

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1071434-23.2023.8.26.0100

3ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais – Foro Central Cível – São Paulo- SP

“GRUPO FONECAR”

RELATÓRIO MENSAL - INICIAL

MGA ADMINISTRAÇÃO E CONSULTORIA LTDA.
Responsável Técnico: Mauricio Galvão de Andrade
Administrador de Empresas - CRA/SP 135.527
Contabilista - CRC/SP 1SP 188.438
Advogado – OAB/SP 424.626

ÍNDICE

OBJETIVOS	3
1. DAS CONSIDERAÇÕES INICIAIS	4
2. DAS DILIGÊNCIAS INICIAIS REALIZADAS PELA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL.....	6
3. DOS DOCUMENTOS E ESCLARECIMENTOS APRESENTADOS PELAS RECUPERANDAS	7
4. DA ANÁLISE DAS ALTERAÇÕES SOCIETÁRIAS	8
5. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS DAS RECUPERANDAS.....	14
5.1. AMORIM COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA.	15
5.2. AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.	33
5.3. F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA.	51
5.4. FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA.....	69
5.5. THARAGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA.	87
6. DAS MOVIMENTAÇÕES ENTRE AS PARTES RELACIONADAS	105
7. DAS OUTRAS CONSTATAÇÕES.....	105
8. DAS HIPÓTESES PREVISTAS NO ART. 64 DA LEI 11.101/2005	106
9. DAS CONCLUSÕES	107
10. DO ENCERRAMENTO	110

OBJETIVOS

Este relatório tem por objetivo:

- a)** Apresentar o resultado das diligências iniciais realizadas pela Administração Judicial;
- b)** Verificar e analisar as alterações societárias ocorridas antes do ajuizamento da recuperação judicial;
- c)** Examinar as demonstrações contábeis em relação a situação econômico-financeira enunciados na peça inicial, conforme documentação apresentada pelas Requerentes;
- d)** Mostrar, de forma individualizada, a análise econômico-financeira histórica das Requerentes, relativas aos períodos de 2020, 2021, 2022 e 2023 (levantamento especial com posição até 30/04/2023);
- e)** Mostrar a evolução do quadro de colaboradores;
- f)** Analisar as movimentações financeiras e os negócios entre partes relacionadas;
- g)** Verificar a prática de atos previstos no Art. 64 da Lei n.º 11.101/05.

O trabalho ora apresentado foi elaborado após a análise dos demonstrativos contábeis e financeiros juntados pelas Requerentes nos autos do pedido de Recuperação Judicial, bem como daqueles solicitados pela Administração Judicial por meio de termo de diligência e apresentados parcialmente pelas Requerentes, sendo elas responsáveis pela acuracidade e exatidão dos mesmos.

1. DAS CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Trata-se da Recuperação Judicial das empresas AMORIM COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA., F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA., FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA. - M.E., THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA. e AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA., que juntas constituem o mesmo grupo econômico, denominado "**Grupo Fonecar**".

O "Grupo Fonecar" alega ter iniciado suas atividades no ano de 1989, portanto, com atuação no mercado de tecnologia há mais de 20 (vinte) anos, tanto com consumidores, como destinatários finais.

Alegam possuírem sede administrativa e principal estabelecimento, à Rua Horácio Vergueiro Rudge, nº 512, 1º andar, sala 1, Casa Verde, São Paulo-SP, CEP: 02512-060, sendo este o local onde os seus sócios e diretores se reúnem para gestão estratégica, financeira e administrativa das empresas. A Requerente FONECAR TELECOMUNICACOES ELETRONICAS LTDA, possui uma filial em atividade, estabelecida à Rua Vitória nº 345 – 1º andar - Santa Efigênia, São Paulo - SP, Cep 01210-001.

Aduzem que atuam de forma pujante no mercado de tecnologia localizando-se primordialmente na região da Santa Efigênia, no centro da Capital de São Paulo, bairro comercialmente popular por atender aos diversos ramos de tecnologias; acessórios e periféricos para o segmento de computação; telefonia; bem como eletrônica e elétrica.

As Requerentes contam em seu segmento comercial com mais de 100 mil clientes, dos quais 16 mil são corporativos, bem como em seu portfólio contemplam mais de 200 tipos de produtos com preços mais acessíveis comparados às grandes varejistas. Além de serem referência em seu ramo de atuação, denotam reputação consolidada no mercado. Afirmam, ainda, que geram em torno de 50 empregos diretos e outros 150 empregos indiretos.

Aludem que o fator determinante para o início das dificuldades econômico-financeiras decorre de uma série de intercorrências no cenário da economia nacional e internacional, as quais afetaram a solidez e a pujança das atividades das empresas do Grupo, agravada por conta da crise política e sanitária provocada pela pandemia do Covid-19, retraindo assim os investimentos no desenvolvimento econômico da sociedade.

Ressaltam ainda, que em razão do aumento da criminalidade na região da Santa Ifigênia, houve desvalorização significativa do comércio local, gerando queda de demanda, o que prejudicou sobremaneira o fluxo de clientes das Requerentes, baixando drasticamente o resultado econômico-financeiro da atividade empresarial. Contudo, alegam viabilidade econômica e operacional, informando que adotaram medidas para redução de seus custos, encerramento de produtos deficitários e manutenção de um ambiente de negociação com seus principais credores.

E por fim, o “Grupo Fonecar” aduz que em decorrência de todos esses fatores apresentados a única solução possível foi o pedido de Recuperação Judicial, algo plenamente possível e factível e que atende, por todos os prismas de análise possível, os objetivos da Lei n.º 11.105/2005, necessitando do auxílio da justiça para que possa se reorganizar, podendo ser solucionada e amparada com o deferimento da Recuperação Judicial.

Por meio da decisão de fls. 671/674, o MM. Juízo deferiu o processamento da Recuperação Judicial e determinou que a Administração Judicial realizasse análise específica sobre dos resultados históricos financeiros/econômicos das Requerentes que se estende ao período de 2020 a 2023, apresentando ainda todo o passivo extraconcursal, bem como ordenou a apuração de eventual conduta dos sócios e administradores que possam, culposa ou dolosamente, ter contribuído para a crise, de modo a proporcionar aos credores amplas e precisas informações sobre as Recuperandas. Ademais, Deverão ser apuradas as movimentações financeiras e os negócios entre partes relacionadas, de modo a proporcionar aos credores amplas e precisas informações sobre as Recuperandas.

2. DAS DILIGÊNCIAS INICIAIS REALIZADAS PELA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Após tomar conhecimento de sua nomeação, a Administração Judicial analisou minuciosamente os autos do processo e os documentos juntados pela pelas Recuperandas.

Sem demora, em tratou de enviar Termo de Diligência contendo a solicitação dos documentos mensais necessários para o desenvolvimento dos trabalhos de supervisão, indicando, ainda, os documentos necessários para apresentação do primeiro relatório mensal. (DOC 01).

Em seguida agendou a primeira visita na sede administrativa das empresas, onde, em 15/06/2023, reuniu-se com os administradores, advogados, consultores e contador da empresa. Na oportunidade foram registradas as fotografias acostadas no documento anexo – DOC 02.

Efetuadas as análises iniciais, a Administração Judicial identificou a necessidade de maiores esclarecimentos sobre a documentação apresentada nos autos. Para tanto, enviou outros 02 (dois) Termos de Diligência contendo a solicitação de esclarecimentos e documentos especificamente destinados a (i) verificar a presença das hipóteses previstas no art. 69-J da Lei n.º 11.101/05 e esclarecer o contexto das movimentações societárias, juntando documentos (DOC 03) e (ii) esclarecer sobre os ajustes contábeis realizados em contas específicas dos balanços apresentados (DOC 04).

Outrossim, em 21/06/2023, a Administração Judicial diligenciou as lojas Fonecar e F-New, localizadas no bairro da Santa Ifigênia, conforme fotos anexas – DOC 05.

A Administração Judicial percorreu sobre as visitas realizadas no relatório que verificou os documentos de instrução e analisou a possibilidade da consolidação substancial, juntado às fls. 963/1083.

3. DOS DOCUMENTOS E ESCLARECIMENTOS APRESENTADOS PELAS RECUPERANDAS

Destaca-se, inicialmente, que durante a reunião realizada na sede administrativa em 15/06/2023, o Sr. Elio Martins Rosa, prestador de serviço responsável pela contabilidade das empresas, informou que, naquele mesmo dia, estaria saindo em viagem de férias previamente programada – o que prejudicou a entrega de parte dos documentos e esclarecimentos solicitados.

Desta forma, dentre os documentos mensais solicitados por meio do Termo de Diligência anexo (DOC 01), as Recuperandas apresentaram apenas os balancetes analíticos referentes ao período compreendido entre abril/2022 e abril/2023 (DOC 06 a 10) e as folhas de pagamento referentes ao mesmo período, acompanhadas dos comprovantes de obrigações acessórias e respectivos recolhimentos, além dos contratos bancários analisados no relatório anterior.

Sobre os documentos e esclarecimentos solicitados para análise da consolidação substancial, as empresas apresentaram documentos suficientes para realização das análises apresentadas no relatório juntado às fls. 963/1083.

Quanto aos questionamentos específicos em relação às movimentações societárias (DOC 03), as Recuperandas esclareceram as movimentações ocorridas entre os familiares e apresentaram documentos comprobatórios da aquisição das quotas dos sócios retirantes ocorridas em janeiro de 2021 e janeiro de 2023 (DOCS 11, 12 e 13), conforme análise realizada no item 4 deste relatório.

No entanto, os questionamentos da Administração Judicial sobre a forma de contabilização da movimentação intercompany, bem como sobre ajustes contábeis significativos realizados nos balanços das empresas em 2021 sem as devidas notas explicativas – apontados mais especificamente no item 5 deste relatório - não foram respondidos em sua integralidade, em virtude da ausência temporária do profissional responsável pela contabilidade das empresas.

4. DA ANÁLISE DAS ALTERAÇÕES SOCIETÁRIAS

A Administração Judicial analisou os contratos sociais e certidões expedidas pela Junta Comercial do Estado de São Paulo em comparação com as informações e documentos fornecidos pelas Recuperandas para verificar a movimentação societária do Grupo.

Destaca-se, inicialmente, que atualmente as empresas têm como sócios os senhores José Martiniano dos Santos, Josival José dos Santos e a senhora Juliana Vilar Amorim, sendo que as quotas estão divididas da seguinte forma:

QUADRO SOCIAL - GRUPO FONECAR			
AMORIM COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA			
SÓCIO	Quotas	Participação	Capital Social
JULIANA VILAR AMORIM	500.000	100%	R\$ 500.000,00
TOTAL		100%	R\$ 500.000,00
AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA,			
SÓCIO	Quotas	Participação	Capital Social
JOSE MARTINIANO DOS SANTOS	1.200.000	100%	R\$ 1.200.000,00
TOTAL		100%	R\$ 1.200.000,00
F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA			
SÓCIO	Quotas	Participação	Capital Social
JULIANA VILAR AMORIM	200.000	100%	R\$ 200.000,00
TOTAL	200.000	100%	R\$ 200.000,00
FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E			
SÓCIO	Quotas	Participação	Capital Social
JOSIVAL JOSE DOS SANTOS	950.000	95%	R\$ 950.000,00
JULIANA VILAR AMORIM	50.000	5%	R\$ 50.000,00
TOTAL	950.000	100%	R\$ 1.000.000,00
THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA,			
SÓCIO	Quotas	Participação	Capital Social
JULIANA VILAR AMORIM	110.000	100%	R\$ 110.000,00
TOTAL	110.000	100%	R\$ 110.000,00

Verifica-se, então, que o Grupo pertence a uma única família. Os sócios administradores do grupo, Sr. Josival José dos Santos e Sra. Juliana Vilar Amorim são casados, conforme mostra a certidão de casamento anexa (DOC. 14) e o Sr. José Martiniano dos Santos é o genitor do Sr. Josival – conforme consta no mesmo documento.

A administração do grupo é exercida pelo casal, sendo que o sócio José Martiniano dos Santos comparece duas vezes por semana para auxiliar na supervisão de algumas atividades das empresas.

A filha do Sr. Josival José dos Santos, Sra. Isabella Soares dos Santos, foi sócia das empresas e trabalhava no departamento pessoal, porém, ao terminar seu curso superior, deixou as empresas para perseguir sua carreira como psicóloga. Já a irmã de Josival José dos Santos, Sra. Maria Cícera Ribeiro, embora tenha cedido suas quotas para a Sr. Juliana Vilar Amorim, continua trabalhando na empresa como coordenadora de operações, conforme mostra a relação de empregados acostada às fls. 76/77 dos autos.

Tendo em vista que todos trabalhavam no Grupo, alegando melhor eficiência tributária, decidiram pela participação de todos em determinadas empresas do grupo, como veremos a seguir.

Ainda com relação às sócias retirantes supracitadas, ambas participaram das empresas em diversas ocasiões, sendo que ambas deixaram definitivamente o quadro social em maio/2023, às vésperas do pedido de Recuperação Judicial do Grupo, como mostram as fichas cadastrais da JUCESP acostadas às fls. 591/593 e 598/600 dos autos.

Assim, entende a Administração Judicial, s.m.j., que, além das responsabilidades objetiva e subjetiva (artigos 1003, § único e 1.032 ambos do Código Civil) pelos atos praticados durante o período de 02 anos antes de suas saídas das empresas, as sócias retirantes Maria Cícera Ribeiro, da F-new Comércio de Eletrônicos Ltda. e Isabella Soares dos Santos, da Thargon Technology Importadora e Distribuidora Ltda., na eventual convalidação da Recuperação Judicial em Falência,

também estariam sujeitas às mesmas consequências dos atuais sócios, tendo em vista a abrangência do termo previsto no Artigo 99, inciso II da Lei n.º 11.101/05.

Ademais, a ineficácia da venda ou transferência de estabelecimento está prevista na Seção IX da Lei n.º 11.101/05 que trata “Da Ineficácia e da Revogação de Atos Praticados antes da Falência”; mas especificamente no inciso VI do Artigo 129, abaixo transcrito:

“Art. 129. São ineficazes em relação à massa falida, tenha ou não o contratante conhecimento do estado de crise econômico-financeira do devedor, seja ou não intenção deste fraudar credores:

(...)

VI – a venda ou transferência de estabelecimento feita sem o consentimento expresso ou o pagamento de todos os credores, a esse tempo existentes, não tendo restado ao devedor bens suficientes para solver o seu passivo, salvo se, no prazo de 30 (trinta) dias, não houver oposição dos credores, após serem devidamente notificados, judicialmente ou pelo oficial do registro de títulos e documentos;

(...)

Parágrafo único. A ineficácia poderá ser declarada de ofício pelo juiz, alegada em defesa ou pleiteada mediante ação própria ou incidentalmente no curso do processo.”

Verificadas as alterações societárias recentes ocorridas entre os membros da família dos atuais sócios do Grupo, a Administração Judicial partiu para a análise de alterações societárias anteriores. Nesse sentido, para melhor entendimento, se faz necessário trazer um breve histórico das empresas do grupo, vejamos:

a) Fonecar Telecomunicações Eletrônicas Ltda. (Ficha cadastral JUCESP às fls. 594/597 dos autos):

Constituída em abril de 1989 pelo Sr. Antônio Carlos Alves Ferreira e Sra. Luiza Alves Ferreira, com objeto social o comércio e prestação de serviços de equipamentos telefônicos, elétricos e eletrônicos, foi a primeira empresa do Grupo Fonecar.

A empresa sempre esteve na região da Santa Ifigênia, onde abriu suas lojas e, com o passar do tempo, expandiu seus negócios para os equipamentos e suprimentos de informática.

O sócio atual, Sr. Josival José dos Santos trabalha na empresa desde 1994 e, em junho de 1998, passou a fazer parte do quadro societário.

No ano de 2007 outro colaborador, Sr. Wilson Brianezi Junior, passou a fazer parte da sociedade.

A sociedade, então, era administrada pelos sócios Antonio Carlos, Josival e Wilson.

Em janeiro de 2021, os sócios Sr. Josival e Wilson adquiriram as quotas do Sr. Antônio, firmando o Contrato de Alienação de Quotas do Capital Social que segue anexo – DOC 11 (esclarecem os administradores que a negociação envolveu também a cessão das quotas da sócia minoritária, Sra. Luiza).

Posteriormente, em janeiro de 2022, o sócio, Sr. Josival e sua esposa, Sra. Juliana Vilar Amorim, adquiriram as quotas sociais pertencentes ao sócio Wilson Brianezi Junior, firmando o Contrato de Compra de Quotas do Capital Social que segue também anexo – DOC 12.

Assim, s.m.j., a Administração Judicial entende que ocorreram de forma regular as negociações realizadas entre os sócios, que resultaram na retirada dos sócios, Sr. António Carlos Alves Ferreira, Sra. Luiza Alves Ferreira e Sr. Wilson Brianezi Junior, conforme mostram os documentos apresentados.

b) F-new Comércio de Eletrônicos Ltda.:

Constituída em maio de 2013 pelo Sr. Carlos Almeida Ferreira (filho de Antonio Carlos), Luana Xavier Brianezi (filha de Wilson) e Maria Cícera Ribeiro (irmã de Josival), a empresa tinha a finalidade de separar a parcela de vendas de atacado dos mesmos produtos.

Em março de 2020, retira-se da sociedade o Sr. Carlos Almeida Ferreira (filho de Antonio Carlos). Esclarecem os administradores que houve acordo verbal entre os sócios, tendo em vista que já estava sendo entabulada a saída da família do Sr. Antonio Carlos Ferreira das empresas (Fonecar e F-New).

Em setembro de 2020, retira-se da sociedade a Luana Xavier Brianezi e admite-se William Richard Brianezi (ambos filhos de Wilson).

Em janeiro de 2022, o sócio William Richard Brianezi (filho de Wilson), vende suas quotas para Maria Cícera Ribeiro (irmã de Josival), conforme Contrato de Compra de Quotas do Capital Social anexo – DOC 13.

Outrossim, entende que ocorreram de forma regular as negociações realizadas entre os sócios, que resultaram na retirada do sócio, Sr. William Richard Brianezi, conforme contrato apresentado.

c) Amorim Comércio e Representação de Informática Ltda.:

Constituída em julho de 2014 pela Sra. Juliana Vilar Amorim com foco em representação comercial e comércio por meio de Marketplaces dos mesmos produtos comercializados pelas outras empresas.

Não houve alteração societária nesta empresa.

d) Amorim Tech Comercio e Locação de Equipamentos de Informática Ltda.:

Constituída em agosto de 2018 pelo Sr. José Martiniano dos Santos, genitor do Sr. Josival José dos Santos. Como diz a própria razão social, a empresa tem como objetivo principal o aluguel dos mesmos produtos comercializados pelas demais empresas.

Em setembro de 2021, a Sra. Juliana Vilar Amorim foi admitida como sócia da empresa.

Em janeiro de 2023, retira-se da sociedade a Sra. Juliana Vilar Amorim, permanecendo como único sócio o Sr. José Martiniano dos Santos.

Considerando a natureza familiar do Grupo e que a Sr. Juliana Vilar Amorim é administradora de fato das empresas, bem como considerando a recomendação da consolidação substancial das empresas, s.m.j., a Administração Judicial entente que as alterações societárias supracitadas não acarretam prejuízo aos credores.

e) Thargon Technology Importadora e Distribuidora Ltda.

Constituída em agosto de 2019 pela Sra. Isabella Soares dos Santos, filha do Sr. Josival José dos Santos, tem como objetivo a comercialização de equipamentos de informática de maior tecnologia e especificidade.

Por três vezes houve troca do controle societário da empresa entre a Sra. Isabella Soares dos Santos e a Sra. Juliana Vilar Amorim, sendo a última em maio/2023, quando restou como única sócia a Sra. Juliana Vilar Amorim – movimentação já analisada acima neste mesmo item que, s.m.j., não trará prejuízo aos credores.

5. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS DAS RECUPERANDAS

Conforme relatado no item 3 acima, devido à ausência temporária de seu contador, as Recuperandas apresentaram parcialmente os documentos e esclarecimentos solicitados pela Administração Judicial. Dentre os documentos mensais solicitados por meio do Termo de Diligência anexo (DOC 01), as Recuperandas apresentaram apenas os balancetes analíticos referentes ao período compreendido entre abril/2022 e abril/2023 (DOC 06 a 10) e as folhas de pagamento referentes ao mesmo período, acompanhadas dos comprovantes de obrigações acessórias e respectivos recolhimentos, além dos contratos bancários analisados no relatório anterior

Desta forma, as análises econômico-financeiras foram realizadas com a utilização dos balanços apresentados nos autos referentes aos anos de 2020, 2021, 2022 e parcial até abril de 2023, considerando também dos balancetes até abril de 2023.

5.1. AMORIM COMERCIO E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA.

5.1.1. Balanço Patrimonial – Ativo

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	543.095,99	988.446,77	388.689,42	1.808.805,94
Disponível (Caixa e Equivalentes de Caixa)	23.304,91	14.004,54	1.311,97	12.144,66
Cientes (Duplicatas a Receber)	21.555,08	168.972,67	706.374,45	1.701.046,38
Empréstimos a Sócios	0,00	360.000,00	0,00	0,00
Estoques	498.236,00	445.469,56	-318.997,00	84.008,80
Impostos a Recuperar	0,00	0,00	0,00	11.606,10
Adiantamentos a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante	4.370.424,23	8.375.977,20	576.046,40	576.046,40
Cientes (Repasso MARKETING PLACE)	4.347.921,80	8.077.921,80	0,00	0,00
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip.Patrim)	7.434,69	119.458,58	119.458,58	119.458,58
Título de capitalização	0,00	75.768,48	75.768,48	75.768,48
Consórcio	0,00	43.690,10	43.690,10	43.690,10
IMOBILIZADO	5.096,82	178.596,82	456.587,82	456.587,82
Veículos (Consórcio a contemplar)	5.096,82	0,00	0,00	0,00
Veículos	0,00	113.096,82	113.096,82	113.096,82
Móveis e utensílios	0,00	0,00	179.824,00	179.824,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	0,00	0,00	70.600,00	70.600,00
Máquinas e equipamentos	0,00	65.500,00	65.500,00	65.500,00
Instalações	0,00	0,00	27.567,00	27.567,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	9.970,92	0,00	0,00	0,00
Remessas de bens de Comodato	10.000,00	0,00	0,00	0,00
	29,08	0,00	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	4.913.520,22	9.364.423,97	964.735,82	2.384.852,34

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do ativo da Requerente AMORIM COM. E REPRES. INFORMÁTICA LTDA, é composto por ativo circulante, ativo não circulante e ativo imobilizado.

Verifica-se queda de R\$ 3.794.377,83 no total do ativo entre o exercício de 2020 e 2022, decorrente da movimentação das contas abaixo:

Destaca-se redução na “**Conta Clientes – Repasse Marketing Place**” no valor de R\$ 8.077.921,80, no ano de 2021. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos. (vide nota no item 5.1.2. abaixo).

O saldo da conta “**Estoques**” em 2022 apresentou valor negativo de R\$ 318.997,00, supostamente decorrentes de ajustes contábeis entre a composição e o fluxo dos estoques compartilhado entre as empresas do Grupo Fonocar. No ano de 2023, o conta “**Estoques**” voltou a apresentar saldo positivo. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos.

5.1.2. Balanço Patrimonial – Passivo

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	2.801.930,64	3.943.065,06	4.925.309,61	5.311.841,92
Empréstimos e Financiamentos	1.710.600,19	2.924.154,66	2.627.310,52	2.627.310,52
Empréstimos Bancários	1.530.313,60	2.508.654,66	2.627.310,52	2.627.310,52
Contas Garantidas	180.286,59	350.000,00	0,00	0,00
Financiamento BNDES	0,00	65.500,00	0,00	0,00
Fornecedores	538.213,41	565.739,65	1.300.106,07	1.502.477,68
Obrigações Tributárias	533.535,37	417.716,03	802.926,68	1.054.267,05
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	24.970,47	30.474,52	189.986,14	122.729,33
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	5.388,80	4.980,20	4.980,20	5.057,34
Passivo Não Circulante	1.563.844,59	4.658.615,51	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	1.563.844,59	4.658.615,51	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	537.774,07	762.743,40	-3.960.573,79	- 2.926.989,58
CAPITAL SOCIAL	-400.000,00	-390.000,00	500.000,00	500.000,00
Capital Subscrito	90.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00
(-) Capital a Integralizar	490.000,00	890.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	-609.169,28	-609.169,28	0,00	0,00
Lucros Acumulados	-609.169,28	-609.169,28	0,00	0,00
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.546.943,35	1.761.912,68	-4.460.573,79	-3.426.989,58
(+) Lucro do Exercício	2.533.161,02	2.748.130,35	0,00	0,00
(-) Prejuízo do Exercício	986.217,67	986.217,67	4.460.573,79	3.426.989,58
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	9.970,92	0,00		
TOTAL DO PASSIVO	4.913.520,22	9.364.423,97	964.735,82	2.384.852,34

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do passivo da Recuperanda é composto por passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido. Dentre as variações de saldos verificadas entre o exercício de 2020 e 2022, destaca-se aumento de R\$ 2.123.378,97 nas obrigações de curto prazo, decorrente da movimentação das contas abaixo:

A conta “**Fornecedores**” apresentou aumento de R\$ 761.892,66 no ano de 2022, comparada ao período de 2020. Já entre o ano de 2022 e o quadrimestre de 2023, houve aumento de R\$ 202.371,61.

