

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2582
Assinado Eletronicamente

RELATÓRIO MENSAL

DE ATIVIDADES DO DEVEDOR

Maio de 2020

2 ALIANÇAS S.A. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL;
2 ALIANÇAS ARMAZÉNS GERAIS LTDA. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL;
2 ALIANÇAS TRANSPORTE E LOGÍSTICA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.

Processo nº 0021413-03.2019.8.19.0001

TJRJ CAP EMP04 202003363646 01/06/20 23:50:18135983 PROGER-VIRTUAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2583
Carimbado Eletronicamente

EXMO. SR. DR. JUÍZ DE DIREITO DA 4ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO RIO DE JANEIRO

Processo nº 0021413-03.2019.8.19.0001

K2 CONSULTORIA ECONÔMICA, nomeada Administradora Judicial, representada pelo sócio **JOÃO RICARDO UCHÔA VIANA**, economista, inscrito no CORECON/RJ 17.382, nos autos da recuperação judicial de **2 ALIANÇAS S.A.; 2 ALIANÇAS ARMAZÉNS GERAIS LTDA.; e 2 ALIANÇAS TRANSPORTE E LOGÍSTICA LTDA.**, vem, com o devido respeito, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao Art. 22, inciso II, "c" da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES DOS DEVEDORES**, nos termos apresentados a seguir.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2584
Carimbado Eletronicamente

A K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”), nomeado no processo de Recuperação Judicial das empresas **2 ALIANÇAS S.A.; 2 ALIANÇAS ARMAZÉNS GERAIS LTDA.; e 2 ALIANÇAS TRANSPORTE E LOGÍSTICA LTDA.**, vem respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades do Devedor (“Relatório Mensal”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração das Recuperandas. Ressaltamos que este administrador judicial não é o responsável pela elaboração dos números contábeis das empresas e não realizou trabalho de auditoria independente.

Diante do exposto, este relatório mensal tem o objetivo de informar sobre a atual posição financeira/econômica das Recuperandas. As Recuperandas são responsáveis pelas informações contábeis, financeira e econômica. Cabe ressaltar também que as informações estão sujeitas a alterações, pois os números apresentados não foram auditados.

ÍNDICE (1/2)

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2585
Carimbado Eletronicamente

CRISE – COVID-19	6
HISTÓRICO	10
ATIVOS	20
CREDORES	21
ORGANOGRAMA	23
FUNCIONÁRIOS	25
EVOLUÇÃO PROCESSUAL	26
ATENDIMENTO	27
ALIENAÇÕES	29
GLOSSÁRIO FINANCEIRO	30

ÍNDICE
(2/2)

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2586
Carimbado Eletronicamente

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – 2ASA	31
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – 2AAG	36
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – 2ATL	41
SITUAÇÃO FISCAL - 2ASA	46
SITUAÇÃO FISCAL - 2AAG	47
SITUAÇÃO FISCAL - 2ATL	48
COMENTÁRIOS	49
QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO	52

CRISE – COVID-19

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2587
Carimbado Eletronicamente

Ao longo dos últimos meses, o mundo vem acompanhando a evolução da situação grave causada pelo Covid-19. Em complemento com as informações do Relatório Mensal do mês anterior, a equipe deste Administrador Judicial vem atualizar o cenário da Pandemia e seus impactos no contexto nacional e global.

A China continua no processo de reabertura, enquanto os países europeus seguem gradativamente reativando suas economias, permitindo que as pessoas saiam de casa. Aos poucos, cada país está determinando o que pode ou não reabrir, e isso deve continuar durante as próximas semanas. Paris, por exemplo, já está em um estágio mais avançado, permitindo a abertura do comércio, desde que este siga as diretrizes de saúde recomendadas, como o número limitado de clientes dentro das lojas ao mesmo tempo. Outro sinal da reabertura no continente europeu foi a volta dos eventos esportivos com o campeonato alemão, por mais que este seja sem torcida.

Os Estados Unidos são, hoje, o epicentro da pandemia. O país norte americano já conta mais de um milhão e setecentos mil de casos, com mais de cem mil mortes atribuídas ao vírus. As autoridades vêm defendendo o isolamento social, mesmo com a grande preocupação em relação à saúde financeira do país. Esta preocupação se deve aos pedidos de seguro-desemprego, que elevaram a taxa de desemprego dos Estados Unidos ao seu maior nível desde a depressão econômica de 1929.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2588
Carimbado Eletronicamente

No total, já existem mais de cinco milhões e oitocentos mil casos ao redor do mundo, com o número de mortes ultrapassando trezentas e sessenta mil.

No cenário nacional, a recomendação é de isolamento social, que já está sendo efetuado há mais de dois meses, ainda se restringindo a maioria das atividades econômicas das cidades.

O Brasil já noticia mais de vinte e seis mil mortes atribuídas ao Covid-19 e mais de quatrocentos e quarenta mil pessoas diagnosticadas com a doença. Todavia, autoridades deixam claro que esses são os números reportados, não necessariamente certos, visto que o país sofre para disponibilizar os testes em diversos lugares. Existem relatos de pessoas do setor da saúde no sentido de que diversas mortes não estão sendo diagnosticadas corretamente por falta de testes, mas as razões são similares às causadas pelo Covid-19.

Mesmo com essas medidas sendo tomadas, o sistema de saúde de diversas cidades está prestes a entrar em colapso. Manaus, Macapá, São Paulo, Fortaleza e Palmas são as capitais mais afetadas até o momento, e a cidade do Rio de Janeiro também já está em alerta. Diversas cidades já implementaram as medidas de lockdown, buscando evitar que as pessoas saiam de casa desnecessariamente. Algumas destas são: Fortaleza (CE), Macapá (AP), São Luís (MA), Niterói (RJ), entre outras.

CRISE – COVID-19

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2589
Carimbado Eletronicamente

Os Estados Unidos anunciaram, no dia 24 de maio, que viajantes saindo do Brasil não poderão ingressar no país durante tempo indeterminado, devido ao número crescente de casos diagnosticados.

Nelson Teich, ministro da saúde que sucedeu a Henrique Mandetta em abril, anunciou seu pedido de demissão para o público no dia 15 de maio. Teich deixou o governo após menos de um mês no cargo, supostamente devido a desentendimentos com o presidente sobre medidas de isolamento e uso de remédios ainda não aprovados para o tratamento do Coronavírus. Por enquanto, não há sucessor definido para o cargo.

No âmbito jurídico, o Conselho Nacional de Justiça emitiu, no dia 22 de maio de 2020, a Portaria nº 79, que prorroga os prazos de vigência das Resoluções CNJ nº 313/2020, nº 314/2020 e nº 318/2020 para o dia 14 de junho de 2020. Ademais, onde houver lockdown, os prazos processuais serão suspensos automaticamente. O Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro foi além das medidas nacionais, suspendendo também os prazos de processos eletrônicos até o dia 31 de maio.

CRISE – COVID-19

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2590
Carimbado Eletronicamente

Vale notar que muitos negócios mostram problemas de fluxo de caixa, liquidez, e dificuldades para fazer frente às obrigações trabalhistas, previdenciárias e fiscais, apesar de medidas tomadas pelo governo federal.

Os estados do Sul do país já estão retomando algumas das atividades econômicas, reabrindo shoppings e o comércio nas ruas, visando aquecer a economia local. Todavia, o restante do país ainda está, em sua maior parte, parado, visto que os números de casos não param de crescer.

O setor do transporte público continua sendo muito afetado nesta crise, apesar da continuação das atividades, por ser classificado como um serviço essencial. Isso é evidenciado pela forte queda no faturamento destes serviços, devido à menor utilização.

O país continua liberando o pagamento do auxílio emergencial aos brasileiros, trabalhando na adaptação contínua de seus sistemas, para que estes suportem a demanda do público.

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2591
Carimbado Eletronicamente

O Grupo 2 Alianças é composto por 3 sociedades empresariais que atuam de forma complementar, sendo que a armazenagem, atividade desempenhada pela 2AAG, é principal delas. A divisão é feita conforme descrito abaixo:

- A **2ASA** (2 Alianças S/A) atua como *holding patrimonial*, gerindo os imóveis de todo o Grupo 2 Alianças. Ao longo dos anos, a 2ASA atuou, sobretudo, administrativamente para todo o Grupo, fornecendo inteligência imobiliária, gerenciando seus imóveis, obtendo empréstimos que foram repassados para as demais empresas e, também, sendo avalista nas operações financeiras que permitiram a expansão e manutenção das atividades operacionais.
- A **2AAG**, 2 Alianças Armazéns Gerais LTDA, que opera na prestação de serviços de armazéns e depósitos de mercadorias, além de ser responsável pela emissão de *warrants*.
- A **2ATL**, 2 Alianças Transportes e Logística LTDA, que realiza o transporte das mercadorias para os armazéns da 2AAG, o transporte rodoviário de cargas em geral, o agenciamento de serviços de carga e a supervisão, controle e proteção de cargas aéreas.

Warrant: títulos de garantia que são emitidos por uma companhia responsável pela segurança e conservação de uma mercadoria.

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2592
Carimbado Eletronicamente

O início das atividades do grupo remete ao ano de 1953, no Rio de Janeiro, atuando como um armazém geral de café, muito comum na época, sendo responsáveis por controlar os estoques e regular o mercado internacional.

A 2ASA foi fundada em 1990 e, desde o seu surgimento, esteve profundamente conectada às operações de armazenagem, especialmente compartilhando seus administradores, além de avalizar operações financeiras e fomentar a atividade de armazenagem com capital próprio.

A 2AAG foi constituída em 1995 para receber a parcela cindida da empresa Armazéns Gerais Murundu Ltda, constituída em 1985 com o objetivo de prestar serviços de armazenagem e beneficiamento de café. À 2AAG foi atribuído o **Armazém Manguinhos**, localizado no Rio de Janeiro, na Rua Eurico de Souza Leão nº 120, Manguinhos.

Apesar das Recuperandas terem sido constituídas em momentos diferentes, a principal atividade que proporcionou sua força nos últimos 20 (vinte) anos foi a armazenagem, função que é desempenhada pela 2AAG.

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2593
Carimbado Eletronicamente

No momento da cisão da 2AAG, 75% da área era alugada pela Rede Globo, funcionando como central de produções e estúdio. Os outros 25% destinava-se à armazenagem de cargas gerais. Contudo, em 1995, as obras do PROJAC foram concluídas, o que resultou no encerramento do contrato de locação.

No mesmo período, a 2AAG foi contratada pela GlaxoSmithKlein **(GSK)** para realizar o armazenamento dos medicamentos TAGAMET e AMOXIL. Assim, iniciou-se um ciclo de estocagem de produtos para saúde, com alto valor agregado.

