

RECUPERAÇÃO JUDICIAL
PRIMEX DISTRIBUIDORA DE
TECNOLOGIA LTDA.

PROCESSO Nº 1036132-57.2023.8.26.0576

5ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PRETO – SP

SUMÁRIO

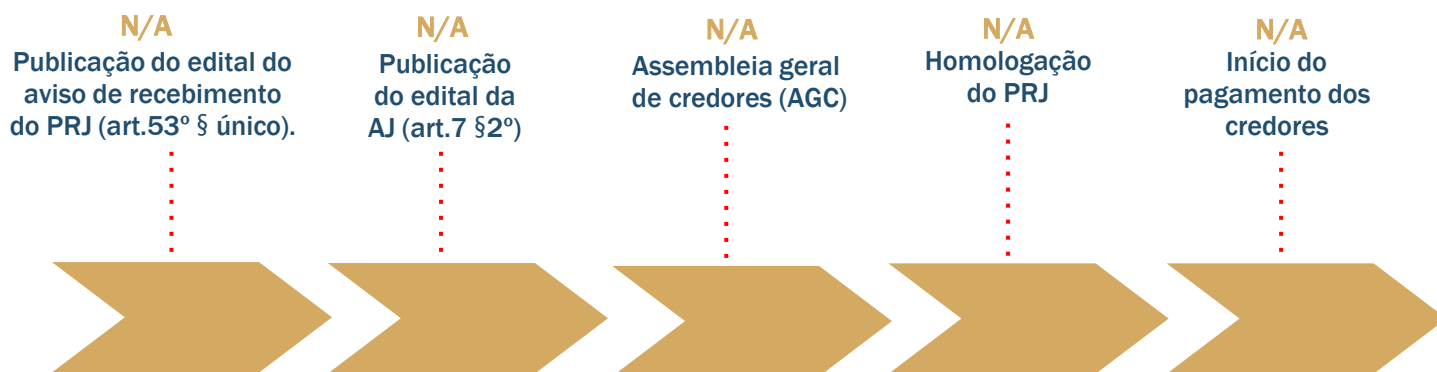
	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	13
	Ativo	15
	Passivo	20
	Demonstrativo de resultado	24
	Indicadores	28
	Diligência de constatação	32
	Pontos para análise	36
	Questionário de atos processuais	39



CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL



 EVENTOS OCORRIDOS

 EVENTO ATUAL

 EVENTOS FUTUROS



NOTAS RELEVANTES



NOTAS RELEVANTES

Em consonância com o disposto na alínea "c", inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Inicial de Atividades, da sociedade empresarial Primex Distribuidora de Tecnologia Ltda, denominada "Recuperanda".

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos, com base nas demonstrações financeiras, assim como os relatórios gerenciais referentes aos anos de 2020, 2021, 2022 e maio de 2023.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação econômico-financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes 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 11.101/2005.

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

NOTAS RELEVANTES

1. Há litisconsórcio ativo?

R = Não.

1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.

I. Da Atividade Empresarial

A Primex informa em sua petição inicial que foi fundada em 2011, que surgiu na cidade de São José do Rio Preto, e em pouco tempo se tornou uma das maiores distribuidoras do Brasil no seu seguimento, apresentando a proposta de distribuir para todo o País os melhores produtos das melhores marcas em tecnologia.

Como já dito, a empresa iniciou o seu funcionamento no ano de 2011, possuindo cerca de 13 (treze) anos no mercado, utilizando uma força de trabalho de cerca de 59 (cinquenta e nove) pessoas, de forma direta ou indireta, todos envolvidos na operação da empresa.

A principal atividade exercida pela Recuperanda se trata de distribuição e comércio atacadista de equipamentos de informática em âmbito nacional.



Atua preponderantemente no mercado de importação, exportação e distribuição de equipamentos de informática, assim como no mercado de atacado e varejo.

Verifica-se também, através do site que o negócio foi expandido para o mercado de energia solar.

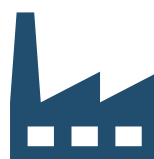
* Informações extraídas da petição inicial

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS

Fundada em 2011 por meio da união de 3 (três) sócios. Após ter sua composição societária alterada ao longo dos anos, a PRIMEX efetuou, em 16 de abril de 2020, a 8ª alteração do contrato social, na qual a composição societária foi alterada para aquela que se verifica até a presente data, qual seja, com a empresa composta por um único sócio, o Sr. Elvis Umar Buchala, titular de 500.000 (quinhentos mil) quotas no valor unitário de R\$ 1,00 (um real) cada, devidamente integralizadas, correspondentes a 100% (cem por cento) do capital social da empresa Primex Distribuidora de Tecnologia Ltda.,



Sócio Administrador: Elvis Umar Buchalla



Primex Distribuidora de Tecnologia Ltda.

CNPJ: 13.281.460/0001-87

DATA DA ABERTURA: 27/01/2011



Local (Matriz)– av. João Batista Vitorasso, nº 1251, Distrito Industrial, São José do Rio Preto – SP, CEP: 15035-470

II. ESTRUTURA SOCIETÁRIA/ESTABELECIMENTOS



Sócio Administrador: Elvis
Umar Buchalla




**Primex Distribuidora de
Tecnologia Ltda.**

CNPJ: 13.281.460/0003-49

DATA DA ABERTURA: 21/09/2022



 **Local (Filial)**– av. João Batista Vetorasso, nº 1251, Anexo 1, Distrito Industrial Waldemar de Oliveira Verdi, São José do Rio Preto – SP, CEP: 15035-470

III. Da Crise

A Primex informa em sua petição inicial que até meados do início de 2014, a PRIMEX apresentou crescimento acima de 50% (cinquenta por cento) ao ano, tendo, até mesmo, fundado o grupo ATACADO INFO, que era um grupo de compras formado por vários distribuidores em diversos Estados, com o objetivo de facilitar a compra de mercadorias e o acesso à fornecedores que empresas regionais, até então, não conseguiam alcançar.

Contudo, a partir de 2014, a “Operação Lava Jato” se iniciou para melhorar a situação da corrupção no Brasil, mas ao mesmo tempo, também acabou por criar uma grande crise política e financeira, sendo que durante as operações a PRIMEX continuou experimentando um crescimento exponencial até certo ponto, com a ajuda de recursos de terceiros.

Ocorre que os bancos e demais instituições financeiras começaram a mudar a forma com que concediam os empréstimos, sendo que a PRIMEX conseguia obter recursos para o pagamento em 36 (trinta e seis) meses e com percentual de garantia em torno de 20% (vinte por cento), todavia, a partir de 2014 os bancos e demais instituições financeiras começaram a conceder empréstimos para o pagamento em apenas 24 (vinte e quatro) meses e com percentual de garantia em torno de 50% (cinquenta por cento). Em que pese as mudanças significativas, a PRIMEX optou por continuar tomando recursos para conseguir expandir as suas atividades e crescer.

A partir de 2017, se iniciou o problema trazido pela empresa JBS e pelo ex-presidente Michel Temer, se iniciando mais uma crise no Brasil, o que forçou os bancos e demais instituições financeiras a emprestarem recursos para o pagamento em 18 (dezoito) meses e com percentual de garantia em torno de 80% (oitenta por cento), o que começou a dificultar as operações. Como a PRIMEX sempre acreditou no crescimento e sempre buscou novos mercados, tais crises, por mais árduas que foram, não abalaram a empresa, sendo em que 2017 iniciou uma grande parceria junto à ELGIN, o que permitiu que a PRIMEX crescesse ainda mais, principalmente por ter um grande fabricante como parceiro.

Em 2019, devido às suas parcerias e escolhas comerciais, a PRIMEX se tornou uma das maiores distribuidoras de automação comercial do

Brasil e, ao mesmo tempo, a empresa começou a analisar outros segmentos que tinham sinergia com o seu negócio, o que acabou por criar a estratégia da empresa também começar a atuar no mercado de papelaria, bazar e armazéns. Para adentrar no novo mercado, a PRIMEX fez um investimento bem alto, contratando outra estrutura e outra equipe, o que custou caro, mas isto não abalou a empresa, que sempre acreditou no seu negócio.

Devido às suas escolhas, a empresa continuou em um crescimento exponencial com o passar dos anos, em um percentual em torno de 20% (vinte por cento) ao ano. No ano de 2019, a empresa apresentou um crescimento acima do esperado, em torno de mais ou menos 30% (trinta por cento). Já em 2020, dentro de um planejamento estratégico de crescimento em torno de 25% (vinte e cinco por cento), por consequência de todo o relacionamento que a PRIMEX cultivou no mercado com os seus fornecedores e parceiros, a empresa sentiu que experimentaria um crescimento acima do esperado, em torno de 45% (quarenta e cinco por cento), que passaria dos R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) em faturamento.

Ocorre que, em 2020 também se iniciou a Pandemia do COVID-19 e, por consequência de toda esta complexidade e dos problemas ocasionados pela Pandemia, ocorreu o fechamento obrigatório dos comércios, fábricas e lojas e a proibição de aglomerações, situação que perdurou por mais de um ano.

Como a PRIMEX sempre atendeu as vendas de informática e automação, que perfazem praticamente a totalidade do departamento de Tecnologia de Informação dos comércios, o mercado simplesmente parou e, com isso, a demanda dos clientes da PRIMEX também cessaram. A partir deste momento, após anos de crescimento exponencial, a PRIMEX começou a sofrer um sério problema de queda de faturamento.

** Informações extraídas da petição inicial*

III. Da Crise

Desta forma, ao invés de crescer os 25% (vinte e cinco por cento) projetados para o ano de 2020, ou, até mesmo os 45% (quarenta e cinco por cento) que estavam para acontecer, a PRIMEX acabou decrescendo mais de 20% (vinte por cento) no ano de 2020. No ano de 2021, com a continuidade da Pandemia, a PRIMEX não teve aumento no seu faturamento, na verdade, apenas conseguiu manter o faturamento do ano anterior, o que fez a empresa decrescer mais 20% (vinte por cento).