Destaca-se que o valor da conta “**Empréstimos de Empresas**” entre 2021 e 2022 foi zerada. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos sobre possíveis ajustes realizados. (vide nota abaixo)

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)

PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	2.801.930,64	3.943.065,06	4.925.309,61	5.311.841,92
Empréstimos e Financiamentos	1.710.600,19	2.924.154,66	2.627.310,52	2.627.310,52
Empréstimos Bancários	1.530.313,60	2.508.654,66	2.627.310,52	2.627.310,52
Contas Garantidas	180.286,59	350.000,00	0,00	0,00
Financiamento BNDES	0,00	65.500,00	0,00	0,00
Fornecedores	538.213,41	565.739,65	1.300.106,07	1.502.477,68
Obrigações Tributárias	533.535,37	417.716,03	802.926,68	1.054.267,05
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	24.970,47	30.474,52	189.986,14	122.729,33
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	5.388,80	4.980,20	4.980,20	5.057,34
Passivo Não Circulante	1.563.844,59	4.658.615,51	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	1.563.844,59	4.658.615,51	0,00	0,00
) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	537.774,07	762.743,40	- 3.980.873,79	- 2.926.989,58
CAPITAL SOCIAL	-400.000,00	-390.000,00	500.000,00	500.000,00
Capital Subscrito	90.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00
(-) Capital a Integralizar	490.000,00	890.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	-609.169,28	-609.169,28	0,00	0,00
Lucros Acumulados	-609.169,28	-609.169,28	0,00	0,00
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.546.943,35	1.761.912,68	-4.460.573,79	-3.426.989,58
(+) Lucro do Exercício	2.533.161,02	2.748.130,35	0,00	0,00
(-) Prejuízo do Exercício	986.217,67	986.217,67	4.460.573,79	3.426.989,58
CONTAS DE COMPENSAÇÃO	9.970,92	0,00		
TOTAL DO PASSIVO	4.913.520,22	9.364.423,97	964.735,82	2.384.852,34

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O “**Patrimônio Líquido**” é **negativo**- nota-se que os prejuízos acumulados superaram os recursos aportados pelos sócios da empresa e os lucros acumulados, nos anos de 2022 e 2023, mostrando que a Recuperanda vem operando com recursos de terceiros.

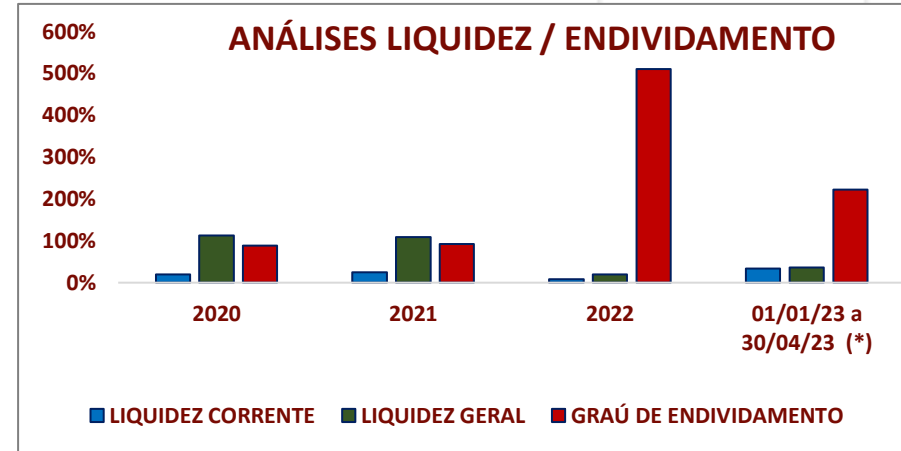
Nota: Devido à ausência temporária (Férias) do contador responsável, a administração judicial não recebeu resposta aos questionamentos sobre os ajustes realizados nas contas de “Conta Clientes – Repasse Marketing Place”, “Duplicatas a Receber”, no ativo e “Empréstimos de Empresas” no passivo, bem como sobre o lançamento na DRE de “Previsão para Perdas e Ajustes de Ativos”.

A Administração Judicial também solicitou novos esclarecimentos, dentre eles o saldo negativo da conta “Estoque” em 2021 – DOC 16.

5.1.3. Índices de Liquidez

ANÁLISES LIQUIDEZ / ENDIVIDAMENTO			
Exercício	LIQUIDEZ CORRENTE	LIQUIDEZ GERAL	GRAU DE ENDIVIDAMENTO
	(%)	(%)	(%)
2020	19,38%	112,55%	88,85%
2021	25,07%	108,87%	91,85%
2022	7,89%	19,59%	510,53%
01/01/23 a 30/04/23 (*)	34,05%	36,72%	222,73%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



I) Liquidez Corrente

✓ **Demonstra a capacidade da empresa de pagar as dívidas de curto prazo.**

- A Liquidez Corrente registrou queda de 17,18 pontos percentuais entre o ano de 2021 e 2022, refletindo a redução no ativo circulante e aumento do passivo circulante identificados nos itens 5.2.1 e 5.2.2 acima.

II) Liquidez Geral

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo.**

- Observa-se, entre o período de 2021 e 2022, queda acentuada de 89,28 pontos percentuais na Liquidez Geral, refletindo a redução de ativos supramencionados e, principalmente, os ajustes realizados nas contas do ativo não circulante e pendentes de esclarecimentos. (vide nota no item 5.1.2. acima)

III) Grau de Endividamento

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo.**

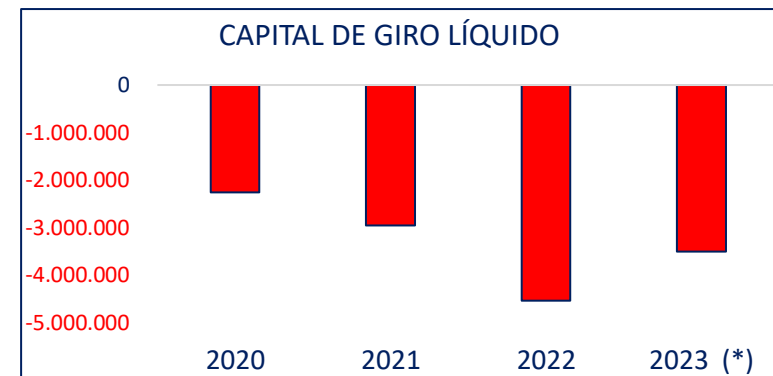
- O indicador mostra que o Grau de Endividamento registrou aumento de 418,68 pontos percentuais no exercício findo em 2022, em comparação com 2021. O período parcial encerrado em abril de 2023, registrou redução de 287,80 pontos percentuais, comparado com o ano anterior. Observa-se que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.1.2. acima).
- Atualmente o endividamento representa 154,02% do total do ativo da Recuperanda.

IV) Capital de Giro

- ✓ **O Capital de Giro Líquido - CGL é um indicador de liquidez fundamentado na comparação do valor do ativo circulante (representado pelos recursos disponíveis de curto prazo) contra o passivo circulante (representado pelas obrigações e financiamentos de curto prazo).**

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO			
Exercício	Ativo Circulante	Passivo Circulante	VALOR
2020	543.095,99	2.801.930,64	- 2.258.834,65
2021	988.446,77	3.943.065,06	- 2.954.618,29
2022	388.689,42	4.925.309,61	- 4.536.620,19
01/01/23 a 30/04/23 (*)	1.808.805,94	5.311.841,92	- 3.503.035,98

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



- Nota-se que a Recuperanda apresenta índice de CGL deficitário no período analisado, demonstrando que a empresa necessita de capital de terceiros para financiar as operações. Verifica-se redução de R\$ 1.033.584,21 na necessidade de capital de giro na apuração parcial de janeiro a abril de 2023, comparado ao encerramento do ano anterior. Destaca-se, no entanto, que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.1.2. acima).

5.1.4. Fluxo de Caixa / Disponibilidade Operacional

- ✓ A Disponibilidade Operacional representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMATICA LTDA				
FLUXO DE CAIXA - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL				
Disponibilidade Operacional	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) Clientes	44.859,99	542.977,21	707.686,42	1.713.191,04
(+) Estoques	498.236,00	445.469,56	- 318.997,00	84.008,80
Total Contas a Receber	543.095,99	988.446,77	388.689,42	1.797.199,84
(-) Fornecedores	538.213,41	565.739,65	1.300.106,07	1.502.477,68
(-) Obrigações Trabalhistas a Pagar	24.970,47	30.474,52	189.986,14	122.729,33
(-) Outras Obrigações a Pagar	5.388,80	4.980,20	4.980,20	5.057,34
Total Contas a Pagar	568.572,68	601.194,37	1.495.072,41	1.630.264,35
Disponibilidade Operacional	- 25.476,69	387.252,40	- 1.106.382,99	166.935,49

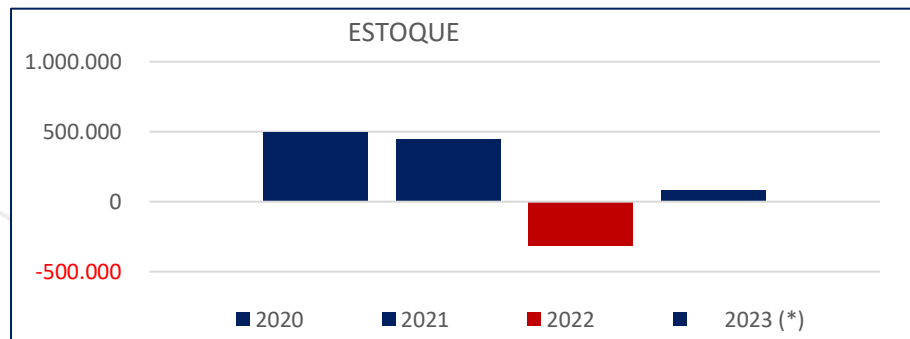
(*) Apuração parcial até 30/04/2023

- A Disponibilidade Operacional resultou em indicadores negativos nos anos de 2020 e 2022, entretanto, houve recuperação de caixa no ano de 2021 e no levantamento parcial até abril de 2023, refletindo a variação positiva das contas “Clientes” e “Estoques”. Observa-se há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.1.2. acima).

5.1.5. Da Evolução Do Estoque

ESTOQUE	
Período	Valor
2020	498.236,00
2021	445.469,56
2022	- 318.997,00
2023 (*)	84.008,80

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



A análise mostra que o estoque apresentou variações significativas entre o período de 2021 e a apuração parcial até abril de 2023, Destaca-se que no ano de 2022 registrou saldo negativo, supostamente em virtude de ajustes dos saldos de estoques em comuns entre a Requerente e as demais empresas do Grupo Fonecar que compartilham do mesmo estoque físico – vide nota no item 5.1.2 acima.

5.1.6. Imobilizado

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMATICA LTDA				
ATIVO IMOBILIZADO	2020	2021	2022	2023 (*)
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	0,00	65.500,00	65.500,00	65.500,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	0,00	0,00	179.824,00	179.824,00
EQUIPAMENTOS DE TECNOLOGIA E INFORMÁTICA	0,00	0,00	70.600,00	70.600,00
VEÍCULOS (consórcios a contemplar)	5.096,82	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS	0,00	113.096,82	113.096,82	113.096,82
INSTALAÇÕES	0,00	0,00	27.567,00	27.567,00
a) Total do Imobilizado	5.096,82	178.596,82	456.587,82	456.587,82
b) Depreciação Acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00
(a-b) = Imobilizado	5.096,82	178.596,82	456.587,82	456.587,82

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

TOTAL DO ATIVO	4.913.520,22	9.364.423,97	964.735,82	2.384.852,34
IMOBILIZADO em relação ao TOTAL ATIVO	0,10%	1,91%	47,33%	19,15%

O Ativo Permanente mostrou variações significativas entre 2020 e 2023. Demonstrando os investimentos realizados no período.

Verifica-se que não houve registros de Depreciação Contábil no período – Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

Esta Administradora Judicial salienta que qualquer alienação, transferência ou outra modalidade de venda que resulte na redução do imobilizado deve ser previamente autorizada pelo juízo da Recuperação Judicial.

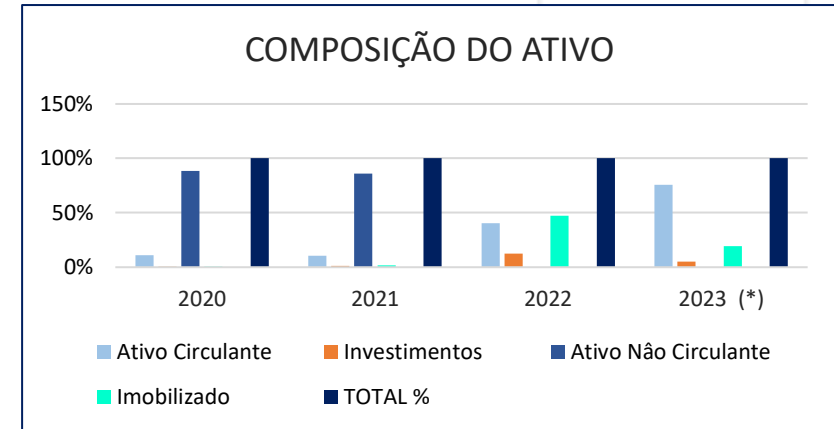
5.1.7. Investimentos

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	543.095,99	988.446,77	388.689,42	1.808.805,94
Ativo Não Circulante (Sub Total)	4.370.424,23	8.375.977,20	576.046,40	576.046,40
(+) Investimentos	7.434,69	119.458,58	119.458,58	119.458,58
(+) Imobilizado	5.096,82	178.596,82	456.587,82	456.587,82
Clientes (Repasso MARKETING PLACE)	4.347.921,80	8.077.921,80	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	9.970,92			
Ativo Não Circulante (Total)	4.357.892,72	8.077.921,80	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	4.913.520,22	9.364.423,97	964.735,82	2.384.852,34

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	11,05%	10,56%	40,29%	75,85%
Investimentos	0,15%	1,28%	12,38%	5,01%
Ativo Não Circulante (Sub Total)	88,69%	86,26%	0,0%	0,0%
Imobilizado	0,10%	1,91%	47,33%	19,15%
Intangível	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%
TOTAL %	100%	100%	100%	100%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



Não houve movimentação a título de “Investimentos” entre o período de 2021 a 2023, o saldo da conta permaneceu constante no valor de R\$ 119.458,58, representando 5,01% da composição do ativo, conforme apuração parcial até 30 de abril de 2023.

Esta Administração Judicial entende que tal rubrica deve ser atualizada anualmente, demonstrando os ganhos e perdas obtidos com os investimentos realizados. Eventuais investimentos significativos realizados no decorrer do ano, serão analisados e informados nos relatórios mensais.

5.1.8. Dívida Extraconcursal

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 - (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
(a) Passivo Circulante	2.812.708,24	3.943.065,06	4.925.309,61	5.311.841,92
Fornecedores	538.213,41	565.739,65	1.300.106,07	1.502.477,68
Empréstimos e Financiamentos	1.710.600,19	2.924.154,66	2.627.310,52	2.627.310,52
Obrigações Tributárias	533.535,37	417.716,03	802.926,68	1.054.267,05
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	24.970,47	30.474,52	189.986,14	122.729,33
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	5.388,80	4.980,20	4.980,20	5.057,34
(b) Passivo Não Circulante	1.563.844,59	4.658.615,51	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	1.563.844,59	4.658.615,51	0,00	0,00
Total Dívida Extraconcursal - (a) + (b)	4.376.552,83	8.601.680,57	4.925.309,61	5.311.841,92

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

DETALHAMENTO DO ENDIVIDAMENTO TOTAL				
Origem da Dívida	2020	2021	2022	2023 (*)
Dívida Concursal	0,00	0,00	0,00	4.150.036,01
Dívida Tributária	558.505,84	448.190,55	992.912,82	1.176.996,38
Dívida com Partes Relacionadas - Mútuos	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferença Entre Contas	3.818.046,99	8.153.490,02	3.932.396,79	- 15.190,47
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	4.376.552,83	8.601.680,57	4.925.309,61	5.311.841,92

Variação	até 30/04/2023	
	Variação	%
Dívida Concursal	4.150.036,01	78,13%
Diferença Entre Contas	- 15.190,47	-0,29%
Dívida Tributária	1.176.996,38	22,16%
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	5.311.841,92	100,00%

Considerando os valores constantes nas demonstrações financeiras e a dívida concursal declarada no valor de R\$ 4.150.036,01, verifica-se uma diferença no valor de R\$ 15.190,47 em abr/2023.

A Recuperanda apresentou declaração de não existência de dívidas extraconcursais previstas no art. 49 da LRF.

A dívida tributária contabilizada totaliza R\$ 1.176.996,38.

Nota: A composição do endividamento total foi extraída dos demonstrativos contábeis apresentados pela Requerente.

5.1.9. Demonstração de Resultado dos Exercícios

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
Venda de prod. no mercado interno	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.573.224,75	1.468.986,93	1.252.642,93	221.513,90
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.900.436,14	6.754.823,15	5.610.164,86	1.669.677,24
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	3.112.458,38	4.072.203,32	1.620.893,54	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.787.977,76	2.682.619,83	3.989.271,32	1.669.677,24
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 948.513,35	- 1.506.135,17	- 1.243.403,28	- 600.931,09
Despesas Administrativas	-233.349,58	-415.018,53	-324.316,91	-101.220,81
Despesas com Vendas	-27.639,73	-157.211,05	-98.035,01	-31.905,97
Despesas Financeiras	6.521,23	-94.391,20	-246.635,85	0,00
Despesas Gerais	-694.045,27	-839.514,39	-574.415,51	-467.804,31
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.193.635,35	- 758.705,00	- 7.040.540,16	0,00
Receitas Financeiras		0,16		
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	1.645.829,06	417.779,66	- 4.294.672,12	1.068.746,15
PROVISÃO IRPJ	-61.406,30	-123.279,55	0,00	-20.728,53
provisão CSLL	-37.479,41	-79.530,94	-66.588,90	-14.433,41
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.546.943,35	214.969,17	- 4.361.261,02	1.033.584,21

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

As análises realizadas pela Administradora Judicial têm como base as variações no período compreendido entre o exercício de 2020 e o levantamento especial de 2023

A "Receita Bruta" apresentou queda de 19,01% entre 2020 e 2022. Já a projeção anual do faturamento bruto registrado no primeiro quadrimestre de 2023 está abaixo do faturamento obtido em 2022, projetando uma redução de aproximadamente 17%.

Nota: Não houve registro do custo das mercadorias vendidas na parcial de 2023, tampouco das despesas financeiras, prejudicando a análise dos resultados.

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMATICA LTDA

Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
Venda de prod. no mercado interno	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.573.224,75	1.468.986,93	1.252.642,93	221.513,90
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.900.436,14	6.754.823,15	5.610.164,86	1.669.677,24
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	3.112.458,38	4.072.203,32	1.620.893,54	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.787.977,76	2.682.619,83	3.989.271,32	1.669.677,24
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	948.513,35	1.506.135,17	1.243.403,28	600.931,09
Despesas Administrativas	-233.349,58	-415.018,53	-324.316,91	-101.220,81
Despesas com Vendas	-27.639,73	-157.211,05	-98.035,01	-31.905,97
Despesas Financeiras	6.521,23	-94.391,20	-246.635,85	0,00
Despesas Gerais	-694.045,27	-839.514,39	-574.415,51	-467.804,31
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	1.193.635,35	758.705,00	7.040.540,16	0,00
Receitas Financeiras		0,16		
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	1.645.829,06	417.779,66	4.294.672,12	1.068.746,15
PROVISÃO IRPJ	-61.406,30	-123.279,55	0,00	-20.728,53
provisão CSLL	-37.479,41	-79.530,94	-66.588,90	-14.433,41
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.546.943,35	214.969,17	4.361.261,02	1.033.584,21

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

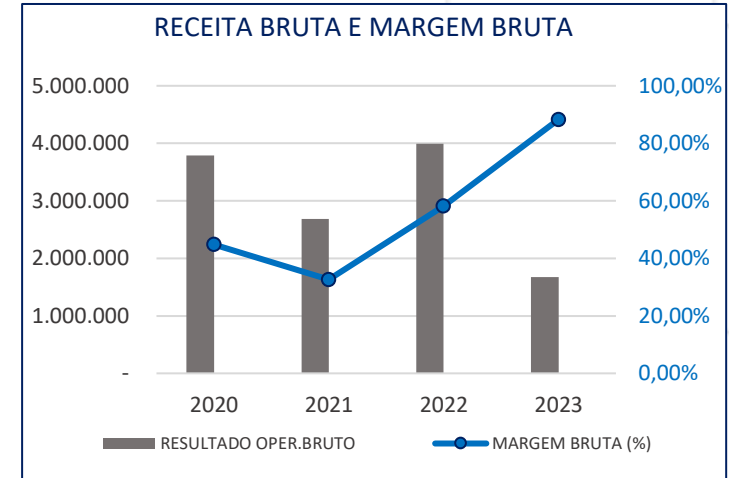
O “Custo da Mercadoria Vendida” registrou redução de 47,92% entre o período de 2020 e 2022 e representou 23,62% do valor da Receita Bruta no ano de 2022.

As “Despesas Operacionais” apresentaram queda de 31,09% no ano de 2022, no comparativo com o ano 2021. Até abril de 2023 as despesas operacionais acumuladas totalizaram R\$ 600.931,09, equivalente a 48,33% do total acumulado contabilizado no encerramento do exercício de 2022.

Observa-se movimentação na conta “Outras Despesas Operacionais” com o saldo acumulado de R\$ 7.040.540,16 em 2022 (pendente de esclarecimentos), refletindo negativamente no resultado do exercício – vide observação no item 5.1.2 acima.

5.1.10. Resultado Operacional Bruto

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
Resultado Operacional Bruto	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.573.224,75	1.468.986,93	1.252.642,93	221.513,90
(=)RECEITA LIQUIDA	6.900.436,14	6.754.823,15	5.610.164,86	1.669.677,24
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	3.112.458,38	4.072.203,32	1.620.893,54	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.787.977,76	2.682.619,83	3.989.271,32	1.669.677,24
Margem bruta	44,70%	32,62%	58,13%	88,29%



(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O “**Lucro Bruto**” registrou queda de 29,18% entre 2020 e 2021, retomando crescimento em 2022.

Não houve lançamento do “Custo das Mercadorias Vendidas” na parcial de 2023, restando prejudicada sua análise.

A empresa operou com margem Bruta positiva ao longo de todo período analisado, com destaque para o ano de 2022, quando encerrou o exercício com margem bruta de 58,13%, aumento de 25,51 pontos percentuais em relação ao ano de 2021. No entanto os ajustes de estoque (pendentes de esclarecimentos) podem ter interferido para redução do custo das mercadorias vendidas, com interferência no resultado.

5.1.11. Resultado Líquido do Período

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMATICA LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
Venda de prod. no mercado interno	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.573.224,75	1.468.986,93	1.252.642,93	221.513,90
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.900.436,14	6.754.823,15	5.610.164,86	1.669.677,24
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	3.112.458,38	4.072.203,32	1.620.893,54	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.787.977,76	2.682.619,83	3.989.271,32	1.669.677,24
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 948.513,35	- 1.506.135,17	- 1.243.403,28	- 600.931,09
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.193.635,35	- 758.705,00	- 7.040.540,16	0,00
Receitas Financeiras		0,16		
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	1.645.829,06	417.779,66	- 4.294.672,12	1.068.746,15
PROVISÃO IRPJ	-61.406,30	-123.279,55	0,00	-20.728,53
provisão CSLL	-37.479,41	-79.530,94	-66.588,90	-14.433,41
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.546.943,35	214.969,17	- 4.361.261,02	1.033.584,21

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

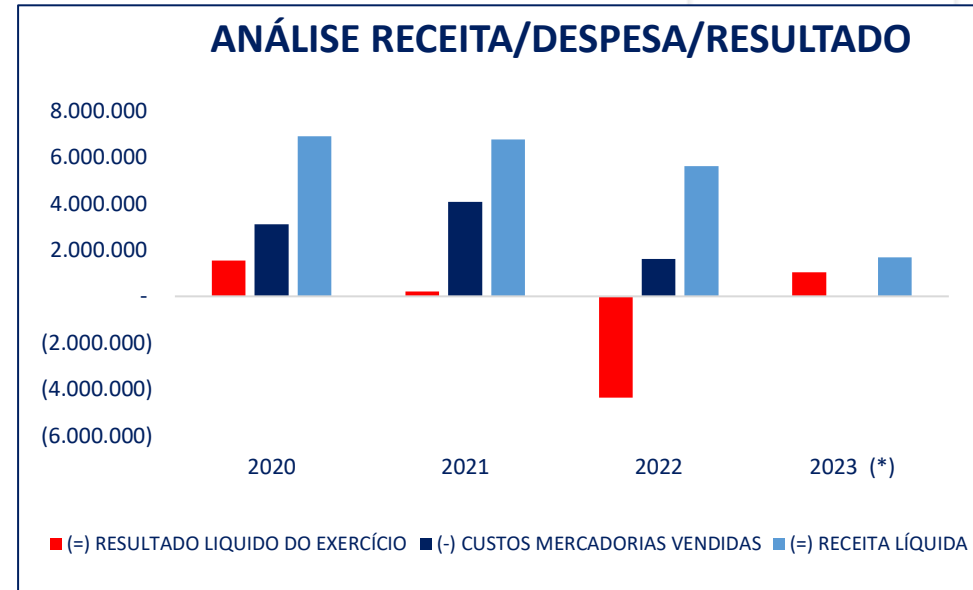
A empresa auferiu resultados positivos em 2020 e 2021, porém encerrou o exercício de 2022 acumulando resultado negativo de R\$ 4.361.261,02 (quatro milhões trezentos e sessenta e um mil duzentos e sessenta e um reais e dois centavos), refletindo os ajustes realizados e pendentes de esclarecimentos. (vide nota no item 5.1.2. acima)

A apuração parcial até 30/04/2023 restou prejudicada, tendo em vista que não há lançamento no custo da mercadoria vendida e despesas financeiras.

5.1.12 Receita x Despesas x Resultado

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÃO DE INFORMÁTICA LTDA				
Análise da Relação entre Receita Líquida, Despesas e o Resultado				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.473.660,89	8.223.810,08	6.862.807,79	1.891.191,14
(-) DEDUÇÕES	1.573.224,75	1.468.986,93	1.252.642,93	221.513,90
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.900.436,14	6.754.823,15	5.610.164,86	1.669.677,24
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	3.112.458,38	4.072.203,32	1.620.893,54	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (+) Não Operac.	- 2.142.148,70	- 2.264.840,17	- 8.283.943,44	- 600.931,09
Percentual das Despesas em relação a Receita Líquida	-31,04%	-33,53%	-147,66%	-35,99%
(=) LUCRO ANTES DO IR e CSLL	1.645.829,06	417.779,66	-4.294.672,12	1.068.746,15
Percentual em relação a Receita Líquida	23,85%	6,18%	-76,55%	64,01%
(-) Imposto Renda e CSLL	-98.885,71	-202.810,49	-66.588,90	-35.161,94
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.546.943,35	214.969,17	-4.361.261,02	1.033.584,21
Percentual em relação a Receita Líquida	22,42%	3,18%	-77,74%	61,90%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



As “**Despesas operacionais**” equivalem a 35,99% do valor da Receita Líquida da apuração parcial até 30/04/2023.

No encerramento do ano de 2022 o saldo acumulado das “Despesas Operacionais” excedera 147,66% em relação a Receita Líquida acumulada do mesmo período, decorrente dos ajustes contábeis realizados (pendentes de esclarecimentos).

