



EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DE SÃO PAULO.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº: 1083323-37.2024.8.26.0100.

Requerente: Supermercado Marçalo Ltda.

EXATA'S PERÍCIAS E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial de **SUPERMERCADO MARÇALO LTDA.**, vem respeitosamente à presença de Vossa Excelência, em cumprimento a r. decisão de fls. 249/256, **item 3**, requerer a juntada do **Relatório Inicial (Documento 1)**, referente a movimentação financeira da Recuperanda, bem como das instalações diagnosticadas na sede da empresa.

Cumprе ressaltar também o atendimento ao disposto do artigo 22, I da Lei 11.101/2005, alínea "a", assim como determinado em r. decisão **item 8**. Nesta oportunidade, requer a juntada do Comprovante de **Envio das Correspondências (Documento 2)**, aos credores constantes na relação nominal apresentada, bem como respectiva solicitação dos dados bancários.

Para efeitos do recebimento de habilitações e/ou divergências quanto aos créditos relacionados pela devedora, aos quais serão dirigidas diretamente a esta Administradora Judicial, com intuito de facilitar, esta Auxiliar do Juízo informa que poderá ser feito através de e-mail: supermercado.marcalo@exataspericias.com.br criado especificamente para este fim, bem como poderá ser informado no edital (art. 52, § 1º da Lei 11.101/05) a ser publicado, conforme r. decisão.



EXATA'S PERÍCIAS E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

fls. 403

Destaca-se que a Exatas Perícias e Administração Judicial disponibilizará uma equipe multidisciplinar composta por profissionais especializados nas áreas financeira-contábil, administrativa e jurídica, visando garantir o máximo desempenho de suas atividades.

Adicionalmente, informamos que será apresentada oportunamente uma proposta de honorários para esta Administradora Judicial, equilibrada e ajustada às peculiaridades deste processo de recuperação judicial, considerando a extensão dos trabalhos que lhe serão exigidos.

Sendo o que nos cabe apresentar no momento, a Administrador Judicial coloca-se à disposição desse MM. Juízo, do *Douto Parquet* assim como dos Credores para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Termos em que,
Pede Deferimento,
São Paulo, 3 de julho de 2024.

EXATA'S PERÍCIAS E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.

Administradora Judicial

Pedro Araújo Carneiro
CRC nº 1BA 041976/O-5 T-SP

Ronan Jose de Sousa Miranda
OAB/SP nº 339.527

Matheus Correia dos Santos Araújo
OAB/SP nº 357.369

RELATÓRIO INICIAL

2021, 2022, 2023 e 01/2024 a 03/2024

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

SUPERMERCADO MARÇALO LTDA

PROCESSO Nº 1083323-37.2024.8.26.0100

3ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS
DO FÓRUM CENTRAL CÍVEL – SÃO PAULO – SP



SUMÁRIO

	CRONOGRAMA PROCESSUAL	3
	NOTAS RELEVANTES	5
	COLABORADORES	11
	ATIVO	13
	PASSIVO	18
	DRE	22
	INDICADORES	26
	DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO	30
	PONTOS DE ANÁLISE	36
	QUESTIONÁRIO ATO PROCESSUAIS	39

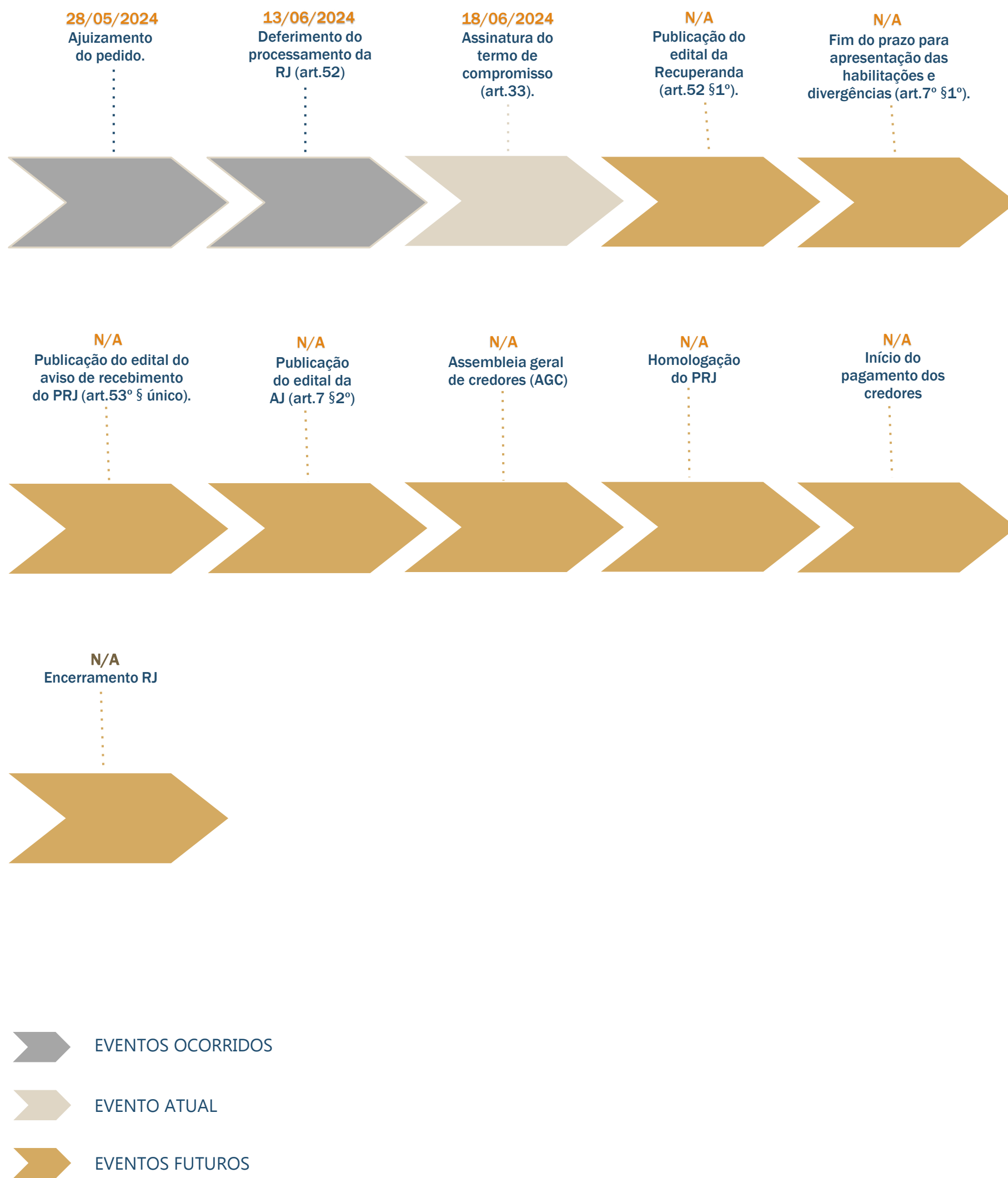




CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL





NOTAS RELEVANTES



NOTAS RELEVANTES

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Inicial de Atividades, da sociedade empresarial Supermercado Marçalo Ltda., denominada “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos, com base nas demonstrações financeiras, assim como os relatórios gerenciais referentes aos anos de 2021, 2022, 2023 e janeiro a março de 2024.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação econômico-financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

EXATA'S PERÍCIAS E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
Administradora Judicial

Pedro Araújo Carneiro
CRC nº 1BA 041976/0-5 T-SP

Ronan José de Sousa Miranda
OAB/SP nº 339.527

Matheus Correia dos Santos Araujo
OAB/SP 357.369



NOTAS RELEVANTES

1. Há litisconsórcio ativo?

R = Não.

1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.



I. DA ATIVIDADE EMPRESARIAL

O Supermercado Marçalo Ltda., informa em sua petição inicial, que foi constituído em 09.01.1975, ou seja, possui mais de 49 (quarenta e nove) anos de atuação no ramo supermercadista/varejista, com a abertura de uma loja na região periférica de São Paulo/SP, especificamente no Bairro Campo Limpo/SP, com 2 (dois) checkout de secos e molhados, comercializando produtos alimentícios, de panificação, frigoríficos, de hortifruti, de limpeza, etc., possuindo uma gestão familiar, em especial pelo Sr. Alexandre Raul Fernandes, o qual adquiriu o negócio em meados de 1985, pouco tempo após a sua constituição.

Ao longa da sua história, o Supermercado Marçalo contou com duas filiais, uma em São Paulo no Bairro Campo Limpo, que funcionava como depósito, e a outra em Osasco no Bairro Jardim Veloso, que funcionava como loja, as quais foram encerradas em 02.10.2023.

Atualmente, a empresa continua sob a gestão familiar e conta com uma estrutura de 1 (uma) loja com área de vendas de 1.200 m², com 10 (dez) checkouts, além de 40 (quarenta) colaboradores diretos e indiretos localizados na região periférica na zona sul de São Paulo/SP, no Bairro Campo Limpo.

** Informações extraídas da petição inicial*



II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS

Fundada em 1975 pelos sócios, Alexandre Pereira Fernandes e Maria do Céu Pires Pereira. Após ter sua composição societária alterada ao longo dos anos, o SUPERMERCADO MARÇALO LTDA efetuou, em 27 de dezembro de 2010, a 6ª alteração do contrato social, na qual a composição societária foi alterada para aquela que se verifica até a presente data, qual seja, com a empresa composta pelos sócios, a Sra. Maria do Céu Pires Pereira, titular de 01 (um) quota no valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada devidamente integralizadas e a S/A, SM2PAR Participações S.A., titular de 199.999 (cento e noventa e nove mil e novecentos e noventa e nove) quotas no valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada devidamente integralizadas, correspondentes a 100% (cem por cento) do capital social da empresa SUPERMERCADO MARÇALO LTDA.,



Endereço: Estrada do Campo Limpo, nº 4.445, Campo Limpo, São Paulo- SP, CEP 05787-000



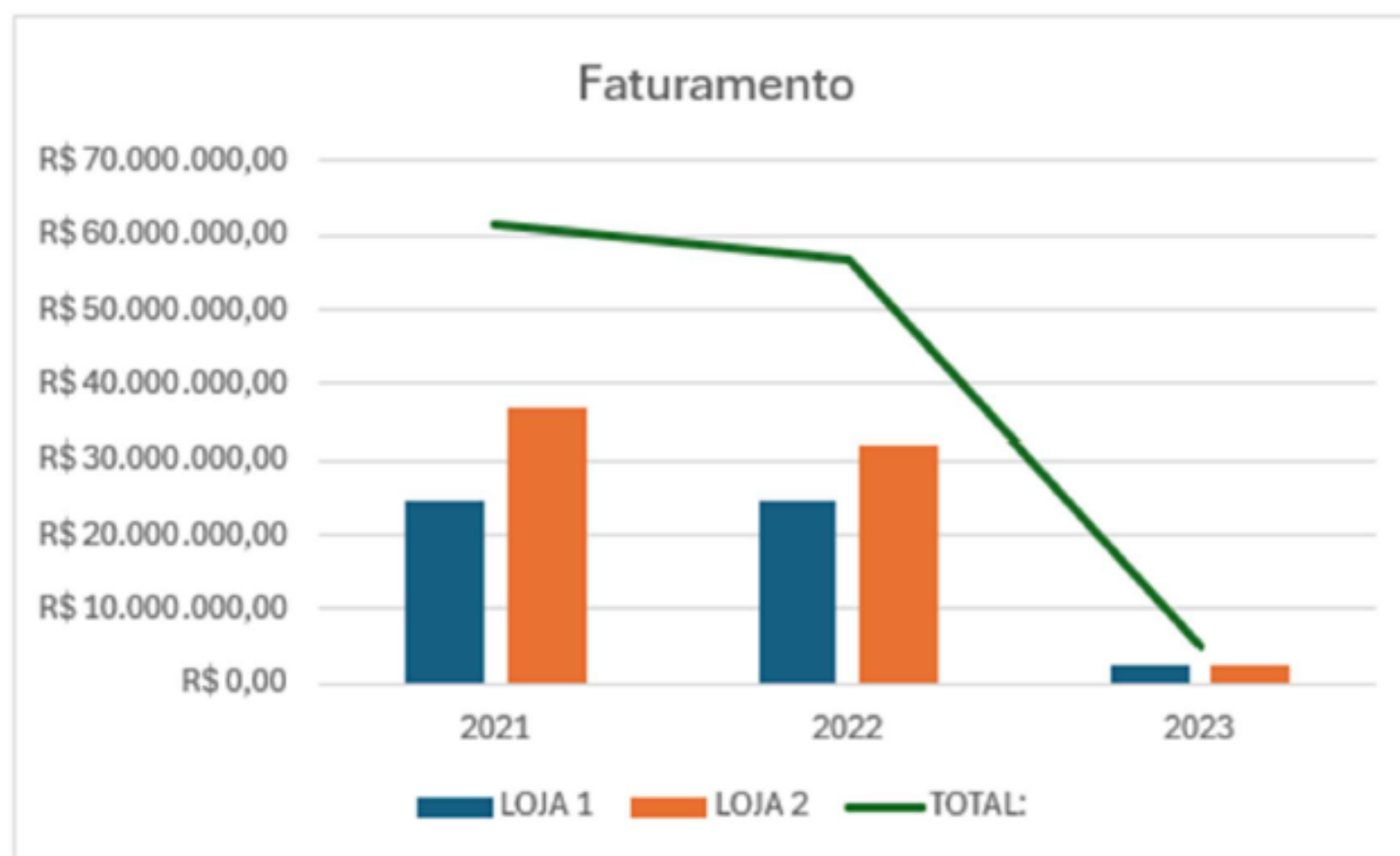
III. DA CRISE

Como demonstrado, ao longo de sua existência, o Supermercado Marçalo construiu uma reputação de respeito, confiança, transparência e ética no setor em que atua, buscando se consolidar em um segmento altamente competitivo com grandes players, independentemente dos desafios e cenários político-econômicos durante todos esses anos de sua atividade.

Entretanto, no caminho desse cenário de consolidação da marca e crescimento, diante de vários fatores não controláveis mesmo tendo uma sólida política de governança em suas atividades desde a sua constituição, com crescimento gradativo de sua capacidade operacional, faturamento, negócios, estrutura e organização, foram muitas as intercorrências no cenário da economia nacional e internacional que afetaram a sua solidez, criando percalços e gerando um ambiente de dificuldade econômico-financeira.

Aliás, destaca-se que o principal evento que levou ao estado de instabilidade econômica enfrentado nos últimos anos foi a pandemia da COVID-19, que assolou o mundo em 2020, cujos reflexos econômicos ainda estão presentes nos dias de hoje, haja vista que, em virtude das medidas de isolamento social, que durou por meses, as lojas da Requerente ficaram fechadas e/ou com acesso restrito, o que, sem sombra de dúvidas, impactou expressivamente na geração de caixa do Supermercado Marçalo, promovendo a queda do seu faturamento.

A Requerente demonstra abaixo o histórico da queda do seu faturamento no período de 2021 a 2023, quando a loja 2, filial de Osasco/SP, ainda estava aberta, destacando-se, a título exemplificativo, a expressiva queda de faturamento no ano de 2022 para o ano de 2023:



* Informações extraídas da petição inicial.



III. DA CRISE

Esse cenário impactou diretamente empresas como o Supermercado Marçalo, ao passo que com as lojas fechadas, queda abrupta no faturamento e a necessidade de arcar com os altos custos fixos, além do aumento do custo dos produtos, encadeou um processo de endividamento. Inclusive, uma medida encontrada pela Requerente para tentar reduzir os prejuízos decorrentes das medidas de isolamento social da COVID 19, bem como para concorrer com as grandes redes de mercado e atacarejos, foi a criação de um clube de benefícios para os seus clientes, qual seja, “Clube Marçalo”, o qual visava estimular a retomada das compras pelos seus clientes com a concessão de descontos significativos em produtos selecionados e cashback na compra pelo aplicativo (venda online), gerando maior fidelidade e, por conseguinte, aumento no seu faturamento.

No entanto, apesar da venda online e do programa de benefícios, essas ações não foram eficazes o bastante para conter as ramificações financeiras da alta da inflação e da Taxa Selic, tendo em vista o aumento desenfreado do preço dos produtos e a redução do poder de compra dos consumidores com o fim de desacelerar o consumo e estabilizar a economia.

Não bastasse os efeitos econômicos oriundos da COVID 19, eles foram acentuados pelas intercorrências da Guerra da Ucrânia, que levaram à intensa variação dos preços das commodities, impactando diretamente no consumo pelos brasileiros, haja vista a relação proporcional entre a alta do preço dos produtos e a redução no poder de compra dos consumidores. Confira-se:

Alta do preço das commodities impacta dia a dia dos brasileiros

Como o valor é definido pelo mercado internacional, qualquer alteração no cenário externo pode influenciar os preços para o consumidor, como a Covid e, agora, a guerra na Ucrânia.

15/03/2022 23h22 · Atualizado há 2 anos

Um ano de guerra na Ucrânia: os impactos na economia, no seu bolso e o que esperar pela frente

Conflito no Leste Europeu se refletiu no mercado de commodities e trouxe um aumento global da inflação.

Por André Catto, g1

24/02/2023 05h03 · Atualizado há 8 meses



Guerra na Ucrânia é catástrofe econômica, alerta Banco Mundial

Jonathan Josephs
Repórter de negócios da BBC News

4 março 2022

Esse cenário impacta diretamente empresas como o Supermercado Marçalo, ao passo que os preços para a aquisição de seus insumos se elevaram, enquanto se buscava ativamente maneiras de comprá-los para manter a sua precificação no mesmo patamar (uma de suas principais características), fator completamente necessário para a sua clientela que, como já citado, não possui grande poder de compra em sua maioria e optam pelo Supermercado Marçalo por ser reconhecido pela oferta de produtos de qualidade por preços baixos frente à concorrência local e de grandes grupos e atacarejos, que atualmente competem com o segmento varejista, tendo várias unidades próximas aos mercados de vizinhança onde o Supermercado Marçalo atua.

* Informações extraídas da petição inicial.



III. DA CRISE

Nesse contexto, ao contrário do esperado, tornou-se inviável a manutenção do “Clube Marçalo”, o qual passou a dar prejuízos à Requerente, na medida em que a Requerente passou a se endividar para mantê-lo, ante a impossibilidade de repassar o aumento dos preços dos produtos para os seus clientes.

A Requerente informa que no período de vigência do “Clube Marçalo”, qual seja, 18 (dezoito) meses, investiu cerca de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) para a implementação das campanhas de descontos e cashback e não teve o retorno financeiro esperado, o que agravou a sua situação financeira, tendo em vista as intercorrências econômicas acima mencionadas.

Diante do cenário recessivo comercial desfavorável, as constantes captações de recursos junto às instituições bancárias motivadas pela falta de capital de giro começaram a acarretar problemas ainda maiores para as regulares atividades do Supermercado Marçalo, o qual foi obrigado a manter várias operações de crédito para recompor o capital de giro e viabilizar o pagamento das obrigações correntes junto aos seus fornecedores, colaboradores e parceiros operacionais, levando mês a mês o comprometimento saudável financeiro da operação.

Ademais, é importante frisar a importância social e econômica do Supermercado Marçalo na região onde desenvolve as suas atividades, na medida em que emprega funcionários locais e movimentada a economia no Bairro de Campo Limpo, em São Paulo/SP, possibilitando o acesso a alimentos de baixo custo a seus clientes.

Assim, não restam dúvidas de que a Requerente se enquadra no espírito da Lei de Recuperação de Empresas, bem como preenche todos os requisitos legais exigidos para que lhe sejam concedidos os prazos e condições especiais para o adimplemento de suas obrigações e reestruturação econômico-financeira, segundo autoriza o art. 50 da Lei nº 11.101/05.

** Informações extraídas da petição inicial.*





COLABORADORES



COLABORADORES

A composição analítica de empregados foi juntada aos autos pela Recuperanda à fl. 134, nos termos do art. 51, IV, da Lei 11.101/2005. Conforme apresentação do relatório é possível verificar um total de 25 funcionários no período de maio de 2024.

Constatamos através da documentação disponibilizada na inicial que aproximadamente 92% dos colaboradores referentes ao período de maio estão relacionados a área de operacional e 8% são referente a área administrativa.

A recuperanda não informa se tem colaboradores que atuam na empresa como prestadores de serviços ou como autônomos.

