

RECUPERAÇÃO JUDICIAL PRIMEX DISTRIBUIDORA DE TECNOLOGIA LTDA.

PROCESSO Nº 1036132-57.2023.8.26.0576

5ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PRETO – SP

SUMÁRIO

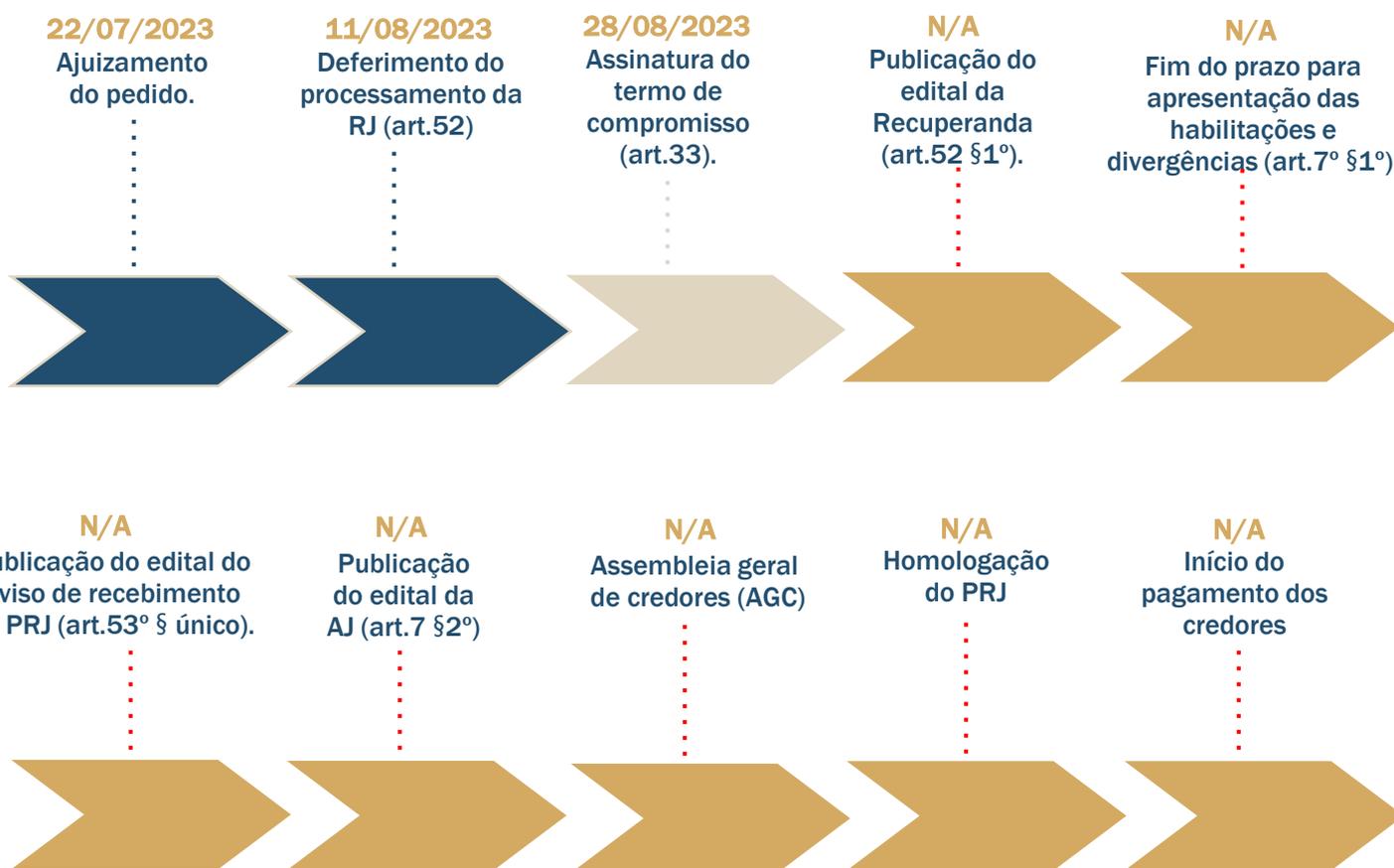
	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	13
	Ativo	15
	Passivo	20
	Demonstrativo de resultado	24
	Indicadores	28
	Diligência de constatação	32
	Pontos para análise	36
	Questionário de atos processuais	39



CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL



-  EVENTOS OCORRIDOS
-  EVENTO ATUAL
-  EVENTOS FUTUROS



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 Mensal de Atividades ("RMA"), da sociedade empresarial Primex Distribuidora de Tecnologia Ltda, denominada "Recuperanda".

Informa que adotamos a recomendação 72/2020 do Conselho Nacional de Justiça, com a padronização dos Relatórios Mensais de Atividades.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referente aos períodos de junho e julho de 2023.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório será informar à Douta Juíza, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas 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,

CONAJUD

Administrador Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

NOTAS RELEVANTES

1. Há litisconsórcio ativo?

R= Não

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

R=

2. Houve alteração da atividade empresarial?

R= Não

2.1. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?

R= Não

2.2. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?

R= Não

I. Da Atividade Empresarial

A Primex informa em sua petição inicial que foi fundada em 2011, que surgiu na cidade de São José do Rio Preto, e em pouco tempo se tornou uma das maiores distribuidoras do Brasil no seu seguimento, apresentando a proposta de distribuir para todo o País os melhores produtos das melhores marcas em tecnologia.

Como já dito, a empresa iniciou o seu funcionamento no ano de 2011, possuindo cerca de 13 (treze) anos no mercado, utilizando uma força de trabalho de cerca de 59 (cinquenta e nove) pessoas, de forma direta ou indireta, todos envolvidos na operação da empresa.

A principal atividade exercida pela Recuperanda se trata de distribuição e comércio atacadista de equipamentos de informática em âmbito nacional.



Atua preponderantemente no mercado de importação, exportação e distribuição de equipamentos de informática, assim como no mercado de atacado e varejo.

Verifica-se também, através do site que o negócio foi expandido para o mercado de energia solar.

* Informações extraídas da petição inicial

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS

Fundada em 2011 por meio da união de 3 (três) sócios. Após ter sua composição societária alterada ao longo dos anos, a PRIMEX efetuou, em 16 de abril de 2020, a 8ª 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 por um único sócio, o Sr. Elvis Umar Buchala, titular de 500.000 (quinhentos mil) quotas no valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada, devidamente integralizadas, correspondentes a 100% (cem por cento) do capital social da empresa Primex Distribuidora de Tecnologia Ltda.,



Sócio Administrador: Elvis Umar Buchalla



Primex Distribuidora de Tecnologia Ltda.

CNPJ: 13.281.460/0001-87

DATA DA ABERTURA: 27/01/2011



Local (Matriz)– av. João Batista Vetorasso, nº 1251, Distrito Industrial, São José do Rio Preto – SP, CEP: 15035-470

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS



Sócio Administrador: Elvis
Umar Buchalla



**Primex Distribuidora de
Tecnologia Ltda.**

CNPJ: 13.281.460/0003-49

DATA DA ABERTURA: 21/09/2022



 **Local (Filial)**– av. João Batista Vetorasso, nº 1251, Anexo 1, Distrito Industrial Waldemar de Oliveira Verdi, São José do Rio Preto – SP, CEP: 15035-470

III. Da Crise

A Primex informa em sua petição inicial que até meados do início de 2014, a PRIMEX apresentou crescimento acima de 50% (cinquenta por cento) ao ano, tendo, até mesmo, fundado o grupo ATACADO INFO, que era um grupo de compras formado por vários distribuidores em diversos Estados, com o objetivo de facilitar a compra de mercadorias e o acesso à fornecedores que empresas regionais, até então, não conseguiam alcançar.

Contudo, a partir de 2014, a “Operação Lava Jato” se iniciou para melhorar a situação da corrupção no Brasil, mas ao mesmo tempo, também acabou por criar uma grande crise política e financeira, sendo que durante as operações a PRIMEX continuou experimentando um crescimento exponencial até certo ponto, com a ajuda de recursos de terceiros.

Ocorre que os bancos e demais instituições financeiras começaram a mudar a forma com que concediam os empréstimos, sendo que a PRIMEX conseguia obter recursos para o pagamento em 36 (trinta e seis) meses e com percentual de garantia em torno de 20% (vinte por cento), todavia, a partir de 2014 os bancos e demais instituições financeiras começaram a conceder empréstimos para o pagamento em apenas 24 (vinte e quatro) meses e com percentual de garantia em torno de 50% (cinquenta por cento). Em que pese as mudanças significativas, a PRIMEX optou por continuar tomando recursos para conseguir expandir as suas atividades e crescer.

A partir de 2017, se iniciou o problema trazido pela empresa JBS e pelo ex-presidente Michel Temer, se iniciando mais uma crise no Brasil, o que forçou os bancos e demais instituições financeiras a emprestarem recursos para o pagamento em 18 (dezoito) meses e com percentual de garantia em torno de 80% (oitenta por cento), o que começou a dificultar as operações. Como a PRIMEX sempre acreditou no crescimento e sempre buscou novos mercados, tais crises, por mais árduas que foram, não abalaram a empresa, sendo em que 2017 buscou uma grande parceria junto à ELGIN, o que permitiu que a PRIMEX crescesse ainda mais, principalmente por ter um grande fabricante como parceiro.

