

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### **DIGEX Aircraft Maintenance**

# RELATÓRIO MENSAL












Administrador Judicial: Confiança Jurídica  
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

3ª VARA CÍVEL DE SÃO JOSÉ DOS CAMPOS  
PROCESSO Nº 1010448.35.2020.8.26.0577  
MÊS OUTUBRO – NOVEMBRO – DEZEMBRO 2020

 **Sumário**

Páginas

Conteúdo

3	Notas relevantes	
5	Quadro de colaboradores	
6	Balanço Patrimonial - Ativo	
7	Balanço Patrimonial - Passivo	
8	Demonstração do resultado do exercício	
9	Indicadores	
12	Diligência de constatação	
18	Cronograma processual	
19	Questões processuais	
23	Glossário	
24	Providências recuperanda	



## Notas relevantes

Há litisconsórcio ativo?

Não houve litisconsórcio ativo

Atividade empresarial

33.16-3-02 - Manutenção de aeronaves na pista;  
46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças  
52.40-1-99 - Atividades auxiliares dos transportes aéreos, exceto operação dos aeroportos e campos de aterrissagem

Estrutura societária

**Aerovias Beta Corp**, situada à Calle Aquilino de La Guardia, 08, na situação de sócio. com valor de participação na sociedade de R\$ 38.788.697,00, (endereço: Calle Aquilino de la Guardia 08).

**Luiz Simantob**, nacionalidade brasileira, CPF: 046.134.738-53, rg/rne: 20889410, residente à rua Columbus, 282, vila Leopoldina, São Paulo, cep 05304-010, na situação de administrador, representante de SPSYN Participações Ltda, assinando pela empresa. **SPSYN Participações Ltda**, documento: 06335724000, situada à rua professora Heloisa Carneiro, 21, Jardim Aeroporto, SP, cep 04630-050, na situação de sócio. com valor de participação na sociedade de \$ 34.337.892,00.

Estabelecimentos

Av. Brigadeiro Faria Lima – Hangar Digex, S/N, Aeroporto de São Jose dos Campos, JD Martim Cerere, São Jose dos Campos/SP

Houve alteração da atividade empresarial?

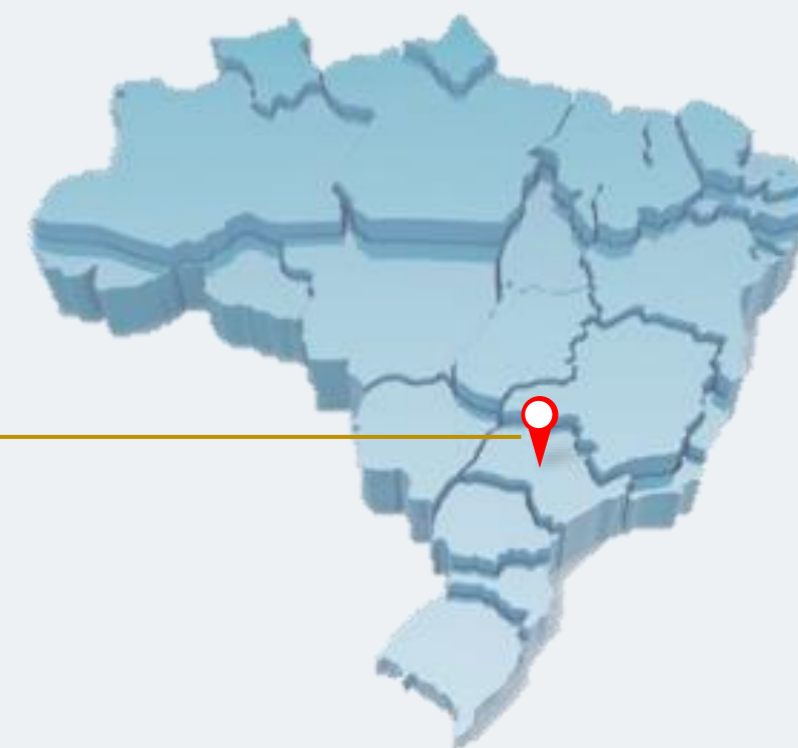
Não houve alteração da atividade empresarial

Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração ?

Não houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração

Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos ?

Não houve abertura ou fechamento de estabelecimentos





## Notas relevantes

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 14.112/2020, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Inicial de Atividades, da sociedade empresarial Digex Aircraft Maintenance Ltda, denominada “Digex” ou “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos, com base nas demonstrações financeiras, assim como os relatórios gerenciais referentes aos meses de Outubro até Dezembro de 2020.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 14.112/2020.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

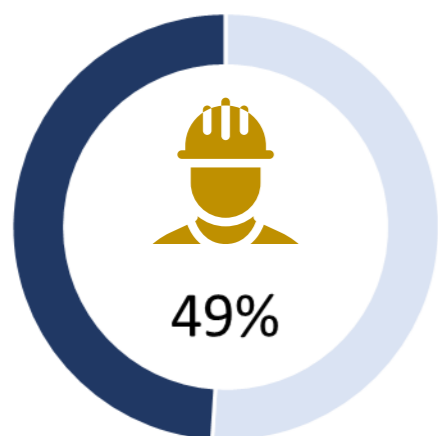
CONAJUD  
Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

CONAJUD  
Contador  
José Maria de la Fuente  
CRC: SP 333300/O-3

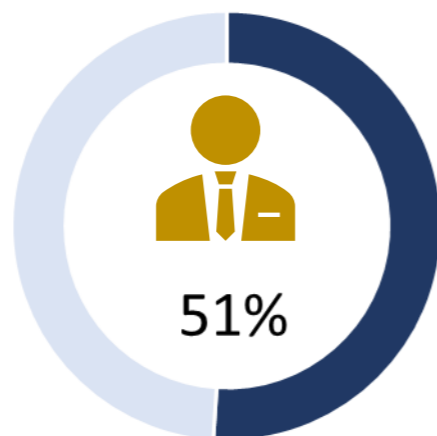
## Colaboradores

Quadro de colaboradores			
Período	out/20	nov/20	dez/20
S.Inicial	50	50	51
(+) Admissões	1	2	-
(-) Demissões	1	1	-
<b>S.Final</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>51</b>

