



RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO Nº: 0000717-45.2019.8.19.0065

JUNHO E JULHO DE 2021



ÍNDICE

1. SÍNTESE	3
2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	4
2.1. DO ATIVO.....	4
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6
2.3. DA ANÁLISE DO ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE	7
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	9
3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	10
4. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO	11
5. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO	12
6. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....	13
7. CONCLUSÃO	14
8. ANEXOS	
8.1. BALANCETE JUNHO DE 2021	
8.2. FOLHA DE PAGAMENTO JUNHO DE 2021	
8.3. BALANCETE JULHO DE 2021	
8.4. FOLHA DE PAGAMENTO JULHO DE 2021	

1. SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o relatório mensal de atividades compreende os meses de junho e julho de 2021. As informações relativas aos meses anteriores, são apresentadas apenas como bases comparativas. Reiteramos que a Recuperanda voltou a se beneficiar do incentivo fiscal PPB (Processo Produtivo Básico) da Lei Nº 13.969/2.2019, promovendo alterações significativas nos seus Balancetes e Resultados.

A empresa **Bluecom** foi fundada em 1998, na cidade de Cabo Frio/RJ, tendo como atividade empresarial a importação de painéis de conexão 24 portas de rede (patch painel) e conectores de rede e caixas plásticas. A prática empresarial permitiu aos seus sócios a obtenção de conhecimento de mercado para articular parcerias estratégicas com fornecedores internacionais e, por consequência, trazer ao Brasil produtos de alta qualidade a preços altamente competitivos, o que implicou em seu rápido crescimento.

Visando consolidar-se no mercado de uma vez por todas, em 2008, a Bluecom passou a tecer estudos e pesquisas para se tornar uma fabricante de seu setor. A seguir, em meados de 2010, durante o desenvolvimento de seu plano de expansão e negócios, tomou conhecimento de políticas públicas de incentivos industriais do Estado do Rio de Janeiro, mais precisamente acerca da previsão de incentivos fiscais para investimento no setor de fabricação de cabo óticos e de rede para prestigiar e valorizar a área de tecnológica e telecomunicações. Diante do cenário favorável contando com a aplicação dos benefícios públicos fiscais (que em realidade são Bens Essenciais) a ora Requerente elaborou um projeto para fabricar cabos direcionados ao setor de telecomunicação. Um ano após intensa dedicação ao desenvolvimento do citado projeto, o mesmo foi aprovado e a Requerente obteve a oportunidade de criar e instalar sua fábrica nesta Comarca de Vassouras.

A construção da fábrica iniciou em 2012 e, em razão de atraso na obra, só houve a conclusão em 2015. Durante o período de construção e atraso da obra, custos imprevisíveis foram acumulando, enquanto se buscava a obtenção de licenças, a Requerente precisou atuar com margens pequenas para não perder mercado e não começar suas operações fabris com pouco mercado. Os reflexos negativos advindos com o crescimento desordenado após a construção da fábrica da Bluecom somado à crise que assolou o país, arruinou ainda mais o seu caixa (que já estava abalado), o que acabou por ocasionar a distribuição do pedido de recuperação judicial.

Sendo assim, nossa análise foi baseada nas informações disponibilizadas pela Recuperanda, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais poderão sofrer alterações. As observações sobre os saldos, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Reiteramos que a pandemia provocou o aumento do consumo de "serviços de internet", gerando crescimento nos investimentos em infraestrutura de banda larga no mercado brasileiro. Considerando também que, com a alta do Dólar, os importadores de cabos de fibra óptica perderam mercado no Brasil, abrindo para os fabricantes nacionais, essa soma de fatores justificam o seu crescimento.

Dos **Numerários em Trânsito**, esse teve o seu saldo zerado no mês de junho, em maio o seu saldo é de R\$ 2.914.687, já para o mês de julho de 2021 foi acrescentado valores de R\$ 2.083.245. O grupo dos **Estoque** apresentou variação significativa de percentuais e saldos no mês de junho, com R\$ 26.582.050 registrados, sendo o maior saldo do ano, e variando 17% quando comparado com os R\$ 22.741.380 do mês de maio de 2021. Reiteramos que para compreensão do impacto da Recuperanda se beneficiar do incentivo fiscal PPB (Processo Produtivo Básico) da Lei Nº 13.969/2.2019, destacamos o grupo de **Impostos a Recuperar** que sofreu significativas variações positivas em seus saldos, com R\$ 30.450.647 registrados no mês de junho de 2021. Sem o incentivo fiscal, seu registro seria cerca de R\$ 6.695.313 no mesmo período, variando cerca de -78% comparando o período com e sem o incentivo fiscal.