	Nome completo	Cargo	Salário	Data de Admissão	Empresa
1	ANDERSON SANTANA DOS SANTOS	OPERADOR DE LOJA I	1.882,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
2	ANTONIA DE MARIA ABREU ALCANTARA	OPERADOR(A) DE CAIXA	1.882,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
3	ANTONIO FRANCISCO RUAS	AUXILIAR DE MANUTENÇÃO PREDIAL	2.851,00	01/10/2010	Supermercado Marcalo
4	BEATRIZ PEREIRA DOS SANTOS	OPERADOR(A) DE CAIXA	1.882,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
5	CAMILA MARTINS ALMEIDA MOREIRA	BALCONISTA DE PADARIA	1.882,00	06/08/2014	Supermercado Marcalo
6	EDNA DIAS DOS ANJOS	GERENTE I	5.143,00	10/05/2007	Supermercado Marcalo
7	ENICACIA SENA DA CRUZ	BALCONISTA DE PADARIA	1.882,00	30/04/2024	Supermercado Marcalo
8	GABRIELLY CARDOSO SILVA	OPERADOR(A) DE CAIXA	1.882,00	22/04/2024	Supermercado Marcalo
9	IVANILDE GONCALVES SILVA SOUSA	FISCAL DE PREVENCAO DE PERDAS	2.286,00	23/07/2012	Supermercado Marcalo
10	JOSE MAMEDIO LIMA SIMOES	OPERADOR DE LOJA I	1.882,00	22/04/2024	Supermercado Marcalo
11	JOSENILDA MEIRELES DE SENA	CONFEITEIRO(A)	2.725,31	07/01/2008	Supermercado Marcalo
12	JOYCE DE MATOS SANTOS	FISCAL DE CAIXA	2.100,00	02/05/2024	Supermercado Marcalo
13	JULIO CESAR RICARDO	CONFERENTE II	3.049,00	04/04/2013	Supermercado Marcalo
14	LETICIA MEDEIROS FERREIRA	OPERADOR(A) DE CAIXA	1.882,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
15	LETICIA OLIVEIRA DA SILVA	FISCAL DE CAIXA	2.100,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
16	LUANA SANTOS SANTANA	OPERADOR(A) DE CAIXA	1.882,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
17	MANOEL JOSE DA SILVA	CONFERENTE	2.243,00	20/12/2021	Supermercado Marcalo
18	MARIA DAS GRACAS BRANDAO ROQUE	BALCONISTA DE FRIOS	1.882,00	29/04/2024	Supermercado Marcalo
19	MARIA JOSE DE OLIVEIRA	LIDER DE FRENTE DE CAIXA	3.018,00	01/12/1994	Supermercado Marcalo
20	OZIEL JOSE DE BRITO LIMA	GERENTE II	5.679,00	01/11/2012	Supermercado Marcalo
21	ROGERIO ADELSON DANIEL	FISCAL DE LOJA	2.200,00	25/04/2024	Supermercado Marcalo
22	ROSELI MARCIA DE FREITAS	OP DE CAIXA	1.882,00	22/04/2024	Supermercado Marcalo
23	RUBENS FRANCISCO DA SILVA JULIO	GESTOR DE COMPRAS II	7.449,00	01/02/1997	Supermercado Marcalo
24	SILVANA PEREIRA RAFAEL DA SILVA	COZINHEIRA	2.165,00	17/08/2020	Supermercado Marcalo
25	SIMONE MACEDO ASSUNCAO OLIVEIRA	BALCONISTA DE FRIOS	1.882,00	04/06/2018	

* Informações extraídas dos autos.





ATIVO

I. ATIVO

II. ESTOQUE

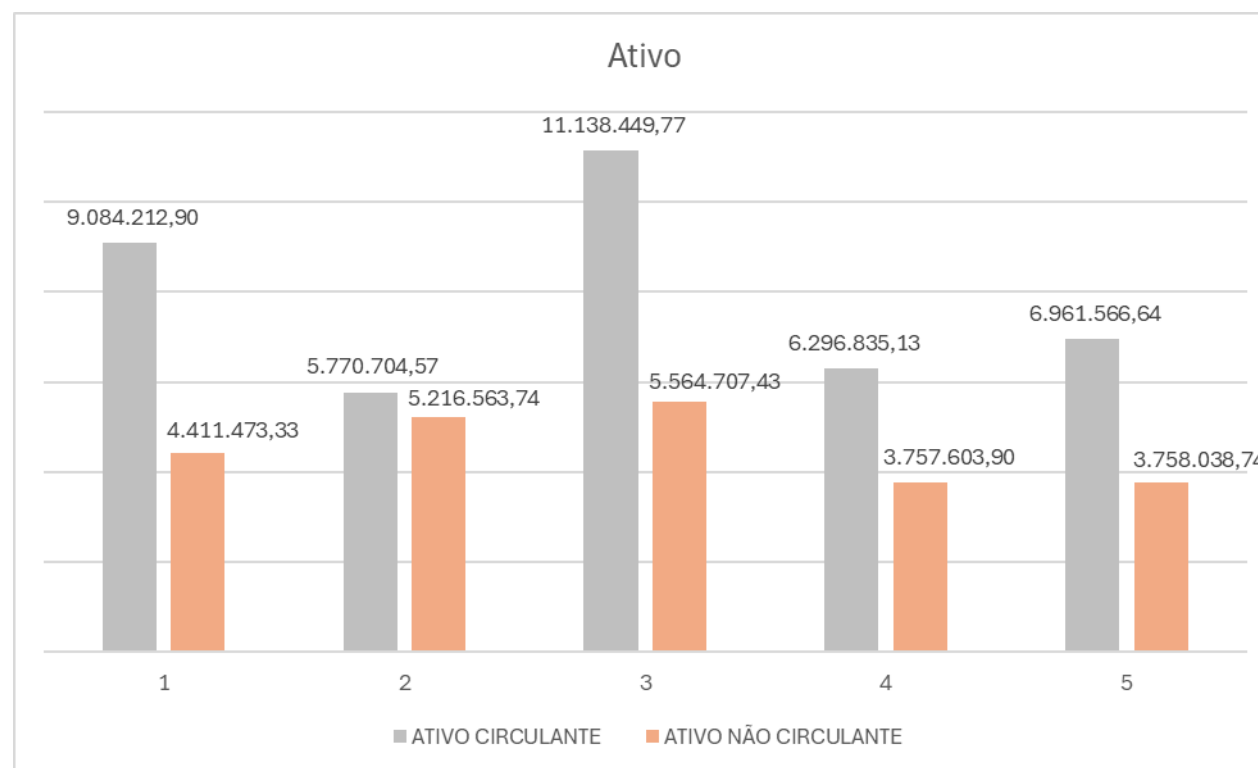
III. IMOBILIZADO



ATIVO

ATIVO	2020	2021	2022	2023	mar/24
ATIVO CIRCULANTE	9.084.212,90	5.770.704,57	11.138.449,77	6.296.835,13	6.961.566,64
DISPONIBILIDADES	3.156.465,93	555.590,24	3.322.556,10	144.910,68	36.317,15
CAIXA	2.719.232,16	375.497,57	2.945.979,98	164.450,44	81.936,99
NUMERARIOS EM TRASINTOS	50.866,50	-	-	-	-
BANCOS CONTA MOVIMENTO	91.072,16	102.521,97	265.770,49	11.506,92	37.175,86
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA - FAF	295.295,11	77.570,70	110.805,63	8.032,84	8.443,98
DIREITOS REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO	5.927.746,97	5.214.257,06	7.785.579,63	6.411.431,77	6.997.883,79
CRÉDITOS A RECEBER	91.376,51	24.372,74	67.530,41	84.148,02	-
CLIENTES A RECEBER	105,60	168,33	992,00	-	-
CARTOES DE CREDITO	446.003,55	501.104,35	660.708,81	26.156,07	25.991,99
(-) DEDUÇÕES DOS DIREITOS	-	306.897,42	-	-	-
TRIBUTOS A COMPENSAR	10.816,23	10.508,00	29.942,37	153.380,94	1.159.978,09
ADIANTAMENTOS	1.460.624,31	208.800,90	1.482.891,73	13.654,55	13.654,55
ESTOQUES	3.918.820,77	4.776.200,16	5.543.514,31	6.134.092,19	5.798.259,16
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	-	857,27	30.314,04	30.314,04	-
TRIBUTOS A APROPRIAR	-	857,27	30.314,04	30.314,04	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.411.473,33	5.216.563,74	5.564.707,43	3.757.603,90	3.758.038,74
ATIVO REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.988.978,10	4.611.394,09	4.753.195,15	2.837.468,16	2.852.574,38
Conta Corrente Coligadas	3.749.500,00	4.302.350,00	3.965.850,00	2.027.993,46	2.037.688,46
DEPÓSITOS JUDICIAIS	39.478,10	109.044,09	121.345,15	143.474,70	148.885,92
EMPRÉSTIMOS ENTRE EMPRESAS	200.000,00	200.000,00	666.000,00	666.000,00	666.000,00
IMOBILIZADO	300.285,46	403.242,32	524.743,54	463.527,19	448.855,81
BENS E DIREITOS EM USO	862.055,47	935.461,21	1.150.848,13	1.150.848,13	1.150.848,13
BENS IMOVEIS	208.642,20	347.191,66	349.491,66	349.491,66	349.491,66
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	-	770.412,21	879.410,55	975.596,25	1.051.483,98
ATIVO INTANGÍVEL	-	-	-	-	-
BENS DE NATUREZA INTANGÍVEL	11.035,46	11.035,46	11.035,46	11.035,46	11.035,46
(-) AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	-	11.035,46	11.035,46	11.035,46	11.035,46
ATIVO COMPENSADO	122.209,77	201.927,33	286.768,74	456.608,55	456.608,55
ATIVO COMPENSADO	122.209,77	201.927,33	286.768,74	456.608,55	456.608,55
TOTAL DO ATIVO	13.495.686,23	10.987.268,31	16.703.157,20	10.054.439,03	10.719.605,38

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

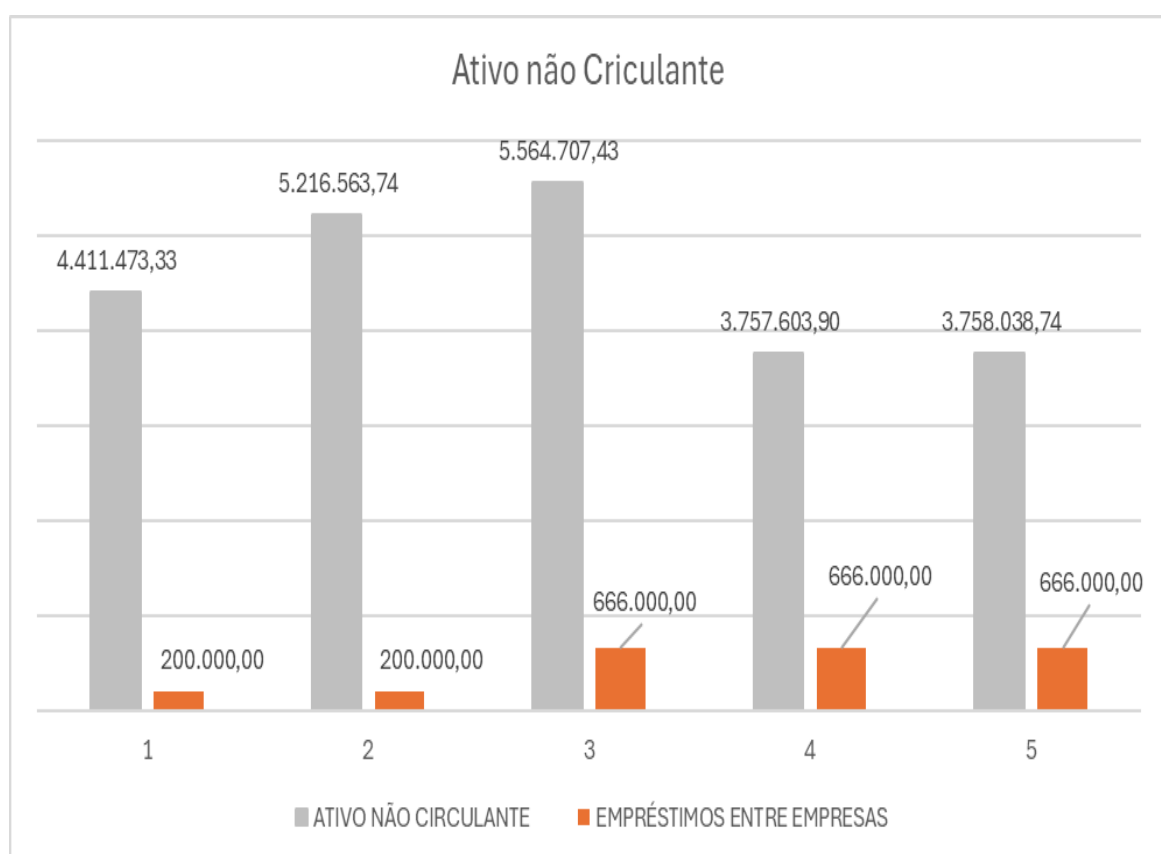
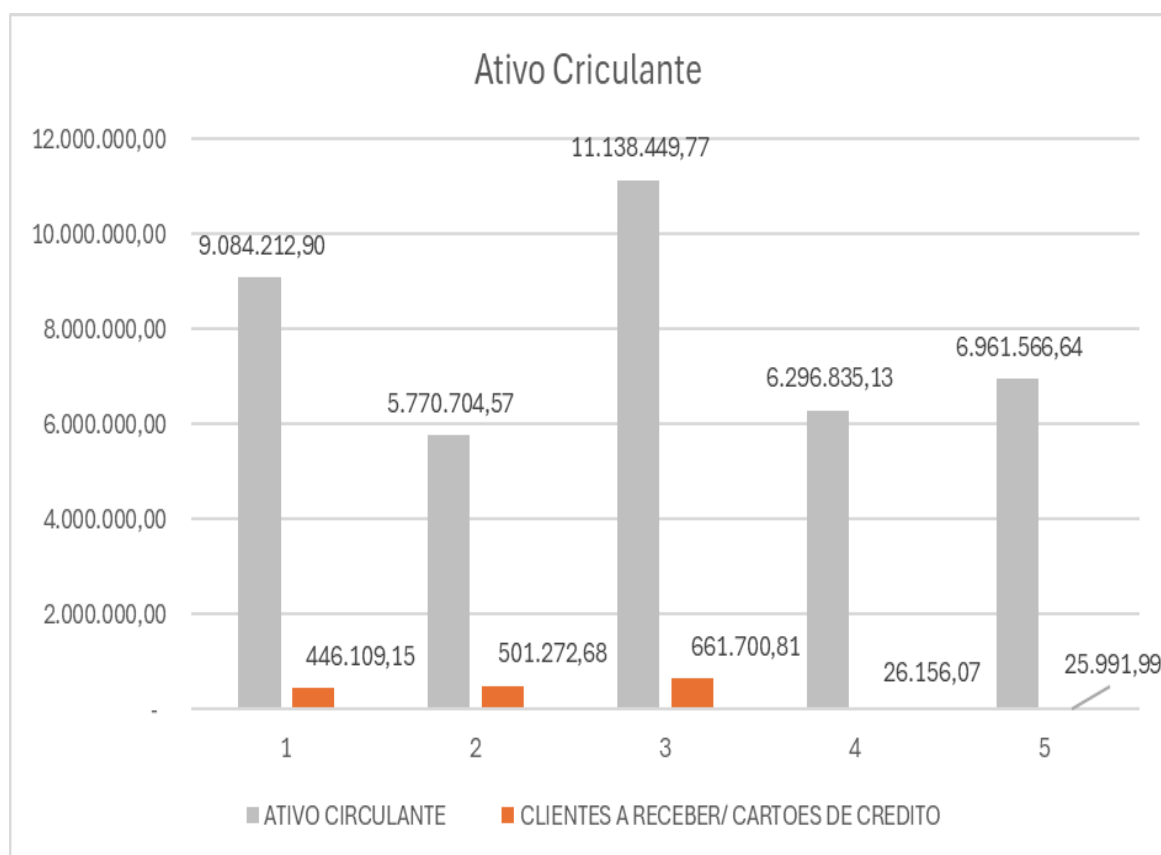


ATIVO

O ativo da recuperanda está no patamar de **R\$ 10.719.605,38, (dez milhões, setecentos e dezenove mil, seiscentos e cinco reais e trinta e oito centavos)**, em março de 2024, após registrar um recuo de 18,59% em 2021, evoluindo 52,02% em 2022, em 2023 um recuo de 39,81% e em março de 2024 evoluiu 6,62%.

- O **ativo circulante** concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, representando cerca de 67,31% do total do ativo. Houve diminuição de 36,48% em 2021, aumento de 93,22% em 2022 e retração de 43,47% em 2023 e em março de 2024 um aumento de 10,56%.

- Os **ativos não circulantes** são menores em representatividade, em relação aos circulantes. Em 2020 representa 32,69 do total do ativo, apresentou aumento de 18,25% em 2021, 6,67% em 2022, uma retração em 2023 de 32,47% e um aumento em março de 0,01% em 2024.



Disponível – É composto por caixa, bancos, e aplicações financeiras. O saldo em março de 2024 está em R\$ 36.317,15, (trinta e seis mil, trezentos e dezessete reais e quinze centavos), concentrado na rubrica caixas, Bancos e aplicações. Seu saldo vem diminuindo desde 2020, retraindo 82,40% em 2021, um aumento em 2022 de 498,02% em 2023 e 2024 houve retração de 104,36% e 74,94% respectivamente, algo que demonstra que tem ocorrido mais pagamentos do que entradas de recursos. Cabe ressaltar que em 2020 havia um saldo de R\$ 295.295,11, (duzentos e noventa e cinco mil, duzentos e noventa e cinco reais e onze centavos) em aplicações financeiras, sendo resgatado parcialmente nos anos seguintes, o que contribuiu para uma evolução de bem mais de 100% em caixas e bancos.

- **Clientes** – Está composto pela conta de “Créditos a receber, Clientes a receber, Cartões de crédito”. Em 2021, houve um aumento de 12,37% do saldo de clientes, em 2022 um aumento de 32%, em 2023 e março de 2024 uma retração de 96,05% e 0,63% respectivamente. O aumento observado em 2021 e 2022 é puxado pela elevação das receitas, já as diminuições em 2023 e março de 2024 indicam que a realização das duplicatas foram superiores em relação à entrada de novas duplicatas a receber a prazo.

