876	-2.886.122
RESULTANDO ANTES DO RESULTADO FINAN	-202.761	-3.291.700	-29.524	-11.916.684
DESPESAS FINANCEIRAS	-97.555	-119.797	-44.197	-2.477.356
RECEITAS FINANCEIRAS	8.474	16.679	17.983	75.608
IMPOSTOS SOBRE RECEITAS FINANCEIRAS	-3.123	-1.960	-1.565	-8.157
RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.	-294.966	-3.396.779	-57.304	-16.608.499
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-294.966	-3.396.779	-57.304	-16.608.499

Em dezembro/2021, houve novamente a apuração de prejuízo contábil, sendo este no valor de **R\$ -57.304,00**, porém com significativa redução em relação ao resultado contábil negativo obtido em novembro/2021, no importe de **R\$ -3.396.779,00**. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE neste período:

- **Receita operacional bruta:** as receitas brutas auferidas nos meses em análise foram de R\$ 474.535,00 e R\$ 348.054,00, respectivamente, estando integralmente compostas pela "receita de vendas – mercado nacional", e compondo o valor acumulado no ano de 2021, de R\$ 16.447.440,00.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações e nas devoluções de mercadorias vendidas.

No bimestre em análise, a Devedora registrou os abatimentos de R\$ 81.887,00 e R\$ 78.925,00, nesta ordem, referente aos "cancelamentos e devoluções" e aos "tributos incidentes sobre vendas", bem como do "crédito tributário" de R\$ 13.472,00 obtido no mês 11/2021, registrando ao final do exercício o total de deduções de R\$ 3.308.139,00.

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

➤ **Custos das mercadorias vendidas:** os custos somaram R\$ 200.218,00 em dezembro/2021, com redução de 41% em relação a novembro/2021, que por sua vez contabilizou o importe de R\$ 337.863,00, sendo que as reduções consecutivas nos custos estão ligadas ao decréscimo do faturamento no último trimestre de 2021.

➤ **Despesas com pessoal:** conforme exposto no tópico III.II – Gastos com Colaboradores, os gastos com a Folha de Pagamento somaram R\$ **355.648,00** no mês 11/2021, com aumento superior a 100% em comparação ao mês anterior, e em dezembro/2021, houve uma redução de 97% nestas despesas, registrando o montante final de **R\$ 11.681,00**.

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 da flutuação dos gastos com o pessoal direto no bimestre abordado, compondo o valor acumulado no exercício a título das “despesas com pessoal” de R\$ 2.764.892,00.

➤ **Despesa com ocupação:** em dezembro/2021, houve redução de 34% em comparação ao mês anterior, em razão de não ter ocorrido a contabilização de despesa com “aluguel do galpão”.

Na Reunião Periódica realizada em 27/10/2021, acerca do questionamento sobre o local de operação da Alcateia, o Sr. Alberto esclareceu: **“estamos ocupando o local de forma gratuita, uma vez que o proprietário permitiu até que consiga fazer a venda ou locação do imóvel, existe um plano de locação de um local novo com o custo de R\$ 8.000,00, mensais para a ocupação de até 15 pessoas”**.

Analisando o esclarecido pelo Sócio, e considerando as despesas reconhecidas em novembro e dezembro/2021, para a Sociedade “ENIVIX LTDA”, foi identificado que tal Empresa atua no

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

ramo de serviços logísticos e de transportes, devendo a Recuperanda esclarecer a relação entre a contabilização de “despesa com ocupação” com a referida Entidade.

- **Despesas Gerais:** as despesas gerais somam os gastos com água, energia elétrica e outros itens essenciais para o funcionamento da Recuperanda, sendo que a Companhia registrou consecutivas reduções em novembro e dezembro/2021, no que tange a essas despesas, principalmente pelas variações nas contas “serviços de terceiros – PJ” e “fretes e carretos”.
- **Impostos, taxas e contribuições:** este subgrupo abrangia a rubrica “demais taxas” e contabilizou o montante de R\$ 181.276,00 no exercício de 2021.
- **Despesas indedutíveis:** este subgrupo abrangia os gastos com “seguros” e “outras despesas”, totalizando R\$ 14.076,00 em 2021.
- **Outras receitas e despesas operacionais:** de forma consolidada, o confronto entre essas receitas e despesas resultou nos montantes de R\$ 2.882.036,00 e R\$ 3.876,00, a título de despesas nos meses 11 e 12/2021, com destaque para os registros de “outras saídas” e “outras receitas”.