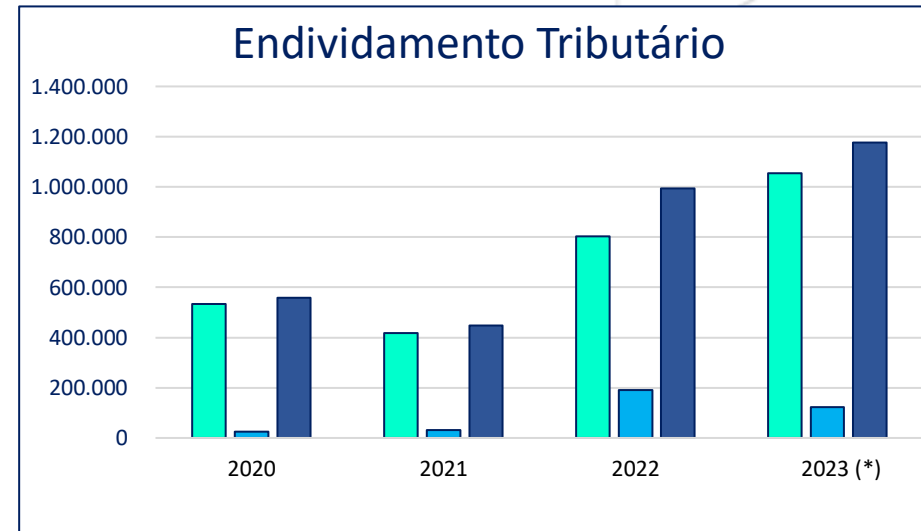
Verifica-se que no ano de 2022 o “**Resultado Líquido do Exercício**” foi negativo no valor de R\$ 4.361.261,02, equivalente ao percentual negativo de 77,74% em relação à “**Receita Líquida**” – vide nota no item 5.1.2 acima.

5.1.13 Endividamento Tributário

Consubstanciados nos balanços apresentados pela Requerente, verifica-se que a empresa vem acumulando dívidas tributárias. Seguem abaixo, os valores das dívidas tributárias obtidos nos balanços dos exercícios de 2020 a 2023:

POSIÇÃO TRIBUTÁRIA			
Exercício	(-) Obrigações Tributárias	(+) Obrigações Sociais	(=) Impostos Devidos
2020	533.535,37	24.970,47	558.505,84
2021	417.716,03	30.474,52	448.190,55
2022	802.926,68	189.986,14	992.912,82
2023 (*)	1.054.267,05	122.729,33	1.176.996,38

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



Verifica-se nos balanços, de acordo com apuração parcial até abril de 2023, que a Requerente vem acumulando gradativamente dívidas tributárias e obrigações sociais previdenciárias, com destaque para o aumento de inadimplemento em curto período neste início de exercício fiscal de 2023, comparado com os períodos anteriores. Mostrando que a empresa não vem cumprindo com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros.

5.1.14. Dívida Ativa Inscrita

A Administração Judicial obteve nos sites da Procuradoria Geral Fazenda Nacional (PGFN) e da Procuradoria Geral Estadual (PGE) os relatórios dos impostos federais e estaduais inscritos na dívida ativa. As informações foram extraídas em 14/06/2023, da seguinte forma:

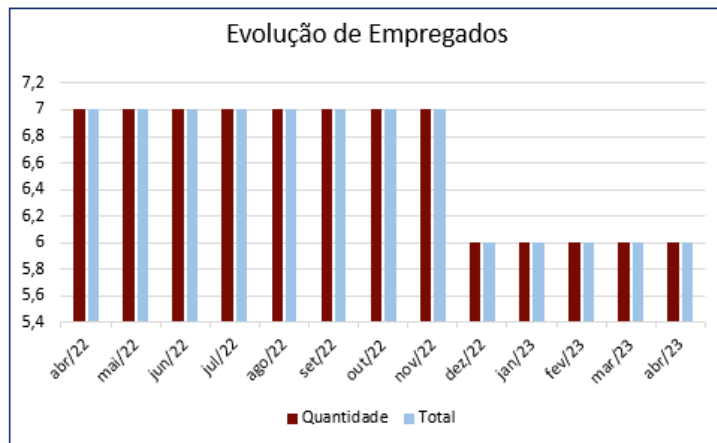
CONSULTAS DE DÉBITOS INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA			Atualizada em 14/06/2023	
PROCURADORIAS DA FAZENDA Estadual/Federal				
EMPRESA	CNPJ:	DÍVIDA ESTADUAL (ICMS e IPVA)	DÍVIDA FEDERAL (PREVIDENCIÁRIA E NÃO PREVIDENCIÁRIA)	
AMORIM COM. E REPRESENTACAO DE INFORMATICA LTDA	20.550.801/0001-38	R\$ 91.160,44	R\$	726.396,44
TOTAL DA DÍVIDA			R\$ 817.556,88	

- Os valores encontrados divergem dos valores contabilizados nos balanços do mês de abril de 2023 apresentado pela Requerente, que perfaz o saldo de R\$ 1.176.996,38. Não houve apresentação do relatório de situação fiscal onde constam os débitos não ajuizados.

5.1.15. Evolução do Número de Empregados

AMORIM COM. E REPRESENTAÇÕES		
Evolução de Empregados		
Mês /ano	Quantidade	Total
abr/22	7	7
mai/22	7	7
jun/22	7	7
jul/22	7	7
ago/22	7	7
set/22	7	7
out/22	7	7
nov/22	7	7
dez/22	6	6
jan/23	6	6
fev/23	6	6
mar/23	6	6
abr/23	6	6

As Recuperandas apresentaram as Folhas de Pagamento referentes ao período de abril/2022 a abril/2023, verifica-se que não houve alteração no número de empregados desde dezembro de 2022. A empresa conta com 6 (seis) colaboradores.



5.2. AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.

5.2.1. Balanço Patrimonial – Ativo

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	1.073.792,31	1.033.801,19	1.009.021,18	1.414.160,04
Disponível (Caixa e Equivalentes de Caixa)	16.974,44	51.307,86	1.808,19	6.399,20
Cientes (Duplicatas a Receber)	301.552,07	200.124,83	355.114,99	732.370,70
Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoques	755.265,80	774.658,00	652.098,00	673.579,57
Impostos a Recuperar	0,00	7.710,50	0,00	1.810,57
Adiantamentos a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante	2.842.494,01	4.999.252,33	205.790,48	205.790,48
Cientes (Repasso MARKETING PLACE)	2.719.208,85	4.793.461,85	0,00	0,00
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip. Patrim)	1.784,83	84.290,15	84.290,15	84.290,15
Título de capitalização	0,00	75.480,00	75.480,00	75.480,00
Consórcio	1.784,83	8.810,15	8.810,15	8.810,15
IMOBILIZADO	121.500,33	121.500,33	121.500,33	121.500,33
Veículos (Consórcio a contemplar)	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos	3.100,33	3.100,33	3.100,33	3.100,33
Móveis e utensílios	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	0,00	0,00	0,00	0,00
Máquinas e equipamentos	118.400,00	118.400,00	118.400,00	118.400,00
Instalações	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	0,00	0,00	0,00	1.289,00
Remessas de bens de Comodato	0,00	0,00	0,00	0,00
Materiais remetidos p/ Conserto	0,00	0,00	0,00	1.289,00
TOTAL DO ATIVO	3.916.286,32	6.033.053,52	1.214.811,66	1.621.239,52

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do ativo da Requerente AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA., é composto por ativo circulante, ativo não circulante e ativo imobilizado.

Verifica-se queda de R\$ 2.701.474,66 no total do ativo entre o exercício de 2020 e 2022. Entre 2022 e o primeiro quadrimestre de 2023 registrou crescimento de R\$ 406.427,86, decorrente da movimentação das contas abaixo:

“**Duplicatas a Receber**” apresentou crescimento de 377.255,71 na apuração parcial de 2023.

Destaca-se redução na “**Conta Clientes – Repasse Marketing Place**” no valor de R\$ 4.793.461,85, no ano de 2021. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos (vide nota no item 5.2.2. abaixo).

A conta “**Estoques**” em 2022 apresentou redução no valor de R\$ 103.167,80, no comparativo com o ano de 2020. Na apuração parcial de 30/04/2023 houve um pequeno aumento no valor de R\$ 21.481,57 em relação a 2022.

5.2.2. Balanço Patrimonial – Passivo

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
				Até 30/04/2023
Passivo Circulante	2.296.893,45	2.776.565,73	3.816.476,51	3.927.564,56
Empréstimos e Financiamentos	1.266.284,85	2.030.141,07	2.232.236,30	2.232.236,30
Empréstimos Bancários	1.266.284,85	2.030.141,07	2.232.236,30	2.232.236,30
Contas Garantidas	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamento BNDES	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	401.367,60	426.883,58	1.216.876,55	1.246.112,52
Obrigações Tributárias	612.023,87	298.640,81	316.184,65	387.548,34
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	17.217,13	20.900,27	51.179,01	61.667,40
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	0,00	0,00		
Passivo Não Circulante	376.928,47	376.928,47	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	376.928,47	376.928,47	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.242.464,37	2.879.559,32	- 2.601.664,85	- 2.307.614,04
CAPITAL SOCIAL	-920.000,00	-1.032.000,00	1.298.000,00	1.298.000,00
Capital Subscrito	110.000,00	1.298.000,00	1.298.000,00	1.298.000,00
(-) Capital a Integralizar	1.030.000,00	2.330.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	907.795,30	907.795,30	1.581.559,32	1.581.559,32
Lucros Acumulados	907.795,30	907.795,30	1.581.559,32	1.581.559,32
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.254.669,07	3.003.764,02	-5.481.224,17	-5.187.173,36
(+) Lucro do Exercício	3.230.771,61	4.979.866,56	0,00	294.050,81
(-) Prejuízo do Exercício	-1.976.102,54	-1.976.102,54	-5.481.224,17	-5.481.224,17
CONTAS COMPENSAÇÃO				1.289,00
TOTAL DO PASSIVO	3.916.286,29	6.033.053,52	1.214.811,66	1.621.239,52

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do passivo da Recuperanda é composto por passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido. Dentre as variações de saldos verificadas entre o exercício de 2020 e 2022, destaca-se aumento de R\$ 1.519.583,06 nas obrigações de curto prazo, decorrente da movimentação das contas abaixo:

A conta “**Empréstimos Bancários**” apresentou aumento de R\$ 965.951,45 no ano de 2022, e a conta “**Fornecedores**” R\$ 815.508,95, comparadas com 2020. Enquanto entre o ano de 2022 e o quadrimestre de 2023, houve aumento de R\$ 29.235,97.

Destaca-se nas contas a pagar - “**Obrigações Tributárias**” e “**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**” redução no total de R\$ 261.877,34 no ano de 2022 em relação a 2020.

Destaca-se a redução do valor da conta “**Empréstimos de Empresas**” entre 2021 e 2022. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos sobre possíveis ajustes realizados (vide nota abaixo).

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICALTA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	2.296.893,45	2.776.565,73	3.816.476,51	3.927.564,56
Empréstimos e Financiamentos	1.266.284,85	2.030.141,07	2.232.236,30	2.232.236,30
Empréstimos Bancários	1.266.284,85	2.030.141,07	2.232.236,30	2.232.236,30
Contas Garantidas	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamento BNDES	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	401.367,60	426.883,58	1.216.876,55	1.246.112,52
Obrigações Tributárias	612.023,87	298.640,81	316.184,65	387.548,34
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	17.217,13	20.900,27	51.179,01	61.667,40
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	0,00	0,00		
Passivo Não Circulante	376.928,47	376.928,47	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	376.928,47	376.928,47	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.242.464,37	2.879.559,32	- 2.601.664,85	- 2.307.614,04
CAPITAL SOCIAL	-920.000,00	-1.032.000,00	1.298.000,00	1.298.000,00
Capital Subscrito	110.000,00	1.298.000,00	1.298.000,00	1.298.000,00
(-) Capital a Integralizar	1.030.000,00	2.330.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	907.795,30	907.795,30	1.581.559,32	1.581.559,32
Lucros Acumulados	907.795,30	907.795,30	1.581.559,32	1.581.559,32
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.254.669,07	3.003.764,02	-5.481.224,17	-5.187.173,36
(+) Lucro do Exercício	3.230.771,61	4.979.866,56	0,00	294.050,81
(-) Prejuízo do Exercício	-1.976.102,54	-1.976.102,54	-5.481.224,17	-5.481.224,17
CONTAS COMPENSAÇÃO				1.289,00
TOTAL DO PASSIVO	3.916.286,29	6.033.053,52	1.214.811,66	1.621.239,52

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

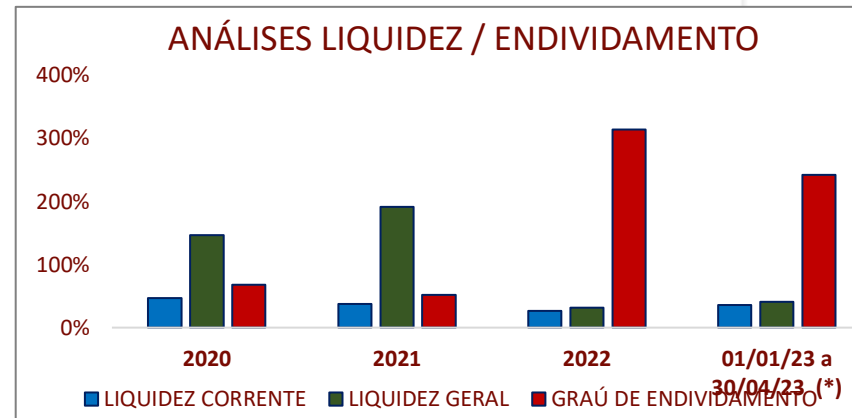
○ **“Patrimônio Líquido” é negativo** - nota-se que os prejuízos acumulados superaram os recursos aportados pelos sócios da empresa e os lucros acumulados, nos anos de 2022 e 2023, mostrando que a Recuperanda vem operando com recursos de terceiros.

Nota: Devido à ausência temporária (Férias) do contador responsável, a administração judicial não recebeu resposta aos questionamentos sobre os ajustes realizados nas contas de “Conta Clientes – Repasse Marketing Place”, “Duplicatas a Receber”, no ativo e “Empréstimos de Empresas” no passivo, bem como sobre o lançamento na DRE de “Previsão para Perdas e Ajustes de Ativos”.

5.2.3. Índices de Liquidez

ANÁLISES LIQUIDEZ / ENDIVIDAMENTO			
Período	LIQUIDEZ CORRENTE	LIQUIDEZ GERAL	GRAU DE ENDIVIDAMENTO
Mês/ano	(%)	(%)	(%)
2020	46,75%	146,47%	68,27%
2021	37,23%	191,31%	52,27%
2022	26,44%	31,83%	314,16%
01/01/23 a 30/04/23 (*)	36,01%	41,28%	242,26%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



I) Liquidez Corrente

✓ Demonstra a capacidade da empresa de pagar as dívidas de curto prazo

- A Liquidez Corrente registrou queda de 10,79 pontos percentuais entre o ano de 2021 e 2022, refletindo a redução no ativo circulante e aumento do passivo circulante identificados nos itens 5.2.1 e 5.2.2 acima.

II) Liquidez Geral

✓ Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo

- Observa-se queda acentuada na Liquidez Geral entre 2021 e 2022, refletindo a redução de ativos e aumento do passivo supramencionados e, principalmente, os ajustes realizados nas contas do passivo não circulante e pendentes de esclarecimentos. (vide nota no item 5.2.2 acima)
- Atualmente a empresa dispõe de ativos para o pagamento de 41,28% do valor do passivo.

III) Grau de Endividamento

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo:**

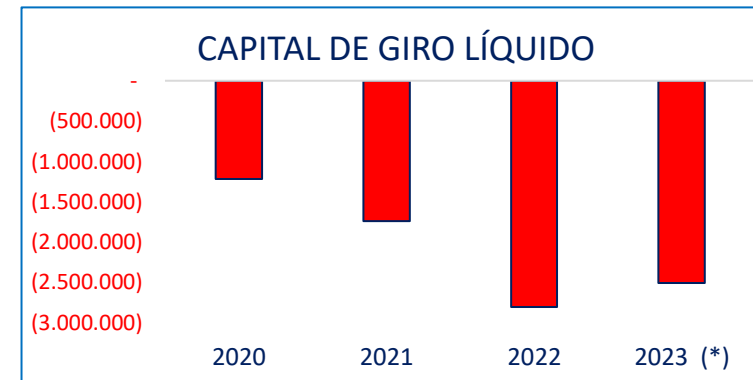
- A análise mostra que o Grau de Endividamento registrou aumento de 261,89 pontos percentuais no exercício findo de 2022, em comparação com 2021. No período parcial, analisado de janeiro a abril de 2023 comparado com o ano anterior, registrou redução de 71,91 pontos percentuais. Observa-se que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.2.2. acima).
- Atualmente o endividamento representa 242,26% do total do ativo da Recuperanda.

IV) Capital de Giro

- ✓ **O Capital de Giro Líquido é um indicador de liquidez fundamentado na comparação do valor do ativo circulante (representado pelos recursos disponíveis de curto prazo) contra o passivo circulante (representado pelas obrigações e financiamentos de curto prazo):**

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO			
Período	Ativo Circulante	Passivo Circulante	VALOR
2020	1.073.792,31	2.296.893,45	- 1.223.101,14
2021	1.033.801,19	2.776.565,73	- 1.742.764,54
2022	1.009.021,18	3.816.476,51	- 2.807.455,33
01/01/23 a 30/04/23 (*)	1.414.160,04	3.927.564,56	- 2.513.404,52

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



- Nota-se que a Recuperanda apresenta índice de CGL deficitário em todo período analisado, demonstrando que a empresa necessita de capital de terceiros para financiar as operações. Verifica-se redução de R\$ 294.050,81 na necessidade de capital de giro na apuração parcial de janeiro a abril de 2023, comparado ao encerramento do ano anterior. Observa-se que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.2.2. acima).

5.2.4. Fluxo de Caixa / Disponibilidade Operacional

- ✓ A Disponibilidade Operacional representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
FLUXO DE CAIXA - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL				
Disponibilidade Operacional	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) Contas a receber	318.526,51	251.432,69	356.923,18	738.769,90
(+) Estoques	755.265,80	774.658,00	652.098,00	673.579,57
(+) Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Contas a Receber	1.073.792,31	1.026.090,69	1.009.021,18	1.412.349,47
(-) Fornecedores	401.367,60	426.883,58	1.216.876,55	1.246.112,52
(-) Obrigações Trabalhistas a Pagar	17.217,13	20.900,27	51.179,01	61.667,40
(-) Outras Obrigações a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Contas a Pagar	418.584,73	447.783,85	1.268.055,56	1.307.779,92
Disponibilidade Operacional	655.207,58	578.306,84	- 259.034,38	104.569,55

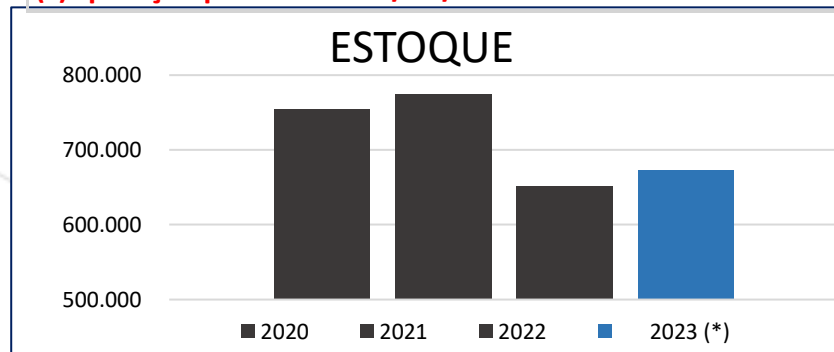
(*) Apuração parcial até 30/04/2023

- Entre os exercícios de 2020 e a apuração parcial de 2023, a Disponibilidade Operacional resultou desfavorável apenas em 2022, quando registrou saldo negativo de R\$ 259.034,38, entretanto, houve recuperação de caixa em 2023, conforme verifica-se no balanço de levantamento parcial até abril de 2023. Observa-se que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.2.2. acima).

5.2.5. Da Evolução Do Estoque

ESTOQUE	
Período	Valor
2020	755.265,80
2021	774.658,00
2022	652.098,00
2023 (*)	673.579,57

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



O valor do estoque não apresentou variações significativas entre o período de 2020 e a apuração parcial até abril de 2023. Houve aumento no valor do estoque, no percentual de 3,29%, em abril de 2023, no comparativo com o exercício de 2022.

5.2.6. Imobilizado

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA				
ATIVO IMOBILIZADO	2020	2021	2022	2023 (*)
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	118.400,00	118.400,00	118.400,00	118.400,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
EQUIPAMENTOS DE TECNOLOGIA E INFORMÁTICA	0,00	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS (consórcios a contemplar)	0,00	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS	3.100,33	3.100,33	3.100,33	3.100,33
INSTALAÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Total do Imobilizado	121.500,33	121.500,33	121.500,33	121.500,33
b) Depreciação Acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00
(a-b) = Imobilizado	121.500,33	121.500,33	121.500,33	121.500,33

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

TOTAL DO ATIVO	3.916.286,32	6.033.053,52	1.214.811,66	1.621.239,52
IMOBILIZADO em relação ao TOTAL ATIVO	3,10%	2,01%	10,00%	7,49%

O Ativo Permanente não mostrou variações entre 2021 e 2023, permanecendo com os saldos constantes e inalterados no valor de R\$ 121.500,33 ao longo de todo período analisado.

Verifica-se que não houve registros de Depreciação Contábil no período – Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

Esta Administradora Judicial salienta que qualquer alienação, transferência ou outra modalidade de venda que resulte na redução do imobilizado deve ser previamente autorizada pelo juízo da Recuperação Judicial.

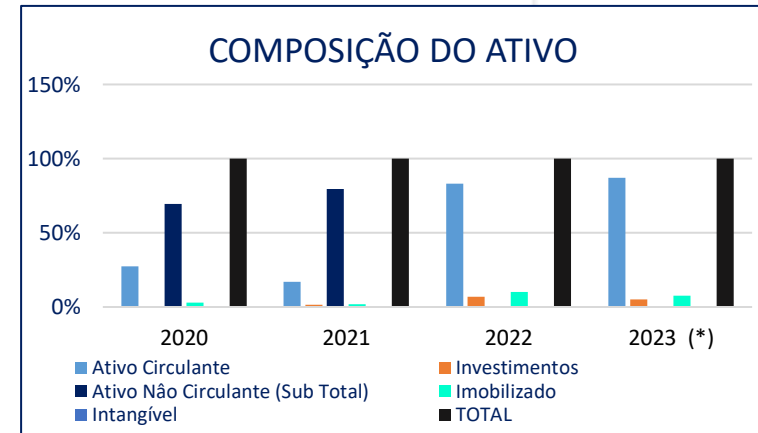
5.2.7. Investimentos

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	1.073.792,31	1.033.801,19	1.009.021,18	1.414.160,04
Ativo Não Circulante (Sub Total)	2.719.208,85	4.793.461,85	-	1.289,00
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip.Patrim)	1.784,83	84.290,15	84.290,15	84.290,15
IMOBILIZADO	121.500,33	121.500,33	121.500,33	121.500,33
Cientes (Repassse MARKETING PLACE)	2.719.208,85	4.793.461,85	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	0,00	0,00	0,00	1.289,00
Ativo Não Circulante (Total)	2.842.494,01	4.999.252,33	205.790,48	207.079,48
TOTAL DO ATIVO	3.916.286,32	6.033.053,52	1.214.811,66	1.621.239,52

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	27,42%	17,14%	83,06%	87,23%
Investimentos	0,05%	1,40%	6,94%	5,20%
Ativo Não Circulante (Sub Total)	69,43%	79,45%	0,00%	0,08%
Imobilizado	3,10%	2,01%	10,00%	7,49%
Intangível	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL	100%	100%	100%	100%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



Não houve movimentação a título de “Investimentos” entre o período de 2022 e 2023, o saldo da conta permaneceu constante no valor de R\$ 84.290,15 representando 5,96% da composição do ativo, conforme apuração parcial até 30 de abril de 2023.

Esta Administração Judicial entende que tal rubrica deve ser atualizada anualmente, demonstrando os ganhos e perdas obtidos com os investimentos realizados. Eventuais investimentos significativos realizados no decorrer do ano, serão analisados e informados nos relatórios mensais.

5.2.8. Dívida Extraconcursal

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 - (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Passivo Circulante	2.296.893,45	2.776.565,73	3.816.476,51	3.927.564,56
Fornecedores	401.367,60	426.883,58	1.216.876,55	1.246.112,52
Empréstimos e Financiamentos	1.266.284,85	2.030.141,07	2.232.236,30	2.232.236,30
Obrigações Tributárias	612.023,87	298.640,81	316.184,65	387.548,34
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	17.217,13	20.900,27	51.179,01	61.667,40
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	376.928,47	376.928,47	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	376.928,47	376.928,47	0,00	0,00
Total Dívida Extraconcursal - (a) + (b)	2.673.821,92	3.153.494,20	3.816.476,51	3.927.564,56

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

DETALHAMENTO DO ENDIVIDAMENTO TOTAL				
Origem da Dívida	2020	2021	2022	2023 (*)
Dívida Concursal	0,00	0,00	0,00	3.451.564,18
Dívida Tributária	629.241,00	319.541,08	367.363,66	449.215,74
Dívida com Partes Relacionadas - Mútuos	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferença Entre Contas	2.044.580,92	2.833.953,12	3.449.112,85	26.784,64
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	2.673.821,92	3.153.494,20	3.816.476,51	3.927.564,56

Variação	até 30/04/2023	
	Variação	%
Dívida Concursal (Consolidada)	3.451.564,18	87,88%
Diferença Entre Contas	26.784,64	0,68%
Dívida Tributária	449.215,74	11,44%
Dívida com Partes Relacionadas e Mútuos	0,00	0,00%
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	3.927.564,56	100,00%

Considerando os valores constantes nas demonstrações financeiras e a dívida concursal declarada, observou-se uma diferença de R\$ 26.784,64.

A Recuperanda apresentou declaração de não existência de dívidas extraconcursais previstas no art. 49 da LRF.

A dívida tributária contabilizada totaliza R\$ 449.215,74.

Nota: A Composição do endividamento total foi extraída dos demonstrativos contábeis apresentados pela Requerente.

