
**EXMO. SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E
RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DE SÃO PAULO CAPITAL****Processo nº 1087929-16.2021.8.26.0100*****Relatório Mensal de Atividades – Outubro/2023***

ADJUD Administradores Judiciais Ltda., nomeada como administradora judicial na recuperação judicial da **Sorosistem Materiais Compostos S.A.** e **Advanced Composite – Soluções em Materiais Compostos Ltda.**, por seu representante e por seu advogado que esta subscrevem, vem, com o devido respeito, à presença de V. Exa., atendendo à exigência do artigo 22 da Lei 11.101/2005, encaminhar o presente Relatório Mensal de Atividades do grupo econômico.

2. Importante que se ressalte, uma vez mais, que este relatório foi produzido com base em documentos e informações fornecidos pelas próprias empresas em recuperação judicial, as quais serão, no curso do processo, objeto de verificação ou exame mais aprofundado por parte desta Administradora Judicial. Estes documentos e informações encontram-se à disposição dos interessados junto à administração judicial.

3. Por oportuno, apresenta a administração judicial trecho do relatório relativo à sua conclusão quanto às atividades e à situação econômico-financeira das Recuperandas, como segue:

“(...) CONCLUSÃO

Com base nos documentos acostados aos autos do pedido de recuperação judicial e informações complementares fornecidas diretamente para a administração judicial, o grupo Sorosistem se encontra em plena atividade, concentrada basicamente na prestação de serviços pela empresa Advanced Composite – Soluções em Materiais Compostos Ltda. (ADCOMP).

No período analisado, janeiro a agosto de 2023, verifica-se que as recuperandas apresentaram prejuízo líquido de R\$ 5,54 milhões, representando 26,0% do faturamento do período que montou em R\$ 21,32 milhões.

Tais resultados negativos frequentes alertam para a preocupação sobre um real soerguimento das operações. Inclui-se, ainda, que este resultado mantém o elevado endividamento entre as contas patrimoniais ativas e passivas, com as obrigações ou os passivos representando 6,5 vezes superior ao total dos bens e direitos ou dos ativos, mantendo o nível de agosto do ano passado, que também era de 6,6 vezes. Pelas demonstrações financeiras apresentadas até o momento, as recuperandas mantém um cenário com baixos índices de liquidez.

Registre-se que há assuntos que se encontram pendentes há vários meses, como (i) os mútuos entre coligadas, no total de R\$ 14,05 milhões, que as recuperandas entendem que os valores devam ser mantidos, sem que se tenha uma adequada justificativa; (ii) valores registrados na conta de Debêntures Fornecedores LP, na quantia de R\$ 1.383 mil, não tendo sido apresentados documentos da sua origem e de sua adequada classificação, e, (iii) o estoque de Camaçari no montante de R\$ 6,07 milhões, que, ao que tudo indica, não tem valor comercial.

Comparando-se o faturamento de 2023 com o de 2022, verifica-se que as atividades desenvolvidas pelas Recuperandas apresentaram queda na prestação de serviços, impactando negativamente na reversão dos prejuízos sequenciais.

Consigna-se, por oportuno, que às fls. 14.744/14.762 dos autos, a administração judicial apresentou informações detalhadas sobre o passivo fiscal das recuperandas, observando-se atrasos nos recolhimentos e

cancelamento de parcelamentos por falta de pagamento. Na petição de fls. 15.000/15.004 as recuperandas informaram que estão adotando providências para a sua regularização, mediante a solicitação de reparcelamentos e/ou retomando os pagamentos dos parcelamentos ainda vigentes.

Em 23/08/2023, o MM. Juízo concedeu um prazo adicional de 90 dias para o saneamento das dívidas fiscais, mediante parcelamento ou transação.

Em outubro foram realizadas duas reuniões com as recuperandas, sendo uma delas em 09/10/23, no novo endereço das recuperandas, na Av. Américo de Carvalho, 65 - Jardim Europa, Sorocaba - SP, com a presença do administrador judicial e sua equipe e, outra reunião em 20/10/23, de maneira remota, com a equipe operacional administrativa, mais específico das áreas recursos humanos, financeiro, tributária e contabilidade.

Vale ressaltar que, para o início dos pagamentos dos credores trabalhistas, houve o aporte de R\$ 5,30 milhões, oriundos da GI Investimentos, empresa que faz parte do grupo de empresas que detém o controle das recuperandas.”

4. Registre-se, por fim, que os honorários da administradora judicial referentes aos meses de setembro e outubro de 2023 estão pendentes de pagamento.