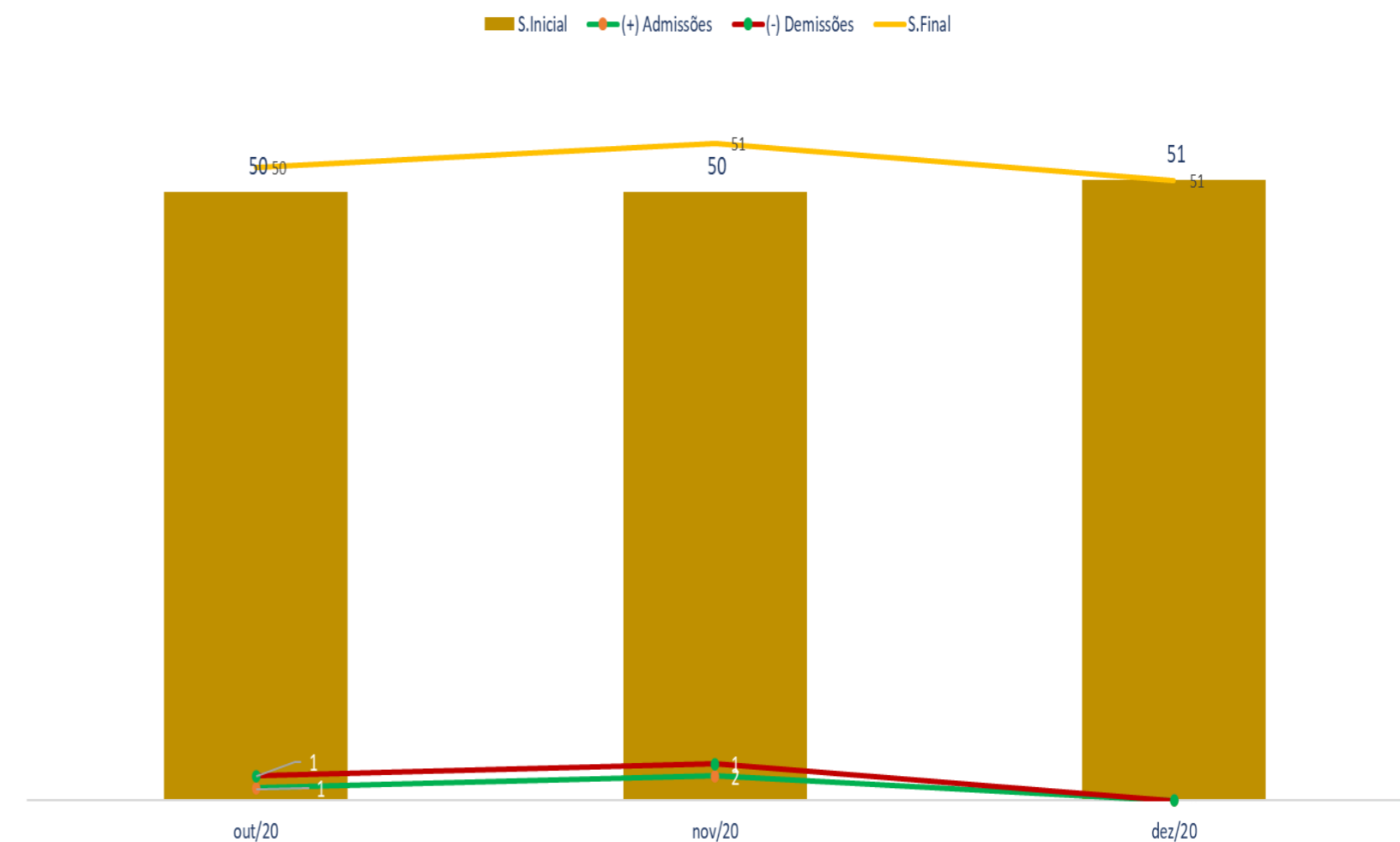
PRODUÇÃO



ADMINISTRATIVO



### Movimentação de colaboradores

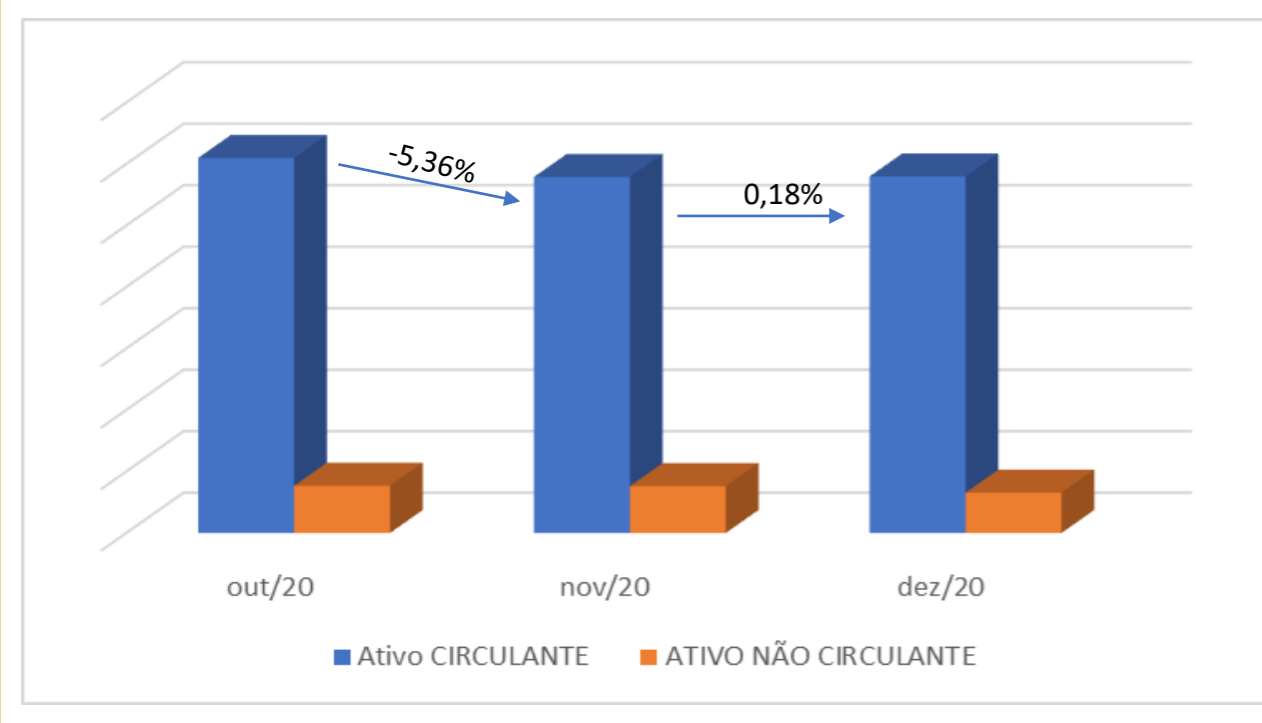


Entre os períodos analisados de Outubro de 2020 até Dezembro de 2020 foram contratados 3 colaboradores e desligados 2. As variações observadas tanto para desligamentos quanto para contratações não foram expressivas, fazendo com que a sociedade empresarial ficasse no período final somente com 1 colaborador a mais do que no mês de Outubro. Conforme documentação disponibilizada pela recuperanda, todos os colaboradores estão registrado pelo regime celetista.

## Balço Ativo

	out/20	nov/20	dez/20
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>12.197.197,12</b>	<b>11.576.567,62</b>	<b>11.597.532,42</b>
Disponíveis	2.663.282,08	2.370.226,72	2.753.463,94
Disponibilidades	18.824,66	14.890,55	11.957,44
Bancos	4.841,49	41.043,32	159.554,28
Aplicações financeiras	2.639.615,93	2.314.292,85	2.581.952,22
Cientes	673.373,99	317.310,89	50.627,44
Outros créditos	7.515.969,89	7.474.258,78	7.225.171,17
Creditos de Funcionários Adto sal/13º/Férias	7.430,96	138.966,21	731,25
Creditos Fornecedore s 3º	19.283,68	27.531,01	31.877,74
Tributos a recuperar/compensar	337.889,42	336.506,01	300.094,32
Serviços em Andamento	113.308,57	83.851,54	6.973,27
Estoques Matéria Prima	177.981,43	177.981,43	176.035,07
Estoques Insumos	687.246,24	648.107,37	1.051.687,36
Despesas Ex. Seguinte - VT apropriar	1.430,86	1.827,66	870,86
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.534.467,63</b>	<b>1.523.081,05</b>	<b>1.310.265,75</b>
Realizavel de longo prazo	1.534.467,63	1.523.081,05	1.310.265,75
Deposito Judiciais	201.428,72	201.428,72	-
Imobilizado	819.626,40	805.385,92	792.719,40
(-) Depreciação	- 5.355.955,17	- 5.374.057,89	- 5.391.636,83
Intangível	2.246,72	1.685,00	1.123,28
Bens intangíveis	437.852,37	437.852,37	437.852,37
(-)Amortização de intangivel	- 435.605,65	- 436.167,37	- 436.729,09
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>14.553.537,87</b>	<b>13.906.719,59</b>	<b>12.907.798,17</b>

### Projeção do ativo (%)



A maior parte dos recursos continuam concentrados nas contas do ativo circulante (AC) ou seja, são bens e direitos realizáveis de curto prazo, valores esses que representam em média 86% do total do ativo.