Além da GSK, a Nestlè procurou a 2AAG para o armazenamento de ovos de chocolate durante o período da Páscoa. Para isso, foi iniciada a construção do seu primeiro galpão climatizado. Todavia, devido à sazonalidade dessa operação, os galpões climatizados passavam a ser preenchidos com produtos da indústria farmacêutica e, a cada período de Páscoa se tornava necessário realizar o investimento para climatizar um novo galpão. Esse ciclo ocorreu até 2004, quando o Armazém Manguinhos passou a ter 90% de seus galpões climatizados ou resfriados.

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2594
Carimbado Eletronicamente

Em 2004, foi alugado mais um galpão em Inhaúma ("**Armazém Inhaúma**"), financiado com capital próprio. Esse novo armazém passou a concentrar as operações de armazenagem de cargas gerais para clientes como Coca-Cola, Lojas Americanas S/A, Jornal O DIA, Açúcar União, entre outros.

Ainda em 2004, devido ao seu nível de especialização, a 2AAG foi contratada pela Fundação Oswaldo Cruz para armazenagem e transporte dos medicamentos do Programa Farmácia Popular do Brasil (FPB), destacando a implementação do programa em todo o território nacional feita pela 2ASA.

Em 2009, a 2AAG alugou mais um armazém, desta vez na Pavuna ("**Armazém Pavuna 1**"), para gerir toda cadeia de *suplly chain* da C&A Modas Ltda. No ano seguinte, devido ao crescimento de ambas empresas, foi alugado um novo armazém, também na Pavuna ("**Armazém Pavuna 2**"), para atender a demanda desse e de outros clientes. Os investimentos em equipamentos e adequação da estrutura de ambos os armazéns na Pavuna foram realizados com financiamento bancário, aprovado após análise e consideração do balanço das 3 sociedades do Grupo 2 Alianças, que seria amortizado com os resultados da operação desses estabelecimentos.

Supply Chain, em português "cadeia de suprimentos" ou ainda "cadeia de logística", refere-se ao processo de logística de um determinado bem, desde a sua produção até a entrega no destino final.

HISTÓRICO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2595
Carimbado Eletronicamente

Em 2010, a 2AAG foi procurada pela Portobello S/A de cargas secas em São Paulo, o que culminou na expansão do grupo 2 Alianças para o Estado de São Paulo. Para iniciar as atividades, além de exigir grandes investimentos para a compra de equipamentos operacionais e preparação do armazém, também foi necessária a criação de uma transportadora. Dessa forma, surgiu a 2ATL atuando como prestadora de serviços de transporte e armazenagem geral para a Portobello.

Neste mesmo período, o Grupo 2 Alianças optou por inaugurar uma nova filial em Recife, financiada por meio de dívidas com instituições financeiras. O ano de 2014 foi o seu auge, quando a companhia atingiu 5 armazéns operacionais em 3 Estados, 590 funcionários e um faturamento anual superior a R$ 100 milhões de reais.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2596
Carimbado Eletronicamente

A expansão para o Nordeste pode ser vista como a principal razão interna para a crise. Os investimentos feitos através de empréstimos bancários não retornaram como o esperado. Inicialmente, a construção seria de um armazém "feito sob medida" que iria contar com uma câmara climatizada de 5.000m², além de 10.000 posições em estrutura porta paletes.

Os problemas começaram quando houve um atraso de quase de 2 (dois) anos na entrega da área climatizada, o que fez com que o Grupo 2 Alianças perdesse a oportunidade de atender aos principais clientes que motivaram sua ida para a região. Quando as obras foram finalmente concluídas, sua principal clientela havia contratado outras empresas de transportes e armazéns gerais ou, simplesmente, desistido de seu plano de expansão.

O resultado da "Operação Nordeste" gerou efeito totalmente oposto do esperado pelo fato de que o Grupo 2 Alianças ficou com um armazém moderno e custoso, totalmente vazio, que só foi ocupado tempos depois, de forma parcial e com clientes de cargas secas, ou seja, de menor valor agregado.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2597
Carimbado Eletronicamente

Paralelamente aos problemas enfrentados em Recife, em 2013, a C&A – ocupante integral do Armazém Pavuna 1 e parte do Armazém Pavuna 2 - decidiu migrar toda a gestão de sua cadeia de fornecimento para o armazém de outro fornecedor em São Paulo, comprometendo as atividades na Pavuna e resultando no encerramento do Armazém Pavuna 2. Esse, por sua vez, consumiu muitos recursos em razão das rescisões de contratos de trabalho, pagamento de custos para devolução do Armazém Pavuna 2 - que exigiam o pagamento de multa - e transferência das mercadorias dos clientes que passaram a ocupar o Armazém Pavuna 1.

Externamente, a crise que começou a assolar a economia brasileira, em 2014, afetou em especial o setor de armazenagem e logística. A queda na demanda de estocagem levou ao fim das atividades no Armazém de Inhaúma e as operações remanescentes foram transferidas para o Armazém Pavuna.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2598
Carimbado Eletronicamente

A partir desse ponto, a atividade operacional foi drasticamente reduzida, tornando-se insustentável. A receita já não era suficiente para arcar com o pagamento dos juros e a amortização do valor principal de suas dívidas, o que deu início a um ciclo nocivo de contrair dívidas para pagar dívidas. A contratação de empréstimos, com juros cada vez maiores devido ao agravamento da crise, levou a um processo de reestruturação em 2015, com o apoio de empresa especializada na solução operacional de empresas em dificuldade financeira.

No curso desse processo de reestruturação, foi necessário diminuir a estrutura operacional do Grupo 2 Alianças, que envolveu o fim das atividades do Armazém Pavuna 1 e redução da área do Armazém de São Paulo. Apesar disso, estas medidas também geraram custos elevados para as Recuperandas, em razão das mesmas necessidades anteriores: liquidação de obrigações relativas a multas de rescisões contratuais com locadores dos armazéns, ressarcimento de clientes e rescisão de funcionários - e mais uma vez os acionistas, sensibilizados com a situação do Grupo 2 Alianças, aportaram recursos para que o Grupo 2 Alianças honrasse seus compromissos.

HISTÓRICO

Causas da Crise

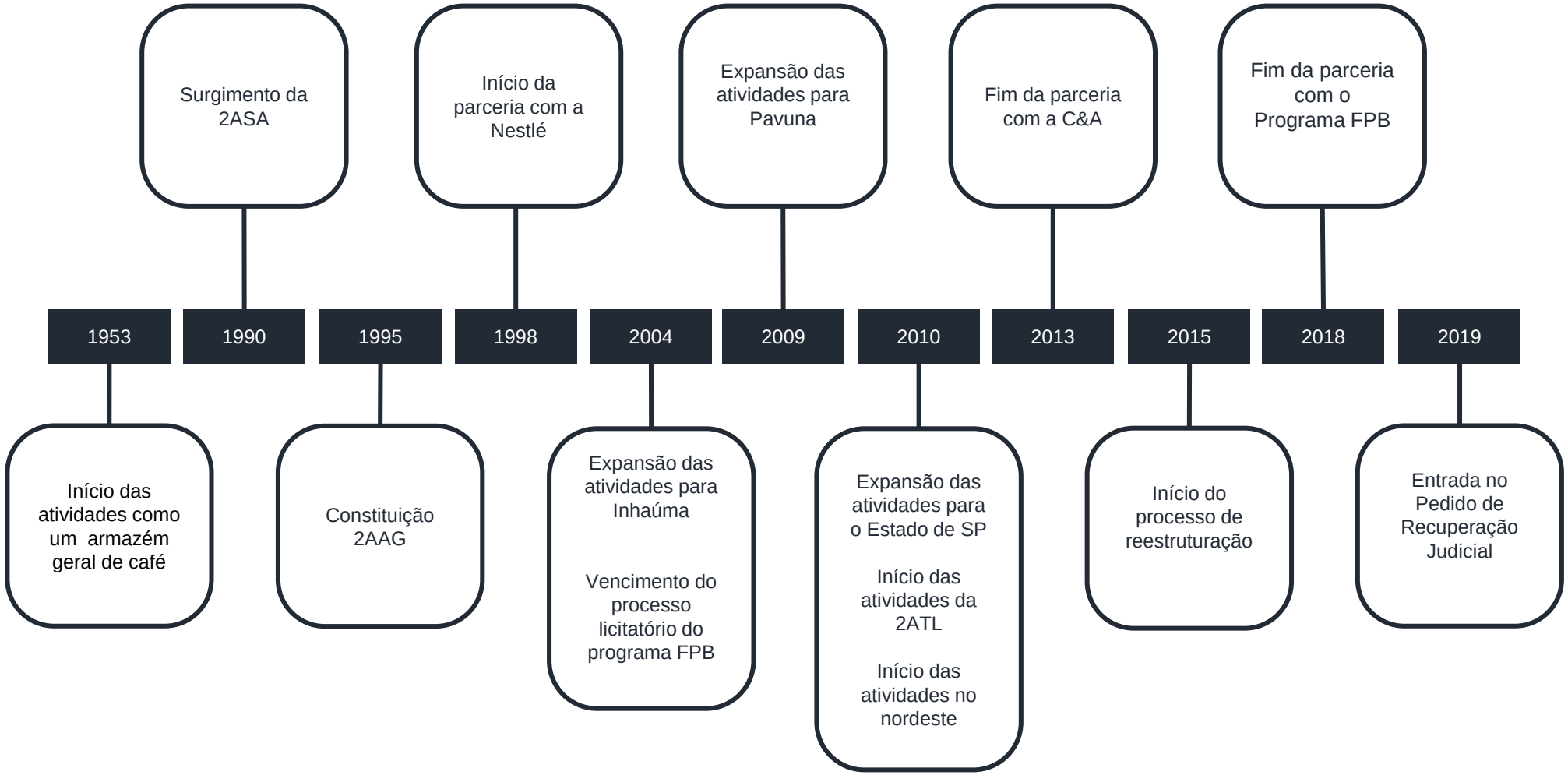
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2599
Carimbado Eletronicamente

Desde a metade de 2016 a receita é constantemente reduzida. O cenário foi agravado no início de 2018, a partir do fim da parceria com o Programa FPB, o que inviabilizou a administração de seu passivo e, ao mesmo tempo, o pagamento de suas despesas operacionais. Em 2015, no início do agravamento da crise econômica, o faturamento era de aproximadamente R$ 90 milhões. Já no final de 2018 ele passou a ser de aproximadamente R$ 20 milhões, o que corresponde a cerca de 22%.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2600
Carimbado Eletronicamente

HISTÓRICO

Linha do tempo



ATIVOS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2601
Carimbado Eletronicamente

No quadro abaixo, é apresentado de forma resumida o saldo dos ativos imobilizados das Recuperandas.