Tal situação começou a ser dificultosa para a empresa, pois a partir daquele momento a PRIMEX precisava sobreviver e, por consequência disto, foi tomando empréstimos leoninos com os bancos e demais instituições financeiras para conseguir manter o seu fluxo de caixa, se endividando cada vez mais para poder gerar empregos e manter a sua clientela e demais parcerias. A referida estratégia, que foi vista como a única saída, sacrificou muito a saúde financeira da PRIMEX, que precisou acelerar o faturamento e tentar buscar faturamento para poder compor garantias.

A partir do ano de 2022, como as carências que algumas das instituições financeiras deram para a empresa começaram a se esvaír, a PRIMEX precisou, novamente, acelerar o faturamento para poder gerar garantias e conseguir compor as garantias que foram dadas, tudo para gerar recursos e poder continuar honrando com os seus compromissos e obrigações.

Esta situação que se iniciou com a Pandemia em 2020 acabou estrangulando financeiramente a PRIMEX, até o ponto que vivemos atualmente, no ano de 2023, situação que só piorou com a troca de governo, a instabilidade financeira e a nova crise que está se instalando no Brasil em razão da crise política, com, até mesmo, uma escassez de crédito no mercado e taxas de juros elevadíssimas.

Desde a sua fundação, a PRIMEX foi uma empresa que sempre prezou muito pelo relacionamento com os seus parceiros, com uma pontualidade de 100% (cem por cento), nunca atrasando pagamentos, seja com fornecedores ou instituições financeiras, todavia, neste momento, em razão da crise econômica que está se instalando, a PRIMEX simplesmente não consegue mais honrar com os pagamentos das suas obrigações, razão pela qual se viu obrigada a socorrer-se judicialmente.

Nesse cenário, não se vislumbrou outra solução senão ajuizar pedido de RECUPERAÇÃO JUDICIAL como meio hábil para soerguer as atividades empresariais, fazendo com que a PRIMEX retome sua estabilidade e, posteriormente, seu notório crescimento econômico, cumprindo sua função social ao manter fonte geradora de empregos e tributos, equilibrando a economia local e restabelecendo a ordem econômica.

** Informações extraídas da petição inicial*



COLABORADORES

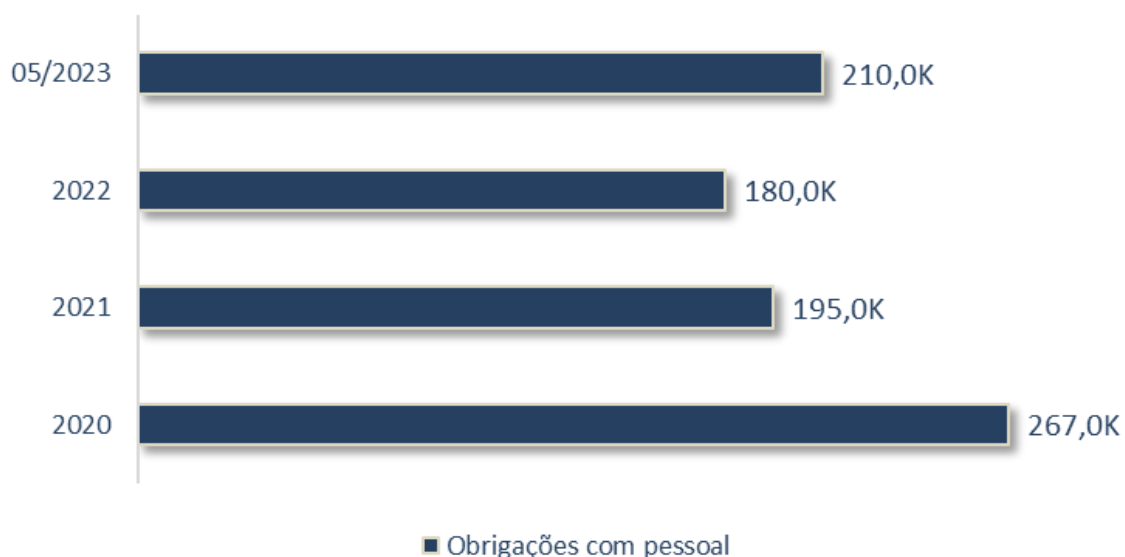


COLABORADORES

A recuperanda não apresentou folha de pagamento ou relação de funcionários na inicial, portanto, não foi possível análise quanto a evolução de colaboradores, bem como as variações dos proventos e gastos com folha.

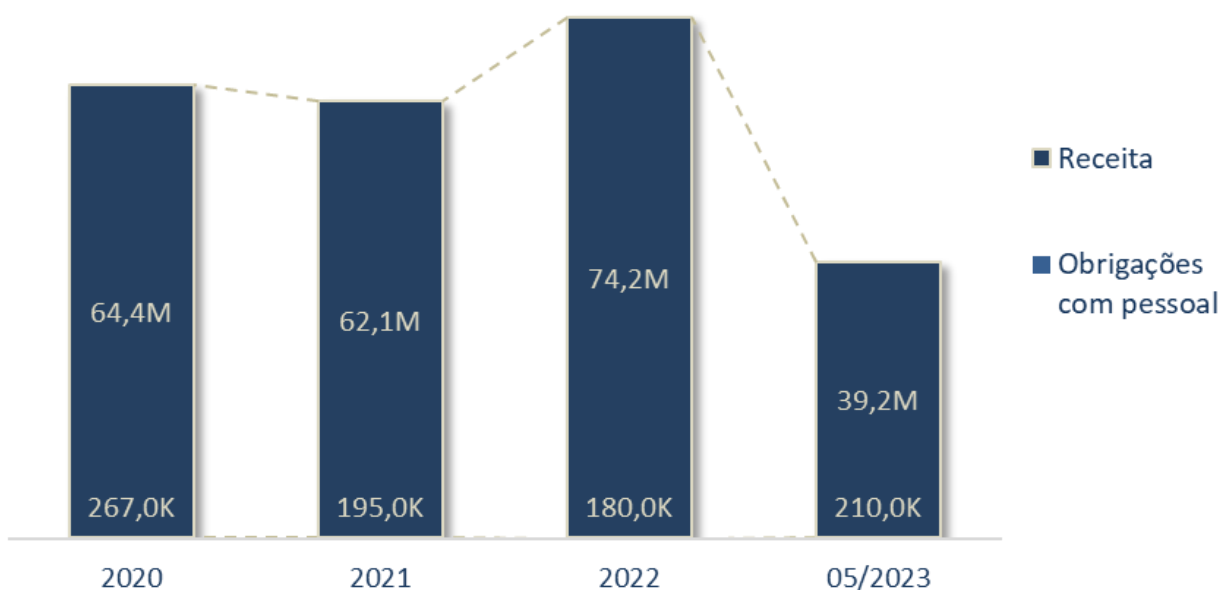
Contudo, é possível verificar através do balanço patrimonial as variações na conta de obrigações com pessoal, no qual apresentou recuo de 26% em 2021, diminuição de 7% em 2022 e aumento de 16% em maio de 2023.

Obrigações com pessoal



Cabe destacar que as obrigações com pessoal tem uma proporção média de 0,38% se comparado a receita bruta.

Receita vs Proventos





ATIVO

- I. ATIVO
- II. ESTOQUE
- III. IMOBILIZADO

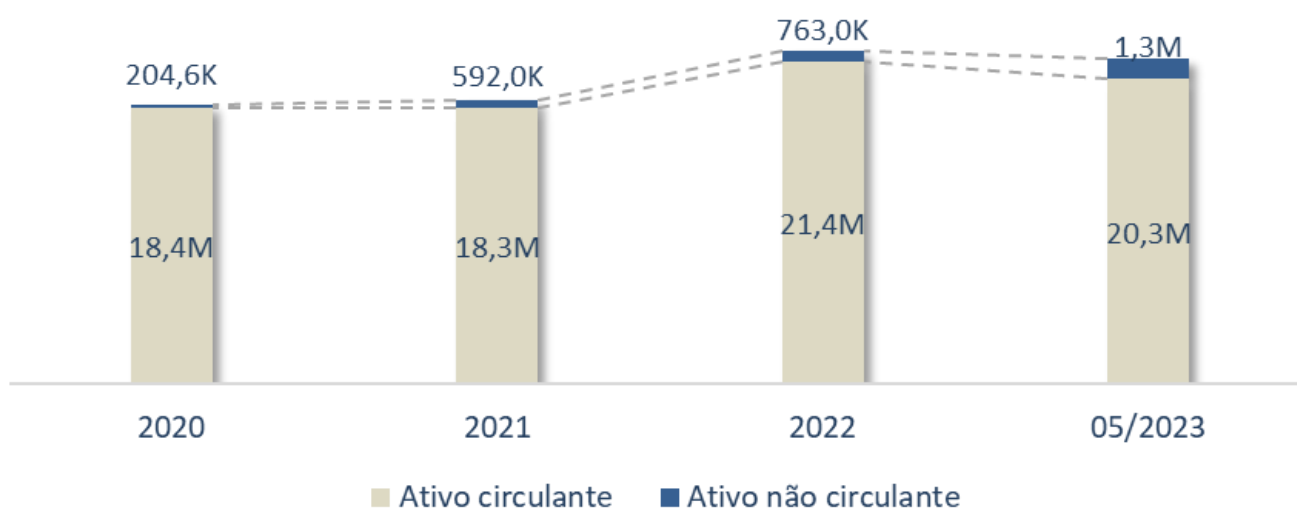


ATIVO

Ativo	2020	2021	2022	05/2023
Ativo circulante	18.399.371,87	18.330.918,35	21.401.109,25	20.278.853,12
Disponível	1.652.443,65	506.579,32	203.404,27	188.280,74
Caixa e Bancos	10.092,72	506.579,32	203.404,27	188.280,74
Aplic. Financeiras	1.642.350,93	-	-	-
Clientes	11.577.177,56	11.242.056,47	13.181.627,24	11.286.798,25
Duplicatas a receber	11.035.150,61	10.646.323,15	11.979.223,17	9.658.001,79
E-commerce	542.026,95	595.733,32	1.202.404,07	1.628.796,46
Outros créditos	30.631,69	41.802,74	53.525,63	35.288,46
Títulos a receber	30.631,69	41.802,74	53.525,63	35.288,46
Estoques	5.139.118,97	6.540.479,82	7.962.552,11	8.768.485,67
Produtos acabados	5.139.118,97	6.540.479,82	7.962.552,11	8.768.485,67
Ativo não circulante	204.600,00	592.025,01	763.000,00	1.313.000,00
Outros créditos LP	50.000,00	398.435,01	540.000,00	1.090.000,00
realizavel de longo prazo	50.000,00	398.435,01	540.000,00	1.090.000,00
Imobilizado	154.600,00	193.590,00	223.000,00	223.000,00
Imobilizado	154.600,00	193.590,00	223.000,00	223.000,00
(-) Depreciação	-	-	-	-
Total Ativo	18.603.971,87	18.922.943,36	22.164.109,25	21.591.853,12