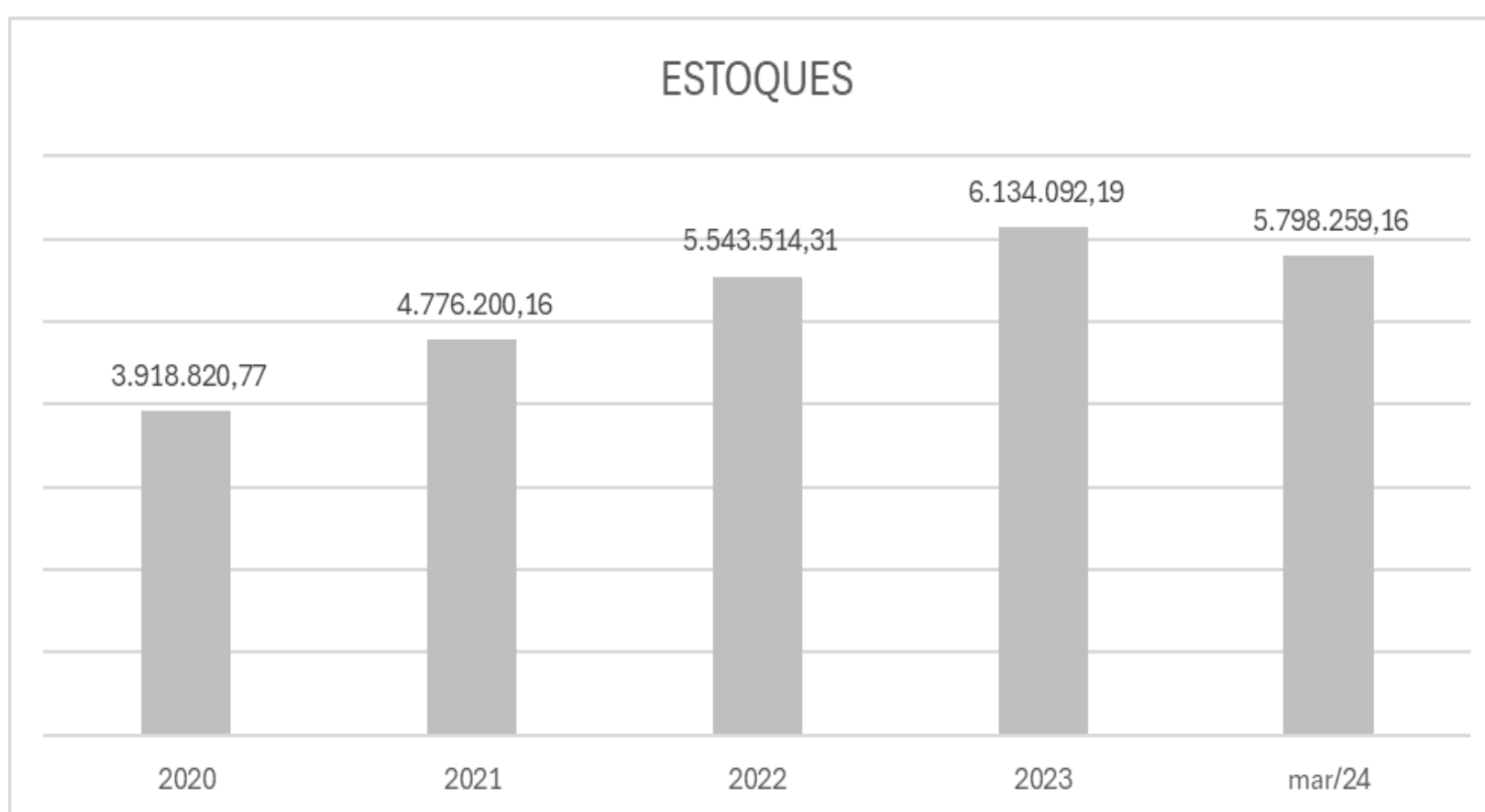
- **Créditos a receber** – Apresenta um valor médio de R\$ 66,8 mil. Foi verificado uma retração de 73,33% em 2021, em 2022 e 2023 tiveram aumentos de 177,07% e 24,61%. Cabe destacar que a recuperanda não forneceu abertura dessa conta, e que está auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura desse grupo de contas, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

- **Realizável de longo prazo** – Apresentou aumento de 99,98% em 2022, e manteve entre os anos de 2023 e março de 2024. Cabe informar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta. Os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.



ESTOQUE

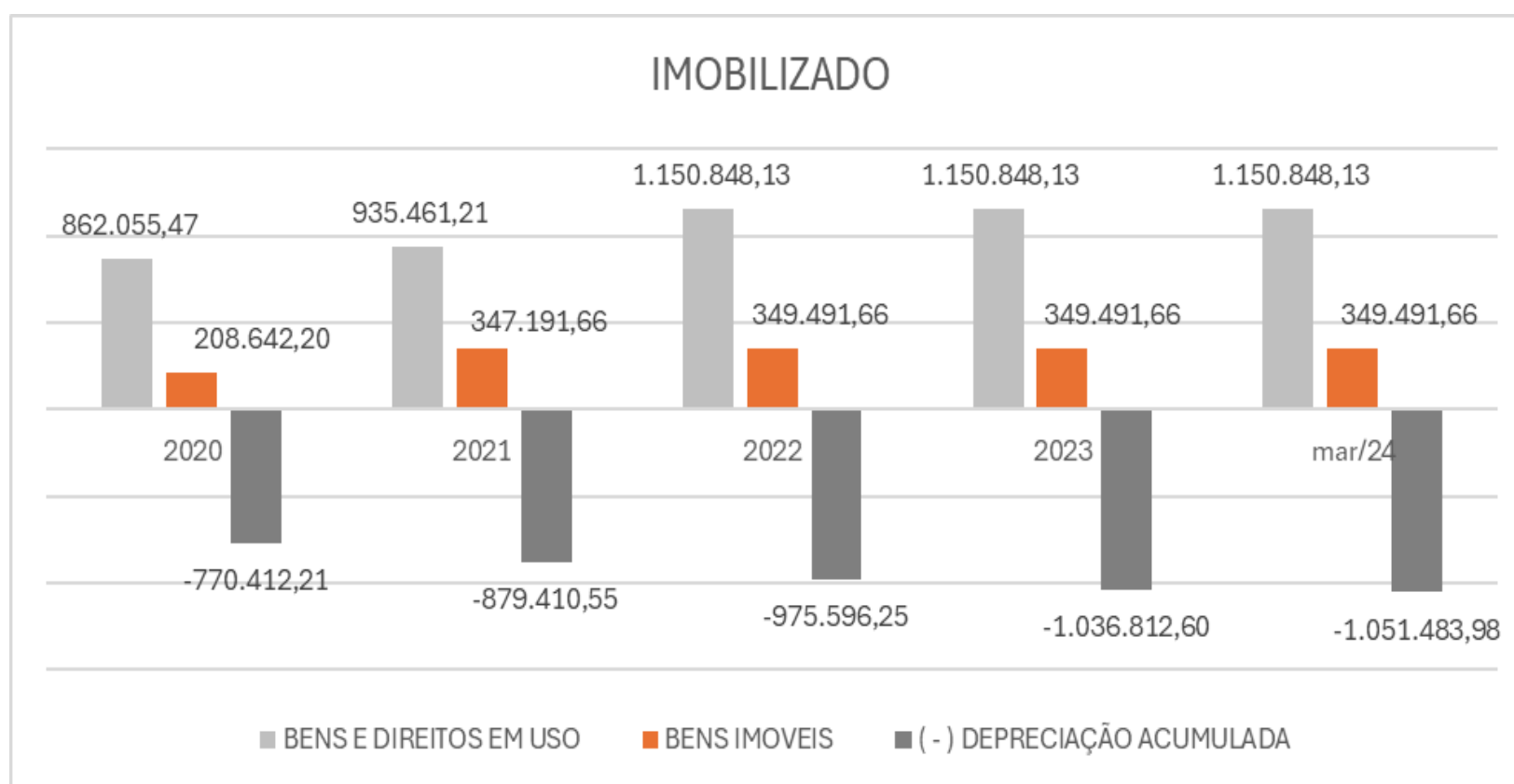
Estoques – Conforme balanços apresentados, os estoques estão concentrados no grupo de contas de DIREITOS REALIZÁVEIS A CURTO PRAZO. Apresentou tendência de alta entre os períodos analisados, evoluindo 21,88% em 2021, 16,07% em 2022, 10,65 em 2023 e uma retração de 5,47% em março de 2024.



IMOBILIZADO

Imobilizado – Foi verificado através dos balanços apresentados, aumento nos anos de 2021 e 2022 de 34,29% e 30,13% respectivamente, em 2023 e 2024 uma retração de 11,67% e 3,17% respectivamente, algo que demonstra que houve a compra de novos bens ao longo dos anos de 2021 e 2022.

A recuperanda apresentou uma relação de bens na inicial, no qual somam o total de **R\$ 165.056,73**, (Cento e cinquenta e cinco mil, cinquenta e seis reais e setenta e três centavos).





PASSIVO

I. PASSIVO

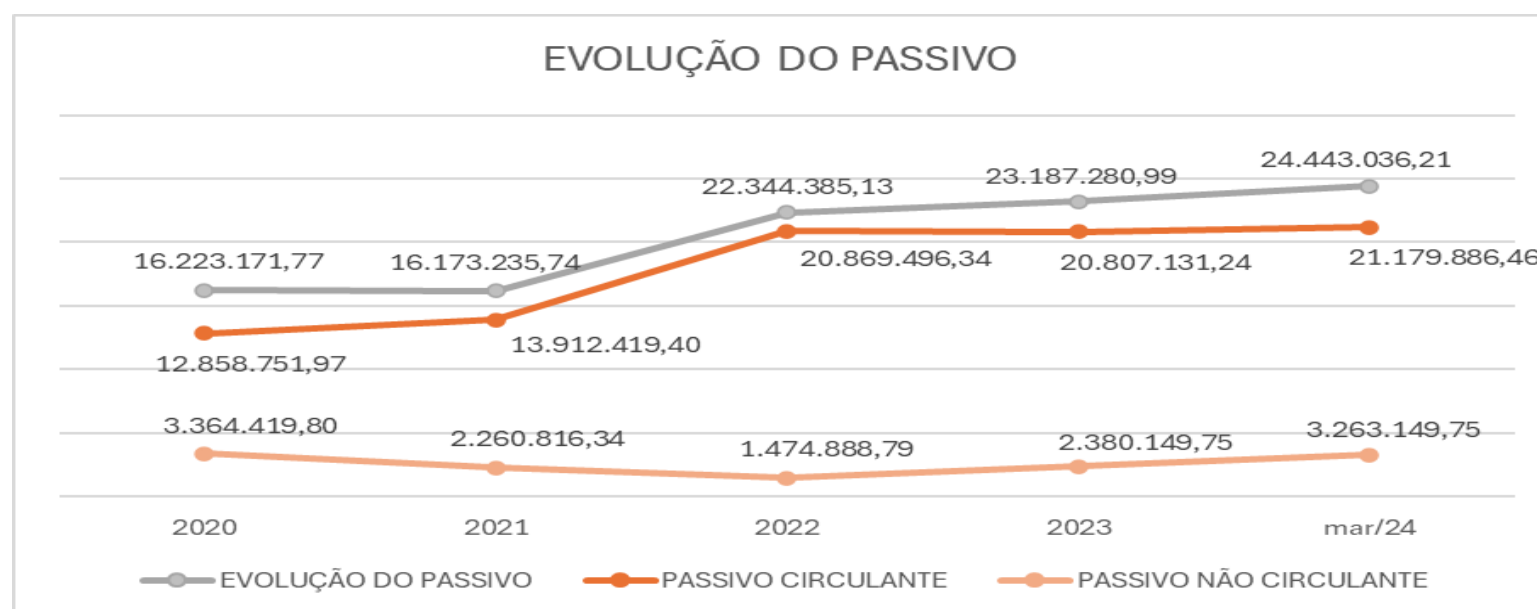
II. PASSIVO FISCAL



PASSIVO

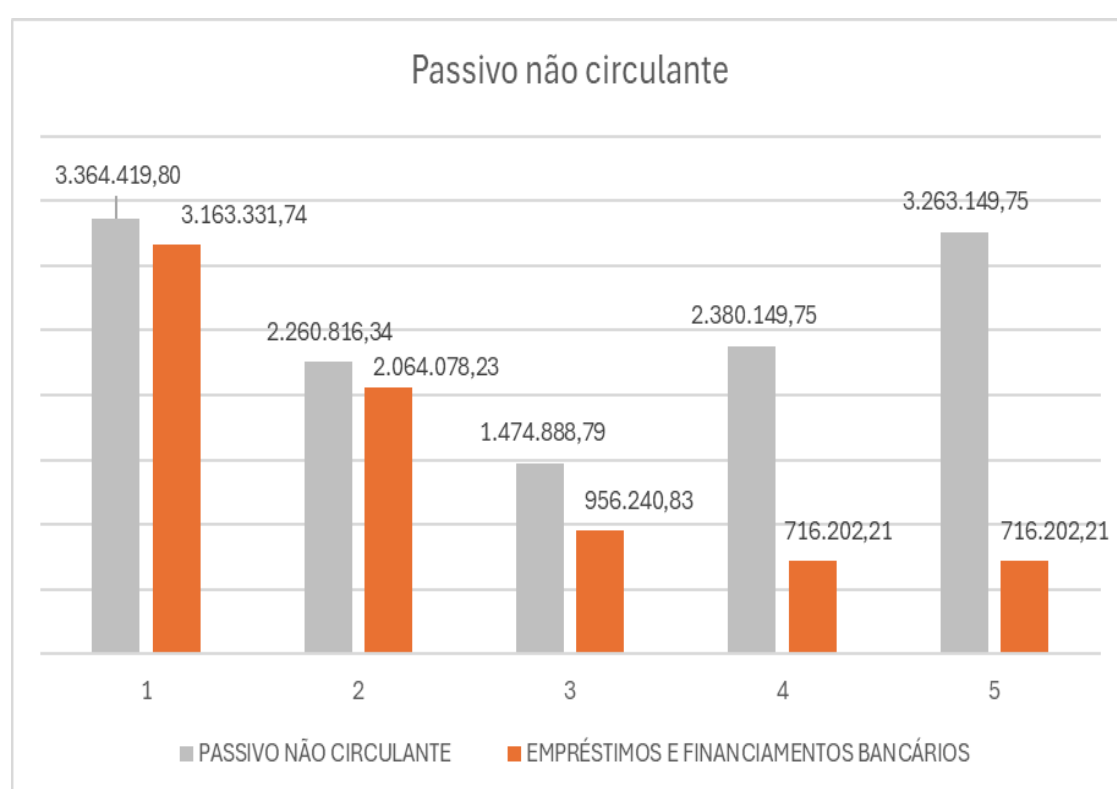
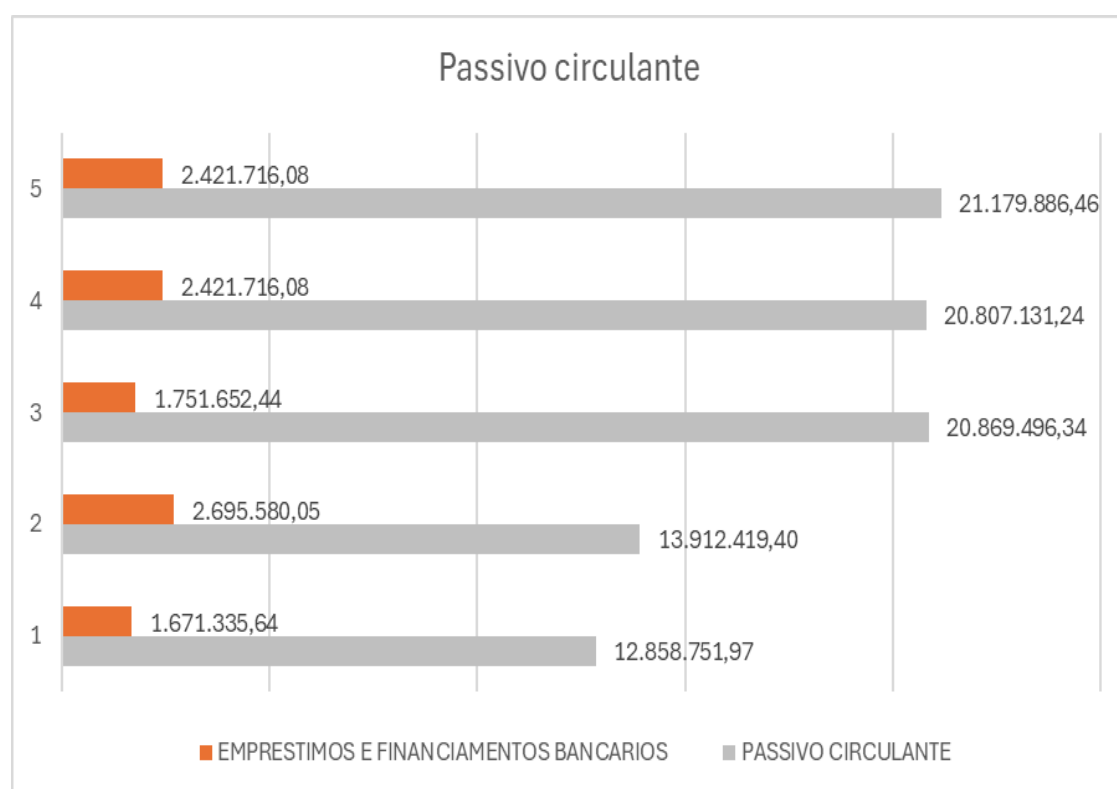
PASSIVO	2020	2021	2022	2023	mar/24
PASSIVO CIRCULANTE	12.858.751,97	13.912.419,40	20.869.496,34	20.807.131,24	21.179.886,46
FORNECEDORES NACIONAIS	10.083.184,27	4.559.208,93	9.306.779,21	3.128.846,86	3.134.441,71
FORNECEDORES DE MERCADORIAS	8.282.380,32	3.920.251,55	8.136.492,50	2.666.113,86	2.660.747,15
FORNECEDORES DE MATERIAL DE USO CONSUMO	1.190.043,69	193.902,97	-	-	-
FORNECEDORES DE ATIVO IMOBILIZADO	30.463,71	74.154,57	89.703,59	52.967,79	52.967,79
FORNECEDORES DE SERVIÇOS TOMADOS	580.296,55	370.899,84	1.080.583,12	409.765,21	420.726,77
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.641.188,20	3.692.604,98	2.961.908,39	3.434.456,13	3.469.647,63
BANCO CONTA MOVIMENTO GARANTIDA	-	946.197,22	1.378.949,15	1.143.328,94	1.178.520,44
EMPRÉSTIMOS DE PESSOAS LIGADAS	360.652,04	394.457,32	146.000,00	146.000,00	146.000,00
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS BANCARIOS	1.671.335,64	2.695.580,05	1.751.652,44	2.421.716,08	2.421.716,08
(-) ENCARGOS A APROPRIAR	- 390.799,48	- 343.629,61	- 314.693,20	- 276.588,89	- 276.588,89
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	285.706,08	481.394,95	1.757.653,32	3.365.016,07	3.431.303,69
FOLHA DE PAGAMENTO DE EMPREGADOS	152.128,26	182.949,47	138.444,00	740.750,48	741.280,90
FOLHA DE PAGAMENTO DE DIRIGENTES	31.153,56	979,00	13.923,16	27.956,68	31.644,84
ENCARGOS SOCIAIS A PAGAR	102.424,26	297.466,48	1.605.286,16	2.596.308,91	2.658.377,95
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	143.302,93	715.154,81	2.393.557,75	2.300.198,82	2.314.355,02
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	22.240,84	33.888,98	78.670,25	198.815,68	211.802,41
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES S/LUCROS	650,93	-	-	-	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES S/RECEITAS	117.377,24	886.421,77	2.319.232,62	2.098.264,18	2.098.264,18
TAXAS, IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	3.033,92	5.155,94	4.345,12	3.118,96	4.288,43
CONTAS A PAGAR	279.563,42	3.914.695,22	3.910.573,54	8.275.787,77	8.486.464,35
CONTAS DE EMPRESAS PÚBLICAS	21.834,14	49.975,38	60.103,33	226.821,12	223.087,70
DEMAIS CONTAS A PAGAR	257.729,28	3.864.719,84	3.850.470,21	8.048.966,65	8.263.376,65
PROVISÕES	425.807,07	506.797,80	496.461,42	182.371,72	223.220,19
PROVISÕES SOBRE FOLHA DE PAGTO	425.807,07	506.797,80	496.461,42	182.371,72	223.220,19
IMPOSTOS PARCELADOS A PAGAR	-	42.562,71	42.562,71	120.453,87	120.453,87
IMPOSTOS PARCELADOS A PAGAR	-	45.570,26	45.570,26	129.709,58	129.706,58
(-)ENCARGOS A APROPRIAR	-	- 3.007,55	- 3.007,55	- 9.255,71	- 9.255,71
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	3.364.419,80	2.260.816,34	1.474.888,79	2.380.149,75	3.263.149,75
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	3.022.210,03	1.838.889,01	968.120,05	1.703.541,20	2.586.541,20
Conta Corrente Coligadas	661.000,00	174.000,00	144.000,00	811.159,22	1.694.159,22
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS BANCÁRIOS	3.163.331,74	2.064.078,23	956.240,83	716.202,21	716.202,21
(-) ENCARGOS A APROPRIAR	- 802.121,71	- 484.788,58	- 192.182,55	- 152.031,73	- 152.031,73
IMPOSTOS PARCELADOS A PAGAR	-	85.599,36	85.599,36	366.063,76	366.063,76
(-) ENCARGOS A APROPRIAR	-	-	- 25.537,59	- 37.852,26	- 37.852,26
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	220.000,00	220.000,00	220.000,00	220.000,00	220.000,00
ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	220.000,00	220.000,00	220.000,00	220.000,00	220.000,00
PASSIVO COMPENSADO	122.209,77	201.927,33	286.768,74	456.608,55	456.608,55
PASSIVO COMPENSADO	122.209,77	201.927,33	286.768,74	456.608,55	456.608,55
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 2.727.485,54	- 5.185.967,43	- 5.641.227,93	- 13.132.841,96	- 13.723.430,83
CAPITAL	200.000,00	200.000,00	200.000,00	200.000,00	200.000,00
CAPITAL SOCIAL	200.000,00	200.000,00	200.000,00	200.000,00	200.000,00
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.700.137,87	- 2.927.485,54	- 5.394.205,03	- 7.918.545,43	- 13.356.760,80
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 1.700.137,87	- 2.927.485,54	- 5.394.205,03	- 7.918.545,43	- 13.356.760,80
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 1.227.347,67	- 2.458.481,89	- 2.523.113,34	- 5.414.296,53	- 566.670,03
APURAÇÃO DO RESULTADO	- 1.227.347,67	- 2.458.481,89	- 2.523.113,34	- 5.414.296,53	- 566.670,03
(-) DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS AOS SOCIOS	-	-	1.053,68	-	-
(-) DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS	-	-	1.053,68	-	-
CONTAS DE COMPENSACAO	-	-	2.075.036,76	-	-
TRANSFERENCIAS ATIVAS	-	-	2.075.036,76	-	-
TOTAL DO PASSIVO	13.495.686,23	10.987.268,31	16.703.157,20	10.054.439,03	10.719.605,38

- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.
- **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.
- **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.