5.2.9. Demonstração de Resultado dos Exercícios

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
Vendas de produtos no mercado interno	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.664.142,20	1.100.699,12	12.552,37	71.368,29
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.135.628,42	5.815.084,69	66.520,83	385.555,49
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	2.115.200,50	3.147.357,84	879.040,63	
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.020.427,92	2.667.726,85	- 812.519,80	385.555,49
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.549.619,52	- 390.765,31	- 51.555,80	- 83.546,28
Despesas Administrativas	-209.558,56	-216.132,08	-43.737,74	-71.525,53
Despesas com Vendas	-45.141,19	-87.309,40	-1.690,68	-6.100,95
Despesas Financeiras	-1.685.779,29	-20.537,37	0,00	0,00
Despesas Gerais	-609.140,48	-66.786,46	-6.127,38	-5.919,80
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 131.555,11	- 370.193,58	- 5.101.681,18	0,00
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	1.339.253,29	1.906.767,96	- 5.965.756,78	302.009,21
PROVISÃO IRPJ	-52.119,62	-61.599,62	-2.555,51	-4.188,63
provisão CSLL	-32.464,60	-96.073,39	-2.299,96	-3.769,77
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.254.669,07	1.749.094,95	- 5.970.612,25	294.050,81

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

As análises realizadas pela Administradora Judicial têm como base as variações no período compreendido entre o exercício de 2020 e o levantamento especial de 2023 com posição até 30 de abril.

A “Receita Bruta” registrou queda substancial de R\$ 6.915.783,81 entre os anos de 2021 e 2022. No entanto a parcial de 2023 mostra aumento significativo da receita em relação a 2022.

A empresa operou com resultado positivo em 2020 e 2021, porém, com a redução de faturamento e ajustes realizados em 2022 (pendentes de esclarecimentos), o resultado foi negativo.

Não houve registro do custo das mercadorias vendidas na parcial de 2023, prejudicando a análise dos resultados.

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
Vendas de produtos no mercado interno	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.664.142,20	1.100.699,12	12.552,37	71.368,29
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.135.628,42	5.815.084,69	66.520,83	385.555,49
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	2.115.200,50	3.147.357,84	879.040,63	
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.020.427,92	2.667.726,85	- 812.519,80	385.555,49
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.549.619,52	- 390.765,31	- 51.555,80	- 83.546,28
Despesas Administrativas	-209.558,56	-216.132,08	-43.737,74	-71.525,53
Despesas com Vendas	-45.141,19	-87.309,40	-1.690,68	-6.100,95
Despesas Financeiras	-1.685.779,29	-20.537,37	0,00	0,00
Despesas Gerais	-609.140,48	-66.786,46	-6.127,38	-5.919,80
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 131.555,11	- 370.193,58	- 5.101.681,18	0,00
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	1.339.253,29	1.906.767,96	- 5.965.756,78	302.009,21
PROVISÃO IRPJ	-52.119,62	-61.599,62	-2.555,51	-4.188,63
provisão CSLL	-32.464,60	-96.073,39	-2.299,96	-3.769,77
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.254.669,07	1.749.094,95	- 5.970.612,25	294.050,81

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

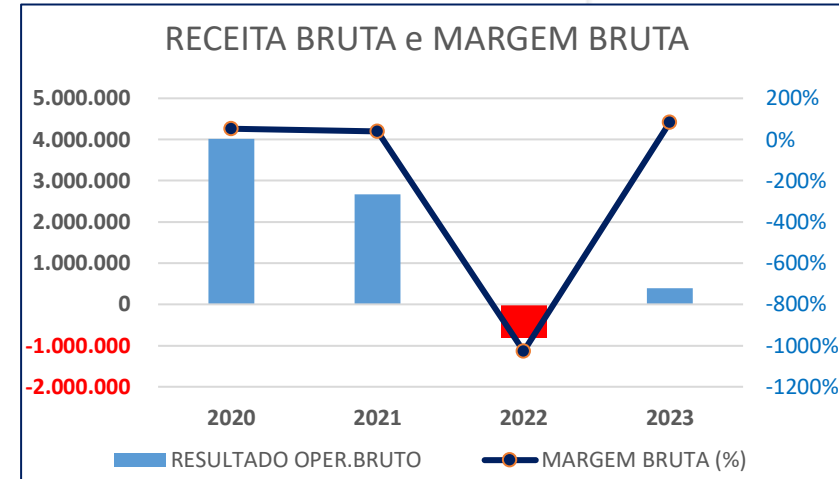
As “Despesas Operacionais” vêm apresentando queda entre o exercício de 2020 e 2022, destacando-se a redução do saldo das “Despesas Financeiras” de R\$ 1.685.779,29 para saldo “zero” nos primeiros quatro meses de 2023 no comparativo com o ano 2021. (pendentes de esclarecimentos)

Observa-se movimentação na conta “Outras Despesas Operacionais” com o saldo acumulado de R\$ 5.965.756,78 em 2022, refletindo negativamente no resultado do exercício – vide nota no item 5.2.2. acima.

Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

5.2.10. Resultado Operacional Bruto

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
Resultado Operacional Bruto	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.664.142,20	1.100.699,12	12.552,37	71.368,29
(=) RECEITA LIQUIDA	6.135.628,42	5.815.084,69	66.520,83	385.555,49
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	2.115.200,50	3.147.357,84	879.040,63	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.020.427,92	2.667.726,85	- 812.519,80	385.555,49
Margem bruta	51,55%	38,57%	-1027,55%	84,38%



O “**Lucro Bruto**” registrou queda excessiva no ano de 2022, auferindo valor negativo. Nota-se que nos períodos anteriores a empresa obteve lucro bruto positivo, operando com margens brutas de 51,55% e 38,57% em 2020 e 2021, respectivamente (vide nota no item 5.2.2. sobre ajustes realizados em 2022).

Restou prejudicada a análise quanto ao lucro bruto de 2022 em virtude dos ajustes pendentes de esclarecimentos.

Não houve lançamento do “Custo das Mercadorias Vendidas” na parcial de 2023, tampouco das “Despesas Financeiras”, restando prejudicada sua análise.

5.2.11. Resultado Líquido do Período

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
Vendas de produtos no mercado interno	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.664.142,20	1.100.699,12	12.552,37	71.368,29
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.135.628,42	5.815.084,69	66.520,83	385.555,49
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	2.115.200,50	3.147.357,84	879.040,63	
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.020.427,92	2.667.726,85	- 812.519,80	385.555,49
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.549.619,52	- 390.765,31	- 51.555,80	- 83.546,28
Despesas Administrativas	-209.558,56	-216.132,08	-43.737,74	-71.525,53
Despesas com Vendas	-45.141,19	-87.309,40	-1.690,68	-6.100,95
Despesas Financeiras	-1.685.779,29	-20.537,37	0,00	0,00
Despesas Gerais	-609.140,48	-66.786,46	-6.127,38	-5.919,80
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 131.555,11	- 370.193,58	- 5.101.681,18	0,00
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	1.339.253,29	1.906.767,96	- 5.965.756,78	302.009,21
PROVISÃO IRPJ	-52.119,62	-61.599,62	-2.555,51	-4.188,63
provisão CSLL	-32.464,60	-96.073,39	-2.299,96	-3.769,77
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.254.669,07	1.749.094,95	- 5.970.612,25	294.050,81

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

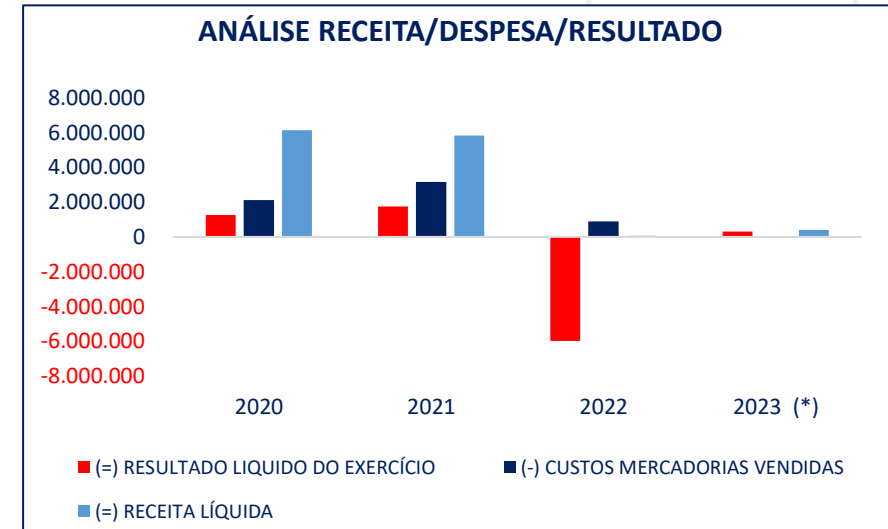
A empresa AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA. encerrou o exercício de 2022 acumulando resultado negativo de R\$ 5.970.612,25 (cinco milhões novecentos e setenta mil seiscentos e doze reais e vinte e cinco centavos) - vide nota no item 5.2.2. sobre ajustes realizados em 2022.

A apuração parcial até 30/04/2023 restou prejudicada, tendo em vista que não há lançamento no custo da mercadoria vendida. Também não foram lançadas as despesas financeiras.

5.2.12. Receita x Despesas x Resultado

AMORIM TECH COMÉRCIO E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA LTDA.				
Análise da Relação entre Receita Líquida, Despesas e o Resultado				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) RECEITA BRUTA OPERACIONAL	7.799.770,62	6.915.783,81	79.073,20	456.923,78
(-) DEDUÇÕES	1.664.142,20	1.100.699,12	12.552,37	71.368,29
(=) RECEITA LÍQUIDA	6.135.628,42	5.815.084,69	66.520,83	385.555,49
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	2.115.200,50	3.147.357,84	879.040,63	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (+) Não Operac.	- 2.681.174,63	- 760.958,89	- 5.153.236,98	- 83.546,28
Percentual das Despesas em relação a Receita Líquida	-43,70%	-13,09%	-7746,80%	-21,67%
(=) LUCRO ANTES DO IR e CSLL	1.339.253,29	1.906.767,96	-5.965.756,78	302.009,21
Percentual em relação a Receita Líquida	21,83%	32,79%	-8968,25%	78,33%
(-) Imposto Renda e CSLL	-84.584,22	-157.673,01	-4.855,47	-7.958,40
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.254.669,07	1.749.094,95	-5.970.612,25	294.050,81
Percentual em relação a Receita Líquida	20,45%	30,08%	-8975,55%	76,27%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



As “Despesas operacionais”, equivalem 21,67% do valor da Receita Líquida da apuração parcial até 30/04/2023.

No encerramento do ano de 2022 o saldo acumulado das “Despesas Operacionais” excedera em relação a Receita Líquida no valor de R\$ 5.086.716,15, decorrente dos ajustes contábeis realizados (pendentes de esclarecimentos).

Verifica-se que no ano de 2021 o “Resultado Líquido do Exercício” foi positivo no valor de R\$ 1.749.094,95 equivalente ao percentual de 30,08% em relação à “Receita Líquida”.

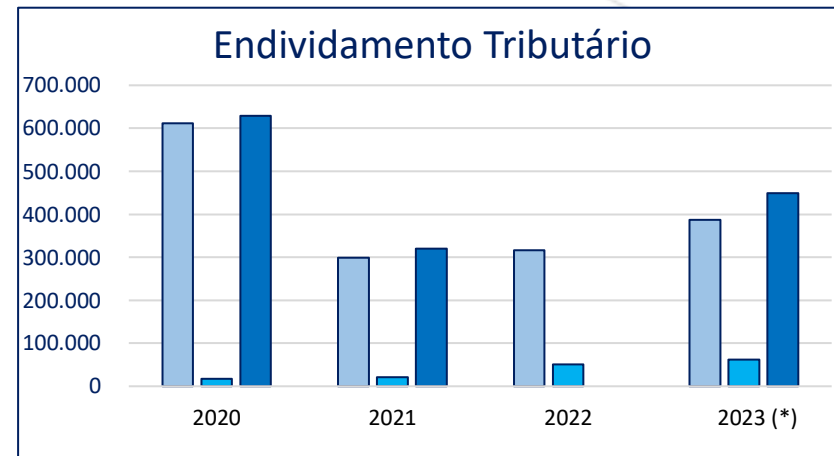
A apuração parcial até 30/04/2023 restou prejudicada, tendo em vista que não há lançamento no custo da mercadoria vendida, bem como de despesas financeiras.

5.2.13. Endividamento Tributário

Consubstanciados nos balanços apresentados pela Requerente, verifica-se que a empresa vem acumulando dívidas tributárias. Seguem abaixo, os valores das dívidas tributárias obtidos nos balanços dos exercícios de 2020 a 2023:

POSIÇÃO TRIBUTÁRIA			
Período	(-) Obrigações Tributárias	(+) Obrigações Sociais	(=) Impostos Devidos
2020	612.023,87	17.217,13	629.241,00
2021	298.640,81	20.900,27	319.541,08
2022	316.184,65	51.179,01	367.363,66
2023 (*)	387.548,34	61.667,40	449.215,74

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



Verifica-se nos balanços, de acordo com apuração parcial até abril de 2023, que a Requerente vem acumulando gradativamente dívidas tributárias e obrigações sociais previdenciárias, com destaque para o aumento de inadimplemento em curto período neste início de exercício fiscal de 2023, comparado com os períodos anteriores. Mostrando que a empresa não vem cumprindo com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias.

5.2.14. Dívida Ativa Inscrita

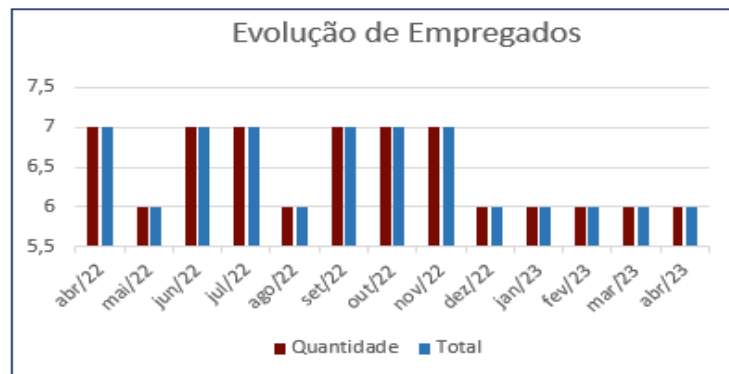
A Administração Judicial obteve nos sites da Procuradoria Geral Fazenda Nacional (PGFN) e da Procuradoria Geral Estadual (PGE) os relatórios dos impostos federais e estaduais inscritos na dívida ativa. As informações foram extraídas em 14/06/2023, da seguinte forma:

CONSULTAS DE DÉBITOS INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA				Atualizada em 14/06/2023	
EMPRESA	CNPJ:	PROCURADORIAS DA FAZENDA Estadual/Federal			
		DÍVIDA ESTADUAL (ICMS e IPVA)		DÍVIDA FEDERAL (PREVIDENCIÁRIA E NÃO PREVIDENCIÁRIA)	
AMORIM TECH COM. E LOCAÇÃO DE EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA LTDA	31.307.444/0001-06	R\$	8.136,43	R\$	604.401,67
TOTAL DA DÍVIDA ATIVA INSCRITAS		R\$	99.296,87	R\$	604.401,67
TOTAL DA DIVIDA					R\$ 703.698,54

- Os valores encontrados divergem dos valores contabilizados nos balanços do mês de abril de 2023 apresentado pela Requerente, que perfaz o saldo de R\$ 449.215,74. Não houve apresentação do relatório de situação fiscal onde constam os débitos não ajuizados.

5.2.15. Evolução do Número de Empregado

AMORIM TECH COMÉRCIO		
Evolução de Empregados		
Mês /ano	Quantidade	Total
abr/22	7	7
mai/22	6	6
jun/22	7	7
jul/22	7	7
ago/22	6	6
set/22	7	7
out/22	7	7
nov/22	7	7
dez/22	6	6
jan/23	6	6
fev/23	6	6
mar/23	6	6
abr/23	6	6



As Recuperandas apresentaram as Folhas de Pagamento de abril/2022 a abril/2023, verifica-se que não houve aumento de empregados desde dezembro de 2022. A empresa conta com 6 (seis) colaboradores.

5.3. F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA.

5.3.1. Balanço Patrimonial – Ativo

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	1.126.334,42	1.592.849,82	1.181.777,11	1.613.521,07
Disponível (Caixa e Equivalentes de Caixa)	4.035,55	13.468,87	10.077,87	20.640,46
Cientes (Duplicatas a Receber)	532.200,87	310.451,95	200.001,24	505.665,75
Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoques	590.098,00	1.268.929,00	971.698,00	1.087.214,86
Impostos a Recuperar	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante	485.239,00	896.151,00	-	-
Cientes (Duplicatas a Receber)	487.909,00	893.481,00	0,00	0,00
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip.Patrim)	0,00	0,00	0,00	0,00
Título de capitalização	0,00	0,00	0,00	0,00
Consórcio	0,00	0,00	0,00	0,00
IMOBILIZADO	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos (Consórcio a contemplar)	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos	0,00	0,00	0,00	0,00
Móveis e utensílios	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinas e equipamentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Instalações	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	-2.670,00	2.670,00	0,00	0,00
Remessas de bens de Comodato	0,00	0,00	0,00	0,00
Materiais remetidos p/ Conserto	2.670,00	2.670,00	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	1.611.573,42	2.489.000,82	1.181.777,11	1.613.521,07

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do ativo da Requerente **F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA.**, é composto por ativo circulante, ativo não circulante e ativo imobilizado.

Verifica-se queda de R\$ 1.307.223,71 no total do ativo entre o exercício de 2021 e 2022. Entre o ano de 2022 e o primeiro quadrimestre de 2023 registrou crescimento de R\$ 431.743,96, decorrente da movimentação das contas abaixo:

“**Duplicatas a Receber**” apresentou crescimento de 305.664,51 na apuração parcial de 2023.

Destaca-se redução na Conta “**Cientes – Duplicatas a Receber**” do **Ativo Não Circulante**, no valor de R\$ 893.481,00, no ano de 2022. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos (vide nota no item 5.3.2. abaixo).

A conta “**Estoques**” em 2022 apresentou redução de R\$ 297.231,00, comparado com o exercício de 2021. No primeiro quadrimestre de 2023, registrou aumento de R\$115.516,86 em relação a 2022.

5.3.2. Balanço Patrimonial – Passivo

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	157.553,72	573.232,58	1.711.556,92	1.837.445,70
Empréstimos e Financiamentos	0,00	280.084,46	1.255.422,95	1.255.422,95
Empréstimos Bancários	0,00	280.084,46	1.255.422,95	1.255.422,95
Contas Garantidas	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamento BNDES	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	54.983,43	223.249,49	267.307,85	351.228,18
Obrigações Tributárias	54.037,79	14.613,02	131.016,02	159.482,58
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	44.741,81	51.466,25	53.990,74	67.492,63
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	-3.790,69	3.819,36	3.819,36	3.819,36
Passivo Não Circulante	0,00	581.900,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	581.900,00	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.456.689,70	1.331.198,24	- 529.779,81	- 223.024,63
CAPITAL SOCIAL	-1.440.000,00	-1.590.000,00	60.000,00	60.000,00
Capital Subscrito	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00
-) Capital a Integralizar	1.500.000,00	1.650.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	2.315.116,55	2.315.116,55	1.271.198,24	1.271.198,24
Lucros Acumulados	2.315.116,55	2.315.116,55	1.271.198,24	1.271.198,24
RESULTADO DO EXERCÍCIO	581.573,15	606.081,69	-1.860.978,05	-1.555.122,87
+ Lucro do Exercício	581.573,15	606.081,69	0,00	305.855,18
(-) Prejuízo do Exercício	0,00	0,00	-1.860.978,05	-1.860.978,05
CONTAS COMPENSAÇÃO	2.670,00	2.670,00	0,00	
TOTAL DO PASSIVO	1.616.913,42	2.489.000,82	1.181.777,11	1.613.521,07

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do passivo da Recuperanda é composto por passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido. Dentre as variações de saldos verificadas entre os exercícios de 2021 e 2023 (parcial), destaca-se aumento de R\$ 1.264.213,37 no passivo circulante, decorrente da movimentação das contas abaixo:

“**Empréstimos Bancários**” apresentou aumento de R\$ 975.358,49 entre dezembro de 2021 e abril/2023.

“**Fornecedores**” apresentou aumento de R\$ 127.978,69 entre dezembro de 2021 e abril/2023.

Verifica-se também o aumento nas contas “**Obrigações Tributárias**” e “**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**” no mesmo período.

Destaca-se a redução do valor da conta “Empréstimos de Empresas” entre 2021 e 2022. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos sobre possíveis ajustes realizados (vide nota abaixo).

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	157.553,72	573.232,58	1.711.556,92	1.837.445,70
Empréstimos e Financiamentos	0,00	280.084,46	1.255.422,95	1.255.422,95
Empréstimos Bancários	0,00	280.084,46	1.255.422,95	1.255.422,95
Contas Garantidas	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamento BNDES	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	54.983,43	223.249,49	267.307,85	351.228,18
Obrigações Tributárias	54.037,79	14.613,02	131.016,02	159.482,58
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	44.741,81	51.466,25	53.990,74	67.492,63
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	-3.790,69	3.819,36	3.819,36	3.819,36
Passivo Não Circulante	0,00	581.900,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	581.900,00	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.456.689,70	1.331.198,24	- 529.779,81	- 223.924,63
CAPITAL SOCIAL	-1.440.000,00	-1.590.000,00	60.000,00	60.000,00
Capital Subscrito	60.000,00	60.000,00	60.000,00	60.000,00
(-) Capital a Integralizar	1.500.000,00	1.650.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	2.315.116,55	2.315.116,55	1.271.198,24	1.271.198,24
Lucros Acumulados	2.315.116,55	2.315.116,55	1.271.198,24	1.271.198,24
RESULTADO DO EXERCÍCIO	581.573,15	606.081,69	-1.860.978,05	-1.555.122,87
(+) Lucro do Exercício	581.573,15	606.081,69	0,00	305.855,18
(-) Prejuízo do Exercício	0,00	0,00	-1.860.978,05	-1.860.978,05
CONTAS COMPENSAÇÃO	2.670,00	2.670,00	0,00	
TOTAL DO PASSIVO	1.616.913,42	2.489.000,82	1.181.777,11	1.613.521,07

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

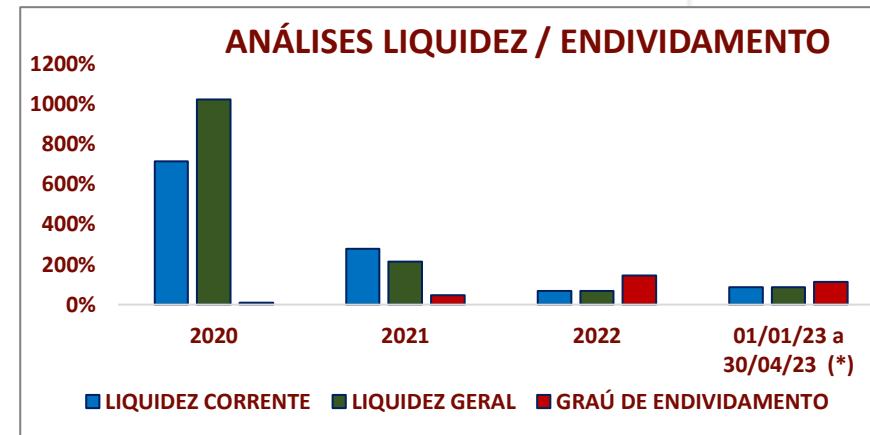
○ **“Patrimônio Líquido” é negativo** nota-se que os prejuízos acumulados superaram os recursos aportados pelos sócios da empresa e os lucros acumulados, nos anos de 2022 e 2023, mostrando que a Recuperanda vem operando com recursos de terceiros

Nota: Devido à ausência temporária (Férias) do contador responsável, a administração judicial não recebeu resposta aos questionamentos sobre os ajustes realizados nas contas de “Conta Clientes –Duplicatas a Receber”, no ativo não circulante e “Empréstimos de Empresas” no passivo não circulante, bem como sobre o lançamento na DRE de “Previsão para Perdas e Ajustes de Ativos”.

5.3.3. Índices de Liquidez

ANÁLISES LIQUIDEZ / ENDIVIDAMENTO			
Período	LIQUIDEZ CORRENTE	LIQUIDEZ GERAL	GRAU DE ENDIVIDAMENTO
Mês/ano	(%)	(%)	(%)
2020	714,89%	1022,87%	9,78%
2021	277,87%	215,47%	46,41%
2022	69,05%	69,05%	144,83%
01/23 a 30/04/23 (*)	87,81%	87,81%	113,88%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



I) Liquidez Corrente

✓ Demonstra a capacidade da empresa de pagar as dívidas de curto prazo

- A Liquidez Corrente registrou queda significativa de 208,82 pontos percentuais entre o exercício de 2021 e 2022, decorrente da redução do ativo circulante em relação ao aumento do passivo. Atualmente a empresa mostra capacidade de pagamento de 87,81% da dívida de curto prazo.

II) Liquidez Geral

✓ Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo

- Observa-se entre o período de 2021 e 2022, queda acentuada na Liquidez Geral, refletindo a redução de ativos e aumento do passivo supramencionados e, principalmente, os ajustes realizados nas contas do passivo não circulante e pendentes de esclarecimentos. (vide nota no item 5.3.2 acima).
- Atualmente a empresa dispõe de ativos para o pagamento de 87,81% do valor do passivo.

III) Grau de Endividamento

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo**

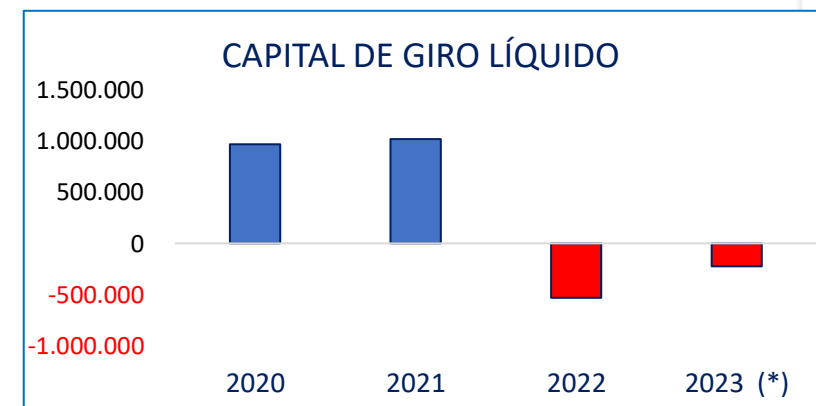
- O indicador de análise mostra que o Grau de Endividamento registrou aumento de 98,42 pontos percentuais no exercício findo de 2022, em comparação com 2021, que por sua vez apresentou aumento de 36,63 pontos em relação ao ano de 2020. Já na parcial de abril de 2023, comparado com o ano anterior, registrou redução de 30,95 pontos percentuais. Observa-se ausência do custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentos de esclarecimento (vide nota no item 5.3.2. acima).
- Atualmente o endividamento representa 113,88% do total do ativo da Recuperanda.

