

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

**Processo nº 1068760-43.2021.8.26.0100**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

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

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

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

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

## Sumário

|  |    |
|--|----|
| I – DA REUNIÃO PERIÓDICA .....   | 3  |
| I.I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....   | 4  |
| II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....  | 4  |
| III – FOLHA DE PAGAMENTO.....  | 6  |
| III.I – COLABORADORES.....   | 6  |
| III.II– GASTOS COM COLABORADORES .....   | 7  |
| 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 .....  | 14 |
| V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....  | 15 |
| V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....  | 17 |
| V.V – ENDIVIDAMENTO .....  | 19 |
| VI – FATURAMENTO.....  | 21 |
| VI.I – RECEITA BRUTA .....   | 21 |
| VI.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS.....  | 22 |
| VII – BALANÇO PATRIMONIAL .....  | 22 |
| VII.I ATIVO .....  | 23 |
| VII.II – PASSIVO.....  | 27 |
| VII.III – PASSIVO CONCURSAL .....  | 32 |
| VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....  | 32 |
| IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....                                  | 35 |
| XI – CONCLUSÃO.....  | 39 |

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

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

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

## I – DA REUNIÃO PERIÓDICA

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

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

No mais, com relação ao imóvel onde encontra-se instalada a sede da Recuperanda, localizado na Rua dos Italianos, nº 1.127, mais uma vez o sócio Alberto foi questionado quanto à ocupação do local sem que a empresa esteja arcando com valores à título de alugueres, sendo esclarecido pelo empresário que atualmente ocupam o espaço de forma gratuita, com o aval de seus proprietários que se preocupam com o risco de invasão do local, ao menos até que esses consigam fazer a venda ou locação do espaço, ai teremos que sair, reiterando a existência de um plano para a locação de um novo espaço para que a Recuperanda possa guardar os bens (mesas, cadeiras e divisórias etc.), além disso trabalham com a possibilidade

firmarem um contrato com uma empresa de *coworking*, para que possa recepcionar seus colaboradores, que por ora, encontram-se em home-office.

Além disso, durante a reunião foi abordado o assunto envolvendo o pedido de venda de alguns bens em desuso, os quais em geral são compostos por móveis e equipamento de tecnologia velhos e em sua maior parte inoperantes. Sobre essa questão, a Administradora Judicial destacou que irá apresentar suas conclusões sobre o pedido diretamente nos autos da recuperação judicial.

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

## I.1 - OBJETIVOS DESTA RELATÓRIO

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

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

**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.

De relevo destacar que, o setor de varejo de componentes de informática em particular vinha e vem passando nos últimos

**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

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

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

Frisa-se que a Recuperanda apresentou em outubro de 2021 o faturamento de R\$ 628.459,00 e o total de 15 colaboradores, quanto a média de faturamento do ano de 2021, vale destacar que houve a monta de R\$ 1.562.485,00, decorrente de um significativo faturamento no 1º trimestre.

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

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I – COLABORADORES

No mês de **outubro/2021**, a Recuperanda contava com o quadro funcional de **15 Colaboradores**. Desses, 13 exerciam suas

##### 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

atividades normalmente, 01 (um) estava afastado na condição de aposentadoria por invalidez e 01 (um) na condição de licença maternidade. Além disso, houve 02 demissões nesse período, as quais estão demonstradas no quadro abaixo, mas não fazem parte da soma total de colaboradores.

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

| <b>COLABORADORES</b>        | <b>ago/21</b> | <b>set/21</b> | <b>out/21</b> |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| ATIVOS                      | 17            | 16            | 13            |
| APOSENTADORIA POR INVALIDEZ | 1             | 1             | 1             |
| LICENÇA MATERNIDADE         | -             | -             | 1             |
| <b>DEMITIDOS</b>            | <b>1</b>      | <b>1</b>      | <b>2</b>      |
| <b>TOTAL</b>                | <b>18</b>     | <b>17</b>     | <b>15</b>     |

### III.II- GASTOS COM COLABORADORES

Em outubro/2021, os gastos com a Folha de Pagamento somaram **R\$ 121.083,00**, com aumento em mais de 100% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que no mês 09/2021, registrou-se o saldo credor (positivo) de R\$ 90.141,00, como resultado dos pagamentos realizados em setembro/2021, relativos aos acordos trabalhistas firmados pela Devedora e registrados como dispêndios com "indenizações trabalhistas". Tal fato resultou na distorção das despesas com o pessoal direto, uma vez que os pagamentos foram contabilizados diretamente nas contas de resultado, sem transitar pelas rubricas patrimoniais, ensejando o saldo credor já mencionado e a substancial diferença quando comparados os valores de setembro e outubro/2021.

Em complemento, destaca-se que a Recuperanda foi questionada sobre tais eventos, sendo que, inicialmente, foi relatado por seus representantes que os lançamentos em questão foram realizados pela antiga Empresa Contábil, e que os atuais responsáveis estão analisando todos os registros para esclarecer o ocorrido.

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

| <b>FOLHA DE PAGAMENTO</b>                 | <b>ago/21</b>  | <b>set/21</b>    | <b>out/21</b>  | <b>ACUM/2021</b> |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>REMUNERAÇÕES</b>                       | <b>121.243</b> | <b>- 151.245</b> | <b>75.266</b>  | <b>1.367.736</b> |
| SALÁRIOS                                  | 62.146         | 60.942           | 55.973         | 881.196          |
| 13º SALÁRIO                               | -              | -                | 5.430          | 7.431            |
| COMISSÕES DE VENDAS                       | 2.246          | 2.025            | -              | 65.571           |
| FÉRIAS                                    | -              | -                | 6.989          | 7.242            |
| AJUDA DE CUSTO                            | 720            | 704              | -              | 10.237           |
| INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS                 | 56.130         | - 214.917        | 6.874          | 161.711          |
| <b>BENEFÍCIOS</b>                         | <b>17.128</b>  | <b>22.341</b>    | <b>3.575</b>   | <b>447.269</b>   |
| ASSISTÊNCIA MÉDICA                        | 16.208         | 2.781            | 2.655          | 314.631          |
| VALE ALIMENTAÇÃO                          | 220            | 12.660           | 920            | 78.826           |
| VALE REFEIÇÃO                             | 700            | 6.900            | -              | 52.263           |
| <b>ENCARGOS SOCIAIS</b>                   | <b>21.351</b>  | <b>19.591</b>    | <b>42.242</b>  | <b>390.286</b>   |
| INSS                                      | 16.354         | 14.546           | 8.106          | 284.112          |
| FGTS                                      | 4.996          | 5.044            | 34.136         | 106.174          |
| <b>PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO</b> | <b>17.288</b>  | <b>19.172</b>    | <b>-</b>       | <b>56.271</b>    |
| PROVISÃO DE FÉRIAS                        | 6.829          | 8.166            | - -            | 12.705           |
| PROVISÃO DE INSS S/ FÉRIAS                | 1.926          | 2.373            | - -            | 37.654           |
| PROVISÃO DE FGTS S/ FÉRIAS                | 586            | 727              | - -            | 3.836            |
| PROVISÃO DE 13º SALÁRIO                   | 6.024          | 5.874            | -              | 91.997           |
| PROVISÃO DE INSS S/ 13º SALÁRIO           | 1.475          | 1.562            | -              | 13.032           |
| PROVISÃO DE FGTS S/ 13º SALÁRIO           | 449            | 470              | -              | 5.436            |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>177.009</b> | <b>- 90.141</b>  | <b>121.083</b> | <b>2.261.562</b> |

Além disso, em outubro/2021, as principais variações foram os acréscimos nos gastos com "13º salário" (R\$ 5.430,00) e "férias" (R\$ 6.989,00), em contrapartida a redução na despesa com "vale alimentação" (- R\$ 11.740,00).