Por derradeiro, segue abaixo balanço patrimonial e planilha do ativo:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL										Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21	A.H	jul/21	A.V
TOTAL DO ATIVO	255.322.294	263.778.391	263.983.344	279.355.761	279.887.909	0%	279.281.603	1%	283.412.043	100%
ATIVO CIRCULANTE	235.431.014	242.818.916	240.997.617	256.340.967	256.907.578	0%	256.364.535	2%	260.532.393	92%
DISPONIBILIDADES	43.098.583	30.169.796	24.988.703	29.575.943	26.750.341	2%	27.295.088	-5%	25.806.429	10%
CAIXA	912	945	975	895	956	1%	970	-5%	926	
BANCOS CONTA MOVIMENTO	540.806	543.837	542.390	701.636	636.829	2%	649.042	40%	908.101	
APLICAÇÃO FINANCEIRA IMEDIATA	294.902	1.012.184	81.626	1.301	456.489	-86%	63.026	-98%	1.371	
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	20.305.237	6.953.165	3.009.224	3.164.885	2.914.687	-	-	-	2.083.245	
DEPÓSITOS BLOQUEADOS	20.305.237	6.953.165	3.009.224	3.164.885	2.914.687	-	-	-	2.083.245	
ESTOQUES	21.956.726	21.659.665	21.354.487	25.707.226	22.741.380	17%	26.582.050	-14%	22.812.786	
REALIZÁVEL ATÉ O EXERCÍCIO SEGUINTE	192.331.564	212.649.120	216.008.914	226.765.024	230.157.237	0%	229.069.447	2%	234.725.964	82%
CLIENTES	188.055.013	186.821.937	189.383.341	199.376.371	200.892.499	-1%	198.615.789	3%	203.952.801	
ADIANTAMENTOS	49.849	36.721	-	-	-	-	-	-	229.336	
IMPOSTOS A RECUPERAR	4.223.690	25.787.451	26.622.561	27.385.642	29.261.726	4%	30.450.647	0%	30.536.914	
OUTROS CIRCULANTES	3.011	3.011	3.011	3.011	3.011	0%	3.011	0%	3.011	
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	867	-	-	-	-	-	-	-	3.902	
ATIVO NÃO CIRCULANTE	19.891.280	20.959.475	22.985.727	23.014.793	22.980.331	0%	22.917.068	0%	22.879.650	8%
IMOBILIZADO	19.677.338	20.745.533	22.771.785	22.800.851	22.766.389	0%	22.703.125	0%	22.665.708	8%
IMOBILIZADO PRÓPRIO	25.278.333	26.480.946	28.672.423	28.867.163	28.999.049	0%	29.102.753	0%	29.183.023	
(-) DEPRECIACAO ACUMULADA IMOB. PRÓPRIO	(5.600.995)	(5.735.413)	(5.900.638)	(6.066.312)	(6.232.661)	3%	(6.399.627)	2%	(6.517.315)	
BENS INTANGÍVEIS	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	0%	213.942	0%	213.942	0%
INTANGÍVEL	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	0%	213.942	0%	213.942	

