

Relatório Mensal de Atividades

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIVIDADE E INFORMÁTICA LTDA

Sociedade Empresária em Recuperação Judicial

PROCESSO

Nº 0000717-45.2019.8.19.0065

1ª VARA DA COMARCA DE VASSOURAS - RJ



CARLOS MAGNO
& MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

OUTUBRO,
NOVEMBRO E
DEZEMBRO

2023



TJRJ VAS 1VARA

04 | SÍNTESE

- Constatação de Funcionamento • Andamento Processual • Estrutura Societária
- Recomendação CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020

09 | ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

- Ativo • Passivo e do Patrimônio Líquido • Índice de Liquidez • Endividamento Geral

13 | ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

- Confrontação das Receitas e Despesas

14 | ANÁLISE DO FATURAMENTO

15 | ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

- Resumo e Colaboradores

16 | ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

17 | CONCLUSÃO

- Considerações Finais • Financiamento DIP • Informações Solicitadas • QR Code

21 | ANEXOS

- Balancetes Mensais • Folhas de Pagamento Mensais • Esclarecimentos Prestados
- Laudo Classes I e III • QGC Atualizado • Relação de Bens Declarados na RJ

SÍNTESE

Inicialmente, este Administrador Judicial informa que o **37º relatório mensal de atividades “RMA” compreende os meses de outubro, novembro e dezembro de 2023**, sendo os meses anteriores do corrente ano, já analisados, apresentados somente como base comparativa.

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.

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.¹

Na condição de Administrador Judicial, destacamos que nossas análises foram baseadas 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.

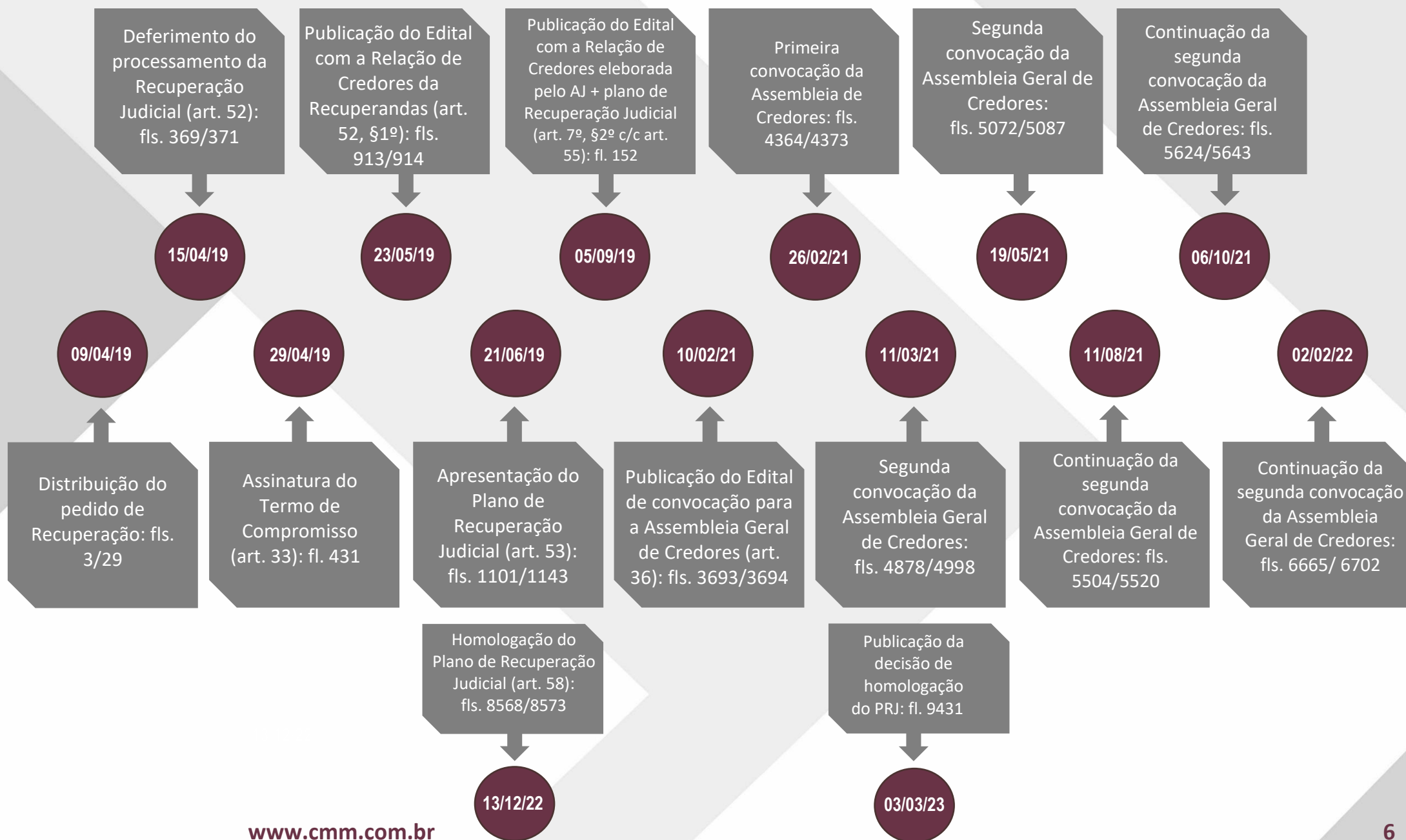
As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

Constatação de Funcionamento

Realizamos contatos telefônicos, trocas de e-mail, diligências presenciais e virtuais como acesso ao endereço eletrônico www.bluecom.com.br/ que nos levaram a constatar que a Recuperanda se encontra em operação.