Com relação aos **encargos sociais** de INSS e FGTS, no mês de outubro/2021, houve acréscimo superior a 100% em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$ 42.242,00, decorrente da majoração da base de cálculo. Por fim, ocorreram novas provisões de férias e 13º salários evoluindo o saldo desse grupo no importe de R\$ 22.651,00.

Vale destacar que no período de janeiro a outubro/2021, o valor acumulado com gastos de folha de pagamento, chegou à monta de R\$ 2.261.562,00.

Quanto aos pagamentos, em 18/10/2021 foi feito o pagamento dos adiantamentos salariais de outubro/2021, no total de R\$ 21.270,40, sendo que no dia 29/10/2021, verificou-se o pagamento do saldo dos salários do referido mês no montante de R\$ 20.215,43, conforme análise dos comprovantes de pagamentos encaminhados pela Recuperanda.

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 às competências anteriores.

### III.III – QUADRO SOCIETÁRIO

Em consulta à Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP), realizada em 06/01/2022, 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          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>100%</b> | <b>1.200.000,00</b> |

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

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

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

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

O **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:

| <b>EBITDA</b>   | <b>ago/21</b>   | <b>set/21</b>   | <b>out/21</b>   | <b>ACUM/2021</b>  |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAL BRUTA</b>                     | <b>606.492</b>  | <b>642.749</b>  | <b>628.459</b>  | <b>15.624.851</b> |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA                         | -101.148        | -109.756        | -144.393        | -3.147.327        |
| <b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                | <b>505.344</b>  | <b>532.993</b>  | <b>484.065</b>  | <b>12.477.524</b> |
| (-) CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS P. | -437.423        | -471.250        | -411.974        | -12.808.930       |
| <b>(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                | <b>67.921</b>   | <b>61.743</b>   | <b>72.092</b>   | <b>-331.406</b>   |
| (-) DESPESAS COM PESSOAL                              | -177.009        | 90.141          | -121.083        | -2.397.562        |
| (-) DESPESAS COM OCUPAÇÃO                             | -990            | -9.738          | -               | -139.887          |
| (-) DESPESAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS                | -8.914          | -7.789          | -               | -255.895          |
| (-) DESPESAS DE VENDAS                                | -48.380         | -61.900         | -               | -729.763          |
| (-) DESPESAS GERAIS                                   | -157.861        | -209.662        | -110.730        | -4.714.256        |
| (-) PERDAS ESTIMADAS COM CREDITOS DE LIQUIDAÇÃO D.    | -               | -               | -5.000          | 15.614            |
| (-) DESPESAS COM PROVISÕES                            | -103            | -               | -               | -57.090           |
| (-) OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS           | 22.149          | 900             | 111             | 260.977           |
| (-) TRANSITÓRIA DE INTEGRAÇÃO                         | 20.854          | -               | -               | -                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-282.332</b> | <b>-136.305</b> | <b>-164.610</b> | <b>-8.349.268</b> |
| <b>(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>         | <b>-47%</b>     | <b>-21%</b>     | <b>-26%</b>     | <b>-53%</b>       |

Em outubro/2021, a devedora apresentou **EBITDA** negativo de **R\$ -164.610,00**, com aumento de 21% em relação ao prejuízo

**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

operacional apurado no mês anterior, como resultado do decréscimo de 2% na “receita operacional bruta”, que findou o período com o valor total de R\$ 628.459,00, aliado ao aumento superior a 100% das “despesas com pessoal” no valor de R\$ 121.083,00.

Em relação a conta denominada “transitória de integração”, foi questionado a Recuperanda o motivo do saldo final de R\$ 20.854,00 em agosto/2021. Por meio de resposta encaminhada por e-mail, no dia 08/09/2021, foi explicado o seguinte motivo: **“Ao realizarmos todo o processo de integração entre os módulos, o nosso ERP identifica os lançamentos que apresentam equívocos de parametrização de algum valor e automaticamente, aloca os valores na conta transitória. O processo correto, é, analisarmos a conta e corrigirmos o problema dentro do sistema. Porém, constatamos um problema no desempenho desse processo e já realizamos a correção. Portanto, para o mês 08/2021, essa conta estará com o saldo igual a zero e os valores devidamente classificados em suas respectivas contas.”**

Ao analisar os demonstrativos do mês de setembro/2021, nota-se que houve a correção citada pelos representantes da Devedora.

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

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

Além do exposto, verificou-se que o resultado operacional acumulado no ano de 2021, permanece negativo com total de R\$ -8.349.268,00, de modo que a Recuperanda deverá rever seus meios operativos e, caso apure lucro operacional nos próximos meses, a reversão do prejuízo será possível.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

### V.I – LIQUIDEZ SECA

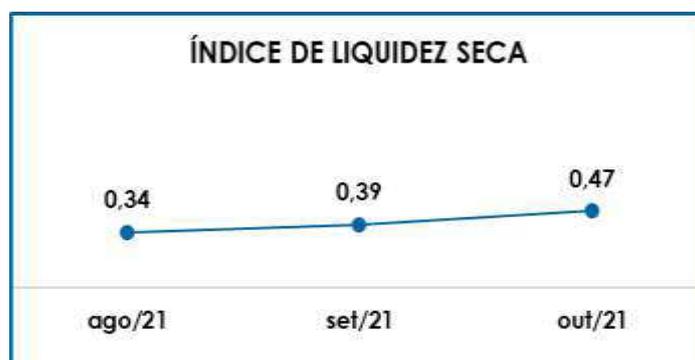
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

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

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



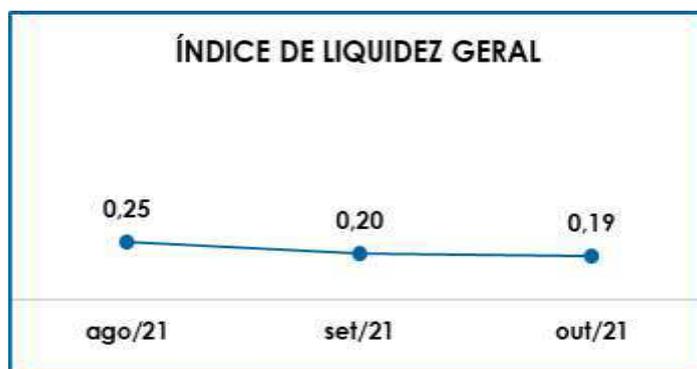
Conforme gráfico supra, o índice de liquidez seca apresentou o valor de R\$ 0,47 no mês de outubro/2021, apresentando uma majoração de R\$ 0,08 em comparação ao mês anterior, fato justificado pela redução do passivo circulante em 5%, ter ocorrido em contrapartida ao aumento de 15% no total dos ativos considerados para o cálculo.