As disponibilidades não representam valores expressivos dentro das demonstrações contábeis em si, já que a maior parte do numerário fica alocada na conta de aplicações financeiras que representam 18% do Ativo Circulante, as mesmas, possuem uma variação mensal de -2% (Set-Out) -12% (Out-Nov) e 12% (Nov-Dez) mantendo-se em valores relativamente estáveis, podemos verificar entradas R\$ 579.965,08 e desembolsos de Caixas na ordem dos R\$ 660.044,99 (diferença **-R\$ 80.079,91**) em Outubro, entrada de R\$ 459.329,90 e saída de R\$ 766.659 (**-R\$ 307.329,88**) em Novembro e verificamos entrada de R\$ 1.213.088,20 versus saída de R\$ 831.884,41 (positivo R\$ 381.203,79) em Dezembro devido ao adiantamento de Clientes.

Em relação á conta Clientes a receber, verifica-se o antedito, já que os valores a receber representam em torno de 2% do AC e a variação vertical demonstra índices de 107% **-53%** e **-84%** respectivamente o que indica que há adiantamentos de clientes cíclicos.

Importante destacarmos a linha Outros Créditos elencados no Ativo Circulante, conta esta que representa em média 54% do total, são créditos que embora estejam elencados no curto prazo, parecem possuir natureza de longo prazo, já que são oriundos de prestações de serviços realizadas à empresa Ocean Air, dentro desse compêndio destacam-se Notas fiscais de 2017 ate o ano 2019, pelo princípio da prudência deveríamos avaliar que há um alto grau de probabilidade que sejam direitos de longo prazo de realização.

Em relação aos tributos a Recuperar/Compensar a recuperanda declara que sempre teve um crédito relevante de ICMS, por tomar créditos sob suas compras de materiais, e a saída maior sempre ser de serviço, tendo poucas saídas de material , também cita o benefício do Ato Cotepe que diminui a alíquota do ICMS na saída.

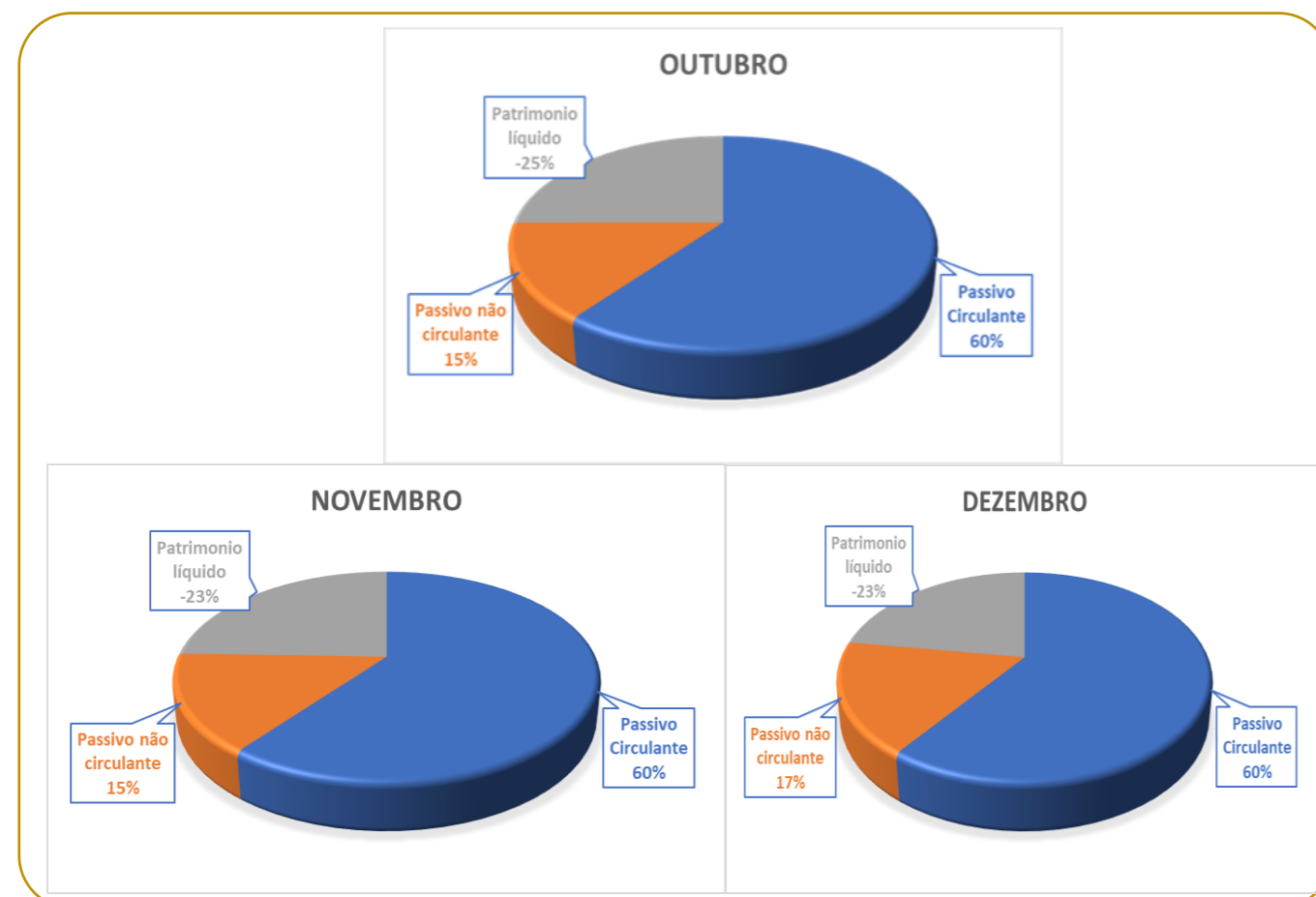
O saldo da conta Estoque Insumos que representa em média 6% do AC, registrou um aumento em Dezembro devido a ter registrado um Ganho no Estoque em Inspeção, deixando o saldo final de Dezembro com um 62% de aumento em relação ao mês de Novembro.

Os itens do Ativo Não Circulante não registraram grandes variações sendo este conforme gráfico um 11% em relação ao Ativo total. A grande variação se deu na conta BLOQUEIO JUDICIAL - CONTA CORRENTE que teve movimentação em Dezembro contra despesas LEGAIS E JUDICIAIS – PROCESSOS.