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Ratificamos que, com o incentivo fiscal do Processo Produtivo Básico da Lei Nº 13.969/2.2019 e durante o período em análise, a conta **Obrigações Fiscais** apresentou variações percentuais significativas, com o saldo de R\$ 29.362.087 registrado em junho de 2021. Sem o incentivo fiscal, seu registro seria cerca de R\$ 38.884.212 no mesmo período, variando cerca de 32,43% comparando o período, com e sem o incentivo fiscal. Destacamos, igualmente o **Resultado do Exercício**, que no mês de junho apresentou prejuízo, com R\$ -400.149 (R\$ 1.643.638 em maio de 2021), variando -124%. Para o período seguinte, apresentou prejuízo de R\$ -3.900.585, variando -875% se comparando o mês imediatamente anterior. Ademais, tivemos de promover reclassificação extracontábil da diferença de R\$ 348.792 apurado no mês de abril de 2021, para fins de apresentação. A diferença acontece porque a Recuperanda encerrou suas contas de resultado (Receitas, Despesas e Custos) no primeiro trimestre, entretanto, ao encerrar as contas, não transportou o valor para o grupo de **Prejuízos ou Receitas Acumulados**. Já para o período de julho, a Recuperanda encerrou o segundo trimestre, mas desta vez transportou o saldo acumulado para o grupo de contas **Prejuízos ou Receitas Acumulados**, acertando o seu saldo contábil.

Pelo exposto, segue abaixo balanço patrimonial, planilha do passivo e patrimônio líquido:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL										Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21	A.H	jul/21	A.V	
TOTAL DO PASSIVO	255.322.294	263.778.391	263.983.344	279.355.761	279.887.909	0%	279.281.603	1%	283.412.043	100%	
PASSIVO CIRCULANTE	278.924.686	276.225.777	279.259.335	288.932.686	293.224.975	0%	294.662.455	3%	302.693.481	106%	
OBRIGACOES A CURTO PRAZO	278.924.686	276.225.777	279.259.335	288.932.686	293.224.975	0%	294.662.455	3%	302.693.481	106%	
FORNECEDORES	180.496.309	185.683.594	188.139.625	192.882.479	197.447.481	1%	198.996.912	4%	207.950.728	71%	
SALARIOS E RENDIMENTOS A PAGAR	240.093	248.854	266.280	298.860	313.579	-2%	308.532	0%	308.131	0%	
OBRIGACOES SOCIAIS	7.606.058	7.725.557	7.862.729	8.014.339	8.162.175	1%	8.282.503	2%	8.432.622	3%	
OBRIGACOES FISCAIS	32.993.373	25.387.539	26.367.476	27.516.234	28.579.303	3%	29.362.087	4%	30.413.175	11%	
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	212.060	221.140	214.322	218.254	238.910	-3%	231.725	12%	259.812	0%	
OUTRAS CONTAS A PAGAR	2.222	1.819	1.437	1.959	1.709	7%	1.834	1%	1.846	0%	
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	57.374.569	56.957.274	56.407.465	60.000.560	58.481.820	-2%	57.478.862	-4%	55.327.166	21%	
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	51.971	244.000	245.593	353.871	359.338	13%	407.158	0%	408.759	0%	
DUPLICATAS DESCONTADAS	57.322.598	56.713.274	56.161.873	59.646.690	58.122.482	-2%	57.071.704	-4%	54.918.407	0%	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	0%	15.081.787	0%	15.081.787	5%	
OBRIGACOES A LONGO PRAZO	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	0%	15.081.787	0%	15.081.787	0%	
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	0%	15.081.787	0%	15.081.787	0%	
EMPRESTIMOS A PAGAR	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	0%	14.069.523	0%	14.069.523	0%	
FINANCIAMENTOS A PAGAR	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	0%	1.012.264	0%	1.012.264	0%	
PATRIMONIO LIQUIDO	(38.684.179)	(27.529.173)	(30.357.778)	(25.007.505)	(28.767.646)	7%	(30.811.432)	12%	(34.363.225)	-11%	
CAPITAL	(38.684.179)	(27.529.173)	(30.357.778)	(25.007.505)	(28.767.646)	7%	(30.811.432)	12%	(34.363.225)	0%	
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0%	1.000.000	0%	1.000.000	0%	
RESULTADO ACUMULADO	(39.684.179)	(28.529.173)	(31.357.778)	(26.007.505)	(29.767.646)	7%	(31.811.432)	11%	(35.363.225)	0%	
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(52.699.287)	(31.008.986)	(31.008.986)	(31.411.283)	(31.411.283)	0%	(31.411.283)	0%	(31.462.640)	0%	
RESULTADO DO EXERCÍCIO	13.015.108	2.479.814	(348.792)	5.403.779	1.643.638	-124%	(400.149)	875%	(3.900.585)	0%	
AJUSTE SALDO DO EXERC. (LUCRO OU PREJUÍZO ACUM.)	-	-	-	348.792	348.792	0%	348.792	-	-	-	

Fonte: Balançotes enviados pela Recuperanda.