Desta forma, mesmo diante da evolução positiva no índice, conclui-se que a Recuperanda apresentou um índice de liquidez seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,47**.

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

No mais, verificou-se que em outubro/2021, houve redução de 10% no total do ativo circulante somado ao não circulante, no valor de R\$ 35.704.838,00, superior a redução de 2% nos passivos considerados para o cálculo no montante de R\$ 190.153.106,00, justificando a regressão do referido índice.

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

### V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

| <b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>          | <b>ago/21</b>       | <b>set/21</b>      | <b>out/21</b>      |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                 | <b>49.300.503</b>   | <b>39.419.479</b>  | <b>35.610.522</b>  |
| CAIXA                                   | 7.487               | -                  | -                  |
| BANCOS                                  | 6.982.858           | 396.183            | -3.138.848         |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS                  | 221.202             | 221.508            | 185                |
| DUPLICATAS A RECEBER                    | 13.199.524          | 12.738.705         | 12.675.659         |
| (-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV | -6.818.079          | -6.818.079         | -6.818.079         |
| OUTROS CRÉDITOS                         | 5.340.725           | 2.744.882          | 11.261.926         |
| CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS                | 1.013               | -535               | -535               |
| TRIBUTOS A RECUPERAR                    | 14.882.845          | 14.875.589         | 21.003.916         |
| TRIBUTOS A COMPENSAR                    | 4.787.649           | 4.787.649          | -                  |
| TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE               | 318.080             | 318.080            | -                  |
| SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS              | 1.025.866           | 1.025.866          | -                  |
| ESTOQUES                                | 9.351.333           | 9.129.632          | 626.298            |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>               | <b>-116.691.120</b> | <b>-78.295.400</b> | <b>-74.716.174</b> |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS                 | -103.273            | -116.129           | -113.573           |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER             | -759.812            | -793.850           | -682.944           |
| CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER                | -30                 | -30                | -30                |
| FORNECEDORES                            | -60.041.123         | -59.399.117        | -59.623.276        |
| TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO              | -378.247            | -391.198           | -628.096           |
| TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS           | -111.987            | -114.990           | -13.415            |

|  |                    |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES         | -1.434.225         | -1.434.225         | -1.434.225         |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL | -8.038.534         | -8.030.609         | -7.444.051         |
| JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR  | -2.918.385         | -3.391.577         | -4.241             |
| EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS             | -31.358.520        | -585.135           | -585.135           |
| DUPLICATAS DESCONTADAS                         | -                  | -                  | -212.286           |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                              | -11.302.259        | -3.792.338         | -3.738.168         |
| PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO             | -195.910           | -197.387           | -187.918           |
| REFIS  | -48.816            | -48.816            | -48.816            |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>-67.390.617</b> | <b>-38.875.921</b> | <b>-39.105.653</b> |

Em outubro/2021, o resultado do CGL manteve-se **negativo e insatisfatório**, demonstrando que o "ativo circulante" de R\$ 35.610.522,00, era substancialmente inferior ao "passivo circulante" de R\$ 74.716.174,00, apresentando o indicador negativo de **R\$ -39.105.653,00**, com majoração de 1% em comparação ao mês anterior.

Ainda, observa-se que o decréscimo de R\$ 3.808.958,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pela minoração nas rubricas "bancos" (-R\$ 3.353.031,00), "estoques" (-R\$ 8.503.334,00), "tributos a compensar" (-R\$ 4.787.649,00) e "saldo negativo de tributos" (-R\$ 1.025.866,00), superando o acréscimo dos "outros créditos" (R\$ 8.517.044,00) e "tributos a recuperar" (R\$ 6.128.327,00).

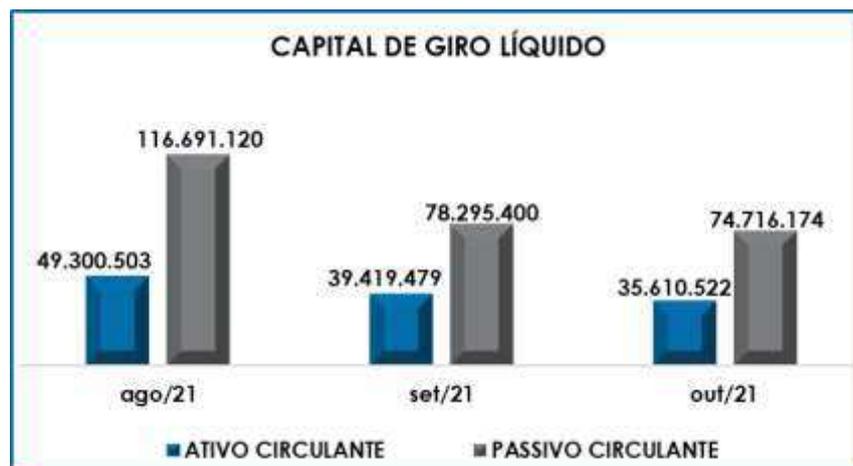
No passivo circulante, por sua vez, observou-se a minoração geral de 5%, decorrente, em especial, da redução no valor a pagar a título de "juros de empréstimos e financiamentos a pagar" (-R\$ 3.387.336,00), dentre outras variações menores e que ensejaram o decréscimo das obrigações exigíveis a curto prazo que totalizaram R\$ 74.716.174,00 ao final de outubro/2021.

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



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

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.

#### V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

| DISPONIBILIDADE OPERACIONAL | ago/21       | set/21       | out/21       |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| CLIENTES                    | 6.381.445    | 5.920.626    | 5.857.580    |
| ESTOQUES                    | 9.351.333    | 9.129.632    | 626.298      |
| FORNECEDORES                | - 60.041.123 | - 59.399.117 | - 59.623.276 |

**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

|              |   |                   |   |                   |   |                   |
|--------------|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | - | <b>44.308.345</b> | - | <b>44.348.859</b> | - | <b>53.139.399</b> |
|--------------|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|

A disponibilidade operacional da Empresa manteve-se negativa e registrou o montante de **R\$ -53.139.399,00**, com majoração de 20% no indicador negativo em comparação ao mês de setembro/2021, o equivalente a R\$ 8.790.540,00.

A majoração do índice negativo em outubro/2021, está justificada pelo decréscimo de R\$ 63.046,00 em “clientes” e de R\$ 8.503.334,00 no saldo de “estoques”, sendo que esta última é resultado da reclassificação contábil promovida na conta de “estoques”, tendo em vista o trabalho realizado pela Recuperanda para adequar os Demonstrativos Contábeis a realidade patrimonial da Companhia.