PASSIVO

- **O passivo total** da recuperanda em março de 2024 é de R\$ 10.719.605,38, (dez milhões, setecentos e dezenove mil, seiscentos e cinco reais e trinta e oito centavos).
- **O passivo circulante** está em R\$ 21.179.886,46, (vinte e um milhões, cento e setenta e nove mil, oitocentos e oitenta e seis reais e quarenta e seis centavos) e representa a maior parte do passivo total da recuperanda. Evoluiu 7,57% em 2021, 33,34% em 2022, houve uma retração de 0,30% em 2023 e um aumento de 1,76% em março de 2024.
- **O passivo não circulante** é R\$ 3.263.149,75, (três milhões, duzentos e sessenta e três mil, cento e quarenta e nove reais e setenta e cinco centavos), representando 30,44% do passivo total, e teve uma retração de 48,81% em 2021, 53,29% em 2022, um aumento de 53,29 em 2023 e 27,06% em março de 2024.



• **Empréstimos e Financiamentos Bancários** – Apresentou tendência de alta, evoluindo 37,99% em 2021, um recuo de 53,88% em 2022 e uma alta de 27,66% em março de 2024. Algo que demonstra que a recuperanda tem aumento o seu endividamento para com terceiros. Cabe destacar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta, e que está auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

• **Bancos Conta Movimento Garantida** – Essa conta no passivo indica que há valores negativos junto a bancos, como saldos negativos em conta corrente e uso de conta garantida. Teve surgimento no ano de 2021, com aumento de 31,38% em 2022, diminuição de 20,60% em 2023 e aumento em 2023 de 2,98%.

• **Fornecedores Nacionais** – Apresenta variações no decorrer dos períodos conforme passamos a demonstrar, houve uma retração de 54,78% em 2021, um aumento de 104,13% em 2022 e nos seguintes anos houve uma retração conforme segue, 66,38% em 2023 e 0,17 em março de 2024. O que indica que as aquisições de produtos e de serviços tomados, ao longo dos anos, foram variáveis no decorrer dos anos.

• **Obrigações com pessoal** – Concentra contas de pagamentos de salários e encargos sociais. Demonstrou aumentos nos anos de 2021, 2022, 2023 e março de 2024 de 68,49%, 265,11%, 91,44% e 1,96% respectivamente. O aumento apresentados nos períodos dá indícios de aumento no número de colaboradores, pois dessa forma seria justificado o aumento de proventos, e como consequência a elevação das obrigações com pessoal.

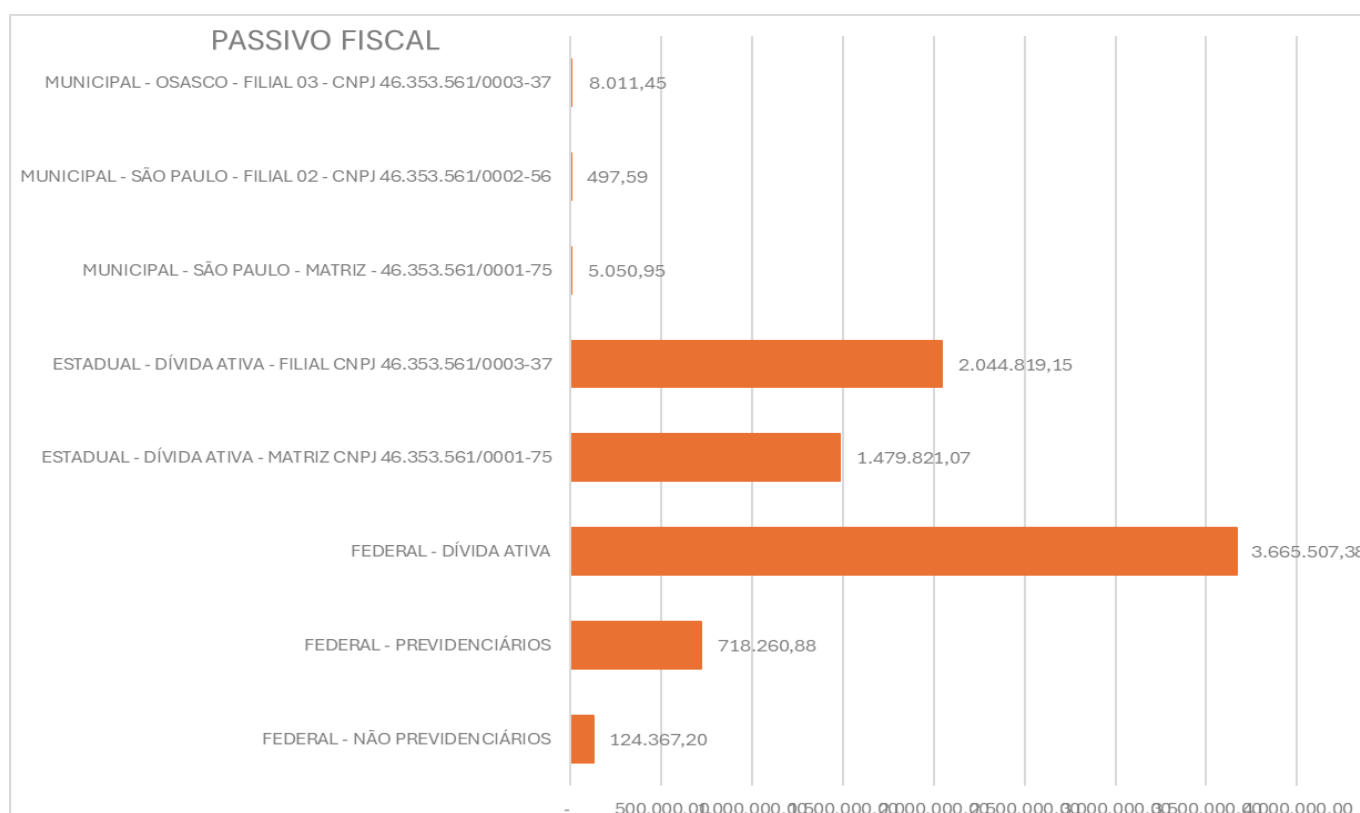
• **Obrigações Tributárias** – Teve aumento de 399,05% em 2021, 234,69% em 2022, um recuo de 3,90% em 2023 e um aumento de 0,61% em março de 2024. Vale destacar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta, e que esta auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

• **Contas a pagar** – Teve aumento de 1300,29% em 2021, um recuo de 0,10% em 2022, e novamente aumenta nos anos de 2023 e março de 2024, sendo 111,62% e 2,54 respectivamente. Vale destacar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta, e que esta auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

• **Empréstimos e Financiamento de longo prazo** – Foi observada tendência de baixa, um aumento de 61,28% em 2021, um recuo de 35,01% em 2022, um aumento em 2023 de 91,44% em 2023 em março de 2024 um recuo de 1,96%. A evolução nos últimos dois períodos indicam que a recuperanda tem aumento seu endividamento através de novos financiamentos de longo prazo.



PASSIVO FISCAL

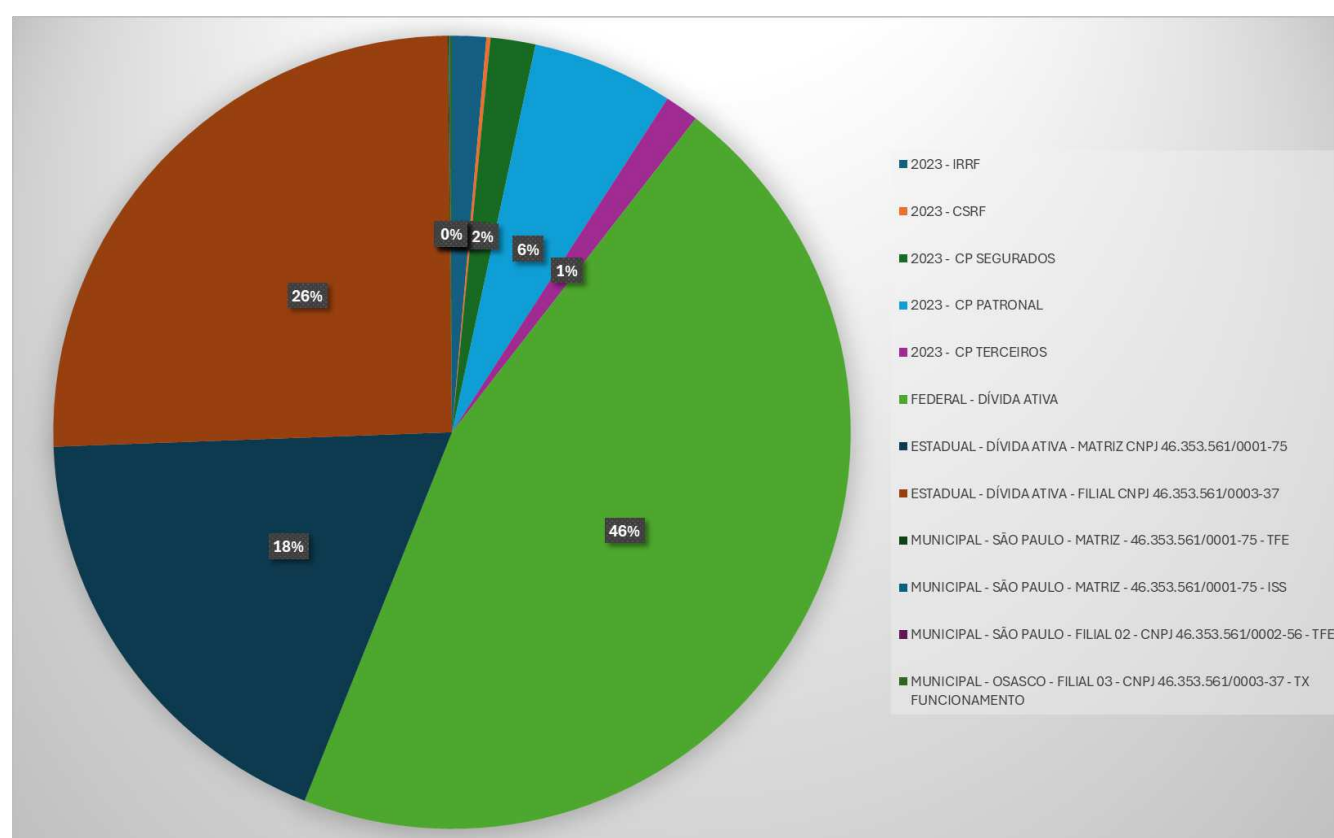


Conforme relatório de passivo fiscal apresentado na inicial da recuperanda, o passivo tributário de maio de 2024 é de **R\$ 8.046.335,67**, (oito milhões, quarenta e seis mil, trezentos e trinta e cinco reais e sessenta e sete centavos) no qual a maior parte está concentrada e, **DÍVIDA ATIVA - FEDERAL**, com o valor de R\$ 3.665.507,38, (três milhões, sedentos e sessenta e cinco mil, quinhentos e sete reais e trinta e oito centavos) representando 45,55% do passivo demonstrando.

Não foi apresentado se os débitos relacionados foram feitos os parcelamentos correspondentes a cada esfera.

O Passivo fiscal corresponde aos seguintes impostos bem como dívida inscrita nas seguintes esferas, municipal, estadual e federal, sendo eles, **2023 - IRRF**, totalizando um montante de **R\$ 110.967,40** (cento e dez mil, novecentos e sessenta e sete reais) e quarenta centavos, correspondente a 1,38%, **2023 - CSRF**, totalizando um montante de **R\$ 13.399,80** (treze mil, trezentos e noventa e nove reais e oitenta centavos), correspondente a 0,17%, **2023 - CP SEGURADOS**, totalizando um montante de **R\$ 146.384,34** (cento e quarenta e seis mil, trezentos e oitenta e quatro reais e trinta e quatro centavos), correspondente a 1,82%, **2023 - CP PATRONAL**, totalizando um montante de **R\$ 460.731,82** (quatrocentos e sessenta mil e setecentos e trinta e um reais e oitenta e dois centavos), correspondente a 5,73%, **2023 - CP TERCEIROS**, totalizando um montante de **R\$ 111.144,72** (cento e onze mil e cento e quarenta e quatro reais e setenta e dois centavos), correspondente a 1,38%, **FEDERAL - DÍVIDA ATIVA**, totalizando um montante de **R\$ 3.665.507,38** (três milhões e seiscentos e sessenta e cinco mil e quinhentos e sete reais e trinta e oito centavos), correspondente a 45,55%, **ESTADUAL - DÍVIDA ATIVA - MATRIZ CNPJ 46.353.561/0001-75**, totalizando um montante de **R\$ 1.479.821,07** (um milhão e quatrocentos e setenta e nove mil e oitocentos e vinte e um reais e sete centavos), correspondente a 18,39%, **ESTADUAL - DÍVIDA ATIVA - FILIAL CNPJ 46.353.561/0003-37**, totalizando um montante de **R\$ 2.044.819,15** (dois milhões e quarenta e quatro mil e oitocentos e dezenove reais e quinze centavos), correspondente a 25,41%, **MUNICIPAL - SÃO PAULO - MATRIZ - 46.353.561/0001-75 - TFE**, totalizando um montante de **R\$ 3.500,14** (três mil e quinhentos reais e quatorze centavos), correspondente a 0,04%, **MUNICIPAL - SÃO PAULO - MATRIZ - 46.353.561/0001-75 - ISS**, totalizando um montante de **R\$ 1.550,81** (mil e quinhentos e cinquenta reais e oitenta e um centavos), correspondente a 0,02%, **MUNICIPAL - SÃO PAULO - FILIAL 02 - CNPJ 46.353.561/0002-56 - TFE**, totalizando um montante de **R\$ 497,59** (quatrocentos e noventa e sete reais e cinquenta e nove centavos), correspondente a 0,01%, **MUNICIPAL - OSASCO - FILIAL 03 - CNPJ 46.353.561/0003-37 - TX FUNCIONAMENTO**, totalizando um montante de **R\$ 8.011,45** (oito mil e onze reais e quarenta e cinco centavos), correspondente a 0,10%.

Cabe destacar que após consulta na lista de devedores a PGFN, foi constatado que a recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa pela PGFN.





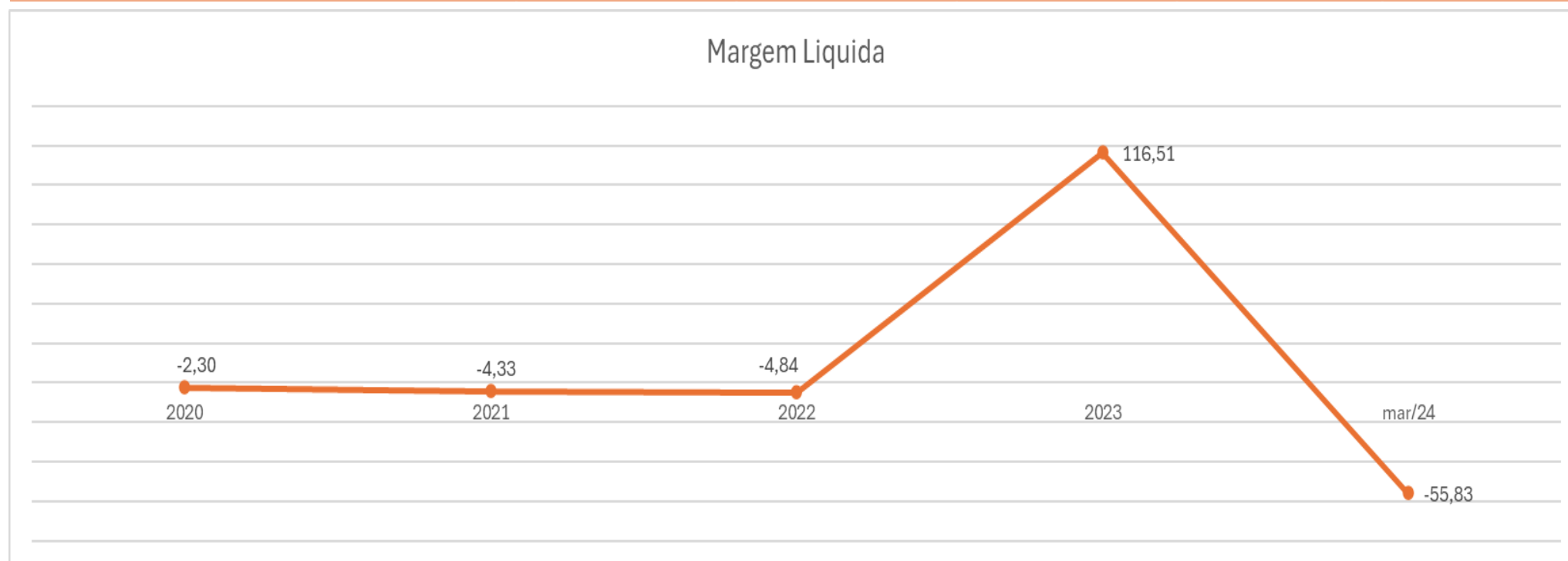
DRE

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

II. RECEITAS LIQUIDAS VS GASTOS/ RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE	2020	2021	2022	2023	mar/24
RECEITA BRUTA	57.529.090,90	61.797.606,89	57.054.290,65	5.134.817,98	1.014.910,87
RECEITA COM REVENDAS DE MERCADORIAS	57.488.642,20	61.758.508,06	57.029.336,55	5.088.930,79	-
RECEITA COM PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	1.530,57	1.437,98	123,56	-	-
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	8.865,06	5.251,19	1.503,56	2.132,31	-
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	30.053,07	32.409,66	23.326,98	43.754,88	1.014.910,87
(-) DEDUÇÕES DA RECEITAS	- 4.211.337,89 -	- 5.040.304,36 -	- 4.894.033,01 -	- 487.775,03	-
PIS SOBRE VENDAS	- 376.450,91 -	- 412.050,63 -	- 373.009,11 -	- 37.599,08	-
COFINS SOBRE VENDAS	- 1.733.955,69 -	- 1.897.930,24 -	- 1.718.102,51 -	- 173.599,08	-
ICMS SOBRE VENDAS	- 1.994.850,26 -	- 2.554.275,42 -	- 2.686.582,17 -	- 272.281,75	-
DEVOLUÇÕES E ABATIMENTOS DE VENDAS	- 106.081,03 -	- 176.048,07 -	- 116.339,22 -	- 4.710,55	-
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	53.317.753,01	56.757.302,53	52.160.257,64	4.647.042,95	1.014.910,87
CUSTOS DAS MERCADORIAS E SERVIÇOS	- 39.737.329,53 -	- 41.015.573,68 -	- 36.029.141,08 -	- 1.476.844,62 -	- 335.833,03
CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS	- 39.737.329,53 -	- 41.015.573,68 -	- 36.029.141,08 -	- 1.476.844,62 -	- 335.833,03
RESULTADO OPERACIONAL LIQUIDO	13.580.423,48	15.741.728,85	16.131.116,56	3.170.198,33	679.077,84
DESPESAS OPERACIONAIS	- 14.790.595,32 -	- 18.199.130,63 -	- 18.654.229,90 -	- 8.584.494,86 -	- 1.245.747,87
DESPESAS TRABALHISTAS	- 4.266.927,28 -	- 5.017.744,47 -	- 4.779.005,17 -	- 2.199.204,38 -	- 169.696,68
HONORÁRIOS DE DIRETORIA	- 12.534,00 -	- 13.200,00 -	- 14.544,00 -	- 15.768,00 -	- 4.144,00
DESPESAS COM ENCARGOS SOCIAIS	- 1.375.446,85 -	- 1.563.561,04 -	- 1.527.640,61 -	- 627.794,42 -	- 57.855,02
DESPESAS COM ENCARGOS DE TERCEIROS	- 3.237.802,30 -	- 3.683.526,19 -	- 2.647.788,17 -	- 892.752,93 -	- 91.271,13
DESPESAS FINANCEIRAS	- 909.384,99 -	- 989.728,33 -	- 2.491.971,91 -	- 824.009,22 -	- 1.446,49
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	- 83.338,46 -	- 123.057,12 -	- 295.737,35 -	- 37.299,68	-
DESPESAS GERAIS	- 4.901.027,73 -	- 6.779.795,88 -	- 6.897.542,69 -	- 3.987.666,23 -	- 706.477,89
DESPESAS NÃO DEDUTÍVEIS	- 4.133,71 -	- 28.517,60	-	-	- 214.856,66
LUCRO OPERACIONAL BRUTO	1.210.171,84 -	2.457.401,78 -	2.523.113,34 -	5.414.296,53 -	566.670,03
LUCRO ANTES DO IRPJ E CSLL	- 1.210.171,84 -	- 2.457.401,78 -	- 2.523.113,34 -	- 5.414.296,53 -	- 566.670,03
(+) LUCRO OPERACIONAL BRUTO	- 1.210.171,84 -	- 2.457.401,78 -	- 2.523.113,34 -	- 5.414.296,53 -	- 566.670,03
PROVISAO IRPJ/CSLL	- 17.175,83 -	- 1.080,11	-	-	-
(-) IMPOSTO DE RENDA PESSOA JURÍDICA	- 11.041,05 -	- 675,07	-	-	-
(-) CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO	- 6.134,78 -	- 405,04	-	-	-
LUCRO OPERACIONAL LÍQUIDO	- 1.227.347,67 -	- 2.458.481,89 -	- 2.523.113,34 -	- 5.414.296,53 -	- 566.670,03