## Balço Passivo

	out/20	nov/20	dez/20
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>17.602.800,61</b>	<b>16.453.870,28</b>	<b>15.009.041,07</b>
Fornecedores	6.879.479,74	6.648.505,93	6.550.259,14
Fornecedores nacionais	2.921.217,97	2.992.061,81	2.986.397,12
Fornec. estrangeiros	3.958.261,77	3.656.444,12	3.563.862,02
Obrigações com partes relacionadas	533.556,45	533.556,45	533.556,45
Adiantamentos	2.090.319,54	1.284.769,54	113.859,89
Obrigações trabalhistas e Encargos Sociais	4.464.993,87	4.634.034,35	4.933.453,48
Obrigações Fiscais	1.264.808,42	1.247.153,51	1.118.553,20
Provisão de férias e 13 salário	828.427,52	830.295,47	496.979,05
Outras contas a pagar	1.541.215,07	1.275.555,03	1.262.379,86
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.243.686,85</b>	<b>4.127.164,72</b>	<b>4.335.217,78</b>
Exigível de longo prazo	4.243.686,85	4.127.164,72	4.335.217,78
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 7.292.949,59</b>	<b>- 6.674.315,41</b>	<b>- 5.642.618,00</b>
Capital integralizado	73.102.502,00	73.102.502,00	73.102.502,00
Reserva de capital	24.087,80	24.087,80	24.087,80
Prejuízos acumulados	- 80.419.539,39	- 79.800.905,21	- 78.769.207,80
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>14.553.537,87</b>	<b>13.906.719,59</b>	<b>13.701.640,85</b>

### Projeção do passivo (%)



A maioria das obrigações estão concentradas no Passivo Circulante, ou seja dívidas exigíveis a curto prazo. A conta com maior expressividade é a conta FORNECEDORES, que representa 48% do Passivo total.

Nesta conta se alternam fornecedores estrangeiros (54% em relação ao total) e nacionais (46%) a principal característica é a pulverização dos mesmos, assim como também verificamos que o ciclo de pagamento demoraria mais de 200 dias para se concretizar, considerando o período de 90 dias analisado (relação de 1 para 2,33).

No grupo Obrigações com partes relacionadas não foram verificadas movimentações, contas a pagar Ocean Air.

Os Adiantamentos foram reduzindo conforme os trimestres -56% em relação a setembro -39% outubro e -91% em novembro, o que podemos inferir que os serviços foram prestados.

As obrigações trabalhistas e encargos sociais representam em média 33% do Passivo, do ponto de vista do análise horizontal não apresentaram grandes variações somente um aumento de 6% em relação ao mês de dezembro devido a 13º a pagar. Dentre estas obrigações o INSS a pagar é a rubrica de maior expressividade respondendo por quase 70% do total e gerando um aumento do passivo na ordem de 5% mensal.

As obrigações Fiscais respondem por 9% do total do Passivo sendo o ISS a recolher o valor com maior representatividade, já que responde por quase 80% do total das obrigações. O ponto positivo ocorre por conta de ter tido uma diminuição de 31% em dezembro em relação ao mês anterior.

As provisões tiveram redução devido a Férias e 13º salários pagos.

Em relação a Outras Contas a Pagar, que representa 10% do Passivo, a rubrica mais importante se dá por conta de seguros a pagar (XL Seguros – Seguros do Hangar) que representa 56% do total.

No Passivo Não Circulante, que conforme gráficos anexados tem representado no último trimestre entre 15% e 17% do Passivo total, dentro do grupo Exigível de Longo Prazo, a conta a destacar é o empréstimo Aerovias Beta Corp. que representa 75% desta rubrica e tem tido poucas variações.

**A receita Bruta do último trimestre tem apresentado aumento quando comparada com o trimestre Julho - Setembro. Faturando 4,7 vezes mais em Outubro quando comparado a setembro (R\$ 555.413,93 para R\$ 3.179.583,44).**

No análise de Outubro (mês de maior faturamento do trimestre) a grande diferença é por conta da Revenda de Produtos que representou 77% do total da Receita Bruta auferida, já nos meses de Outubro e Dezembro a venda não foi significativa, representando entre 8% e 4% respectivamente. Nestes meses a Prestação de Serviços volta a ser preponderante representando 92% e 96% respectivamente, sobretudo a prestação realizada para o exterior.

As deduções da receita Bruta não são significativas, sendo composta por ICMS e principalmente ISS, mesmo assim este último não atinge 3% da receita bruta total, o que confere competitividade ao setor, quando comparado a outros setores socioeconômicos. Os custos também refletem oscilações, não sendo uniformes nem proporcionais às receitas. Em Outubro e Novembro representam 54% e 60% da receita bruta respectivamente, já em Dezembro representam somente 9%.

Esta variação dos custos afetam diretamente o desempenho da Margem de contribuição, como exposto no gráfico ao lado, onde no decorrer do trimestre são registradas margens de 46% / 37% e 88% o que demonstra que ainda o negócio não achou uma estabilidade. Já no grupo das despesas, especificamente Despesas com Vendas, o valor mais relevante foi em outubro no qual foram registrados R\$ 429.636,59 na PROVISAO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS.

Em relação às despesas Gerais e Administrativas as rubricas mais significativas são SALARIOS E ENCARGOS administrativos e as DESPESAS COM TERCEIROS que juntas abarcam em torno de 80% do total.

Especificamente no mês de Dezembro verificamos um aumento de 134,68% em relação ao mês de Novembro dado pelas DESPESAS LEGAIS E JUDICIAIS e pelas DESPESAS COM TERCEIROS que tiveram um aumento significativo liderado pelos SERVIÇOS DE TERCEIROS CONSULTORIA. Já as despesas Financeiras, foram significativas no mês de Outubro por conta da VARIACAO CAMBIAL PASSIVA e por JUROS E MULTAS DEDUTIVEIS. Na rubrica Despesas tributárias o fator relevante se deu em Outubro na conta ICMS S/ OUTRAS OPERACOES a pagar ao Governo de São Paulo.

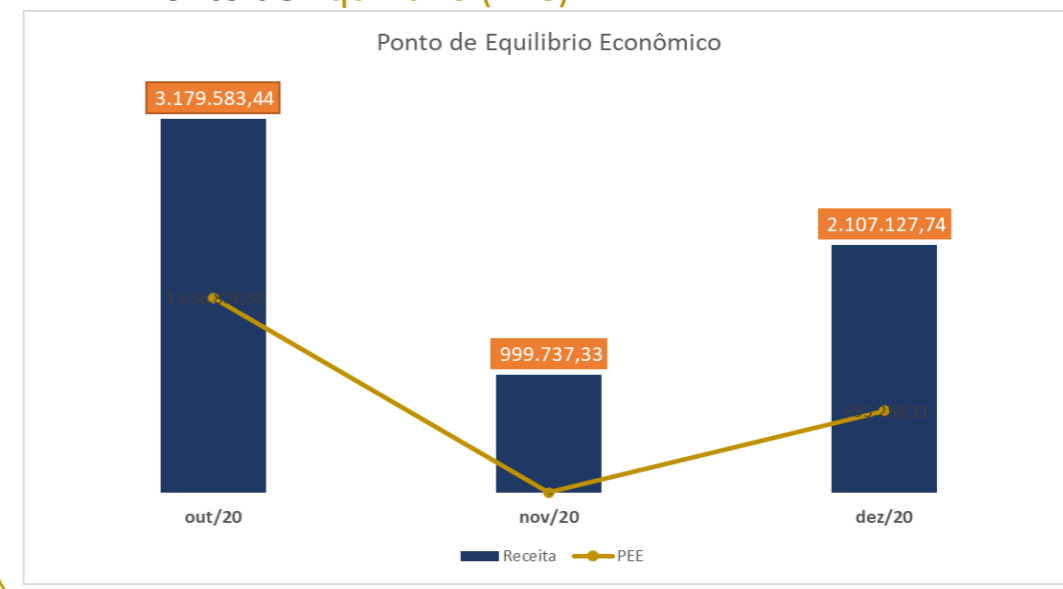
Finalmente em Outras receitas operacionais verificamos que tanto no mês de Novembro como no mês de Dezembro colaboraram para o resultado positivo a VARIACAO CAMBIAL ATIVA de R\$ 643.931,04 e R\$ 197.524,85 respectivamente.