Grupo 2 Alianças – 29/02/2020		
2ASA	**TOTAL**	**16.400.684,43**
	TERRENOS	(*) 9.898.033,92
	EDIFICAÇÕES	(*) 5.714.617,01
	INSTALAÇÕES	73.622,27
	MÓVEIS E UTENSÍLIOS	356.255,03
	VEÍCULOS	289.760,36
	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	24.600,00
	EQUIP. PROCESSAMENTO DE DADOS	3.900,00
	BENFEITORIAS EM IMÓVEIS	(*) 39.895,84
2AAG	**TOTAL**	**6.731.061,36**
	TERRENOS/ EDIFICAÇÕES	2.058.431,47
	INSTALAÇÕES	1.532.060,13
	MÓVEIS E UTENSÍLIOS	46.237,06
	VEÍCULOS	182.712,31
	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	866.841,17
	EQUIP. PROCESSAMENTO DE DADOS	847.667,09
	ESTRADOS E EMPILHAMENTOS	255.439,31
	BENFEITORIAS EM IMÓVEIS	941.672,82
2ATL	**TOTAL**	**1.048.369,82**
	INSTALAÇÕES	31.131,64
	MÓVEIS E UTENSÍLIOS	10.422,20
	VEÍCULOS	197.102,38
	MAQUINAS E EQUIPAMENTOS	128.955,43
	EQUIP. PROCESSAMENTO DE DADOS	12.239,12
	ESTRADOS E EMPILHAMENTOS	327.078,35
	BENFEITORIAS EM IMÓVEIS	341.440,70
TOTAL ATIVO		**24.180.115,61**

(*) **Ativos registrados no Ativo Circulante, a serem reclassificados para o Ativo Não Circulante (Imobilizado).**

CREDORES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2602
Carimbado Eletronicamente

A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores, seus créditos para cada uma das Recuperandas e a visão consolidada pelo Grupo Econômico. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores apresentada pelas Recuperandas, a qual pode sofrer alterações no decorrer do processo.

2ASA	
Credores	
Classe III	R$ 697.693,73

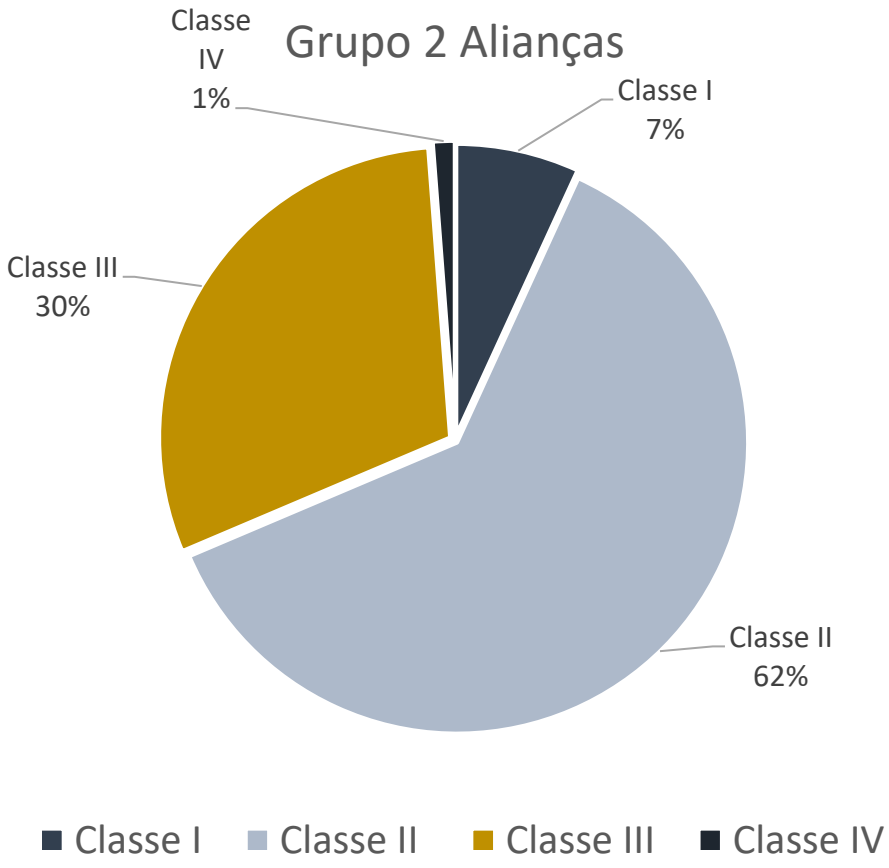
2ATL	
Credores	
Classe I	R$ 308.296,40
Classe III	R$ 6.291.579,47
Classe IV	R$ 258.968,54
Total	R$ 6.858.844,40

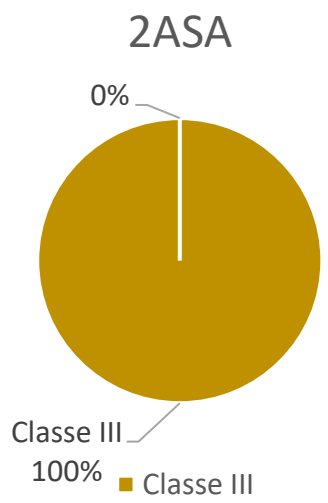
2AAG	
Credores	
Classe I	R$ 2.350.832,41
Classe II	R$ 24.006.806,47
Classe III	R$ 4.739.955,97
Classe IV	R$ 209.605,70
Total	R$ 31.307.200,56

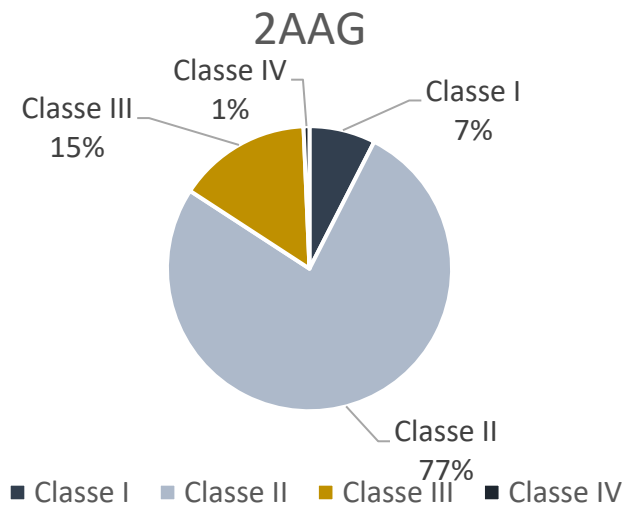
Grupo 2 Alianças (consolidado)	
Credores	
Classe I	R$ 2.659.128,81
Classe II	R$ 24.006.806,47
Classe III	R$ 11.729.229,17
Classe IV	R$ 468.574,24
Total	R$ 38.863.738,69

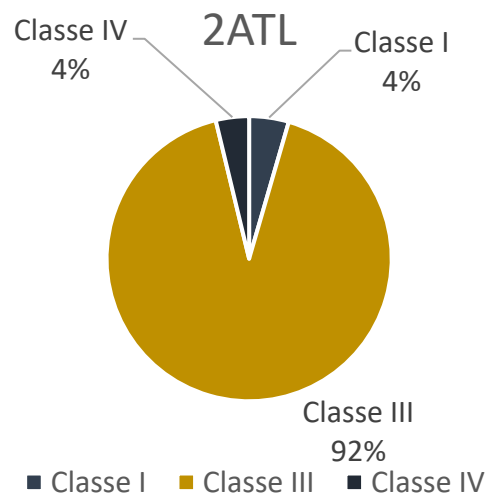
CREDORES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2603
Carimbado Eletronicamente