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 agosto a outubro/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.

| <b>GRAU DE ENDIVIDAMENTO</b>                | <b>ago/21</b>       | <b>set/21</b>       | <b>out/21</b>       |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| FORNECEDORES                                | -60.041.123         | -59.399.117         | -59.623.276         |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP           | -42.315.439         | -12.007.321         | -8.245.713          |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                           | -11.302.259         | -3.792.338          | -3.738.168          |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP           | -1.121.006          | -1.121.006          | -1.121.006          |
| EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS          | -82.076.858         | -113.875.805        | -113.875.805        |
| OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS     | -                   | -                   | -40.873             |
| (+) DISPONÍVEL                              | 7.211.547           | 617.690             | -3.138.663          |
| <b>DÍVIDA ATIVA</b>                         | <b>-189.645.138</b> | <b>-189.577.896</b> | <b>-189.783.504</b> |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS                     | -103.273            | -116.129            | -113.603            |
| ENCARGOS SOCIAIS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER | -759.842            | -793.880            | -682.944            |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS                      | -1.924.458          | -1.940.413          | -2.075.736          |
| PROVISÕES - CP                              | -195.910            | -197.387            | -187.918            |
| REFIS                                       | -48.816             | -48.816             | -48.816             |
| PROVISÕES - LP                              | -399.247            | -399.247            | -399.247            |
| <b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>          | <b>-3.431.547</b>   | <b>-3.495.872</b>   | <b>-3.508.265</b>   |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>-193.076.685</b> | <b>-193.073.768</b> | <b>-193.291.769</b> |

Em outubro/2021, a dívida financeira líquida sumarizou **R\$ 193.291.769,00**, com majoração inferior a 1% e equivalente a R\$ 218.000,00, se comparada ao mês de setembro/2021.

A principal variação no mês de outubro/2021, foi a redução observada no grupo “empréstimos e financiamentos – curto prazo” (-R\$ 3.761.608,00), inferior ao aumento das demais obrigações e ensejando aumento do Endividamento de modo geral, considerando, inclusive, o saldo credor (negativo) do subgrupo “disponível”.

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

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

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

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

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

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



Portanto, deve-se trabalhar no intuito de 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 outubro/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.1 – RECEITA BRUTA

Em outubro/2021, o faturamento foi de **R\$ 628.459,00**, com redução de 2% em comparação ao mês anterior. Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a outubro/2021, sumarizou R\$

15.624.851,00, com uma média mensal de R\$ 1.562.485,00, conforme representação gráfica a seguir:



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

## VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

Observa-se que, no mês de outubro/2021, foi registrado devoluções de vendas no valor de R\$ 58.719,00. Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a outubro/2021, sumarizou R\$ 770.779,00.

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

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

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

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

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

## VII.I ATIVO

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

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

| <b>BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO</b>      | <b>ago/21</b>     | <b>set/21</b>     | <b>out/21</b>     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                 | <b>49.300.503</b> | <b>39.419.479</b> | <b>35.610.522</b> |
| <b>DISPONÍVEL</b>                       | <b>7.211.547</b>  | <b>617.690</b>    | <b>-3.138.663</b> |
| CAIXA                                   | 7.487             | -                 | -                 |
| BANCOS                                  | 6.982.858         | 396.183           | -3.138.848        |
| APLICAÇÕES FINANCEIRAS                  | 221.202           | 221.508           | 185               |
| <b>CLIENTES</b>                         | <b>6.381.445</b>  | <b>5.920.626</b>  | <b>5.857.580</b>  |
| DUPLICATAS A RECEBER                    | 13.199.524        | 12.738.705        | 12.675.659        |
| (-) PERDAS ESTIMADAS EM CRÉD DE LIQ DUV | -6.818.079        | -6.818.079        | -6.818.079        |
| <b>OUTROS CRÉDITOS</b>                  | <b>26.356.178</b> | <b>23.751.531</b> | <b>32.265.307</b> |
| OUTROS CRÉDITOS                         | 5.340.725         | 2.744.882         | 11.261.926        |
| CRÉDITOS DE FUNCIONÁRIOS                | 1.013             | -535              | -535              |
| TRIBUTOS A RECUPERAR                    | 14.882.845        | 14.875.589        | 21.003.916        |
| TRIBUTOS A COMPENSAR                    | 4.787.649         | 4.787.649         | -                 |
| TRIBUTOS RETIDOS NA FONTE               | 318.080           | 318.080           | -                 |
| SALDO NEGATIVO DE TRIBUTOS              | 1.025.866         | 1.025.866         | -                 |
| <b>ESTOQUES</b>                         | <b>9.351.333</b>  | <b>9.129.632</b>  | <b>626.298</b>    |
| ESTOQUES                                | 9.351.333         | 9.129.632         | 626.298           |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>             | <b>80.200</b>     | <b>77.695</b>     | <b>94.317</b>     |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>16.621</b>     |
| DEPÓSITOS JUDICIAIS/BLOQUEIO JUDICIAL   | -                 | -                 | 16.621            |
| <b>IMOBILIZADO</b>                      | <b>75.495</b>     | <b>72.990</b>     | <b>72.990</b>     |
| MAQUINAS E EQUIPAMENTOS                 | 11.796            | 11.648            | 11.648            |
| EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA             | 57.581            | 55.507            | 55.507            |
| MOVEIS E UTENSILIOS                     | 6.118             | 5.835             | 5.835             |
| <b>INTANGÍVEL</b>                       | <b>4.705</b>      | <b>4.705</b>      | <b>4.705</b>      |
| MARCAS E PATENTES                       | 4.705             | 4.705             | 4.705             |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>49.380.703</b> | <b>39.497.174</b> | <b>35.704.838</b> |

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

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

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

Em outubro/2021, de modo geral, houve minoração no Ativo de 10% e saldo final de R\$ 35.704.838,00, 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\$ 35.610.522,00, com redução de R\$ 3.808.958,00, se comparado a setembro/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros (caixa, bancos conta movimento e aplicações financeiras) que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mais, observa-se que em outubro/2021, o saldo era de R\$ -3.138.663,00, apresentando saldo negativo em virtude das reclassificações contábeis, além de os recebimentos serem inferiores aos pagamentos efetuados no mês corrente. O quadro abaixo demonstra a composição deste grupo:

| DISPONIVEL             | ago/21           | set/21           | out/21           |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CAIXA                  | 7.487            | -                | -                |
| BANCOS                 | 6.982.858        | 396.183 -        | 3.138.848        |
| APLICACOES FINANCEIRAS | 221.202          | 221.508          | 185              |
| <b>TOTAL</b>           | <b>7.211.547</b> | <b>617.690 -</b> | <b>3.138.663</b> |

Ainda, verifica-se que a redução mais expressiva no período se deu na conta de "bancos", equivalente a R\$ 3.535.031,00 e ensejando o saldo final da rubrica em R\$ -3.138.848,00. Dessa forma, a Recuperanda será questionada sobre o motivo desta baixa, tendo em vista que foi o principal valor a ensejar a redução do grupo.