## Demonstrativo de Resultado

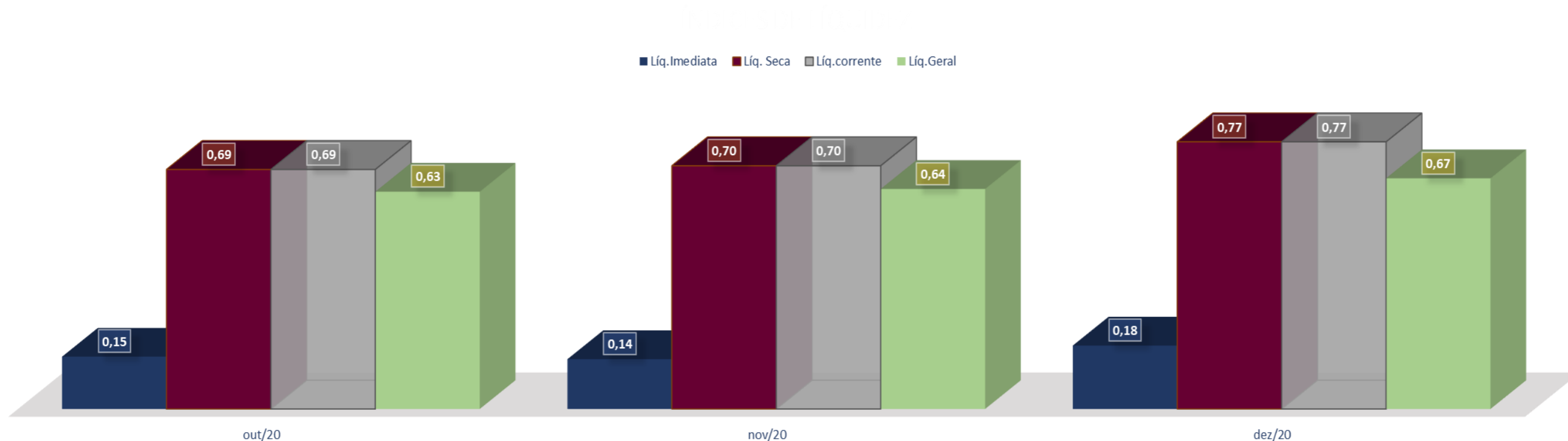
Demonstração de resultado do exercício			
	out/20	nov/20	dez/20
<b>Receita Bruta</b>	<b>3.179.583,44</b>	<b>999.737,33</b>	<b>2.107.127,74</b>
Prestação de serviços	536.760,36	126.830,75	16.016,60
Prest Serv. Exterior	191.428,36	789.800,00	1.999.261,21
Revenda de produtos	2.451.394,72	83.106,58	91.849,93
<b>(-) Deduções =</b>	<b>-22.711,04</b>	<b>-30.822,84</b>	<b>-60.458,33</b>
ICMS	-865,37	-3.323,91	0,00
ISS	-21.845,67	-27.498,93	-60.458,33
<b>Receita Líquida =</b>	<b>3.156.872,40</b>	<b>968.914,49</b>	<b>2.046.669,41</b>
<b>(-) Custos =</b>	<b>-1.710.031,10</b>	<b>-598.315,02</b>	<b>-192.986,44</b>
Custos	-1.710.031,10	-598.315,02	-192.986,44
<b>Lucro Bruto =</b>	<b>1.446.841,30</b>	<b>370.599,47</b>	<b>1.853.682,97</b>
<b>(-) Despesas =</b>	<b>-544.589,53</b>	<b>248.199,70</b>	<b>-601.438,93</b>
(-) Despesas com vendas	429.636,59	2.040,46	12.317,11
(-) Despesas gerais e administ	-226.370,31	-309.568,53	-726.497,08
(-) Depreciação e amortização	-2.241,77	-2.232,94	-2.200,57
(-) Despesas financeiras	-467.009,17	-67.156,36	-83.477,36
(-) Despesas tributárias	-283.874,75	-22.362,14	-1.328,68
(-) Outras despesas operac.			-1.233,30
(+) Receita financeiras	3.720,46	3.548,17	3.456,10
(+) Outras receitas operacionais	1.549,42	643.931,04	197.524,85
<b>Resultado Operacional =</b>	<b>902.251,77</b>	<b>618.799,17</b>	<b>1.252.244,04</b>
(+) Receita não operacional	0,00	0,00	0,00
(-) Despesas não operacionais	-281,69	-164,99	-160,70
<b>Lucro contabil Líquido antes CS</b>	<b>901.970,08</b>	<b>618.634,18</b>	<b>1.252.083,34</b>
(-) Contribuição Social	0,00		-65.852,50
<b>Lucro contabil Líquido antes IR</b>	<b>901.970,08</b>	<b>618.634,18</b>	<b>1.186.230,84</b>
(-) Imposto de Renda	0,00		-154.533,43
<b>Lucro/Prejuízo =</b>	<b>901.970,08</b>	<b>618.634,18</b>	<b>1.031.697,41</b>

### Ponto de Equilíbrio (PEC)





**Índices de liquidez**



Líq. Imediata	out/20	nov/20	dez/20
Disponível	2.663.282,08	2.370.226,72	2.753.463,94
P. Circulante	17.602.800,61	16.453.870,28	15.009.041,07
<b>Índice</b>	<b>0,15</b>	<b>0,14</b>	<b>0,18</b>

Líq. Seca	out/20	nov/20	dez/20
AC (-) Estoque:	12.197.197,12	11.576.567,62	11.597.532,42
P. Circulante	17.602.800,61	16.453.870,28	15.009.041,07
<b>Índice</b>	<b>0,69</b>	<b>0,70</b>	<b>0,77</b>

Líq. Corrente	out/20	nov/20	dez/20
A. Circulante	12.197.197,12	11.576.567,62	11.597.532,42
P. Circulante	17.602.800,61	16.453.870,28	15.009.041,07
<b>Índice</b>	<b>0,69</b>	<b>0,70</b>	<b>0,77</b>

Líq. Geral	out/20	nov/20	dez/20
AC+RLP	13.731.664,75	13.099.648,67	12.907.798,17
PC+ELP	21.846.487,46	20.581.035,00	19.344.258,85
<b>Índice</b>	<b>0,63</b>	<b>0,64</b>	<b>0,67</b>

**No que diz respeito aos índices de liquidez, os valores que forem iguais ou superiores a 1 indicam que a sociedade empresarial possui capacidade de pagamento de suas dívidas, por outro lado, valores inferiores a 1 demonstram que a mesma não possui recursos para honrar com suas obrigações.**

O Índice de liquidez Imediata, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.

A liquidez Seca exclui do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os Estoques.