Em 2019, devido às suas parcerias e escolhas comerciais, a PRIMEX se tornou uma das maiores distribuidoras de automação comercial do

Brasil e, ao mesmo tempo, a empresa começou a analisar outros segmentos que tinham sinergia com o seu negócio, o que acabou por criar a estratégia da empresa também começar a atuar no mercado de papelaria, bazar e armarinhos. Para adentrar no novo mercado, a PRIMEX fez um investimento bem alto, contratando outra estrutura e outra equipe, o que custou caro, mas isto não abalou a empresa, que sempre acreditou no seu negócio.

Devido às suas escolhas, a empresa continuou em um crescimento exponencial com o passar dos anos, em um percentual em torno de 20% (vinte por cento) ao ano. No ano de 2019, a empresa apresentou um crescimento acima do esperado, em torno de mais ou menos 30% (trinta por cento). Já em 2020, dentro de um planejamento estratégico de crescimento em torno de 25% (vinte e cinco por cento), por consequência de todo o relacionamento que a PRIMEX cultivou no mercado com os seus fornecedores e parceiros, a empresa sentiu que experimentaria um crescimento acima do esperado, em torno de 45% (quarenta e cinco por cento), que passaria dos R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) em faturamento.

Ocorre que, em 2020, também se iniciou a Pandemia do COVID-19 e, por consequência desta complexidade e dos problemas ocasionados pela Pandemia, ocorreu o fechamento obrigatório dos comércios, fábricas e lojas e a proibição de aglomerações, situação que perdurou por mais de um ano.

Como a PRIMEX sempre atendeu as vendas de informática e automação, que perfazem praticamente a totalidade do departamento de Tecnologia de Informação dos comércios, o mercado simplesmente parou e, com isso, a demanda dos clientes da PRIMEX também cessaram. A partir deste momento, após anos de crescimento exponencial, a PRIMEX começou a sofrer um sério problema de queda de faturamento.

** Informações extraídas da petição inicial*

III. Da Crise

Desta forma, ao invés de crescer os 25% (vinte e cinco por cento) projetados para o ano de 2020, ou, até mesmo os 45% (quarenta e cinco por cento) que estavam para acontecer, a PRIMEX acabou decrescendo mais de 20% (vinte por cento) no ano de 2020. No ano de 2021, com a continuidade da Pandemia, a PRIMEX não teve aumento no seu faturamento, na verdade, apenas conseguiu manter o faturamento do ano anterior, o que fez a empresa decrescer mais 20% (vinte por cento).

Tal situação começou a ser dificultosa para a empresa, pois a partir daquele momento a PRIMEX precisava sobreviver e, por consequência disto, foi tomando empréstimos leoninos com os bancos e demais instituições financeiras para conseguir manter o seu fluxo de caixa, se endividando cada vez mais para poder gerar empregos e manter a sua clientela e demais parcerias. A referida estratégia, que foi vista como a única saída, sacrificou muito a saúde financeira da PRIMEX, que precisou acelerar o faturamento e tentar buscar faturamento para poder compor garantias.

A partir do ano de 2022, como as carências que algumas das instituições financeiras deram para a empresa começaram a se esvaír, a PRIMEX precisou, novamente, acelerar o faturamento para poder gerar garantias e conseguir compor as garantias que foram dadas, tudo para gerar recursos e poder continuar honrando com os seus compromissos e obrigações.

Esta situação que se iniciou com a Pandemia em 2020 acabou estrangulando financeiramente a PRIMEX, até o ponto que vivemos atualmente, no ano de 2023, situação que só piorou com a troca de governo, a instabilidade financeira e a nova crise que está se instalando no Brasil em razão da crise política, com, até mesmo, uma escassez de crédito no mercado e taxas de juros elevadíssimas.

Desde a sua fundação, a PRIMEX foi uma empresa que sempre prezou muito pelo relacionamento com os seus parceiros, com uma pontualidade de 100% (cem por cento), nunca atrasando pagamentos, seja com fornecedores ou instituições financeiras, todavia, neste momento, em razão da crise econômica que está se instalando, a PRIMEX simplesmente não consegue mais honrar com os pagamentos das suas obrigações, razão pela qual se viu obrigada a socorrer-se judicialmente.

Nesse cenário, não se vislumbrou outra solução senão ajuizar pedido de RECUPERAÇÃO JUDICIAL como meio hábil para soerguer as atividades empresariais, fazendo com que a PRIMEX retome sua estabilidade e, posteriormente, seu notório crescimento econômico, cumprindo sua função social ao manter fonte geradora de empregos e tributos, equilibrando a economia local e restabelecendo a ordem econômica.

** Informações extraídas da petição inicial*



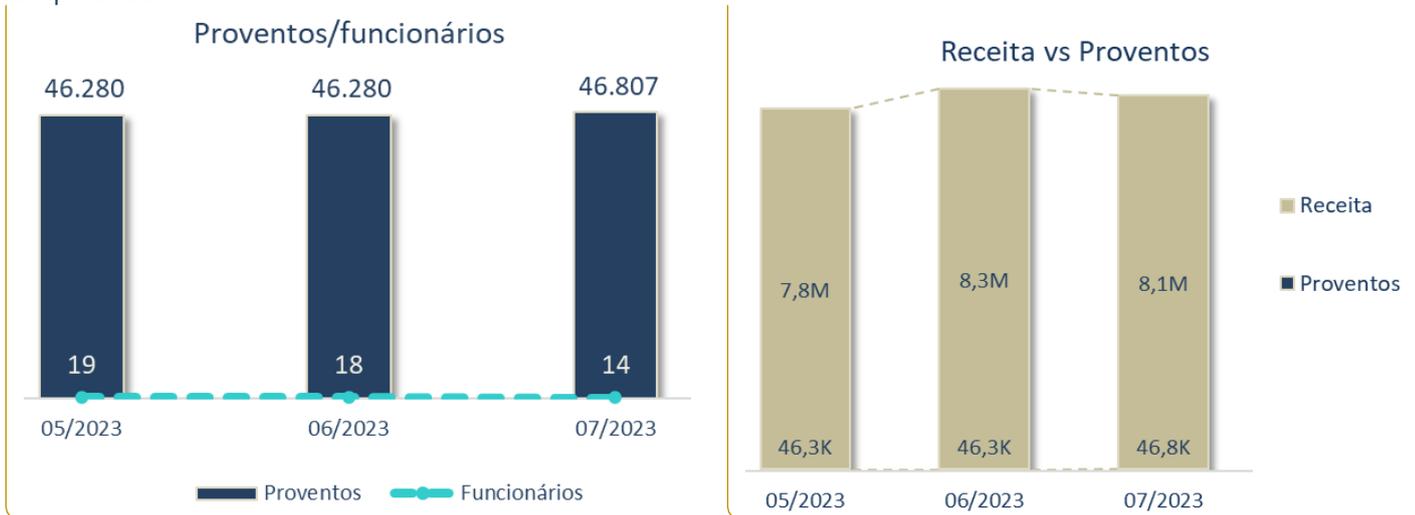
COLABORADORES



COLABORADORES

Em junho, a recuperanda apresentou em seu Headcount um saldo de 18 colaboradores, o que representa uma diminuição de 5%, em relação ao período anterior, já em julho de 2023, houve a demissão de 4 funcionários, passando então a apresentar um quadro total de 14 colaboradores, uma redução de 22%, se comparado ao mês de junho.

Os proventos de maio até julho, apresentaram um valor médio de R\$ 46 mil, já as receitas apresentaram um valor médio de R\$ 8 milhões. Os gastos com a folha de pagamento consomem em média 0,58% do faturamento da recuperanda.



A partir de junho de 2023, a recuperanda apresentou tendência de alta no turnover geral, passando de 2,63% em junho, para 11,11% em julho, um aumento de 8%. A tendência de alta observada se deve às demissões ocorridas entre os períodos, no qual ocorreu 1 demissão em junho e 4 demissões em julho. Vale destacar que em base anualizada, o turnover geral demonstrado no último período está acima do ideal, que corresponde a 10%.



Conforme informações extraídas da folha de pagamento, 94% dos colaboradores estão alocados na produção e 6% na diretoria.