Através da análise realizada nos demonstrativos, foi identificada grandes movimentações entre bancos x duplicatas descontadas, de modo que esta Auxiliar solicitará os documentos que lastreiam as

movimentações, bem como a explicação sobre qual metodologia para contabilização dos valores.

- **Clientes:** no mês de outubro/2021, o saldo a receber era de R\$ 5.857.580,00, com decréscimo de R\$ 63.046,00, se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos no importe de R\$ 1.261.293,00, terem superado as apropriações de vendas a prazo no montante de R\$ 1.198.248,00. Ademais, será solicitado a composição desses valores a receber, bem como a previsão de recebimento deles.
  
- **Outros créditos:** no mês de outubro/2021, o saldo contabilizado nessa conta era de R\$ 11.261.926,00, com majoração superior a 100% em relação ao mês de setembro/2021, sendo que os valores estavam alocados nas rubricas "adiantamentos a fornecedores", "adiantamentos a terceiros" e "crédito de fornecedores".

Oportunamente, frisa-se que a majoração exibida no mês foi decorrente da reclassificação de todas as contas do grupo, o que será questionado a Recuperanda, uma vez que, existem diferenças entre saldos finais de setembro/2021, em relação aos valores iniciais de outubro/2021.

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

- **Créditos De Funcionários:** compreende aos adiantamentos de salários, férias e 13º salários. Contudo, no mês em análise, as únicas contas que demonstraram saldo foram as de "adiantamento de férias", no importe de R\$ 713,00, e "antecipação de 13º salário" em R\$ -1.248,00 (saldo invertido), logo será solicitado esclarecimento quanto o saldo invertido. Frisa-se que mesmo

com a contabilização do saldo negativo, houve a reversão de saldo desse grupo de contas, tendo em vista a baixa de antecipação de férias.

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

No mês de outubro/2021, observou-se a majoração de R\$ 1.340.678,00, fato justificado pela reclassificação do grupo de contas abrangendo os “tributos a compensar”, “tributos retidos na fonte” e “saldo negativo de tributos”

➤ **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades e aperfeiçoar o prazo de entrega do produto a seus clientes. A composição do saldo desse grupo de contas, na Recuperanda, está assim detalhada:

| ESTOQUES                                   | ago/21           | set/21           | out/21         |
|--|------------------|------------------|----------------|
| ESTOQUE DE MERCADORIA PARA REVENDA         | 1.569.484        | 1.484.426        | 1.484.426      |
| IMPORTAÇÕES EM ANDAMENTO                   | 68.888           | 68.888           | -              |
| ADIANTAMENTO A FORNECEDORES                | 6.785.216        | 6.648.573        | -              |
| SERVIÇOS EM ANDAMENTO                      | 1.785.873        | 1.785.873        | -              |
| (-) 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      |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>9.351.333</b> | <b>9.129.632</b> | <b>626.298</b> |

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

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

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

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

- **Ativo não circulante:** Em outubro/2021, os ativos realizáveis a longo prazo tiveram alteração somente na conta “depósitos judiciais/bloqueio judicial”, com o saldo final de R\$ 16.621,00, e os ativos permanentes permaneceram com o valor de R\$ 72.990,00, abrangendo os bens tangíveis e intangíveis da Entidade.

## 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 agosto a outubro/2021:

| BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO | ago/21       | set/21      | out/21      |
|-------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| PASSIVO CIRCULANTE            | -116.691.120 | -78.295.400 | -74.716.174 |

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

|  |                    |                     |                     |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|
| <b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS</b>       | <b>-1.059.025</b>  | <b>-1.107.396</b>   | <b>-984.465</b>     |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS                        | -103.273           | -116.129            | -113.573            |
| ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER                    | -759.812           | -793.850            | -682.944            |
| CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER                       | -30                | -30                 | -30                 |
| PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO             | -195.910           | -197.387            | -187.918            |
| <b>FORNECEDORES</b>                            | <b>-60.041.123</b> | <b>-59.399.117</b>  | <b>-59.623.276</b>  |
| FORNECEDORES                                   | -60.041.123        | -59.399.117         | -59.623.276         |
| <b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>                  | <b>-1.924.458</b>  | <b>-1.940.413</b>   | <b>-2.075.736</b>   |
| TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO                     | -378.247           | -391.198            | -628.096            |
| TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS                  | -111.987           | -114.990            | -13.415             |
| PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES         | -1.434.225         | -1.434.225          | -1.434.225          |
| <b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>            | <b>-42.315.439</b> | <b>-12.007.321</b>  | <b>-8.245.713</b>   |
| EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL | -8.038.534         | -8.030.609          | -7.444.051          |
| JUROS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A PAGAR  | -2.918.385         | -3.391.577          | -4.241              |
| EMPRÉSTIMOS DE PARTES RELACIONADAS             | -31.358.520        | -585.135            | -585.135            |
| DUPLICATAS DESCONTADAS                         | -                  | -                   | -212.286            |
| <b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>                       | <b>-11.302.259</b> | <b>-3.792.338</b>   | <b>-3.738.168</b>   |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES                              | -11.302.259        | -3.792.338          | -3.738.168          |
| <b>REFIS</b>                                   | <b>-48.816</b>     | <b>-48.816</b>      | <b>-48.816</b>      |
| REFIS - PARCELAMENTO ICMS                      | -48.816            | -48.816             | -48.816             |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                  | <b>-83.597.111</b> | <b>-115.396.058</b> | <b>-115.436.931</b> |
| <b>EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>            | <b>-83.197.864</b> | <b>-114.996.811</b> | <b>-115.037.684</b> |
| EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS EM MOEDA NACIONAL | -1.121.006         | -1.121.006          | -1.121.006          |
| EMPRESTIMOS DE PARTES RELACIONADAS             | -82.076.858        | -113.875.805        | -113.875.805        |
| OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS        | -                  | -                   | -40.873             |
| <b>PROVISÕES</b>                               | <b>-399.247</b>    | <b>-399.247</b>     | <b>-399.247</b>     |
| PROVISAO PARA CONTINGÊNCIAS                    | -399.247           | -399.247            | -399.247            |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                      | <b>141.178.910</b> | <b>141.334.833</b>  | <b>154.194.284</b>  |
| CAPITAL SOCIAL                                 | -1.200.000         | -1.200.000          | -1.200.000          |
| LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS                 | 142.378.910        | 142.534.833         | 155.394.284         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>-59.109.322</b> | <b>-52.356.626</b>  | <b>-35.958.821</b>  |

No mês de outubro/2021, houve redução de 31% e o valor final de R\$ 35.958.821,00, sendo que a minoração foi equivalente a R\$ 16.397.805,00. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 74.716.174,00 e equivaliam a 39% do passivo total da Empresa (PC+PNC), em outubro/2021, registrando decréscimo de R\$ 3.579.226,00 em relação ao mês anterior.