Termos em que,
Requer a juntada para os devidos fins.
São Paulo, 30 de outubro de 2023

ADJUD Administradores Judiciais Ltda.
Vânio Cesar Pickler Aguiar
p/ Administradora Judicial

Luiz Gustavo N. Camargo
OAB/SP 233.190

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Outubro de 2023

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. QUADRO SOCIETÁRIO	2
3. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	3
3.1. Demonstrativo de Resultado	3
3.2. Contas do Ativo e Passivo	5
3.3. Fluxo de Caixa	7
4. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES	8
4.1. AGC – Assembleia Geral de Credores	8
4.2. Plano de Recuperação Judicial	8
4.3. Recursos Humanos	8
5. PROJETO PIONEIRO	9
6. CRONOGRAMA PROCESSUAL	10
7. CONCLUSÃO	10
8. ANEXOS	11
8.1. Balanço	12
8.2. Demonstrativo de Resultados	13
8.3. Fluxo de Caixa	14

1. INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades (RMA), pertinente ao mês de outubro de 2023, reúne e analisa as informações econômico-financeiras entregues pelas Recuperandas a esta administração judicial, referente ao mês de **agosto/2023**, conforme determinado às **fls. 4.825/4.829** dos autos principais, em comparação com informações dos últimos relatórios apresentados.

Estão submetidas a este processo de recuperação judicial as empresas **Sorosistem Materiais Compostos S.A.** (antiga Tecsis – Tecnologia e Sistemas Avançados S.A.) - CNPJ 00.469.550/0001-54, com sede na, e **Advanced Composite – Soluções em Materiais Compostos Ltda.** (ADCOMP) - CNPJ 27.422.151/0001-94, ambas pertencentes ao grupo Sorosistem, com sede na Av. Américo de Carvalho, 65, Jardim Europa, Sorocaba, SP, e filiais na Rua Anuar Dequech, 650, Iporanga, Sorocaba/SP, CEP: 18.087-157, e na Avenida Itavuvu, 11777, Jardim Santa Cecília, Sorocaba/SP, CEP: 18.078-005,

As atividades das Recuperandas foram objeto de informação no primeiro relatório desta administração judicial (**fls. 5.486/5.505**), consistindo basicamente na fabricação de artefatos e soluções para o setor de energia eólica (**Sorosistem**) e à prestação de serviços de manutenção e reparo de pás eólicas (**Adcomp**).

2. QUADRO SOCIETÁRIO

O quadro societário da SOROSISTEM está assim composto:

ACIONISTA	CNPJ	%	Valor (R\$)
KLO PARTICIPAÇÕES S/A	13.009.077/0001-74	0,69%	3.201.156,64
G.I. EÓLICA PARTICIPAÇÕES LTDA.	21.143.628/0001-16	99,31%	463.064.144,00
TOTAL AÇÕES		100%	466.265.300,64

O quadro societário da ADVANCED está assim composto:

ACIONISTA	CNPJ	%	Valor (R\$)
SOROSISTEM MATERIAIS COMPOSTOS S.A.	00.469.550/0001-54	100,00%	3.785.440,00
TOTAL AÇÕES		100%	3.785.440,00

Os diretores das duas empresas são Fabiano Grecco Mori e Philips Antônio da Costa Lemos

3. ANÁLISE ECONÔMICO-FINANCEIRA

As informações econômico-financeiras contemplam a consolidação das demonstrações das recuperandas Adcomp e Sorosistem, tendo como base os meses de janeiro a agosto de 2023 (8M23) e seu comparativo com o mesmo período de 2022 (8M22).

3.1. Demonstrativo de Resultado

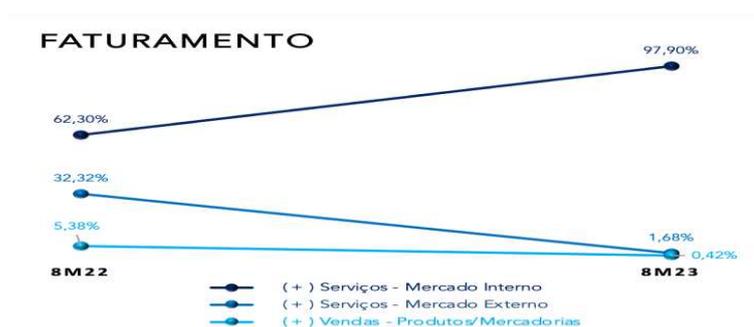
As recuperandas encerraram o período 8M23 com prejuízo de R\$ 5,54 milhões, ou 26,0% negativo sobre o faturamento do período. Em comparação com 2022, no mesmo período (8M22), o resultado também foi negativo, de R\$ 4,05 milhões, com margem final negativa de 12,6%; esse cenário mostra uma retração no desempenho ao longo dos períodos analisados.