IV) Capital de Giro

- ✓ **O Capital de Giro Líquido é um indicador de liquidez fundamentado na comparação do valor do ativo circulante (representado pelos recursos disponíveis de curto prazo) contra o passivo circulante (representado pelas obrigações e financiamentos de curto prazo)**

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO			
Período	Ativo Circulante	Passivo Circulante	VALOR
2020	1.126.334,42	157.553,72	968.780,70
2021	1.592.849,82	573.232,58	1.019.617,24
2022	1.181.777,11	1.711.556,92	- 529.779,81
/23 a 30/04/23 (*)	1.613.521,07	1.837.445,70	- 223.924,63

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



- Nota-se que a Recuperanda apresenta índice de CGL deficitário desde 2022, demonstrando que a empresa necessita de capital de terceiros para financiar as operações. Verifica-se redução de R\$ 305.855,18 na necessidade de capital de giro na apuração parcial de abril de 2023, comparado ao encerramento do ano anterior. Observa-se que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.3.2. acima).

5.3.4. Fluxo de Caixa / Disponibilidade Operacional

- ✓ A Disponibilidade Operacional representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
FLUXO DE CAIXA - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL				
Disponibilidade Operacional	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) Contas a receber	536.236,42	323.920,82	210.079,11	526.306,21
(+) Estoques	590.098,00	1.268.929,00	971.698,00	1.087.214,86
(+) Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Contas a Pagar	1.126.334,42	1.592.849,82	1.181.777,11	1.613.521,07
(-) Fornecedores	54.983,43	223.249,49	267.307,85	351.228,18
(-) Obrigações Trabalhistas a Pagar	44.741,81	51.466,25	53.990,74	67.492,63
(-) Outras Obrigações a Pagar	-3.790,69	3.819,36	3.819,36	3.819,36
Total Contas a Pagar	95.934,55	278.535,10	325.117,95	422.540,17
Disponibilidade Operacional	1.030.399,87	1.314.314,72	856.659,16	1.190.980,90

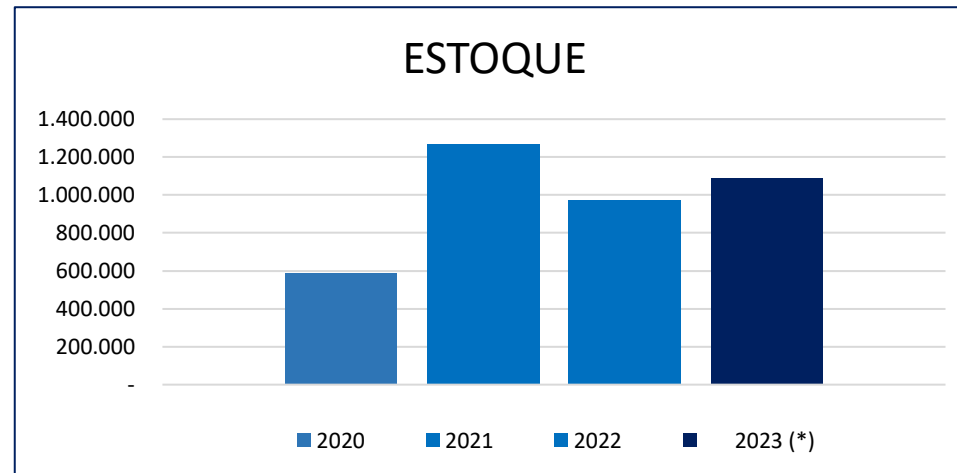
(*) Apuração parcial até 30/04/2023

- Entre os exercícios de 2020 e a apuração parcial de 2023, a Disponibilidade Operacional resultou favorável à situação do fluxo de caixa. Muito embora por meio desta análise a empresa F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA demonstre estar conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento essenciais, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais, destaca-se a participação de aproximadamente 70% da conta “Estoque” no total da “Disponibilidade Operacional” .

5.3.5. Da Evolução Do Estoque

ESTOQUE	
Período	Valor
2020	590.098,00
2021	1.268.929,00
2022	971.698,00
2023 (*)	1.087.214,86

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



- O saldo de estoque apresentou variações significativas no período analisado, registrando, por fim, aumento no de 11,89% entre o encerramento de 2022 e a parcial de abril/2023.

5.3.6. Imobilizado

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
ATIVO IMOBILIZADO	2020	2021	2022	2023 (*)
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	0,00	-	-	-
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
EQUIPAMENTOS DE TECNOLOGIA E INFORMÁTICA	0,00	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS (consórcios a contemplar)	0,00	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS	0,00	-	-	-
INSTALAÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Total do Imobilizado	-	-	-	-
b) Depreciação Acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00
(a-b) = Imobilizado	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

TOTAL DO ATIVO	1.611.573,42	2.489.000,82	1.181.777,11	1.613.521,07
IMOBILIZADO em relação ao TOTAL ATIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Com base nos Balanços apresentados, verificou-se que a empresa F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA não possui “Bens e Direitos” contabilizados na conta do Ativo Imobilizado.

Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

Esta Administradora Judicial salienta que qualquer alienação, transferência ou outra modalidade de venda que resulte na redução do imobilizado deve ser previamente autorizada pelo juízo da Recuperação Judicial.

5.3.7. Investimentos

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	1.126.334,42	1.592.849,82	1.181.777,11	1.613.521,07
Disponível (Caixa e Equivalentes de Caixa)	4.035,55	13.468,87	10.077,87	20.640,46
Clientes (Duplicatas a Receber)	532.200,87	310.451,95	200.001,24	505.665,75
Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoques	590.098,00	1.268.929,00	971.698,00	1.087.214,86
Impostos a Recuperar	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante	485.239,00	896.151,00	-	-
Clientes (Duplicatas a Receber)	487.909,00	893.481,00	0,00	0,00
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip. Patrim)	0,00	0,00	0,00	0,00
Título de capitalização	0,00	0,00	0,00	0,00
Consórcio	0,00	0,00	0,00	0,00
IMOBILIZADO	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos (Consórcio a contemplar)	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos	0,00	0,00	0,00	0,00
Móveis e utensílios	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinas e equipamentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Instalações	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	-2.670,00	2.670,00	0,00	0,00
Remessas de bens de Comodato	0,00	0,00	0,00	0,00
Materiais remetidos p/ Conserto	2.670,00	2.670,00	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	1.611.573,42	2.489.000,82	1.181.777,11	1.613.521,07

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

Não há movimentação a título de “Investimentos” entre o período de 2020 e 2023, o conta do Ativo Não Circulante permanece com saldo “Zerado” desde o exercício de 2022.

Esta Administração Judicial entende que tal rubrica deve ser atualizada anualmente, demonstrando os ganhos e perdas obtidos com os investimentos realizados. Eventuais investimentos significativos realizados no decorrer do ano, serão analisados e informados nos relatórios mensais.

5.3.8. Dívida Extraconcursal

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 - (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Passivo Circulante	149.972,34	573.232,58	1.711.556,92	1.837.445,70
Fornecedores	54.983,43	223.249,49	267.307,85	351.228,18
Empréstimos e Financiamentos	0,00	280.084,46	1.255.422,95	1.255.422,95
Obrigações Tributárias	54.037,79	14.613,02	131.016,02	159.482,58
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	44.741,81	51.466,25	53.990,74	67.492,63
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	-3.790,69	3.819,36	3.819,36	3.819,36
Passivo Não Circulante	0,00	581.900,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	581.900,00	0,00	0,00
Total Dívida Extraconcursal - (a) + (b)	149.972,34	1.155.132,58	1.711.556,92	1.837.445,70

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

DETALHAMENTO DO ENDIVIDAMENTO TOTAL				
Origem da Dívida	2020	2021	2022	2023 (*)
Dívida Concursal	0,00	0,00	0,00	1.487.969,81
Dívida Tributária	98.779,60	66.079,27	185.006,76	226.975,21
Dívida com Partes Relacionadas - Mútuos	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferença Entre Contas	51.192,74	1.089.053,31	1.526.550,16	122.500,68
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	149.972,34		1.711.556,92	1.837.445,70

Variação	até 30/04/2023	
	Variação	%
Dívida Concursal (Consolidada)	1.487.969,81	80,98%
Diferença Entre Contas	122.500,68	6,67%
Dívida Tributária	226.975,21	12,35%
Dívida com Partes Relacionadas e Mútuos	0,00	0,00%
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	1.837.445,70	100,00%

Considerando os valores constantes nas demonstrações financeiras e a dívida concursal declarada no valor de R\$ 1.487.969,81, verifica-se uma diferença entre as contas no valor de R\$ 122.500,68 em abril/2023.

A Recuperanda apresentou declaração de não existência de dívidas extraconcursais previstas no art. 49 da LRF.

A dívida tributária contabilizada totaliza R\$ 226.975,21,

Nota: Composição do endividamento total foi extraída dos demonstrativos contábeis apresentados pela Requerentes.

5.3.9. Demonstração de Resultado dos Exercícios

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
Venda de prod. no mercado interno	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvida	565.181,75	539.792,82	4.288,57	31.707,39
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.114.245,87	1.956.019,67	46.475,62	396.886,67
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.480.210,01	951.006,90	700.338,35	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.634.035,86	1.005.012,77	- 653.862,73	396.886,67
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.035.000,49	- 872.648,71	- 9.325,20	- 91.031,49
Despesas Administrativas	-742.177,61	-720.666,25	-5.049,57	-68.060,45
Despesas com Vendas	-27.893,81	-8.146,31	0,00	-2.837,57
Despesas Financeiras	0,00	-8.756,29	0,00	0,00
Despesas Gerais	-256.691,43	-130.426,39	-4.275,63	-20.133,47
Despesas Tributárias	-8.237,64	-4.653,47	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 17.462,22	- 107.855,52	- 1.704.292,99	
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18
PROVISÃO IRPJ				
provisão CSLL				
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

As análises realizadas pela Administradora Judicial têm como base as variações no período compreendido entre o exercício de 2020 e o levantamento especial de 2023 com posição até 30 de abril.

A “Receita Bruta” registrou queda de 32,17% entre o exercício de 2020 e 2021. Já a projeção anual do faturamento bruto registrado no encerramento do exercício de 2022 está abaixo do faturamento obtido em 2020 e 2021, projetando redução.

Houve redução atípica de faturamento no ano de 2022.

Nota: Não houve registro do custo das mercadorias vendidas na parcial de 2023, tampouco das despesas financeiras, prejudicando a análise dos resultados

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
Venda de prod. no mercado interno	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvida)	565.181,75	539.792,82	4.288,57	31.707,39
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.114.245,87	1.956.019,67	46.475,62	396.886,67
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.480.210,01	951.006,90	700.338,35	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.634.035,86	1.005.012,77	- 653.862,73	396.886,67
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.035.000,49	- 872.648,71	- 9.325,20	- 91.031,49
Despesas Administrativas	-742.177,61	-720.666,25	-5.049,57	-68.060,45
Despesas com Vendas	-27.893,81	-8.146,31	0,00	-2.837,57
Despesas Financeiras	0,00	-8.756,29	0,00	0,00
Despesas Gerais	-256.691,43	-130.426,39	-4.275,63	-20.133,47
Despesas Tributárias	-8.237,64	-4.653,47	0,00	0,00
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 17.462,22	- 107.855,52	- 1.704.292,99	
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18
PROVISÃO IRPJ				
provisão CSLL				
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

Verifica-se que o “Custo da Mercadoria Vendida” mensurado no período do ano de 2022, excedeu ao valor do faturamento auferido, que por sua vez está muito abaixo do volume de vendas apurado no restante do período analisado.

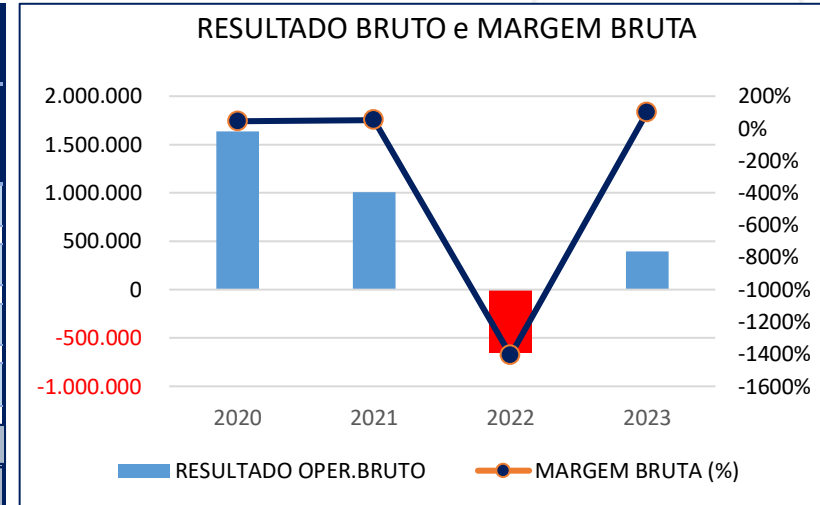
Não houve registro do custo das mercadorias vendidas na parcial de 2023, tampouco das despesas financeiras, prejudicando a análise dos resultados.

As “Despesas Operacionais” vêm apresentando queda entre o exercício de 2020 e 2022, destacando-se a redução do saldo das “Despesas Administrativas” de R\$ 720.666,25 para o saldo de R\$ 68.060,45 entre 2021 e os primeiros quatro meses de 2023.

Observa-se movimentação na conta “Outras Despesas Operacionais” com o saldo acumulado de R\$ 1.704.292,99 em 2022, refletindo negativamente no resultado do exercício – vide observações no item 5.3.2 acima

5.3.10. Resultado Operacional Bruto

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
Resultado Operacional Bruto	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas de	565.181,75	539.792,82	4.288,57	31.707,39
(=)RECEITA LIQUIDA	3.114.245,87	1.956.019,67	46.475,62	396.886,67
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDA	1.480.210,01	951.006,90	700.338,35	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BR	1.634.035,86	1.005.012,77	- 653.862,73	396.886,67
Margem Bruta	44,41%	51,38%	-1406,89%	100,00%



O “**Lucro Bruto**” registrou queda excessiva no ano de 2022, auferindo valor negativo. Nota-se que nos períodos anteriores a empresa obteve lucro bruto positivo, operando com margens brutas de 44,41% e 51,38% em 2020 e 2021, respectivamente.

Restou prejudicada a análise quanto ao lucro bruto de 2022 em virtude dos ajustes pendentes de esclarecimentos. Não houve lançamento do “Custo das Mercadorias Vendidas” na parcial de 2023, restando prejudicada sua análise.

5.3.11. Resultado Líquido do Período

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
Venda de prod. no mercado interno	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvida)	565.181,75	539.792,82	4.288,57	31.707,39
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.114.245,87	1.956.019,67	46.475,62	396.886,67
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.480.210,01	951.006,90	700.338,35	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.634.035,86	1.005.012,77	- 653.862,73	396.886,67
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 1.035.000,49	- 872.648,71	- 9.325,20	- 91.031,49
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 17.462,22	- 107.855,52	- 1.704.292,99	
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18
PROVISÃO IRPJ				
provisão CSLL				
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

A empresa F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA. encerrou o exercício de 2022 acumulando resultado negativo de R\$ 2.367.480,92 (dois milhões trezentos e sessenta e sete mil quatrocentos e oitenta reais e noventa e dois centavos), em virtude dos ajustes pendentes de esclarecimentos – vide nota no item 5.3.2 acima.

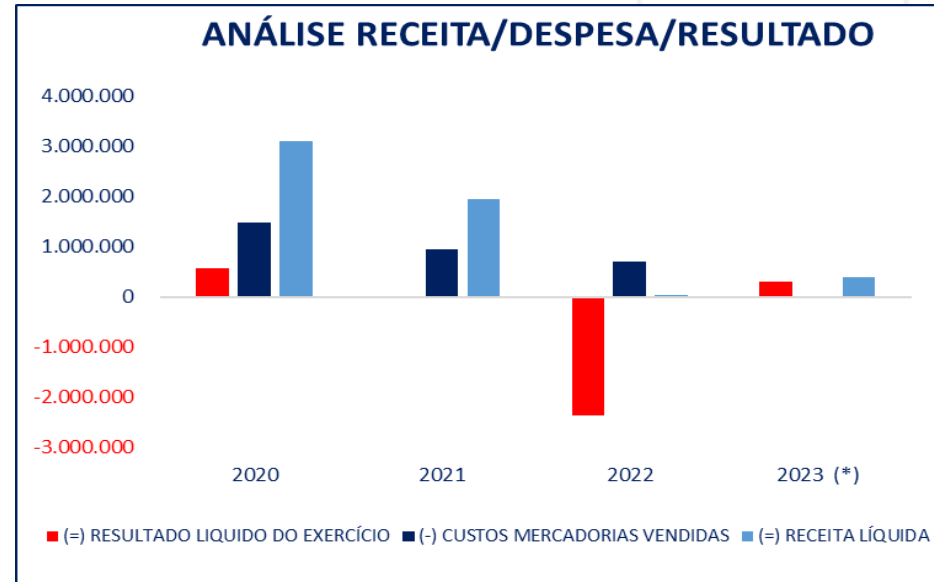
A empresa operou com lucro nos anos de 2020 e 2021.

A apuração parcial até 30/04/2023 restou prejudicada, tendo em vista que não há lançamento no custo da mercadoria vendida e despesas financeiras.

5.3.12. Receita x Despesas x Resultado

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA				
Análise da Relação entre Receita Líquida, Despesas e o Resultado do Exercício				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) RECEITA BRUTA OPERACIONAL	3.679.427,62	2.495.812,49	50.764,19	428.594,06
(-) DEDUÇÕES	565.181,75	539.792,82	4.288,57	31.707,39
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.114.245,87	1.956.019,67	46.475,62	396.886,67
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.480.210,01	951.006,90	700.338,35	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (+) Não Opera	- 1.052.462,71	- 980.504,23	- 1.713.618,19	- 91.031,49
Percentual das Despesas em relação a Receita Líquida	-33,80%	-50,13%	-3687,13%	-22,94%
(=) LUCRO ANTES DO IR e CSLL	581.573,15	24.508,54	-2.367.480,92	305.855,18
Percentual em relação a Receita Líquida	18,67%	1,25%	-5094,03%	77,06%
(-) Imposto Renda e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) RESULTADO LIQUIDO DO EXERCÍCIO	581.573,15	24.508,54	- 2.367.480,92	305.855,18
Percentual em relação a Receita Líquida	18,67%	1,25%	-5094,03%	77,06%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



As “**Despesas operacionais**” equivalem 22,94% do valor da Receita Líquida da apuração parcial até 30/04/2023. No entanto, não foram lançados o custo da mercadoria vendida e as despesas financeiras.

No encerramento do ano de 2022, o saldo acumulado das “Despesas Operacionais” no valor de R\$ 1.713.618,19, superou o valor da Receita Líquida - decorrente dos ajustes contábeis realizados (pendentes de esclarecimentos).

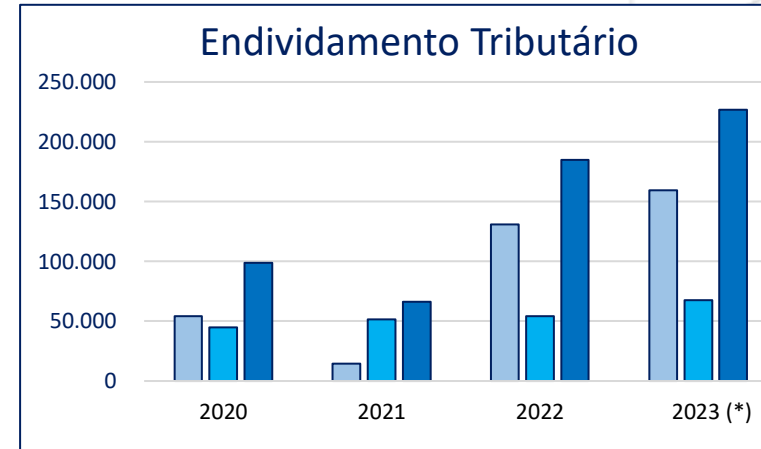
Verifica-se que no de 2021 o “**Resultado Líquido do Exercício**” foi positivo no valor de R\$ 24.508,54 equivalente ao percentual de 1,25% em relação à “**Receita Líquida**”.

5.3.13. Endividamento Tributário

Consubstanciados nos balanços apresentados pela Requerente, verifica-se que a empresa vem acumulando dívidas tributárias. Seguem abaixo, os valores das dívidas tributárias obtidos nos balanços dos exercícios de 2020 a 2023:

POSIÇÃO TRIBUTÁRIA			
Período	(-) Obrigações Tributárias	(+) Obrigações Sociais	(-) Impostos Devidos
2020	54.037,79	44.741,81	98.779,60
2021	14.613,02	51.466,25	66.079,27
2022	131.016,02	53.990,74	185.006,76
2023 (*)	159.482,58	67.492,63	226.975,21

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



Verifica-se nos balanços, de acordo com apuração parcial até abril de 2023, que a Requerente vem acumulando gradativamente dívidas tributárias e obrigações sociais previdenciárias, com destaque para o aumento de inadimplemento em curto período neste início de exercício fiscal de 2023, comparado com os períodos anteriores. Mostrando que a empresa não vem cumprindo com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros.

5.3.14. Dívida Ativa Inscrita

A Administração Judicial obteve nos sites da Procuradoria Geral Fazenda Nacional (PGFN) e da Procuradoria Geral Estadual (PGE) informações extraídas em 14/06/2023, e constatou que a empresa F-NEW COM. DE ELETRONICOS LTDA, não possui, até esta data, débitos tributários inscritos na dívida ativa, conforme demonstrado na tabela:

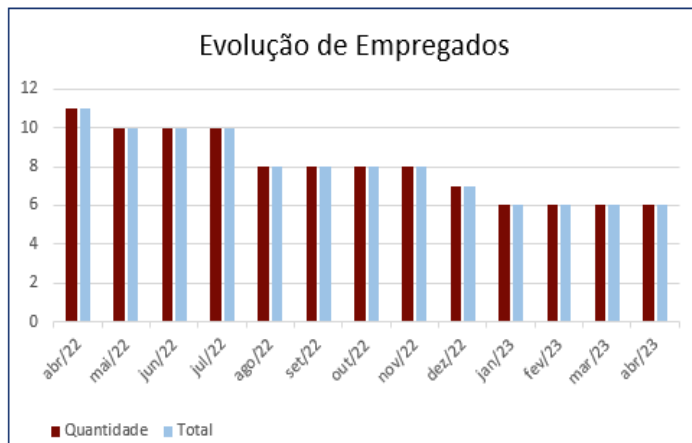
CONSULTAS DE DÉBITOS INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA		Atualizada em 14/06/2023	
EMPRESA	CNPJ:	PROCURADORIAS DA FAZENDA Estadual/Federal	
		DÍVIDA ESTADUAL (ICMS e IPVA)	DÍVIDA FEDERAL (PREVIDENCIÁRIA E NÃO PREVIDENCIÁRIA)
F-NEW COM. DE ELETRONICOS LTDA	18.046.878/0001-23	Não há registros de dívidas inscritas	Não há registros de dívidas inscritas
TOTAL DA DÍVIDA ATIVA INSCRITAS		R\$ -	R\$ -
		TOTAL DA DIVIDA	R\$ 0,00

- Os valores encontrados divergem dos valores contabilizados no balanço do mês de abril de 2023 apresentado pela Requerente. Não houve apresentação do relatório de situação fiscal onde constam os débitos não ajuizados.

5.3.15. Evolução do Número de Empregados

F-NEW COMÉRCIO DE ELETRÔNICOS LTDA		
Evolução de Empregados		
Mês /ano	Quantidade	Total
abr/22	11	11
mai/22	10	10
jun/22	10	10
jul/22	10	10
ago/22	8	8
set/22	8	8
out/22	8	8
nov/22	8	8
dez/22	7	7
jan/23	6	6
fev/23	6	6
mar/23	6	6
abr/23	6	6

As Recuperandas apresentaram as Folhas de Pagamento referentes do período de abril/2022 a abril/2023, verifica-se que não houve aumento de empregados desde janeiro de 2023. A empresa conta com 6 (seis) colaboradores.



5.4. FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA.

5.4.1. Balanço Patrimonial – Ativo

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA - M.E				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	3.328.885,56	3.315.607,79	1.586.041,00	1.896.906,28
Disponível (Caixa e Equivalentes de Caixa)	41.264,48	117.819,26	115.445,96	137.417,03
Clientes (Duplicatas a Receber)	1.799.361,72	2.010.405,78	406.641,49	207.596,92
Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoques	1.390.890,00	1.116.694,00	986.451,00	1.454.787,39
Impostos a Recuperar	97.369,36	70.688,75	77.502,55	97.104,94
Adiantamentos a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante	28.666.200,58	8.741.864,77	225.347,62	225.347,62
Clientes (Duplicatas a Receber)	26.891.562,92	8.441.898,92	0,00	0,00
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip	0,00	58.547,62	58.547,62	58.547,62
Título de capitalização	0,00	0,00	0,00	0,00
Consórcio	0,00	58.547,62	58.547,62	58.547,62
IMOBILIZADO	148.857,82	241.418,23	166.800,00	166.800,00
Veículo FIAT FLORIANO	48.230,07	48.230,07	0,00	0,00
Veículos	70.000,00	162.121,00	0,00	0,00
Móveis e utensílios	31.991,74	31.991,74	114.400,00	114.400,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	63.000,00	63.000,00	43.400,00	43.400,00
Maquinas e equipamentos	0,00	439,41	0,00	0,00
Instalações	0,00	0,00	9.000,00	9.000,00
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST. ACUM.	64.363,99	-64.363,99		
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	1.625.779,84	0,00	0,00	16.542,57
Operações C/ Materiais Próprios	1.605.789,84	0,00	0,00	22.742,57
Remessas de bens em Comodato	19.990,00	0,00	0,00	-6.200,00
TOTAL DO ATIVO	31.995.086,14	12.057.472,56	1.811.388,62	2.138.796,47

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do ativo da Requerente FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E, é composto por ativo circulante, ativo não circulante e ativo imobilizado.