2.3. DA ANÁLISE DO ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período. O índice de liquidez corrente, demonstra a capacidade de geração de recursos para o pagamento das dívidas das Recuperanda no curto prazo (até o final do próximo período corrente), ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida, quanto as Recuperanda possuem disponível para quitá-la.

Assim, uma LC inferior a R\$ 1,00 indica possíveis problemas nos pagamentos a serem efetuados no próximo exercício social. Observa-se que o índice de liquidez tem mantido o seu índice sem grandes variações, de forma que em junho de 2021 apresentou 0,870 e em julho de 2021 apresentou 0,861.

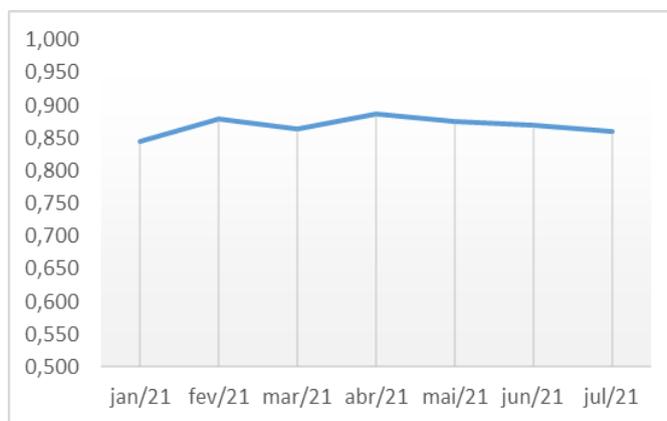
Sendo assim, apresentamos de forma resumida, a planilha do Ativo e Passivo Circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando em consideração os meses de janeiro a julho de 2021, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da Recuperanda:

BLUECOM SOLUÇÕES CONEC INFO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em reais

MÊS/ANO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
ATIVO CIRCULANTE	235.431.014	242.818.916	240.997.617	256.340.967	256.907.578	256.364.535	260.532.393
PASSIVO CIRCULANTE	278.924.686	276.225.777	279.259.335	288.932.686	293.224.975	294.662.455	302.693.481
Índice de Liquidez Corrente	0,844	0,879	0,863	0,887	0,876	0,870	0,861

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Os índices de endividamento avaliam a “segurança” que a empresa oferece aos capitais de terceiros e revelam sua política de obtenção de recursos e de alocação dos mesmos nos diversos itens do ativo. O ativo de uma empresa é financiado pelos capitais próprios (PL) e por capitais de terceiros (Passivo). Quanto maior for a participação de capitais de terceiros nos negócios de uma empresa, maior será o risco a que os terceiros estão expostos, assim, quando maior o índice, pior. Todavia, deve-se considerar que determinadas empresas convivem muito bem com endividamento relativamente elevado, principalmente quando o mesmo tiver um perfil de longo prazo, vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que neste momento, não se atingirá índices baixos de endividamento.

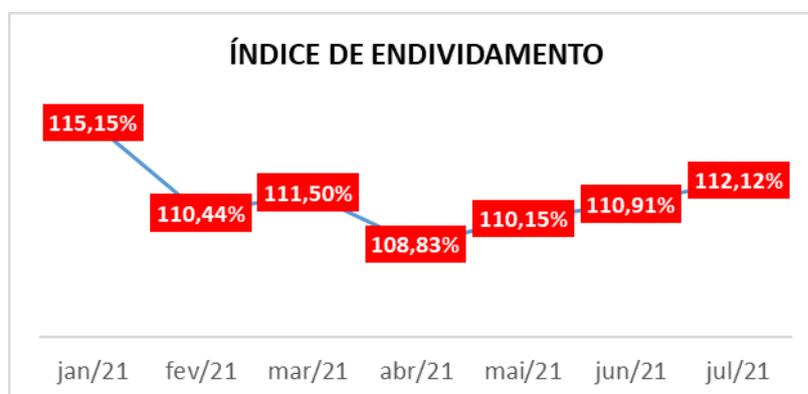
Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos passivos e ativos totais, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento geral que, em relação aos ativos, apresentou uma evolução no mês de junho, chegando a cerca de 110,91% e a 112,12% em julho de 2021.