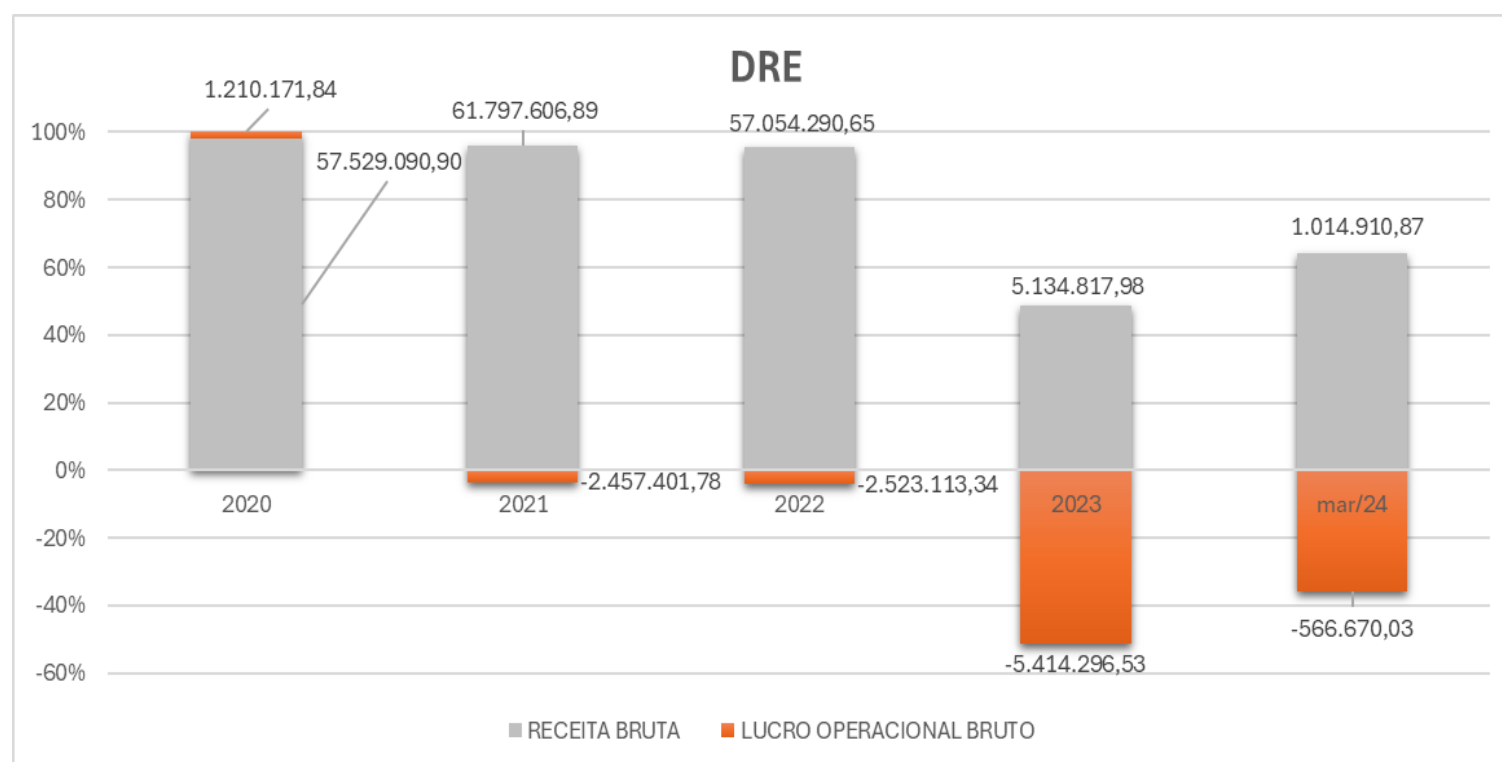
A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

Margem líquida é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligado com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações.

Como se pode observar, somente o ano de 2023 foi apresentado índice positivo de 116,51%, o ano de 2020 apresentou saldo negativo de 2,30%, 2021 saldo negativo de 4,33%, 2022 saldo negativo de 4,84% e em março de 2024, saldo negativo de 55,83%.



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO



Receitas – em 2021 apresentou um aumento de 7,41%, em 2022, 2023 e março/2024 apresenta um recuo de 7,67%, 91,00% e 80,23% respectivamente. Entre os anos de 2020 até 2022, foi observado uma estabilidade na receita, aumentando com aumento em 2021 e a parti de 2023 a receita tende a cair, para tanto o valor médio de receita anual é de R\$ 36,5 milhões.

Deduções da receita – grupo de contas que chega a representar em 2023 até 9,49% da receita bruta. Houve um aumento em 2021 de 19,68, retração de 2,90% em 2022, diminuição de 90,03% em 2023.

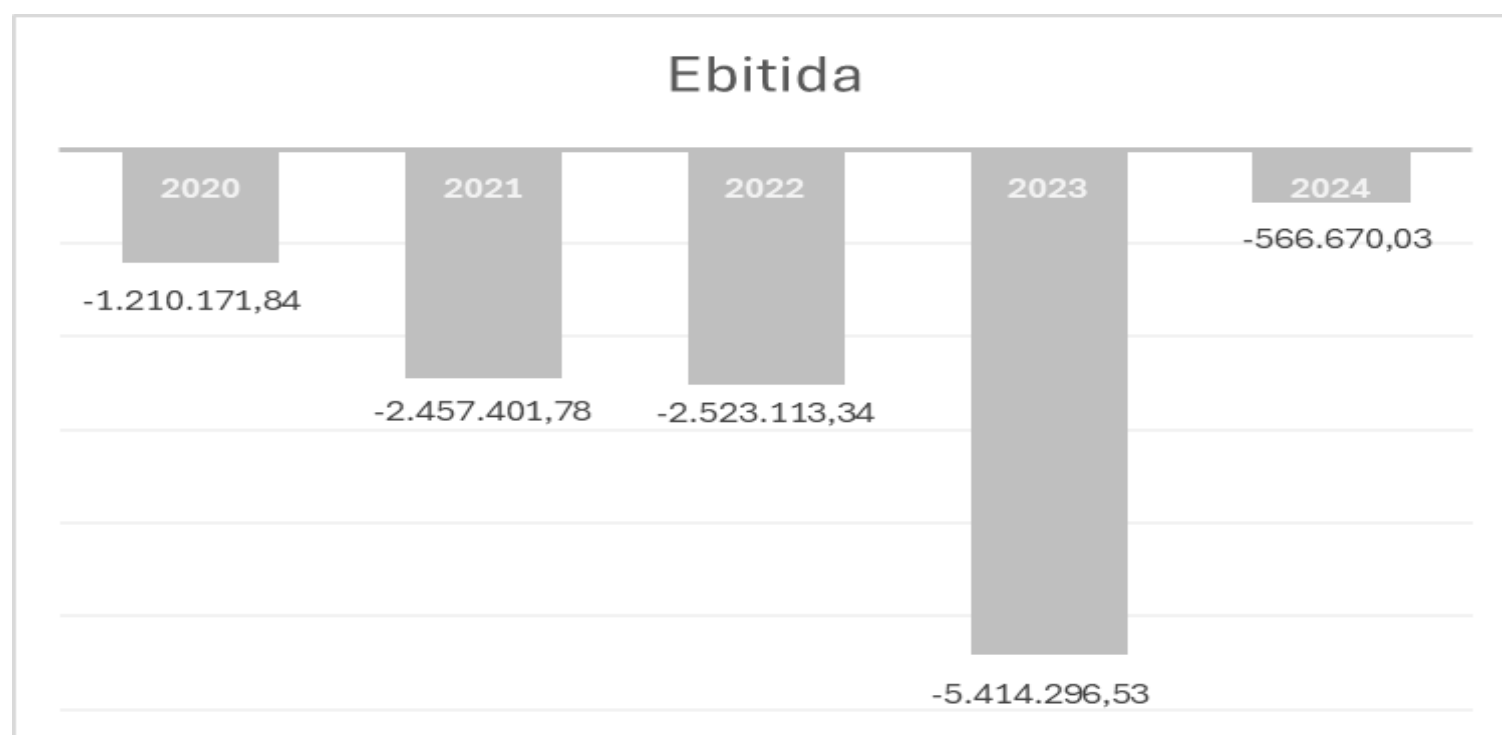
Custos – com valores mediano, consome 28,76% da receita bruta e 31,78% da receita líquida no exercício de 2023. teve um aumento de 3,22% em 2021, retração de 12,16% em 2022 e voltou a retrair em 2023 e março de 2024, sendo 95,90% e 77,26, respectivamente.

Lucro bruto – com um lucro bruto em 2020 de R\$ 1,2 milhões, tem demonstrado no anos seguintes através de seus saldos valores negativos que a recuperanda tem operado com prejuízo no decorrer dos anos.

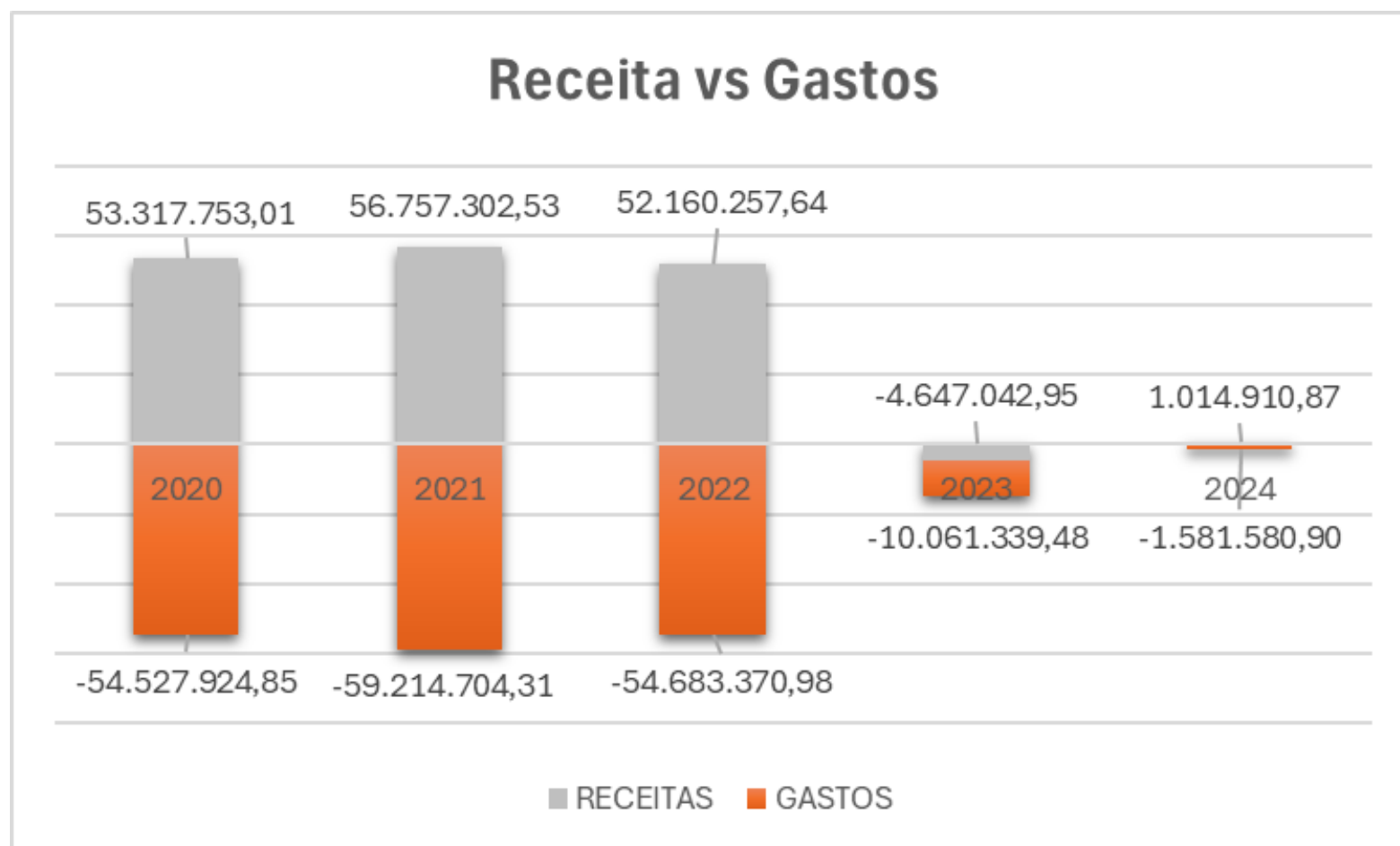
Despesas operacionais – Tem um valor médio de R\$ 12,2 milhões e chegam a representar até 38,75% da receita bruta. Foi observado um aumento de 23,05% em 2021, aumento de 2,50% em 2022 e redução de 53,98% e 85,49 em 2023 e março de 2024, respectivamente. O recuo em 2023 foi motivado principalmente pela queda de 58,90% das DESPESAS COM ENCARGOS SOCIAIS, queda de 66,28% das DESPESAS COM ENCARGOS DE TERCEIROS, queda de 66,93% das DESPESAS FINANCEIRAS, queda de 87,39% das DESPESAS TRIBUTÁRIAS, queda de 42,19% das DESPESAS GERAIS, quanto aos aumento nos anos de 2021 e 2022, este foi impulsionado pelo aumento das DESPESAS TRABALHISTAS, HONORÁRIOS DE DIRETORIA DESPESAS COM ENCARGOS SOCIAIS, entre outras, conforme explicita no quadro acima.

Despesas financeiras - com valor médio de R\$ 1 milhão, representam até 0,65% da receita bruta. Apresentou aumento de 8,83%, 151,78% em 2021 e 2022, respectivamente, recuo de 66,93% em 2023 e retração de 99,82% em março de 2024.

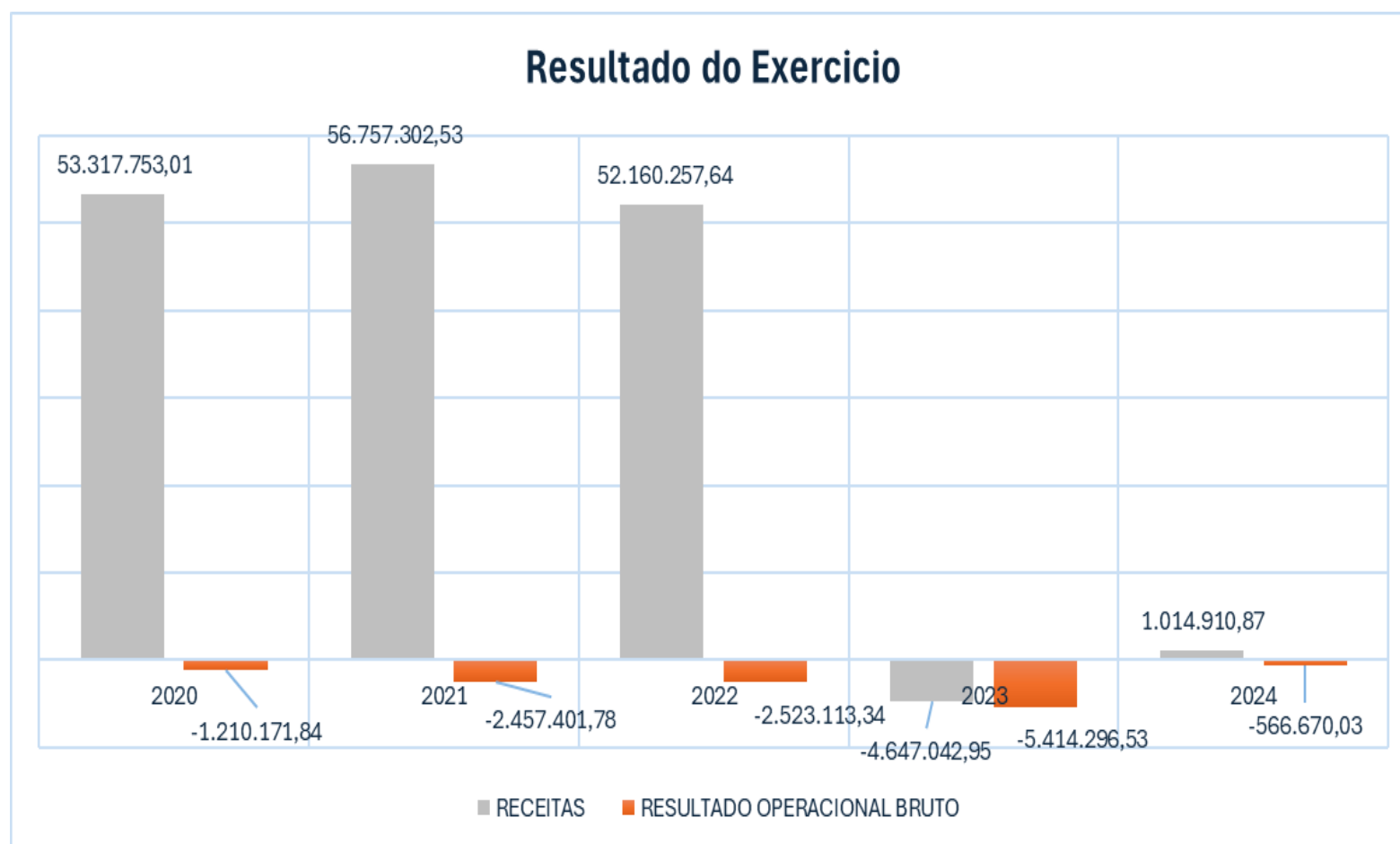
EBITDA – serve para mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Apresentou tendência de baixa de 2020 até maço de 2024. Importante destacar que o desempenho do EBITDA é bem superior ao do resultado líquido do exercício, devido sobretudo, as despesas financeiras. Vale destacar também que a recuperanda não disponibilizou abertura das contas do DRE, o que não viabilizou uma análise pormenorizada.



RECEITAS LIQUIDAS VS GASTOS/ RESULTADO



As receitas apresentam um valor médio de R\$ 31,7 milhões e os gastos um valor médio de R\$ 36 milhões, todos os demais períodos tiveram um total de gastos superior às receitas.