ATIVO

- I. ATIVO
- II. ESTOQUE
- III. IMOBILIZADO

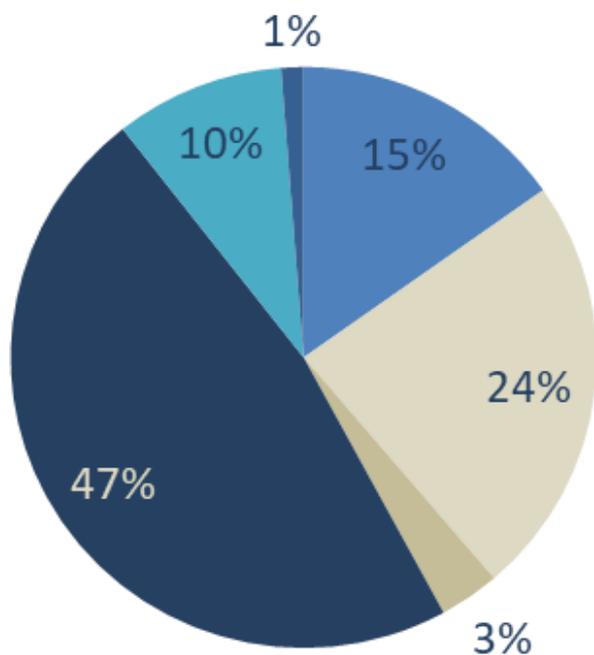


ATIVO

Ativo	05/2023	06/2023	07/2023
Ativo circulante	20.278.853,12	26.356.141,21	16.147.808,30
Disponível	188.280,74	1.175.013,71	2.750.619,91
Caixa e Bancos	188.280,74	1.175.013,71	2.750.619,91
Clientes	11.286.798,25	12.839.584,54	4.245.691,73
Duplicatas a receber	9.658.001,79	9.907.823,68	3.123.169,21
E-commerce	1.628.796,46	2.931.760,86	1.122.522,52
Outros créditos	35.288,46	3.792.312,55	602.266,25
Títulos a receber	35.288,46	43.972,01	102.266,25
Cheques em cobrança - venc.	-	3.748.340,54	-
Outros valores	-	-	500.000,00
Estoques	8.768.485,67	8.549.230,41	8.549.230,41
Produtos acabados	8.768.485,67	8.549.230,41	8.549.230,41
Ativo não circulante	1.313.000,00	1.913.000,00	1.913.000,00
Outros créditos LP	1.090.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00
realizável de longo prazo	1.090.000,00	1.690.000,00	1.690.000,00
Imobilizado	223.000,00	223.000,00	223.000,00
Imobilizado	223.000,00	223.000,00	223.000,00
Total Ativo	21.591.853,12	28.269.141,21	18.060.808,30

- 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

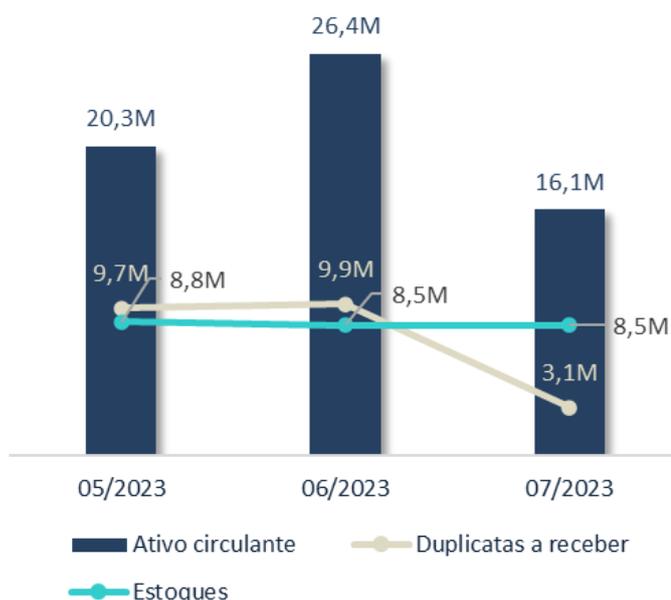


- Disponível
- Clientes
- Outros créditos
- Estoques
- Outros créditos LP
- Imobilizado

ATIVO

- O **ativo** da recuperanda está no patamar de 18 milhões em julho de 2023, após registrar crescimento de 31% em junho de 2023 e recuo de 36% em julho de 2023.
- Os **ativos circulantes** concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, representando cerca de 89% do total do ativo. Houve aumento de 30% em junho e retração de 39% em julho de 2023.
- Os **ativos não circulantes** são menores em representatividade, em relação aos circulantes. Em 1,9 mi, representam 11% do total, em junho de 2023, apresentou aumento de 46%.

Ativo circulante



- **Disponível** – É composto por caixa, bancos, e aplicações financeiras. O saldo em julho de 2023 está em R\$ 2,7 mil, concentrado na rubrica caixas e Bancos. Seu saldo apresenta tendência de alta, crescendo desde junho, com aumento de 524% em junho e 134% em julho, algo que demonstra que tem ocorrido mais entrada de recebíveis do que pagamentos. Dentre os pagamentos efetuados no mês de junho, cabe destacar o pagamento de R\$ 507,7 mil de cartão de crédito empresarial Elo, já em recebimentos, cabe destacar o valor de R\$ 494 mil de Elvis U. Buchal. No mês de julho, o pagamento de R\$ 446,5 mil referente Amortização 500 Cap Giro Dig, quanto aos recebimentos, um dos valores de maior representatividade é de R\$ 300 mil da Aticca Sociedade.

- **Clientes** – Em julho, é o segundo grupo de maior relevância dentro do circulante, chegando a representar até 26% dos ativos de curto prazo. Está composta pela conta de “duplicatas a receber” e “E-commerce”, que representam em média 74% e 26%, respectivamente. Em junho ocorre uma evolução de 14%, algo que é impulsionado pela elevação da receita, em julho de 2023, ocorre um recuo de 67%, o que indica que houve maior realização de recebíveis do que entrada de duplicatas a prazo.

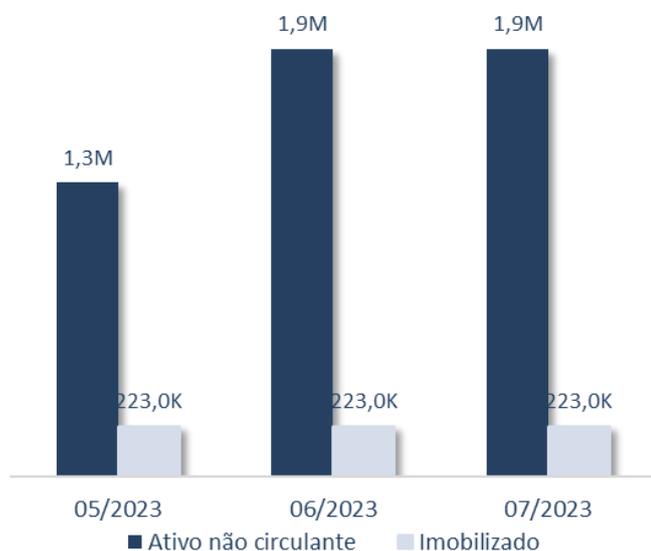
- **Títulos a receber** – Apresenta um valor médio de R\$ 60 mil. Foi verificado aumento de 25% em junho e 133% em julho de 2023. Cabe destacar que a recuperanda não forneceu abertura dessa conta, e que está auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura desse grupo de contas, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

- **Cheques em cobrança vencidos** – Apresentou saldo de R\$ 3,7 milhões em junho, sendo totalmente compensado até o mês subsequentes.

- **Outros valores** – Apresentou saldo de R\$ 500 mil em julho. Cabe informar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta. Os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

- **Realizável de longo prazo** – Apresentou aumento de 55% em junho de 2023, já em julho, não apresentou movimentação, permanecendo com saldo de R\$ 1,6 mi. Cabe informar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta. Os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