BLUECOM SOLUÇÕES CONEC INFO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em reais

MÊS/ANO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE	294.006.473	291.307.564	294.341.122	304.014.473	308.306.762	309.744.242	317.775.268
TOTAL DO ATIVO	255.322.294	263.778.391	263.983.344	279.355.761	279.887.909	279.281.603	283.412.043
Índice de Endividamento	115,15%	110,44%	111,50%	108,83%	110,15%	110,91%	112,12%

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição do resultado da sociedade empresária, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado. Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período.

Este relatório, buscou além de apontar em porcentagem a evolução dos lançamentos que compõe as Demonstrações de Resultado, exemplificar através de gráficos simples, a apuração de aumento ou diminuição nas receitas líquidas e despesas administrativas, em virtude, de servirem como baliza para a reestruturação financeira da sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Destacamos o **Resultado Líquido do Período** que apresentou uma queda significativa, com R\$ -400.149 em junho (R\$ 1.643.638 em maio). E uma queda ainda maior no período de julho de 2021, com R\$ -3.900.585.

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									
Em reais									
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	A.H	jun/21	A.H	jul/21
RESULTADO LIQUIDO DO PERIODO	13.015.108	2.479.814	(348.792)	5.403.779	1.643.638	-124%	(400.149)	875%	(3.900.585)
RESULTADO LIQUIDO ANTES DO IRPJ/CSLL	13.015.108	2.479.814	(348.792)	5.403.779	1.643.638	-124%	(400.149)	875%	(3.900.585)
RESULTADO OPERACIONAL	13.015.108	2.479.814	(348.792)	5.403.779	1.666.132	-122%	(372.374)	945%	(3.892.131)
REC.BTA BRUTA DE VENDAS	28.050.574	47.497.874	73.478.057	104.292.844	131.161.379	17%	153.261.374	-84%	24.452.220
VENDA PROD.FAB. PROP. MERC. INTERNO	25.043.901	42.654.327	66.699.797	94.851.812	119.186.219	17%	139.402.010	-84%	22.529.932
REVENDA MERC. INTERNO	3.006.673	4.843.548	6.778.260	9.441.032	11.975.160	16%	13.859.364	-86%	1.922.288
DEDUCOES DA REC.BTA BRUTA	(7.992.510)	(7.953.737)	(12.175.547)	(16.647.541)	(21.045.436)	16%	(24.412.024)	-87%	(3.243.182)
CUSTO DAS MERCADORIAS REVENDIDAS	(618.636)	(1.685.220)	(2.621.086)	(4.132.693)	(4.923.339)	44%	(2.735.735)	69%	(846.225)
OUTRAS RECETAS OPERACIONAIS	-	-	-	10.952	10.973	0%	10.973	-11%	12.150
DESPESAS C/VENDAS E PREST. DE SERVICOS	(362.558)	(790.413)	(1.374.604)	(3.110.567)	(5.187.178)	30%	(6.756.258)	-80%	(1.353.616)
RESULTADO FINANCEIRO	(520.474)	(1.121.268)	(1.844.046)	(2.556.264)	(3.223.324)	20%	(3.857.056)	-86%	(541.493)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.826.716)	(3.758.038)	(6.211.925)	(8.426.759)	(10.608.754)	31%	(13.929.889)	-76%	(3.394.195)
DESPESAS C/ENCARGOS SOCIAIS	(38.655)	(78.295)	(118.296)	(161.756)	(211.668)	19%	(252.886)	-81%	(47.887)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(123.448)	(194.001)	(319.876)	(454.549)	(541.482)	10%	(594.067)	-79%	(123.457)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(11.720)	(23.440)	(35.183)	(47.331)	(59.979)	22%	(73.188)	-82%	(13.421)
DESPESAS C/ PESSOAL REVENDA MERCADORIAS	(157.950)	(301.089)	(450.106)	(626.959)	(807.490)	20%	(969.909)	-83%	(168.437)
CUSTO PROD. FABRICACAO PROPRIA	(3.382.798)	(29.112.558)	(48.676.180)	(62.723.999)	(82.897.570)	21%	(100.063.708)	-81%	(18.624.587)
RESULTADO NAO OPERACIONAL	-	-	-	(11.600,00)	(22.494,35)	23%	(27.774,35)	-70%	(8.453,88)