Verifica-se queda de **R\$ 30.183.697,52** no total do ativo entre os exercícios de 2020 e 2022, decorrente da movimentação das contas abaixo:

Destaca-se redução na conta **“Clientes – Duplicatas a Receber” do Passivo Não Circulante** - no valor de **R\$ 26.891.562,92**, entre 2020 e 2022. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos (vide nota no item 5.4.2. abaixo).

A conta **“Clientes/Duplicatas a Receber”** apresentou queda no valor de **R\$ 1.392.720,23**, no exercício de 2022, comparado a 2020.

5.4.2. Balanço Patrimonial – Passivo

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA - M.E				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	2.556.594,74	6.726.420,01	10.809.195,32	14.414.448,56
Empréstimos e Financiamentos	1.400.001,12	5.070.591,84	6.689.610,65	6.706.225,97
Bancários	349.999,75	4.607.419,42	6.689.610,65	6.706.225,97
Duplicatas Descontadas	350.000,91	463.172,42	0,00	0,00
Emprestimo Antonio Carlos	700.000,46	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	344.960,43	202.125,81	1.749.646,28	5.191.853,48
Obrigações Tributárias	738.608,36	1.350.891,87	1.593.648,04	1.736.752,26
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	56.662,47	87.436,86	760.916,72	764.229,77
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	-16.362,36	15.373,63	15.373,63	15.387,08
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	0,00	0,00	0,00
TRIMÔNIO LÍQUIDO	27.812.711,56	5.331.052,55	- 8.997.806,70	- 12.292.194,66
CAPITAL SOCIAL	-880.000,00	-5.500.000,00	500.000,00	500.000,00
Capital Subscrito	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00
Integralizar	1.380.000,00	6.000.000,00	0,00	0,00
CAPITAL	22.406.144,52	7.312.711,56	0,00	0,00
Reservados	22.406.144,52	7.312.711,56		
O EXERCÍCIO	6.286.567,04	3.518.340,99	-9.497.806,70	-12.792.194,66
Exercício	6.286.567,04	3.518.340,99	-9.497.806,70	-12.792.194,66
(-) Prejuízo do Exercício				
CONTAS COMPENSAÇÃO	1.625.779,84	0,00	0,00	16.542,57
TAL DO PASSIVO	31.995.086,14	12.057.472,56	1.811.388,62	2.138.796,47

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do passivo da Recuperanda é composto por passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido. Dentre as variações de saldos verificadas entre o exercício de 2020 e abril/2023, destaca-se aumento de R\$ 11.857.853,82 nas obrigações de curto prazo, decorrente da movimentação das contas abaixo:

A conta “**Empréstimos Bancários**” apresentou aumento de R\$ 6.356.226,22 no primeiro quadrimestre de 2023, e a conta “**Fornecedores**” aumento de R\$ 4.846.893,05, comparadas ao exercício de 2020.

Destaca-se nas contas a pagar - “**Obrigações Tributárias**” e “**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias**” aumento no total de R\$ 1.705.711,20 no mesmo período em análise.

Observa-se redução significativa nas contas de lucros acumulados, que devem ser esclarecidas – vide nota abaixo.

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA - M.E				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	2.556.594,74	6.726.420,01	10.809.195,32	14.414.448,56
Empréstimos e Financiamentos	1.400.001,12	5.070.591,84	6.689.610,65	6.706.225,97
réstimos Bancários	349.999,75	4.607.419,42	6.689.610,65	6.706.225,97
Duplicatas Descontadas	350.000,91	463.172,42	0,00	0,00
Emprestimo Antonio Carlos	700.000,46	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	344.960,43	202.125,81	1.749.646,28	5.191.853,48
Obrigações Tributárias	738.608,36	1.350.891,87	1.593.648,04	1.736.752,26
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	56.662,47	87.436,86	760.916,72	764.229,77
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	-16.362,36	15.373,63	15.373,63	15.387,08
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.812.711,56	5.331.052,55	- 8.997.806,70	-12.292.194,66
CAPITAL SOCIAL	-880.000,00	-5.500.000,00	500.000,00	500.000,00
Capital Subscrito	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00
(-) Capital a Integralizar	1.380.000,00	6.000.000,00	0,00	0,00
RESERVAS DE CAPITAL	22.406.144,52	7.312.711,56	0,00	0,00
Lucros Acumulados	22.406.144,52	7.312.711,56		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	6.286.567,04	3.518.340,99	-9.497.806,70	-12.792.194,66
(+) Lucro do Exercício	6.286.567,04	3.518.340,99	-9.497.806,70	-12.792.194,66
(-) Prejuízo do Exercício				
CONTAS COMPENSAÇÃO	1.625.779,84	0,00	0,00	16.542,57
TOTAL DO PASSIVO	31.995.086,14	12.057.472,56	1.811.388,62	2.138.796,47

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

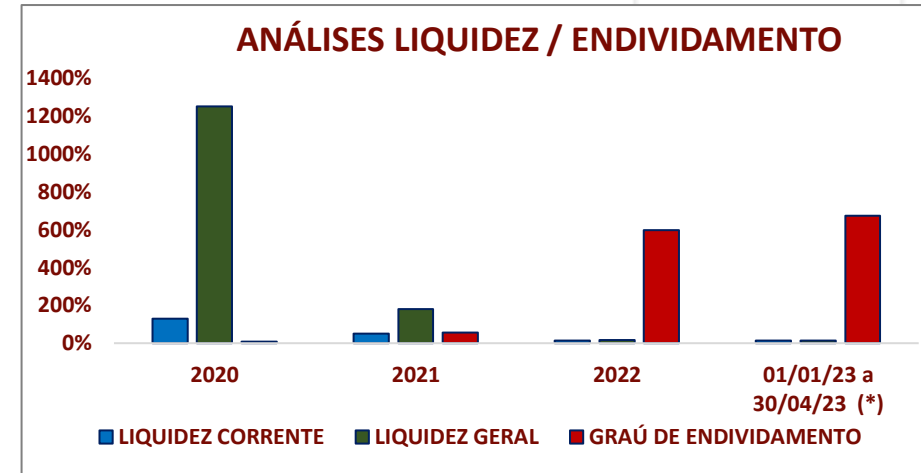
O “Patrimônio Líquido” é **negativo**- nos exercícios de 2022 e 2023, nota-se que os prejuízos acumulados superaram os recursos aportados pelos sócios da empresa, bem como não há contabilização de lucros acumulados, mostrando que a Recuperanda vem operando com recursos de terceiros.

Nota: Devido à ausência temporária (Férias) do contador responsável, a administração judicial não recebeu resposta aos questionamentos sobre os ajustes realizados nas contas de Conta “Clientes – Duplicatas a Receber”, no ativo não circulante e “Lucros Acumulados” no Patrimônio Líquido, bem como sobre o lançamento na DRE de “Previsão para Perdas e Ajustes de Ativos”.

5.4.3. Índices de Liquidez

ANÁLISES LIQUIDEZ / ENDIVIDAMENTO			
Período	LIQUIDEZ CORRENTE	LIQUIDEZ GERAL	GRAU DE ENDIVIDAMENTO
Mês/ano	(%)	(%)	(%)
2020	130,21%	1251,47%	7,99%
2021	49,29%	179,26%	55,79%
2022	14,67%	16,76%	596,74%
01/01/23 a 30/04/23 (*)	13,16%	14,84%	673,95%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



I) Liquidez Corrente

✓ Demonstra a capacidade da empresa de pagar as dívidas de curto prazo

- A Liquidez Corrente registrou queda de 117,05 pontos percentuais entre os anos de 2020 e 2023, decorrente do aumento de saldo nas contas “Empréstimos Bancários” e “Fornecedores”, que juntas totalizam R\$ 11.203.119,27 no passivo circulante.

II) Liquidez Geral

✓ Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo

- Observa-se entre o período de 2021 e 2022, queda acentuada na Liquidez Geral, refletindo a redução de ativos e aumento do passivo supramencionados e, principalmente, os ajustes realizados nas contas do passivo não circulante e pendentes de esclarecimentos. (vide nota no item 5.4.2 acima).
- Atualmente a empresa dispõe de ativos para o pagamento de 14,84% do valor do passivo.

III) Grau de Endividamento

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo:**

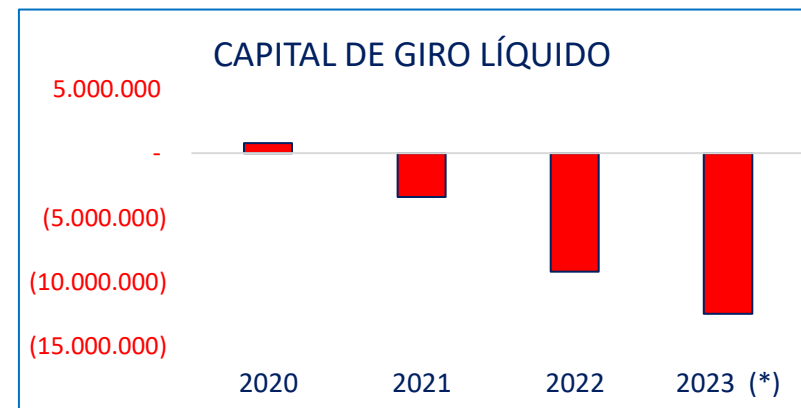
- O indicador de análise mostra que o Grau de Endividamento registrou aumento de 540,95 pontos percentuais no exercício findo de 2022, em comparação com 2021. No período levantamento parcial de abril de 2023 houve aumento de 77,22 pontos percentuais, comparado com o ano anterior. Observa-se ausência do custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.4.2. acima).
- Atualmente o grau de endividamento representa 673,95% do total do ativo da Recuperanda.

IV) Capital de Giro

- ✓ **O Capital de Giro Líquido é um indicador de liquidez fundamentado na comparação do valor do ativo circulante (representado pelos recursos disponíveis de curto prazo) contra o passivo circulante (representado pelas obrigações e financiamentos de curto prazo)**

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO			
Período	Ativo Circulante	Passivo Circulante	VALOR
2020	3.328.885,56	2.556.594,74	772.290,82
2021	3.315.607,79	6.726.420,01	- 3.410.812,22
2022	1.586.041,00	10.809.195,32	- 9.223.154,32
01/01/23 a 30/04/23 (*)	1.896.906,28	14.414.448,56	- 12.517.542,28

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



- Nota-se que a Recuperanda apresenta índice de CGL deficitário em todo período analisado, demonstrando que a empresa necessita de capital de terceiros para financiar as operações. Observa-se aumento de R\$ 3.294.387,96 na necessidade de capital de giro na apuração parcial de abril de 2023, comparado ao encerramento do ano anterior. Observa-se ausência do custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.4.2. acima).

5.4.4. Fluxo de Caixa / Disponibilidade Operacional

- ✓ A Disponibilidade Operacional representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
FLUXO DE CAIXA - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL				
Disponibilidade Operacional	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) Contas a receber	1.840.626,20	2.128.225,04	522.087,45	345.013,95
(+) Estoques	1.390.890,00	1.116.694,00	986.451,00	1.454.787,39
(+) Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Contas a Receber	3.231.516,20	3.244.919,04	1.508.538,45	1.799.801,34
(-) Fornecedores	344.960,43	202.125,81	1.749.646,28	5.191.853,48
(-) Obrigações Trabalhistas a Pagar	56.662,47	87.436,86	760.916,72	764.229,77
(-) Outras Obrigações a Pagar	-16.362,36	15.373,63	15.373,63	15.387,08
Total Contas a Pagar	385.260,54	304.936,30	2.525.936,63	5.971.470,33
Disponibilidade Operacional	2.846.255,66	2.939.982,74	- 1.017.398,18	- 4.171.668,99

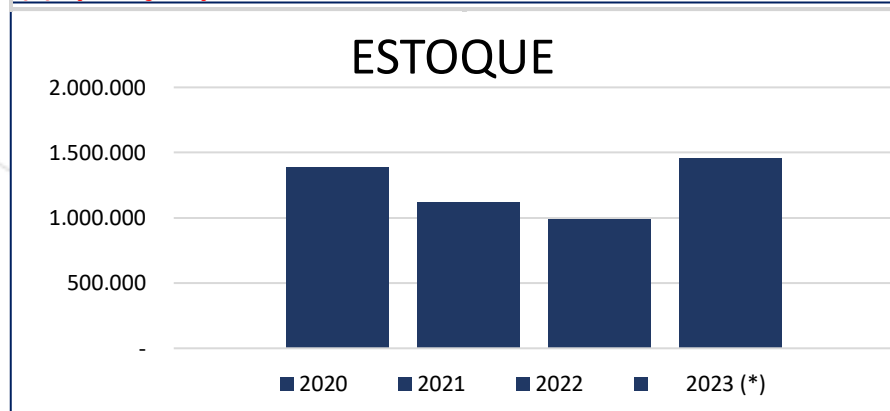
(*) Apuração parcial até 30/04/2023

- A Disponibilidade Operacional resultou nos indicadores desfavoráveis no período de 2022 e no levantamento parcial até abril de 2023, registrando saldos negativos. Demonstrando que atualmente a empresa não está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

5.4.5. Da Evolução Do Estoque

ESTOQUE	
Período	Valor
2020	1.390.890,00
2021	1.116.694,00
2022	986.451,00
2023 (*)	1.454.787,39

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



O valor do estoque apresentou variações significativas no período analisado. Observa-se que no ano de 2023, na apuração parcial até ao mês de abril, o saldo de estoque registrou aumento de 47,48% no comparativo com o exercício anterior.

5.4.6. Imobilizado

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
ATIVO IMOBILIZADO	2020	2021	2022	2023 (*)
Veículo FIAT FIORIONO	48.230,07	48.230,07	0,00	0,00
Veículos	70.000,00	162.121,00	0,00	0,00
Móveis e utensílios	31.991,74	31.991,74	114.400,00	114.400,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	63.000,00	63.000,00	43.400,00	43.400,00
Maquinas e equipamentos	-	439,41	-	-
Instalações	-	-	9.000,00	9.000,00
a) Total do Imobilizado	213.221,81	305.782,22	166.800,00	166.800,00
b) Depreciação Acumulada	64.363,99	64.363,99	0,00	0,00
(a-b) = Imobilizado	148.857,82	241.418,23	166.800,00	166.800,00

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

TOTAL DO ATIVO	31.995.086,14	12.057.472,56	1.811.388,62	2.138.796,47
IMOBILIZADO em relação ao TOTAL ATIVO	0,47%	2,00%	9,21%	7,80%

O Ativo Permanente mostrou variações entre 2020 e 2022. No ano de 2022 e 2023 (parcial) o saldo permaneceu constante. Com base nos Balanços apresentados, verificou-se que não houve registros de Depreciação Contábil no ano de 2022. Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos

O saldo da conta Imobilizado representa 7,80% do total do ativo, em abril de 2023.

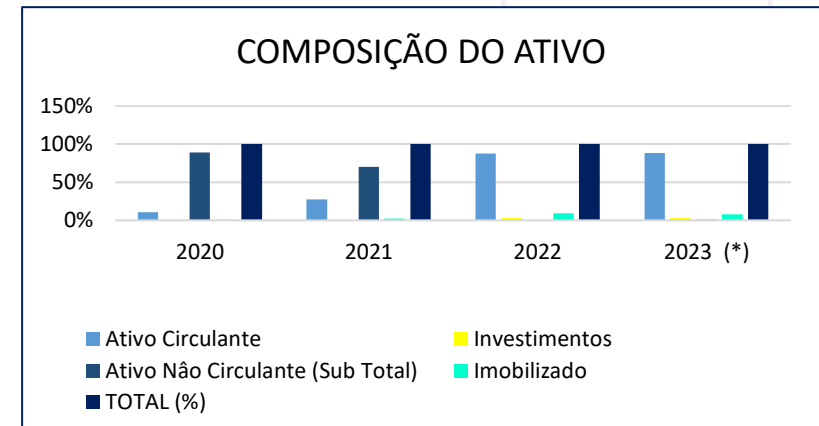
Esta Administradora Judicial salienta que qualquer alienação, transferência ou outra modalidade de venda que resulte na redução do imobilizado deve ser previamente autorizada pelo juízo da Recuperação Judicial.

5.4.7. Investimentos

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	3.328.885,56	3.315.607,79	1.586.041,00	1.896.906,28
Ativo Não Circulante (Sub Total)	28.517.342,76	8.441.898,92	-	16.542,57
(+) Investimentos	0,00	58.547,62	58.547,62	58.547,62
(+) Imobilizado	148.857,82	241.418,23	166.800,00	166.800,00
Cientes (Repasso MARKETING PLACE)	26.891.562,92	8.441.898,92	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	1.625.779,84	0,00	0,00	16.542,57
Ativo Não Circulante (Total)	28.666.200,58	8.741.864,77	225.347,62	241.890,19
TOTAL DO ATIVO	31.995.086,14	12.057.472,56	1.811.388,62	2.138.796,47

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	10,40%	27,50%	87,56%	88,69%
Investimentos	0,00%	0,49%	3,23%	2,74%
Ativo Não Circulante (Sub Total)	89,13%	70,01%	0,0%	0,8%
Imobilizado	0,47%	2,00%	9,21%	7,80%
TOTAL (%)	100%	100%	100%	100%



Houve movimentação a título de “Investimentos” em 2021. Em 2022 e 2023 o saldo da conta permaneceu constante no valor de R\$ 58.547,62, representando 2,74% da composição do ativo, conforme apuração parcial até 30 de abril de 2023.

Esta Administração Judicial entende que tal rubrica deve ser atualizada anualmente, demonstrando os ganhos e perdas obtidos com os investimentos realizados. Eventuais investimentos significativos realizados no decorrer do ano, serão analisados e informados nos relatórios mensais.

5.4.8. Dívida Extraconcursal

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA. - M.E				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 - (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Passivo Circulante	2.523.870,02	6.726.420,01	10.809.195,32	14.414.448,56
Empréstimos Bancários e Financiamentos	1.400.001,12	5.070.591,84	6.689.610,65	6.706.225,97
Fornecedores	344.960,43	202.125,81	1.749.646,28	5.191.853,48
Obrigações Tributárias	738.608,36	1.350.891,87	1.593.648,04	1.736.752,26
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	56.662,47	87.436,86	760.916,72	764.229,77
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	-16.362,36	15.373,63	15.373,63	15.387,08
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Dívida Extraconcursal - (a) + (b)	2.523.870,02	6.726.420,01	10.809.195,32	14.414.448,56

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

DETALHAMENTO DO ENDIVIDAMENTO TOTAL				
Origem da Dívida	2020	2021	2022	2023 (*)
Dívida Concursal	0,00	0,00	0,00	12.549.061,85
Dívida Tributária	795.270,83	1.438.328,73	2.354.564,76	2.500.982,03
Dívida com Partes Relacionadas - Mútuos	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferença Entre Passivo e Dívida Concursal				635.595,32
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	795.270,83		2.354.564,76	15.050.043,88

Variação	até 30/04/2023	
	Variação	%
Dívida Concursal (Consolidada)	12.549.061,85	83,38%
Diferença Entre Passivo e Dívida Concursal	635.595,32	(-4,22%)
Dívida Tributária	2.500.982,03	16,62%
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	15.050.043,88	95,78%

Considerando os valores constantes nas demonstrações financeiras e a dívida concursal declarada no valor de R\$ 12.549.061,85, verifica-se uma diferença entre as contas no valor de R\$ 635.595,32 em abril/2023.

A Recuperanda apresentou declaração de não existência de dívidas extraconcursais previstas no art. 49 da LRF.

A dívida tributária contabilizada totaliza R\$ 2.500.982,03.

Nota: A composição do endividamento total foi extraída dos demonstrativos contábeis apresentados pela Requerentes.

5.4.9. Demonstração de Resultados dos Exercícios

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
Venda de prod. no mercado interno	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.746.821,02	2.258.140,52	497.039,51	84.810,21
(=) RECEITA LÍQUIDA	7.239.814,39	6.316.544,50	3.118.988,56	801.458,02
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	6.467.697,24	5.072.966,22	3.493.191,11	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	772.117,15	1.243.578,28	- 374.202,55	801.458,02
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.018.692,22	- 2.023.571,80	- 1.834.534,79	- 138.700,95
Despesas Administrativas	-767.337,59	-1.167.776,68	-1.183.139,97	-104.827,96
Despesas com Vendas	-545.645,34	-335.178,96	-69.892,65	-10.141,25
Despesas Financeiras	-47.464,09	-36.215,14	-15.494,17	0,00
Despesas Gerais	-648.148,31	-396.749,07	-566.008,00	-23.731,74
Despesas Tributárias	-10.096,89	-87.651,95	0,00	0,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-	319.022,39	- 9.763.584,11	- 4.219.236,34
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	- 1.246.575,07	- 1.099.015,91	- 11.972.321,45	- 3.556.479,27
PROVISÃO IRPJ	-322.166,07	-242.389,24	-105.096,39	-14.367,42
provisão CSLL	-186.481,70	-143.484,20	-69.712,05	-10.998,41
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.755.222,84	- 1.484.889,35	- 12.147.129,89	- 3.581.845,10

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

As análises realizadas pela Administradora Judicial têm como base as variações no período compreendido entre o exercício de 2020 e o levantamento especial de abril/2023.

A "Receita Bruta" apresentou queda de 59,76% no entre 2020 e 2022. O "Custo da Mercadoria Vendida" registrou redução de 45,99% em 2022 comparado ao ano de 2020.

Não houve registro do custo das mercadorias vendidas na parcial de 2023, prejudicando a análise dos resultados.

As "Despesas Operacionais" apresentaram queda de 9,12% no ano de 2022, no comparativo com o ano 2020. Até abril de 2023 as despesas operacionais acumuladas totalizaram R\$ 138.700,95. Também não houve registro de despesas financeiras na parcial de 2023.

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
Venda de prod. no mercado interno	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.746.821,02	2.258.140,52	497.039,51	84.810,21
(=) RECEITA LÍQUIDA	7.239.814,39	6.316.544,50	3.118.988,56	801.458,02
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	6.467.697,24	5.072.966,22	3.493.191,11	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	772.117,15	1.243.578,28	- 374.202,55	801.458,02
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.018.692,22	- 2.023.571,80	- 1.834.534,79	- 138.700,95
Despesas Administrativas	-767.337,59	-1.167.776,68	-1.183.139,97	-104.827,96
Despesas com Vendas	-545.645,34	-335.178,96	-69.892,65	-10.141,25
Despesas Financeiras	-47.464,09	-36.215,14	-15.494,17	0,00
Despesas Gerais	-648.148,31	-396.749,07	-566.008,00	-23.731,74
Despesas Tributárias	-10.096,89	-87.651,95	0,00	0,00
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	-	319.022,39	9.763.584,11	4.219.236,34
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	- 1.246.575,07	- 1.099.015,91	- 11.972.321,45	- 3.596.479,27
PROVISÃO IRPJ	-322.166,07	-242.389,24	-105.096,39	-14.367,42
provisão CSLL	-186.481,70	-143.484,20	-69.712,05	-10.998,41
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.755.222,84	- 1.484.889,35	- 12.147.129,89	- 3.581.845,10

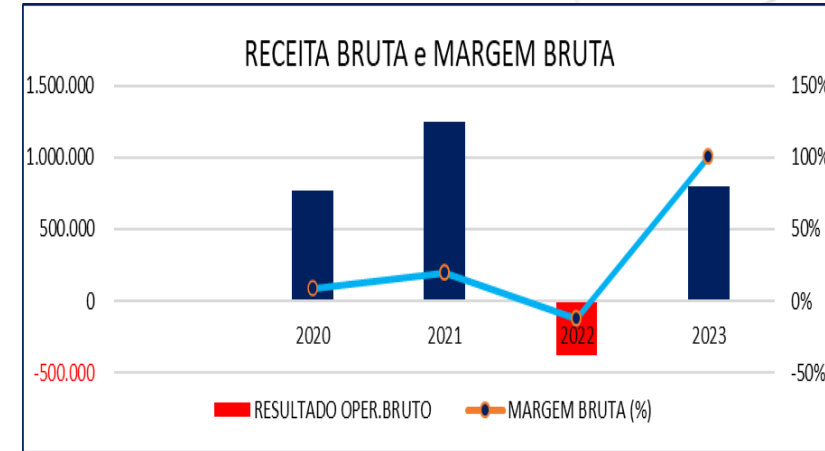
(*) Apuração parcial até 30/04/2023

Observa-se movimentação atípicas na conta “Outras Despesas Operacionais” em 2022 e 2023, refletindo negativamente nos resultados – vide nota no item 5.4.2 acima.

Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

5.4.10. Resultado Operacional Bruto

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA. - M.E				
Resultado Operacional Bruto	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidos)	1.746.821,02	2.258.140,52	497.039,51	84.810,21
(=) RECEITA LIQUIDA	7.239.814,39	6.316.544,50	3.118.988,56	801.458,02
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	6.467.697,24	5.072.966,22	3.493.191,11	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	772.117,15	1.243.578,28	- 374.202,55	801.458,02
Margem Bruta	8,59%	19,69%	-12,00%	100,00%



O “**Lucro Bruto**” registrou queda excessiva no ano de 2022, auferindo valor negativo. Nota-se que nos períodos anteriores a empresa obteve lucro bruto positivo, operando com margens brutas de 8,59% e 19,69% em 2020 e 2021, respectivamente.

Restou prejudicada a análise quanto ao lucro bruto de 2022 em virtude dos ajustes pendentes de esclarecimentos.

Não houve lançamento do “Custo das Mercadorias Vendidas” na parcial de 2023, tampouco das “Despesas Financeiras”, restando prejudicada sua análise.