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

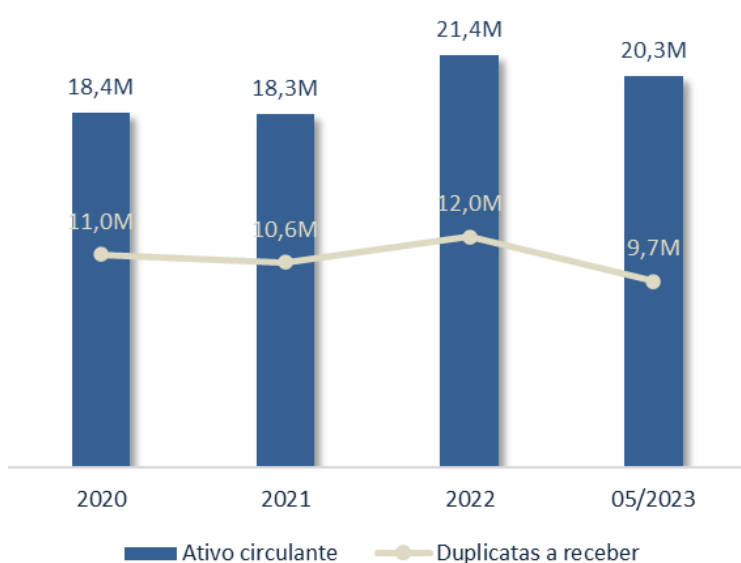
Ativo



ATIVO

- O **ativo** da recuperanda está no patamar de 21,5 milhões em maio de 2023, após registrar crescimento de 2% em 2021, 17% em 2022 e recuo de 3% em maio de 2023.
- Os **ativos circulantes** concentram a maior parte dos ativos da recuperanda, representando cerca de 94% do total do ativo. Houve diminuição de 0,37% em 2021, aumento de 17% em 2022 e retração de 5% em maio de 2023.
- Os **ativos não circulantes** são menores em representatividade, em relação aos circulantes. Em 1,3 mi, representam 6% do total em maio de 2023, apresentou aumento de 189% em 2021, 29% em 2022 e 72% em maio de 2023.

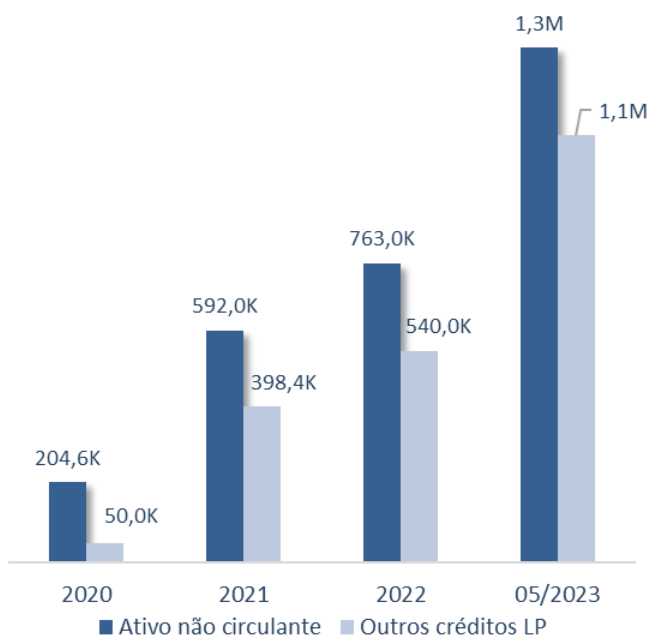
Ativo circulante



- **Disponível** – É composto por caixa, bancos, e aplicações financeiras. O saldo em maio de 2023 está em R\$ 188 mil, concentrado na rubrica caixas e Bancos. Seu saldo vem diminuindo desde 2020, retraindo 69% em 2021, 60% em 2022 e 7% em maio de 2023, algo que demonstra que tem ocorrido mais pagamentos do que entradas de recursos. Cabe ressaltar que em 2020 havia um saldo de R\$ 1,6 milhões em aplicações financeiras, sendo totalmente resgatado em 2021, o que contribuiu para uma evolução de bem mais de 100% em caixas e bancos.

- **Clientes** – É o grupo de maior relevância dentro do circulante, chegando a representar até 56% dos ativos de curto prazo. Está composta pela conta de “duplicatas a receber” e “E-commerce”, que representam em média 86% e 14%, respectivamente. Em 2021, houve um recuo de 2,89% do saldo de clientes, em 2022 um aumento de 17% e em maio de 2023 uma retração de 14%. O aumento observado em 2022 é puxado pela elevação das receitas, já as diminuições em 2021 e maio de 2023 indicam que a realização das duplicatas foram superiores em relação à entrada de novas duplicatas a receber a prazo.

Ativo não circulante



- **Títulos a receber** – Apresenta um valor médio de R\$ 40,3 mil. Foi verificado aumento de 36% em 2021, 28% em 2022 e recuo de 34% em maio de 2023. Cabe destacar que a recuperanda não forneceu abertura dessa conta, e que está auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura desse grupo de contas, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

- **Realizável de longo prazo** – Apresentou aumento de 696% em 2021, 35% em 2022 e 101% em maio de 2023. Cabe informar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta. Os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

ESTOQUE

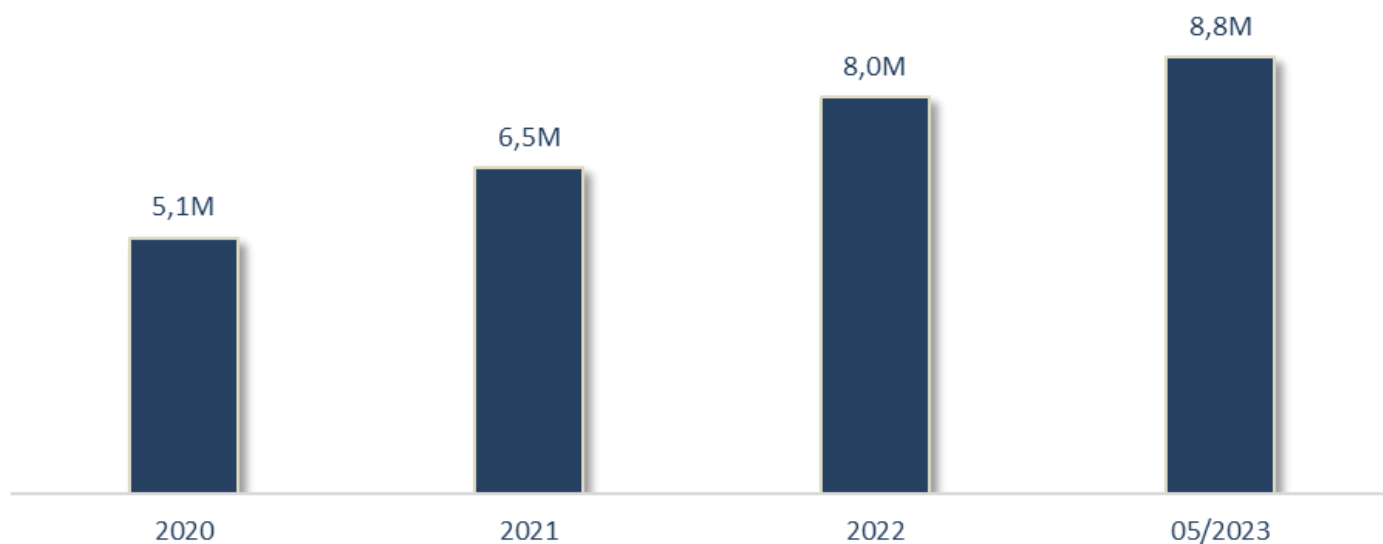
- **Estoques** – Conforme balanços apresentados, os estoques estão concentrados no grupo de contas de Produtos acabados. Apresentou tendência de alta entre os períodos analisados, evoluindo 27% em 2021, 21% em 2022 e 10% em maio de 2023.

Conforme relatórios de estoque apresentados pela recuperanda, através dos anos, ocorre aumento na quantidade de itens que compõem os estoques, sendo apresentado em 2020 um total de 548 itens, passando para um total de 808 itens em 2021, aumento de 47%, em 2022, um total de 1269, com um aumento de 57% se comparado ao ano anterior, já em maio de 2023, é apresentado um total de 1769 itens, o que representa uma evolução de 39% em relação ao período anterior.

Em 2020 o item de maior valia era a Fonte de alimentação ATX Aerocoll 500W de R\$ 62,7 mil, no ano de 2021, era a Impressora Termica Elgin I9 Full de R\$ 330 mil, no ano de 2022, o item de maior valor nos estoques era a Impressora Bematech Termica MP4200 ADV de R\$ 264,7 mil, em maio de 2023, o item de maior proporção é o Sat 2 Elgin Smart V1 de R\$ 148,9 mi.

Cabe destacar que os saldos totais dos relatórios de estoque divergem daqueles demonstrados nos balanços da recuperanda, e que esta auxiliar irá solicitar esclarecimentos quanto as diferenças de saldos.

