

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA

MAIO A AGOSTO DO ANO DE 2020

PROCESSO Nº: 0000717-45.2019.8.19.0065

www.cmm.com.br

contato@cmm.com.br

Rio de Janeiro - RJ

Av. Alm. Barroso, 97 - 8º andar
Centro - 20.031-005 - (21) 2533-0617
(21) 3550-4311 até 3550-4319

Cuiabá - MT

Av. Mato Grosso, 615 - cj. 05
Centro Norte - 78.005-030

Vitória - ES

Av. Américo Buaiz, 815 - sala 111
Enseada do Suá - 29.050-423

ÍNDICE

1.	SÍNTESE.....	4
2.	ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS.....	4
2.1.	DO ATIVO.....	4/5
2.2.	DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	6/7
2.3.	DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA.....	8/9
2.4.	ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO.....	10/11
3.	DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO.....	12/14
4.	DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....	15
5.	DA ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO.....	16
6.	DA ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA.....	17/18
7.	CONCLUSÃO.....	19/20



CARLOS MAGNO
& MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



- 8. ANEXOS
- 8.1. BALANCETE MAIO/2020
- 8.2. BALANCETE JUNHO/2020
- 8.3. BALANCETE JULHO/2020
- 8.4. BALANCETE AGOSTO/2020

1. SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que este relatório de atividades compreende os meses de maio a agosto do ano de 2020.

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

Durante o período em análise, mais especificamente entre os meses de maio e junho, os estoques acumularam um saldo de aproximadamente R\$ 28,7 milhões. Sem apresentar novas variações percentuais significativas, nos meses subsequentes.

No mês de julho, o montante de R\$ 1 milhão foi registrado a título de depósitos bloqueados, acumulando um saldo total de R\$ 4,3 milhões, no mês imediatamente seguinte.

Além disto, o grupo dos clientes, que representa aproximadamente 75% do total do ativo, não apresentou variações percentuais significativas, durante o período em análise.

Por derradeiro, segue abaixo a planilha do ativo:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA									Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	abr/20	Var %	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
TOTAL DO ATIVO	110.540.507,57	4,13%	115.109.731,02	22,43%	140.932.063,61	-8,79%	128.541.100,50	18,54%	152.375.880,39
ATIVO CIRCULANTE	92.612.449,87	5,01%	97.255.604,77	26,63%	123.152.275,81	-10,01%	110.826.653,67	21,54%	134.694.756,08
DISPONIBILIDADES	5.827.666,60	0,38%	5.849.652,37	404,98%	29.539.288,08	-72,23%	8.204.063,37	81,46%	14.886.964,44
CAIXA	994,83	-64,90%	349,20	177,77%	969,99	-2,02%	950,42	-36,15%	606,87
BANCOS CONTA MOVIMENTO	588.959,13	-8,23%	540.482,76	1,22%	547.063,87	0,32%	548.788,47	36,66%	749.965,64
APLICAÇÃO FINANCEIRA IMEDIATA	1.113.654,11	-69,73%	337.060,55	-0,73%	334.613,75	12,81%	377.475,38	-28,99%	268.056,15
NUMERÁRIOS EM TRÂNSITO	0,00		0,00		0,00		1.037.472,00	321,22%	4.370.000,00
DEPÓSITOS BLOQUEADOS	0,00		0,00		0,00		1.037.472,00	321,22%	4.370.000,00
ESTOQUES	4.124.058,53	20,56%	4.971.759,86	476,39%	28.656.640,47	-78,23%	6.239.377,10	52,23%	9.498.335,78
REALIZÁVEL ATÉ O EXERCÍCIO SEGUINTE	86.784.783,27	5,32%	91.405.682,34	2,41%	93.612.756,25	9,62%	102.622.397,40	16,75%	119.807.598,74
CLIENTES	84.430.688,34	4,68%	88.379.621,13	4,43%	92.297.480,75	9,74%	101.287.213,93	17,69%	119.203.400,38
ADIANTAMENTOS	3.006,08	13759,22%	416.619,18	-93,50%	27.076,42	-98,93%	288,51	14303,04%	41.554,22
IMPOSTOS A RECUPERAR	2.348.077,43	11,00%	2.606.430,61	-50,69%	1.285.187,66	3,63%	1.331.883,54	-57,98%	559.632,72
OUTROS CIRCULANTES	3.011,42	0,00%	3.011,42	0,00%	3.011,42	0,00%	3.011,42	0,00%	3.011,42
DESPESAS DO EXERCÍCIO SEGUINTE	0,00		270,06	-14,29%	231,48	-16,67%	192,90	0,00%	192,90
ATIVO NÃO CIRCULANTE	17.928.057,70	-0,41%	17.854.126,25	-0,42%	17.779.787,80	-0,37%	17.714.446,83	-0,19%	17.681.124,31
IMOBILIZADO	17.714.115,53	-0,42%	17.640.184,08	-0,42%	17.565.845,63	-0,37%	17.500.504,66	-0,19%	17.467.182,14
IMOBILIZADO PRÓPRIO	22.591.510,82	0,00%	22.591.917,82	0,00%	22.591.917,82	0,04%	22.601.067,82	0,18%	22.642.619,48
(-) DEPRECIACAO ACUMULADA IMOB. PRÓPRIO	(4.877.395,29)	1,52%	(4.951.733,74)	1,50%	(5.026.072,19)	1,48%	(5.100.563,16)	1,47%	(5.175.437,34)
BENS INTANGÍVEIS	213.942,17	0,00%	213.942,17	0,00%	213.942,17	0,00%	213.942,17	0,00%	213.942,17
INTANGÍVEL	213.942,17	0,00%	213.942,17	0,00%	213.942,17	0,00%	213.942,17	0,00%	213.942,17

