Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5319
Carimbado Eletronicamente

CARLOS MAGNO & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

TJRJ VAS 1VARA 202110397129 12/07/21 15:59:23140848 PROGER-VIRTUAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO Nº: 0000717-45.2019.8.19.0065

ABRIL DE 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5320
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE.....4/5

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....6
2.1. DO ATIVO.....6/7
2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....8/9
2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....10/11
2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....12/13

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....14/15

4. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....16

5. DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO.....17

6. DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....18/19

7. CONCLUSÃO.....20/21

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5321
Carimbado Eletronicamente

8. ANEXOS

8.1. BALANCETE ABRIL 2021

8.2 FOLHA DE PAGAMENTO ABRIL 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5322
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o relatório mensal de atividades compreende o mês de abril 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5323
Carimbado Eletronicamente

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 sofre 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.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5324
Carimbado Eletronicamente

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.

O grupo de **Disponibilizados**, sofreu uma significativa variação, de percentuais e saldos. Com R$ 29.575.943 registrado em abril, variando 18% quando comparado com os R$ 24.988.703 de março de 2021. O grupo **Estoque**, também obteve uma variação significativa, de percentuais e saldos. Com R$ 25.707.226 registrado em abril, variando 20% quando comparado com os R$ 21.354.487 de março de 2021.

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$ 27.385.642 registrados em abril. Sem o incentivo fiscal, seu registro seria cerca de 6.022.359 no mesmo período, variando cerca de 355% comparando o período com e sem o incentivo fiscal.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5325
Carimbado Eletronicamente

Por derradeiro, segue abaixo a planilha do ativo:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA						Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**A.H**	**abr/21**	**A.V**
TOTAL DO ATIVO	**255.322.294**	**263.778.391**	**263.983.344**	6%	**279.355.761**	**100%**
ATIVO CIRCULANTE	**235.431.014**	**242.818.916**	**240.997.617**	6%	**256.340.967**	**92%**
DISPONIBILIDADES	**43.098.583**	**30.169.796**	**24.988.703**	18%	**29.575.943**	**11%**
CAIXA	**912**	**945**	**975**	-8%	**895**	
BANCOS CONTA MOVIMENTO	**540.806**	**543.837**	**542.390**	29%	**701.636**	
APLICAÇÃO FINANCEIRA IMEDIATA	**294.902**	**1.012.184**	**81.626**	-98%	**1.301**	
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	**20.305.237**	**6.953.165**	**3.009.224**	5%	**3.164.885**	
DEPÓSITOS BLOQUEADOS	20.305.237	6.953.165	3.009.224	5%	3.164.885	
ESTOQUES	**21.956.726**	**21.659.665**	**21.354.487**	20%	**25.707.226**	
REALIZÁVEL ATÉ O EXERCICIO SEGUINTE	**192.331.564**	**212.649.120**	**216.008.914**	5%	**226.765.024**	**81%**
CLIENTES	**188.055.013**	**186.821.937**	**189.383.341**	5%	**199.376.371**	
ADIANTAMENTOS	**49.849**	**36.721**	**-**	-	**-**	
IMPOSTOS A RECUPERAR	**4.223.690**	**25.787.451**	**26.622.561**	3%	**27.385.642**	
OUTROS CIRCULANTES	**3.011**	**3.011**	**3.011**	0%	**3.011**	
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	**867**	**-**	**-**	-	**-**	**0%**
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**19.891.280**	**20.959.475**	**22.985.727**	0%	**23.014.793**	**8%**
IMOBILIZADO	**19.677.338**	**20.745.533**	**22.771.785**	0%	**22.800.851**	**8%**
IMOBILIZADO PROPRIO	**25.278.333**	**26.480.946**	**28.672.423**	1%	**28.867.163**	
(-) DEPRECIACAO ACUMULADA IMOB. PROPRIO	**(5.600.995)**	**(5.735.413)**	**(5.900.638)**	3%	**(6.066.312)**	
BENS INTANGIVEIS	**213.942**	**213.942**	**213.942**	0%	**213.942**	**0%**
INTANGIVEL	**213.942**	**213.942**	**213.942**	0%	**213.942**	

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5326
Carimbado Eletronicamente