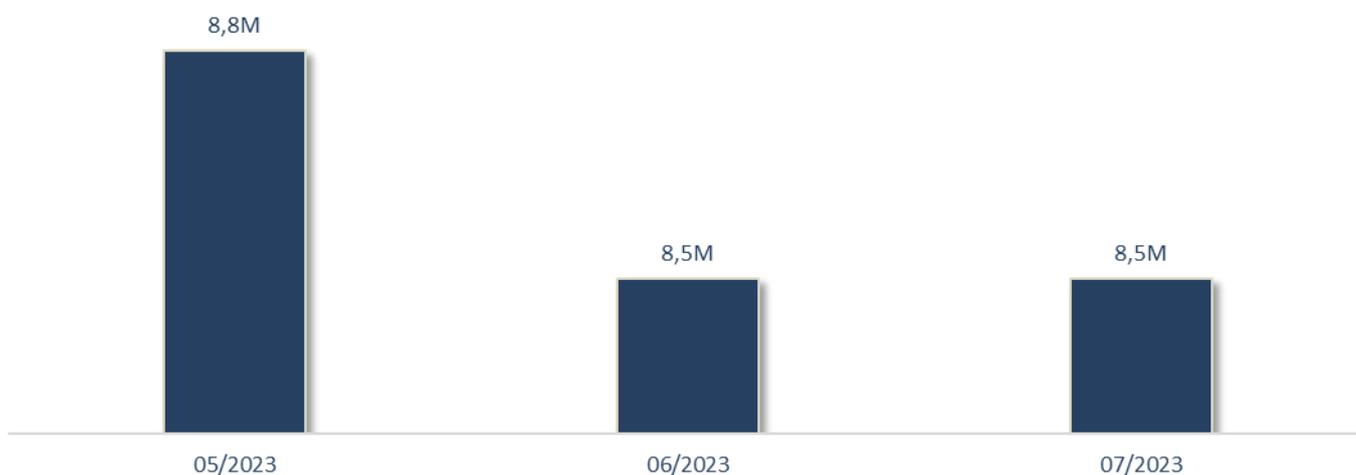
Ativo não circulante



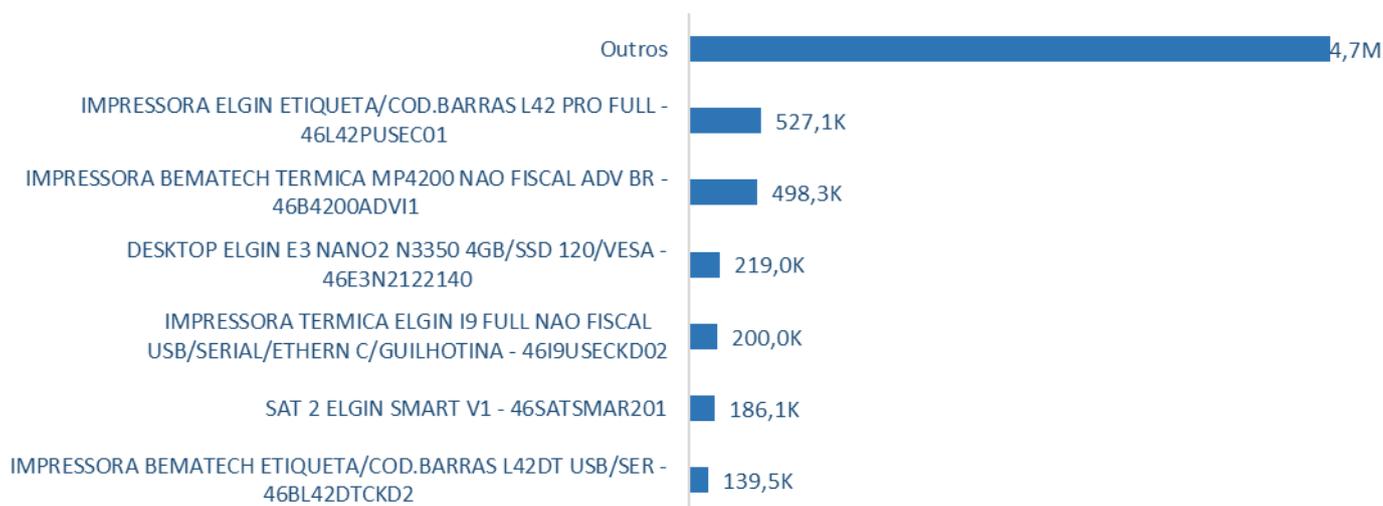
ESTOQUE

- **Estoques** – Conforme balanços apresentados, os estoques estão concentrados no grupo de contas de Produtos acabados. Apresentando um valor médio de R\$8,6 milhões, sofrendo uma queda de 3% em junho e permanecendo com saldo inalterado no mês posterior.
- Conforme relatórios de estoque apresentados pela recuperanda, em maio de 2023, é apresentado um total de 1769 itens, em junho 811 itens, o que significa uma redução de 54%. Em julho, são apresentados 1676 itens, o que representa um aumento de 107%, se comparado ao mês anterior. Como se pode observar no gráfico abaixo, em julho o item de maior saldo de custo total é o Impressora Elgin Etiqueta L42 pro Full, que tem custo médio de R\$ 901 reais, seguido pela Impressora Bematech Térmica MP4200, que tem um custo total de R\$ 498,3 mil e custo médio de R\$ 526 reais.
- Cabe destacar que os saldos totais dos relatórios de estoque divergem daqueles demonstrados nos balanços da recuperanda, e que esta auxiliar irá solicitar esclarecimentos quanto as diferenças de saldos.

ESTOQUE



ITENS



IMOBILIZADO

- Imobilizado** – Foi verificado através dos balanços, que entre maio e julho de 2023, não houve alteração do saldo de imobilizado, permanecendo com total de R\$ 223 mil, essa situação demonstra que não houve compra ou venda de bens, bem como indica que não houve a computação da depreciação mensal.

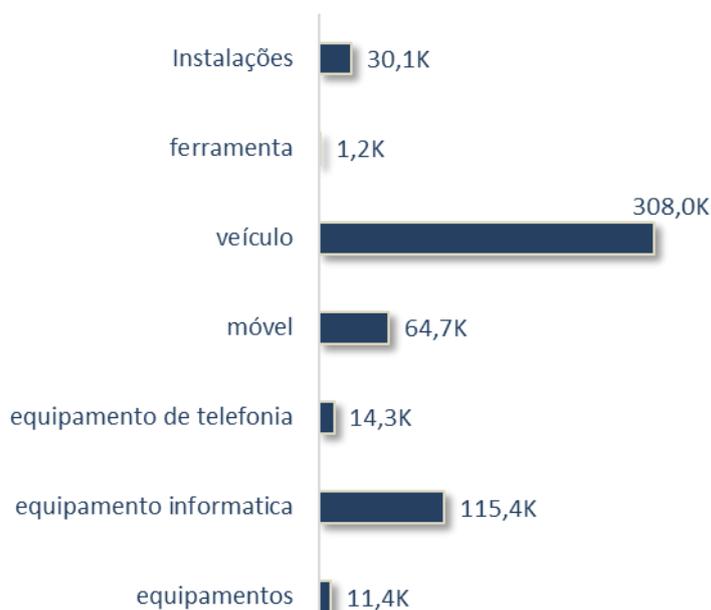
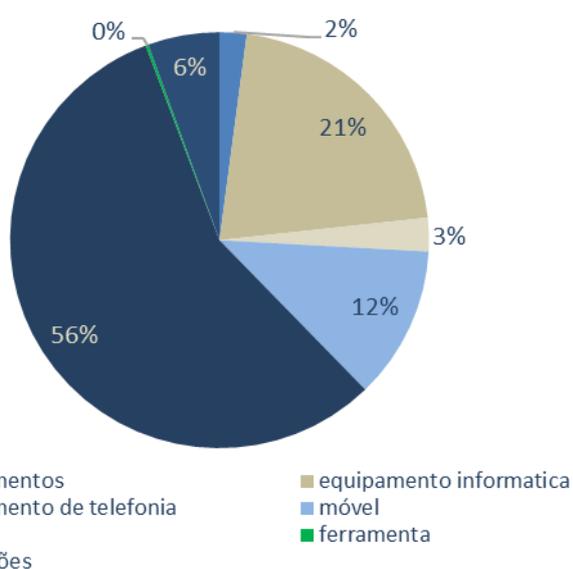
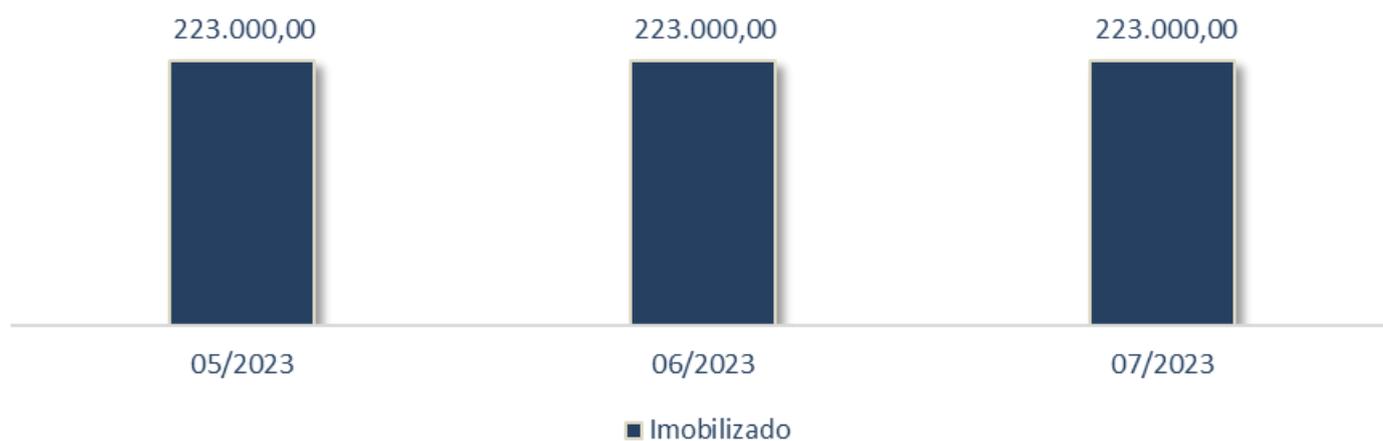
A recuperanda apresentou uma relação de bens, no qual foram apontados um total de 446 itens, os quais somam o total de R\$ 545.030,00.

Dentre os bens relacionados, o bem de maior relevância é o veículo Hilux CD DSL, de R\$ 308 mil, o qual representa 57% do valor do total de bens.

Dos itens relacionados, 2% são equipamentos, 21% equipamentos de informática, 3% telefonia, 12% móveis, 57% veículos, 0,21% ferramentas e 6% instalações.