Como reflexo dos custos elevados, todos os períodos, apresentaram prejuízos,





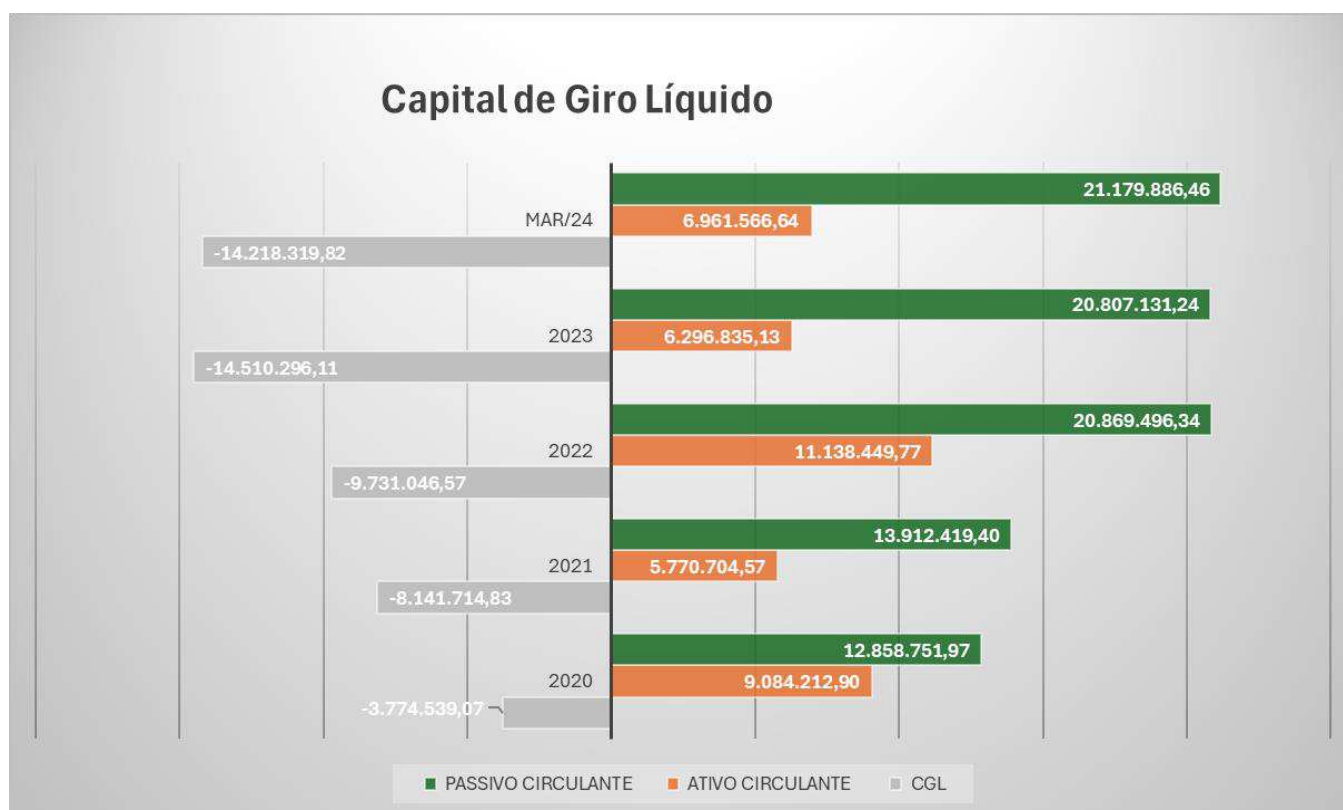
INDICADORES

I. CGL/NCG

II. ÍNDICE DE LIQUIDEZ

III. ENDIVIDAMENTO GERAL





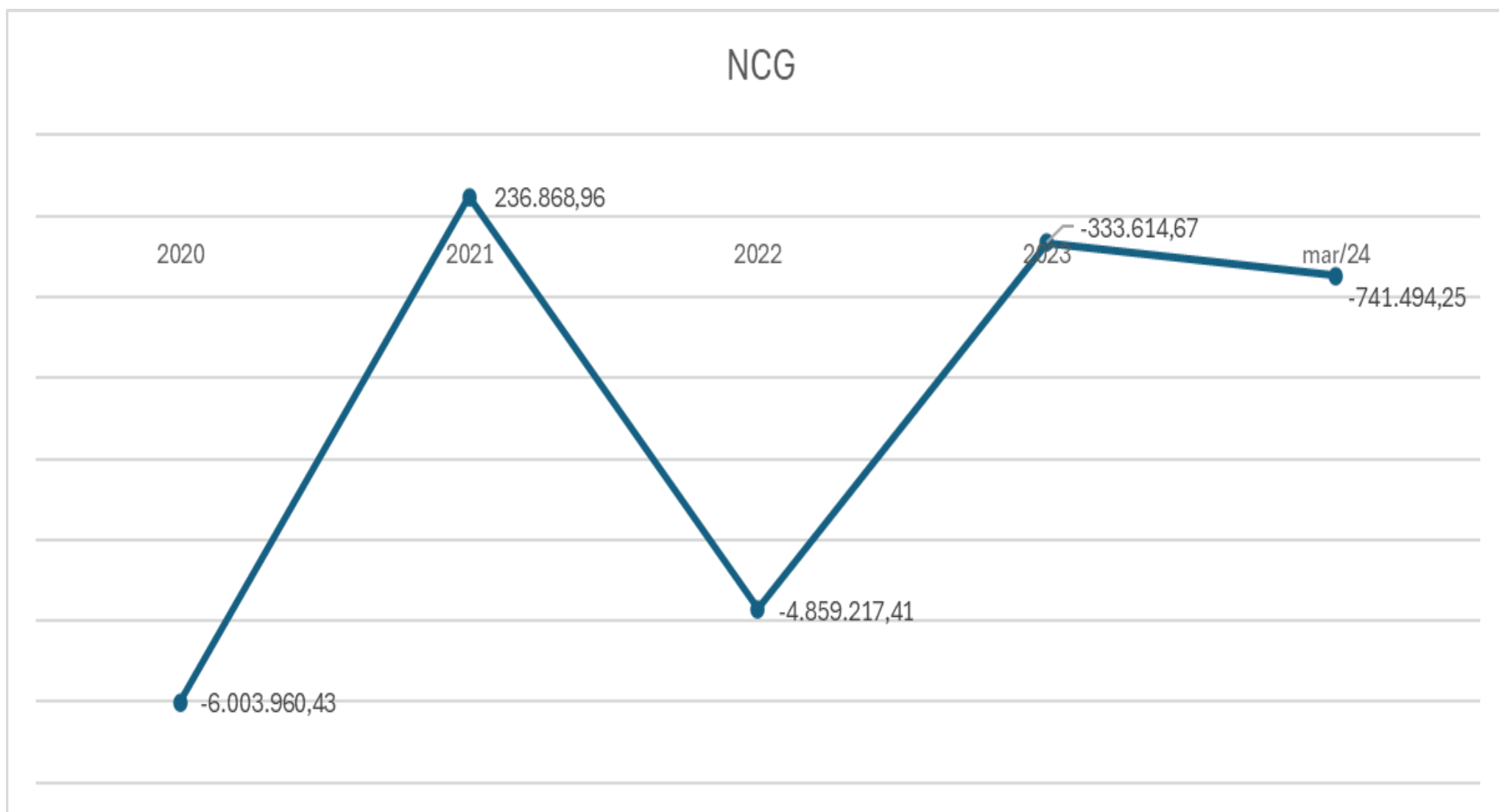
O Capital de Giro Líquido demonstra a liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está negativo, demonstrando que as obrigações de curto prazo superam os recursos de curto prazo. Em 2021 houve aumento de 115,70% do saldo negativo, bem como reflexo da evolução do passivo circulante, em 2022 há uma evolução de 50,01%.

A necessidade de capital de giro, NCG, mostra a razão entre o ativo operacional (Clientes e Estoques) e o passivo operacional (Fornecedores e salários).

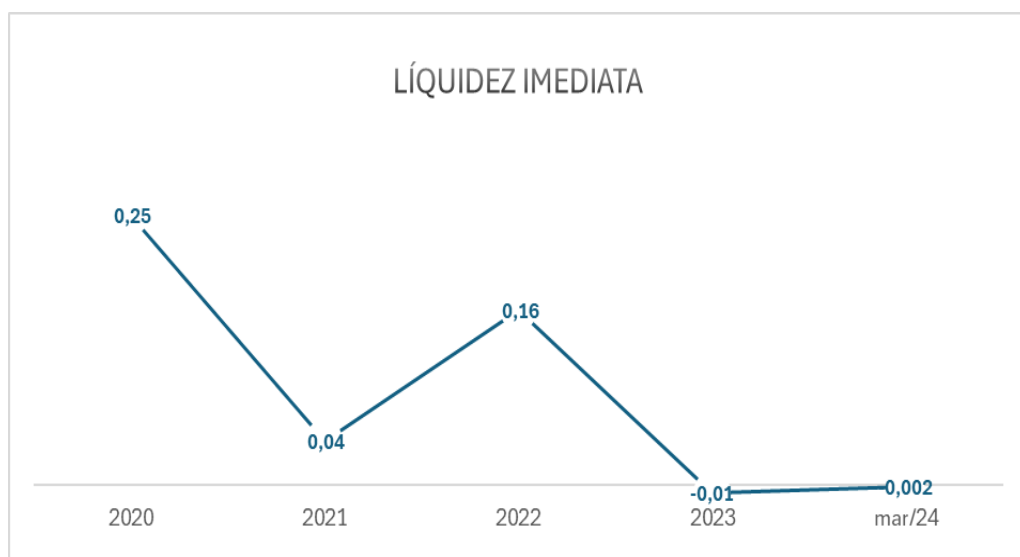
Foi apresentado valor positivo, apenas para o ano de 2021, para os demais períodos foram demonstrado valores negativos, o que demonstra que a recuperanda necessita de capital de giro externo.

Observa-se tendência de baixa no NCG apresentado ao longo dos anos. Em 2021 há um aumento de 103,95% do NCG, no ano de 2022, 2023 e março de 2024, ocorre uma retração de 2151,44%, 93,13% e 12,26%, respectivamente, impulsionado pelos Fornecedores e Obrigações trabalhistas.



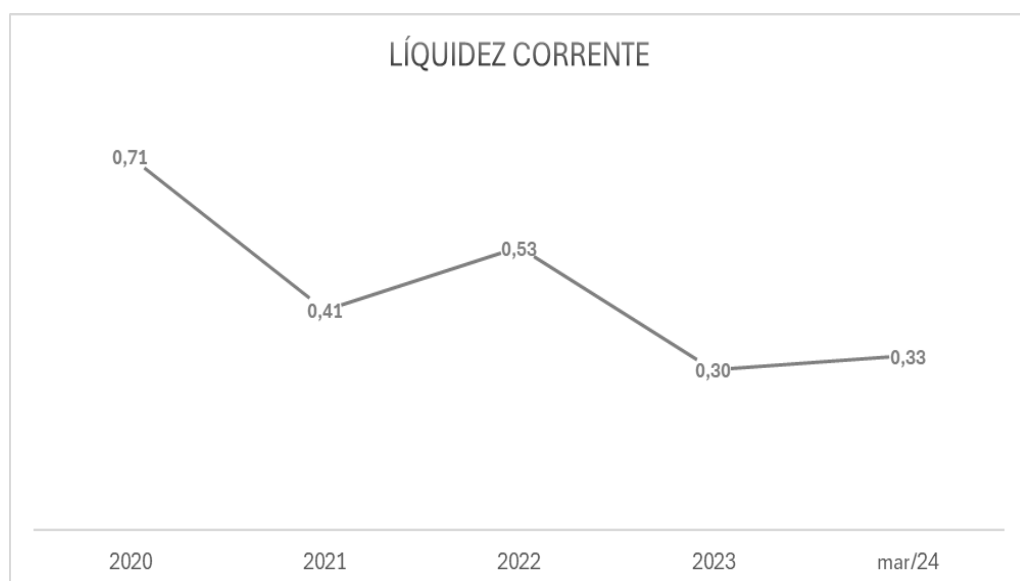
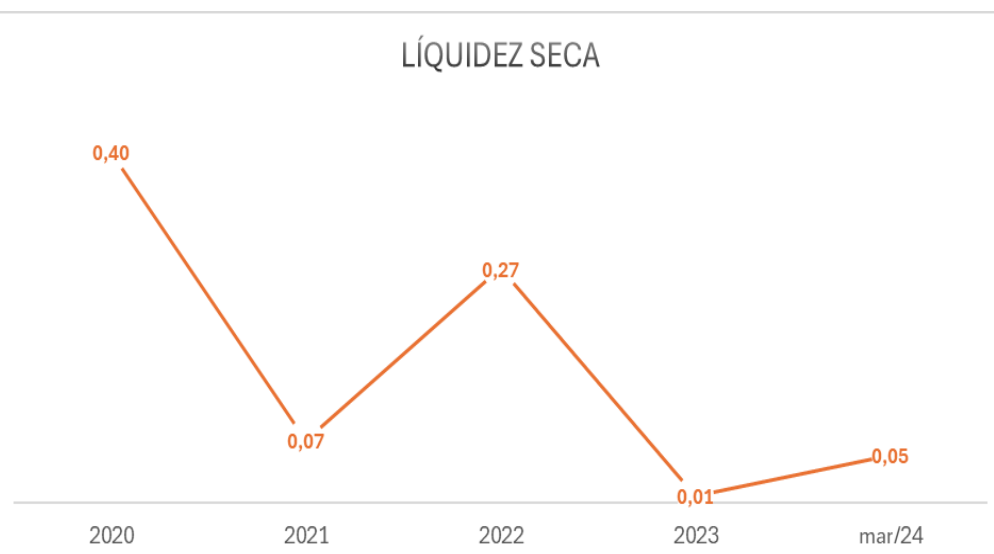
ÍNDICE DE LIQUIDEZ

- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.



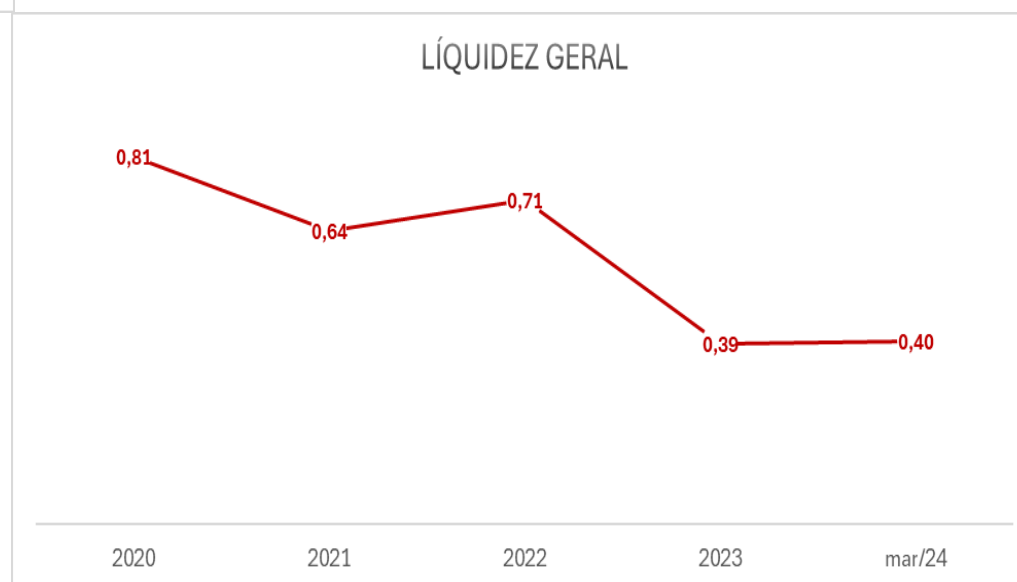
Liquidez Imediata – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamentos imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, inclusive com tendência de baixa a partir de 2021.

Liquidez Seca – apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos, inclusive com tendência de baixa a partir de 2021. Demonstrando que a recuperanda necessita do estoque para apresentar melhores resultados.

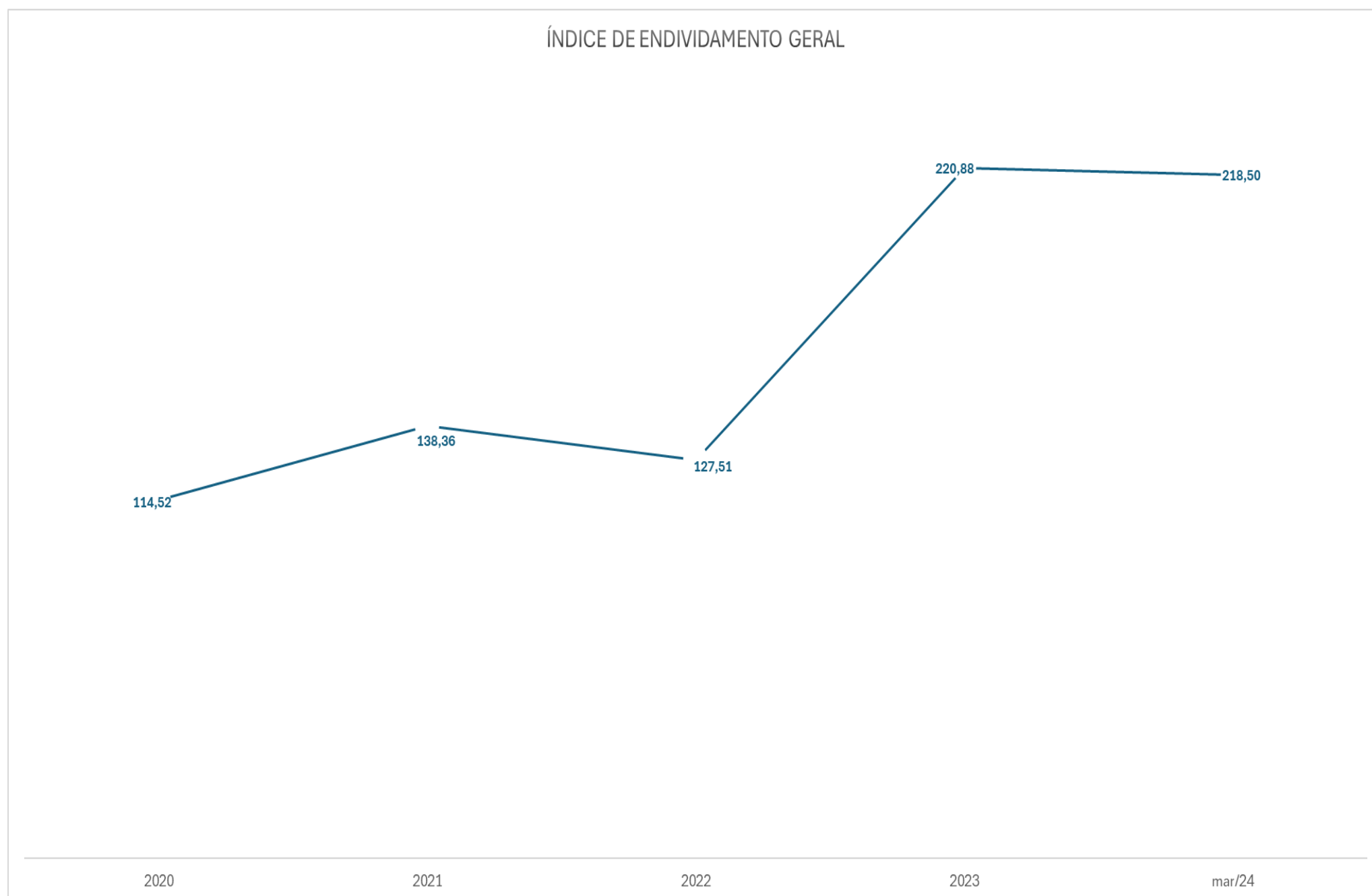


Liquidez Corrente – em todos os períodos foram apresentados índices insatisfatórios, recuando 0,29 em 2021, aumento em 2022 de 0,12, retração de 0,23 em 2023 e um aumento de 0,03 em março de 2024. Isso demonstra que as obrigações de curto prazo superam os bens e direitos de curto prazo.

Liquidez Geral – apresentou tendência de baixa a partir de 2021. Recuando 0,16 em 2021, aumento de 0,07 em 2022, retração de 0,32 em 2023 e 0,01 em março de 2024. Todos os períodos apresentaram índices insatisfatórios, demonstrando que as obrigações superam os totais de recursos.



ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL



O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

O índice de endividamento geral da recuperanda está em 218,50% ao fim de março de 2024, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é superior aos recursos totais da recuperanda. Houve, de janeiro a maio de 2023, melhora de 2,38 pontos percentuais em relação ao período anterior. A elevação do endividamento geral da recuperanda, nos 3 primeiros meses de 2024, confirma a tendência de alta do índice na série histórica, que registra aumento de 20,82% em 2021, um recuo de 7,84% em 2022, aumento de 73,22% em 2023 e uma queda de 1,07% em março de 2024.





DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

II. FOTOS



I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

Na data de 26/06/2024, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, localizada na Estrada do Campo Limpo, nº 4.445, Campo Limpo, São Paulo- SP, CEP 05787-000, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Durante a visita, fomos acompanhados e conduzidos pelo sócio, Sr. Alexandre Pereira Fernandes e equipe jurídica.

Atenciosamente,

EXATA'S PERÍCIAS E ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.
Administradora Judicial

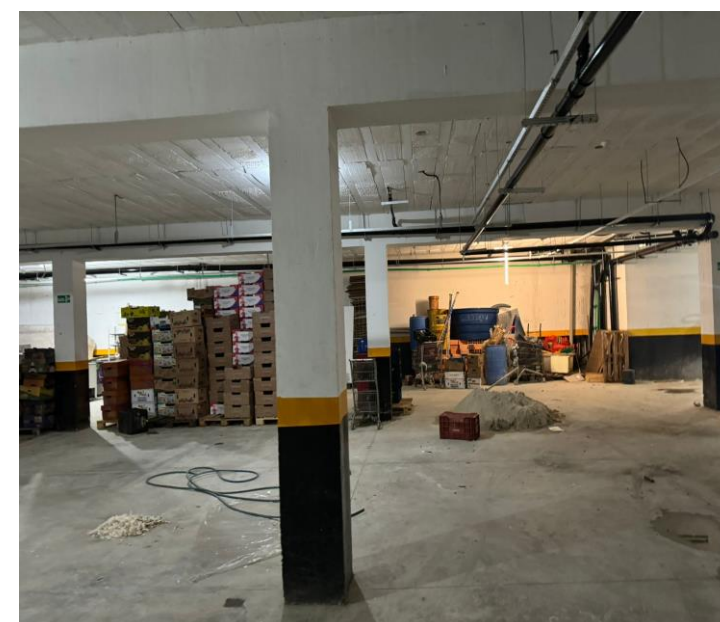
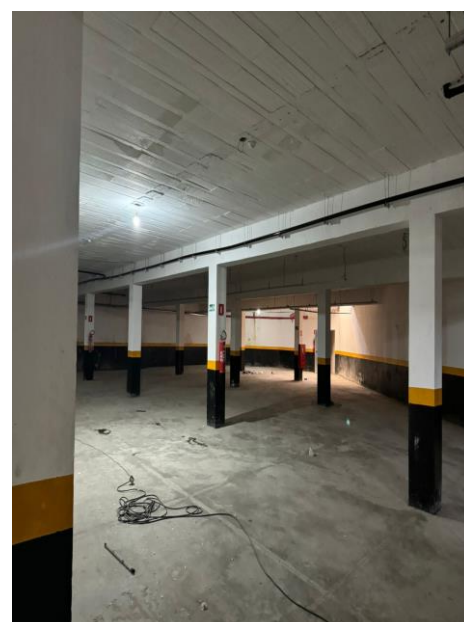
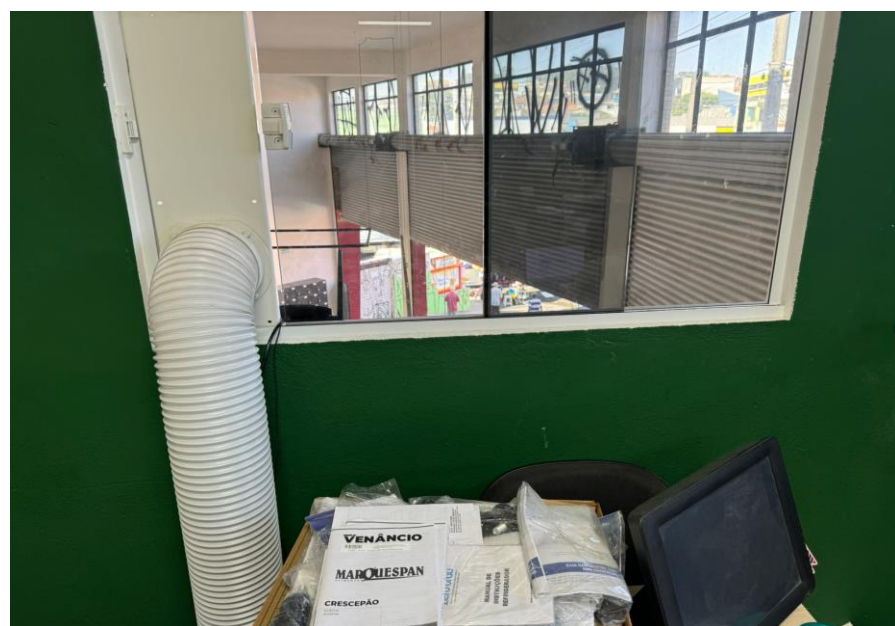
Pedro Araújo Carneiro
CRC nº 1BA 041976/0-5 T-SP

Ronan José de Sousa Miranda
OAB/SP nº 339.527

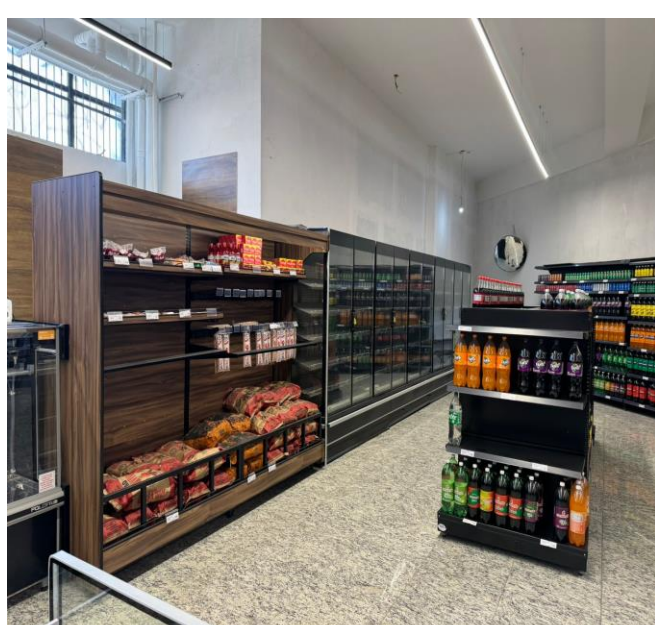
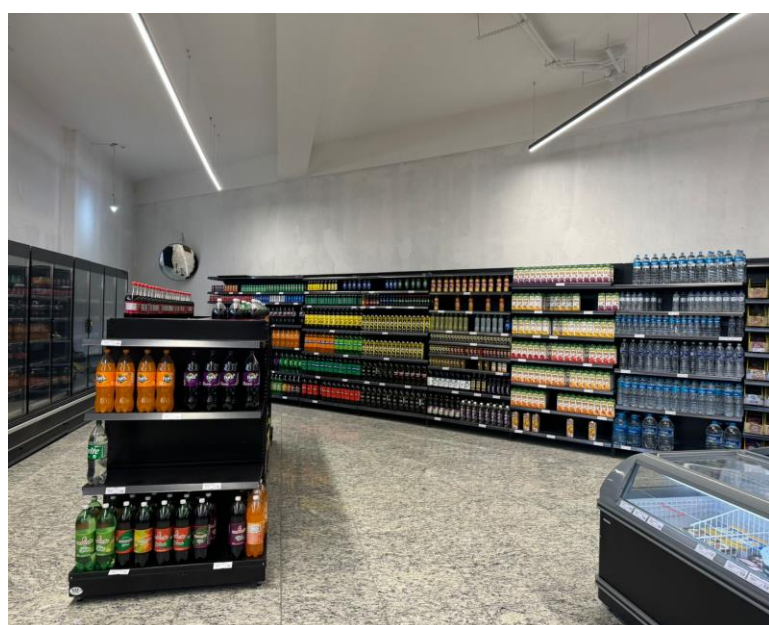
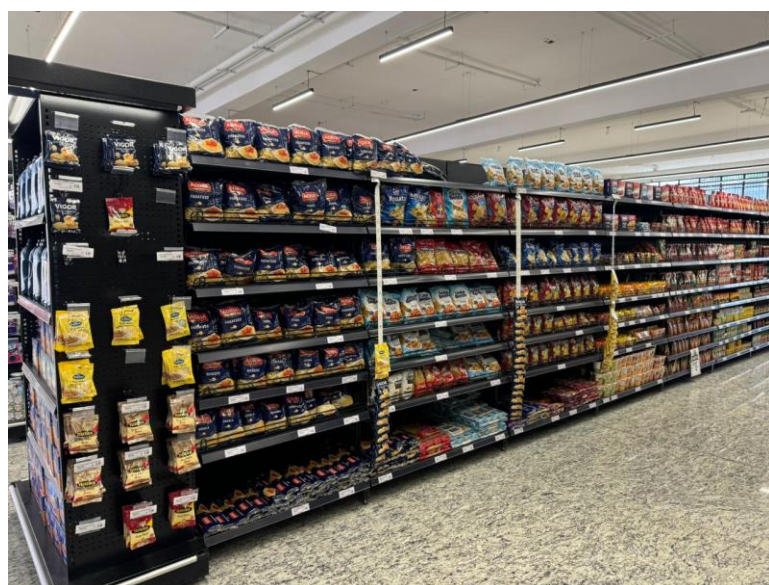
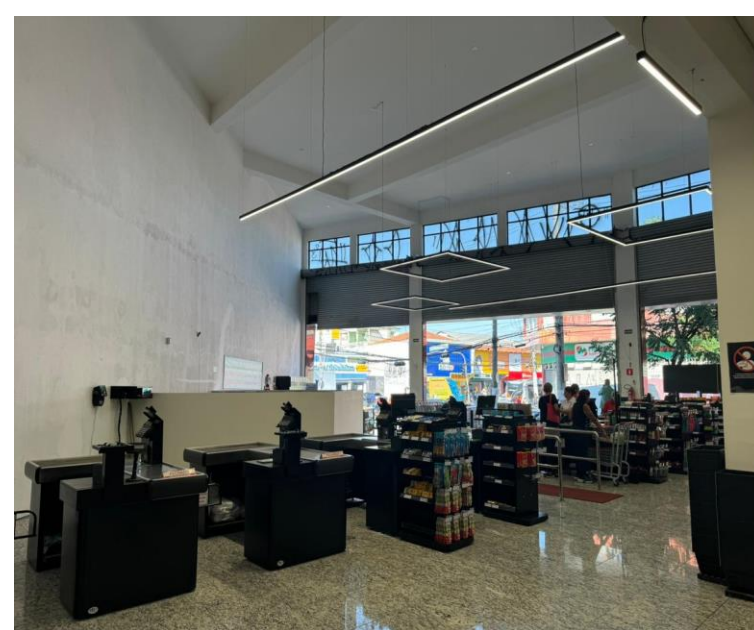
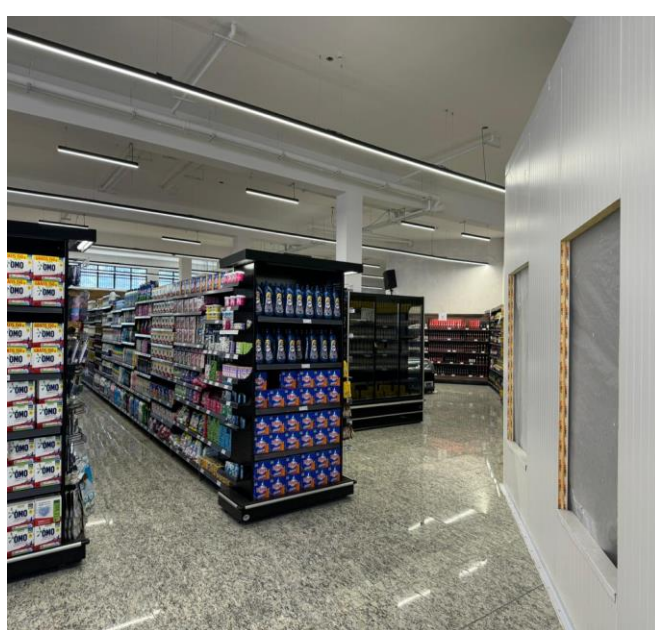
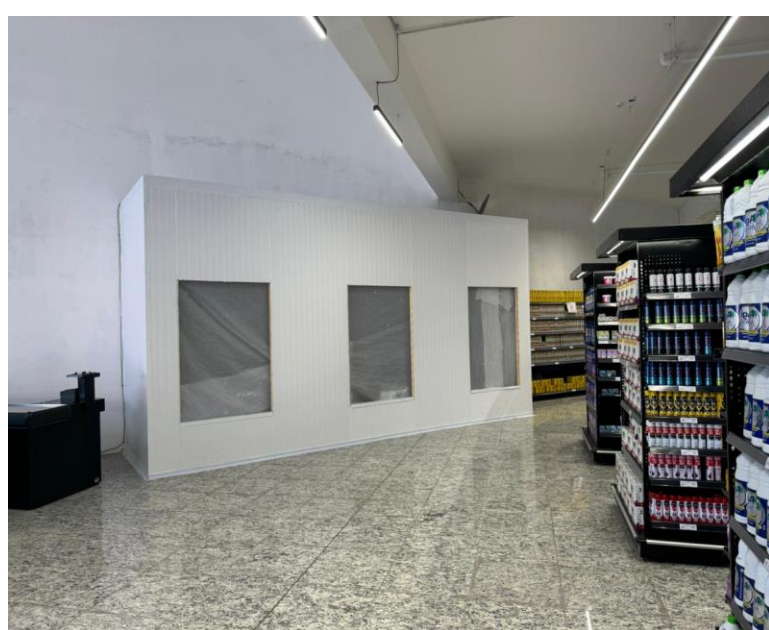
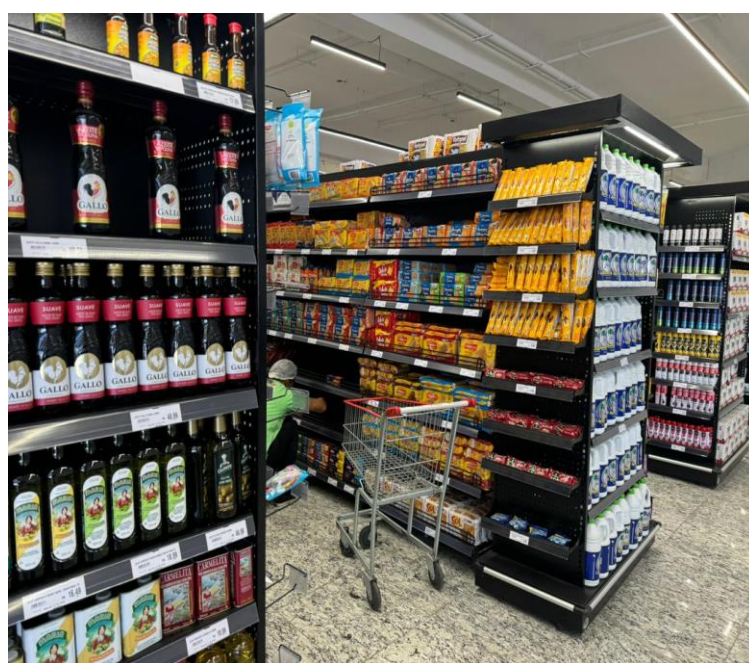
Matheus Correia dos Santos Araujo
OAB/SP 357.369