A liquidez corrente é calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da empresa e às dívidas a curto prazo.

O índice de liquidez geral leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

De acordo com índices apresentados, nota-se que a relação bens e direitos contra obrigações ainda está distante, demonstrando que a sociedade empresarial não possui capacidade de honrar suas dívidas com terceiros nesses períodos.

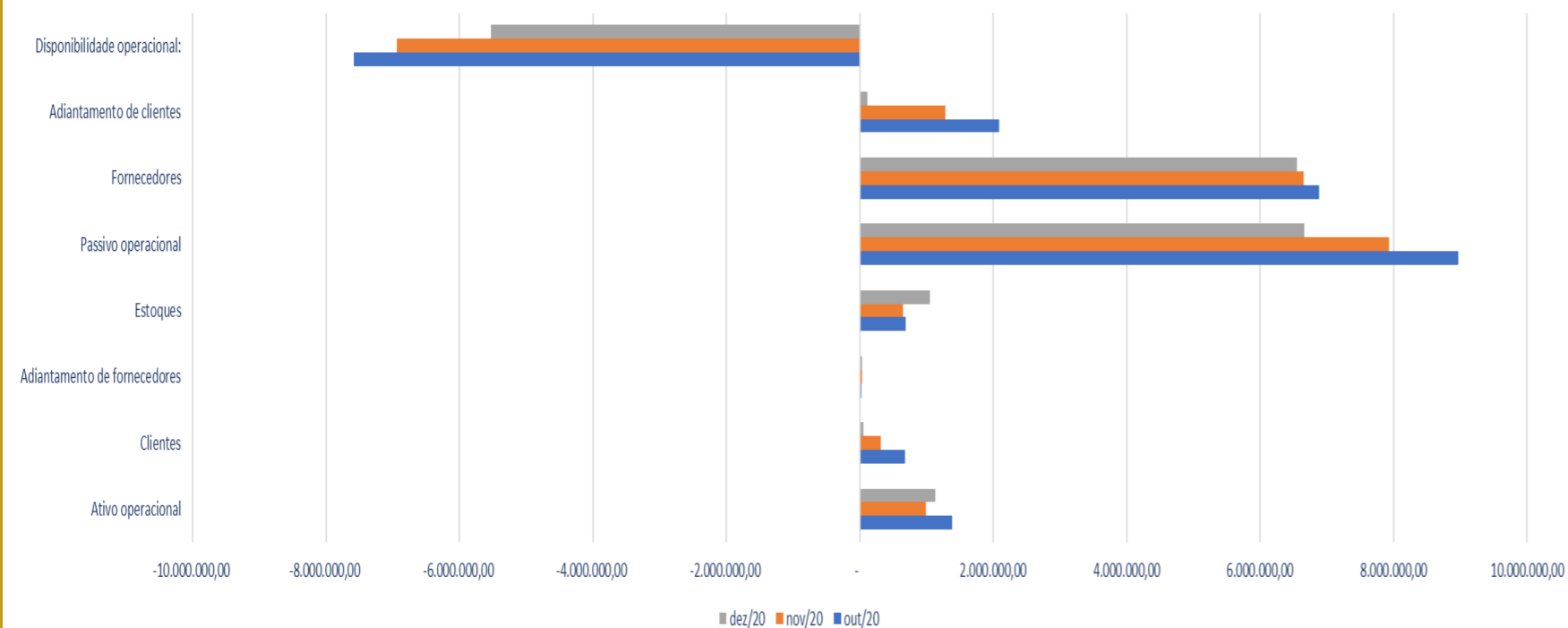
**A disponibilidade operacional verifica a capacidade de pagamento de passivos operacionais com recursos advindos dos ativos operacionais, ou seja, contas indispensáveis para funcionamento da sociedade empresarial. Foram apresentados saldos negativos de disponibilidade operacional para todos os períodos, o qual demonstra que a atividade operacional no momento não é sustentável.**

O ativo operacional foi composto pelas contas de Clientes, Adiantamento de fornecedores e Estoques, já o passivo operacional está composto pelas contas de Fornecedores e de adiantamentos de clientes.

Se verifica que vem diminuindo a diferença mensalmente, porem ainda não há uniformidade na composição das contas, sobretudo clientes já que os adiantamentos superam as contas a receber.



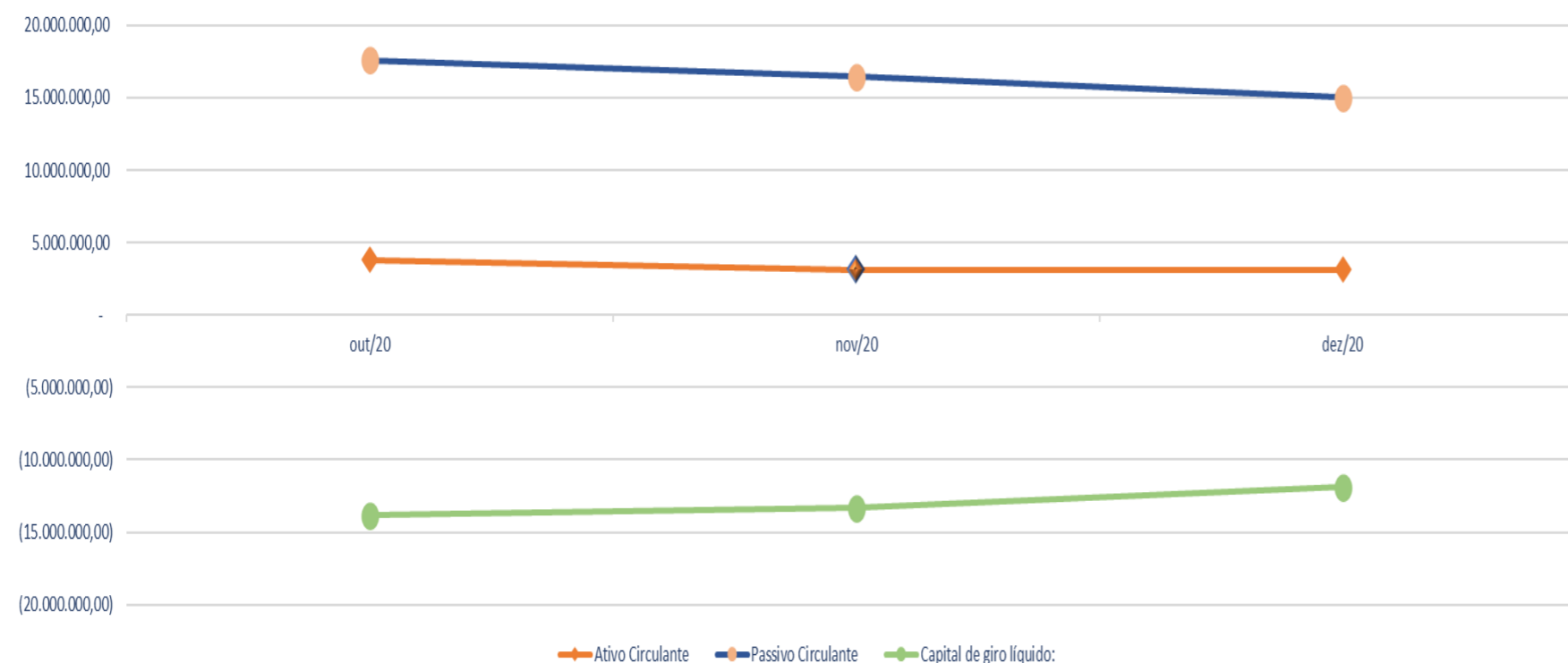
### Disponibilidade operacional



### Disponibilidade operacional

	out/20	nov/20	dez/20
<b>Ativo operacional</b>	<b>1.379.903,91</b>	<b>992.949,27</b>	<b>1.134.192,54</b>
Clientes	673.373,99	317.310,89	50.627,44
Adiantamento de fornecedores	19.283,68	27.531,01	31.877,74
Estoques	687.246,24	648.107,37	1.051.687,36
<b>Passivo operacional</b>	<b>8.969.799,28</b>	<b>7.933.275,47</b>	<b>6.664.119,03</b>
Fornecedores	6.879.479,74	6.648.505,93	6.550.259,14
Adiantamento de clientes	2.090.319,54	1.284.769,54	113.859,89
<b>Disponibilidade operacional:</b>	<b>-7.589.895,37</b>	<b>-6.940.326,20</b>	<b>-5.529.926,49</b>