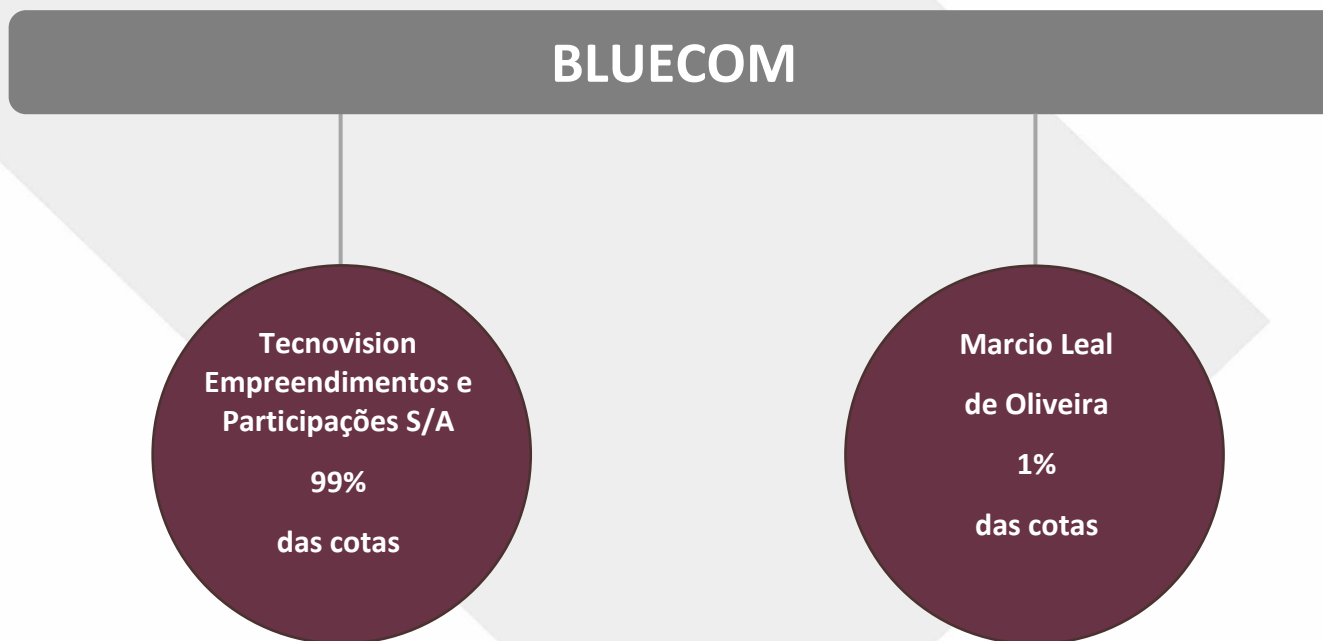
¹ Plano de Recuperação Judicial. Fls. 4/7

Andamento Processual



Estrutura Societária

Não ocorreram mudanças no quadro societário e administração da Recuperanda no período, composto pelo sócio Tecnovision Empreendimentos e Participações S/A com 990.00 cotas no valor total de R\$ 990.000,00 (novecentos e noventa mil reais), e o sócio administrador Marcio Leal de Oliveira com 10.000 cotas no valor total de R\$ 10.000,00 (dez mil), totalmente integralizados em moeda corrente do país no total de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais).



Recomendação CNJ Nº 72, de 19 de agosto de 2020

Em atenção à Recomendação nº 72 do CNJ, a Administração Judicial indica que deixa de protocolar nos autos o Relatório dos Incidentes Processuais tratado no art. 4º eis que as informações indicadas no Anexo IV abarcam dados pessoais protegidos pela Lei nº 13.709/18 (Lei Geral de Proteção de Dados -LGPD). De todo modo, a AJ encontra-se à disposição para prestar informações e esclarecimentos relativos aos incidentes processuais caso a caso.

ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Ativo

Os grupos de contas do ativo circulante: **Bancos conta movimento** aumentou R\$ 1 milhão entre os meses de setembro e dezembro de 2023; e por fim, **Estoques** incrementou outros R\$ 788 mil, quando comparados os saldos contabilizados do mesmo período.

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIV. E INF. LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL												Em Reais (R\$)	
BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	A.V.
TOTAL DO ATIVO	117.285.854	115.542.760	114.926.774	116.008.504	119.496.051	115.935.044	113.428.211	112.807.491	111.915.458	112.420.238	112.858.708	113.150.795	100%
ATIVO CIRCULANTE	92.982.000	91.401.594	90.948.035	92.192.192	95.842.037	92.424.549	90.080.326	89.620.781	88.889.507	89.555.046	90.149.677	90.517.094	80%
DISPONIBILIDADES	13.247.905	14.129.017	12.824.893	11.471.393	13.028.895	12.721.866	12.218.003	11.865.400	10.158.035	11.536.299	11.961.692	12.049.153	11%
CAIXA	963	737	999	923	838	994	903	854	958	900	773	698	0%
BANCOS CONTA MOVIMENTO	162.939	586.700	925.573	480.818	9.206	662.231	609.462	824.886	365.367	581.876	1.022.002	1.428.555	1%
APLICAÇÃO FINANCEIRA IMEDIATA	105.198	62.932	55.937	5.049	24.944	9.696	24.709	72.523	15.080	28.751	29.627	55.181	0%
ESTOQUES	12.978.806	13.478.647	11.842.383	10.984.604	12.993.907	12.048.945	11.582.928	10.967.138	9.776.631	10.924.772	10.909.290	10.564.719	9%
REALIZÁVEL ATÉ O EXERC SEGUINTE	79.734.095	77.272.578	78.123.142	80.719.474	82.812.004	79.701.707	77.861.510	77.754.730	78.730.985	78.018.421	78.187.822	78.467.941	69%
CLIENTES	67.687.630	65.575.797	65.990.940	69.300.637	71.560.247	68.576.678	66.567.225	67.063.063	68.569.830	68.360.617	67.839.267	68.268.685	60%
ADIANTEMENTOS	576.665	485.471	846.313	528.913	536.466	442.903	1.227.963	1.491.996	1.081.701	1.141.596	1.502.726	1.669.575	1%
IMPOSTOS A RECUPERAR	10.905.016	10.646.527	10.720.440	10.325.140	10.150.508	10.117.342	9.501.539	8.634.560	8.514.264	7.950.208	8.251.479	7.935.331	7%
OUTROS CIRCULANTES	564.783	564.783	564.783	564.783	564.783	564.783	564.783	565.111	565.189	566.001	594.351	594.351	1%
DESPESAS DO EXERC SEGUINTE	-	-	666	1.325	1.138	976	813	651	488	325	163	-	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	24.303.854	24.141.166	23.978.739	23.816.312	23.654.013	23.510.495	23.347.885	23.186.710	23.025.951	22.865.191	22.709.030	22.633.701	20%
IMOBILIZADO	24.089.912	23.927.224	23.764.797	23.602.370	23.440.071	23.296.553	23.133.943	22.972.768	22.812.009	22.651.249	22.495.088	22.419.759	20%
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA IMOB.	(9.114.103)	(9.276.791)	(9.439.218)	(9.601.645)	(9.763.944)	(9.926.554)	(10.089.164)	(10.250.339)	(10.411.099)	(10.571.858)	(10.732.648)	(10.894.030)	-10%
BENS INTANGÍVEIS	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	213.942	0%