Cabe informar que a relação de bens apresentada inicial da recuperanda, demonstra valores diferentes daqueles do Balanço, e que está administrador irá verificar essa divergência junto a recuperanda.

Imobilizado





PASSIVO

- I. PASSIVO
- II. PASSIVO FISCAL



PASSIVO

Passivo	05/2023	06/2023	07/2023
Passivo circulante	40.161.507,70	44.527.606,52	38.424.501,97
Duplicatas descontadas	5.143.105,00	5.195.139,50	-
Instituições financeiras	16.464.764,98	18.931.165,08	17.637.596,29
Bancos - curto prazo	405.077,50	405.077,50	1.352.539,04
Fornecedores	14.878.538,84	16.727.938,70	16.802.110,90
Fornecedores	14.878.538,84	16.727.938,70	16.802.110,90
Obrigações tributárias	1.599.799,14	1.899.822,15	1.505.592,49
Obrigações trab. E prev	210.000,00	210.000,00	210.000,00
Obrigações com pessoal	210.000,00	210.000,00	210.000,00
Outras obrigações	1.460.222,24	1.158.463,59	916.663,25
Outros valores a pagar	1.460.222,24	1.158.463,59	916.663,25
Passivo não circulante	20.205.779,43	20.657.178,22	19.292.802,87
Financ. De LP	18.670.265,54	19.195.845,67	17.505.193,16
Outros valores a pagar LP	1.535.513,89	1.461.332,55	1.787.609,71
Patrimônio líquido	- 38.775.434,01	- 36.915.643,53	- 39.656.496,54
Capital subscrito	-	-	-
Resultados acumulados	- 38.775.434,01	- 36.915.643,53	- 39.656.496,54
Lucro do período	- 248.199,34	- 353.237,23	- 665.552,91
Evolução patrimonial	- 38.527.234,67	- 36.562.406,30	- 38.990.943,63
Passivo total	21.591.853,12	28.269.141,21	18.060.808,30

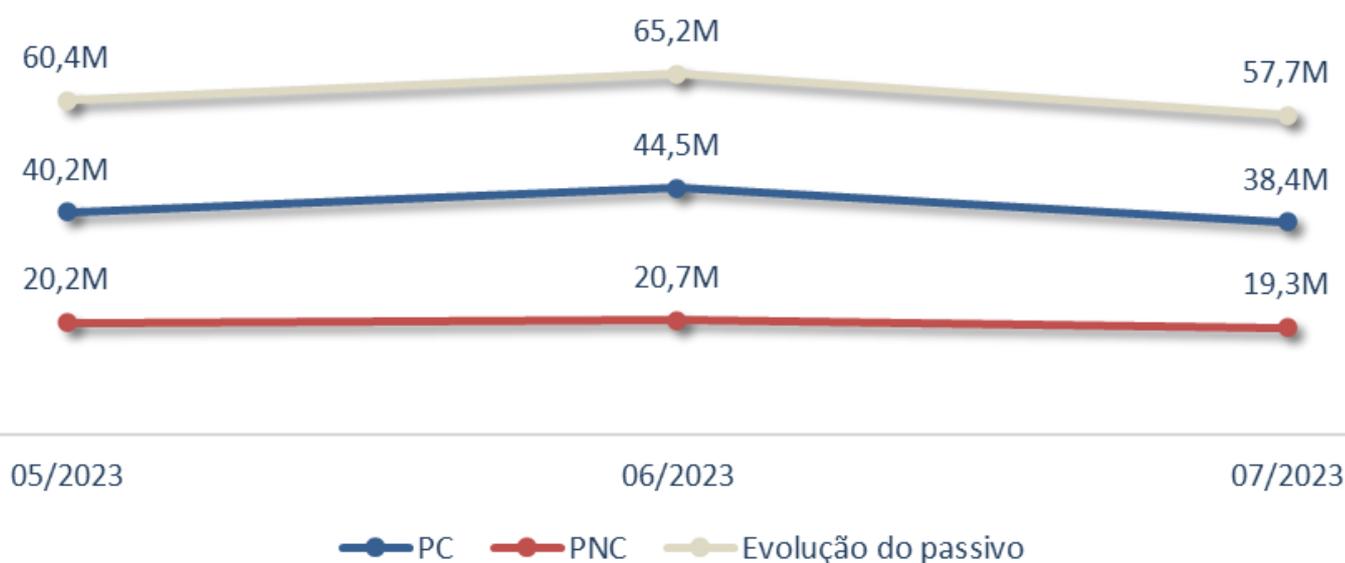
- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.

- **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.

Evolução Passivo

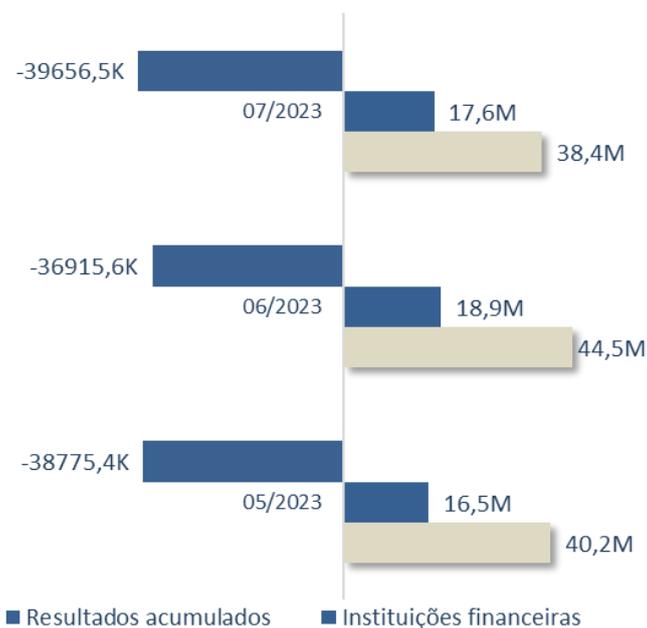


PASSIVO

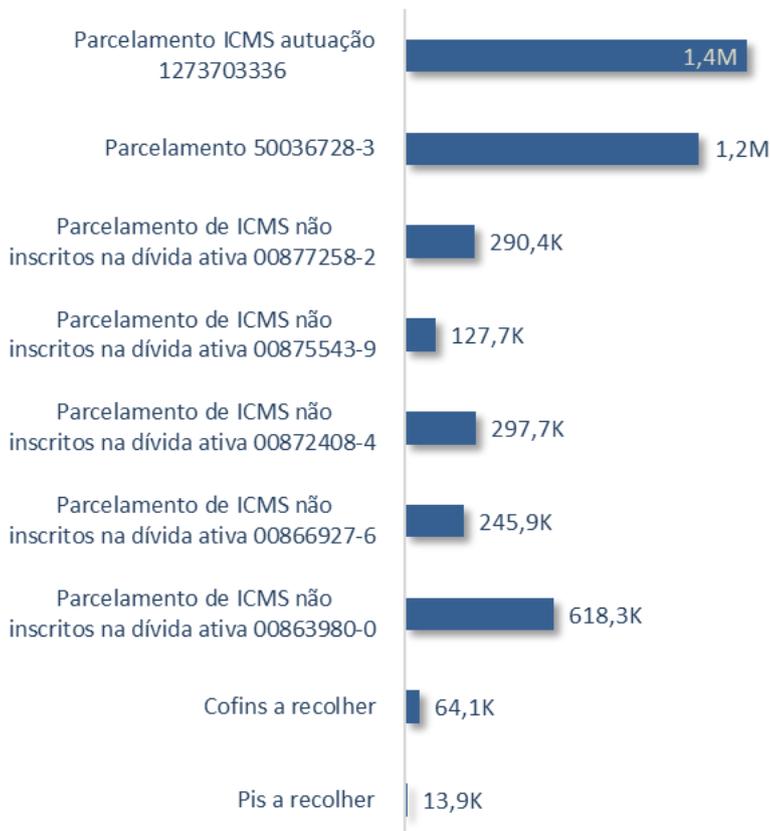
- O passivo total da recuperanda é 18 milhões em julho de 2023.
- O passivo circulante está em 38,4 milhões, e representa a maior parte do passivo total da recuperanda, 213%. Evoluiu 11% em junho e recuou 14% de 2023.
- O passivo não circulante é 19,2 milhões, representando 107% do passivo total, e teve acréscimo de 2% em junho e redução de 7% em julho de 2023.