### Capital de giro líquido



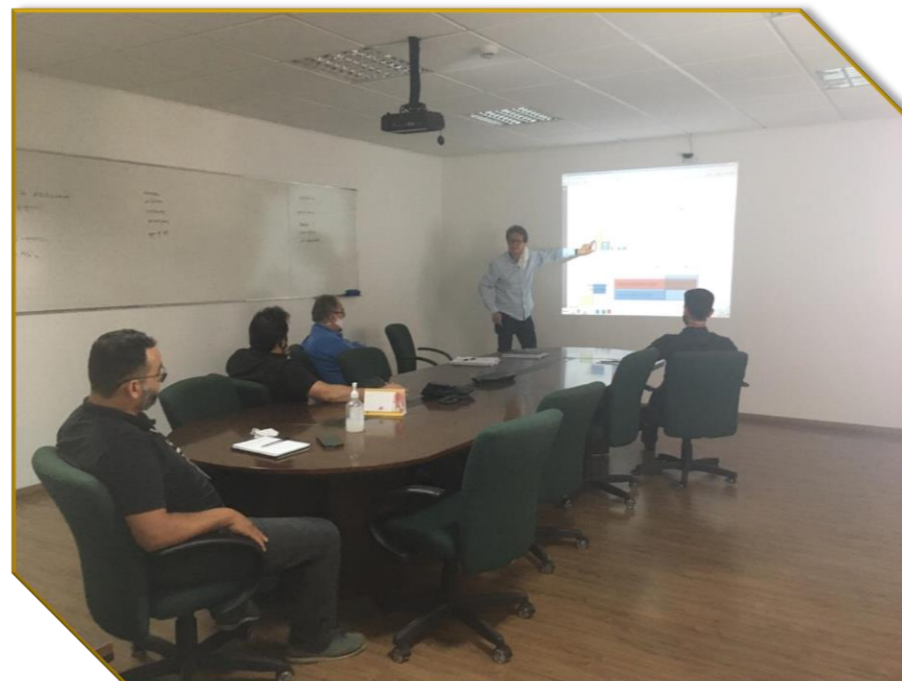
### Capital de giro líquido

	out/20	nov/20	dez/20
<b>Ativo Circulante</b>	<b>11.898.476,16</b>	<b>11.175.768,44</b>	<b>11.413.792,83</b>
Caixa Geral	18.824,66	14.890,55	11.957,44
Bancos	4.841,49	41.043,32	159.554,28
Aplicações financeiras	2.639.615,93	2.314.292,85	2.581.952,22
Outras disponibilidades	-	-	-
Adiantamentos	19.283,68	27.531,01	31.877,74
Clientes	673.373,99	317.310,89	50.627,44
Tributos a recuperar/compensar	337.889,42	336.506,01	300.094,32
Outros créditos	7.515.969,89	7.474.258,78	7.225.171,17
Estoques	687.246,24	648.107,37	1.051.687,36
Despesas do exercício seguinte	1.430,86	1.827,66	870,86
Ativo Biológico	-	-	-
<b>Passivo Circulante</b>	<b>17.602.800,61</b>	<b>16.453.870,28</b>	<b>15.009.041,07</b>
Fornecedores	6.879.479,74	6.648.505,93	6.550.259,14
Empréstimos e Financiamentos	533.556,45	533.556,45	533.556,45
Adiantamentos	2.090.319,54	1.284.769,54	113.859,89
Obrigação trabalhistas e Encargos S	4.464.993,87	4.634.034,35	4.933.453,48
Obrigações Fiscais	1.264.808,42	1.247.153,51	1.118.553,20
Provisões	828.427,52	830.295,47	496.979,05
Outras contas a pagar	1.541.215,07	1.275.555,03	1.262.379,86
<b>Capital de giro líquido:</b>	<b>-5.704.324,45</b>	<b>-5.278.101,84</b>	<b>-3.595.248,24</b>

O Capital de Giro Líquido (CGL) demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

Foram apresentados saldos negativos de capital de giro líquido para todos os períodos analisados, de OUTUBRO de 2020 até dezembro de 2020, situação do qual demonstra que as obrigações de curto prazo superam os bens e direitos. De Novembro para outubro teve uma diminuição do saldo negativo em 7,47% e de Novembro para Dezembro uma redução mais significativa na ordem dos 31,88% o que ainda deixa a operação em negativo porém tendo diminuições expressivas.