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

Passivo e Patrimônio Líquido

Os grupos de contas do passivo circulante: **Fornecedores**, aumentou expressivos R\$ 7,8 milhões entre os meses de setembro e dezembro de 2023; **Obrigações Fiscais**, registrou incremento de R\$ 1,5 milhão em igual período; **Empréstimos e financiamentos**, decresceu seu saldo contabilizado em - R\$ 983 mil no mesmo intervalo; **Outras contas** e rubrica operações de fomento, registra saldo de R\$ 800 mil no presente mês de dezembro. Por fim, **Resultado do Exercício** segue negativo, com atuais -R\$ 3,2 milhão contabilizados ao final do exercício social de 2023.

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIV. E INF. LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL													Em Reais (R\$)
BALANÇO PATRIMONIAL (R\$)	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	A.V.
TOTAL DO PASSIVO	117.285.854	115.542.760	114.926.774	116.008.504	119.496.051	115.935.044	113.428.211	112.807.491	111.915.458	112.420.238	112.858.708	113.150.795	100%
PASSIVO CIRCULANTE	190.867.404	192.974.889	197.982.846	200.798.916	204.962.590	204.359.506	203.206.723	203.746.582	206.354.037	207.928.956	211.761.383	215.346.204	190%
OBRIGACOES A CURTO PRAZO	190.867.404	192.974.889	197.982.846	200.798.916	204.962.590	204.359.506	203.206.723	203.746.582	206.354.037	207.928.956	211.761.383	215.346.204	190%
FORNECEDORES	101.860.088	103.144.304	109.595.760	114.567.264	117.556.284	117.562.484	118.691.354	118.723.749	117.761.580	120.043.044	123.796.725	125.586.512	111%
SALARIOS E RENDIMENTOS A PAGAR	194.860	193.271	537.033	469.061	521.510	456.821	384.985	324.948	319.550	284.448	299.232	241.238	0%
OBRIGACOES SOCIAIS	10.897.830	10.983.623	11.203.871	11.237.903	11.305.487	11.316.248	11.392.384	11.458.297	11.541.187	11.631.461	11.743.280	11.905.177	11%
OBRIGACOES FISCAIS	42.465.295	42.527.777	43.080.960	43.531.405	44.058.060	44.421.981	44.765.831	45.353.799	45.808.351	46.273.328	46.777.728	47.320.303	42%
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	288.274	296.136	341.079	351.448	339.276	354.954	337.980	353.070	366.772	382.355	399.210	419.383	0%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	17.913	36.627	19.417	18.052	44.597	13.892	12.302	10.826	20.959	10.711	21.646	21.300	0%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	35.143.144	35.793.151	33.204.727	30.623.784	31.137.377	30.233.127	27.621.888	27.021.892	30.035.638	28.803.609	28.197.518	29.052.291	26%
EM PRÉSTIMOS PAGAR E ACORDO FORNECEDOR	832.410	1.073.905	1.093.891	958.308	1.249.241	2.186.923	1.812.062	1.774.452	1.902.232	1.400.134	1.572.991	1.571.351	1%
DUPLICATAS DESCONTADAS	34.310.734	34.719.246	32.110.836	29.665.476	29.888.136	28.046.203	25.809.826	25.247.440	28.133.406	27.403.475	26.624.527	27.480.940	24%
OUTRAS CONTAS	-	-	-	-	-	-	-	500.000	500.000	500.000	526.044	800.000	1%
OPERAÇÕES DE FOMENTO	-	-	-	-	-	-	-	500.000	500.000	500.000	526.044	800.000	1%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	16.389.602	16.279.602	16.279.602	16.169.602	16.256.958	16.256.958	16.256.958	14%
OBRIGACOES A LONGO PRAZO	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	16.389.602	16.279.602	16.279.602	16.169.602	16.256.958	16.256.958	16.256.958	14%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	15.081.787	16.389.602	16.279.602	16.279.602	16.169.602	16.256.958	16.256.958	16.256.958	14%
EMPRESTIMOS A PAGAR	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	14.069.523	12%
FINANCIAMENTOS A PAGAR	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1.012.264	1%
ACORDO FORNECEDOR	-	-	-	-	-	1.307.815	1.197.815	1.197.815	1.087.815	1.175.171	1.175.171	1.175.171	1%
PATRIMONIO LIQUIDO	(88.663.337)	(92.513.916)	(98.137.859)	(99.872.199)	(100.548.326)	(104.814.064)	(106.058.115)	(107.218.693)	(110.608.182)	(111.765.675)	(115.159.633)	(118.452.367)	100%
CAPITAL	(88.663.337)	(92.513.916)	(98.137.859)	(99.872.199)	(100.548.326)	(104.814.064)	(106.058.115)	(107.218.693)	(110.608.182)	(111.765.675)	(115.159.633)	(118.452.367)	100%
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-1%
CAPITAL SOCIAL	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-1%
RESULTADO ACUMULADO	(89.663.337)	(93.513.916)	(99.137.859)	(100.872.199)	(101.548.326)	(105.814.064)	(107.058.115)	(108.218.693)	(111.608.182)	(112.765.675)	(116.159.633)	(119.452.367)	101%
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(89.616.220)	(89.616.220)	(93.513.916)	(99.138.799)	(100.807.814)	(101.541.457)	(105.812.293)	(107.058.115)	(108.219.278)	(111.618.548)	(111.618.548)	(111.618.548)	94%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(47.117)	(3.897.696)	(5.835.939)	(1.733.400)	(740.512)	(4.272.607)	(1.245.946)	(1.160.578)	(3.388.904)	(1.147.128)	(4.541.085)	(3.292.525)	3%