- **Duplicatas descontadas** – São uma forma de antecipação de recebíveis, com o intuito de geração de capital de giro, no qual a empresa negocia junto a instituição financeiras a recompra de título a partir de um desconto, tendo de forma antecipada o recebimento do valor do título. Apresentou aumento de 1% em junho e diminuição de 100% em julho de 2023.
- **Instituições financeiras** – Apresentou aumento de 15% em junho e recuo de 7% em julho. Algo que demonstra que a recuperanda conseguiu diminuir o seu endividamento para com terceiros no último período. 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/curto prazo** – Essa conta no passivo indica que há valores negativos junto a bancos, como saldos negativos em conta corrente e uso de conta garantida. Apresentou variação somente em julho, com um aumento de, 234%.
- **Fornecedores** – Apresentou variação somente em junho, com aumento de 12%, o que indica que as aquisições de produtos e de serviços tomados, foram superiores aos pagamentos de fornecedores a prazo.
- **Obrigações com pessoal** – Concentra contas de pagamentos de salários e encargos sociais. Não apresentou variação entre os meses de maio e julho do ano de 2023, permanecendo com saldo inalterado de R\$ 210 mil.
- **Outros valores a pagar** – Apresentou tendência de queda, com diminuição de 21% nos meses de junho e julho. 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.
- **Financiamento de longo prazo** – Foi observado aumento de 3% em junho e redução de 9%. O aumento em junho indica que a recuperanda adquiriu novos financiamentos, já a redução demonstra que parte desses valores foram reclassificados para o curto prazo.
- **Outros valores a pagar LP** – Teve recuo de 5% em junho e aumento de 22% em julho. 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.

Passivo circulante



PASSIVO FISCAL



O grupo de contas "obrigações tributárias" apresentou aumento de 19% em junho e recuo de 21% em julho. O aumento em junho, indica que a provisão de impostos foi superior em relação aos valores pagas, já a redução em julho aponta para um maior recolhimento de tributos.

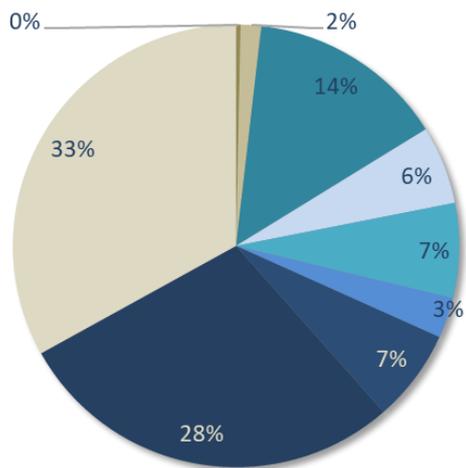
Conforme relatório de passivo fiscal apresentado na inicial da recuperanda, o passivo tributário de maio de 2023 é de R\$ 4,3 milhões, no qual a maior parte está concentrada no Parcelamento de ICMS autuação 1273703336, com o valor de R\$ 1,4 milhões, representando 33% do passivo demonstrando, o que está dividido em 60 parcelas, seguido pelo Parcelamento 50036728-3, com o valor de R\$ 1,2 milhões e representando 28%, dividido em 60 parcelas.

Os demais parcelamentos são os seguintes: Parcelamento de ICMS não inscrito em dívida ativa 00863980-0, no valor de R\$ 618,2 mil, dividido em 60 parcelas, Parcelamento de ICMS não inscrito na dívida ativa 00866927-6, no valor de R\$ 245,9 mil, dividido em 60 parcelas; Parcelamento de ICMS não inscrito em dívida ativa 00872408-4, no valor de R\$ 297,7 mil, dividido em 24 parcelas; Parcelamento de ICMS não inscrito na dívida ativa 00875543-9, no valor de R\$ 127,6 mil, 12 parcelas; e por fim, Parcelamento de ICMS não inscrito na dívida ativa 00877258-2, no valor de 290,4 mil, dividido em 12 parcelas.

Dos 9 tributos relacionados, 7 correspondem a parcelamentos, ou seja, 78%. Em relação a valores, os parcelamentos representam 98% do endividamento fiscal.

Os demais tributos relacionados correspondem a PIS a recolher e COFINS a recolher, com total de R\$ 13,9 mil e R\$ 64 mil, respectivamente. Dos valores devidos de PIS e COFINS, foram declarados como valores em aberto aqueles referentes aos meses de janeiro, fevereiro, março e maio de 2023.

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.



- Pis a recolher
- Cofins a recolher
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00863980-0
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00866927-6
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00872408-4
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00875543-9
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00877258-2
- Parcelamento 50036728-3
- Parcelamento ICMS autuação 1273703336



DRE

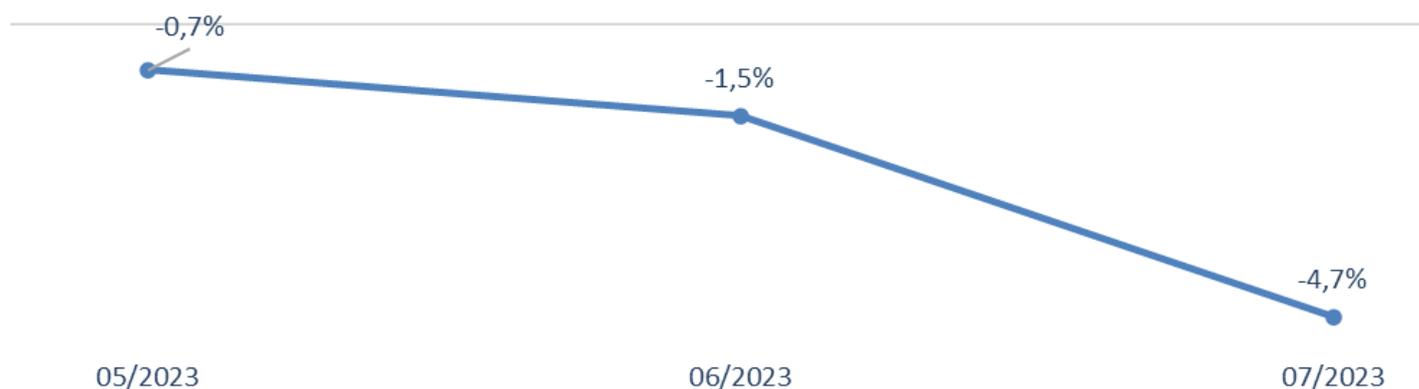
- I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
- II. RECEITAS LIQUIDAS VS GASTOS/ RESULTADO



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE	05/2023	06/2023	07/2023
Receita Operacional bruta	7.844.793,10	8.284.217,07	8.131.722,56
Venda de produtos	7.844.793,10	8.284.217,07	8.131.722,56
(-) Deduções da receita	995.741,28	1.082.821,36	1.422.467,68
Deduções da receita	995.741,28	1.082.821,36	1.422.467,68
Receita operacional líquida	6.849.051,83	7.201.395,71	6.709.254,88
(-) Custos	6.073.787,93	6.463.346,16	6.181.735,49
Custos produtos vendidos	6.073.787,93	6.463.346,16	6.181.735,49
Lucro bruto	775.263,90	738.049,55	527.519,39
(-) Despesas operacionais	474.825,82	469.907,21	558.627,72
Despesas com pessoal	79.598,91	98.592,90	103.868,90
Despesas com imóvel	1.310,88	540,09	804,97
Despesas com comunicações	6.723,19	4.400,31	5.367,91
Despesas do escritório	43.205,67	33.091,94	40.646,33
Despesas com vendas	117.534,45	113.213,85	104.991,69
Outras despesas	58.457,19	51.285,98	102.983,81
Despesas com pessoal produção	145.062,83	145.854,55	177.642,88
Despesas gerais da produção	22.932,71	22.927,59	22.321,23
(-) Despesa financeira	370.001,53	373.180,23	305.485,71
Despesas financeiras	370.001,53	373.180,23	305.485,71
Receita financeira	19.923,58	-	24.278,36
Receitas financeiras	19.923,58	-	24.278,36
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 49.639,87	- 105.037,89	- 312.315,68
Resultado líquido do exercício	- 49.639,87	- 105.037,89	- 312.315,68

Margem líquida



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, todos os períodos analisados apresentaram valores negativos, aumentando o saldo negativo em 0,73% em junho e 3,20% em julho de 2023. O aumento do saldo negativo observado foi motivado principalmente pela evolução das despesas operacionais.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO



- **Receitas** – Apresentam um valor médio de R\$ 8 milhões, com aumento de 6% em junho e recuo de 2% em julho de 2023, sendo essas variações provenientes de sazonalidade. De acordo com relatório de faturamento por clientes, no mês de junho houve faturamento para 6.650 clientes, com o valor total de pouco mais de R\$ 8 milhões, já no mês de julho, foram 6.995 clientes, com faturamento total de R\$ 7,9 milhões. Cabe destacar que o valor apontado no controle de faturamento por clientes diverge daquele apresentado no DRE.
- **Deduções da receita** – grupo de contas que chega a representar até 10% da receita bruta, possui valor médio de R\$ 1,1 milhões. Com aumento de 9% em junho e 31% em julho de 2023.
- **Custos** – com valores elevados, chegam a consumir até 77% da receita bruta e 87% da receita líquida. Teve variações parecidas ao observado nas receitas, evoluindo 6% em junho e recuo de 2% em julho.
- **Lucro bruto** – com valor médio de R\$ 680 mil, tem demonstrado através de seus saldos positivos que a recuperanda tem operado de forma rentável, pois tem conseguido cobrir todos os custos estritamente envolvidos com a produção e ainda assim deixar saldo residual da receita para arcar com parte dos gastos fixos.
- **Despesas operacionais** – Tem um valor médio de R\$ 501 mil e chegam a representar até 7% da receita bruta. Foi observado recuo de 1% em junho e aumento de 19% em julho de 2023. O recuo em junho, foi motivado principalmente pela queda de 23% das despesas do escritório e da queda de 12% das outras despesas, quanto ao aumento de julho, este foi impulsionado pelo aumento de 101% das Outras despesas.
- **Despesas financeiras** – com valor médio de R\$ 349 mil, representam até 3% da receita bruta. Apresentou aumento de 1% em junho e recuo de 18% em julho de 2023.
- **Receita financeira** – Tem valor médio de R\$ 14 mil, apresentando diminuição de 100% em junho, ficando então com saldo zero, em julho de 2023, volta a apresentar saldo, com o valor total de R\$ 24,2 mil.
- **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 queda de maio de 2023 até julho do mesmo ano, saindo do saldo positivo de R\$ 320,4 mil em maio, para um saldo negativo de R\$ 12,2 mil em julho. 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 DO EXERCÍCIO

Receita vs Gastos



- As receitas apresentam um valor médio de R\$ 6,9 milhões e os gastos um valor médio de R\$ 7 milhões, em todos os períodos os gastos foram superiores às receitas.