 Diligência de constatação



 Diligência de constatação



 Diligência de constatação



 Diligência de constatação



 **Diligência de constatação**

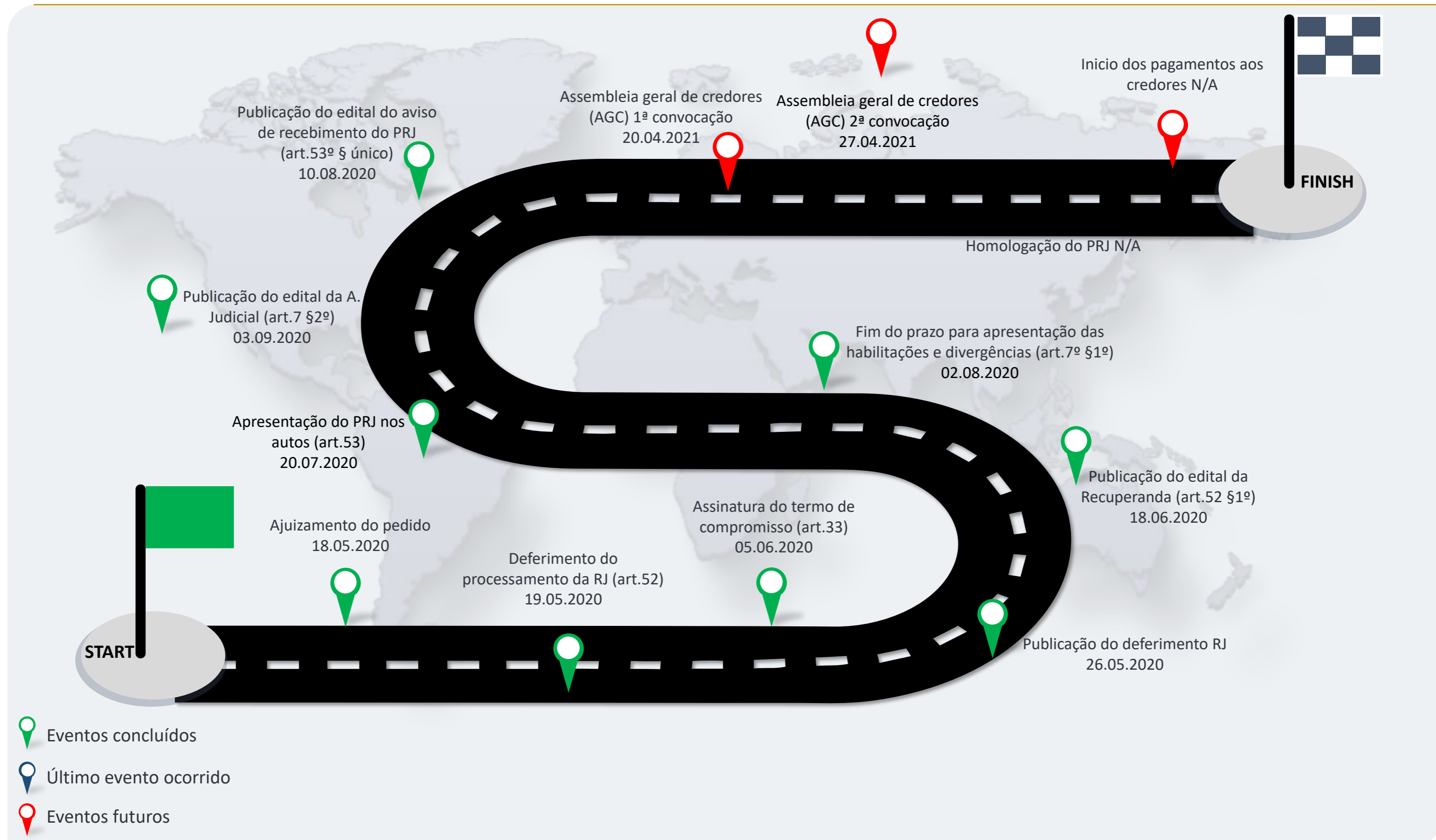




 Diligência de constatação



## Cronograma processual



## Questões processuais

O devedor(a) é:

- Empresa de pequeno porte EPP
- Microempresa (ME)
- Empresa média
- Empresa grande
- Grupo de empresas
- Empresário individual

Houve litisconsórcio ativo?:

- Sim  Não
- (número) litisconsortes ativos

O plano de recuperação foi:

- Unitário
- Individualizado

Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- Tributário:  Sim  Não
- Demais créditos excluídos da RJ:  Sim  Não

O Houve realização de constatação prévia?:

- Sim  Não

Em caso positivo, a constatação foi concluída em  (numero de dias)

O processamento foi deferido?:

- Sim  Não

Em caso positivo, em quanto tempo?  dias desde a distribuição da inicial

Em caso positivo, houve emenda da inicial?  sim  não

Em caso negativo, em se tratando de litisconsorte, indicar:

- indeferimento para todos os litisconsortes;
- indeferimento para  (indicar número) litisconsortes

Em caso negativo, indicar fundamento legal para indeferimento:

## Questões processuais

Qual o tempo ocorrido entre:

A distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial;  dias

A decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial;  dias

A distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para liberar sobre o plano de recuperação;  dias

A distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores;  dias

A distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores;  dias

A distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano);  dias

A distribuição da inicial e a convalidação em falência:

- Em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores;  dias
- Em caso de recuperação judicial concedida;  dias

A distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores;  dias

A duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05;  dias

O tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convalidada em falência);  dias

Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei 11.101/05 (cram down):

Sim  Não

Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial:

Sim  Não

Em caso positivo, o plano foi:

Mantido integralmente

Mantido em parte

Anulado

Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável):

Sim  Não

## Questões processuais

Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05:

Sim  Não

Em caso positivo, o leilão foi realizado:  antes  depois  antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI:

Sim  Não

Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi:

Autorizada  Rejeitada

Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05:

Sim  Não

Em caso positivo, a alienação foi realizada:  antes  depois  antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial:

Sim  Não

Em caso positivo, houve a outorga de garantia real

Sim  Não

Em caso de outorga, a garantia constituída foi  alienação fiduciária  cessão fiduciária  hipoteca  penhor  outro direito real de garantia

Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial

Sim  Não

Em caso positivo, o pedido foi formulado:

(indicar número) dias contados da distribuição da inicial

(indicar número) dias contados da concessão da recuperação judicial

O plano modificativo foi

Aprovado  Rejeitado

Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado:  (indicar número) dias

Indique a razão da convolação da recuperação judicial em falência: [inserir campo de texto] (ex: não apresentação do plano de recuperação judicial no prazo legal, descumprimento do plano de recuperação judicial, etc.).

 **Questões processuais**

Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial:

Sim  Não

Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração:

3,5% (três e meio por cento) do Quadro Geral de Credores

Indicar o valor total da remuneração fixada:

N/A



## Glossário

**Ativo** - Estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

**Ativo circulante** - Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.

**Ativo não circulante** - Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinação.

**Capital de giro líquido** - É um indicador que demonstra a capacidade de gerenciar a relação de recursos de curto prazo com obrigações de curto prazo.

**Disponibilidade operacional** - Refere-se a capacidade da entidade de pagar suas dívidas operacionais através de seus recursos operacionais.

**Dívidas onerosas** - Obrigações que estão sujeitas a ônus, encargos.

**Gastos fixos** - São gastos que suas alterações de valor não dependem do volume de produção.

**Índices de liquidez** - Mensura a facilidade e ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez de uma empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.

**Margem de contribuição** - Representa quanto da receita após a dedução de seus gastos variáveis contribuirá para a empresa cobrir seus gastos fixos.

**Passivo** - Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

**Passivo circulante** - Subgrupo do passivo, são contas que se referem a obrigações que são exigíveis dentro de um exercício.

**Passivo não circulante** - Subgrupo do passivo, antes conhecido com “ Exigível a longo prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

**Passivo a descoberto** - Ocorre quando o total de ativos (bens e direitos) é menor que o passivo exigível (obrigações).

**Ponto de equilíbrio contábil** - É o ponto em que a entidade alcança o equilíbrio entre suas receitas e seus gastos, ou seja, o ponto no qual a receita total é igual aos custos e despesas totais.

 **Providências da recuperanda**

Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente, à esta Administradora Judicial, a seguinte documentação:

Fornecer os seguintes documentos suporte:

- Balanço patrimonial de março de 2021 (assinado pelo contador).
- Balancete de março de 2021 (assinado pelo contador).
- DRE de março de 2021 (assinado pelo contador).
- Razão de março de 2021.
- Resumo da folha e de pagamento e pró-labore de março de 2021.
- Relatório de imobilizado de março de 2021.
- Relatório de estoque de março de 2021.
- Relatório de contas a pagar e a receber de março de 2021.
- Relatório de impostos a recolher de março de 2021.



# Contato

## Nosso Escritório



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



+55 11 2092-2244



[www.conajud.com.br](http://www.conajud.com.br)



[contato@conajud.com.br](mailto:contato@conajud.com.br)



+55 51 98574-2244

Alameda Rio Negro, nº 161 – 10º andar,  
conj.1001 – Sala Conajud Alphaville,  
Barueri/SP – CEP 06454-000  
Tel. +55 11 2092-2244  
[www.conajud.com.br](http://www.conajud.com.br)