5.4.11. Resultado Líquido do Período

FONECAR				
TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA - M.E				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
Venda de prod. no mercado interno	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.746.821,02	2.258.140,52	497.039,51	84.810,21
(=) RECEITA LÍQUIDA	7.239.814,39	6.316.544,50	3.118.988,56	801.458,02
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	6.467.697,24	5.072.966,22	3.493.191,11	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	772.117,15	1.243.578,28	374.202,55	801.458,02
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 2.018.692,22	- 2.023.571,80	- 1.834.534,79	- 138.700,95
(-) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		- 319.022,39	- 9.763.584,11	- 4.219.236,34
Receitas Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	- 1.246.575,07	- 1.099.015,91	- 11.972.321,45	- 3.556.479,27
PROVISÃO IRPJ	-322.166,07	-242.389,24	-105.096,39	-14.367,42
provisão CSLL	-186.481,70	-143.484,20	-69.712,05	-10.998,41
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 1.755.222,84	- 1.484.889,35	- 12.147.129,89	- 3.581.845,10

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

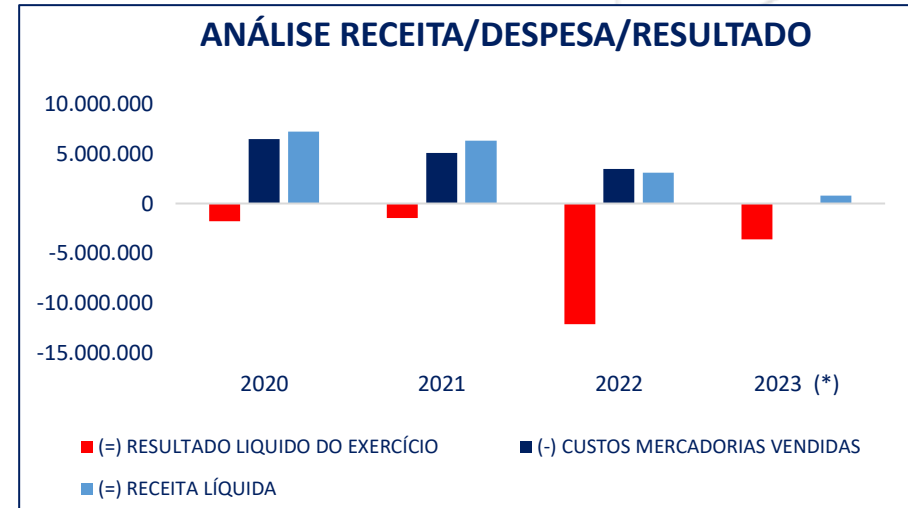
A empresa operou com resultados negativos durante todo o período analisado. Em 2022 operou com resultado negativo de R\$ 12.147.129,89 (doze cento e quarenta e sete mil cento e vinte e nove reais e oitenta e nove centavos) - vide nota no item 5.4.2. sobre ajustes realizados em 2022 e 2023.

A apuração parcial até 30/04/2023 restou prejudicada, tendo em vista que não há lançamento no custo da mercadoria vendida. Também não foram lançadas as despesas financeiras.

5.4.12. Receita x Despesas x Resultado

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
Análise da Relação entre Receita Líquida, Despesas e o Resultado				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) RECEITA BRUTA OPERACIONAL	8.986.635,41	8.574.685,02	3.616.028,07	886.268,23
(-) DEDUÇÕES	1.746.821,02	2.258.140,52	497.039,51	84.810,21
(=) RECEITA LÍQUIDA	7.239.814,39	6.316.544,50	3.118.988,56	801.458,02
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	6.467.697,24	5.072.966,22	3.493.191,11	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (+) Não Opera	2.018.692,22	2.342.594,19	11.598.118,90	4.357.937,29
Percentual das Despesas em relação a Receita Líquida	-27,88%	-37,09%	-371,86%	-543,75%
(=) LUCRO ANTES DO IR e CSLL	-1.246.575,07	-1.099.015,91	-11.972.321,45	-3.556.479,27
Percentual em relação a Receita Líquida	-17,22%	-17,40%	-383,85%	-443,75%
(-) Imposto Renda e CSLL	-508.647,77	-385.873,44	-174.808,44	-25.365,83
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.755.222,84	-1.484.889,35	-12.147.129,89	-3.581.845,10
Percentual em relação a Receita Líquida	-24,24%	-23,51%	-389,46%	-446,92%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



As “Despesas operacionais”, equivalem 543,75% excedendo de forma substancial o valor da Receita conforme apuração parcial até 30/04/2023. Da mesma maneira, no encerramento do ano de 2022 o saldo acumulado das “Despesas Operacionais” excedera em 371,86% em relação a Receita Líquida acumulada do mesmo período, decorrente dos ajustes contábeis realizados (pendentes de esclarecimentos)

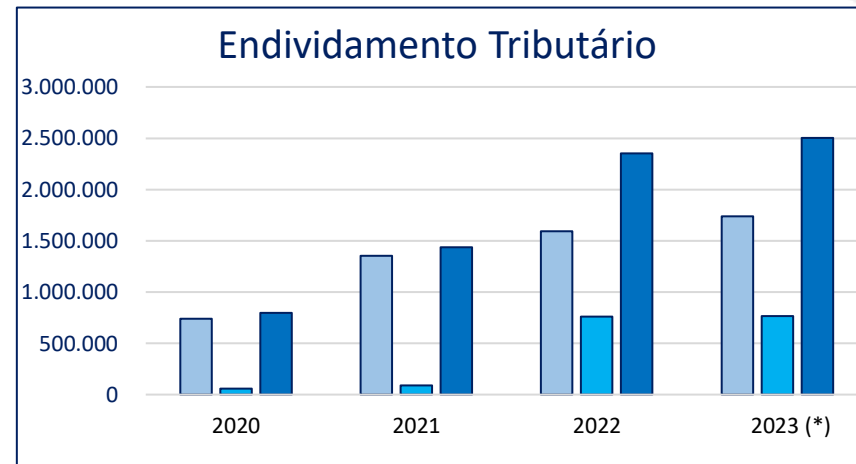
Verifica-se que o “**Resultado Líquido dos Exercícios**” foram negativos em todo o período, especialmente 2022 e 2023 em virtude dos ajustes realizados e pendentes de esclarecimentos.

5.4.13. Endividamento Tributário

Consubstanciados nos balanços apresentados pela Requerente, verifica-se que a empresa vem acumulando dívidas tributárias. Seguem abaixo, os valores das dívidas tributárias obtidos nos balanços dos exercícios de 2020 a 2023:

POSIÇÃO TRIBUTÁRIA			
Período	(-) Obrigações Tributárias	(+) Obrigações Sociais	(=) Impostos Devidos
2020	738.608,36	56.662,47	795.270,83
2021	1.350.891,87	87.436,86	1.438.328,73
2022	1.593.648,04	760.916,72	2.354.564,76
2023 (*)	1.736.752,26	764.229,77	2.500.982,03

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



Verifica-se nos balanços, de acordo com apuração parcial até abril de 2023, que a Requerente vem acumulando gradativamente dívidas tributárias e obrigações sociais previdenciárias, com destaque para o aumento de inadimplemento em curto período neste início de exercício fiscal de 2023, comparado com os períodos anteriores. Mostrando que a empresa não vem cumprindo com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros.

5.4.14. Dívida Ativa Inscrita

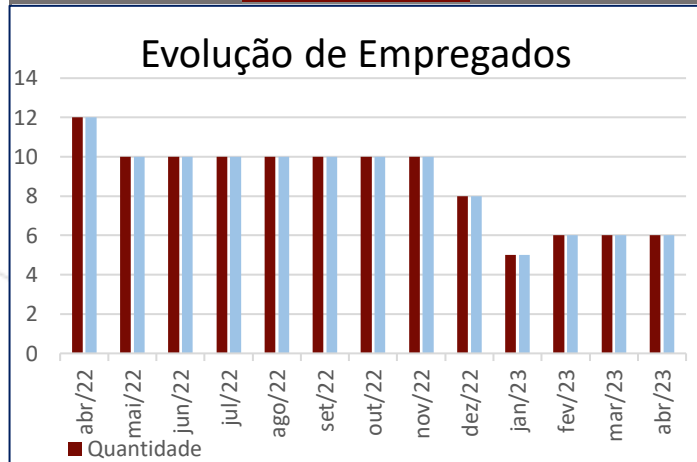
A Administração Judicial obteve nos sites da Procuradoria Geral Fazenda Nacional (PGFN) e da Procuradoria Geral Estadual (PGE) os relatórios dos impostos federais e estaduais inscritos na dívida ativa. As informações foram extraídas em 14/06/2023, da seguinte forma:

CONSULTAS DE DÉBITOS INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA				Atualizada em 14/06/2023	
EMPRESA	CNPJ:	PROCURADORIAS DA FAZENDA Estadual/Federal			
		DÍVIDA ESTADUAL (ICMS e IPVA)		DÍVIDA FEDERAL (PREVIDENCIÁRIA E NÃO PREVIDENCIÁRIA)	
FONECAR TELECOMUNICACOES ELETRONICAS LTDA. - M.E.	433.091/0001-80	R\$	194.215,44	R\$	415.442,15
TOTAL DA DÍVIDA ATIVA INSCRITAS		R\$	194.215,44	R\$	415.442,15
TOTAL DA DIVIDA				R\$ 609.657,59	

- Os valores encontrados divergem dos valores contabilizados nos balanços do mês de abril de 2023 apresentado pela Requerente, que perfaz o saldo de R\$ 2.500.982,03. Não houve apresentação do relatório de situação fiscal onde constam os débitos não ajuizados.

5.4.15. Evolução do Número de Empregados

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETRÔNICAS LTDA		
Evolução de Empregados		
Mês /ano	Quantidade	Total
abr/22	12	12
mai/22	10	10
jun/22	10	10
jul/22	10	10
ago/22	10	10
set/22	10	10
out/22	10	10
nov/22	10	10
dez/22	8	8
jan/23	5	5
fev/23	6	6
mar/23	6	6
abr/23	6	6



As Recuperandas apresentaram as Folhas de Pagamento de abril/2022 a abril/2023, verifica-se que não houve aumento de empregados desde fevereiro de 2023. A empresa conta com 6 (seis) colaboradores.

5.5. THARAGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA.

5.5.1. Balanço Patrimonial – Ativo

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	51.416,68	560.677,97	467.975,86	914.109,90
Disponível (Caixa e Equivalentes de Caixa)	19.861,48	10.019,12	1.431,31	3.228,10
Clientes (Duplicatas a Receber)	31.555,20	58.999,85	235.946,55	609.984,30
Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoques	0,00	491.659,00	230.598,00	298.923,35
Impostos a Recuperar	0,00	0,00	0,00	1.974,15
Adiantamentos a Empregados	0,00	0,00	0,00	0,00
Despesas Antecipadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante	1.643.237,50	2.789.081,55	52.760,23	52.760,23
Clientes (Duplicatas a Rec./Marketing Place)	1.643.237,50	2.736.321,32	0,00	
Investimento (Controladas e Coligadas-/Equip)	0,00	52.760,23	52.760,23	52.760,23
Título de capitalização	0,00	50.520,00	50.520,00	50.520,00
Consórcio	0,00	2.240,23	2.240,23	2.240,23
IMOBILIZADO	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículo FIAT FIORIONO	0,00	0,00	0,00	0,00
Veículos	0,00	0,00	0,00	0,00
Móveis e utensílios	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipamento de Tecnologia e Informática	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinas e equipamentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Instalações	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) DEPRECIACOES, AMORT. E EXAUST. ACUM.	0,00	0,00	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações C/ Materiais Próprios	0,00	0,00	0,00	0,00
Remessas de bens em Comodato	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DO ATIVO	1.694.654,18	3.349.759,52	520.736,09	966.870,13

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do ativo da Requerente THARAGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA é composto por ativo circulante, ativo não circulante e ativo imobilizado.

Verifica-se queda de R\$ 1.173.918,09 no total do ativo entre os exercícios de 2020 e 2022, decorrente da movimentação das contas abaixo:

Na Conta “**Clientes/Duplicatas a Receber**” registrou crescimento no valor de R\$ 204.391,35 em 2022, comparado com o ano de 2020, já em 2023, registrou crescimento no valor de R\$ 374.037,75, em relação à 2022.

Na conta “**Estoque**” o aumento foi de R\$ 230.598,00 no mesmo período analisado.

Verifica-se redução de R\$ 1.643.237,50 na conta “**Clientes – Duplicatas a Receber/Marketing Place**”, entre 2020 e 2022, quando foi “zerada”. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos (vide nota no item 5.5.2. abaixo)

5.5.2. Balanço Patrimonial – Passivo

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	473.070,02	1.616.476,57	2.926.065,52	3.586.386,74
Empréstimos e Financiamentos	200.000,00	766.010,40	1.689.738,78	1.689.738,78
Empréstimos Bancários	200.000,00	766.010,40	1.689.738,78	1.689.738,78
Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprestimo Antonio Carlos	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	238.758,42	270.947,78	398.833,71	925.009,73
Obrigações Tributárias	10.680,83	521.808,88	759.683,13	845.928,75
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	23.630,77	57.709,51	77.809,90	125.709,48
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.221.584,16	1.733.282,95	- 2.405.329,43	- 2.619.516,61
CAPITAL SOCIAL	-180.000,00	-180.000,00	2.707.986,75	2.707.986,75
Capital Subscrito	110.000,00	110.000,00	110.000,00	110.000,00
(-) Capital a Integralizar	290.000,00	290.000,00	2.597.986,75	2.597.986,75
RESERVAS DE CAPITAL	0,00	-50.000,00	0,00	0,00
Lucros Acumulados	0,00	0,00		
Distribuição de Lucro Acumulado Anos Ant		-50.000,00		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.401.584,16	1.963.282,95	5.113.316,18	5.327.503,36
(+) Lucro do Exercício	1.401.584,16	1.963.282,95	0,00	
(-) Prejuízo do Exercício	0,00	0,00	5.113.316,18	5.327.503,36
CONTAS COMPENSAÇÃO	0,00	0,00	0,00	
TOTAL DO PASSIVO	1.694.654,18	3.349.759,52	520.736,09	966.870,13

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

O total do passivo da Recuperanda é composto por passivo circulante, passivo não circulante e o patrimônio líquido. Dentre as variações de saldos verificadas entre o exercício de 2020 e 2023, destaca-se aumento de R\$ 2.452.995,50 nas obrigações de curto prazo, decorrente da movimentação das contas abaixo:

A conta **“Empréstimos Bancários”** apresentou aumento de R\$ 1.489.738,78 no exercício de 2023 comparado ao de 2020, e a conta **“Fornecedores”** aumento de R\$ 160.075,29, neste mesmo período.

Destaca-se nas contas a pagar - **“Obrigações Tributárias”** e **“Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias”** aumento no total de R\$ 803.181,43 no mesmo período em análise.

Observa-se ao longo dos exercícios analisados que não houve movimentações contábeis no passivo a longo prazo, apresentando saldo “zero” no decorrer do período analisado.

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA.				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Passivo Circulante	473.070,02	1.616.476,57	2.926.065,52	3.586.386,74
Empréstimos e Financiamentos	200.000,00	766.010,40	1.689.738,78	1.689.738,78
Empréstimos Bancários	200.000,00	766.010,40	1.689.738,78	1.689.738,78
Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprestimo Antonio Carlos	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	238.758,42	270.947,78	398.833,71	925.009,73
Obrigações Tributárias	10.680,83	521.808,88	759.683,13	845.928,75
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	23.630,77	57.709,51	77.809,90	125.709,48
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.221.584,16	1.733.282,95	- 2.405.329,43	- 2.619.516,61
CAPITAL SOCIAL	-180.000,00	-180.000,00	2.707.986,75	2.707.986,75
Capital Subscrito	110.000,00	110.000,00	110.000,00	110.000,00
(-) Capital a Integralizar	290.000,00	290.000,00	2.597.986,75	2.597.986,75
RESERVAS DE CAPITAL	0,00	-50.000,00	0,00	0,00
Lucros Acumulados	0,00	0,00		
Distribuição de Lucro Acumulado Anos Ant		-50.000,00		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.401.584,16	1.963.282,95	5.113.316,18	5.327.503,36
(+) Lucro do Exercício	1.401.584,16	1.963.282,95	0,00	
(-) Prejuízo do Exercício	0,00	0,00	5.113.316,18	5.327.503,36
CONTAS COMPENSAÇÃO	0,00	0,00	0,00	
TOTAL DO PASSIVO	1.694.654,18	3.349.759,52	520.736,09	966.870,13

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

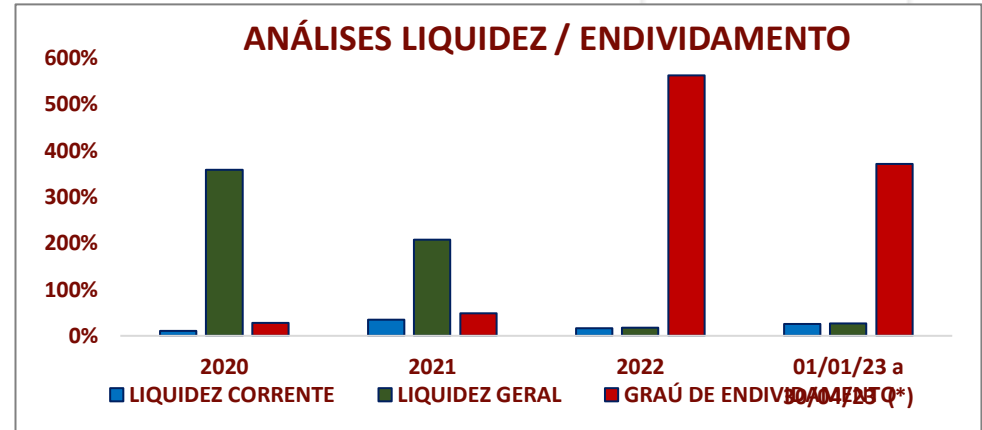
○ **“Patrimônio Líquido” é negativo** - nos exercícios de 2022 e 2023, nota-se que os prejuízos acumulados superaram os recursos aportados pelos sócios da empresa, bem como não há contabilização de lucros acumulados entre 2022 e 2023, mostrando que a Recuperanda vem operando com recursos de terceiros

Nota: Devido à ausência temporária (Férias) do contador responsável, a administração judicial não recebeu resposta aos questionamentos sobre os ajustes realizados nas contas de “Conta Clientes – Duplicatas a Receber”, no ativo não circulante e “Capital a Integralizar” no Patrimônio Líquido, bem como sobre o lançamento na DRE de “Previsão para Perdas e Ajustes de Ativos”.

5.5.3. Índices de Liquidez

ANÁLISES LIQUIDEZ / ENDIVIDAMENTO			
Período	LIQUIDEZ CORRENTE	LIQUIDEZ GERAL	GRAU DE ENDIVIDAMENTO
Mês/ano	(%)	(%)	(%)
2020	10,87%	358,22%	27,92%
2021	34,69%	207,23%	48,26%
2022	15,99%	17,80%	561,91%
01/01/23 a 30/04/23 (*)	25,49%	26,96%	370,93%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



I) Liquidez Corrente

✓ **Demonstra a capacidade da empresa de pagar as dívidas de curto prazo**

- A Liquidez Corrente registrou queda acentuada entre 2021 e 2022, refletindo a redução no ativo circulante e aumento do passivo circulante identificados nos itens 5.4.1 e 5.4.2 acima.

II) Liquidez Geral

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo**

- Observa-se entre o período de 2020 e 2023, queda acentuada de 331,26 pontos percentuais na Liquidez Geral, decorrente de ajustes realizados e pendentes de esclarecimentos – vide item 5.5.2 acima.
- Atualmente a empresa dispõe de ativos para o pagamento de 26,96% do valor do passivo.

III) Grau de Endividamento'

✓ **Demonstra a capacidade de pagar obrigações no longo prazo**

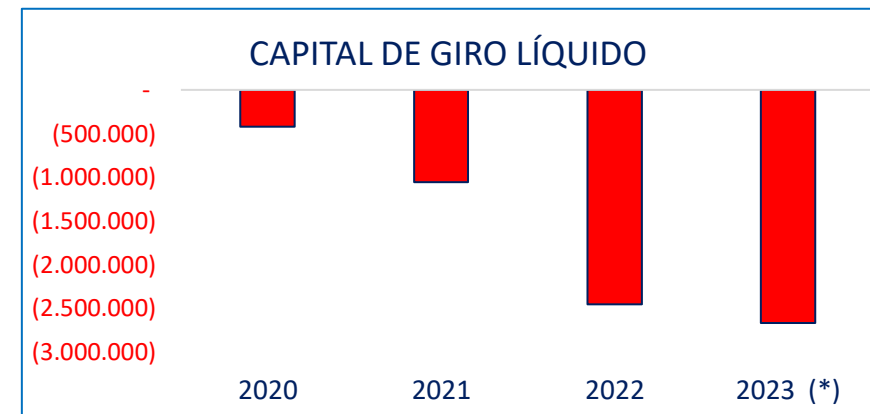
- O Grau de Endividamento registrou crescimento significativo de 322,67 pontos percentuais no período parcial de 2023, comparado com o ano de 2021, refletindo a variação das contas apontadas nos itens 5.5.1 e 5.5.2 acima, bem como os ajustes realizados e pendentes de esclarecimentos.
- Atualmente o grau de endividamento representa 673,95% do total do ativo da Recuperanda.

IV) Capital de Giro

- ✓ **O Capital de Giro Líquido é um indicador de liquidez fundamentado na comparação do valor do ativo circulante (representado pelos recursos disponíveis de curto prazo) contra o passivo circulante (representado pelas obrigações e financiamentos de curto prazo)**

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO			
Período	Ativo Circulante	Passivo Circulante	VALOR
2020	51.416,68	473.070,02	- 421.653,34
2021	560.677,97	1.616.476,57	- 1.055.798,60
2022	467.975,86	2.926.065,52	- 2.458.089,66
01/01/23 a 30/04/23 (*)	914.109,90	3.586.386,74	- 2.672.276,84

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



- Nota-se que a Recuperanda apresenta índice de CGL deficitário em todo período analisado, demonstrando que a empresa necessita de capital de terceiros para financiar as operações. Observa-se aumento de R\$ 214.187,18 na necessidade de capital de giro na apuração parcial de janeiro a abril de 2023, comparado ao encerramento do ano anterior – vide nota no item 5.5.2 acima.

5.5.4. Fluxo de Caixa / Disponibilidade Operacional

- ✓ A Disponibilidade Operacional representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA.				
FLUXO DE CAIXA - DISPONIBILIDADE OPERACIONAL				
Disponibilidade Operacional	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) Contas a receber	51.416,68	69.018,97	237.377,86	613.212,40
(+) Estoques	-	491.659,00	230.598,00	298.923,35
(+) Empréstimos a Sócios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Contas a Receber	51.416,68	560.677,97	467.975,86	912.135,75
(-) Fornecedores	238.758,42	270.947,78	398.833,71	925.009,73
(-) Obrigações Trabalhistas a Pagar	23.630,77	57.709,51	77.809,90	125.709,48
(-) Outras Obrigações a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Contas a Pagar	262.389,19	328.657,29	476.643,61	1.050.719,21
Disponibilidade Operacional	- 210.972,51	232.020,68	- 8.667,75	- 138.583,46

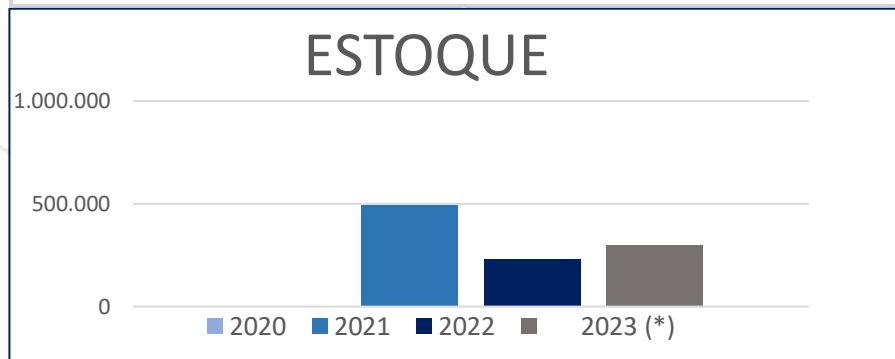
(*) Apuração parcial até 30/04/2023

- A Disponibilidade Operacional resultou no fluxo de caixa deficitário ao longo do período, registrando saldos negativos, exceto no exercício de 2021. Portanto, a análise demonstra atualmente que a empresa não está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais. Observa-se que não há lançamento de custo da mercadoria vendida em 2023, bem como há ajustes realizados pendentes de esclarecimento (vide nota no item 5.5.2. acima)

5.5.5. Da Evolução Do Estoque

ESTOQUE	
Período	Valor
2020	0,00
2021	491.659,00
2022	230.598,00
2023 (*)	298.923,35

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



Observa-se que na apuração parcial até 30/04/2023 o saldo de estoque registrou aumento de 29,63% no comparativo com o exercício anterior.

5.5.6. Imobilizado

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA				
ATIVO IMOBILIZADO	2020	2021	2022	2023 (*)
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	0,00	0,00	0,00	0,00
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
EQUIPAMENTOS DE TECNOLOGIA E INFORMÁTICA	0,00	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS (consórcios a contemplar)	0,00	0,00	0,00	0,00
VEÍCULOS	0,00	0,00	0,00	0,00
INSTALAÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00
a) Total do Imobilizado	-	-	-	-
b) Depreciação Acumulada	0,00	0,00	0,00	0,00
(a-b) = Imobilizado	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

TOTAL DO ATIVO	1.694.654,18	3.349.759,52	520.736,09	966.870,13
IMOBILIZADO em relação ao TOTAL ATIVO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Com base nos Balanços apresentados, verificou-se que não há registros contábeis por parte da empresa, de "Bens e Diretos" escriturados na conta do Ativo Imobilizado. A conta apresenta-se sem movimento e com saldo "zero" durante todos os períodos analisados.

Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

Esta Administradora Judicial salienta que qualquer alienação, transferência ou outra modalidade de venda que resulte na redução do imobilizado deve ser previamente autorizada pelo juízo da Recuperação Judicial.