Valores em R\$ mil

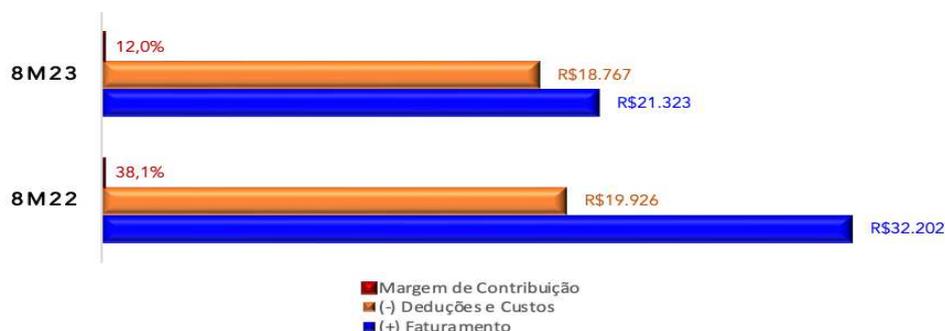
CONTA	8M22	8M23
(+) Faturamento	32.202	21.323
(-) Deduções	2.680	2.434
(-) Custo Operac	17.245	16.333
(-) Despesa Admin	13.449	6.768
(+/-) Resultado Não	(2.882)	(1.323)
(=) Resultado	<u>(4.054)</u>	<u>(5.536)</u>
	-12,6%	-26,0%

Faturamento: Foi de R\$ 21,32 milhões no período 8M23, refletindo uma queda de 33,8% se comparado com o mesmo período de 2022 (8M22), que foi de 32,20 milhões, ou seja, forte retração no ano de 2023.

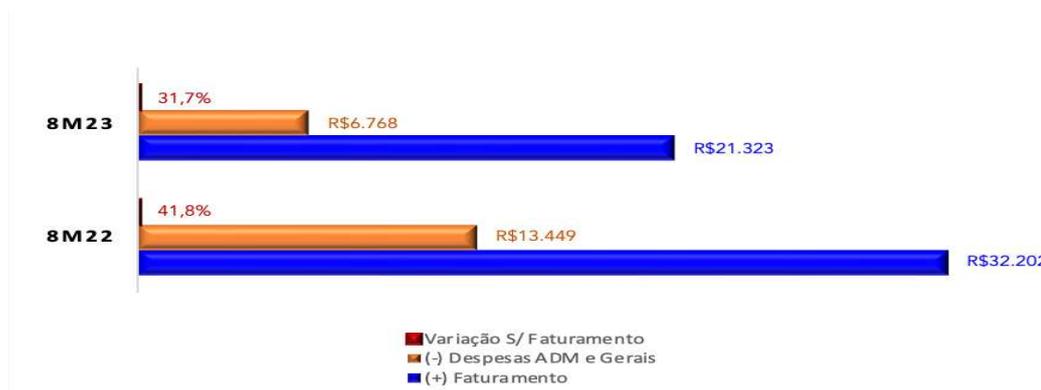
Ainda, observa-se, pelo gráfico abaixo, que apenas os “Serviços - Mercado Interno” tiveram aumento nas vendas, enquanto os “Serviços-Mercado Externo” e “Vendas-Produtos/Mercadorias” tiveram queda considerável.



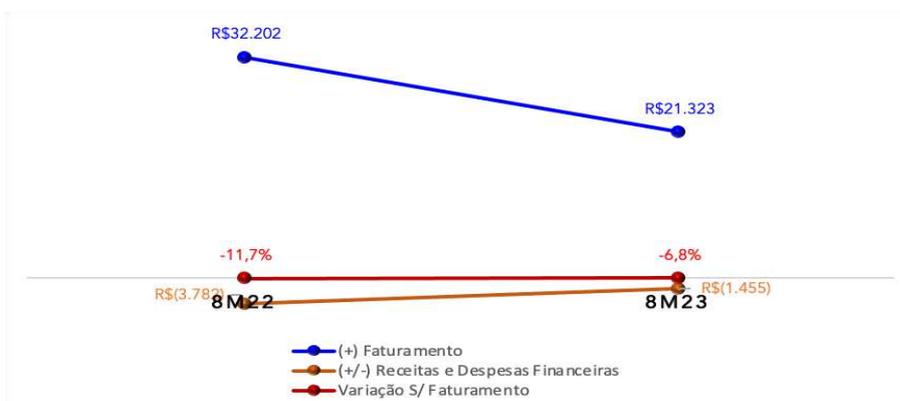
Deduções e Custos: Os custos operacionais e os impostos no período 8M23 alcançaram o valor de R\$ 18,77 milhões. Se comparado com o faturamento (R\$ 21,32 milhões), gerou margem de contribuição de apenas 12,0%, muito baixa se comparado para o cenário realizado em 2022, no mesmo período (8M22), onde os custos operacionais e os impostos totalizaram R\$ 19,93 milhões e gerou margem de contribuição de 38,1%.