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

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

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

➤ **Obrigações trabalhistas:** montante final de R\$ 113.603,00 e com minoração de 2% em relação ao mês anterior. Verifica-se que os “salários a pagar” e “rescisões a pagar” são quitados dentro do próprio mês. Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

| OBRIGACOES TRABALHISTAS           |   | ago/21         |   | set/21         |   | out/21         |
|-----------------------------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|
| SALÁRIOS A PAGAR                  | - | 49.330         | - | 49.330         | - | 49.330         |
| RESCISÃO A PAGAR                  | - | 38.045         | - | 56.798         | - | 64.242         |
| INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR | - | 15.897         | - | 10.000         | - | -              |
| CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER  | - | -              | - | -              | - | 30             |
| <b>TOTAL</b>                      | - | <b>103.273</b> | - | <b>116.129</b> | - | <b>113.603</b> |

É sabido que as demissões ocorridas em outubro/2021, contribuíram para a majoração das rescisões a pagar, sendo que houve aumento, exclusivamente, no saldo desta conta em 13%, conforme evidenciado no quadro supra, em contrapartida a redução nas “indenizações trabalhistas a pagar” em 100%, fato que minorou as obrigações trabalhistas.

➤ **Encargos sociais a Recolher:** correspondem ao “INSS a recolher” e “FGTS a recolher”, sendo que no mês analisado houve redução de R\$ 110.905,00, ensejando o montante final de R\$ 682.944,00, decorrente de novas apropriações nesses tributos serem superiores as baixas, além de reclassificações contábeis. 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 5% em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 187.918,00,

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

➤ **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 59.623.276,00, com aumento inferior a 1% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 607.719,00, terem sido inferiores às baixas de R\$ 460.508,00.

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

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

No mês de outubro/2021, foi apurado a monta de R\$ 2.075.736,00, com majoração de R\$ 135.323,00, 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*.

➤ **Empréstimos e Financiamentos:** 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.

Verifica-se o saldo de R\$ 8.245.713,00 e majoração de 31% em comparação ao mês de setembro/2021, em virtude das transferências de saldo das parcelas de empréstimos do curto prazo para o longo prazo (referente a conta ALLPLUS COMPUTER SYSTEM). Ademais, foram

**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

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.

Em paralelo, foi identificado valores de R\$ 3.391.577,00 na conta de "saldo negativo de conta bancária", valor que foi reclassificado para conta de "bancos".

➤ **Outras obrigações:** o saldo nesse grupo de contas totaliza o montante de R\$ 3.738.168,00, que comparado ao mês anterior apresentou minoração de 1%, vide quadro abaixo:

| OUTRAS OBRIGACOES                             | ago/21              | set/21             | out/21             |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| ADIANTAMENTOS DE CLIENTES                     | - 9.598.020         | - 2.164.783        | - 2.187.561        |
| FRETES A CONCILIAR                            | - 32.604            | - 30.846           | -                  |
| CONTAS A PAGAR                                | - 99.748            | - 99.748           | - 99.748           |
| SEGUROS A PAGAR                               | -                   | -                  | - 266              |
| COMISSÕES A PAGAR                             | - 46.369            | - 46.369           | -                  |
| DIVIDENDOS A PAGAR                            | - 1.478.083         | - 1.403.158        | - 1.403.158        |
| VENDA PARA ENTREGA FUTURA                     | - 47.024            | - 47.024           | - 43.019           |
| MERCADORIA DE CLIENTES PARA TROCA EM GARANTIA | - 4.416             | - 4.416            | - 4.416            |
| (-) PIS S/ ENTREGA FUTURA                     | 776                 | 776                | -                  |
| (-) COFINS S/ ENTREGA FUTURA                  | 3.574               | 3.574              | -                  |
| ESTOQUE DE TERCEIRO EM NOSSO PODER            | - 345               | - 345              | -                  |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>- 11.302.259</b> | <b>- 3.792.338</b> | <b>- 3.738.168</b> |

Essa minoração se deu em decorrência, principalmente, das reduções de R\$ 30.846,00 em "fretes a conciliar", e de R\$ 46.369,00 em "comissões a pagar".

• **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 115.436.931,00, com majoração inferior a 1% em relação a setembro/2021.

➤ **Empréstimos e financiamentos:** em outubro/2021, o montante dos "empréstimos e financiamentos" era de R\$ 115.037.684,00, com majoração no valor de R\$ 40.873,00 se comparado ao mês anterior, no grupo "outros débitos

com sócios, ADM, Pessoas". Para complementar a análise das informações, foi solicitado por esta Administradora Judicial todos os Contratos de Empréstimos ativos na Recuperanda, mas até o final desse relatório não foram enviados todos os contratos solicitados.

### VII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores, que aguarda publicação no Diário da Justiça Eletrônico, nos autos do Processo nº 1068760-43.2021.8.26.0100, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

| RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL |                          |                |
|--|--------------------------|----------------|
| CLASSES  | VALOR                    | % part. Classe |
| I  | R\$ 350.962,50           | 1,5%           |
| II   | -                        | 0%             |
| III  | R\$ 21.687.479,11        | 92,9%          |
| IV   | R\$ 1.302.337,93         | 5,6%           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>R\$ 23.340.779,54</b> | <b>100%</b>    |

Ademais, há o valor de USD 1.396.124,01.

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

### VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

**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

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:

| <b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>                      | <b>ago/21</b>     | <b>set/21</b>     | <b>out/21</b>     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ENCARGOS SOCIAIS</b>                       | <b>-630.774</b>   | <b>-661.995</b>   | <b>-682.944</b>   |
| INSS A RECOLHER                               | -572.257          | -597.356          | -613.401          |
| FGTS A RECOLHER                               | -58.517           | -64.639           | -69.543           |
| <b>TRIBUTOS SOBRE FATURAMENTO</b>             | <b>-378.247</b>   | <b>-391.198</b>   | <b>-391.198</b>   |
| IPI A RECOLHER                                | -162.846          | -163.424          | -163.424          |
| ICMS A RECOLHER                               | -144.540          | -152.452          | -152.452          |
| ICMS SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER       | -43.603           | -43.603           | -43.603           |
| ISS A RECOLHER                                | -5.560            | -5.560            | -5.560            |
| ICMS DIFAL A RECOLHER                         | -21.697           | -26.160           | -26.160           |
| <b>TRIBUTOS RETIDOS DE TERCEIROS</b>          | <b>-241.025</b>   | <b>-246.844</b>   | <b>-250.313</b>   |
| IRRF SOBRE FOLHA A RECOLHER                   | -129.038          | -131.855          | -134.449          |
| IRRF RETIDO A RECOLHER DE PJ - 1708           | -7.570            | -9.411            | -10.493           |
| CSRF RETIDO A RECOLHER - 5952                 | -101.421          | -102.448          | -102.448          |
| INSS RETIDO A RECOLHER                        | -93               | -93               | -93               |
| ISS RETIDO A RECOLHER                         | -2.695            | -2.829            | -2.829            |
| IRRF RETIDO DE ALUGUEL - 3208                 | -208              | -208              | 0                 |
| <b>PROVISÃO PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES</b> | <b>-1.434.225</b> | <b>-1.434.225</b> | <b>-1.434.225</b> |
| IRPJ - PROVISÃO A RECOLHER                    | -1.050.803        | -1.050.803        | -1.050.803        |
| CSLL – PROVISÃO A RECOLHER                    | -383.422          | -383.422          | -383.422          |
| <b>REFIS</b>                                  | <b>-48.816</b>    | <b>-48.816</b>    | <b>-48.816</b>    |
| PARCELAMENTO ICMS                             | -48.816           | -48.816           | -48.816           |
| <b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CIRCULANTE</b>         | <b>-2.733.087</b> | <b>-2.783.079</b> | <b>-2.807.497</b> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>-2.733.087</b> | <b>-2.783.079</b> | <b>-2.807.497</b> |