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Com o incentivo fiscal do Processo Produtivo Básico da Lei Nº 13.969/2.2019, durante o período em análise, a conta **Obrigações Fiscais** apresentou variações percentuais significativas, com o saldo de R$ 27.516.234 registrado em abril de 2021. Sem o incentivo fiscal, seu registro seria cerca de R$ 36.439.368 no mesmo período, variando cerca de -24% comparando o período, com e sem o incentivo fiscal. O grupo de contas **Empréstimos a Pagar** sofreu uma significativa variação, de percentuais e saldos. Com R$ 353.871 registrado em abril de 2021, variando 44% quando comparado com os R$ 245.593 de março de 2021. Pelo exposto, segue em anexo a planilha do passivo e do patrimônio líquido:

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5327
Carimbado Eletronicamente

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA						Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**A.H**	**abr/21**	**A.V**
TOTAL DO PASSIVO	**255.322.294**	**263.778.391**	**263.983.344**	6%	**279.355.761**	100%
PASSIVO CIRCULANTE	**278.924.686**	**276.225.777**	**279.259.335**	3%	**288.932.686**	103%
OBRIGACOES A CURTO PRAZO	**278.924.686**	**276.225.777**	**279.259.335**	3%	**288.932.686**	103%
FORNECEDORES	**180.496.309**	**185.683.594**	**188.139.625**	3%	**192.882.479**	69%
SALARIOS E RENDIMENTOS A PAGAR	**240.093**	**248.854**	**266.280**	12%	**298.860**	0%
OBRIGACOES SOCIAIS	**7.606.058**	**7.725.557**	**7.862.729**	2%	**8.014.339**	3%
OBRIGACOES FISCAIS	**32.993.373**	**25.387.539**	**26.367.476**	4%	**27.516.234**	10%
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	**212.060**	**221.140**	**214.322**	2%	**218.254**	0%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	**2.222**	**1.819**	**1.437**	36%	**1.959**	0%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	**57.374.569**	**56.957.274**	**56.407.465**	6%	**60.000.560**	21%
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	51.971	244.000	245.593	44%	353.871	
DUPLICATAS DESCONTADAS	57.322.598	56.713.274	56.161.873	6%	59.646.690	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**15.081.787**	**15.081.787**	**15.081.787**	0%	**15.081.787**	5%
OBRIGACOES A LONGO PRAZO	**15.081.787**	**15.081.787**	**15.081.787**	0%	**15.081.787**	
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	**15.081.787**	**15.081.787**	**15.081.787**	0%	**15.081.787**	
EMPRESTIMOS A PAGAR	14.069.523	14.069.523	14.069.523	0%	14.069.523	
FINANCIAMENTOS A PAGAR	1.012.264	1.012.264	1.012.264	0%	1.012.264	
PATRIMONIO LIQUIDO	**(38.684.179)**	**(27.529.173)**	**(30.357.778)**	-19%	**(24.658.713)**	-9%
CAPITAL	**(38.684.179)**	**(27.529.173)**	**(30.357.778)**	-19%	**(24.658.713)**	
CAPITAL SOCIAL	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**	0%	**1.000.000**	
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000	1.000.000	0%	1.000.000	
RESULTADO ACUMULADO	**(39.684.179)**	**(28.529.173)**	**(31.357.778)**	-18%	**(25.658.713)**	
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(52.699.287)	(31.008.986)	(31.008.986)	1%	(31.411.283)	
RESULTADO DO EXERCÍCIO	13.015.108	2.479.814	(348.792)	-1749%	5.752.571	

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5328
Carimbado Eletronicamente

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. Existem vários índices de liquidez, cada um fornece informações diferentes sobre a situação financeira da sociedade empresária. Neste relatório vamos nos ater ao índice mais conhecido, que é do de liquidez corrente.

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.