Despesas Administrativas Gerais: As contas de despesas administrativas gerais, no período 8M23, somaram R\$ 6,77 milhões, ou 31,7% do faturamento (R\$ 21,32 milhões), enquanto no mesmo período de 2022 (8M22) foi de R\$ 13,45 milhões, ou 41,8% do faturamento (R\$ 32,20 milhões). Na comparação entre o faturamento e a despesas, constata-se que estas despesas recuaram na proporção de 50,3%, enquanto o faturamento recuou na proporção de 66,2%; ou seja, no acumulado de oito meses, o faturamento caiu 15,9% a mais que as despesas.



Receitas e Despesas Financeiras: As receitas e despesas financeiras líquidas do período 8M23 foram negativas em R\$ 1,46 milhões, enquanto no mesmo período de 2022 (8M22) esse valor totalizou R\$ 3,78 milhões.



Ainda, sobre as contas financeiras, o quadro seguinte mostra que os juros bancários foram responsáveis por 75,5% do total das despesas financeiras

Valores em R\$ mil

CONTA	DESCRIÇÃO	ADCOMP	SOROSISTEM	TOTAL	%
5.1.1.01.0001	DESPESAS BANCARIAS	92,69	0,57	93,26	6,1%
5.1.1.01.0003	IOF	49,74	-	49,74	3,3%
5.1.1.01.0004	MULTA S/ IMPOSTOS	11,40	6,01	17,41	1,1%
5.1.1.01.0005	JUROS S/ IMPOSTOS	8,82	-	8,82	0,6%
5.1.1.01.0006	VARIACAO CAMBIAL PASSIVA	30,09	-	30,09	2,0%
5.1.1.01.0007	JUROS BANCARIOS	1.147,66	0,00	1.147,66	75,5%
5.1.1.01.0008	DESCONTOS CONCEDIDOS	50,92	-	50,92	3,3%
5.1.1.01.0010	JUROS E MULTA	113,74	8,41	122,15	8,0%
TOTAL		1.505,06	14,99	1.520,05	100,0%

Receitas e Despesas Não-Operacionais: Os resultados não operacionais no período 8M23 ficaram positivos, representados por recuperações de despesas e venda de ativo, no valor total de R\$ 132 mil.

Valores em R\$ mil

CONTA	8M22	8M23
Receita Não-Operacional	1.019	306
Despesa Não-Operacional	119	174
(+/-) Receitas e Despesas Não-Operacionais	901	132
Variação S/ Faturamento	2,8%	0,6%

3.2. Contas do Ativo e Passivo (Balanço Patrimonial – Anexo I)

Contas do Ativo: As contas ativas das recuperandas em agosto/23 totalizaram R\$ 160,74 milhões, ante um saldo em agosto/22 de R\$ 157,51 milhões, mostrando, no comparativo anual, um acréscimo de R\$ 3,23 milhões. No ativo circulante as contas foram reduzidas em R\$ 1,68 milhões, enquanto as contas não-circulante foram acrescidas em R\$ 4,91 milhões.



Contas do Passivo: As contas do passivo em agosto/23 totalizaram R\$ 1,047 bilhões, ou seja, um acréscimo de R\$ 5,89 milhões em comparação com agosto/22, que somou um total de R\$ 1,041 bilhões. Nas contas circulantes houve um acréscimo de R\$ 10,67 milhões, enquanto nas contas de longo prazo houve o decréscimo de 4,78 milhões.



Ativo x Passivo: Comparando-se as contas ativas do circulante, que apresentou em agosto/23 o valor de R\$ 35,64 milhões, com as do passivo circulante, no valor de R\$ 107,67 milhões, as recuperandas possuem um baixo índice de liquidez financeira, sendo o Passivo Circulante superior em 3,0 vezes o Ativo Circulante. Já na comparação das contas do não circulante, as contas do passivo representaram 7,5 vezes as contas do ativo. Enfim, na comparação geral das contas ativas versus as contas passivas, em agosto/23, o passivo foi superior a 6,5 vezes o total do ativo, permanecendo um alto índice de endividamento das recuperandas.

Valores em R\$ mil

CONTA	CIRCULANTE	NÃO-CIRCULANTE	TOTAL
Ativo	35.638	125.102	160.740
Passivo	107.668	939.556	1.047.224
Passivo X Ativo	3,0	7,5	6,5

Coligadas: Destaca-se que na composição dos direitos e obrigações envolvendo partes relacionadas, há a existência de valores cujo resultado consolidado apresenta um saldo a pagar de R\$ 1,26 milhões, conforme demonstrativo a seguir (as transações entre partes relacionadas vem sendo objeto de exame continuado, principalmente para eliminação ou compensação das transações cruzadas).