Neste ponto, **ressalta-se o reconhecimento da despesa operacional de “ICMS sobre outras saídas” no mês de novembro/2021, no importe de R\$ 2.881.451,00**, sendo o principal fator que culminou na oscilação destes gastos no bimestre. Ademais, conforme indicado em tópicos anteriores, não foi possível identificar os eventos que originaram a quantia destacada, sendo que a Devedora será pontualmente questionada e os eventuais esclarecimentos prestados serão incluídos no próximo Relatório Mensal.

- **Receitas financeiras:** totalizou a monta de R\$ 17.983,00, com aumento de 8% em relação ao mês anterior, em razão da majoração da conta "juros ativos", conforme documentos contábeis.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 44.197,00, com minoração de R\$ 75.600,00 em comparação ao mês de novembro/2021, decorrente da redução da contabilização da rubrica "juros passivos".
- **Impostos sobre receitas financeiras:** abrangeu as despesas com "IOF" no total de R\$ 8.157,00 em 2021.

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 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** nos meses de novembro e dezembro/2021, era de **14** funcionários, sendo que parte destes exerciam suas atividades normalmente, alguns gozaram férias e 1 permaneceu afastado em licença maternidade, não havendo contratações e demissões no período.

Ademais, 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 do bimestre em análise, fato este que será tratado mediante questionamento complementar.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 355.648,00** e **R\$ 11.681,00**, respectivamente nos meses de novembro e dezembro/2021, sendo que a flutuação verificada foi resultado, em especial, das despesas a título de "férias" e "13º salário", bem como dos estornos ao final do período de parte dos valores provisionados para a gratificação natalina e seus encargos. Sob a ótica dos saldos acumulados no ano de 2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de **R\$ 2.628.892,00**.

Quanto aos pagamentos, verificou-se que as remunerações e benefícios foram adimplidos integralmente, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis e comprovantes de pagamento disponibilizados pela Empresa.

O **EBITDA** de dezembro/2021, apresentou um prejuízo operacional de **R\$ -24.586,00**, com significativa redução se comparado ao resultado do mês de novembro/2021, e compondo o prejuízo operacional acumulado no exercício de R\$ -8.821.429,00.

Neste ponto, 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, gerando a necessidade de questionamento específico sobre o tema.

No que tange aos índices de solvência, tem-se que os indicados de **Liquidez Seca** de **R\$ 0,43**, e **Liquidez Geral** de **R\$ 0,17**, 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.

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

Em dezembro/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou no indicador desfavorável de **R\$ -53.635.017,00**, 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 dezembro/2021 o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu resultado negativo de **R\$ -42.345.042,00**, 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 redução inferior a 1% e permaneceu com resultado insatisfatório, totalizando o valor de **R\$ 193.604.979,00**, em razão de pagamentos parciais de fornecedores, salários a pagar e compensação parcial de alguns tributos.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado nos meses de novembro e dezembro/2021, esteve composto pelos montantes de **R\$ 474.535,00** e **R\$ 348.054,00**, respectivamente, compondo o total de receitas auferidas no exercício no importe de R\$ 16.447.440,00. Ainda, na análise do faturamento comparativo entre os anos de 2020 e 2021, tem-se que a Recuperanda se encontrava em uma situação econômica e financeiras mais favorável em 2020, uma vez que o faturamento bruto obtido neste período foi 80% maior que as receitas acumuladas em 2021.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 32.795.345,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 36.544.393,00**.

Sobre as contas patrimoniais, destaca-se a recuperação do crédito a título de ICMS na quantia de R\$ 2.881.317,00, tendo a origem registrada como “débito de ICMS sobre outras saídas”, devidamente apresentada em detalhes nos tópicos do Ativo e Passivo.

Acerca da **Dívida Tributária** no importe de **R\$ 2.891.577,00**, nos meses novembro e dezembro/2021, constou-se a compensação do montante de R\$ 3.046.860,00, incluindo a recuperação do crédito de ICMS destacada acima, e a não ocorrência de pagamentos, mas apenas novas apropriações de encargos e tributos inerentes a operação.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do prejuízo contábil em dezembro/2021, de **R\$ - 57.304,00**, compondo o resultado contábil negativo acumulado no ano de 2021, de R\$ -16.608.499,00.

Por fim, importante ressaltar que a Recuperanda encaminhou os Demonstrativos Contábeis com as movimentações do período, contudo, devido ao formato dos documentos, não foi possível identificar todas as movimentações com clareza, uma vez que o Livro Razão não demonstra as contrapartidas (contas de destino) de certos lançamentos.

Logo, esta Auxiliar fará os devidos questionamentos, bem como acerca de todos os pontos destacados no decorrer do presente Relatório, além de solicitar os documentos complementares para uma ampla análise das movimentações.

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, novembro e dezembro/2021, 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, 14 de março de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Aline Nader da Rocha Mello

OAB/SP 355.677

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