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

Índice de Liquidez

O índice de liquidez corrente, demonstra a capacidade de geração de recursos para o pagamento das dívidas das Recuperandas no curto prazo (até o final do próximo período corrente), ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida, quanto as Recuperandas possuem disponível para quitá-la.

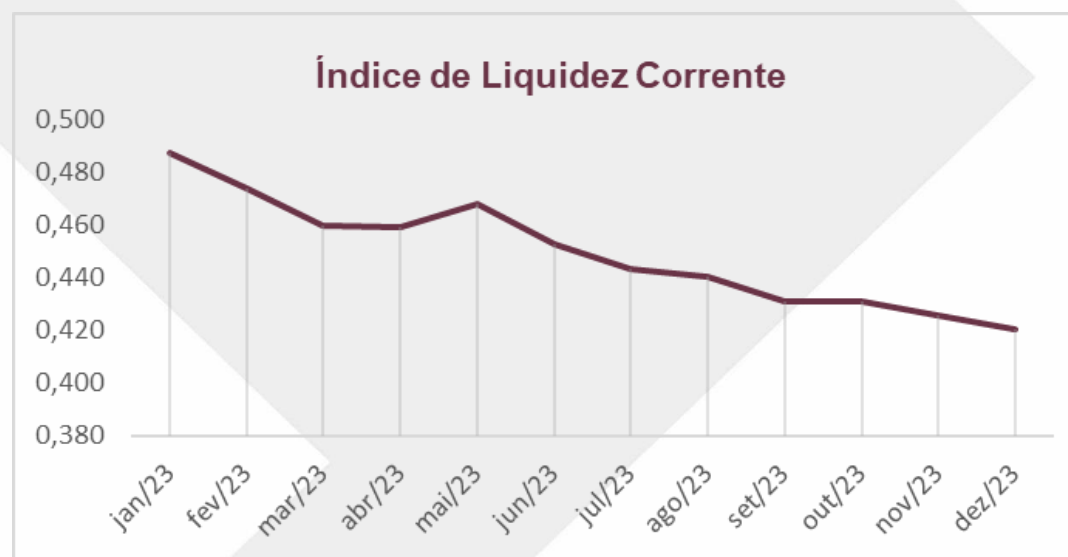
Verificamos que o índice de liquidez corrente (ativo circulante/passivo circulante) apresentou discreta oscilação no período, ainda **evidenciando situação de iliquidez** em qualquer dos cenários e ao longo de todo o período analisado, assim, tabela e gráfico na sequência evidenciam análises e são autoexplicativas.

BLUECOM SOLUÇÕES CONEC INFO LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em Reais (R\$)

MÊS/ANO	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
ATIVO CIRCULANTE	92.982.000	91.401.594	90.948.035	92.192.192	95.842.037	92.424.549	90.080.326	89.620.781	88.889.507	89.555.046	90.149.677	90.517.094
PASSIVO CIRCULANTE	190.867.404	192.974.889	197.982.846	200.798.916	204.962.590	204.359.506	203.206.723	203.746.582	206.354.037	207.928.956	211.761.383	215.346.204
Índice de Liquidez Corrente	0,487	0,474	0,459	0,459	0,468	0,452	0,443	0,440	0,431	0,431	0,426	0,420

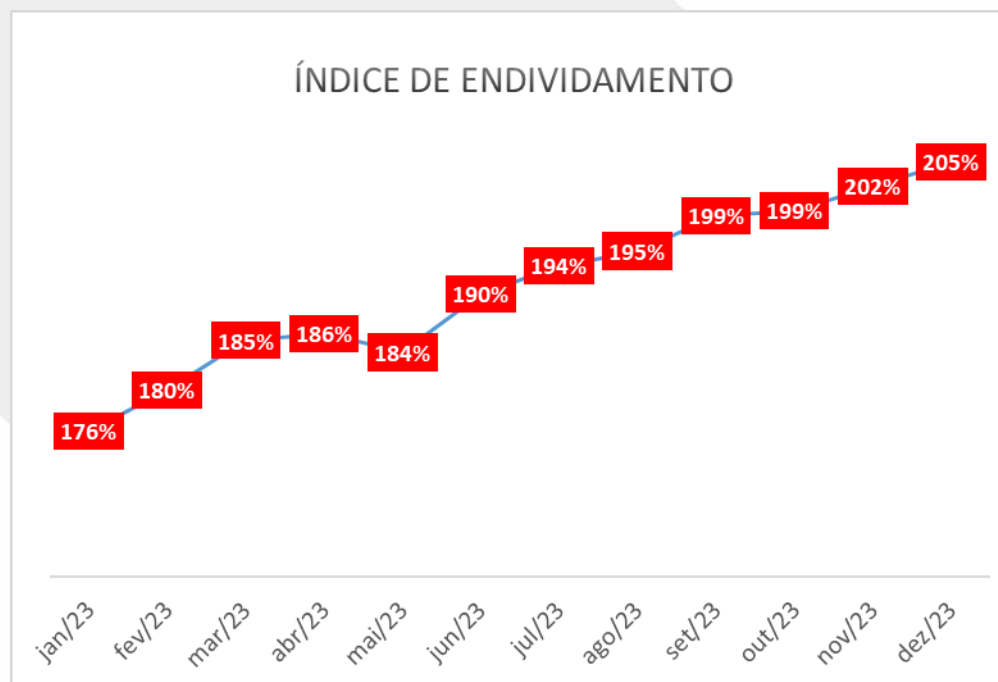
Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Endividamento Geral