Valores em R\$ mil

CONTA	ADCOMP	SOROSISTEM	SALDO
Tecsis Sistemas Avançados	19.492	-	19.492
Advanced Composites - ND	-	127	127
EMPRESTIMOS A RECEBER	19.492	127	19.619
Advanced Composite Soluções	-	19.492	19.492
Debêntures Fornecedores LP	-	1.383	1.383
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	-	20.875	20.875
SALDO	19.492	(20.749)	(1.256)

Destaca-se, ainda, no tocante aos valores de R\$ 19,49 milhões existentes entre as empresas Adcomp e Sorosistem, que as recuperandas entendem que os valores devem ser mantidos, pois se trata de mútuos entre empresas ativas.

No tocante ao saldo apresentado na conta de Debêntures Fornecedores LP, no valor de R\$ 1.383 mil, foi solicitado às recuperandas a apresentação de documentos hábeis para o devido exame, inclusive, para confirmar a sua classificação como transações entre partes relacionadas, uma vez que, a rubrica contábil indica responsabilidade junto à fornecedores e não entre coligadas. Até o momento, não foram prestadas estas informações.

Estoque: Nas apurações do estoque, conforme já mencionado nos relatórios anteriores e confirmado pelas recuperandas, apenas o estoque da Adcomp está atualizado, permanecendo **sem solução** o estoque da Sorosistem na antiga unidade de Camaçari, BA, que continua pendente de atualização e de uma efetiva alienação, já que segundo consta, seriam itens sem valor comercial. Portanto, o estoque da Adcomp em agosto/23 totalizou R\$ 362 mil, já inventariado, enquanto o estoque da Sorosistem, pendente de solução, apresenta nas contas de estoque o saldo de R\$ 6,07 milhões.

Valores em R\$ mil

CONTA	ago/22	ago/23
ADCOMP	1.515	362
SOROSISTEM	6.067	6.067
TOTAL DO ESTOQUE	7.582	6.429

3.3. Fluxo de Caixa

O fluxo de caixa em 2023 apresentou uma redução de R\$ 1,58 milhões, tendo iniciado o período 8M22 com saldo de R\$ 2,45 milhões e encerrado com saldo de R\$ 920 mil.

Em agosto/23, a rubrica contábil que registra os empréstimos bancários, representados pela utilização dos limites de cheques especiais, apresentou uma elevação de R\$ 50 mil. Também está registrado nas atividades financeiras o aporte de R\$ 5,30 milhões da GI Investimentos, recurso utilizado para os pagamentos dos créditos trabalhistas das recuperandas.

Valores em R\$ mil

CONTA	8M/22	8M/23
(=) DISPONÍVEL INICIAL	788	2.446
Entradas Operacionais Brutas	3.637	20.236
Saídas Operacionais	(1.429)	(9.128)
Despesas Gerais	(1.450)	(12.342)
(+/-) Entradas/Saídas Não-Operacionais	31	(6.468)
(+/-) Total de Atividades Financeiras	(252)	6.128
Total Período	537	(1.575)
(+/-) Limite Especial - Bancos	(0)	50
(=) DISPONÍVEL FINAL	1.325	920

4. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

4.1 AGC - Assembleia Geral de Credores

No dia 30 de março de 2022, foi instalada a AGC e suspensa por deliberação da maioria dos credores presentes. Retomados os trabalhos no dia 28 de abril, houve novo pedido de suspensão, que foi aprovado pelos credores presentes. Na data de 08 de junho de 2022, a AGC teve nova suspensão por deliberação da maioria dos credores presentes.

Finalmente, em 23/06/2022, a AGC retomou os trabalhos e por deliberação da maioria dos presentes, segundo os critérios legais, deliberou-se pela aprovação do Plano de Recuperação Judicial consolidado, após o acolhimento de sugestões feitas pelos próprios credores, sendo o Plano de Recuperação Judicial homologado por decisão judicial no dia 17/08/2022.

Houve o ingresso de Agravo de Instrumento nº 2261181-18.2022.8.26.0000, que foi parcialmente provido para “reconhecer a ilegalidade de utilização da TR como fator de correção monetária, dada a sua inocuidade, impõe-se a modificação do índice de atualização dos créditos sujeitos ao plano de recuperação das agravadas para a Tabela Prática deste E. Tribunal de Justiça.” (Acórdão publicado no dia 20/09/2023)¹.

Por decisão proferida em 17/08/2023, diante das discussões a respeito do cumprimento de condições estabelecidas na decisão homologatória por parte das recuperandas, o MM. Juízo estabeleceu um prazo adicional de 90 dias para saneamento das dívidas tributárias².