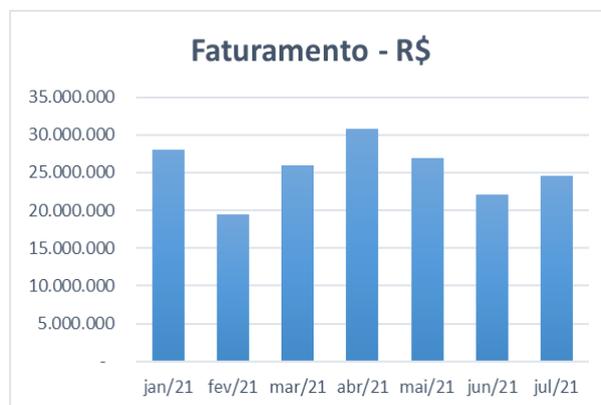
Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

4. ANÁLISE DO FATURAMENTO

O objetivo desta análise, é verificar o rendimento líquido da sociedade em Recuperação, considerando deduções da receita, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno de sua capacidade econômica. Ao analisarmos o período de abrangência das informações, verificamos que os valores tiveram uma queda em junho, voltando a subir em julho de 2021 abaixo, tabela e gráfico evolutivos:

FATURAMENTO	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R\$
jan/21	28.050.574
fev/21	19.447.300
mar/21	25.980.183
abr/21	30.814.788
mai/21	26.868.535
jun/21	22.099.995
jul/21	24.572.759

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



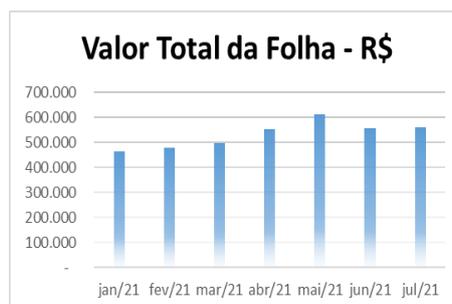
5. DA FOLHA DE PAGAMENTO

O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise. Segue abaixo gráfico que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

FOLHA DE PAGAMENTO		
Competência	Número de Empregados	Valor Total da Folha - R\$
jan/21	193	462.209
fev/21	199	479.480
mar/21	211	496.705
abr/21	209	553.001
mai/21	226	609.809
jun/21	228	554.541
jul/21	251	558.436

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.

0001 - Bluecom Matriz e 0002 - Bluecom São Paulo (valor bruto).



6. DO FLUXO DE CAIXA

A demonstração do fluxo de caixa gerencial é um relatório que tem por fim evidenciar as transações ocorridas em um determinado período, provocando modificações no saldo do caixa da empresa.