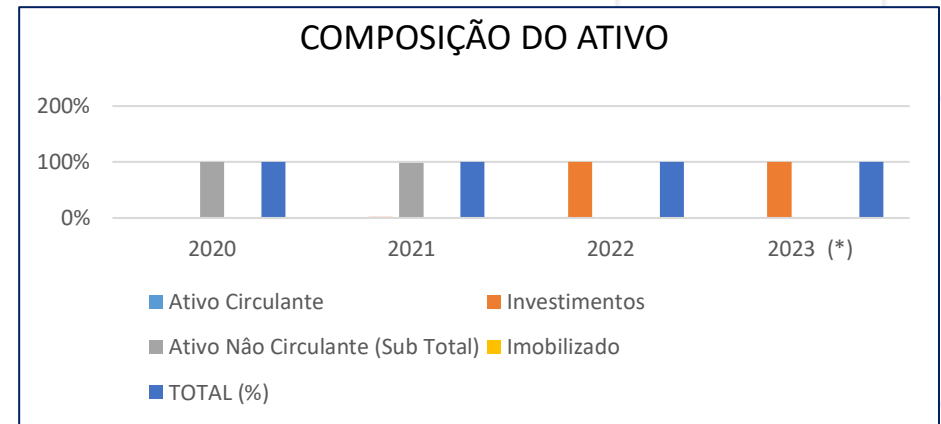
5.5.7. Investimentos

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA.				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 (R\$)				
ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Até 30/04/2023				
Ativo Circulante	-	-	-	-
Ativo Não Circulante (Sub Total)	1.643.237,50	2.736.321,32	-	-
(+) Investimentos	0,00	52.760,23	52.760,23	52.760,23
(+) Imobilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes (Repasso MARKETING PLACE)	1.643.237,50	2.736.321,32	0,00	0,00
CONTAS DE COMPENSAÇÃO PASSIVAS	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo Não Circulante (Total)	1.643.237,50	2.789.081,55	52.760,23	52.760,23
TOTAL DO ATIVO	1.643.237,50	2.789.081,55	52.760,23	52.760,23

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

FONECAR TELECOMUNICAÇÕES ELETÔNICAS LTDA. - M.E				
COMPOSIÇÃO DO ATIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Ativo Circulante	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos	0,00%	1,89%	100,00%	100,00%
Ativo Não Circulante (Sub Total)	100,00%	98,11%	0,0%	0,0%
Imobilizado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL (%)	100%	100%	100%	100%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



A única contabilização a título de investimento ocorreu em 2021 no valor de R\$ 52.760,23 e permaneceu constante durante todo o período, passando a ser em 2022 e 2023 o único registro na composição do Ativo não Circulante.

Esta Administração Judicial entende que tal rubrica deve ser atualizada anualmente, demonstrando os ganhos e perdas obtidos com os investimentos realizados. Eventuais investimentos significativos realizados no decorrer do ano, serão analisados e informados nos relatórios mensais.

5.5.8. Dívida Extraconcursal

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA.				
BALANÇO PATRIMONIAL - 2020 a 2023 - (R\$)				
PASSIVO	2020	2021	2022	2023 (*)
Passivo Circulante	473.070,02	1.616.476,57	2.926.065,52	3.586.386,74
Fornecedores	238.758,42	270.947,78	398.833,71	925.009,73
Empréstimos e Financiamentos	200.000,00	766.010,40	1.689.738,78	1.689.738,78
Obrigações Tributárias	10.680,83	521.808,88	759.683,13	845.928,75
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	23.630,77	57.709,51	77.809,90	125.709,48
Outras Obrigações a Pagar (Aluguel)	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos de Empresas	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Dívida Extraconcursal - (a) + (b)	473.070,02	1.616.476,57	2.926.065,52	3.586.386,74
(*) Apuração parcial até 30/04/2023				
DETALHAMENTO DO ENDIVIDAMENTO TOTAL				
Origem da Dívida	2020	2021	2022	2023 (*)
Dívida Concursal	0,00	0,00	0,00	2.573.676,06
Dívida Tributária	34.311,60	579.518,39	837.493,03	971.638,23
Dívida com Partes Relacionadas - Mútuos	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferença Entre Contas	438.758,42	1.036.958,18	2.088.572,49	41.072,45
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	473.070,02	1.616.476,57	2.926.065,52	3.586.386,74
Variação	até 30/04/2023			
	Variação	%		
Dívida Concursal (Consolidada)	2.573.676,06	71,76%		
Diferença Entre Contas	41.072,45	1,15%		
Dívida Tributária	971.638,23	27,09%		
Dívida com Partes Relacionadas e Mútuos	0,00	0,00%		
VALOR TOTAL DA DÍVIDA	3.586.386,74	100,00%		

Considerando os valores constantes nas demonstrações financeiras e a dívida concursal declarada no valor de R\$ 2.573.676,06, verifica-se uma diferença entre as contas no valor de R\$ 41.072,45 abril/2023.

A Recuperanda apresentou declaração de não existência de dívidas extraconcursais previstas no art. 49 da LRF.

A dívida tributária contabilizada totaliza R\$ 971.638,23, até 30/04/2023.

Nota: A composição do endividamento total foi extraída dos demonstrativos contábeis apresentados pela Requerentes.

5.5.9. Análise de Resultados dos Exercícios

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
Venda de prod. no mercado interno	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.220.929,47	1.881.943,32	485.810,02	123.627,82
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.069.419,49	3.219.069,95	2.067.136,57	505.366,96
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.588.078,32	1.365.846,21	823.576,06	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.481.341,17	1.853.223,74	1.243.560,51	505.366,96
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 400.637,71	- 691.002,57	- 512.271,39	- 263.022,23
Despesas Administrativas	-181.235,57	-610.469,03	-247.567,86	-243.731,86
Despesas com Vendas			-82.220,55	-10.519,63
Despesas Financeiras		-27.361,83		
Despesas Gerais	-219.402,14	-53.171,71	-182.482,98	-8.770,74
Despesas Tributárias			0,00	
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 125.106,11	- 600.522,57	- 4.834.477,58	- 447.105,78
Receitas Financeiras	0,00	0,19	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	955.597,35	561.698,60	- 4.103.188,46	- 204.761,05
PROVISÃO IRPJ			-18.644,17	-4.465,01
provisão CSLL			-16.779,75	-4.961,12
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	955.597,35	561.698,60	- 4.138.612,38	- 214.187,18

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

As análises realizadas pela Administradora Judicial têm como base as variações no período compreendido entre o exercício de 2020 e o levantamento especial de 2023.

A “Receita Bruta” apresentou queda de 40,50% no período entre 2020 e 2022. O “Custo da Mercadoria Vendida” registrou redução de 48,14% em 2022 comparado ao ano de 2020, e equivale a 67,74% do valor da Receita Bruta acumulada em dezembro/2022.

Não houve registro do custo das mercadorias vendidas na parcial de 2023, tampouco das despesas financeiras, prejudicando a análise dos resultados

As “Despesas Operacionais” apresentaram queda no ano de 2022, no comparativo com o ano 2021. Até o primeiro quadrimestre de abril de 2023 as despesas operacionais acumuladas totalizam R\$ 263.022,23, o que já representa 48,66% no comparativo com o total das despesas encerradas em 2022.

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA.				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
Venda de prod. no mercado interno	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.220.929,47	1.881.943,32	485.810,02	123.627,82
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.069.419,49	3.219.069,95	2.067.136,57	505.366,96
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.588.078,32	1.365.846,21	823.576,06	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.481.341,17	1.853.223,74	1.243.560,51	505.366,96
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 400.637,71	- 691.002,57	- 512.271,39	- 263.022,23
Despesas Administrativas	-181.235,57	-610.469,03	-247.567,86	-243.731,86
Despesas com Vendas			-82.220,55	-10.519,63
Despesas Financeiras		-27.361,83		
Despesas Gerais	-219.402,14	-53.171,71	-182.482,98	-8.770,74
Despesas Tributárias			0,00	
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 125.106,11	- 600.522,57	- 4.834.477,58	- 447.105,78
Receitas Financeiras	0,00	0,19	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	955.597,35	561.698,60	- 4.103.188,46	- 204.761,05
PROVISÃO IRPJ			-18.644,17	-4.465,01
provisão CSLL			-16.779,75	-4.961,12
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	955.597,35	561.698,60	- 4.138.612,38	- 214.187,18

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

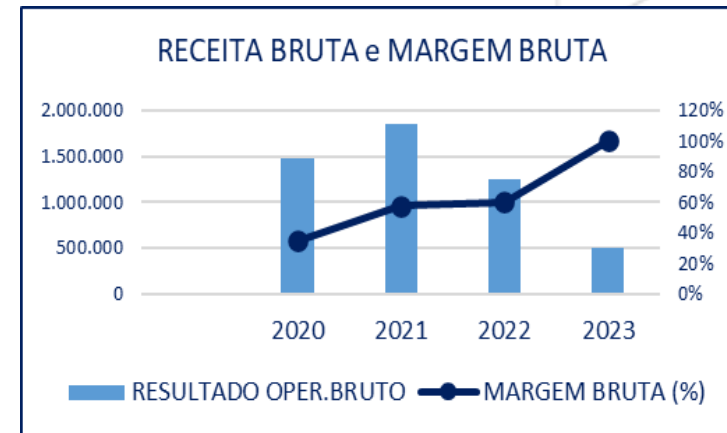
Observa-se contabilização na conta “Outras Despesas Operacionais” com o saldo acumulado de R\$ 4.834.477,58 no exercício de 2022, refletindo negativamente no resultado daquele ano.

No ano de 2023 houve movimentação na mesma conta contabilizando o saldo de R\$ 447.106,78, refletindo negativamente no resultado de abril de 2023.

Por meio do termo de diligência acostado (DOC 16), a AJ solicitou os devidos esclarecimentos.

5.5.10. Resultado Operacional Bruto

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA.				
Resultado Operacional Bruto	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.220.929,47	1.881.943,32	485.810,02	123.627,82
(=) RECEITA LIQUIDA	3.069.419,49	3.219.069,95	2.067.136,57	505.366,96
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.588.078,32	1.365.846,21	823.576,06	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.481.341,17	1.853.223,74	1.243.560,51	505.366,96
Margem Bruta	34,53%	57,57%	60,16%	100,00%



O “**Lucro Bruto**” registrou queda de 32,9% entre 2021 e 2022.

Não houve lançamento do “Custo das Mercadorias Vendidas” na parcial de 2023, restando prejudicada sua análise.

A empresa operou com margem Bruta positiva ao longo de todo período analisado, com destaque para o ano de 2022, quando encerrou o exercício com margem bruta de 60,16%, aumento de 25,63 pontos percentuais em relação ao ano de 2020.

5.5.11. Resultado Líquido do Período

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
Venda de prod. no mercado interno	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
(-) DEDUÇÕES (Impostos vendas devolvidas)	1.220.929,47	1.881.943,32	485.810,02	123.627,82
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.069.419,49	3.219.069,95	2.067.136,57	505.366,96
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.588.078,32	1.365.846,21	823.576,06	0,00
(+/-) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.481.341,17	1.853.223,74	1.243.560,51	505.366,96
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	- 400.637,71	- 691.002,57	- 512.271,39	- 263.022,23
Despesas Administrativas	-181.235,57	-610.469,03	-247.567,86	-243.731,86
Despesas com Vendas			-82.220,55	-10.519,63
Despesas Financeiras		-27.361,83		
Despesas Gerais	-219.402,14	-53.171,71	-182.482,98	-8.770,74
Despesas Tributárias			0,00	
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	- 125.106,11	- 600.522,57	- 4.834.477,58	- 447.105,78
Receitas Financeiras	0,00	0,19	0,00	0,00
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA	955.597,35	561.698,60	- 4.103.188,46	- 204.761,05
PROVISÃO IRPJ			-18.644,17	-4.465,01
provisão CSLL			-16.779,75	-4.961,12
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	955.597,35	561.698,60	- 4.138.612,38	- 214.187,18

(*) Apuração parcial até 30/04/2023

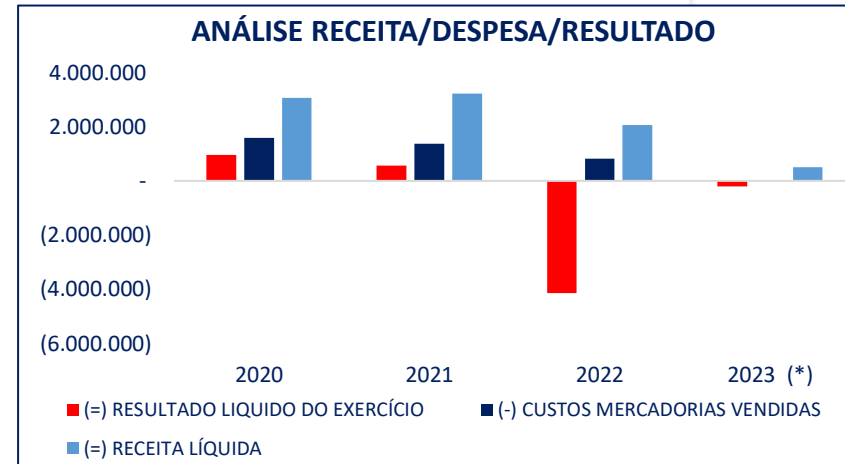
A empresa encerrou o exercício de 2022 acumulando resultado negativo de **R\$ 4.138.612,38** (quatro milhões cento e trinta e oito milhões seiscentos e doze reais e trinta e oito centavos) - vide nota no item 5.5.2. sobre ajustes realizados em 2022 e 2023.

A apuração parcial até 30/04/2023 restou prejudicada, tendo em vista que não há lançamento no custo da mercadoria vendida. Também não foram lançadas as despesas financeiras.

5.5.12. Receita x Despesas x Resultado

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E				
Análise da Relação entre Receita Líquida, Despesas e o Resultado				
Demonstrativo do Resultado do Exercício	2020	2021	2022	2023 (*)
(+) RECEITA BRUTA OPERACIONAL	4.290.348,96	5.101.013,27	2.552.946,59	628.994,78
(-) DEDUÇÕES	1.220.929,47	1.881.943,32	485.810,02	123.627,82
(=) RECEITA LÍQUIDA	3.069.419,49	3.219.069,95	2.067.136,57	505.366,96
(-) CUSTOS MERCADORIAS VENDIDAS	1.588.078,32	1.365.846,21	823.576,06	-
(-) DESPESAS OPERACIONAIS (+) Não Operac.	- 525.743,82	- 1.291.525,14	- 5.346.748,97	- 710.128,01
Percentual das Despesas em relação a Receita Líquida	-17,13%	-40,12%	-258,65%	-140,52%
(=) LUCRO ANTES DO IR e CSLL	955.597,35	561.698,60	-4.103.188,46	-204.761,05
Percentual em relação a Receita Líquida	31,13%	17,45%	-198,50%	-40,52%
(-) Imposto Renda e CSLL	0,00	0,00	-35.423,92	-9.426,13
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	955.597,35	561.698,60	-4.138.612,38	-214.187,18
Percentual em relação a Receita Líquida	31,13%	17,45%	-200,21%	-42,38%

(*) Apuração parcial até 30/04/2023



As “**Despesas operacionais**”, equivalem 140,52% do o valor da Receita Bruta Operacional conforme apuração parcial até 30/04/2023,

Da mesma maneira, no encerramento do ano de 2022 o saldo acumulado das “Despesas Operacionais” excedera em 258,65% a Receita Líquida acumulada do mesmo período

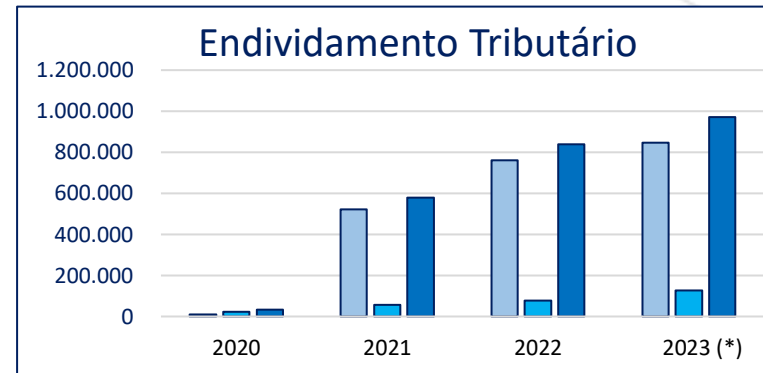
Verifica-se que os “**Resultado Líquido do Exercício**” no ano de 2022 foi negativo em R\$ 4.138.612,38 e que a apuração parcial de 2023 acumula resultado negativo no valor de R\$ 214.187,18.

5.5.13. Endividamento Tributário

Consubstanciados nos balanços apresentados pela Requerente, verifica-se que a empresa vem acumulando dívidas tributárias. Seguem abaixo, os valores das dívidas tributárias obtidos nos balanços dos exercícios de 2020 a 2023:

POSIÇÃO TRIBUTÁRIA			
Período	(-) Obrigações Tributárias	(+) Obrigações Sociais	(=) Impostos Devidos
2020	10.680,83	23.630,77	34.311,60
2021	521.808,88	57.709,51	579.518,39
2022	759.683,13	77.809,90	837.493,03
2023 (*)	845.928,75	125.709,48	971.638,23

(*)Apuração parcial até 30/04/2023



Verifica-se nos balanços, de acordo com apuração parcial até abril de 2023, que a Requerente vem acumulando gradativamente dívidas tributárias e obrigações sociais previdenciárias, com destaque para o aumento de inadimplimento em curto período neste início de exercício fiscal de 2023, comparado com os períodos anteriores. Mostrando que a empresa não vem cumprindo com os pagamentos dos encargos sociais e demais obrigações tributárias, tendo em vista a insuficiência de recursos financeiros.

5.5.14. Dívida Ativa Inscrita

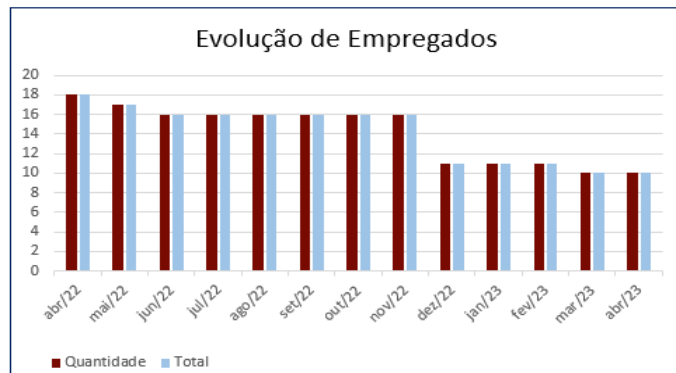
A Administração Judicial obteve nos sites da Procuradoria Geral Fazenda Nacional (PGFN) e da Procuradoria Geral Estadual (PGE) os relatórios dos impostos federais e estaduais inscritos na dívida ativa. As informações foram extraídas em 14/06/2023, da seguinte forma:

CONSULTAS DE DÉBITOS INSCRITOS NA DÍVIDA ATIVA		Atualizada em 14/06/2023	
EMPRESA	CNPJ:	PROCURADORIAS DA FAZENDA Estadual/Federal	
		DÍVIDA ESTADUAL (ICMS e IPVA)	DÍVIDA FEDERAL (PREVIDENCIÁRIA E NÃO PREVIDENCIÁRIA)
THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA EDISTRIBUIDORA LTDA	34.482.006/0001-64	R\$ 12.332,08	R\$ 657.888,81
TOTAL DA DÍVIDA ATIVA INSCRITAS		R\$ 12.332,08	R\$ 657.888,81
		TOTAL DA DIVIDA	R\$ 670.220,89

- Os valores encontrados divergem dos valores contabilizados nos balanços do mês de abril de 2023 apresentado pela Requerente, que perfaz o saldo de R\$ 971.638,23. Não houve apresentação do relatório de situação fiscal onde constam os débitos não ajuizados.

5.5.15. Evolução no Número de Empregados

THARGON TECHNOLOGY IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA EIRELI		
Evolução de Empregados		
Mês /ano	Quantidade	Total
abr/22	18	18
mai/22	17	17
jun/22	16	16
jul/22	16	16
ago/22	16	16
set/22	16	16
out/22	16	16
nov/22	16	16
dez/22	11	11
jan/23	11	11
fev/23	11	11
mar/23	10	10
abr/23	10	10



As Recuperandas apresentaram as Folhas de Pagamento de abril/2022 a abril/2023, verifica-se que não houve aumento de empregados desde dezembro de 2022. A empresa conta com 10 (dez) colaboradores.

6. DAS MOVIMENTAÇÕES ENTRE AS PARTES RELACIONADAS

Conforme relatado no item 3 deste relatório, a ausência temporária do contador, bem com a falta de notas explicativas nos balanços apresentados pelas Recuperandas, prejudicou as análises das movimentações entre as partes relacionadas.

A Administração Judicial identificou ajustes realizados em contas do balanço onde poderiam estar lançadas tais movimentações. Os esclarecimentos foram solicitados por meio de termo de diligência (DOC. 04), porém, ainda não houve resposta por parte das Recuperandas.

Destarte, ao final da elaboração do presente relatório, a Administração Judicial enviou novo termo de diligência reiterando os questionamentos anteriores e solicitando esclarecimentos e documentos sobre outros pontos observados durante a elaboração dos trabalhos – DOC 16.

Portanto, este assunto voltará a ser analisado no próximo relatório mensal.

7. DAS OUTRAS CONSTATAÇÕES

Com a utilização das ferramentas de pesquisa que dispõe, a Administração Judicial identificou que consta em nome dos sócios Josival José dos Santos e Juliana Vilar Amorim, duas empresas constituídas em junho/22 no estado do Espírito Santo, denominadas: FONECAR PLUS COMÉRCIO DE INFORMÁTICA LTDA. e AMORIM COMÉRCIO DE INFORMÁTICA LTDA.

Verbalmente, os sócios esclareceram trata-se de empresas criadas com a intenção de se utilizar dos benefícios de ICMS concedidos pelo Estado do Espírito Santo para empresas de comércio eletrônico, importadores e atacadistas. Alegaram, no entanto, que embora as empresas constem como ativas, devido à situação de crise do Grupo, não houve condições de implementação das atividades dessas empresas.

Além das empresas supracitadas, verifica-se que os sócios constituíram uma nova empresa, com características de subsidiária, da qual participam todas as empresas Recuperandas. A empresa denominada TECH FUSION COMÉRCIO DE ELETROELETRÔNICOS LTDA., cujo Contrato Social e Ficha Cadastral JUCESP seguem em anexo – DOC 15, foi constituída por meio do contrato social datado de 02/06/2023.

Esclareceram os sócios, que a empresa foi criada com o intuito de facilitar a aquisição de mercadorias por meio de leilões, bem como informaram que todo o lucro obtido pela empresa será distribuído para as sócias Recuperandas objetivando a manutenção das atividades e pagamento de credores.

A Administração Judicial solicitou as devidas comprovações por meio de novo termo de diligência – DOC. 16.

8. DAS HIPÓTESES PREVISTAS NO ART. 64 DA LEI 11.101/2005

No decorrer dos trabalhos foram apresentados documentos e informações à Administração Judicial, após as análises houve a necessidade de solicitar esclarecimentos e documentos complementares, ainda pendentes de entrega

pelas Recuperandas. Com a apresentação dos esclarecimentos e documentos, a Administração Judicial informará sobre a existência ou não das hipóteses previstas no art. 64 da Lei 11.101/2005.

9. DAS CONCLUSÕES

Após análise da documentação constante nos autos do processo e dos documentos apresentados diretamente para a Administradora Judicial, bem como das informações obtidas nas diligências realizadas "in loco", apresentamos abaixo nossas conclusões:

- ✓ **Entende a Administração Judicial, s.m.j., que, além das responsabilidades objetiva e subjetiva (artigos 1003, § único e 1.032 ambos do Código Civil) pelos atos praticados durante o período de 02 anos antes de suas saídas das empresas, as sócias retirantes Maria Cícera Ribeiro, da F-new Comércio de Eletrônicos Ltda. e Isabella Soares dos Santos, da Thargon Technology Importadora e Distribuidora Ltda., na eventual convolação da Recuperação Judicial em Falência, também estariam sujeitas às mesmas consequências dos atuais sócios, tendo em vista a abrangência do termo previsto no Artigo 99, inciso II da Lei n.º 11.101/05; Vide item 4 deste Relatório**
- ✓ **Entende a Administração Judicial, s.m.j., que as demais alterações societárias ocorreram de forma regular, bem como considerando a recomendação da consolidação substancial das empresas, não acarretam prejuízo aos credores; Vide item 4 deste Relatório**

- ✓ Após a análise dos dados contábeis e informações econômico-financeiras das recuperandas, conforme apontado no item 5 deste Relatório, foram solicitados esclarecimentos referentes às contas patrimoniais do ativo e passivo, tais como: Clientes (Duplicatas a Receber); Clientes (Repasse de Marketing Place); Estoque; Investimentos Fornecedores; Empréstimos de Empresas; Depreciação Contábil. Também foram solicitados esclarecimentos sobre contas de resultados na DRE, a título de: Custos das Mercadorias Vendidas; Despesas Financeiras; e Outras Despesas Operacionais; Vide item 5 deste Relatório
- ✓ Devido à ausência temporária de seu contador, as Recuperandas apresentaram parcialmente os documentos e esclarecimentos solicitados pela Administração Judicial; Vide item 5 deste Relatório
- ✓ A ausência temporária do contador, bem com a falta de notas explicativas nos balanços apresentados pelas Recuperandas, prejudicou as análises das movimentações entre as partes relacionadas. O assunto voltará a ser analisado no próximo relatório mensal; Vide item 6 deste Relatório
- ✓ A Administração Judicial identificou que consta em nome dos sócios Josival José dos Santos e Juliana Vilar Amorim, duas empresas constituídas em junho/22 no estado do Espírito Santo, denominadas: FONECAR PLUS COMÉRCIO DE INFORMÁTICA LTDA. e AMORIM COMÉRCIO DE INFORMÁTICA LTDA. Foi verificado também que os sócios constituíram uma nova empresa, com características de subsidiária, da qual participam todas as empresas Recuperandas. A empresa denominada TECH FUSION COMÉRCIO DE ELETROELETRÔNICOS LTDA., cujo Contrato Social e Ficha Cadastral JUCESP seguem em anexo – DOC 15, foi constituída por meio do contrato

social datado de 02/06/2023. Foram prestados esclarecimentos verbais, porém a Administração Judicial solicitou as devidas comprovações por meio de novo termo de diligência; Vide item 7 deste Relatório

- ✓ No decorrer dos trabalhos foram apresentados documentos e informações à Administração Judicial, após as análises houve a necessidade de solicitar esclarecimentos e documentos complementares, ainda pendentes de entrega pelas Recuperandas. Com a apresentação dos esclarecimentos e documentos, a Administração Judicial informará sobre a existência ou não das hipóteses previstas no art. 64 da Lei 11.101/2005; Vide item 8 deste Relatório

10. DO ENCERRAMENTO

Nada Mais, convictos do cumprimento de forma plena e satisfatória, os signatários dão por encerrado este trabalho consistente no **Relatório Mensal Inicial**, composto de 110 (cento e dez) páginas e 16 (dezesseis) documentos anexos – e o submetem à apreciação de V. Exa.

São Paulo, 04 de julho de 2023

MGA ADMINISTRAÇÃO E CONSULTORIA LTDA.

Mauricio Galvão de Andrade
Responsável Técnico
CRA SP 135.527 – OAB 424.626
CRC1SP 168.436/O-0

Raquel Correa Ribeira
Advogada
OAB/SP 349406

José Roberto Alves
Economista
CORECON SP 35.364