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Durante o período em análise, o grupo dos fornecedores, que representa cerca de 50% do total do passivo, não apresentou variações percentuais significativas.

As variações percentuais de 53% e 99% respectivamente, ocorridas entre os meses de maio e junho, para o grupo de salários e rendimentos a pagar, foram detalhadas na página 16 deste mesmo relatório.

Todo o passivo não circulante e o patrimônio líquido, não apresentou variações percentuais significativas.

Pelo exposto, segue em anexo a planilha do passivo:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA									Em reais
BALANÇO PATRIMONIAL	abr/20	Var %	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
TOTAL DO PASSIVO	129.139.833,22	6,86%	137.993.971,83	2,11%	140.901.200,30	8,75%	153.227.375,52	16,18%	178.015.364,22
PASSIVO CIRCULANTE	113.367.970,78	7,81%	122.222.109,39	2,38%	125.129.337,86	9,83%	137.424.649,77	18,04%	162.212.638,47
OBRIGACOES A CURTO PRAZO	113.367.970,78	7,81%	122.222.109,39	2,38%	125.129.337,86	9,83%	137.424.649,77	18,04%	162.212.638,47
FORNECEDORES	61.101.600,87	7,65%	65.776.911,68	8,75%	71.534.160,32	11,97%	80.098.581,90	19,45%	95.675.036,56
SALARIOS E RENDIMENTOS A PAGAR	75.161,15	52,53%	114.645,20	98,81%	227.922,96	12,92%	257.381,82	18,40%	304.749,22
OBRIGACOES SOCIAIS	6.452.144,67	0,80%	6.503.790,79	0,82%	6.556.808,54	1,66%	6.665.782,80	2,40%	6.825.965,84
OBRIGACOES FISCAIS	14.754.812,45	12,87%	16.654.377,68	-4,58%	15.891.749,83	8,45%	17.234.483,78	12,65%	19.414.762,00
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	341.307,50	-2,76%	331.885,74	2,72%	340.919,09	3,47%	352.734,66	6,27%	374.834,72
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.446,12	-22,24%	1.124,51	50,64%	1.693,97	2,47%	1.735,88	9,08%	1.893,42
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	30.641.498,02	7,17%	32.839.373,79	-6,89%	30.576.083,15	7,32%	32.813.948,93	20,73%	39.615.396,71
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	10.453.427,07	-25,53%	7.784.273,51	-13,48%	6.735.175,77	0,46%	6.765.942,34	1,98%	6.899.664,45
DUPLICATAS DESCONTADAS	20.188.070,95	24,11%	25.055.100,28	-4,85%	23.840.907,38	9,26%	26.048.006,59	25,60%	32.715.732,26
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00
OBRIGACOES A LONGO PRAZO	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00	0,00%	15.081.787,00
PATRIMONIO LIQUIDO	690.075,44	0,00%	690.075,44	0,00%	690.075,44	4,47%	720.938,75	0,00%	720.938,75
CAPITAL	690.075,44	0,00%	690.075,44	0,00%	690.075,44	4,47%	720.938,75	0,00%	720.938,75
CAPITAL SOCIAL	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00
CAPITAL SOCIAL	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00	0,00%	1.000.000,00
RESULTADO ACUMULADO	(309.924,56)	0,00%	(309.924,56)	0,00%	(309.924,56)	-9,96%	(279.061,25)	0,00%	(279.061,25)
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(309.924,56)	0,00%	(309.924,56)	-9,96%	(279.061,25)	0,00%	(279.061,25)	0,00%	(279.061,25)

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

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.