Igual ao somatório do passivo circulante e do passivo não circulante, dividido pelo total do ativo. Quanto menor for o índice de endividamento, melhor e vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que as Recuperandas não irão, neste momento, atingir índices baixos de endividamento.

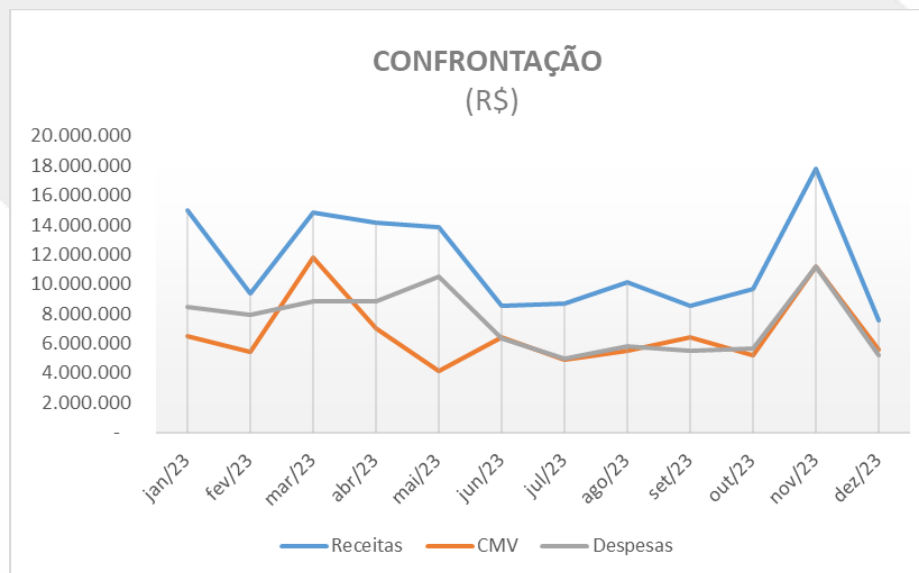
O endividamento apresentado pela Recuperanda excede o total dos ativos em todo o período. Na série temporal analisada, o atual passivo a descoberto é de -R\$ 118,4 milhões e o gráfico na sequência ilustra nossa análise.



ANÁLISE DA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIV. E INF. LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL												Em Reais (R\$)
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO (R\$)	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
RESULTADO LIQUIDO DO PERIODO	(47.117)	(3.897.696)	(5.835.939)	(1.733.400)	(740.512)	(4.272.607)	(1.245.946)	(1.160.578)	(3.388.904)	(1.147.128)	(4.541.085)	(3.292.525)
RESULTADO LIQUIDO ANTES DO IRPJ/CSLL	(47.117)	(3.897.696)	(5.835.939)	(1.733.400)	(740.512)	(4.272.607)	(1.245.946)	(1.160.578)	(3.388.904)	(1.147.128)	(4.541.085)	(3.292.525)
RESULTADO OPERACIONAL	(47.117)	(3.893.946)	(5.835.939)	(1.733.400)	(740.512)	(4.272.607)	(1.245.822)	(1.160.469)	(3.388.904)	(1.147.128)	(4.541.085)	(3.290.025)
RECETA BRUTA DE VENDAS	14.973.099	9.404.574	14.834.368	14.117.560	13.860.166	8.526.215	8.689.980	10.167.253	8.569.370	9.695.695	17.819.698	7.552.660
VENDA PROD FAB. PROP. MERC. INTERNO	13.144.695	7.722.059	12.647.029	12.994.523	12.404.840	7.783.038	7.869.800	8.990.530	7.412.552	8.936.569	15.765.197	6.682.539
REVENDA MERC. INTERNO	1.828.404	1.682.515	2.187.339	1.123.037	1.455.327	743.177	820.180	1.176.722	1.156.818	759.126	2.054.501	870.121
DEDUCOES DA RECETA BRUTA	(5.805.060)	(5.082.413)	(5.049.764)	(5.707.569)	(6.761.252)	(2.227.376)	(2.274.729)	(2.491.729)	(2.263.254)	(2.347.640)	(4.558.884)	(2.130.144)
CUSTO DAS MERCADORIAS REVENDIDAS	(1.227.691)	(2.030.346)	(2.350.374)	(990.931)	631.205	(200.005)	(920.985)	(2.194.285)	(1.776.945)	(1.558.094)	(1.892.463)	(1.877.061)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-	-	-	170	1.654	1.708	-
DESPESAS C/VENDAS E PREST. DE SERVICOS	(747.723)	(750.624)	(971.991)	(973.397)	(1.281.201)	(1.394.380)	(788.061)	(842.036)	(960.386)	(882.435)	(1.810.463)	(1.001.675)
RESULTADO FINANCEIRO	(604.394)	(504.220)	(591.368)	(549.623)	(811.453)	(1.081.671)	(466.779)	(543.632)	(600.777)	(591.145)	(1.018.927)	(530.102)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(795.413)	(899.898)	(1.105.844)	(551.032)	(574.909)	(681.955)	(756.188)	(1.012.097)	(704.808)	(1.034.175)	(1.840.927)	(751.808)
DESPESAS C/ENCARGOS SOCIAIS	(31.405)	(25.838)	(53.402)	(29.203)	(28.278)	(17.829)	(19.455)	(19.618)	(30.459)	(22.130)	(46.944)	(34.731)
DESPESAS TRIBUTARIAS	(379.161)	(459.206)	(825.597)	(848.337)	(811.903)	(796.766)	(558.025)	(690.858)	(770.986)	(618.721)	(1.579.759)	(530.916)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(12.425)	(12.425)	(12.425)	(12.425)	(12.425)	(12.419)	(12.419)	(12.413)	(12.413)	(12.413)	(24.854)	(12.441)
DESPESAS C/ PESSOAL REVENDA MERCADORIAS	(125.270)	(168.832)	(245.017)	(184.327)	(213.671)	(140.954)	(138.971)	(171.938)	(160.842)	(149.388)	(303.216)	(232.578)
CUSTO PROD. FABRICACAO PROPRIA	(5.291.674)	(3.364.717)	(9.464.525)	(6.004.114)	(4.736.791)	(6.245.468)	(4.000.190)	(3.349.116)	(4.677.573)	(3.628.335)	(9.286.054)	(3.741.229)
RESULTADO NAO OPERACIONAL	-	(3.750)	-	-	-	-	(125)	(108)	-	-	-	(2.500)