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 abril de 2021, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

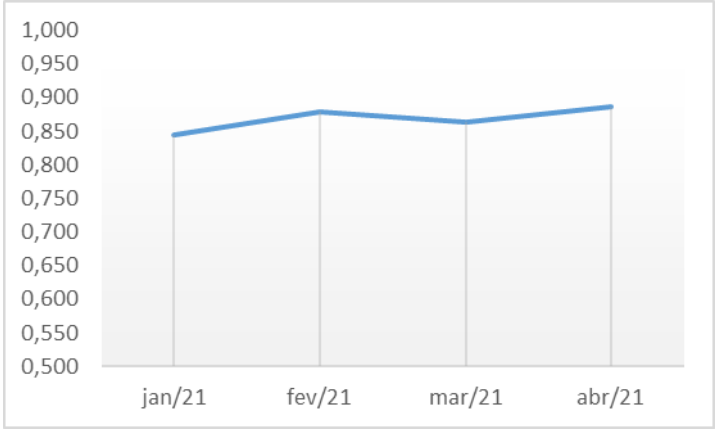
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5329
Carimbado Eletronicamente

Observa-se que o índice de liquidez corrente apresenta uma evolução, de forma que chegou a 0,887 em abril de 2021.

Em reais

BLUECOM SOLUÇ. DE CONEC. E INFORMÁTICA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
ATIVO CIRCULANTE	235.431.014	242.818.916	240.997.617	256.340.967
PASSIVO CIRCULANTE	278.924.686	276.225.777	279.259.335	288.932.686
Índice de Liquidez Corrente	**0,844**	**0,879**	**0,863**	**0,887**

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5330
Carimbado Eletronicamente

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. Fazendo uma interpretação básica e simplória, 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, ou quando o Passivo de Curto Prazo não for oneroso, fruto de uma adequada administração de prazos de fornecedores (Origens de Capital de Giro).

Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que a Recuperanda não irá, neste momento, atingir índices baixos de endividamento. Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice de endividamento geral.

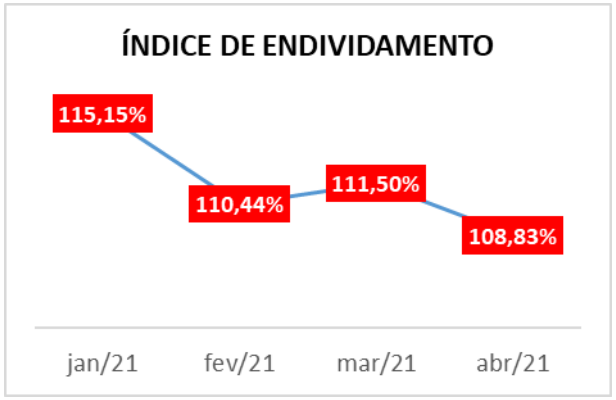
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5331
Carimbado Eletronicamente

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos passivos e ativos totais, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial. O endividamento geral da Recuperada em relação aos ativos, apresentou uma queda no mês de abril de 2021, chegando a cerca de 108,83%.

Em reais

BLUECOM SOLUÇ. DE CONEC. E INFORMÁTICA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE	294.006.473	291.307.564	294.341.122	304.014.473
TOTAL DO ATIVO	255.322.294	263.778.391	263.983.344	279.355.761
Índice de Endividamento	**115,15%**	**110,44%**	**111,50%**	**108,83%**

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5332
Carimbado Eletronicamente

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, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos cotistas ou acionistas da sociedade empresária.

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.

Acompanhamos a evolução da Receita Líquida em confronto com as Despesas, nos meses de janeiro a abril de 2021. Destacamos o **Resultado Líquido do Período** que apresentou um crescimento significativo, com R$ 5.752.571 em abril de 2021 (R$ -348.792 em março de 2021). No período houve queda no faturamento, contudo as despesas tiveram uma grande diminuição, gerando assim, lucro para o período em análise.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5333
Carimbado Eletronicamente