ESTOQUE



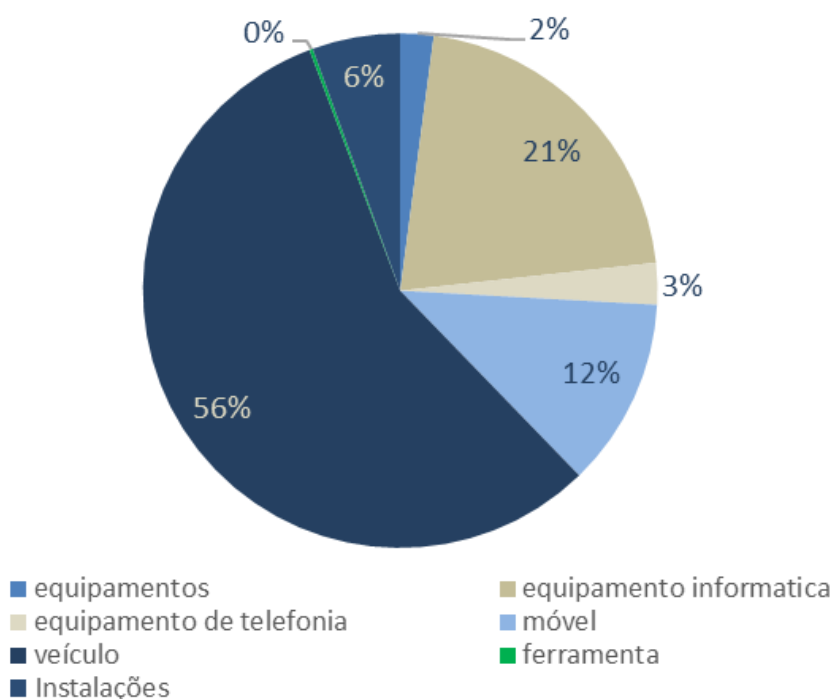
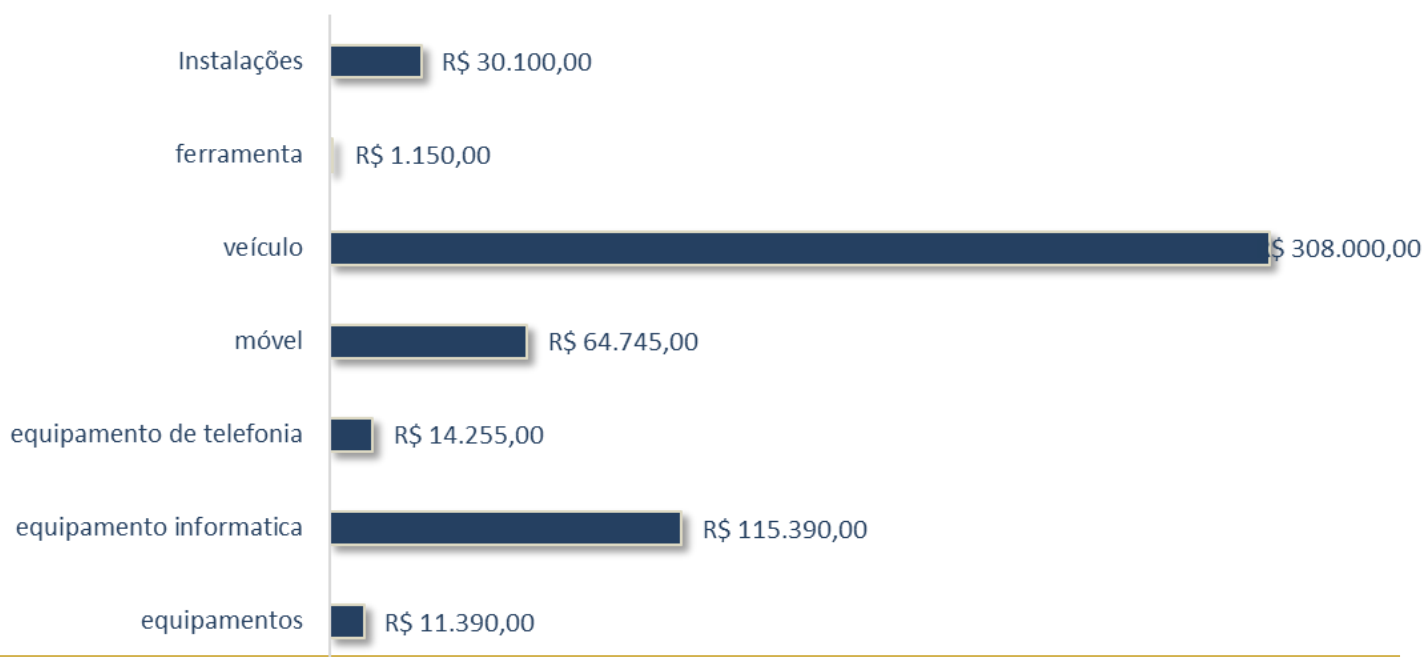
IMOBILIZADO

- **Imobilizado** – Foi verificado através dos balanços apresentados, aumento de 25% em 2021 e 15% em 2022, algo que demonstra que houve a compra de novos bens ao longo dos anos.

A recuperanda apresentou uma relação de bens na inicial, no qual foram apontados um total de 446 itens, os quais somam o total de R\$ 545.030,00 mil.

Dentre os bens relacionados, o bem de maior relevância é o veículo Hilux CD DSL, de R\$ 308 mil, o qual representa 57% do valor do total de bens.

Dos itens relacionados, 2% são equipamentos, 21% equipamentos de informática, 3% telefonia, 12% móveis, 57% veículos, 0,21% ferramentas e 6% instalações.





PASSIVO

- I. PASSIVO
- II. PASSIVO FISCAL

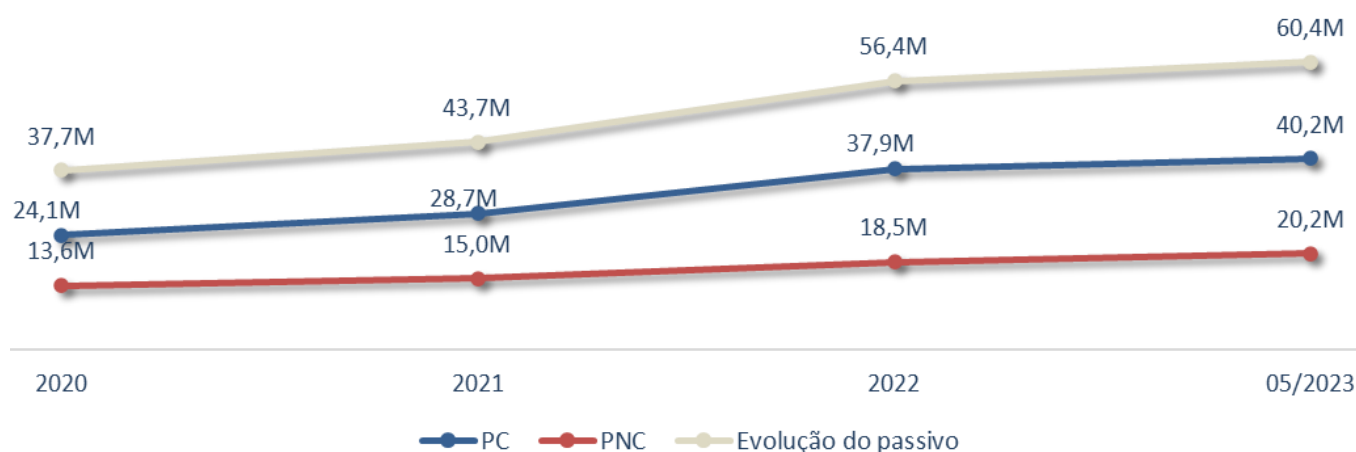


PASSIVO

Passivo	2020	2021	2022	05/2023
Passivo circulante	24.111.521,05	28.675.784,06	37.948.203,68	40.161.507,70
Duplicatas descontadas	7.342.404,74	5.522.963,00	7.062.943,00	5.143.105,00
Instituições financeiras	7.810.717,55	11.786.762,50	15.761.615,85	16.464.764,98
Bancos - curto prazo	-	158.247,65	1.284.523,41	405.077,50
Fornecedores	4.911.577,58	8.651.584,10	11.473.456,74	14.878.538,84
Fornecedores	4.911.577,58	8.651.584,10	11.473.456,74	14.878.538,84
Obrigações tributárias	3.559.821,18	1.276.620,13	1.310.297,48	1.599.799,14
Obrigações trab. E prev	267.000,00	195.000,00	180.000,00	210.000,00
Obrigações com pessoal	267.000,00	195.000,00	180.000,00	210.000,00
Outras obrigações	220.000,00	1.084.606,68	875.367,20	1.460.222,24
Outros valores a pagar	220.000,00	1.084.606,68	875.367,20	1.460.222,24
Passivo não circulante	13.563.765,25	14.991.672,94	18.484.588,39	20.205.779,43
Financ. De LP	13.399.587,28	13.120.578,90	16.605.665,70	18.670.265,54
Outros valores a pagar	164.177,97	1.871.094,04	1.878.922,69	1.535.513,89
Patrimônio líquido	-	19.071.314,43	-	24.744.513,64
Capital subscrito	-	-	-	-
Lucro do período	-	6.166.708,72	453.301,48	1.199.996,59
Evolução patrimonial	-	12.904.605,71	24.291.212,16	35.468.679,41
Passivo total	18.603.971,87	18.922.943,36	22.164.109,25	21.591.853,12

- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.
- **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.
- **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