Fonte: Balancetes enviados pela Recuperanda.

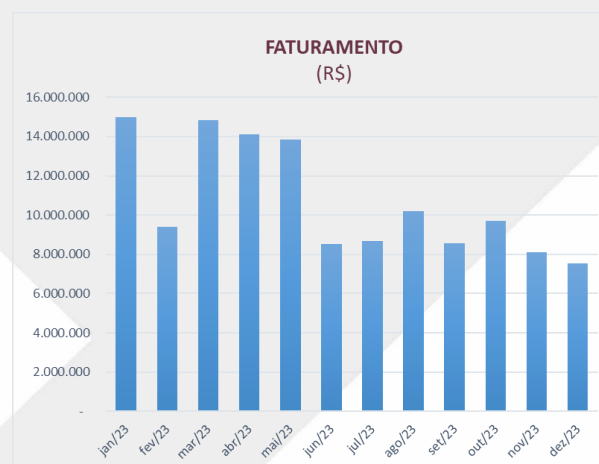


ANÁLISE DO FATURAMENTO

Nota-se novo decréscimo, agora de – R\$ 1 milhão (equivalente a 12%) nos faturamentos quando comparamos os meses de setembro e dezembro de 2023.

FATURAMENTO	
Mês/Ano	Reais (R\$)
jan/23	14.973.099
fev/23	9.404.574
mar/23	14.834.368
abr/23	14.117.560
mai/23	13.860.166
jun/23	8.526.215
jul/23	8.689.980
ago/23	10.185.478
set/23	8.569.370
out/23	9.695.695
nov/23	8.124.003
dez/23	7.552.660
Subtotal	128.533.169

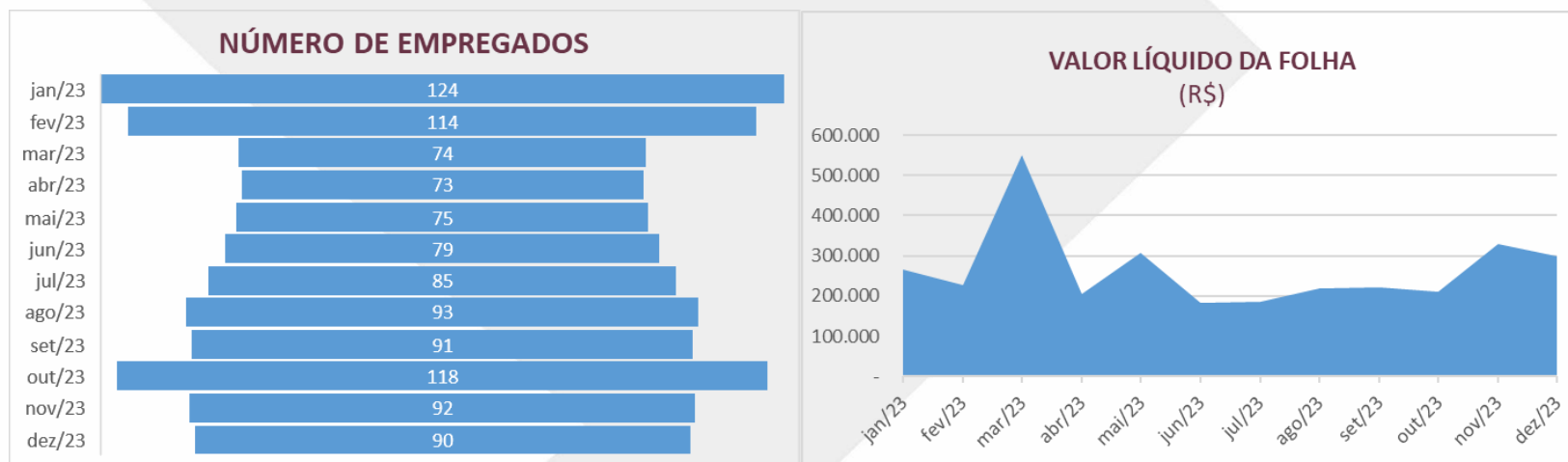
Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



ANÁLISE DA FOLHA DE PAGAMENTO

FOLHA DE PAGAMENTO		
Competência	NÚMERO DE EMPREGADOS	Líquido da Folha - R\$
jan/23	124	265.245
fev/23	114	226.354
mar/23	74	551.534
abr/23	73	205.657
mai/23	75	307.223
jun/23	79	184.061
jul/23	85	186.082
ago/23	93	218.520
set/23	91	220.637
out/23	118	211.929
nov/23	92	328.390
dez/23	90	299.012
Subtotal		3.204.644

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda, somadas Bluecom Matriz e Bluecom São Paulo, com 10 funcionários afastados, 1 rescindido e outros 2 admitidos em dezembro de 2023.



