

Aquamar

**RELATÓRIO MENSAL DAS ATIVIDADES  
DA RECUPERANDA**

**COMPETÊNCIA DE JANEIRO, FEVEREIRO E**

**MARÇO DE 2023**

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 5ª  
EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO RIO DE JANEIRO**



**Processo nº 0041756-49.2021.8.19.0001**

**MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, representado pelo sócio **MURILO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 137.860, Administrador Judicial do **GRUPO AQUAMAR**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES DA RECUPERANDA**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial do **GRUPO AQUAMAR**, contratou a K2 Consultoria Econômica (“K2 Consultoria”) para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda (“RMA”).

As informações apresentadas neste relatório mensal foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial vem realizando visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

# ÍNDICE

HISTÓRICO	4
CAUSAS DA CRISE	6
ORGANOGRAMA	9
CREDORES	10
SITUAÇÃO FISCAL	11
FUNCIONÁRIOS	17
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	18
COMENTÁRIOS RELEVANTES	30
CONSIDERAÇÕES FINAIS	32

# HISTÓRICO

A BC 1963 Confeções LTDA foi criada no ano de 1986, sendo gerida e administrada pelo Sr. Abrão Russo Calixto, se dedicando, desde o seu momento inaugural, na identificação e atendimento das necessidades do vestuário feminino, por meio da marca “ACQUAMAR”, sempre conectada às últimas tendências da moda feminina e ao emprego das mais variáveis tecnologias de tecidos e métodos de confecção.

Graças à expertise adquirida nesses 35 (trinta e cinco) anos de atividade, a requerente, por meio da marca Acquamar, se notabilizou como uma das principais marcas do vestuário nacional, sendo uma das mais lembradas pelas consumidoras brasileiras, o que se faz notório, eis que atualmente a marca Acquamar é acompanhada por, ao menos, 740.000 (setecentas e quarenta mil) pessoas no ambiente do Instagram.

Nesse sentido, considerando a boa aceitação de seus produtos pelo mercado consumidor, a requerente, sempre por meio da exploração da marca Acquamar, passou a adotar medidas que garantissem a expansão sustentável de suas atividades, chegando a possuir 30 (trinta) lojas físicas, o que lhe permitiu o atendimento de consumidores em todo o Estado do Rio de Janeiro, empregando, ao menos, 1.000 (mil) colaboradores diretos e gerando, ao menos, outros 3.000 (três mil) empregos indiretos.

# HISTÓRICO

Tais fatos, atestam, de forma inequívoca, não só a viabilidade da requerente, mas também estampam a ampla aceitação de seus produtos pelo consumidor brasileiro. Confirmam, assim, de maneira clara e inequívoca, o viés de perenidade da marca e da empresa, cumpridora ao longo dos anos da sua função social, produzindo bens para a população, promovendo a circulação de mercadorias, gerando empregos e pagando salários, recolhendo impostos, interagindo com um grande leque de fornecedores e empresas clientes e promovendo a busca do lucro. Isso com base no seu diferencial competitivo, sendo basicamente a qualidade dos produtos que fabrica, o preço competitivo e acessível e sua clara identificação com as cidades do Estado do Rio de Janeiro.