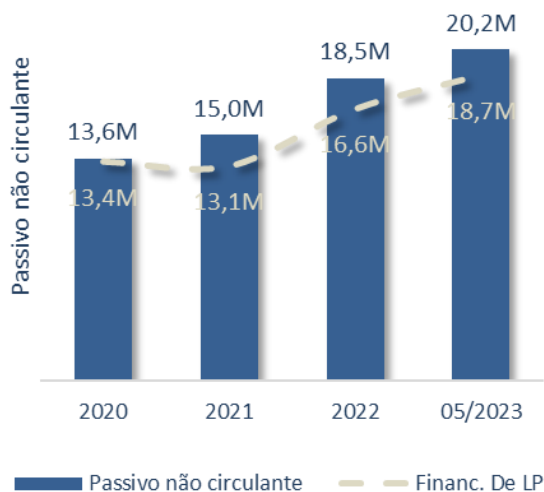
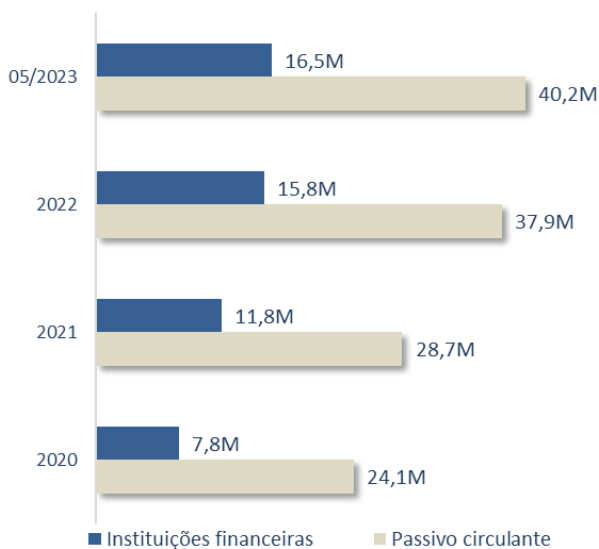
Evolução Passivo



PASSIVO

- O passivo total da recuperanda é 21,5 milhões em maio de 2023.
- O passivo circulante está em 40,1 milhões, e representa a maior parte do passivo total da recuperanda, 186%. Evoluiu 18% em 2021, 32% em 2022 e 5% em maio de 2023.
- O passivo não circulante é 9,3 mi, representando 94% do passivo total, e teve acréscimo de 10% em 2021, 23% em 2022 e 9% em maio de 2023.

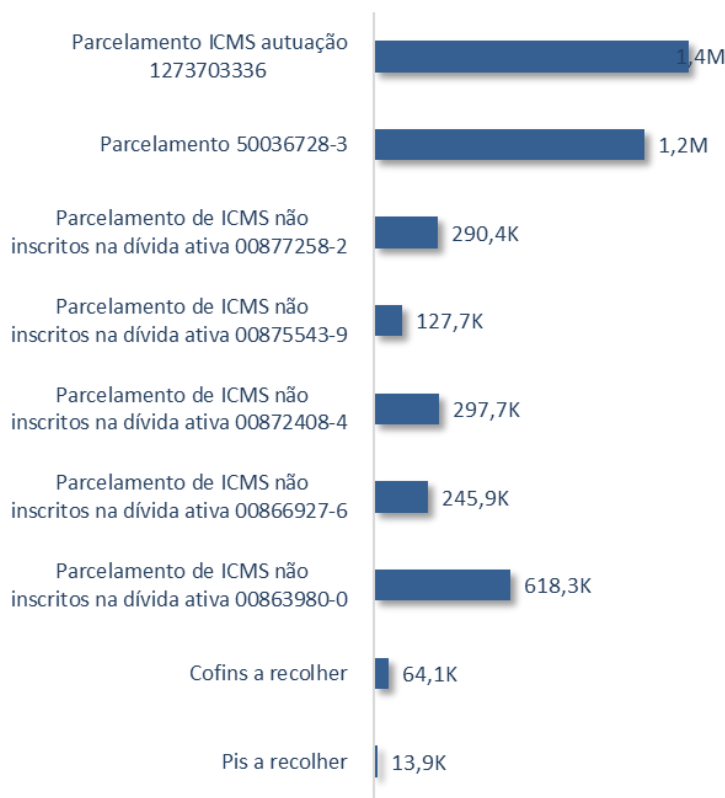
Passivo circulante



- **Duplicatas descontadas** – São uma forma de antecipação de recebíveis, com o intuito de geração de capital de giro, no qual a empresa negocia junto a instituição financeiras a recompra de título a partir de um desconto, tendo de forma antecipada o recebimento do valor do título. Apresentou recuo de 24% em 2021, aumento de 27% em 2022 e diminuição de 27% em maio de 2023. A retração no último período indica uma menor necessidade de busca de capital de giro.

- **Instituições financeiras** – Apresentou tendência de alta, evoluindo 50% em 2021, 33% em 2022 e 4% em maio de 2023. Algo que demonstra que a recuperanda tem aumento o seu endividamento para com terceiros. Cabe destacar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta, e que está auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.
- **Bancos/curto prazo** – Essa conta no passivo indica que há valores negativos junto a bancos, como saldos negativos em conta corrente e uso de conta garantida. Teve surgimento no ano de 2021, com aumento de 711% em 2022 e diminuição de 68% em maio de 2023.
- **Fornecedores** – Apresentou aumento em todos os períodos analisados, evoluindo 76% em 2021, 32% em 2022 e 29% em maio de 2023. O que indica que as aquisições de produtos e de serviços tomados, ao longo dos anos, foram superiores aos pagamentos de fornecedores a prazo.
- **Obrigações com pessoal** – Concentra contas de pagamentos de salários e encargos sociais. Demonstrou recuo de 26% em 2021, 7% em 2022 e aumento de 16% em maio de 2023. O aumento apresentado no último período dá indícios de aumento no número de colaboradores, pois dessa forma seria justificado o aumento de proventos, e como consequência a elevação das obrigações com pessoal.
- **Outros valores a pagar** – Teve aumento de 393% em 2021, recuo de 19% em 2022 e aumento de 66% em 2023. Vale destacar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta, e que esta auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.
- **Financiamento de longo prazo** – Foi observada tendência de alta não linear, diminuindo 2% em 2021, aumentando 26% em 2022 e crescendo 9% em maio de 2023. A evolução nos últimos dois períodos indicam que a recuperanda tem aumento seu endividamento através de novos financiamentos de longo prazo.
- **Outros valores a pagar LP** – Teve aumento de 1039% em 2021, 0,42% em 2022 e recuo de 18% em 2023. Vale destacar que a recuperanda não forneceu abertura desse grupo de conta, e que esta auxiliar irá diligenciar junto a recuperanda para esclarecimento e abertura, e que os devidos esclarecimentos serão reportados nos próximos relatórios, assim que forem recebidos.

PASSIVO FISCAL



O grupo de contas “obrigações tributárias” apresentou recuo de 64% em 2021, aumento de 2% e evolução de 22% em maio de 2023. Os aumentos observados nos últimos dois períodos demonstram que as provisões de impostos foram superiores em relação aos impostos pagos e compensados ao longo dos anos, além de que dão indícios de falta de pagamento de parte dos tributos.

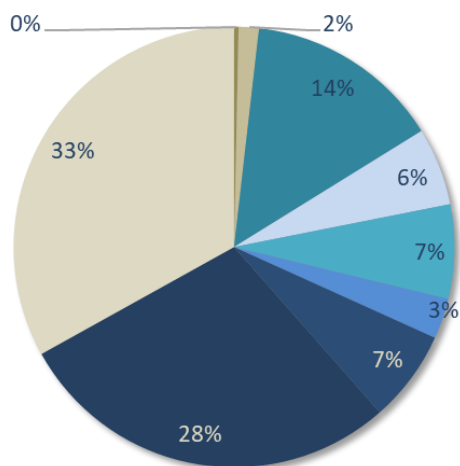
Conforme relatório de passivo fiscal apresentado na inicial da recuperanda, o passivo tributário de maio de 2023 é de R\$ 4,3 milhões, no qual a maior parte está concentrada no Parcelamento de ICMS autuação 1273703336, com o valor de R\$ 1,4 milhões, representando 33% do passivo demonstrando, o que está dividido em 60 parcelas, seguido pelo Parcelamento 50036728-3, com o valor de R\$ 1,2 milhões e representando 28%, dividido em 60 parcelas.

Os demais parcelamentos são os seguintes: Parcelamento de ICMS não inscrito em dívida ativa 00863980-0, no valor de R\$ 618,2 mil, dividido em 60 parcelas, Parcelamento de ICMS não inscrito na dívida ativa 00866927-6, no valor de R\$ 245,9 mil, dividido em 60 parcelas; Parcelamento de ICMS não inscrito em dívida ativa 00872408-4, no valor de R\$ 297,7 mil, dividido em 24 parcelas; Parcelamento de ICMS não inscrito na dívida ativa 00875543-9, no valor de R\$ 127,6 mil, 12 parcelas; e por fim, Parcelamento de ICMS não inscrito na dívida ativa 00877258-2, no valor de 290,4 mil, dividido em 12 parcelas.

Dos 9 tributos relacionados, 7 correspondem a parcelamentos, ou seja, 78%. Em relação a valores, os parcelamentos representam 98% do endividamento fiscal.

Os demais tributos relacionados correspondem a PIS a recolher e COFINS a recolher, com total de R\$ 13,9 mil e R\$ 64 mil, respectivamente. Dos valores devidos de PIS e COFINS, foram declarados como valores em aberto aqueles referentes aos meses de janeiro, fevereiro, março e maio de 2023.

Cabe destacar que após consulta na lista de devedores a PGFN, foi constatado que a recuperanda não possui débitos inscritos em dívida ativa pela PGFN.