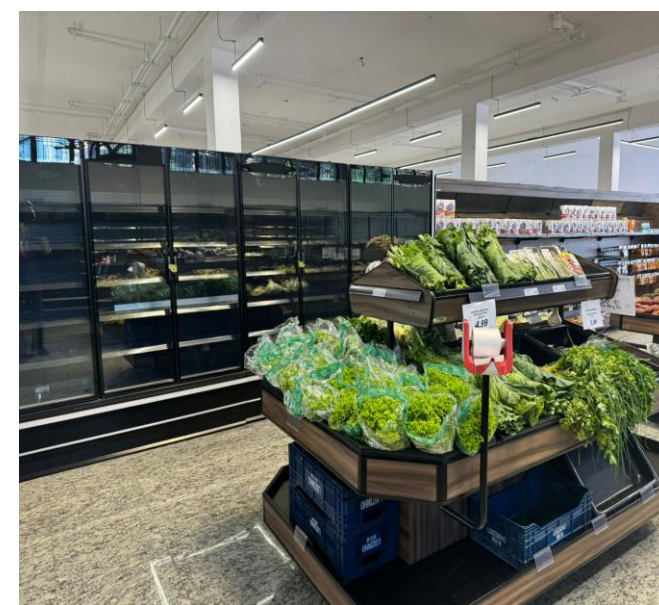
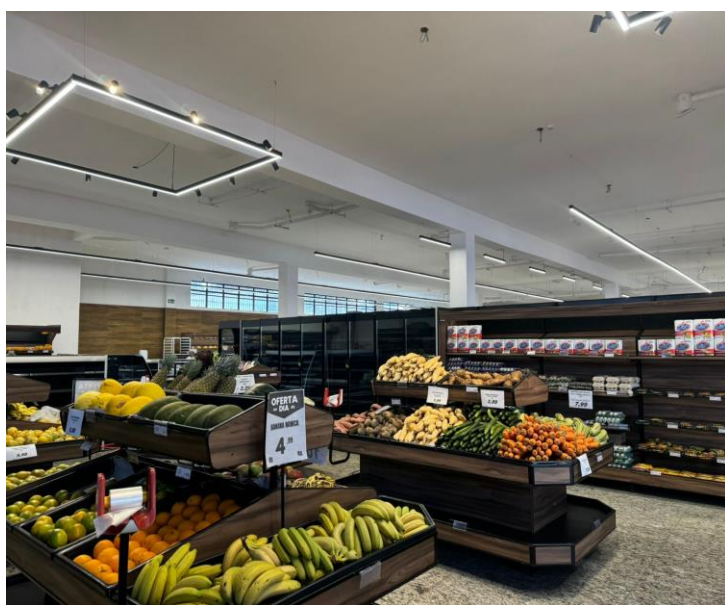
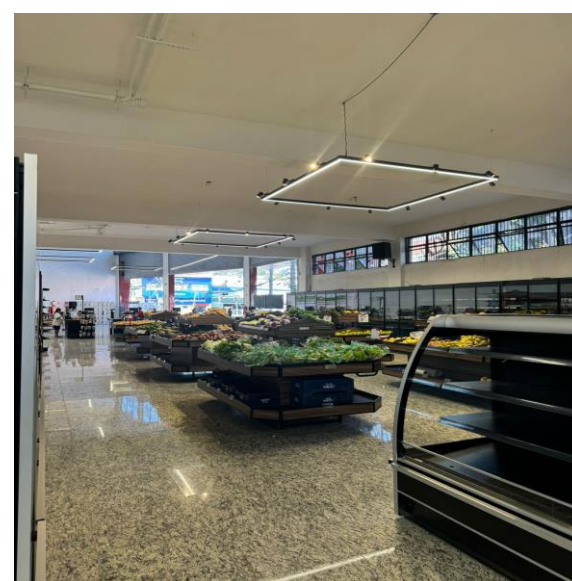
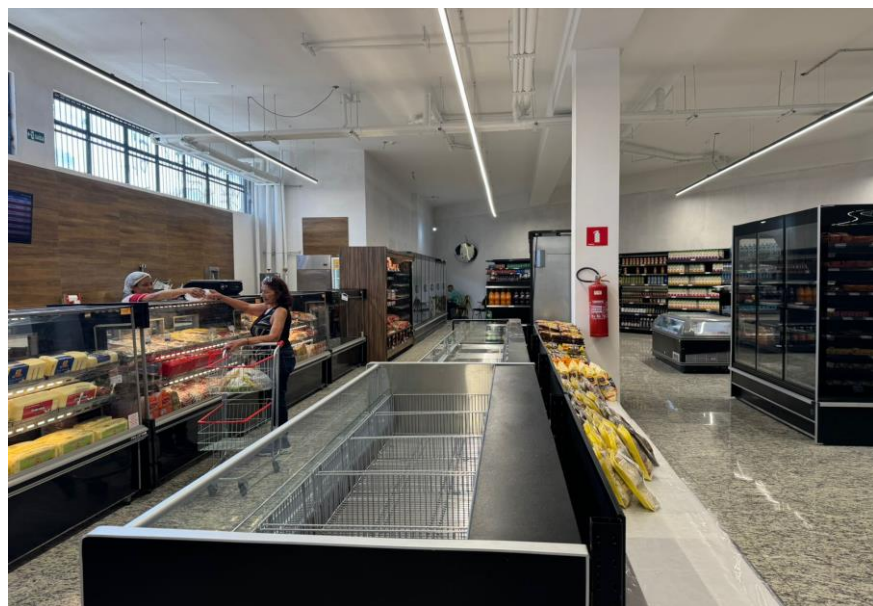
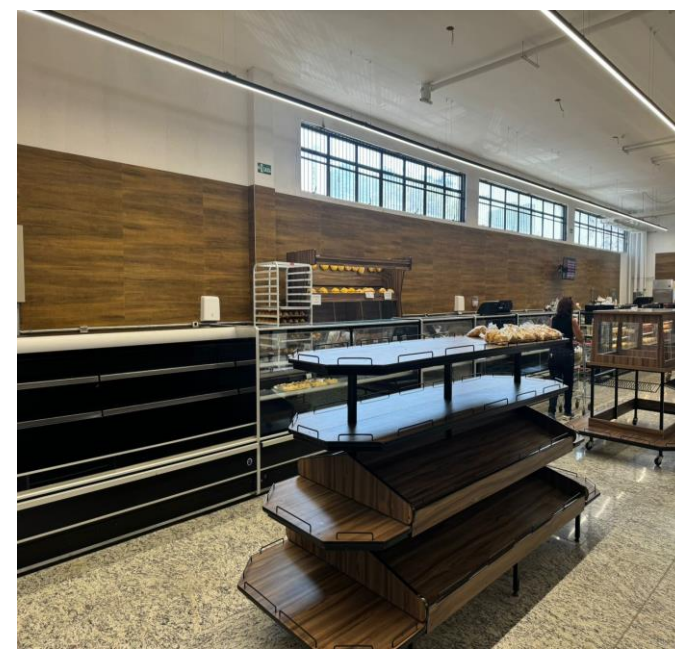
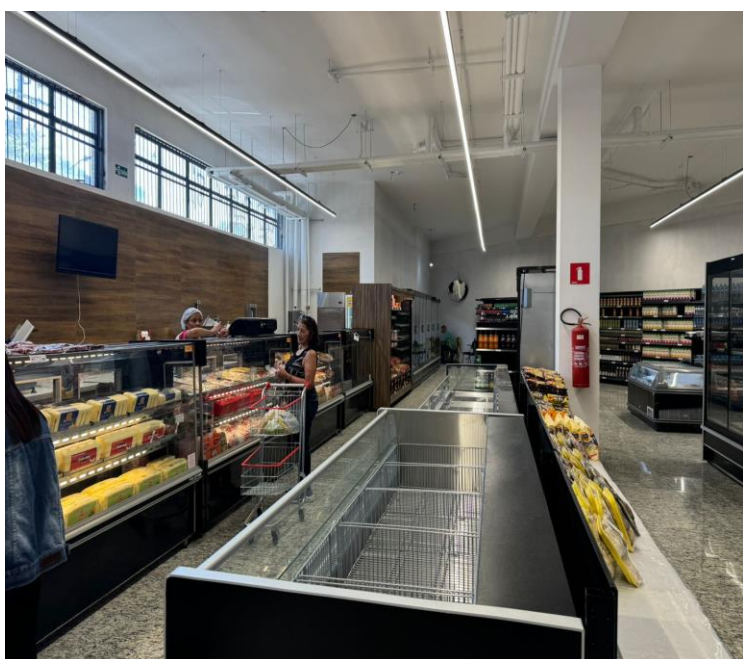
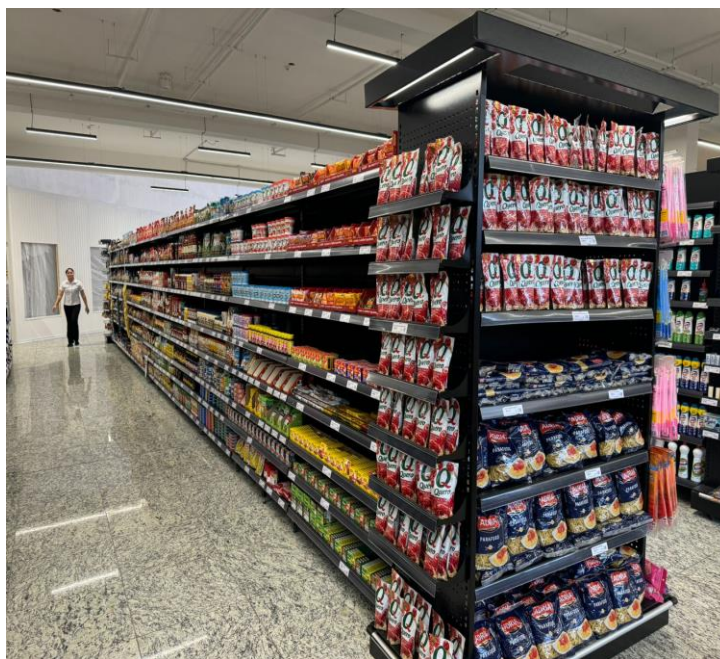
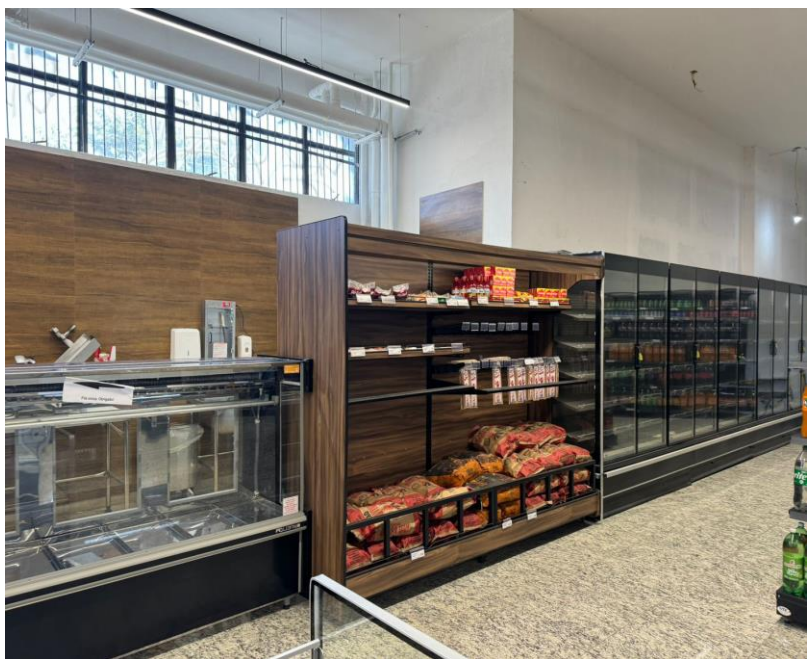
II. FOTOS



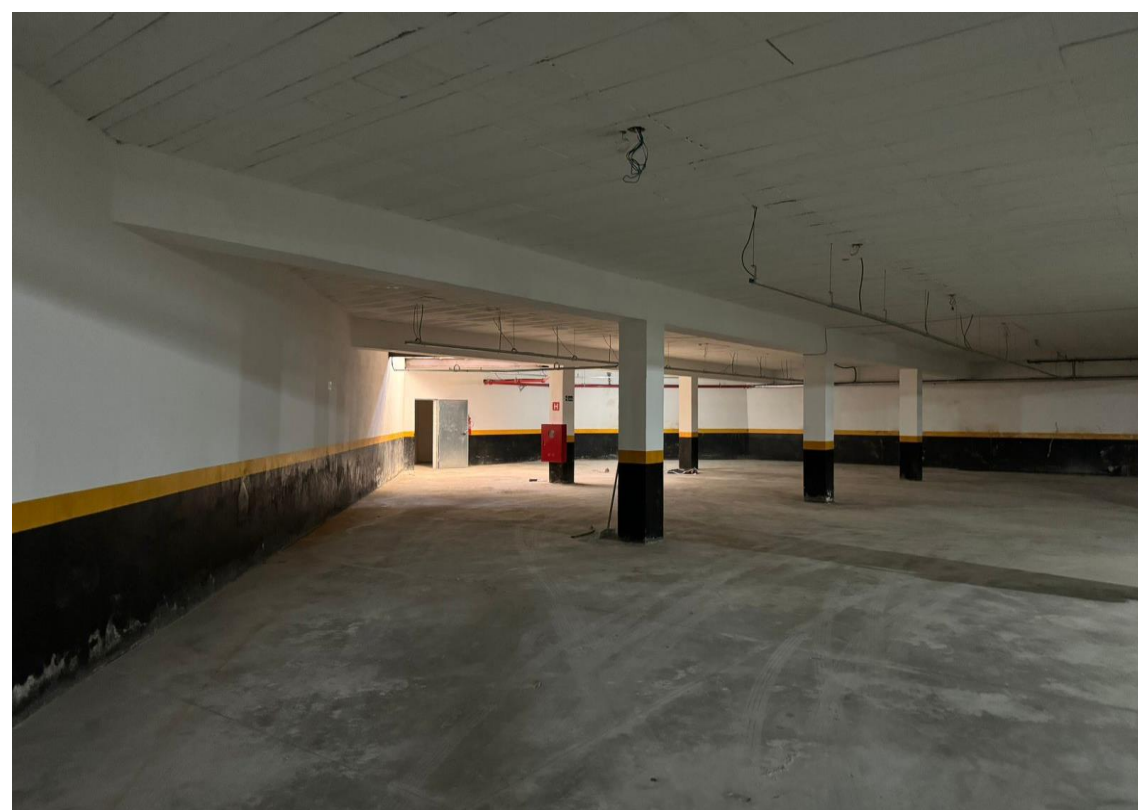
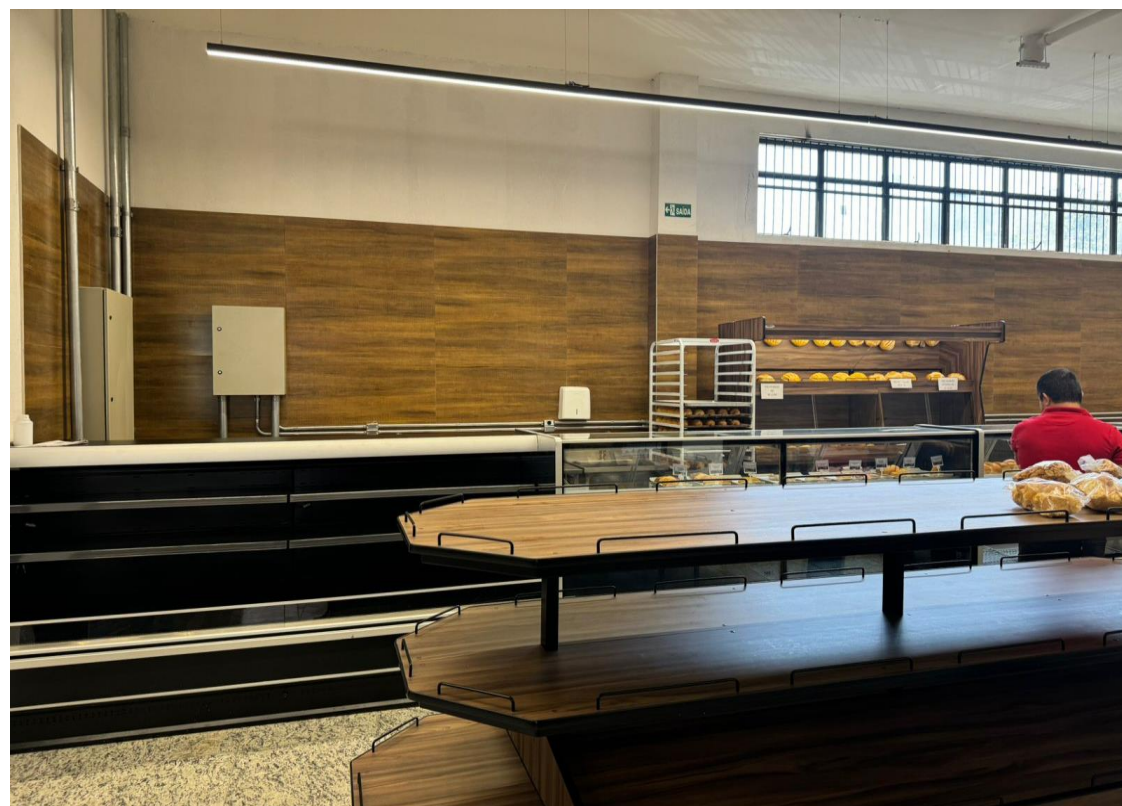
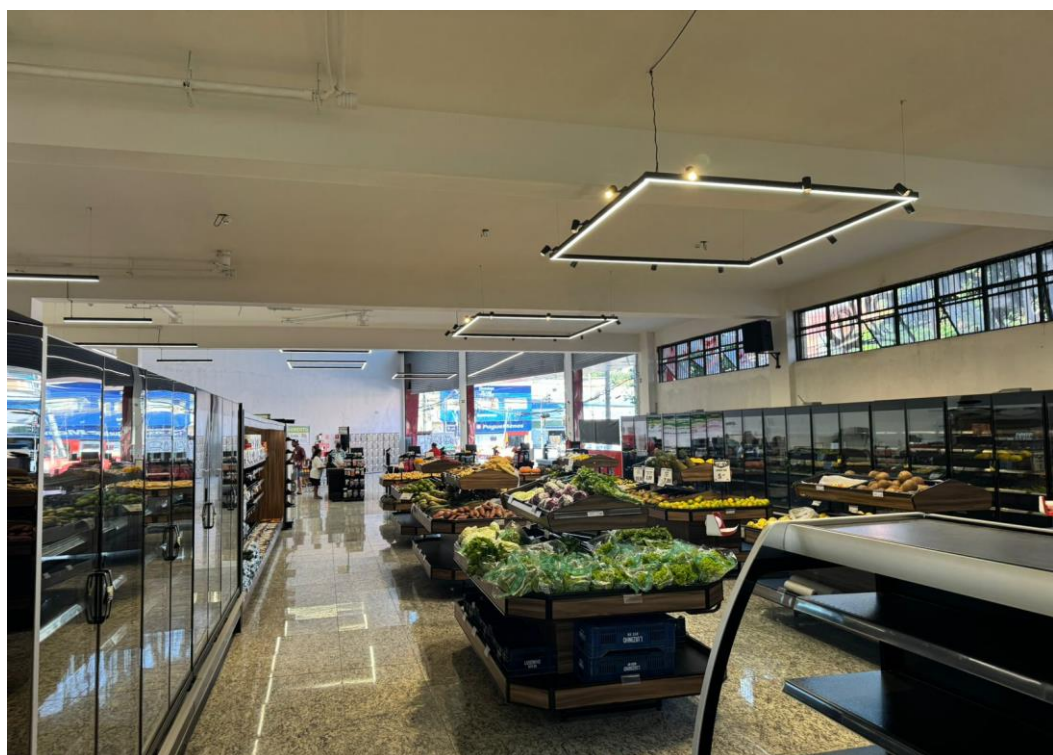
II. FOTOS



II. FOTOS



II; FOTOS





PONTOS DE ANÁLISE

I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

Em 2020, possuía um total de R\$ 285 mil em obrigações com pessoal, com aumento de 68,49% em 2021, 265,12% em 2022, 91,45% em 2023 e evoluindo 1,97% em março de 2024.

No ano 2020, havia um saldo de R\$ 295 mil em aplicações financeiras, sendo resgatado parcialmente nos períodos de 2021, 2022 e 2023, o que contribuiu para uma evolução de 100% do banco em 2022.

O grupo de Clientes está composto pelas contas de “Créditos a receber, Clientes a receber, Cartões de crédito”. Em 2021, houve um aumento de 12,37% do saldo de clientes, em 2022 um aumento de 32%, em 2023 e março de 2024 uma retração de 96,05% e 0,63% respectivamente. O aumento observado em 2021 e 2022 é puxado pela elevação das receitas, já as diminuições em 2023 e março de 2024 indicam que a realização das duplicatas foram superiores em relação à entrada de novas duplicatas a receber a prazo

Os Fornecedores Nacionais – Apresenta variações no decorrer dos períodos conforme passamos a demonstrar, houve uma retração de 54,78% em 2021, um aumento de 104,13% em 2022 e nos seguintes anos houve uma retração conforme segue, 66,38% em 2023 e 0,17 em março de 2024. O que indica que as aquisições de produtos e de serviços tomados, ao longo dos anos, foram variáveis no decorrer dos anos.

Como reflexo dos custos elevados, todos os períodos, apresentaram prejuízos, sendo o ano de 2023 o que apresentou o prejuízo de maior proporção, representando até 105% da receita bruta.

Todos os índices de liquidez apresentados demonstraram valores insatisfatórios.

O endividamento apresentou tendência de alta de 2020 até março de 2024.



PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada do mês de 2020 até março de 2024, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos destacados nesse relatório para esclarecimento da recuperanda. Os pontos estão relacionados abaixo:

Questionamentos

Qual o número de colaboradores de 2020 até maio de 2023?

Qual a composição do grupo "Títulos a receber"?

Qual a composição do grupo "Instituições financeiras"?

Qual a composição do grupo "DEMAIS CONTAS A PAGAR"?

Qual o motivo dos custos serem elevados e representaram em média 65% da Receita bruta?

Pendência documental

Balancetes 2020 - 2021 - 2022 - 2023 e 01/01/2024 a 31/03/2024

ECD 2023 e 01/01/2024 a 31/03/2024

ECF dos anos 2023 e 01/01/2024 a 31/03/2024

DMPL; 2021 - 2022 - 2023 e 01/01/2024 a 31/03/2024

E-Social/ Caged (período conforme solicitado a Folha de Pagamento) Composição do Passivo Tributário (analítico por tributos)





QUESTIONÁRIO ATO PROCESSUAIS



QUESTIONÁRIO ATO PROCESSUAIS

1. A devedor é: () empresa de pequeno porte EPP;

- () microempresa (ME)
 empresa média
 () empresa grande
 () grupos de empresas
 () empresário individual

2. Houve litisconsórcio ativo: () sim não

2.1. Em caso positivo:

- ___ (indicar número) litisconsortes ativos
- o Plano de recuperação foi () unitário () individualizado

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário sim () não
- demais créditos excluídos da RJ: () sim () não

4. Houve realização de constatação prévia: sim () não

Em caso positivo, a constatação foi concluída em ___ (número de dias)

5. O processamento foi deferido sim () não

Em caso positivo, em quanto tempo? ___ dias desde a distribuição da inicial

Em caso positivo, houve emenda da inicial? () sim não

Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:

- () indeferimento para todos os litisconsortes;
 () indeferimento para ___ (indicar número) litisconsortes

Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento: [campo para digitação]

6. Qual o tempo decorrido entre:

6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial; ___ dias (indicar número)

6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial; ___ dias (indicar número)

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação; ___ dias (indicar número)

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; ___ dias (indicar número)

6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores; ___ dias (indicar número)

6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano); ___ dias (indicar número)

6.7. a distribuição da inicial e a convocação em falência:

- em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; ___ dias (indicar número)
- em caso de recuperação judicial concedida; ___ dias (indicar número)

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores; ___ dias (indicar número)

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; ___ dias (indicar número)

6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convolada em falência); ___ dias (indicar número)



QUESTIONÁRIO ATO PROCESSUAIS

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei 11.101/05 (cram down): () sim () não

8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: () sim (✓) não

8.1. Em caso positivo, o plano foi: () mantido integralmente () mantido em parte () anulado

9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): () sim () não

10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: () sim () não

10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado: () antes () depois () antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: () sim () não

10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi: () autorizada () rejeitada

11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05: () sim () não

11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada: () antes () depois () antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: () sim () não

12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real () sim () não

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi () alienação fiduciária () cessão fiduciária () hipoteca () penhor () outro direito real de garantia

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial () sim () não

13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:

- ____ (indicar número) dias contados da distribuição da inicial
- ____ (indicar número) dias contados da concessão da recuperação judicial

13.2. O plano modificativo foi: () aprovado () rejeitado

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: ____ (indicar número) dias

14. Indique a razão da convolação da recuperação judicial em falência: [inserir campo de texto] (ex: não apresentação do plano de recuperação judicial no prazo legal, descumprimento do plano de recuperação judicial, etc.).


15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: () sim () não

15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração:


15. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada:





 (11) 99233-3358

 contato@exataspericias.com.br

 Av. Brigadeiro Luiz Antônio, 290 – 6º andar – Conj. 65
Bela Vista – São Paulo – SP, CEP 01318-000

 exataspericias.com.br

 exatas_pericias