4.2. Plano de Recuperação Judicial

No mês de agosto/23 teve início o pagamento aos credores trabalhistas – Classe I. Um relatório sobre o cumprimento do Plano será apresentado em breve, que permitirá verificar o adimplemento dessas obrigações, tendo as Recuperandas recebido, para pagamentos dos credores trabalhistas, o aporte de R\$ 5,30 milhões, oriundos da GI Investimentos, empresa que faz parte do grupo de empresas que detém o controle das recuperandas.

4.3. Recursos Humanos

Na relação de colaboradores, as Recuperandas fecharam o mês de agosto com 170 profissionais, sendo 120 na Adcomp e 50 na Sorosistem, com uma redução de postos de trabalho no comparativo anual na ordem de 30%.

Importante mencionar que do total de 170 profissionais, há 46 funcionários afastados, sendo 1 na Adcomp e 45 na Sorosistem.

Valores em Quantidade

FUNCIONÁRIOS	ago/22			ago/23		
	CLT	PJ	TOTAL	CLT	PJ	TOTAL
Adcomp	173	8	181	114	6	120
Sorosistem	55	5	60	47	3	50
TOTAL	228	13	241	161	9	170

¹ Desta decisão foi interposto o Recurso Especial, pelas Recuperandas, ainda pendente de julgamento.

² Desta decisão, houve recurso (Agravo de Instrumento nº 2261181-18.2022.8.26.0000), que está pendente de julgamento.

5. PROJETO PIONEIRO

Em razão do desenvolvimento de importante solução técnica de reparo de pás para o mercado eólico, devidamente patenteada, há possibilidades de conquista de um novo projeto no valor de aproximadamente R\$ 90 milhões de reais.

No tocante a este aspecto, em atendimento à decisão exarada pelo MM. Juízo em 23/08/2023, informa-se que foram examinados dois contratos celebrados no mês de junho de 2023, com a mesma empresa contratante, cujos serviços podem atingir o montante de R\$ 89,8 milhões, sendo um direcionado para o reparo de 192 pás para o mercado eólico, denominado de “Blade de Aerogeradores”, no montante de R\$ 78,9 milhões, sendo o outro contrato de desenvolvimento tecnológico, composto de 4 fases (desenvolvimento, fabricação de ferramental, implantação e testes de confiabilidade, cujo montante é de R\$ 10,9 MM.

Este capítulo, doravante, tratará da evolução e acompanhamento do projeto em específico, a cada nova atualização enviada pelas recuperandas.

Valores em R\$ mil

PRODUTO/SERVIÇO	PREVISTO	REALIZADO
SERVIÇO-FASE 1	1.817.222	-
SERVIÇO-FASE 2	4.023.540	-
SERVIÇO-FASE 3	3.306.005	-
SERVIÇO-FASE 4	1.817.222	-
VENDA DE PRODUTOS	78.911.424,0	-
TOTAL	89.875.413,0	-

6. CRONOGRAMA PROCESSUAL

DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
18/08/21	Distribuição da Inicial	
25/08/21	Publicação do despacho inicial de deferimento do Pedido de Recuperação	Art. 52
25/08/21	Publicação do Edital com a 1ª Relação de Credores, elaborada pelo devedor	Art. 52, §1º e incisos
03/02/22	Publicação no Diário Oficial da juntada do Plano de Recuperação Judicial (PRJ)	Art. 53, parágrafo único
23/11/21	Apresentação da 2ª relação de credores pela administração judicial	Art.7º, parágrafo 2º
24/02/22	Publicação do Edital de Convocação para a votação do PRJ em Assembleia Geral de Credores	Art. 56
30/03/22	Assembleia Geral de Credores instalada e suspensa, com previsão de nova reunião para o próximo dia 23/06/2022.	
23/06/22	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial em Assembleia Geral de Credores.	Art. 58
17/08/22	Homologação do Plano de Recuperação Judicial, sob condição resolutiva de apresentação de CND's, a ser cumprida em 90 dias.	
17/08/23	Pagamento a ser realizado aos credores trabalhistas em até 12 meses.	
17/09/24	Data estimada de encerramento para a fiscalização do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	Art. 61

7. CONCLUSÃO

Com base nos documentos acostados aos autos do pedido de recuperação judicial e informações complementares fornecidas diretamente para a administração judicial, o grupo Sorosistem se encontra em plena atividade, concentrada basicamente na prestação de serviços pela empresa Advanced Composite – Soluções em Materiais Compostos Ltda. (ADCOMP).

No período analisado, janeiro a agosto de 2023, verifica-se que as recuperandas apresentaram prejuízo líquido de R\$ 5,54 milhões, representando 26,0% do faturamento do período que montou em R\$ 21,32 milhões.