Reiteramos que durante o período em análise, o grupo dos **Custos Com Variáveis** mantém em linha, cerca de 82,4% e saldo registrado de R\$ -17.540.918 em julho de 2021. Demonstrando que a maior parte do gasto da empresa, está empenhado na sua produção de mercadoria para venda, assim sendo, segue abaixo, planilha do fluxo de caixa gerencial:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL									
RELATÓRIO GERENCIAL DE FLUXO DE CAIXA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	A.V.	jul/21	A.V.
RECEITAS BRUTAS REALIZADAS NO MÊS	30.000.000	23.900.804	27.068.445	29.833.595	27.715.494	25.710.770	100%	21.284.784	100%
TRIBUTOS DEVOUÇÃO E C.FINANCEIROS	(1.299.050)	(1.522.476)	(2.138.947)	(1.741.068)	(1.689.306)	(1.487.174)	5,8%	(1.465.269)	6,9%
RECEITA LÍQUIDA	28.700.950	22.378.327	24.929.498	28.092.527	26.026.188	24.223.597	94,2%	19.819.515	93,1%
CUSTOS VARIÁVEIS	(23.033.800)	(20.030.844)	(22.879.633)	(25.649.751)	(23.202.323)	(22.422.087)	87,2%	(17.540.918)	82,4%
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	(1.853.800)	(1.781.427)	(1.457.630)	(1.541.969)	(1.630.046)	(1.355.599)	5,3%	(1.386.347)	6,5%
CUSTOS COM CMV/CPV	(21.180.000)	(18.249.417)	(21.422.002)	(24.107.781)	(21.572.276)	(21.066.488)	81,9%	(16.154.571)	75,9%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	5.667.150	2.347.483	2.049.865	2.442.777	2.823.865	1.801.509	7,0%	2.278.597	10,7%
CUSTOS FIXOS	(1.973.033)	(1.756.015)	(2.011.865)	(1.756.661)	(1.935.816)	(1.936.584)	7,5%	(1.937.716)	9,1%
DESPESAS COM PESSOAL	(860.079)	(673.164)	(846.156)	(919.001)	(978.817)	(1.040.991)	4,0%	(828.158)	3,9%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	(11.120)	(15.523)	(15.731)	(16.886)	(12.764)	(12.764)	0,0%	(21.846)	0,1%
DESPESAS COM UTILIDADES	(222.200)	(180.390)	(202.364)	(222.534)	(229.338)	(311.871)	1,2%	(376.242)	1,8%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	(7.625)	(4.405)	(5.043)	(4.602)	(4.607)	(6.364)	0,0%	(4.900)	0,0%
DESPESAS COM VEÍCULOS	(12.800)	(9.531)	(3.779)	(7.412)	(7.157)	(10.130)	0,0%	(12.307)	0,1%
DESPESAS COM SERVIÇOS	(325.856)	(505.246)	(295.824)	(227.203)	(215.457)	(235.520)	0,9%	(240.564)	1,1%
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	(431.852)	(229.505)	(328.669)	(165.240)	(337.906)	(222.067)	0,9%	(322.698)	1,5%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	(66.800)	(113.120)	(156.030)	(108.348)	(102.103)	(63.290)	0,2%	(81.422)	0,4%
DESPESAS COM MATERIAIS	(34.700)	(25.132)	(158.269)	(85.437)	(47.668)	(33.588)	0,1%	(49.579)	0,2%
EBITDA I	3.694.117	591.468	38.000	686.116	888.049	(135.075)	-0,5%	340.881	1,6%
SALDO NÃO OPERACIONAL	(2.076.500)	125.805	(966.964)	(607.402)	(594.061)	(260.525)	1,0%	(345.370)	1,6%
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	25.000	505.167	251.842	50.944	105.602	113.579	0,4%	224.864	1,1%
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	(2.101.500)	(379.362)	(1.218.807)	(658.346)	(699.663)	(374.105)	1,5%	(570.234)	2,7%
EBITDA II	1.617.617	717.274	(928.964)	78.713	293.988	(395.600)	-1,5%	(4.489)	0,0%

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.

7. CONCLUSÃO

Inicialmente, frise-se que o relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base nos balancetes e demonstrativos unilaterais apresentados pela Recuperanda, e não tem como finalidade expressar opinião sobre a legitimidade dos saldos, lançamentos contábeis ou quaisquer outras informações financeiras ou não financeiras que foram parte deste relatório. Tais informações, tanto quantitativas quanto qualitativas, não foram objeto de exame independente nem qualquer procedimento de auditoria por parte da Administradora Judicial, portanto, não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes, sendo analisados números preliminares, os quais poderão sofrer alterações.

Destacamos as recentes alterações dos demonstrativos e saldos, promovida unilateralmente pela Recuperanda, relacionados a manutenção do benefício fiscal na apuração do IPI sobre os produtos fabricados e distribuídos acarretaram reflexos e mudanças nos resultados apurados mensalmente, e no resultado do exercício de 2020, alterando os saldos das contas patrimoniais (impostos a recuperar e a pagar) nos balancetes apresentados no corrente ano de 2021.

Assim, diante de todo o exposto, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, aferindo sua evolução ou involução e principalmente, se estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 01 de setembro de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi
CRC RJ 09930/O-5