Resultado do Exercício



- Como reflexo dos custos elevados, os quais representam em média 77% da receita, todos os períodos apresentaram prejuízos, sendo o mês de julho de 2023, o que apresentou o prejuízo de maior proporção, representando até 4% da receita bruta.

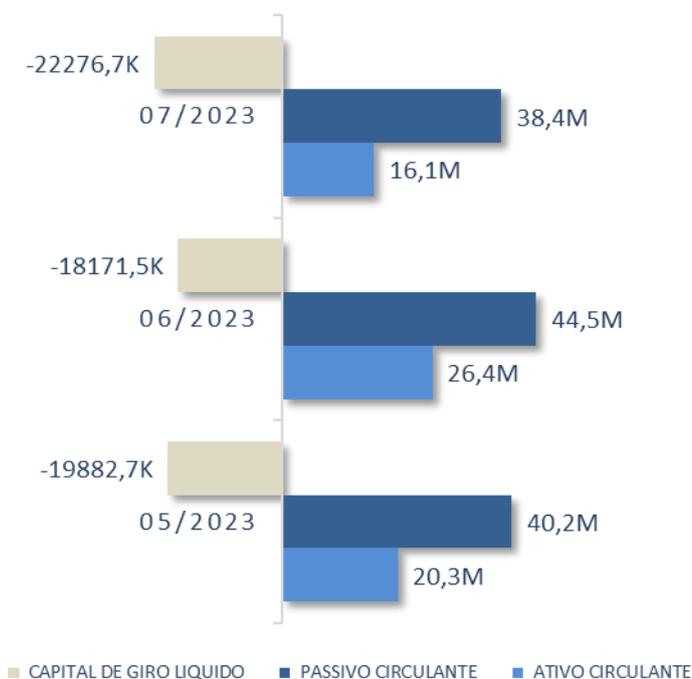


INDICADORES

- I. CGL/NCG
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL



CAPITAL DE GIRO LIQUIDO



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.

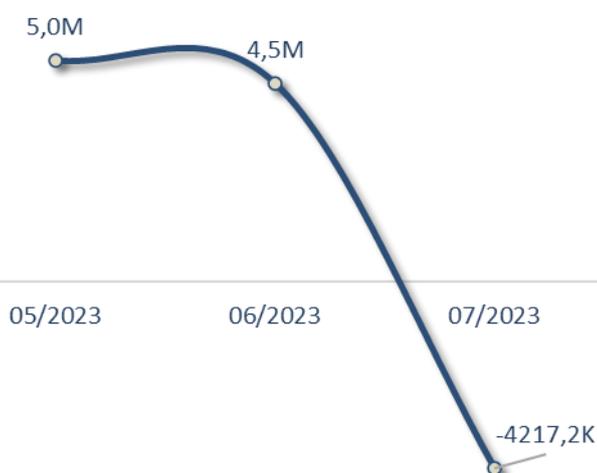
- O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está negativo, demonstrando que as obrigações de curto prazo superam os recursos de curto prazo. Em junho houve recuo de 9% do saldo negativo, como reflexo da evolução do ativo circulante e em julho de 2023, há aumento de 23%, refletindo o recuo dos recursos de curto prazo.

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

Foram apresentados valores positivos para os períodos de maio e junho, o que demonstra que a recuperanda não necessitava de capital de giro externo.

Observa-se tendência de baixa no NCG apresentado ao longo dos meses. Em junho há um recuo de 10% do NCG, motivado pela redução dos estoques, em julho de 2023, ocorre um declínio de 195%, deixando o NCG com saldo negativo, algo que foi motivado principalmente pelo recuo dos clientes.

NCG



ÍNDICES DE LIQUIDEZ

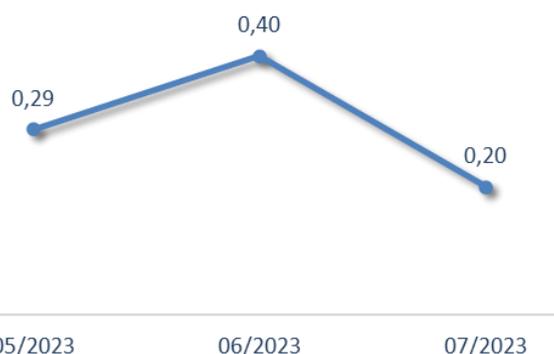
- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, desconsiderando 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



- **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamentos imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, muito embora, tenha apresentado tendência de alta. Aumentando 0,03 em junho e 0,04 em julho de 2023.

Liquidez Seca



- **Liquidez Seca** – apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos. Demonstrando que a recuperanda necessita do estoque para apresentar melhores resultados. Em junho evoluiu 0,11 e em julho de 2023, recuo de 0,20.

Liquidez Corrente



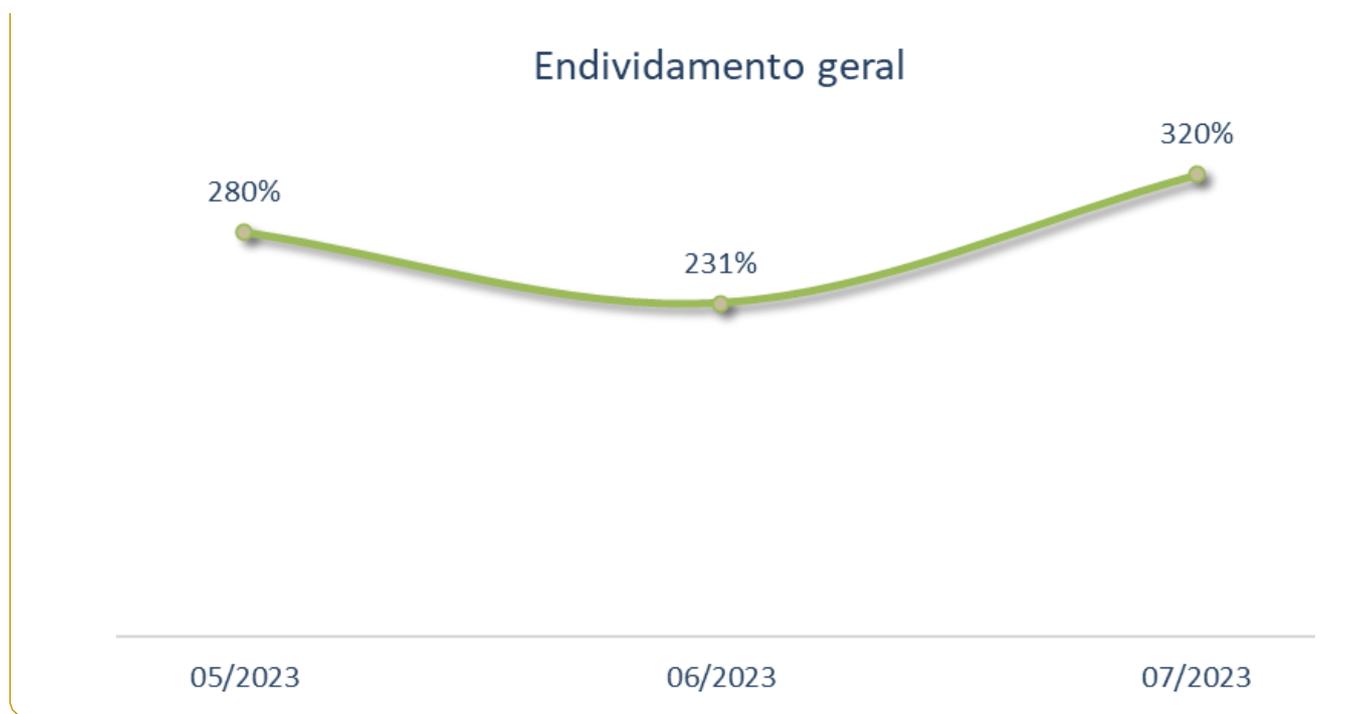
- **Liquidez Corrente** – em todos os períodos foram apresentados índices insatisfatórios, aumentando 0,09 em junho e diminuindo 0,42 em julho. Isso demonstra que as obrigações de curto prazo superam os bens e direitos de curto prazo.