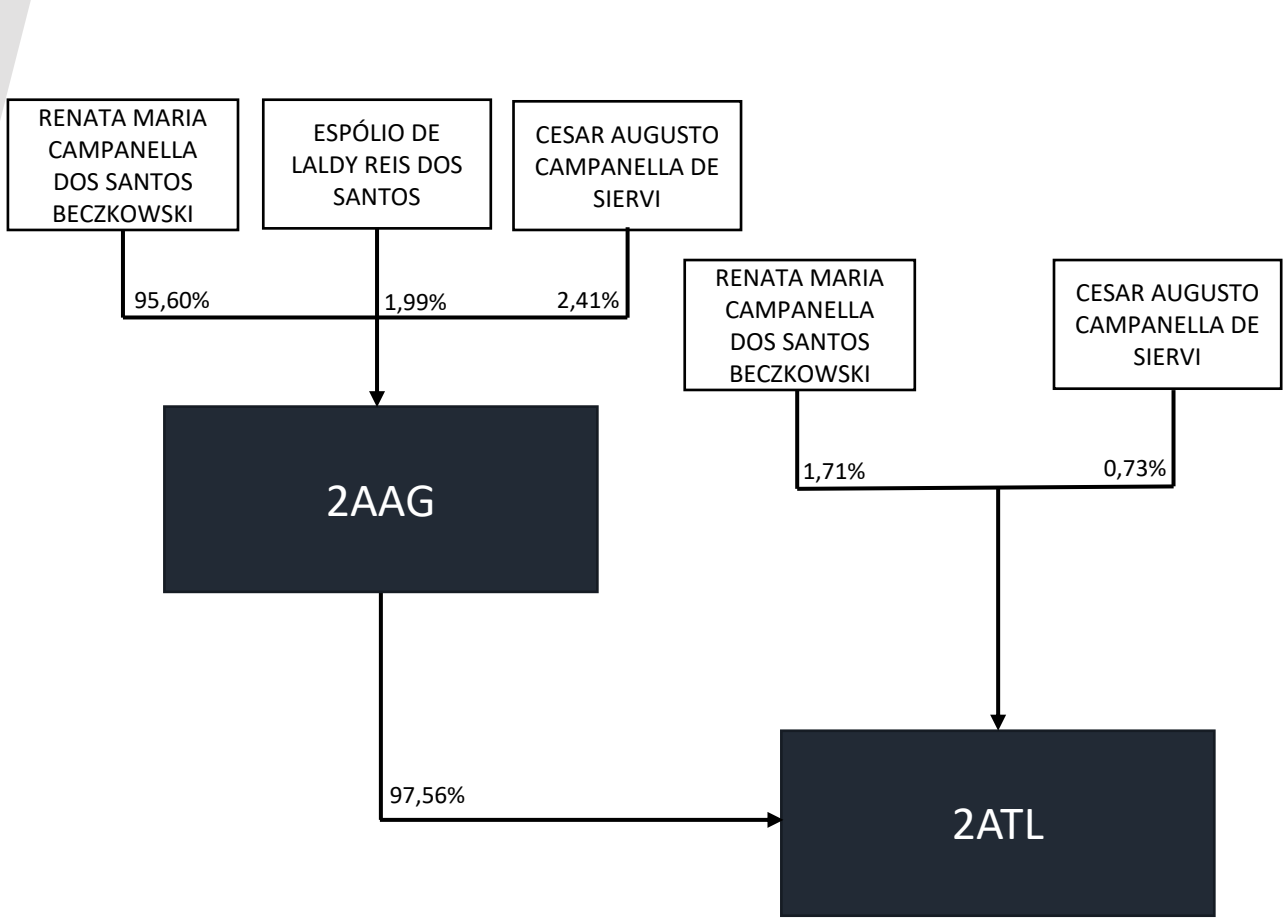


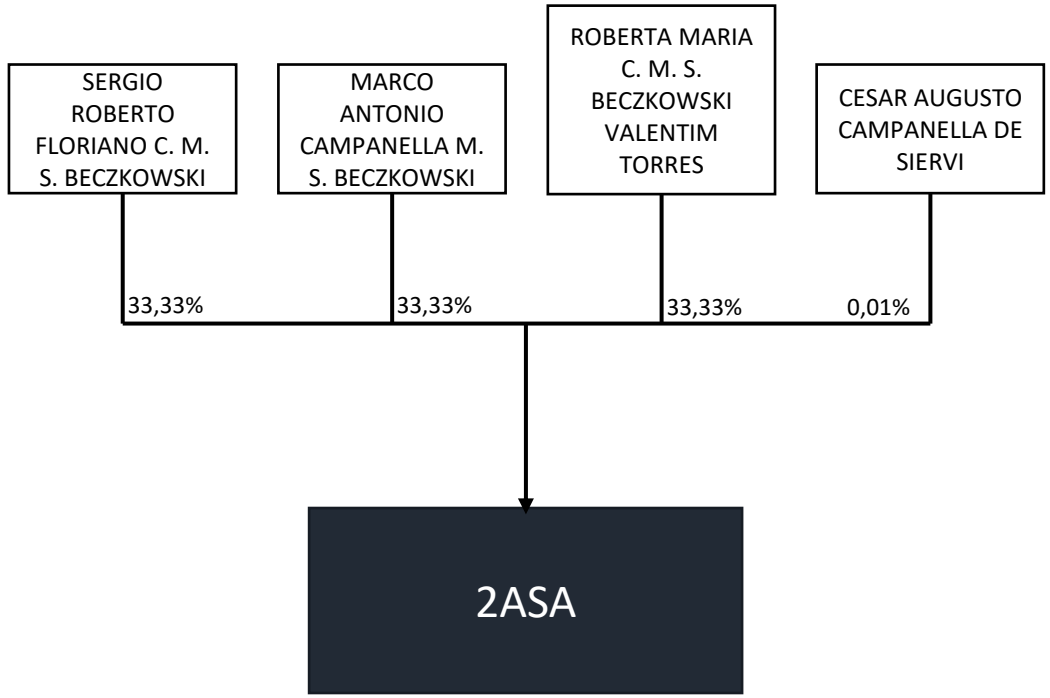


Os gráficos deste slide fazem referência aos valores dos créditos listados.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2604
Carimbado Eletronicamente

ORGANOGRAMA





ORGANOGRAMA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2605
Carimbado Eletronicamente



2 Alianças S/A

Atividades

- Aluguel de imóveis próprios
- Gestão de imóveis do Grupo 2 Alianças
- Geração de relatórios de inteligência imobiliária

2 Alianças Armazéns Gerais LTDA

Atividades

- Depósito e armazenamento de mercadorias em geral
- Emissão de warrants

2 Alianças Transporte e Logística LTDA

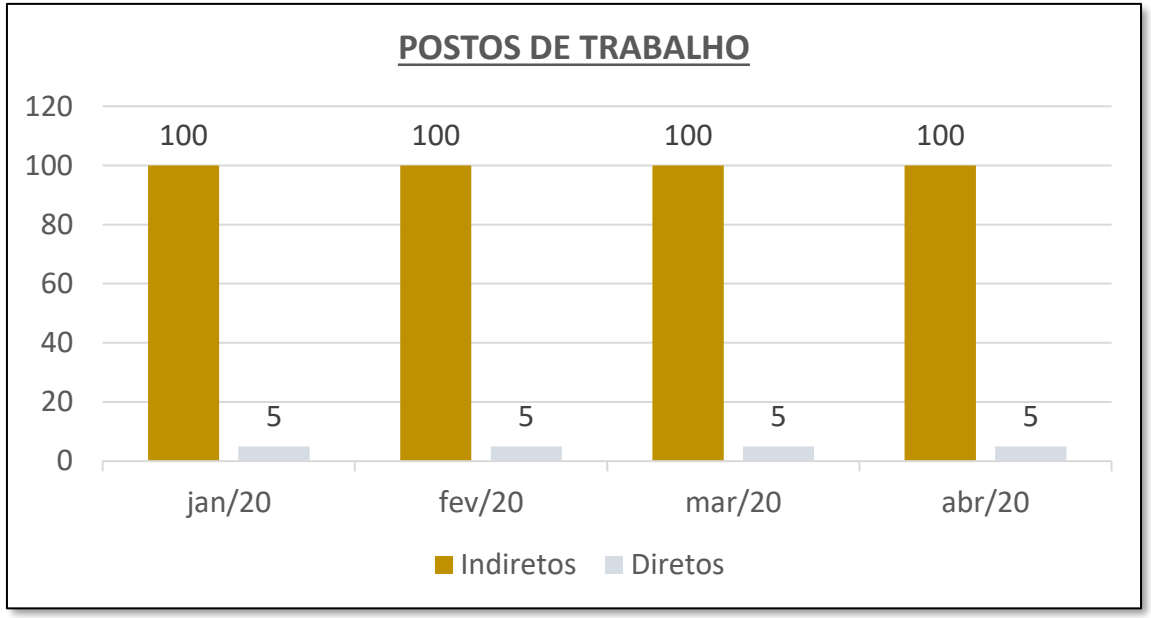
Atividades

- Transporte rodoviário de cargas em geral
- Agenciamento de serviços de carga
- Supervisão, controle e proteção de cargas aéreas

FUNCIONÁRIOS

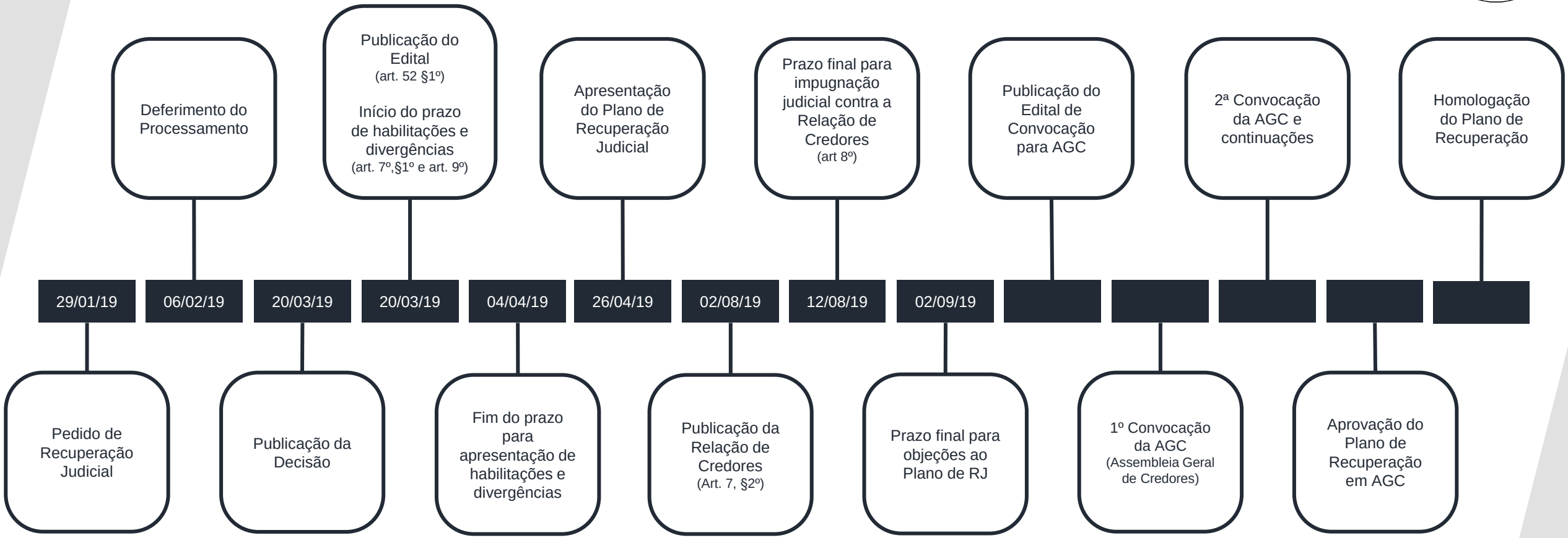
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2606
Carimbado Eletronicamente

O gráfico abaixo apresenta o quadro de colaboradores na presente data.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2607
Carimbado Eletronicamente

EVOLUÇÃO PROCESSUAL



ATENDIMENTO

Credores

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2608
Carimbado Eletronicamente

Esta administradora judicial permanece no atendimento diário aos credores, seja por telefone, e-mail, correio ou *in loco*, sendo-lhes respondidas globalmente dúvidas concernentes aos seus créditos ou ao processo de recuperação judicial.

Abaixo, tabela compilando informações referentes ao atendimento aos credores até a data deste relatório mensal de atividades do devedor:

VEÍCULO	QUANTIDADE
Cartas	189
E-mails	72
Ligações telefônicas	140
Reuniões presenciais	0

ATENDIMENTO

Recuperandas

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2609
Carimbado Eletronicamente

Esta administradora judicial permanece em contato direto com as Recuperandas e seus representantes, que vêm cooperando com todas as solicitações requeridas até o momento.