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONEC. E INFORMÁTICA					Em reais
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**A.H**	**abr/21**
RESULTADO LIQUIDO DO PERIODO	**13.015.108**	**2.479.814**	**(348.792)**	-1749%	**5.752.571**
RESULTADO LIQUIDO ANTES DO IRPJ/CSLL	**13.015.108**	**2.479.814**	**(348.792)**	-1749%	**5.752.571**
RESULTADO OPERACIONAL	**13.015.108**	**2.479.814**	**(348.792)**	-1753%	**5.764.171**
RECEITA BRUTA DE VENDAS	**28.050.574**	**47.497.874**	**73.478.057**	-58%	**30.814.788**
VENDA PROD FAB. PROP. MERC. INTERNO	25.043.901	42.654.327	66.699.797	-58%	28.152.015
REVENDA MERC. INTERNO	3.006.673	4.843.548	6.778.260	-61%	2.662.772
DEDUCOES DA RECEITA BRUTA	**(7.992.510)**	**(7.953.737)**	**(12.175.547)**	-63%	**(4.471.995)**
CUSTO DAS MERCADORIAS REVENDIDAS	**(618.636)**	**(1.685.220)**	**(2.621.086)**	42%	**(1.511.607)**
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	**-**	**-**	**-**	-	**10.952**
DESPESAS C/VENDAS E PREST. DE SERVICOS	**(362.558)**	**(790.413)**	**(1.374.604)**	26%	**(1.735.963)**
RESULTADO FINANCEIRO	**(520.474)**	**(1.121.268)**	**(1.844.046)**	-61%	**(712.218)**
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	**(1.826.716)**	**(3.758.038)**	**(6.211.925)**	-64%	**(2.214.834)**
DESPESAS C/ENCARGOS SOCIAIS	**(38.655)**	**(78.295)**	**(118.296)**	-63%	**(43.459)**
DESPESAS TRIBUTARIAS	**(123.448)**	**(194.001)**	**(319.876)**	-58%	**(134.673)**
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	**(11.720)**	**(23.440)**	**(35.183)**	-65%	**(12.148)**
DESPESAS C/ PESSOAL REVENDA MERCADORIAS	**(157.950)**	**(301.089)**	**(450.106)**	-61%	**(176.853)**
CUSTO PROD. FABRICACAO PROPRIA	**(3.382.798)**	**(29.112.558)**	**(48.676.180)**	-71%	**(14.047.819)**
RESULTADO NAO OPERACIONAL	**-**	**-**	**-**	**-**	**(11.600,00)**

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

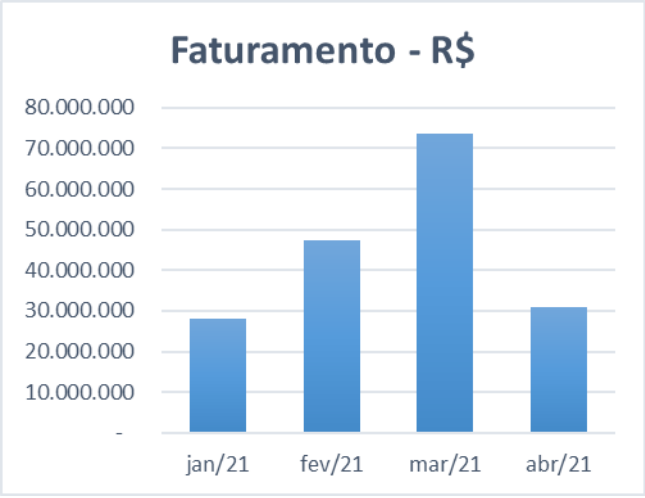
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5334
Carimbado Eletronicamente

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 sofreram uma queda significativa em abril de 2021, entretanto, o resultado líquido foi melhor para o período. Abaixo, tabela e gráfico evolutivos:

FATURAMENTO	
Mês/Ano	**Valor do Faturamento - R$**
jan/21	28.050.574
fev/21	47.497.874
mar/21	73.478.057
abr/21	30.814.788

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5335
Carimbado Eletronicamente

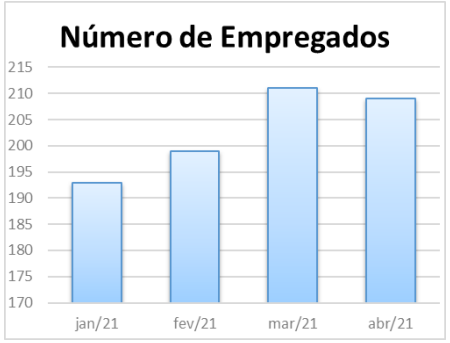
5. DA FOLHA DE PAGAMENTO

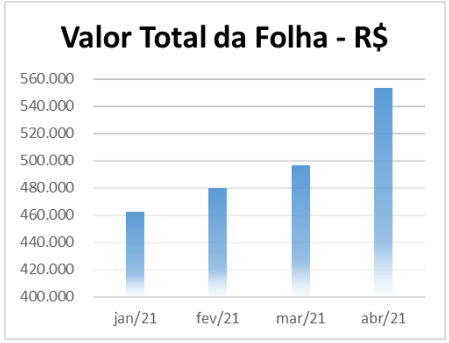
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pela Recuperanda, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise. Segue abaixo gráfico que descreve a quantidade de funcionários e o custo mensal com a manutenção da folha de pagamento:

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

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.