Liquidez Geral



- **Liquidez Geral** – com valores insatisfatórios em todos os meses, elevou em 0,08, em junho e retraiu 0,12, em julho, demonstrando a insolvência da recuperanda.

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 320% ao fim de julho de 2023, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é superior aos recursos totais da recuperanda. Houve, entre maio e junho de 2023, melhora de 18 pontos percentuais em relação ao período anterior e em julho, piora de 39 pontos percentuais.



DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

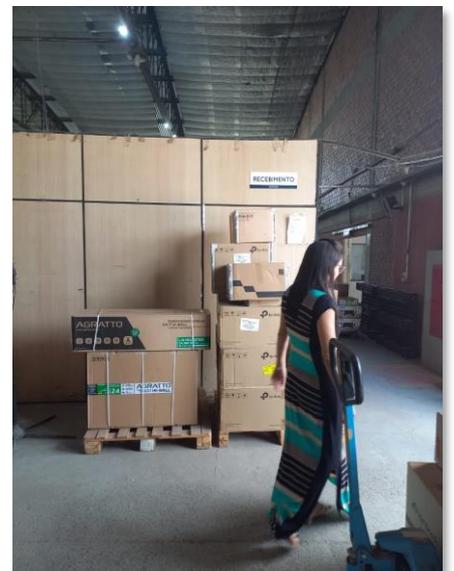
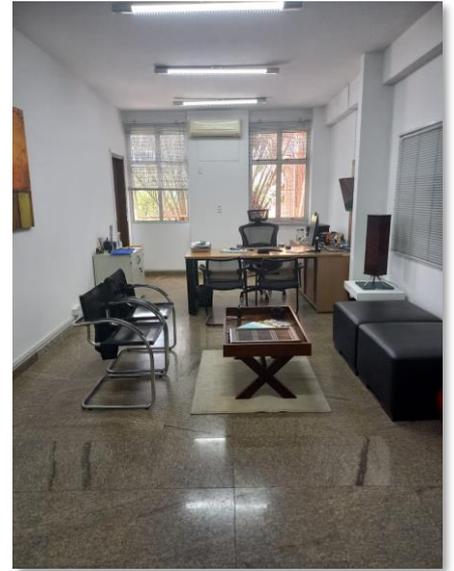
Na data de 01/12/2023, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, localizada na avenida João Batista Vetorasso, nº 1.251, sala 01, Distrito Industrial, São José do Rio Preto/SP, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Durante a visita, fomos acompanhados e conduzidos pela colaboradora Erica, a qual nos informou que no período de Black Friday, a recuperanda vendeu de forma excepcional.

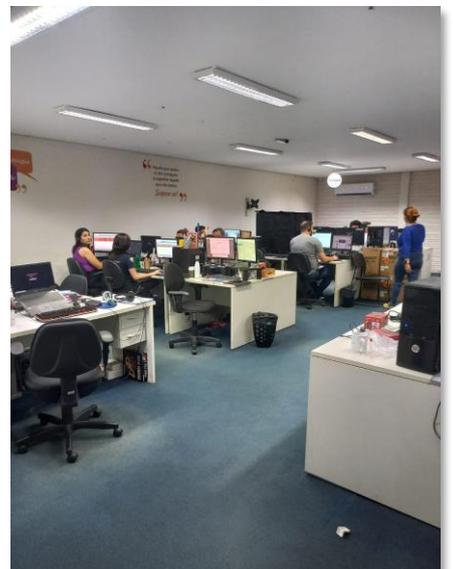
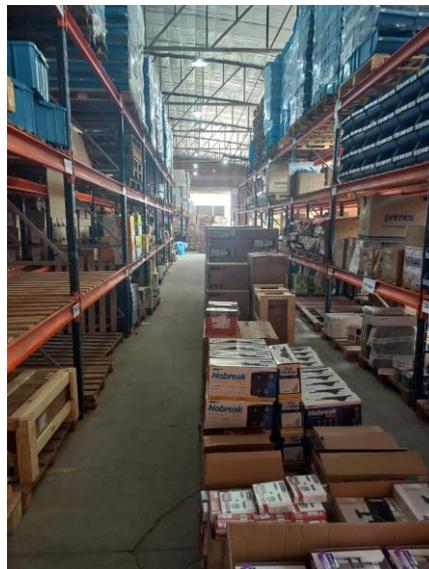
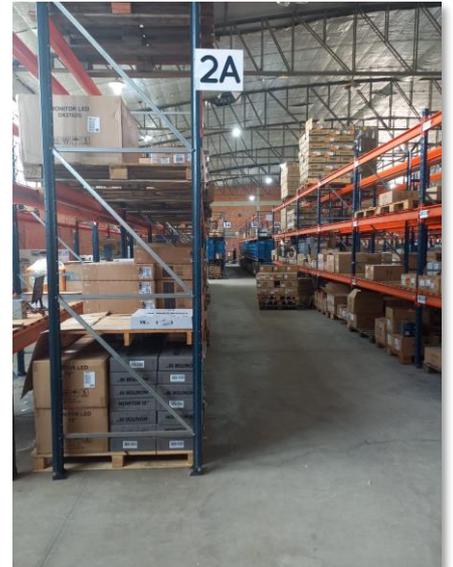
Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

II. FOTOS



II. FOTOS





PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

- Em junho, a recuperanda apresentou em seu Headcount um saldo de 18 colaboradores, o que representa uma diminuição de 5%, em relação ao período anterior, já em julho de 2023, houve a demissão de 4 funcionários, passando então a apresentar um quadro total de 14 colaboradores, uma redução de 22%, se comparado ao mês de junho.
- As receitas apresentam um valor médio de R\$ 6,9 milhões e os gastos um valor médio de R\$ 7 milhões, em todos os períodos os gastos foram superiores às receitas.
- Todos os índices de liquidez apresentaram valores insatisfatórios, sendo todos inferiores a 1.
- O EBITDA demonstrou tendência de baixa, saindo de um saldo positivo de R\$ 320,3 mil em maio, para um saldo negativo de R\$ 12,1 mil em julho.
- Os custos apresentam uma representatividade média de 77% da receita bruta.

PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada do mês de junho e julho de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos destacados nesse relatório para esclarecimento da recuperanda. Os pontos estão relacionados abaixo:

Questionamentos

- Vocês possuem folha de pagamento para filial? Em caso negativo, onde estão registrados os funcionários da área de RH, Comercial, fiscal e financeiro?
- Fornecer abertura a conta títulos a receber, bem como composição do saldo em julho de 2023;
- Fornecer abertura da conta "Outros valores" de R\$ 500 mil no mês de julho, bem como sua composição;
- Fornecer abertura do grupo realizável a longo prazo, o qual tem um saldo de R\$ 1,6 milhões em julho de 2023;
- Por que o saldo de estoque do balanço permaneceu inalterado entre junho e julho de 2023, com o valor de R\$ 8,5 milhões? Não houve venda nesses períodos?
- Por que o relatório de estoque tem saldos divergentes daqueles informados no balanço?
- Por que no balanço patrimonial o imobilizado apresenta um saldo de R\$ 223 mil e na relação de imobilizado disponibilizado na inicial um valor de R\$ 545 mil?
- Fornecer abertura da conta "Instituições financeiras", bem como composição do saldo;
- Fornecer abertura da "Outros valores a pagar", bem como composição do saldo;
- Por que o grupo "Obrigações com pessoal" ficou com saldo inalterado de R\$ 210 mil entre maio e julho de 2023?
- Fornecer abertura da conta "Outros valores a pagar LP", bem como composição do saldo;
- Por que o valor total apresentado no relatório de faturamento por clientes diverge daquele apresentado no DRE?

Pendência documental

- DRE mensal de agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (assinado pelo contador e administrador, em PDF e Excel);
- Balanço mensal de agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (assinado pelo contador e administrador, em PDF e Excel);
- Razão analítico de julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (PDF e Excel);
- Balancete de junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (PDF e Excel);
- Relatório de contas a pagar e a receber de agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (Aging em Excel);
- Controle de estoques de agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (Excel);
- Controle de imobilizado de junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (Excel);
- Fluxo de caixa de junho, julho, agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (Excel);
- Extratos bancários de outubro e novembro de 2023 (PDF);
- Faturamento separado por cliente de agosto, setembro, outubro e novembro de 2023 (Excel);
- Folha de pagamento e pró-labore de agosto, setembro, outubro e novembro de 2023;



QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

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 05 dias (indicar número de dias)

5. O processamento foi deferido sim não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 20 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;
- 6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial;
- 6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação;
- 6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores;
- 6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores;
- 6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; pendente
- 6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência: ___
 - em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; ___ dias (indicar número)
 - em caso de recuperação judicial concedida; pendente

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores;

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convalidada em falência);

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:

- dias contados da distribuição da inicial
- 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:

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

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:

CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

 +55 11 2092-2244

 +55 11 98574-2244

 Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar
Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP

 conajud.com.br

 contato@conajud.com.br

  @conajud

 [conajud/](https://www.linkedin.com/company/conajud/)