ANÁLISE DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Segue abaixo, fluxo de caixa elaborado unilateralmente pela Recuperanda:

BLUECOM SOLUÇÕES DE CONECTIV. E INF. LTDA - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL												Em Reais (R\$)
RELATÓRIO GERENCIAL DE FLUXO DE CAIXA (R\$)	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23
SALDO INICIAL CORRENTE	956.216	164.636	586.699	925.572	480.641	9.205	662.221	609.461	824.884	365.366	581.787	865.044
RECEITAS BRUTAS REALIZADAS	9.272.816	9.480.103	12.048.583	8.342.647	11.192.677	10.084.716	8.747.335	7.931.292	9.635.418	8.251.352	7.983.348	7.820.554
TRIBUTOS DEVOL. C.FINANCEIROS	(344.497)	(432.814)	(453.429)	(376.640)	(511.307)	(685.263)	(448.921)	(467.354)	(552.355)	(521.413)	(397.568)	(460.511)
RECEITA LÍQUIDA	8.928.319	9.047.289	11.595.154	7.966.007	10.681.370	9.399.453	8.298.414	7.463.937	9.083.063	7.729.939	7.585.781	7.360.043
CUSTOS VARIÁVEIS	(4.205.528)	(6.882.919)	(7.845.952)	(6.303.024)	(6.496.180)	(6.689.238)	(6.154.553)	(5.733.079)	(7.860.716)	(7.126.597)	(5.526.591)	(5.196.497)
CUSTO VARIÁVEL DA VENDA	(477.563)	(507.760)	(744.640)	(619.805)	(842.213)	(692.014)	(721.206)	(584.935)	(489.429)	(497.978)	(645.485)	(609.771)
CUSTOS COM CMV/CPV	(3.727.965)	(6.375.159)	(7.101.312)	(5.683.219)	(5.653.967)	(5.997.224)	(5.433.347)	(5.148.145)	(7.371.287)	(6.628.620)	(4.881.106)	(4.586.726)
MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	4.722.791	2.164.370	3.749.201	1.662.984	4.185.190	2.710.214	2.143.861	1.730.858	1.222.347	603.342	2.059.190	2.163.545
CUSTOS FIXOS	(1.109.884)	(1.337.146)	(1.369.310)	(1.150.198)	(1.384.332)	(1.270.144)	(1.137.811)	(1.354.304)	(1.057.387)	(1.207.431)	(1.440.714)	(1.590.157)
DESPESAS COM PESSOAL	(675.042)	(757.204)	(800.049)	(786.193)	(820.485)	(763.136)	(707.015)	(792.512)	(666.890)	(697.091)	(1.091.006)	(1.118.829)
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	(19.511)	(9.191)	(31.977)	(2.231)	(22.884)	(65.872)	(1.528)	(20.617)	(21.689)	(42.095)	(2.078)	(22.160)
DESPESAS COM UTILIDADES	(126.714)	(122.017)	(88.447)	(104.374)	(102.626)	(122.664)	(96.159)	(88.350)	(88.473)	(87.883)	(92.750)	(115.676)
DESPESAS COM COMUNICAÇÃO	(7.309)	(8.648)	(10.808)	(8.570)	(4.155)	(10.513)	(1.539)	(10.136)	(7.921)	(7.952)	(6.211)	(6.749)
DESPESAS COM VEÍCULOS	(1.686)	(1.529)	(2.364)	(3.360)	(3.584)	(3.929)	-	(1.352)	(1.798)	(622)	(685)	(658)
DESPESAS COM SERVIÇOS	(194.246)	(272.273)	(236.010)	(113.061)	(226.600)	(105.177)	(198.948)	(219.545)	(158.585)	(192.035)	(143.836)	(173.935)
DESPESAS GERAIS ADM	(56.745)	(99.105)	(113.950)	(92.611)	(163.194)	(115.845)	(84.422)	(117.204)	(68.044)	(72.638)	(66.950)	(81.766)
DESPESAS DE MANUTENÇÃO	(25.471)	(62.188)	(78.421)	(35.328)	(32.172)	(73.520)	(38.881)	(100.355)	(39.439)	(100.054)	(30.838)	(65.296)
DESPESAS COM MATERIAIS	(3.160)	(4.990)	(7.283)	(4.470)	(8.632)	(9.488)	(9.320)	(4.234)	(4.349)	(7.061)	(6.361)	(5.087)
EBITDA I	3.612.907	827.224	2.379.891	512.786	2.800.858	1.440.071	1.006.050	376.554	164.960	(604.090)	618.476	573.388
SALDO NÃO OPERACIONAL	(4.404.487)	(403.463)	(2.041.018)	(957.717)	(3.272.294)	(787.054)	(1.058.810)	(161.131)	(624.478)	820.511	(335.219)	(166.822)
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	8.911.221	2.797.041	7.313.843	5.098.402	3.174.644	13.020.185	13.436.539	18.644.536	1.160.276	3.181.560	1.017.154	826.497
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	(13.315.708)	(3.200.504)	(9.354.862)	(6.056.119)	(6.446.938)	(13.807.239)	(14.495.348)	(18.805.666)	(1.784.754)	(1.995.752)	(1.352.373)	(993.319)
TRANSFERÊNCIAS (+ / -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(365.298)	-	-
EBITDA II	(791.580)	423.761	338.873	(444.931)	(471.436)	653.016	(52.760)	215.423	(459.518)	216.421	283.257	406.566
SALDO FINAL TOTAL	164.636	586.699	925.572	480.641	9.205	662.221	609.461	824.884	365.366	581.787	865.044	1.650.437

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.