Este índice indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades, clientes, estoques e etc.), para pagar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar, etc.).

É importante esclarecer, que a análise de liquidez financeira de uma sociedade empresária em Recuperação Judicial, é diferente de uma sociedade que tenha suas finanças normalizadas. Portanto, a liquidez objeto de medição, tem o escopo de avaliar gradativamente a evolução do índice em questão.

Considerando o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, é desta forma que é calculado o índice de liquidez corrente, representado pela quantidade de recursos imediatos para o pagamento das despesas com exigibilidade de curto prazo.

Sendo assim, apresentamos de forma resumida, a planilha do ativo e passivo circulantes, a planilha dos valores que compõe o referido índice, levando sempre em consideração os meses de maio a agosto do ano de 2020, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente da sociedade empresária em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

Em reais				
BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
ATIVO CIRCULANTE	97.255.604,77	123.152.275,81	110.826.653,67	134.694.756,08
PASSIVO CIRCULANTE	122.222.109,39	125.129.337,86	137.424.649,77	162.212.638,47
Índice de Liquidez Corrente	0,796	0,984	0,806	0,830

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. 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, utilizando como parâmetro o total do passivo em relação ao patrimônio líquido.

Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos totais dos passivos e patrimônio líquido, assim como gráfico de evolução do índice de endividamento, referente a sociedade empresária em Recuperação Judicial.

Em reais

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
TOTAL DO PASSIVO	137.993.971,83	140.901.200,30	153.227.375,52	178.015.364,22
TOTAL DO ATIVO	115.109.731,02	140.932.063,61	128.541.100,50	152.375.880,39
Índice de Endividamento	119,88%	99,98%	119,20%	116,83%

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.

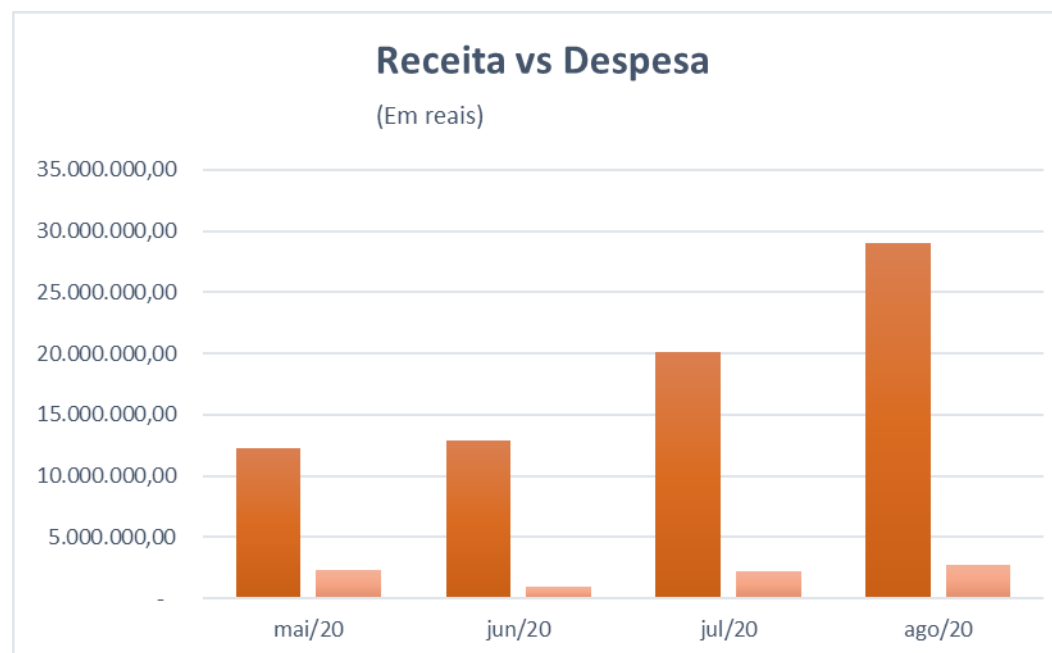
Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a Demonstração evidencia a riqueza gerada pela empresa num determinado período, sabendo-se que essa riqueza pertence, ao fim das contas, aos acionistas da sociedade empresária.

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.