Tais resultados negativos frequentes alertam para a preocupação sobre um real soerguimento das operações. Inclui-se, ainda, que este resultado mantém o elevado endividamento entre as contas patrimoniais ativas e passivas, com as obrigações ou os passivos representando 6,5 vezes superior ao total dos bens e direitos ou dos ativos, mantendo o nível de agosto do ano passado, que também era de 6,6 vezes. Pelas demonstrações financeiras apresentadas até o momento, as recuperandas mantêm um cenário com baixos índices de liquidez.

Registre-se que há assuntos que se encontram pendentes há vários meses, como (i) os mútuos entre coligadas, no total de R\$ 14,05 milhões, que as recuperandas entendem que os valores devam ser mantidos, sem que se tenha uma adequada justificativa; (ii) valores registrados na conta de Debêntures Fornecedores LP, na quantia de R\$ 1.383 mil, não tendo sido apresentados documentos da sua origem e de sua adequada classificação, e, (iii) o estoque de Camaçari no montante de R\$ 6,07 milhões, que, ao que tudo indica, não tem valor comercial.

Comparando-se o faturamento de 2023 com o de 2022, verifica-se que as atividades desenvolvidas pelas Recuperandas apresentaram queda na prestação de serviços, impactando negativamente na reversão dos prejuízos sequenciais.

Consigna-se, por oportuno, que às fls. 14.744/14.762 dos autos, a administração judicial apresentou informações detalhadas sobre o passivo fiscal das recuperandas, observando-se atrasos nos recolhimentos e cancelamento de parcelamentos por falta de pagamento. Na petição de fls. 15.000/15.004 as recuperandas informaram que estão adotando providências para a sua regularização, mediante a solicitação de reparcelamentos e/ou retomando os pagamentos dos parcelamentos ainda vigentes.

Em 23/08/2023, o MM. Juízo concedeu um prazo adicional de 90 dias para o saneamento das dívidas fiscais, mediante parcelamento ou transação.

Em outubro foram realizadas duas reuniões com as recuperandas, sendo uma delas em 09/10/23, no novo endereço das recuperandas, na Av. Américo de Carvalho, 65 - Jardim Europa, Sorocaba - SP, com a presença do administrador judicial e sua equipe e, outra reunião em 20/10/23, de maneira remota, com a equipe operacional administrativa, mais específico das áreas: recursos humanos, financeiro, tributária e contabilidade.

Vale ressaltar que, para o início dos pagamentos dos credores trabalhistas, houve o aporte de R\$ 5,30 milhões, oriundos da GI Investimentos, empresa que faz parte do grupo de empresas que detém o controle das recuperandas.

8. ANEXOS

A seguir, são apresentadas as seguintes informações financeiras:

- I. Balanço**
- II. Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)**
- III. Fluxo de Caixa**

I. Balanço

BALANÇO PATRIMONIAL (Valor em R\$ mil)		
CONTA	ago/22	ago/23
ATIVO CIRCULANTE		
Caixa e Bancos	1.325	920
Contas a receber de clientes	6.614	5.468
Adiantamento a fornecedores	8.913	10.952
Impostos a recuperar	8.636	8.191
Estoque	7.582	6.429
Crédito a Coligadas/Sócios CP	634	127
Provisão para Créditos Duvidosos	(1.903)	(1.903)
Outros Créditos Correntes	5.518	5.454
Total Circulante	37.318	35.638
ATIVO NÃO-CIRCULANTE		
Valores a resgatar	53.717	53.715
Crédito a Coligadas/Sócios LP	14.827	19.492
Depósitos Judiciais	279	218
Outros Créditos Não-correntes	3.070	3.070
Realizável Longo Prazo	71.892	76.495
Imobilizado	141.238	141.590
(-) Depreciação Acumulada	(92.936)	(92.983)
Total Não-Circulante	120.194	125.102
Intangível	-	48
Diferido	-	0
TOTAL DO ATIVO	157.512	160.789
PASSIVO CIRCULANTE		
Fornecedores	29.667	30.314
Empréstimos / Finan. CP	3.556	11.524
Adiantamento de Clientes	10.600	4.704
Impostos a Recolher	13.104	14.885
Obrigações Trabalhistas	16.022	19.685
Obrigações Coligadas/Sócios CP	17.202	19.492
Outras Obrigações CP	6.848	7.064
Total Circulante	96.998	107.668
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE		
Parcelamentos	25.510	27.953
Obrigações Coligadas/Sócios LP	3.660	1.383
Obrigações RJ	889.517	884.571
Outras Obrigações LP	25.648	25.648
Exigível Longo Prazo	944.335	939.556
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	470.051	470.051
Lucro/Prejuízo/acumulados	(1.890.381)	(1.889.313)
Resultado do período	(4.054)	(11.360)
Reservas	540.904	540.904
Ajustes	(341)	3.284
Total do Patrimônio Líquido	(883.821)	(886.435)
TOTAL DO PASSIVO	157.512	160.789

II. Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (Valor em R\$ mil)		
CONTA	8M22	8M23
RECEITA BRUTA		
(+) Serviços - Mercado Interno	20.062	20.875
(+) Serviços - Mercado Externo	10.409	358
(+) Vendas Produtos/Mercadorias	1.731	90
(=) RECEITA BRUTA	32.202	21.323
(-) Impostos Totais	2.680	2.338
(-) Descontos/Devoluções	-	96
(=) TOTAL DEDUÇÕES	2.680	2.434
(=) RECEITA LÍQUIDA	29.522	18.889
	91,7%	88,6%
(-) Matéria-Prima / Mercadoria	1.178	568
(-) Mão de Obra Direta	10.969	11.389
(-) Serviços Técnicos Terceirizados	1.215	1.643
(-) Custo Indireto	3.884	2.733
(=) TOTAL CUSTO	17.245	16.333
(=) LUCRO BRUTO	12.276	2.555
<i>Margem de Contribuição</i>	<i>38,1%</i>	<i>12,0%</i>
(-) Pessoal	1.839	1.474
(-) Estrutura	426	364
(-) Serviços prestados Terceiros	394	400
(-) Comunicação / TI	319	331
(-) Comercial / Marketing	2.568	822
(-) Assessoria / Consultoria	3.342	1.431
(-) Administrativas	332	474
(-) Veículos / Fretes	2.447	918
(-) Tributarias	57	1
(-) Seguros	11	47
(-) Máquinas/Equipamentos ADM	1.693	227
(-) Depreciação / Amortização	4	28
(-) Indedutíveis	17	250
(=) TOTAL ADMINISTRATIVO	13.449	6.768
(=) RESULTADO OPERACIONAL	(1.172)	(4.213)
	(3,6%)	(19,8%)
RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS		
(+) Receita financeira	325	65
(-) Despesas Financeiras	4.108	1.521
(+) Receitas Não-Operacionais	1.019	306
(-) Despesas Não-Operacionais	119	174
(=) TOTAL NÃO OPERACIONAL	(2.882)	(1.323)
(=) RESULTADO LÍQUIDO	(4.054)	(5.536)
	(12,6%)	(26,0%)

III. Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA (Valor em R\$ mil)		
CONTA	8M22	8M23
(=) DISPONÍVEL INICIAL	788	2.446
ENTRADAS OPERACIONAIS		
(+) Receita de Vendas	3.637	20.236
SAIDAS OPERACIONAIS		
(-) Pagamento de Impostos	(76)	(373)
(-) Pagamento de Maquinário/Ferramentaria	(144)	(578)
(-) Pagamento de Serviços Técnicos	(563)	(3.607)
(-) Pagamento de Despesas de Operação	(647)	(4.570)
<u>(=) Total Saídas Operacionais</u>	<u>(1.429)</u>	<u>(9.128)</u>
(=) Recebimento Líquido	2.208	11.108
SAÍDAS DE DESPESAS GERAIS		
(-) Pessoal	(1.316)	(10.964)
(-) Estrutura	(39)	(553)
(-) Tecnologia	(41)	(282)
(-) Comercial/Publicidade	(3)	(21)
(-) Assessoria/Consultoria	(5)	(109)
(-) Administrativas Gerais	(46)	(378)
(-) Seguros		(36)
<u>(=) Total Despesas Gerais</u>	<u>(1.450)</u>	<u>(12.342)</u>
(=) Caixa Operacional	758	(1.234)
ENTRADAS/SAÍDAS NÃO OPERACIONAIS		
(+) Receitas Não Operacionais	273	-
(-) Despesas Não Operacionais	(243)	(6.468)
<u>(=) Entradas/Saídas Não-Operacionais</u>	<u>31</u>	<u>(6.468)</u>
(=) Caixa Operacional	789	(7.702)
ATIVIDADES FINANCEIRAS		
(+) Recebimento de Empréstimos	200	7.920
(-) Pagamento de Empréstimos	-	(1.193)
(-) Despesas Financeiras	(430)	(900)
(+/-) Transferência entre Contas	-	301
<u>(=) Total de Atividades Financeiras</u>	<u>(229)</u>	<u>6.128</u>
(=) Resultado de Caixa Operacional	560	(1.575)
(+/-) Aplicação - Bancos	(23)	-
(+/-) Limite Especial - Bancos	(0)	50
(=) DISPONÍVEL FINAL	1.325	920