CONCLUSÃO

Considerações Finais

Os demonstrativos fornecidos pela Recuperanda foram assinados pelo sócio administrador Marcio Leal de Oliveira e pelo contador João Vitor Gomes Spacek CRC/RJ-093977/O-5. Informações e demonstrações contábeis foram elaboradas internamente e de responsabilidade da administração sua adequada apresentação, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

Nosso objetivo foi o de apresentar as principais variações patrimoniais e de resultados identificados no período, comentando sobre os motivos mais relevantes, não sendo competência de o Administrador Judicial auditar, verificar ou opinar sobre as premissas financeiras que serviram de base para a elaboração do presente relatório.

O trabalho resumido neste RMA foi limitado a assuntos considerados importantes, executado de acordo com a Lei de Recuperação Judicial e Falência, Lei 11.101/2005 (alterada recentemente pela Lei 14.112/2020), em atenção à Recomendação nº 72 do Conselho Nacional de Justiça “CNJ”, dentro do contexto e escopo definidos nos termos da nomeação deste Administrador Judicial. Devendo ser lido em conjunto com os relatórios anteriores e atualizações subsequentes.

Não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas pelas Recuperandas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Os valores neste relatório estão denominados em R\$, se não indicados de outra forma, e diferenças imateriais relacionadas ao arredondamento podem surgir.

Devendo considerar o juízo, credores e demais partes interessadas, os efeitos crescentes sobre a condição financeira das Recuperandas, como resultado do impacto negativo sobre a economia brasileira e global e os principais mercados financeiros, do Coronavírus (COVID-19).

Destacamos que os presentes relatórios foram por nós recebidos da parte do Sr. Vitor Ramos, gerente geral da Recuperanda.

Abaixo, seguem informações sobre as unidades de negócio da Bluecom:



UNIDADE DE NEGÓCIO	ENDEREÇO	CNPJ	NUMERAÇÃO MATRIZ/FILIAL	STATUS
Matriz	Rodovia BR 393- Lucio Meiras, s/nº - Km 221,5 – Cananeia – Vassouras – RJ – CEP: 27.700-000	02.686.151/0001-70	001	Em Operação Normal
Filial São Paulo/SP (Comercial)	Avenida Ipiranga 1097, Conj 91 Sala 112 113 E 114 , Centro, São Paulo, SP, CEP 01.039-904	02.686.151/0002-51	002.	Sem Emissão de Faturamento
Filial Itajaí/SC	Rua José Pereira Liberato, 1710, Depósito 7 Sala 6, São João, Itajaí, SC, CEP 88.304-401	02.686.151/0007-66	003.	Filial em Encerramento
Filial Simões Filho/BA	V Periferica Waldyr Beira 01345, Sala H, CIA SUL, Simões Filho, BA, CEP 43.700-000	02.686.151/0004.13	004	Filial em Encerramento
Filial São Paulo/SP	Rua Maunel de Mattos Godinho 270, Setor parte 3, Jardim Matarazzo, São Paulo, SP, CEP 03.814-020	02.686.151/0005-02	005	Em Operação Normal
Filial Serra/ES	Rodovia Governador Mario Covas, S/N , KM 279 – Sala - Terminal Intermodal da Serra - ES - CEP 29.161,382	02.686.151/0006-85	006	Em Operação Normal

Filial 002 - esta unidade consiste estritamente em escritório comercial, não exercendo nenhuma atividade de venda e/ou compra de matéria prima, produtos ou insumos. Aqui, são definidas e executadas as estratégias e ações de marketing, realizadas reuniões com clientes da empresa, ações de treinamento técnico de vendedores da Bluecom e dos clientes.

Procurou-se ratificar que as filiais BA, ES e SP cumprem ou cumpriram dois objetivos:

1. Proporcionar pronta entrega aos clientes nas regiões próximas (melhorar a eficiência na distribuição); e
2. Eficiência tributária, cumprindo absolutamente todos os preceitos legais.

Ademais, os balanços e balancetes da Bluecom seguem sendo escriturados sempre de forma consolidada, das movimentações financeiras de contas a receber e contas a pagar, essas são sempre registradas nas contas correntes no CNPJ da unidade matriz, sediada em Vassouras/RJ.

Financiamento DIP

A recuperanda Bluecom obteve a autorização judicial para tomar um empréstimo de R\$ 15.000.000,00 garantido pela alienação fiduciária do imóvel sede (matrícula nº 15.284, com registro no 2º Ofício de Vassouras).

A decisão determinou à recuperanda que "preste contas da utilização do aporte financeiro de maneira discriminada e apartada no fluxo de caixa, devendo ser priorizado o pagamento aos credores, sendo vedada a transferência de valores através de mútuos, empréstimos a terceiros, pagamentos não pormenorizados ou qualquer modalidade de transferência externa de maneira injustificada que possa viabilizar esvaziamento desta quantia, sob pena de determinação de imediato bloqueio judicial, visando evitar fraude aos credores na figura do art. 168 da Lei 11.101/2005".

Considerando que a decisão determinou que a AJ deve promover a fiscalização da utilização do aporte financeiro, diligenciamos junto ao Sr. Vitor Ramos, gerente geral da recuperanda, e esse informou que o empréstimo na modalidade DIP *Financing* ainda não aconteceu, visto a gestão estar aguardando a conclusão do prazo de interposição, dado que na última decisão foi determinado que fossem científicas as fazendas Federal, Estadual, Municipal, bem como a Receita Federal.

Pelo qual, a recuperanda trabalha com a expectativa da liberação dos valores somente em meados de março.

Informações Solicitadas

Temos reiterado a necessidade de esclarecimentos adicionais e informações complementares. Seguiremos monitorando nossos questionamentos, sempre destacando aqueles que reputamos não satisfatórios.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2024.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi

Nathalia de Oliveira Louzada

CRC RJ 099030/O-5

CRC RJ 028396/E



Para visualizar documentos e relatórios anteriores acessar o QR Code