Em outubro/2021, a dívida tributária totalizou **R\$ 2.807.497,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com majoração de R\$ 24.418,00 se comparada ao mês de setembro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 24%, do total da dívida tributária com um valor de R\$ 682.944,00, enquanto as obrigações fiscais equivaleram a 74% do montante devedor com o valor total de R\$ 2.075.736,00 e os parcelamentos representaram 2% do total da dívida, com um valor de R\$ 48.816,00.

**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

- **Encargos Sociais – curto prazo:** em outubro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 682.944,00, com acréscimo de 3%, o qual foi decorrente das novas apropriações em “INSS” e “FGTS”, no valor de R\$ 20.949,00, sendo R\$ 16.045,00 referente a INSS e R\$ 4.904,00 de FGTS. Ademais, nota-se o não adimplemento dos encargos no mês em análise, mas somente a apropriação de novos valores a pagar.
- **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 2.124.552,00, com acréscimo de 1% em comparação a setembro/2021.

Quanto aos “tributos retidos de terceiros”, verifica-se majoração de R\$ 3.469,00, decorrente das apropriações de “IRRF” serem superiores às baixas no mês analisado, que serão questionadas, devido ao demonstrativo contábil não apontar a conta de destino.

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

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



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

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

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

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

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

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

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

| <b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)</b>              | <b>ago/21</b>       | <b>set/21</b>       | <b>out/21</b>      | <b>Acum/21</b>      |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAL BRUTA</b>                   | <b>606.492</b>      | <b>642.749</b>      | <b>628.459</b>     | <b>15.624.851</b>   |
| RECEITA DE VENDAS - MERCADO NACIONAL                | 606.492             | 642.749             | 628.459            | 15.535.788          |
| <b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>                    | <b>- 101.148</b>    | <b>- 109.756</b>    | <b>- 144.393</b>   | <b>- 3.147.327</b>  |
| <b>CANCELAMENTOS E DEVOLUÇÕES</b>                   | <b>- 13.359</b>     | <b>- 16.929</b>     | <b>- 58.719</b>    | <b>- 770.779</b>    |
| (-) DEVOLUCAO DE VENDA DE MERCADORIAS               | - 13.359            | - 16.929            | - 58.719           | - 770.779           |
| <b>(-) TRIBUTOS INCIDENTES S/ VENDAS E SERVICOS</b> | <b>- 90.911</b>     | <b>- 95.479</b>     | <b>- 90.955,74</b> | <b>- 2.453.847</b>  |
| (-) PIS   | - 9.737             | - 9.223             | - 10.370           | - 238.427           |
| (-) COFINS  | - 44.847            | - 42.480            | - 47.763           | - 1.098.194         |
| (-) IPI   | - 487               | - 803               | -                  | - 31.614            |
| (-) ICMS  | - 35.840            | - 42.973            | - 32.823           | - 1.083.029         |
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO</b>                           | <b>3.122</b>        | <b>2.653</b>        | <b>5.281,46</b>    | <b>93.674</b>       |
| CRÉDITO PIS LEI 10.637/02                           | 557                 | 473                 | 5.281              | 5.672               |
| CRÉDITO COFINS LEI 10.637/02                        | 2.565               | 2.179               | -                  | 88.002              |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                  | <b>505.344</b>      | <b>532.993</b>      | <b>484.065</b>     | <b>12.477.524</b>   |
| <b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                | <b>83%</b>          | <b>83%</b>          | <b>77%</b>         | <b>727%</b>         |
| CUSTO - DAS MERCADORIAS VENDIDAS                    | - 437.423           | - 471.250           | - 411.974          | - 12.734.487        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                  | <b>67.921</b>       | <b>61.743</b>       | <b>72.092</b>      | <b>- 331.406</b>    |
| <b>% RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>                | <b>11%</b>          | <b>10%</b>          |                    | <b>-71%</b>         |
| DESPESAS COM PESSOAL                                | - 177.009           | 90.141              | - 121.083          | - 2.397.562         |
| DESPESAS COM OCUPACAO                               | - 990               | - 9.738             | -                  | - 139.887           |
| DESPESAS COM UTILIDADES E SERVIÇOS                  | - 8.914             | - 7.789             | -                  | - 255.895           |
| DESPESAS DE VENDAS                                  | - 48.380            | - 61.900            | -                  | - 729.763           |
| DESPESAS GERAIS                                     | - 157.861           | - 209.662           | - 110.730          | - 4.714.256         |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUICOES                     | - 3.366             | - 1.376             | -                  | - 180.185           |
| DESPESAS IDEDUTIVEIS                                | -                   | -                   | - 5.000            | 15.614              |
| DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES                         | - 2.625             | - 2.505             | -                  | - 27.856            |
| DESPESAS COM PROVISÕES                              | - 103               | -                   | -                  | - 57.090            |
| OUTROS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS             | 22.149              | 900                 | 111                | 260.977             |
| <b>RESULTANDO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>     | <b>- 309.177,09</b> | <b>- 140.186,14</b> | <b>- 164.610</b>   | <b>- 8.557.309</b>  |
| DESPESAS FINANCEIRAS                                | - 145.105           | - 201.135,09        | - 100.675          | - 2.316.481         |
| RECEITAS FINANCEIRAS                                | 4.558               | 1.026               | 8.447              | 40.920              |
| VARIAÇÕES CAMBIAIS E MONETÁRIAS                     | - 207.256           | - 2.790.489         | -                  | - 2.281.910         |
| IMPOSTOS SOBRE RECEITAS FINANCEIRAS                 | - 212               | - 48                | - 29               | - 1.538             |
| TRANSITORIA DE INTEGRACAO                           | 20.854              | 0                   | -                  | 0                   |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIB. SOBRE O RES.</b>       | <b>- 636.339</b>    | <b>- 3.130.832</b>  | <b>- 256.867</b>   | <b>- 13.116.318</b> |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>               | <b>- 636.339</b>    | <b>- 3.130.832</b>  | <b>- 256.867</b>   | <b>- 13.116.318</b> |

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

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

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

Em outubro/2021, houve novamente a apuração de prejuízo contábil no valor de **R\$ -256.867,00**, com significativa redução do resultado contábil negativo se comparado ao mês anterior. Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE:

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 628.459,00, estando integralmente composta pela "receita de venda – mercado nacional". Verifica-se que no mês de outubro/2021, houve minoração de 2% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 14.290,00.
- **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações e devoluções.