Vejamos agora, a análise das demonstrações de resultado da sociedade empresária em Recuperação Judicial:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA									Em reais
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO	abr/20	Var %	mai/20	Var %	jun/20	Var %	jul/20	Var %	ago/20
RESULTADO LIQUIDO DO PERIODO	(18.599.017,01)	-76,96%	(4.285.223,80)	-601,89%	21.507.170,10	-214,78%	(24.686.275,02)	-96,14%	(953.208,81)
RESULTADO LIQUIDO ANTES DO IRPJ/CSLL	(18.599.017,01)	-76,96%	(4.285.223,80)	-602,12%	21.516.916,41	-214,73%	(24.686.275,02)	-96,14%	(953.208,81)
RESULTADO OPERACIONAL	(18.599.017,01)	-76,96%	(4.285.223,80)	-602,12%	21.516.916,41	-214,71%	(24.681.155,19)	-96,14%	(953.208,81)
RECETA BRUTA DE VENDAS	8.453.964,22	45,26%	12.279.928,96	5,32%	12.933.438,15	55,28%	20.083.080,92	44,44%	29.007.723,44
VENDA PROD.FAB. PROP. MERC. INTERNO	8.014.390,51	44,73%	11.599.349,97	8,04%	12.531.647,18	52,72%	19.138.173,09	40,75%	26.936.534,02
REVENDA MERC. INTERNO	439.573,71	54,83%	680.578,99	-40,96%	401.790,97	135,17%	944.907,83	119,19%	2.071.189,42
DEDUCOES DA RECETA BRUTA	(2.064.358,48)	110,95%	(4.354.720,00)	-29,73%	(3.060.048,57)	50,47%	(4.604.475,07)	63,12%	(7.510.697,45)
CUSTO DAS MERCADORIAS REVENDIDAS	(24.166,16)	1095,03%	(288.791,84)	-152,91%	152.798,86	-599,05%	(762.538,50)	94,27%	(1.481.381,54)
DESPESAS C/VENDAS E PREST. DE SERVICOS	(275.451,34)	-29,22%	(194.958,23)	203,32%	(591.349,27)	-9,27%	(536.529,77)	-57,24%	(229.445,81)
RESULTADO FINANCEIRO	(565.741,33)	19,80%	(677.737,19)	-43,71%	(381.473,82)	43,34%	(546.796,62)	20,53%	(659.037,36)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(656.135,10)	214,83%	(2.065.717,16)	-65,04%	(722.190,04)	145,51%	(1.773.034,44)	32,01%	(2.340.573,30)
DESPESAS C/ENCARGOS SOCIAIS	(40.734,70)	-20,40%	(32.426,65)	53,29%	(49.708,27)	32,76%	(65.991,05)	25,88%	(83.071,01)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(36.949,91)	32,00%	(48.775,19)	-29,47%	(34.402,75)	152,50%	(86.866,96)	-99,51%	(422,92)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(9.625,50)	0,00%	(9.625,50)	0,00%	(9.625,50)	1,44%	(9.763,92)	-2,79%	(9.491,92)
DESPESAS C/ PESSOAL REVENDA MERCADORIAS	(140.411,96)	-11,70%	(123.986,87)	52,37%	(188.920,57)	25,12%	(236.371,59)	11,80%	(264.266,93)
CUSTO PROD. FABRICACAO PROPRIA	(23.239.406,75)	-62,27%	(8.768.414,13)	-253,60%	13.468.398,19	-368,35%	(36.141.868,19)	-51,90%	(17.382.544,01)
RESULTADO NAO OPERACIONAL	-		-		-	0,00%	(5.119,83)	0,00%	-
PROVISÕES	-		-		(9.746,31)		-		-
PROVISÕES PARA IRPJ E CSLL	-		-		(9.746,31)		-		-
PROVISAO PARA IRPJ	-		-		(6.091,44)		-		-
PROVISAO PARA CSLL	-		-		(3.654,87)		-		-

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.



4. 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.

FATURAMENTO	
Mês/Ano	Valor do Faturamento - R\$
mai/20	12.279.928,96
jun/20	12.933.438,15
jul/20	20.083.080,92
ago/20	29.007.723,44

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.

Com isso, 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\$
mai/20	125	154.249,51
jun/20	125	356.879,74
jul/20	133	400.270,86
ago/20	145	464.722,77

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



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.

Segue abaixo a planilha do fluxo de caixa gerencial do mês de maio a agosto do ano de 2020:

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 relatórios 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.

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

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 que será proposto.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 22 de Outubro de 2020.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Jamille Medeiros
OAB/RJ nº 166.261