Abaixo, tabela contemplando informações referentes aos contatos feitos até a data deste relatório mensal de atividades do devedor:

VEÍCULO	QUANTIDADE
E-mails	95
Ligações telefônicas	105
Reuniões presenciais	12

ALIENAÇÕES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2610
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	DATA	MODALIDADE	ADQUIRENTE	VALOR REALIZADO	STATUS	FLS.
IMÓVEL ZAMUDIO	21/10/2019	PROPOSTA FECHADA	SR. HUGO PEDRO DE FIGUEIREDO	R$ 6.900.000,00	Realizado	1.835/1.836

GLOSSÁRIO

Financeiro

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2611
Carimbado Eletronicamente

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo**.
Ativo Realizável a Longo Prazo	São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo superior a 360 dias. **Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.**
Ativo Permanente	É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro. **Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).**
Passivo Circulante	São as obrigações que são pagas com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**
Passivo Exigível a Longo Prazo	São as obrigações que são pagas com um prazo superior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**

2ASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESUMO DE ÍNDICES TRIMESTRAIS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2612
Carimbado Eletronicamente

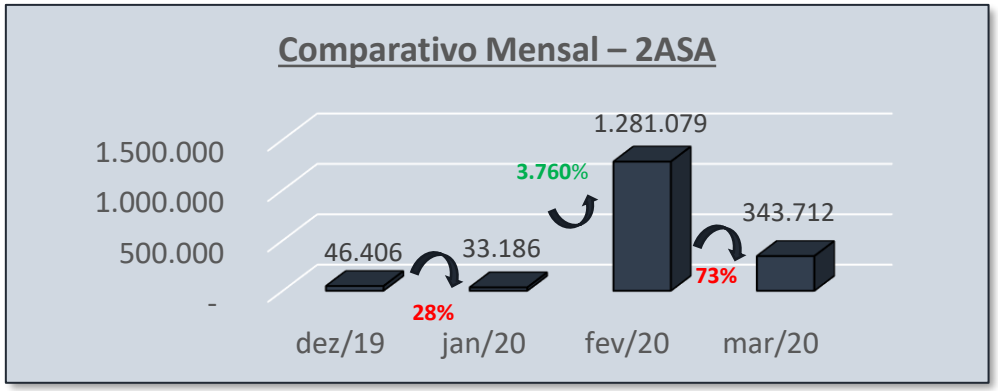
Índices	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação Percentual	Status
Liquidez Corrente	458,58%	577,89%	**+ 119,31 p.p.**	**Aumento de Liquidez**
Capacidade de Liquidação	329,66%	402,69%	**+ 73,03 p.p.**	**Aumento de capacidade**
Endividamento	30,33%	24,83%	**- 5,50 p.p.**	**Diminuição de Endividamento**

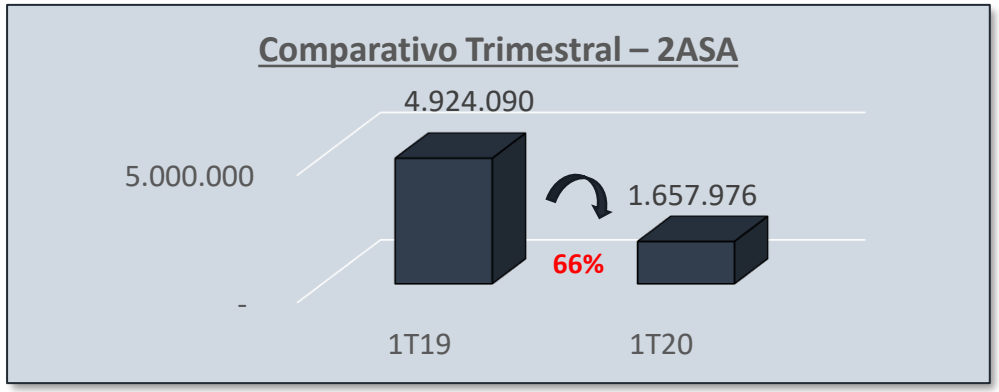
- **P.P.* - pontos percentuais.**

2ASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2613
Carimbado Eletronicamente



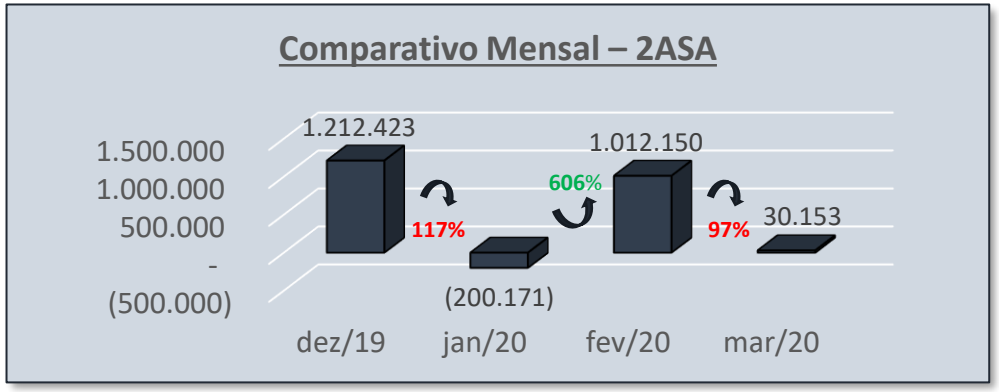


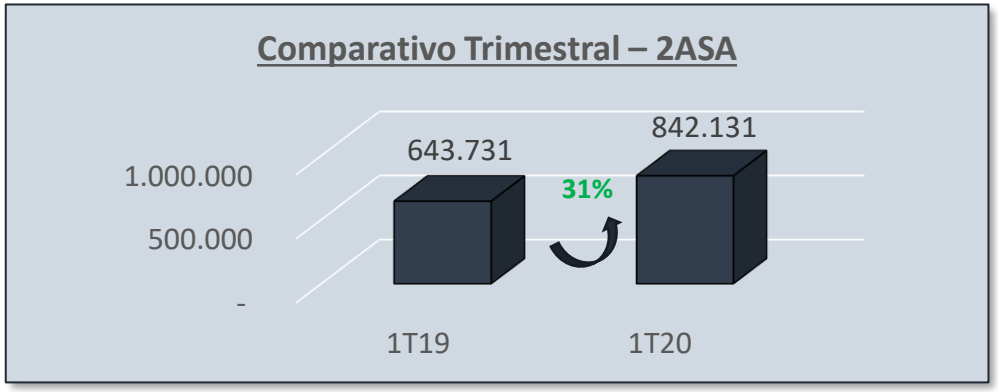
RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

2ASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2614
Carimbado Eletronicamente





RESULTADO: É o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

2ASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2615
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação%
	44.157.331	53.586.916	
CIRCULANTE	**19.075.817**	**23.197.229**	**21,61%**
Disponível	612.930	1.378.198	**124,85%**
Clientes	227.536	640.761	**181,61%**
Impostos a Compensar	25.703	29.891	**16,29%**
Outros Créditos	794.339	912.378	**14,86%**
Depósitos Judiciais	-	6.900.000	**100,00%**
Imóveis à Venda	17.415.310	13.336.000	**-23,42%**
NÃO CIRCULANTE	**25.081.514**	**30.389.687**	**21,16%**
Realizável a L.P.	13.204.716	13.542.245	**2,56%**
Investimentos	13.778.633	13.778.633	**0,00%**
Imobilizado	(1.905.960)	3.064.684	**-260,79%**
Intangível	4.125	4.125	**0,00%**

PASSIVO	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação %
	44.157.331	53.586.916	
CIRCULANTE	**4.159.770**	**4.014.119**	**-3,50%**
Imp. Contribuições a pagar	34.236	21.690	**-36,64%**
Salários e Encargos	27.538	80.664	**192,92%**
Dividendos a pagar	3.558.632	3.558.632	**0,00%**
Receita a Realizar	-	7.669	**100,00%**
Credores Diversos	139.152	139.765	**0,44%**
Provisão para IR e CSLL	253.035	122.094	**-51,75%**
Outras Provisões	68.177	-	**-100,00%**
Outras Contas	79.000	83.604	**5,83%**
NÃO CIRCULANTE	**9.235.191**	**9.292.982**	**0,63%**
Empréstimos	9.235.191	9.292.982	**0,63%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**30.762.369**	**40.279.814**	**30,94%**
Capital Social	3.127.571	3.127.571	**0,00%**
Reservas de Capital	9.190.814	9.190.814	**0,00%**
Reservas de Lucros	625.514	625.514	**0,00%**
Lucros Acumulados	17.174.739	26.493.784	**54,26%**
Lucro(Prejuízo) do Período	643.731	842.131	**30,82%**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2616
Carimbado Eletronicamente

2ASA - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI 2019	1T19 - AV%	1º TRI 2020	1T20 - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	**4.924.090**	-	**1.657.976**	-	**-66,33%**
(-) Deduções da Receita	(212.536)	-	(127.391)	-	-40,06%
RECEITA LÍQUIDA	**4.711.554**	**100,00%**	**1.530.585**	**100,00%**	**-67,51%**
(-) CPV	(3.248.378)	-68,94%	(54.860)	-3,58%	-98,31%
LUCRO BRUTO	**1.463.176**	**31,06%**	**1.475.725**	**96,42%**	**0,86%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(561.338)**	**-11,91%**	**(515.973)**	**-33,71%**	**-8,08%**
Despesas Administrativas	(124.529)	-2,64%	(153.585)	-10,03%	23,33%
Despesas Pessoal	(126.522)	-2,69%	(72.150)	-4,71%	-42,97%
Utilidades e Serviços	(138.317)	-2,94%	(263.379)	-17,21%	90,42%
Despesas Gerais	(23.256)	-0,49%	(397)	-0,03%	-98,29%
Despesas Tributárias	(148.713)	-3,16%	(26.462)	-1,73%	-82,21%
Desp. Depreciação/ Amortização	-	0,00%	-	0,00%	-
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**901.838**	**19,14%**	**959.752**	**62,70%**	**6,42%**
Resultado Líquido Financeiro	(5.071)	-0,11%	4.474	0,29%	-188,22%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**896.767**	**19,03%**	**964.226**	**63,00%**	**7,52%**
IR e Contribuição Social	(253.035)	-5,37%	(122.094)	-7,98%	-51,75%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**643.731**	**13,66%**	**842.131**	**55,02%**	**30,82%**

AV%: O principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.
AH%: A **Análise Horizontal** é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base e tem como objetivo mostrar a evolução de cada conta (ou grupo de contas), quando considerada de forma isolada.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

MARGENS	1T19	1T20
BRUTA	**31,06%**	**96,42%**
EBIT	**19,14%**	**62,70%**
EBITDA	**19,14%**	**62,70%**
LÍQUIDA	**13,66%**	**55,02%**

Margem BRUTA: É calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida
Margem EBIT: É calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida
Margem EBITDA: É calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida
Margem Líquida: É calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

* A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	1T19	1T20
(A) EBIT	**901.838**	**959.752**
(B)DEPRECIAÇÃO/AMORTIZAÇÃO	**-**	**-**
(A) – (B) = EBITDA	**901.838**	**959.752**

2AAG - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESUMO DE ÍNDICES TRIMESTRAIS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2617
Carimbado Eletronicamente