- Pis a recolher
- Cofins a recolher
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00863980-0
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00866927-6
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00872408-4
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00875543-9
- Parcelamento de ICMS não inscritos na dívida ativa 00877258-2
- Parcelamento 50036728-3
- Parcelamento ICMS autuação 1273703336



DRE

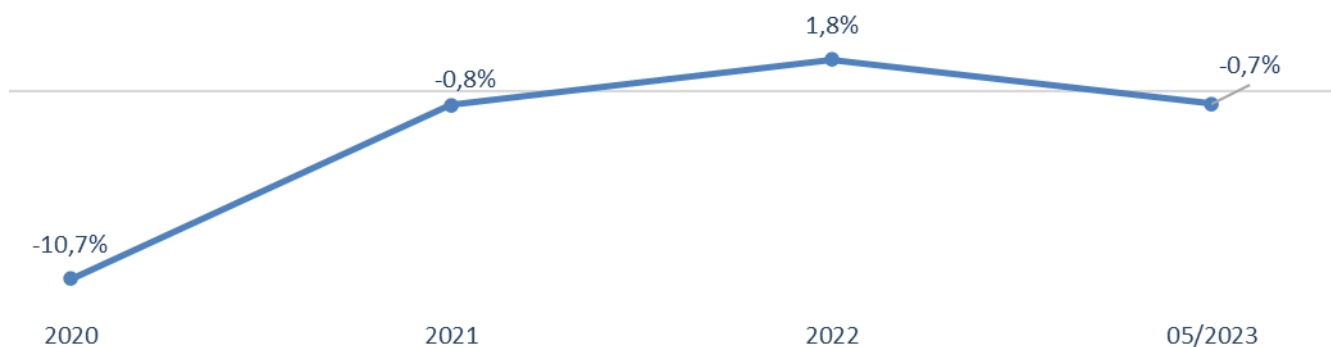
- I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
- II. RECEITAS LIQUIDAS VS GASTOS/ RESULTADO



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE	2020	2021	2022	05/2023
Receita Operacional bruta	64.390.711,45	62.141.884,79	74.212.163,69	39.223.965,52
Venda de produtos	64.390.711,45	62.141.884,79	74.212.163,69	39.223.965,52
(-) Deduções da receita	6.871.783,79	6.619.723,91	7.774.853,28	4.978.706,39
Deduções da receita	6.871.783,79	6.619.723,91	7.774.853,28	4.978.706,39
Receita operacional líquida	57.518.927,66	55.522.160,88	66.437.310,41	34.245.259,13
(-) Custos	54.519.972,17	49.999.462,04	58.053.474,79	30.368.939,63
Custos produtos vendidos	54.519.972,17	49.999.462,04	58.053.474,79	30.368.939,63
Lucro bruto	2.998.955,49	5.522.698,84	8.383.835,62	3.876.319,50
(-) Despesas operacionais	5.838.060,65	4.548.279,69	5.037.251,58	2.374.129,09
Despesas com pessoal	935.535,77	939.040,73	994.596,32	397.994,53
Despesas com imóvel	4.158,55	4.805,34	11.303,97	6.554,38
Despesas com comunicações	147.683,59	86.202,87	71.308,17	33.615,93
Despesas do escritório	195.944,99	156.991,42	289.264,21	216.028,34
Despesas com vendas	1.243.503,98	990.172,95	1.086.218,06	587.672,25
Outras despesas	1.025.103,95	689.070,89	1.075.117,66	292.285,93
Despesas com pessoal produção	1.866.693,62	1.037.183,98	1.190.358,63	725.314,17
Despesas gerais da produção	419.436,20	644.811,51	319.084,56	114.663,56
(-) Despesa financeira	3.490.050,35	1.507.226,66	2.356.167,12	1.850.007,64
Despesas financeiras	3.490.050,35	1.507.226,66	2.356.167,12	1.850.007,64
Receita financeira	162.446,80	79.506,03	209.579,67	99.617,88
Receitas financeiras	162.446,80	79.506,03	209.579,67	99.617,88
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 6.166.708,71	- 453.301,48	1.199.996,59	- 248.199,35
Resultado líquido do exercício	- 6.166.708,71	- 453.301,48	1.199.996,59	- 248.199,35

Margem líquida

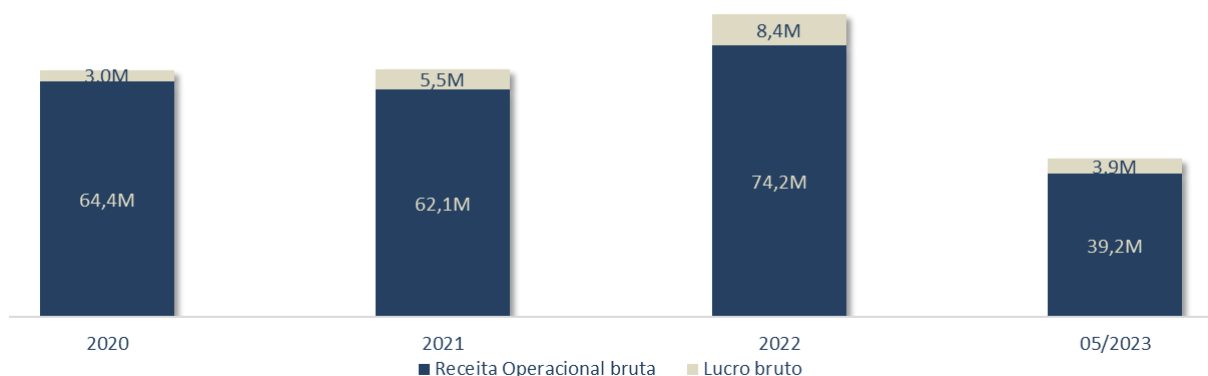


A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

Margem líquida é a razão entre o lucro líquido e a Receita líquida de uma empresa, portanto, está diretamente ligado com o nível de rentabilidade que a empresa consegue com suas operações. Como se pode observar, somente o ano de 2022 foi apresentado índice positivo de 1,8%, o ano de 2020 apresentou saldo negativo de 10%, 2021 saldo negativo de 0,8% e em maio de 2023, saldo negativo de 0,7%.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE



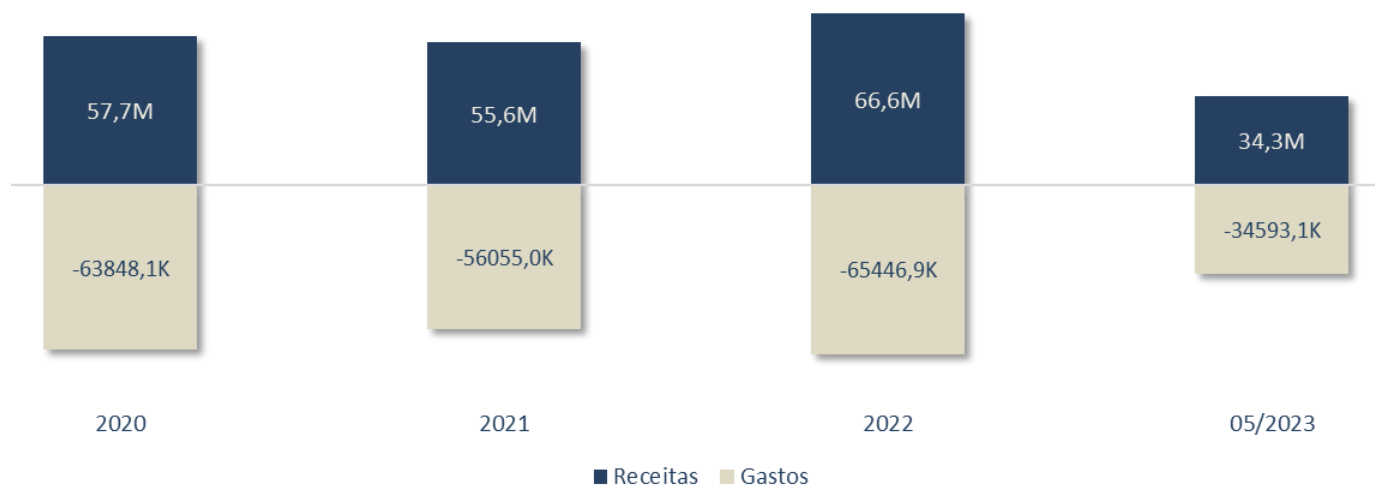
- **Receitas** – em 2021 apresentou recuo de 3%, em 2022 um aumento de 19% e de janeiro até maio de 2023 uma retração de 47%. Do ano de 2020 até 2022, foi observado um valor médio de receita mensal de R\$ 5,5 milhões, já o valor médio mensal referente ao período de 2023 é de R\$ 7,8 milhões. Dessa forma, o valor apresentado em maio é superior em 27%, se comparado ao ano de 2022. Caso a receita em 2023 cresça de forma linear, a receita do 2023 será superior ao valor total de receitas apresentado em 2022.
- **Deduções da receita** – grupo de contas que chega a representar até 10% da receita bruta, possui valor médio de R\$ 7 milhões. Sofreu retração de 4% em 2021, aumento de 17% em 2022 e diminuição de 36% em maio de 2023.
- **Custos** – com valores elevados, chegam a consumir até 78% da receita bruta e 87% da receita líquida. Diminuiu 8% em 2021, evoluiu 16% em 2022 e voltou a retrair em 48% em maio de 2023.
- **Lucro bruto** – com valor médio de R\$ 5 milhões, tem demonstrado através de seus saldos positivos que a recuperanda tem operado de forma rentável, pois tem conseguido cobrir todos os custos estritamente envolvidos com a produção e ainda assim deixar saldo residual da receita para arcar com parte dos gastos fixos.
- **Despesas operacionais** – Tem um valor médio de R\$ 4,4 milhões e chegam a representar até 7% da receita bruta. Foi observado recuo de 22% em 2021, aumento de 11% em 2022 e redução de 53% em maio de 2023. O recuo em 2021 foi motivado principalmente pela queda de 33% das outras despesas e da queda de 44% das despesas com pessoal produção, quanto ao aumento no ano de 2022, este foi impulsionado pelo aumento de 10% das despesas com vendas e do aumento de 56% das Outras despesas.
- **Despesas financeiras** – com valor médio de R\$ 2 milhões, representam até 3% da receita bruta. Apresentou recuo de 57% em 2021, aumento de 56% em 2022 e retração de 21% em maio de 2023.
- **Receita financeira** – Tem valor médio de R\$ 137 mil, apresentando diminuição de 51% em 2021, evolução de 164% em 2022 e declínio de 52% em maio de 2023.
- **EBITDA** – serve para mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Apresentou tendência de alta de 2020 até maio de 2023, saindo do saldo negativo de R\$ 2,6 milhões em 2020 para um saldo positivo de R\$ 1 milhão em 2021, teve aumento de 237% em 2022 e recuo de 55% de janeiro até maio de 2023. Importante destacar que o desempenho do EBITDA é bem superior ao do resultado líquido do exercício, devido sobretudo, as despesas financeiras. Vale destacar também que a recuperanda não disponibilizou abertura das contas do DRE, o que não viabilizou uma análise pormenorizada.