No mês de outubro/2021, a Devedora realizou o abatimento da quantia total de R\$ 144.393,00, referente aos "cancelamentos e devoluções", "tributos incidentes sobre vendas", bem como o "crédito tributário", demonstrando acréscimo de R\$ 34.637,00 se comparado ao valor deduzido em setembro/2021.

- **Custos:** os custos somaram R\$ 411.974,00 em outubro/2021, com redução de 13%, o equivalente a R\$ 59.276,00 em relação a setembro/2021, o que está ligado a redução do faturamento.
- **Despesas Com Pessoal:** no mês em análise, ensejou a monta de R\$ 121.083,00, revertendo o valor positivo (saldo credor) registrado em setembro/2021.
- **Despesas Gerais:** verificou-se em outubro/2021, uma redução de 47%, o correspondente a R\$ 98.932,00, em relação ao mês de setembro/2021. Não foi possível identificar a principal majoração no mês, uma vez que os saldos finais de setembro/2021, estão em desacordo com os iniciais de outubro/2021, o que será objeto de questionamento.

**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

- **Despesa com ocupação:** em outubro/2021, houve redução de 100% em comparação ao mês anterior, em razão de não ter ocorrido a contabilização de despesa com aluguel e condomínio.

Em reunião periódica no dia 27/10/2021, ao ser questionado sobre o local de operação da Alcateia, o Sr. Alberto esclareceu: **“estamos ocupando o local de forma gratuita, uma vez que o proprietário permitiu até que consiga fazer a venda ou locação do imóvel, existe um plano de locação de um local novo com o custo de R\$ 8.000,00 mensais para a ocupação de até 15 pessoas.”** Analisando o esclarecido pelo Sócio, ao analisar a atividade da empresa citada, foi identificado que a atividade da empresa apresentada no demonstrativo contábil, refere-se à serviços de logística e transporte, devendo a Recuperanda mencionar o motivo da contabilização do valor como aluguel.

- **Outros receitas e despesas operacionais:** apurou-se um saldo positivo de R\$ 111,00 em outubro/2021, em virtude do ganho na “venda de imobilizado” e “ganhos com DPA/rebate”, sendo que será solicitado esclarecimento, bem como as NF's de vendas em embase a operação.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 100.675,00, com minoração de R\$ 100.460,00 em comparação ao mês de setembro/2021, decorrente da redução da contabilização da rubrica “juros pagos ou incorridos”.
- **Receitas financeiras:** totalizou a monta de R\$ 8.447,00, com aumento superior a 100% em relação ao mês anterior, em razão da redução da conta “atualização – Juros Selic”, conforme documentos contábeis.
- **Variações cambiais e monetárias:** não demonstrou saldo no mês em análise, fato que será questionado por essa Administradora Judicial.

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

## XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pela Recuperanda, o quadro de **Colaboradores** no mês de outubro/2021, era de **15** funcionários, sendo que 13 exerciam suas atividades normalmente, 02 encontravam-se afastados por aposentadoria por invalidez e licença maternidade, e 02 foram demitidos, sendo que este último não computado na somatória. Ademais, é sabido que no trimestre abordado, foi constatado retração mensal no quadro de colaboradores, conforme mencionado em tópico específico.

No que se refere aos gastos com a **folha de pagamento**, estes somaram **R\$ 121.083,00** e demonstraram reversão de saldo se comparado ao mês anterior, tendo em vista ajustes registrados e que estão sendo objeto de questionamento. Sob a ótica dos saldos acumulados desde janeiro/2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de R\$ 2.261.562,00.

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

O **EBITDA** de outubro/2021, apresentou um prejuízo operacional de **R\$ -164.610,00**, com aumento do prejuízo operacional em relação ao mês anterior em 21%. Essa variação ocorreu pela queda no faturamento, atrelado ao aumento nas despesas com pessoal, sendo que o aumento só não foi maior pela redução nas demais despesas.

No que tange a **Liquidez Seca** de **R\$ 0,47**, restou evidenciado que, embora tenha ocorrido melhora no resultado do índice em comparação ao mês anterior, a Recuperanda não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações.

Em relação a **liquidez geral**, apresentou indicador de **R\$ 0,19**, demonstrando que a empresa não dispunha de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados também os ativos de longo prazo.

Em outubro/2021, a **Disponibilidade Operacional** resultou no indicador **negativo e insatisfatório** de **R\$ -53.139.399,00**, com acréscimo do resultado negativo de 20%, decorrente da redução de 1% na rubrica "clientes" e 93% no saldo de "estoques". Portanto, podemos concluir que não houve disponibilidade para financiar sua operação.

Além disso, em reunião periódica realizada, os representantes da Recuperanda, mencionou que não possuem 9 milhões em estoques, fato este que está sendo levantado pela contabilidade, e que foi reclassificado no demonstrativo de outubro/2021.

Em outubro/2021, o índice **Capital de Giro Líquido** exibiu **resultado negativo de R\$ -39.105.653,00**, demonstrando uma majoração de R\$ 229.731,00 em relação a setembro/2021, decorrente da retração do ativo em R\$ 3.808.958,00, ser superior a minoração do passivo em R\$ 3.579.226,00.

O **Grau de Endividamento**, por sua vez, teve um aumento inferior a 1% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 193.291.769,00**, em razão de pagamentos parciais de fornecedores, salários a pagar e compensação parcial de alguns tributos,

além disso, foi identificadas baixas com destino para a conta de “depósitos a identificar”, devendo a Recuperanda esclarecer o motivo da movimentação.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em outubro/2021, totalizou **R\$ 628.459,00**, apresentando minoração equivalente a R\$ 14.290,00, se compararmos com setembro/2021, ou seja, no trimestre abordado houve oscilação de faturamento, sendo importante um planejamento para elevação das receitas brutas de vendas.

No mês analisado, o **Ativo** da Recuperanda somava **R\$ 35.704.838,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 35.958.821,00**.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, houve apuração do prejuízo contábil em outubro/2021, de **R\$ -256.867,00**, demonstrando uma brusca minoração do saldo negativo, se comparado ao prejuízo de setembro/2021, sendo que o resultado acumulado no ano de 2021, somou o prejuízo de R\$ -13.116.318,00.

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

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

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) a fim de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios

apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das empresas, solicitamos as devidas providências à Recuperanda a partir da competência de agosto/2021, entretanto os demonstrativos continuam fora das recomendações do CNJ até o final deste relatório.

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

São Paulo, SP, 10 de janeiro 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