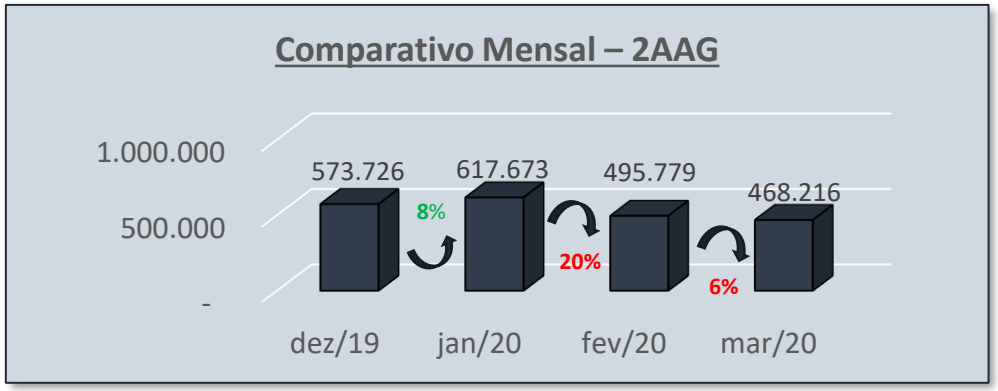
Índices	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação Percentual	Status
Liquidez Corrente	234,83%	197,71%	**- 37,12 p.p.**	**Perda de Liquidez**
Capacidade de Liquidação	113,68%	102,85%	**- 10,83 p.p.**	**Perda de capacidade**
Endividamento	87,97%	97,23%	**+ 9,26 p.p.**	**Aumento de Endividamento**

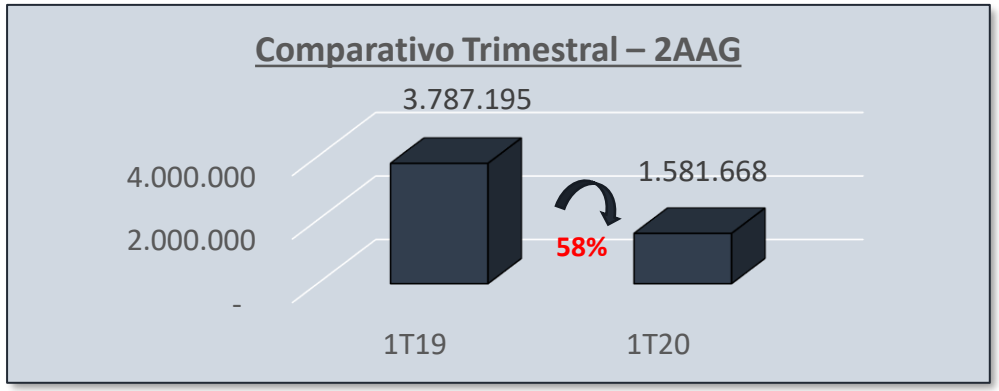
- **P.P.* - pontos percentuais.**

2AAG - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2618
Carimbado Eletronicamente



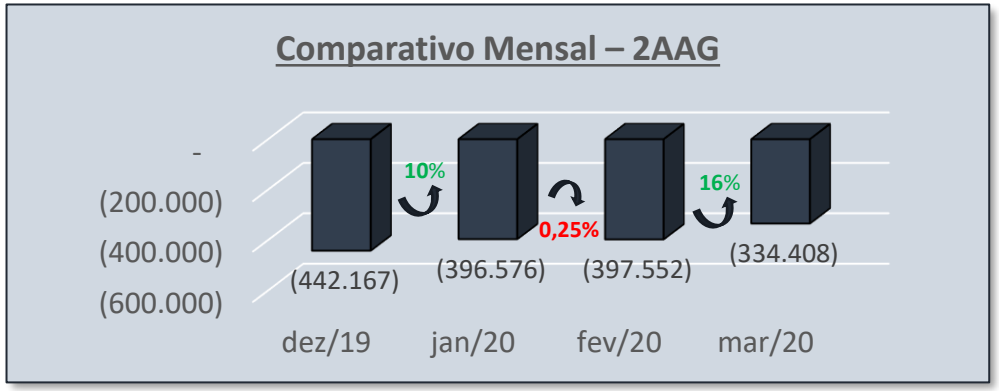


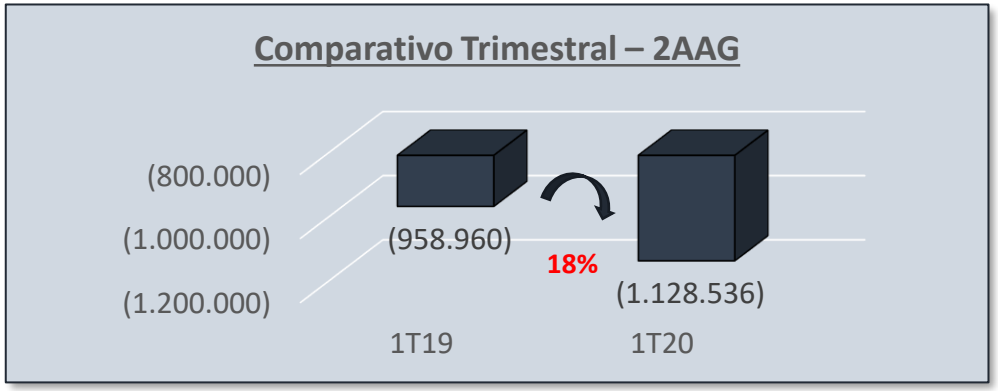
RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

2AAG - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2619
Carimbado Eletronicamente





RESULTADO: É o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

2AAG - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2620
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação%
	60.586.435	60.945.026	
CIRCULANTE	**52.169.956**	**53.157.621**	**1,89%**
Disponível	446.346	149.497	**-66,51%**
Clientes	22.579.744	23.658.994	**4,78%**
Despesas Antecipadas	1.277.611	1.050.700	**-17,76%**
Adiantamentos Diversos	1.384.295	1.637.629	**18,30%**
Projetos em Andamento	26.010.262	26.010.262	**0,00%**
Depósitos Judiciais	-	39.626	**100,00%**
Impostos a Recuperar	471.698	610.913	**29,51%**
NÃO CIRCULANTE	**8.416.479**	**7.787.405**	**-7,47%**
Realizável a L.P.	277.002	277.002	**0,00%**
Investimentos	51.011	51.011	**0,00%**
Imobilizado	7.371.469	6.745.601	**-8,49%**
Intangível	716.997	713.791	**-0,45%**

PASSIVO	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação %
	60.586.435	60.945.026	
CIRCULANTE	**22.215.939**	**26.886.993**	**21,03%**
Contas a pagar	4.089.714	3.486.086	**-14,76%**
Empréstimos/ Financiamentos	6.019.468	9.717.034	**61,43%**
Obrigações Sociais	4.324.661	5.444.898	**25,90%**
Obrigações Tributárias	7.198.113	7.039.934	**-2,20%**
Adto Clientes	559.982	1.156.826	**106,58%**
Outras Obrigações	24.000	42.215	**75,90%**
NÃO CIRCULANTE	**31.079.491**	**32.367.841**	**4,15%**
Empréstimos/ Financiamentos	19.249.377	19.268.633	**0,10%**
Empréstimos Pessoas Ligadas	11.830.114	13.099.208	**10,73%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**7.291.006**	**1.690.192**	**-76,82%**
Capital Social	59.639.303	59.639.303	**0,00%**
Reserva de Capital	15.441	15.441	**0,00%**
Adto Fut. Aum. De Capital	7.279.201	7.279.201	**0,00%**
Prejuízo Acumulado	(58.683.980)	(64.115.218)	**9,26%**
Resultado do Exercício	(958.960)	(1.128.536)	**17,68%**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2621
Carimbado Eletronicamente

2AAG - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI 2019	1T19 - AV%	1º TRI 2020	1T20 - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	**3.787.195**	-	**1.581.668**	-	**-58,24%**
(-) Deduções da Receita	(246.724)	-	(137.501)	-	**-44,27%**
RECEITA LÍQUIDA	**3.540.471**	**100,00%**	**1.444.167**	**100,00%**	**-59,21%**
(-) CPV	(75.027)	**-2,12%**	(126.972)	**-8,79%**	**69,24%**
LUCRO BRUTO	**3.465.444**	**97,88%**	**1.317.195**	**91,21%**	**-61,99%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(4.276.027)**	**-120,78%**	**(1.761.177)**	**-121,95%**	**-58,81%**
Despesas Administrativas	(4.047.534)	**-114,32%**	(1.570.792)	**-108,77%**	**-61,19%**
Despesas com Pessoal	(50.090)	**-1,41%**	(49.286)	**-3,41%**	**-1,61%**
Despesas Deprec./ Amort.	(178.402)	**-5,04%**	(141.099)	**-9,77%**	**-20,91%**
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(810.583)**	**-22,89%**	**(443.982)**	**-30,74%**	**-45,23%**
(+) RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	**926.378**	**26,17%**	**639.648**	**44,29%**	**-30,95%**
Resultado Líquido Financeiro	(1.074.755)	**-30,36%**	(1.324.202)	**-91,69%**	**23,21%**
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(958.960)**	**-27,09%**	**(1.128.536)**	**-78,14%**	**17,68%**
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(958.960)**	**-27,09%**	**(1.128.536)**	**-78,14%**	**17,68%**

AV%: O principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.
AH%: A **Análise Horizontal** é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base e tem como objetivo mostrar a evolução de cada conta (ou grupo de contas), quando considerada de forma isolada.

MARGENS	1T19	1T20
BRUTA	**97,88%**	**91,21%**
EBIT	**-22,89%**	**-30,74%**
EBITDA	**-17,86%**	**-20,97%**
LÍQUIDA	**-27,09%**	**-78,14%**

Margem BRUTA: É calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida
Margem EBIT: É calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida
Margem EBITDA: É calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida
Margem Líquida: É calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

* A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	1T19	1T20
(A) EBIT	**(810.583)**	**(443.982)**
(B)DEPRECIAÇÃO/AMORTIZAÇÃO	**(178.402)**	**(141.099)**
(A) – (B) = EBITDA	**(632.180)**	**(302.883)**

2ATL - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESUMO DE ÍNDICES TRIMESTRAIS

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2622
Carimbado Eletronicamente

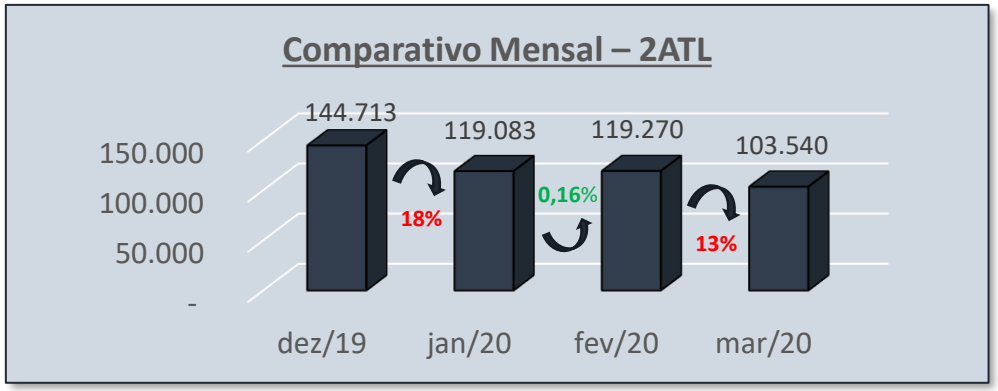
Índices	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação Percentual	Status
Liquidez Corrente	11,34%	8,46%	**- 2,88 p.p.**	**Perda de Liquidez**
Capacidade de Liquidação	12,84%	10,45%	**- 2,39 p.p.**	**Perda de capacidade**
Endividamento	778,96%	956,90%	**+ 177,94 p.p.**	**Aumento de Endividamento**