Valor Ebitda



RECEITAS LIQUIDAS VS GASTOS/RESULTADO DO EXERCÍCIO

Receita vs Gastos



- As receitas apresentam um valor médio de R\$ 53,5 milhões e os gastos um valor médio de R\$ 54,9 milhões, com exceção do ano de 2022, todos os demais períodos tiveram um total de gastos superior às receitas.

Resultado do Exercício



- Como reflexo dos custos elevados, todos os períodos, com exceção do ano de 2022, apresentaram prejuízos, sendo o ano de 2020 o que apresentou o prejuízo de maior proporção, representando até 10% da receita bruta.

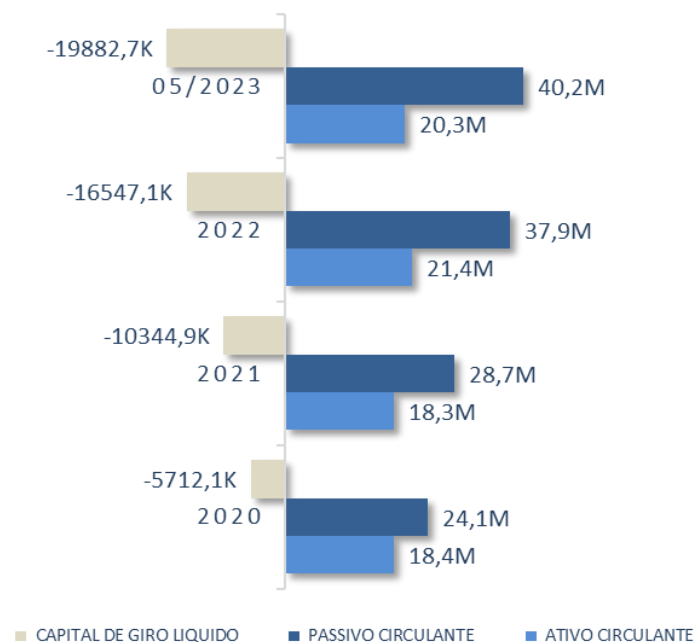


INDICADORES

- I. CGL/NCG
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL



CAPITAL DE GIRO LIQUIDO



O Capital de Giro Líquido demonstra a 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.

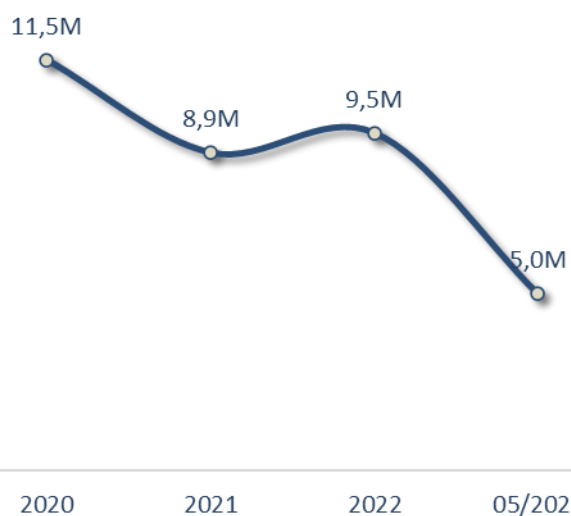
- O Capital de Giro Líquido apresentado em todos os períodos está negativo, demonstrando que as obrigações de curto prazo superam os recursos de curto prazo. Em 2021 houve aumento de 81% do saldo negativo, como reflexo da evolução do passivo circulante, em 2022 há uma evolução de 60% impulsionada pela elevação do passivo e em maio de 2023, há aumento de 20%, refletindo o recuo dos recursos de curto prazo e elevação dos passivos circulantes.

- A necessidade de capital de giro, NCG, mostra a razão entre o ativo operacional (Clientes e Estoques) e o passivo operacional (Fornecedores e salários).

Foram apresentados valores positivos para todos os períodos, o que demonstra que a recuperanda não necessita de capital de giro externo.

Observa-se tendência de baixa no NCG apresentado ao longo dos anos. Em 2021 há um recuo de 23% do NCG, motivado pela elevação dos fornecedores, no ano de 2022 ocorre um aumento de 6%, impulsionado pela evolução dos clientes e estoques, já em maio de 2023, ocorre um declínio de 48% motivado principalmente pelo recuo dos clientes e pela elevação dos fornecedores.

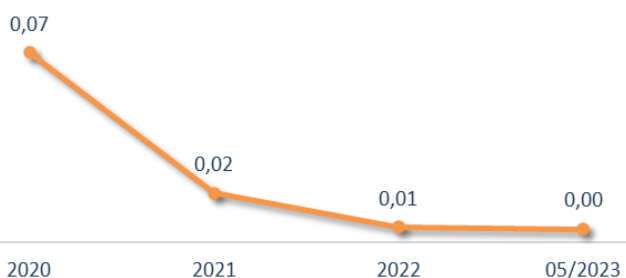
NCG



ÍNDICES DE LIQUIDEZ

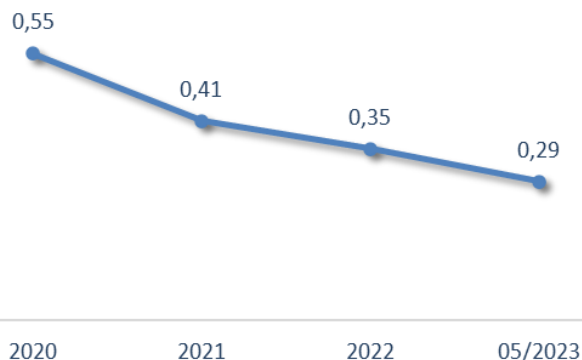
- **Liquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

Liquidez Imediata



- **Liquidez Imediata** – demonstra se a recuperanda possui disponíveis para pagamentos imediato das dívidas de curto prazo. Apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos analisados, inclusive com tendência de baixa a partir de 2020. Recuou 0,05 em 2021, 0,01 em 2022 e maio de 2023.

Liquidez Seca



- **Liquidez Seca** – apresentou valores insatisfatórios em todos os períodos, inclusive com tendência de baixa a partir de 2020. Demonstrando que a recuperanda necessita do estoque para apresentar melhores resultados. Em 2021 recuou 0,14, em 2022, 0,06 e em maio de 2023, 0,07.

Liquidez Corrente



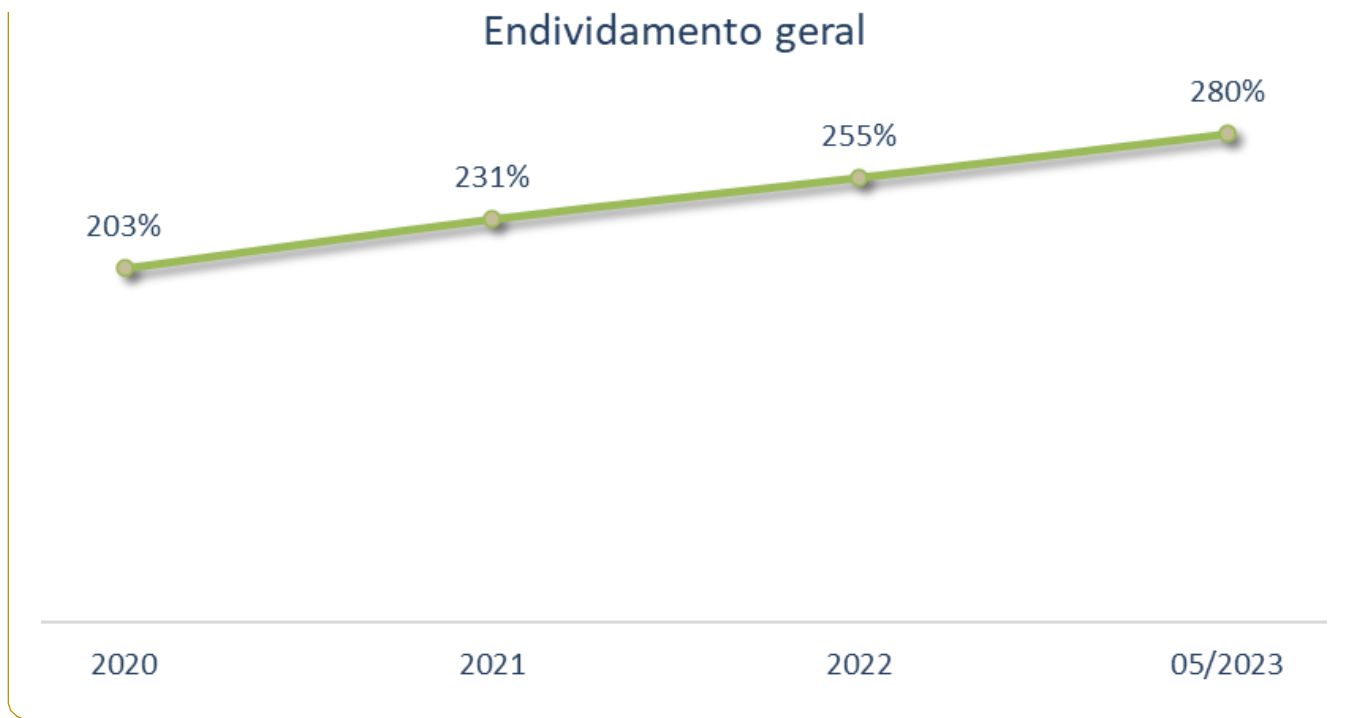
- **Liquidez Corrente** – em todos os períodos foram apresentados índices insatisfatórios, recuando 0,12 em 2021, 0,08 em 2022 e 0,06 em maio de 2023. Isso demonstra que as obrigações de curto prazo superam os bens e direitos de curto prazo.

Liquidez Geral



- **Liquidez Geral** – apresentou tendência de baixa a partir de 2020. Recuando 0,04 em 2021, 0,05 em 2022 e 0,04 em maio de 2023. Todos os períodos apresentaram índices insatisfatórios, demonstrando que as obrigações superam os totais de recursos.

ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO GERAL



- O Índice de Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 280% ao fim de maio de 2023, demonstrando que o capital de terceiros (soma do passivo circulante e não circulante) é superior aos recursos totais da recuperanda. Houve, de janeiro a maio de 2023, melhora de 10 pontos percentuais em relação ao período anterior. A elevação do endividamento geral da recuperanda, nos 5 primeiros meses de 2023, confirma a tendência de alta do índice na série histórica, que registra aumento de 14% em 2021, 10% em 2022 e 10% em maio de 2023.



DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

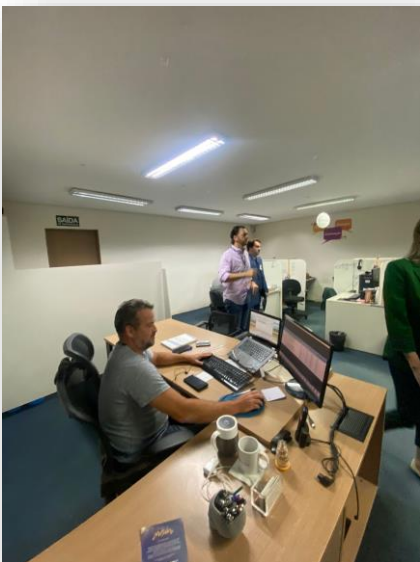
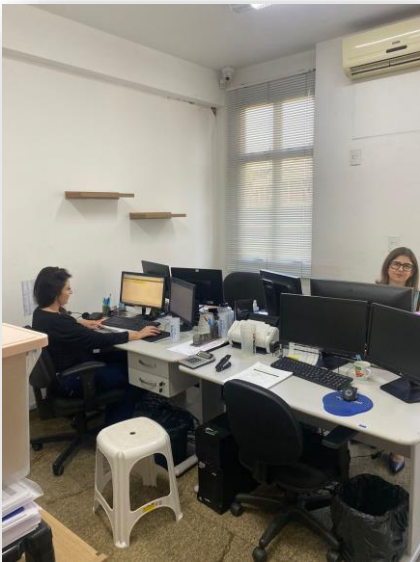
Na data de 18/08/2023, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, localizada na avenida João Batista Vetorasso, nº 1.251, sala 01, Distrito Industrial, São José do Rio Preto/SP, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Durante a visita, fomos acompanhados e conduzidos pelo sócio administrado, Sr. Elvis Umar Buchalla, seu procurador, Dr. Pedro Bergamascho e equipe jurídica.

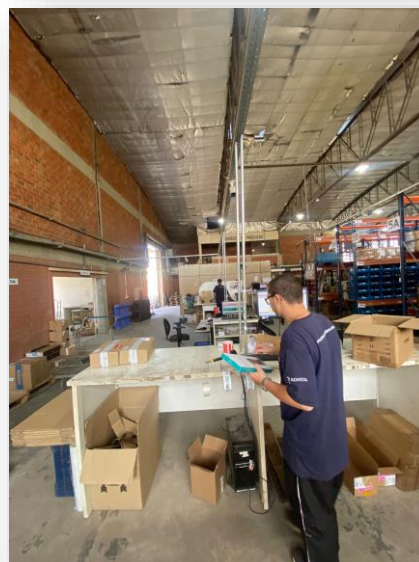
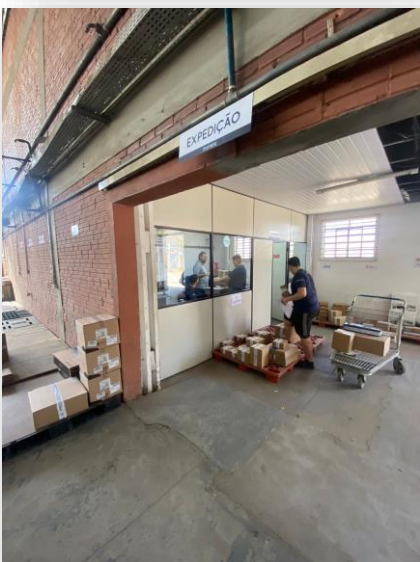
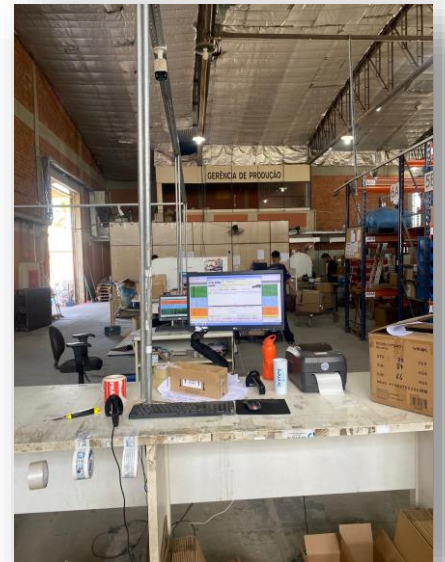
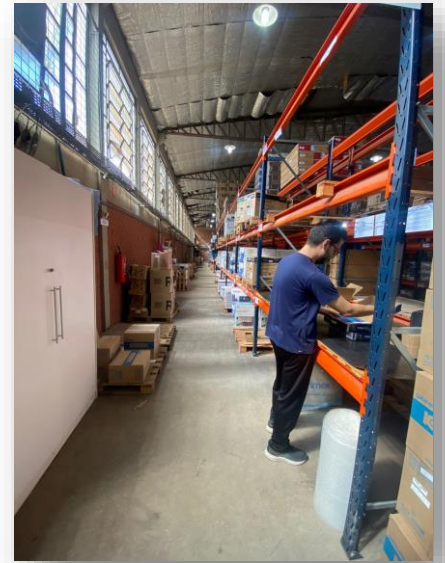
Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

II. FOTOS



II. FOTOS





PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

- Em 2020, possuía um total de R\$ 267 mil em obrigações com pessoal, recuando 26% em 2021, 7% em 2022 e evoluindo 16% em maio de 2023.
- No ano 2020, havia um saldo de R\$ 1,6 milhões em aplicações financeiras, sendo totalmente resgatado em 2021, o que contribuiu para uma evolução de bem mais de 100% dos caixas e bancos em 2021.
- Sendo o grupo de maior relevância dentro do circulante, e chegando a representar até 56% dos ativos de curto prazo. O grupo de Clientes está composto pela conta de “duplicatas a receber” e “E-commerce”, que representam em média 86% e 14%, respectivamente. Em 2021, houve um recuo de 2,89% do saldo de clientes, em 2022 um aumento de 17% e em maio de 2023 uma retração de 14%. O aumento observado em 2022 é puxado pela elevação das receitas, já as diminuições em 2021 e de janeiro a maio de 2023 indicam que a realização das duplicatas foram superiores em relação a entrada de novas duplicatas a receber a prazo.
- Os Fornecedores apresentaram aumento em todos os períodos analisados, evoluindo 76% em 2021, 32% em 2022 e 29% em maio de 2023. O que indica que as aquisições de produtos e de serviços tomados, ao longo dos anos, foram superiores aos pagamentos de fornecedores a prazo.
- Como reflexo dos custos elevados, todos os períodos, com exceção do ano de 2022, apresentaram prejuízos, sendo o ano de 2020 o que apresentou o prejuízo de maior proporção, representando até 10% da receita bruta.
- Todos os índices de liquidez apresentados demonstraram valores insatisfatórios.
- O endividamento apresentou tendência de alta de 2020 até maio de 2023.

PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada do mês de 2020 até maio de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos destacados nesse relatório para esclarecimento da recuperanda. Os pontos estão relacionados abaixo:

Questionamentos

- Qual o número de colaboradores de 2020 até maio de 2023.
- Qual a composição do grupo "Títulos a receber"?
- Quais são as contas que compõem o grupo do ativo realizável de longo prazo?
- Qual a composição do grupo "Instituições financeiras"?
- Qual a composição do grupo "Outros valores a pagar"?
- Qual o motivo dos custos serem elevados e representaram em média 80% da Receita bruta?
- Qual o motivo dos saldos de totais dos relatórios de estoques divergirem do apresentado nos balanços?

Pendência documental

- Balanço de junho de 2023 (assinados pelos sócios e contador);
- DRE Balanço de junho de 2023 (assinados pelos sócios e contador);
- Balancete de junho de 2023;
- Extratos Bancários de junho de 2023;
- Folha de pagamento e folha pro labore de junho de 2023;
- Razão analítico de junho de 2023;
- Contas a pagar e Contas a receber de junho de 2023;
- Faturamento devido por cliente de junho de 2023;
- Controle de estoque de junho de 2023;
- Controle de imobilizado de junho de 2023;
- Obrigações de dar, de entregar, de fazer e obrigações ilíquidas;
- Fluxo de caixa de junho de 2023;



QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

1. A devedor é:

- empresa de pequeno porte EPP;
- microempresa (ME)
- empresa média
- empresa grande
- grupos de empresas
- empresário individual

2. Houve litisconsórcio ativo: sim não

2.1. Em caso positivo:

- ___ (indicar número) litisconsortes ativos
- o Plano de recuperação foi unitário individualizado

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

- tributário sim não
- demais créditos excluídos da RJ: sim não

4. Houve realização de constatação prévia: sim não

- Em caso positivo, a constatação foi concluída em 05 dias (indicar número de dias)

5. O processamento foi deferido sim não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 20 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: [campo para digitação]

. Qual o tempo decorrido entre:

- 6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial;
- 6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial;
- 6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação;
- 6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores;
- 6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores;
- 6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; pendente
- 6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência: ___
 - em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores; ___ dias (indicar número)
 - em caso de recuperação judicial concedida; pendente

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores;

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convalidada em falência);

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei

• 11.101/05 (cram down): sim não

8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: sim não

8.1. Em caso positivo, o plano foi: mantido integralmente mantido em parte anulado

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

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

10.1. 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

10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: sim não

10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi: autorizada rejeitada

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

11.1. 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

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

12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real sim não

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

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial:

sim não

13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado:

- dias contados da distribuição da inicial
- dias contados da concessão da recuperação judicial

13.2. O plano modificativo foi: aprovado rejeitado

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado:

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

14. 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.).

15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: () sim () não

15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração:

15. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada:

CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

 +55 11 2092-2244


 +55 11 98574-2244

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

 conajud.com.br

 contato@conajud.com.br

  @conajud

 [conajud/](https://www.linkedin.com/company/conajud/)