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





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5336
Carimbado Eletronicamente

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** mantem em linha, cerca de 84,5% e saldo registrado de R$ 25.649.751 em abril de 2021. Demonstrando que a maior parte do gasto da empresa, está empenhado na sua produção de mercadoria para venda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5337
Carimbado Eletronicamente

Segue abaixo, planilha do fluxo de caixa gerencial:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA					Em reais
RELATÓRIO GERENCIAL DE FLUXO DE CAIXA	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**A.V.**
RECEITAS BRUTAS REALIZADAS NO MÊS	30.000.000	23.900.804	27.068.445	29.833.595	100%
TRIBUTOS DEVOLUÇÃO E C.FINANCEIROS	**(1.299.050)**	**(1.522.476)**	**(2.138.947)**	**(1.741.068)**	**7,9%**
RECEITA LÍQUIDA	28.700.950	22.378.327	24.929.498	28.092.527	92,1%
CUSTOS VARIÁVEIS	**(23.033.800)**	**(20.030.844)**	**(22.879.633)**	**(25.649.751)**	**84,5%**
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	(1.853.800)	(1.781.427)	(1.457.630)	(1.541.969)	5,4%
CUSTOS COM CMV/CPV	(21.180.000)	(18.249.417)	(21.422.002)	(24.107.781)	79,1%
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	5.667.150	2.347.483	2.049.865	2.442.777	7,6%
CUSTOS FIXOS	**(1.973.033)**	**(1.756.015)**	**(2.011.865)**	**(1.756.661)**	**7,4%**
DESPESAS COM PESSOAL	(860.079)	(673.164)	(846.156)	(919.001)	3,1%
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	(11.120)	(15.523)	(15.731)	(16.886)	0,1%
DESPESAS COM UTILIDADES	(222.200)	(180.390)	(202.364)	(222.534)	0,7%
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	(7.625)	(4.405)	(5.043)	(4.602)	0,0%
DESPESAS COM VEÍCULOS	(12.800)	(9.531)	(3.779)	(7.412)	0,0%
DESPESAS COM SERVIÇOS	(325.856)	(505.246)	(295.824)	(227.203)	1,1%
DESPESAS GERAIS ADMINISTRATIVAS	(431.852)	(229.505)	(328.669)	(165.240)	1,2%
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	(66.800)	(113.120)	(156.030)	(108.348)	0,6%
DESPESAS COM MATERIAIS	(34.700)	(25.132)	(158.269)	(85.437)	0,6%
EBITDA I	3.694.117	591.468	38.000	686.116	0,1%
SALDO NÃO OPERACIONAL	**(2.076.500)**	**125.805**	**(966.964)**	**(607.402)**	**3,6%**
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	25.000	505.167	251.842	50.944	0,9%
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	(2.101.500)	(379.362)	(1.218.807)	(658.346)	4,5%
EBITDA II	1.617.617	717.274	(928.964)	78.713	-3,4%

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5338
Carimbado Eletronicamente

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 para o mês de abril de 2021, 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.

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

Reiteramos que no presente RMA, são analisados números preliminares, os quais estão sendo objeto de observação, e poderão sofrer alterações.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
5339
Carimbado Eletronicamente

Assim, diante de todo o exposto, esta Administradora Judicial acompanhará todas as medidas que serão tomadas pela Recuperanda, através de medição de acréscimo ou decréscimo de faturamento, liquidez financeira, demonstrativos de resultados, fluxos de caixa, e etc., aferindo se sua evolução ou involução, acompanham oscilação gradativa e, principalmente, se estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 24 de junho de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi
CRC RJ 09930/O-5