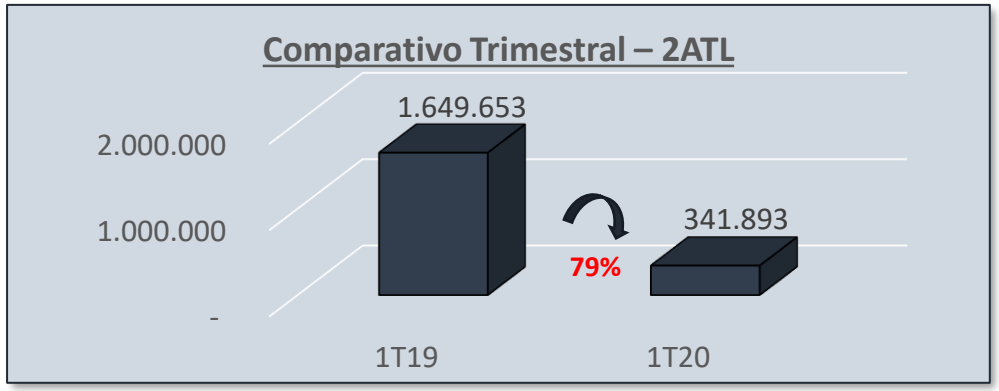
- **P.P.* - pontos percentuais.**

2ATL - ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2623
Carimbado Eletronicamente



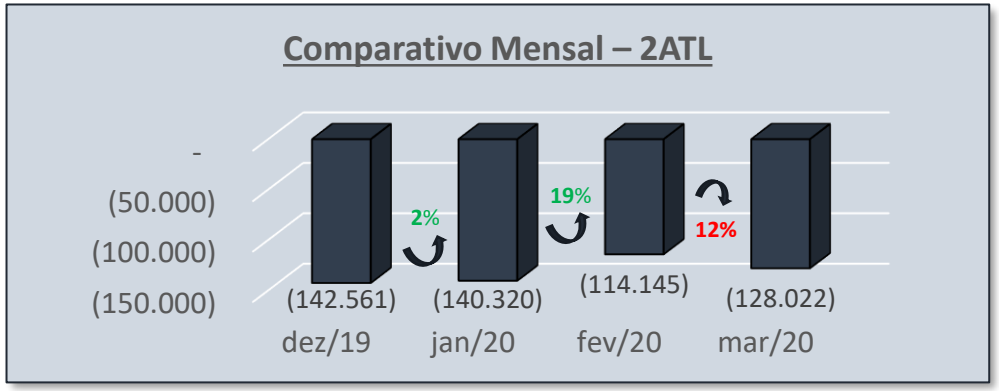


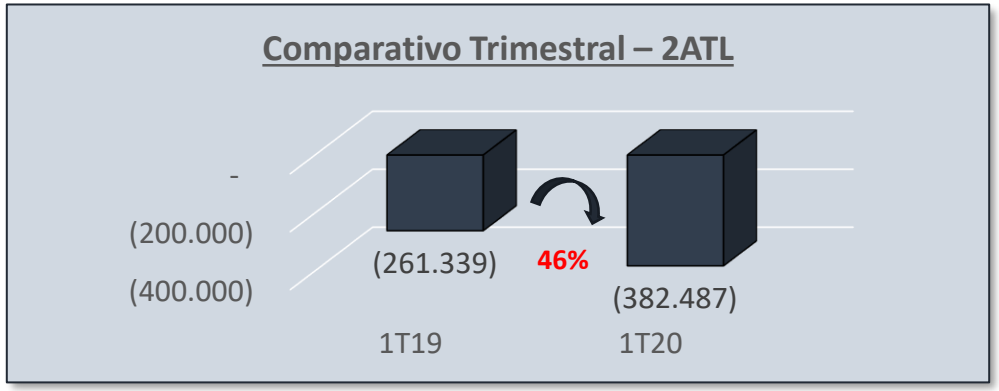
RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

2ATL - ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2624
Carimbado Eletronicamente





RESULTADO: É o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

2ATL - ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2625
Carimbado Eletronicamente

ATIVO	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação%
	4.413.208	3.695.438	
CIRCULANTE	**2.963.741**	**2.327.421**	**-21,47%**
Disponível	208.864	200.022	**-4,23%**
Clientes	2.341.019	1.463.356	**-37,49%**
Despesas Antecipadas	(44.813)	36.838	**-182,20%**
Adiantamentos Diversos	452.478	584.012	**29,07%**
Impostos a Recuperar	-	37.000	**100,00%**
Projetos em Andamento	6.193	6.193	**0,00%**
NÃO CIRCULANTE	**1.449.467**	**1.368.017**	**-5,62%**
Realizável a L.P.	169.386	169.386	**0,00%**
Imobilizado	1.129.820	1.048.370	**-7,21%**
Intangível	150.261	150.261	**0,00%**

PASSIVO	1º TRI 2019	1º TRI 2020	Variação %
	4.413.208	3.695.438	
CIRCULANTE	**26.127.610**	**27.519.219**	**5,33%**
Contas a pagar	23.140.925	23.206.374	**0,28%**
Empréstimos/ Financiamentos	674.004	2.146.511	**218,47%**
Obrigações Sociais	862.887	784.324	**-9,10%**
Obrigações Tributárias	1.192.057	1.102.508	**-7,51%**
Outras Obrigações	48.000	71.034	**47,99%**
Adiantamento a Clientes	209.736	208.470	**-0,60%**
NÃO CIRCULANTE	**8.249.307**	**7.842.579**	**-4,93%**
Empréstimos/ Financiamentos	1.687.187	687.418	**-59,26%**
Empréstimos Pessoas Ligadas	6.562.120	7.155.161	**9,04%**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(29.963.709)**	**(31.666.360)**	**5,68%**
Capital Social	100.000	100.000	**0,00%**
Prejuízo Acumulado	(29.802.370)	(31.383.873)	**5,31%**
Resultado do Exercício	(261.339)	(382.487)	**46,36%**

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2626
Carimbado Eletronicamente

2ATL - ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1º TRI 2019	1T19 - AV%	1º TRI 2020	1T20 - AV%	AH%
RECEITA BRUTA	**1.649.653**	-	**341.893**	-	**-79,27%**
(-) Deduções da Receita	(85.562)	-	(16.286)	-	**-80,97%**
RECEITA LÍQUIDA	**1.564.091**	**100,00%**	**325.607**	**100,00%**	**-79,18%**
(-) CPV	(94.021)	**-6,01%**	(74.645)	**-22,92%**	**-20,61%**
LUCRO BRUTO	**1.470.069**	**93,99%**	**250.962**	**77,08%**	**-82,93%**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(1.678.530)**	**-107,32%**	**(343.191)**	**-105,40%**	**-79,55%**
Despesas Administrativas	(1.573.976)	**-100,63%**	(318.624)	**-97,86%**	**-79,76%**
Despesas com Pessoal	(78.159)	**-5,00%**	(7.510)	**-2,31%**	**-90,39%**
Despesas Deprec./ Amort.	(26.395)	**-1,69%**	(17.057)	**-5,24%**	**-35,38%**
LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**(208.460)**	**-13,33%**	**(92.229)**	**-28,33%**	**-55,76%**
(+/-) REC./DESP. NÃO OPERAC.	-	-	-	-	-
Resultado Líquido Financeiro	(52.879)	**-3,38%**	(290.258)	**-89,14%**	**448,91%**
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	**(261.339)**	**-16,71%**	**(382.487)**	**-117,47%**	**46,36%**
IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	**(261.339)**	**-16,71%**	**(382.487)**	**-117,47%**	**46,36%**

AV%: O principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício.
AH%: A **Análise Horizontal** é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base e tem como objetivo mostrar a evolução de cada conta (ou grupo de contas), quando considerada de forma isolada.

MARGENS	1T19	1T20
BRUTA	**93,99%**	**77,08%**
EBIT	**-13,33%**	**-28,33%**
EBITDA	**-11,64%**	**-23,09%**
LÍQUIDA	**-16,71%**	**-117,47%**

Margem BRUTA: É calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida
Margem EBIT: É calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida
Margem EBITDA: É calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida
Margem Líquida: É calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

* A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	1T19	1T20
(A) EBIT	**(208.460)**	**(92.229)**
(B)DEPRECIAÇÃO/AMORTIZAÇÃO	**(26.395)**	**(17.057)**
(A) – (B) = EBITDA	**(182.066)**	**(75.172)**

2ASA - SITUAÇÃO FISCAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2627
Carimbado Eletronicamente

A 2ASA NÃO POSSUI PASSIVOS TRIBUTÁRIOS

2AAG - SITUAÇÃO FISCAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2628
Carimbado Eletronicamente

TIPO DO DEBITO	VALOR
PIS	R$ 342.905,69
COFINS	R$ 2.075.637,66
INSS	R$ 3.354.349,43
IRRF	R$ 329.733,64
IOF	R$ 14.166,87
PIS/COFINS/CSLL	R$ 48.443,32
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	**R$ 6.165.236,61**
TIPO DO DEBITO	**VALOR**
ICMS	R$ 19.511,01
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	**R$ 19.511,01**
TIPO DO DEBITO	**VALOR**
ISS	R$ 4.514.019,97
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	**R$ 4.514.019,97**
TOTAL SALDO FISCAL	**R$ 10.698.767,59**

*** A empresa vem estudando a adesão de um parcelamento do saldo fiscal.**

2ATL - SITUAÇÃO FISCAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2629
Carimbado Eletronicamente

TIPO DO DEBITO	VALOR
PIS	R$ 58.068,44
COFINS	R$ 145.664,77
INSS	R$ 420.162,15
PIS/COFINS/CSLL/IRRF(COD 5952 E 1708)	R$ 5.728,14
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	**R$ 629.623,50**
TIPO DO DEBITO	**VALOR**
ICMS	R$ 136.972,15
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	**R$ 136.972,15**
TIPO DO DEBITO	**VALOR**
ISS	R$ 755.842,05
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	**R$ 755.842,05**
TOTAL SALDO FISCAL	**R$ 1.522.437,70**

*** A empresa vem estudando a adesão de um parcelamento do saldo fiscal.**

2ASA - COMENTÁRIOS RELEVANTES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2630
Carimbado Eletronicamente

- Realizando um comparativo trimestral, é possível perceber o quanto a Receita da 2ASA foi reduzida em relação ao primeiro trimestre de 2019. O ocorrido pode ser traduzido em uma redução de R$ 3.266.114 baseando-se em valores, e em 66% em termos percentuais. Esse impacto só não é mais significativo, pois no mês de fevereiro um ajuste contábil valorizou a Receita da Recuperanda.
- O Resultado não seguiu o movimento da Receita, e acabou apresentando um crescimento de 31%. Apesar do esperado ser uma piora do Resultado, em virtude da retração do faturamento, a redução de mais de 98% dos seus custos, foi a principalmente causa para 2ASA elevar o Lucro do 1TRI de 2020, em relação ao 1TRI de 2019. Outro evento importante, mas não tão fundamental quanto os custos, foi a diminuição do pagamento de impostos, que saiu de R$ 253.035 no 1TRI de 2019 para R$ 122.094 no 1TRI de 2020.
- Como reflexo do seu melhor Resultado, as margens demonstraram isso de forma clara, principalmente se tratando de sua Margem Bruta que teve um aumento de 65,36 p.p. (pontos percentuais) saindo de 31,06% para 96,42%. Essas variações podem ser observadas no slide da Demonstração de Resultado.
- Analisando seu Balanço Patrimonial, é importante mencionar o salto de suas disponibilidades que cresceram 124,85%.

2AAG - COMENTÁRIOS RELEVANTES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2631
Carimbado Eletronicamente

- A 2AAG retraiu consideravelmente sua Receita em relação ao 1TRI de 2019, apresentando quase 60% de redução. Tendo em vista a Recuperanda se encontrar em Recuperação Judicial, era esperado um movimento de melhora do seu faturamento, o que acabou não acontecendo.
- O reflexo dessa redução foi visto no comparativo do resultado, que acabou por aumentar seus prejuízos apresentados, evidenciando um aumento do saldo negativo em 18%. A piora não foi ainda mais relevante, pois a 2AAG adequou suas despesas operacionais a nova realidade de seu faturamento. Praticamente, manteve em 120% a representatividade das despesas operacionais frente a sua Receita. Esta análise pode ser observada no slide da Demonstração do Resultado.
- A Recuperanda não conseguiu diminuir o impacto de suas despesas financeiras (originadas dos empréstimos contratados) que acabou sendo o fator principal para a sua piora de Resultado no comparativo trimestral. Vale evidenciar, que suas despesas financeiras representam 91,69% da Receita Líquida apresentada, justificando a alta exposição a capital de terceiros e, consequentemente, o descontrole de sua dívida.
- Analisando seus índices, a 2AAG apresentou piora em todos, perdendo liquidez no curto prazo/longo prazo e elevando seu endividamento.

2ATL - COMENTÁRIOS RELEVANTES

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2632
Carimbado Eletronicamente

- A 2ATL em comparação as outras duas Recuperandas, foi a que mais reduziu sua Receita, sendo traduzida percentualmente em 79%. O quadro de Receita Mensal, mostra de forma resumida, em um determinado intervalo, o movimento de redução. Podendo ser notado na análise trimestral de forma mais relevante, pois considera o mesmo período em anos diferentes.

- O Resultado da 2ATL também apresentou piora, totalizando um saldo negativo de R$ 382.487 no 1TRI de 2020. O fator pontual para o agravamento do cenário, se deu pelo grande aumento da composição de suas despesas financeiras, que saltou em 448,91% em relação ao 1TRI de 2019. Outra constatação importante, é que esta rubrica representa quase 90% da Receita Líquida gerada no trimestre.

- Em relação às suas margens, todas apresentaram piora, com maior relevância a sua margem líquida que regrediu em 100,76% p.p. (pontos percentuais), justificado pelo o aumento de suas despesas financeiras.

- Analisando seu Balanço Patrimonial, os fatores que merecem destaque são: (i) a manutenção do alto valor de suas obrigações na rubrica “ Contas a pagar”; (ii) O passivo fiscal apesar de ter reduzido, ainda permanece alto; (iii) O aumento do seu Patrimônio Líquido negativo.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2633
Carimbado Eletronicamente

a) As Recuperandas contrataram ou demitiram pessoal nos últimos 30 (trinta) dias? Quantas contratações ou demissões ocorreram no período? Qual o número de empregados atual por Recuperanda?

R: Informamos que em abril de 2020, não ocorreu qualquer movimentação no quadro de empregados ativos e inativos das Recuperandas. O grupo 2 Alianças gera 5 (cinco) empregos diretos e cerca de 100 (cem) outros de forma indireta. Em 30 de abril de 2020, as Recuperandas possuíam 7 (sete) empregados afastados do trabalho pela Previdência Social (inativos), todos registrados na 2 Alianças Armazéns Gerais Ltda.

b) As Recuperandas pagaram dividendos ou distribuiram lucro aos seus sócios/acionistas/diretores/executivos nos últimos 30 (trinta) dias? Houve algum tipo de retirada a título de pró-labore, desembolso ou reembolso de despesas pelos sócios/diretores/executivos nos últimos 30 (trinta) dias? Em caso positivo, queira detalhar a remuneração percebida por seus sócios/diretores/executivos.

R: Não houve distribuição de dividendos ou lucros aos sócios desde o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial.

A 2 Alianças S.A. realizou os seguintes pagamentos de pró-labore:

Data	Sócio/Diretor	Cargo	Valor (R$)
15/04/20	Renata Maria Campanella dos Santos Beczkowski	Diretora	5.820,31

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2634
Carimbado Eletronicamente

c) Nos últimos 30 (trinta) dias, as Recuperandas alienaram ou deram em garantia algum de seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R: As Recuperandas não alienaram ou ofereceram qualquer de seus ativos em garantia no período.

d) As Recuperandas implementaram, nos últimos 30 (trinta) dias, alguma política de redução de custos e despesas e/ou aumento de receitas de suas atividades? Quais os números aproximados do eventual aproveitamento obtido?

R: Desde o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, as Recuperandas não adicionaram qualquer nova política, às interiormente implementadas, para redução de custos e despesas, ou mesmo para aumento de suas receitas.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2635
Carimbado Eletronicamente

e) Favor apontar um breve resumo das operações das Recuperandas nos últimos 30 (trinta) dias, descrevendo as variações de suas contas, se necessário.

R: A Recuperanda respondeu o resumo das operações.

f) As Recuperandas obtiveram empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 30 (trinta) dias para operar suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados?

R: Não.

g) As Recuperandas vem realizando algum tipo de operação "intercompany"? Em caso positivo, favor explicar de qual tipo e qual o volume financeiro da(s) operação (ões).

R: As Recuperandas 2 Alianças Armazéns Gerais Ltda. e 2 Alianças Transporte e Logística Ltda. não realizaram qualquer operação "intercompany".

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2636
Carimbado Eletronicamente

h) Favor encaminhar, de forma individualizada, um relatório atualizado, que indique e comprove o local onde se encontra cada equipamento, maquinário e veículo de titularidade ou posse das Sociedades Recuperandas, informando a pessoa responsável pela guarda dos mesmos; a empresa contratante; o contrato vinculado e seu prazo, bem como a indicação se o bem é próprio ou alienado fiduciariamente, tudo considerando a data do recebimento desta correspondência.

R: As Recuperandas possuem relação extensa de ativos compreendidos nas categorias de equipamento de informática (1.165), maquinário e equipamentos operacionais (807) e veículos (4), cuja lista individualizada já foi disponibilizada. Como já informado anteriormente, há 2 (dois) contratos ativos de consórcio de veículos em nome da 2 Alianças Transporte e Logística Ltda., ambos alienados à Portobens Administração de Consórcios Ltda. (CNPJ: 87.433.413/0001-48), como detalhado a seguir:

Veículo	Contrato	Parcela Atual (R$)	Nº de Parcelas	
			Total	Em aberto
Caminhão ACTROS 2546LS/33 6X2	242909	5.746,76	100	27
Caminhão MBenz Accelo	242914	2.709,55	90	16

Em 12 de dezembro de 2019, o Contrato 242909 foi contemplado em sorteio, com valor de crédito de cerca de R$ 470 mil.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2637
Carimbado Eletronicamente

i) As Recuperandas passaram a utilizar os serviços de alguma instituição financeira nova? Caso positivo, indicar o nome da instituição financeira.

R: Ao longo do mês de abril de 2020 nenhuma das Recuperandas contratou qualquer instituição financeira.

j) Os saques em espécie somaram mais de R$ 20.000,00 (vinte mil reais) no último mês? Caso positivo, indicar o destino desses recursos.

R: Não.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2638
Carimbado Eletronicamente

k) Favor apontar todos os contratos, vigentes, firmados com terceiros, que superam o valor mensal de R$ 30.000,00 (trinta mil reais), especificando o objeto do contrato e a parte contratada?

2 Alianças Armazéns Gerais Ltda.

Fornecedor	CNPJ	Descrição do Serviço	Valor (R$)
Trinity Comercializadora de Energia Elétrica Ltda.	17.077.752/0001-53	Fornecimento de energia elétrica – Mercado Livre	44.639,26
Light Serviços de Eletricidade S.A.	60.444.437/0001-46	Distribuição de energia elétrica e ICMS	42.327,02
Irmãos Líbano Logística e Serviços Eireli	23.414.047/0001-05	Terceirização de Mão de Obra (Operacional e Administrativa)	258.232,11

2 Alianças Transporte e Logística Ltda.

Fornecedor	CNPJ	Descrição do Serviço	Valor (R$)
GRP GP28 Empreendimentos S.A.	18.115.897/0001-64	Locação de imóvel	70.201,22
Braspress Transportes Urgentes Ltda.	48.740.351/0001-65	Fretes e Transportes	58.432,50

2 Alianças S.A.

Não possui qualquer contrato com valor faturado no mês de março superior à R$ 30.000,00 (trinta mil reais).

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2639
Digitalizado Eletronicamente

Diante das informações prestadas, este administrador judicial requer a juntada deste relatório mensal.

João Ricardo Uchôa Viana
Administrador Judicial

Henrique Santos Viana
Economista

Luiz Fernando Brasil
Contador

André B. de Castro Fernandes
Administrador

rj2aliancas@k2consultoria.com
contato@k2consultoria.com
Rua Primeiro de Março, 23 - 14º andar. Centro, Rio de Janeiro - RJ
Tel.: (21) 2242-1313 ou (21) 3553-3239
www.k2consultoria.com