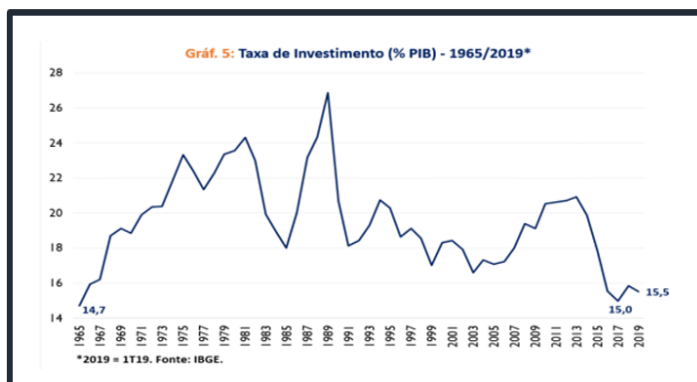
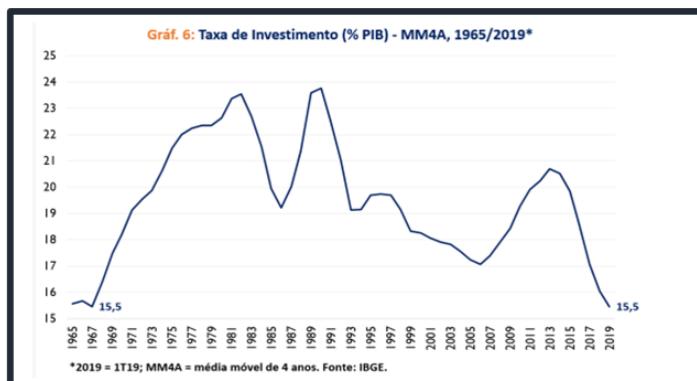
Para chegar a esses parâmetros a Recuperanda, como tantas outras boas indústrias e varejistas do país, realizou pesados investimentos em desenvolvimento de peças, modelos, bem como em componentes aptos a garantirem a ampliação de modo robusto de sua atividade, decorridos, mais de 30 (trinta) anos de operação, os resultados até aqui obtidos mostram que a Acquamar é capaz de superar os desafios atualmente vivenciados.

# HISTÓRICO

## CAUSAS DA CRISE

Como se sabe, o Brasil foi alcançado por uma forte crise econômica no ano de 2014, crise essa que de um jeito ou de outro nunca deixou de subsistir e se estende até os dias de hoje, tendo seu início com o rebaixamento do rating do Brasil por diversas agências de classificação de risco, tendo esse fato gerado o aumento exponencial da taxa de câmbio em um curtíssimo prazo, o retorno à inflação e aumento da taxa de juros.

A retração da economia gerou a pior recessão desde o início deste século, devendo-se destacar que o Produto Interno Bruto do Brasil retraiu 3,8% (três vírgula oito por cento) no ano de 2015 e mais 3,6% (três vírgula seis por cento) no ano de 2016, sobre a base do ano anterior. Essa péssima notícia, logicamente, gerou a redução do investimento das empresas e do governo, o que afetou o mercado das requerentes que é muito sensível às oscilações do Produto Interno Bruto, conforme ilustram os gráficos abaixo:



# HISTÓRICO

## CAUSAS DA CRISE

Todavia, como se não bastassem os nocivos efeitos da recessão econômica, mais recentemente, a economia brasileira, já comalida, foi novamente sufocada, eis que, como de conhecimento público e notório, a situação econômica/social do Brasil sofreu drástica alteração com a declaração da Organização Mundial da Saúde (OMS) da existência de uma pandemia global da disseminação do vírus COVID-19 (Coronavírus).

Vale dizer que tal pandemia fez com que as autoridades municipais, Estaduais e a União restringissem a circulação de pessoas, bem como determinassem o fechamento de diversos estabelecimentos comerciais, dentre os quais, e especialmente os shopping centers, lojas de rua e todo comércio não essencial, o que ocorreu de maneira irregular, face ao inequívoco fato de que ninguém, no mundo, previra o que aconteceu e os governos do mundo inteiro se viram perplexos diante da extensão e alcance do COVID-19 e seus perversos reflexos.

Tais medidas, aliadas ao sentimento de pânico e apreensão geral, ao crescente desemprego, à redução de salários, ao risco dos empregos correntes, alteraram sensivelmente a dinâmica da sociedade, fazendo com que as pessoas ficassem reclusas em suas casas, evitando contato social, notadamente ao comércio físico em lojas de rua e em shopping centers, que permaneceram fechados durante aproximadamente 06 (seis) meses.

Sabe-se que, mesmo após a reabertura gradual do comércio, o cenário não foi animador, pois o volume de pessoas dentro dos centros comerciais não chegou perto de 20% da capacidade, ou seja, os shopping centers não tiveram o movimento esperado pelos lojistas.



# HISTÓRICO

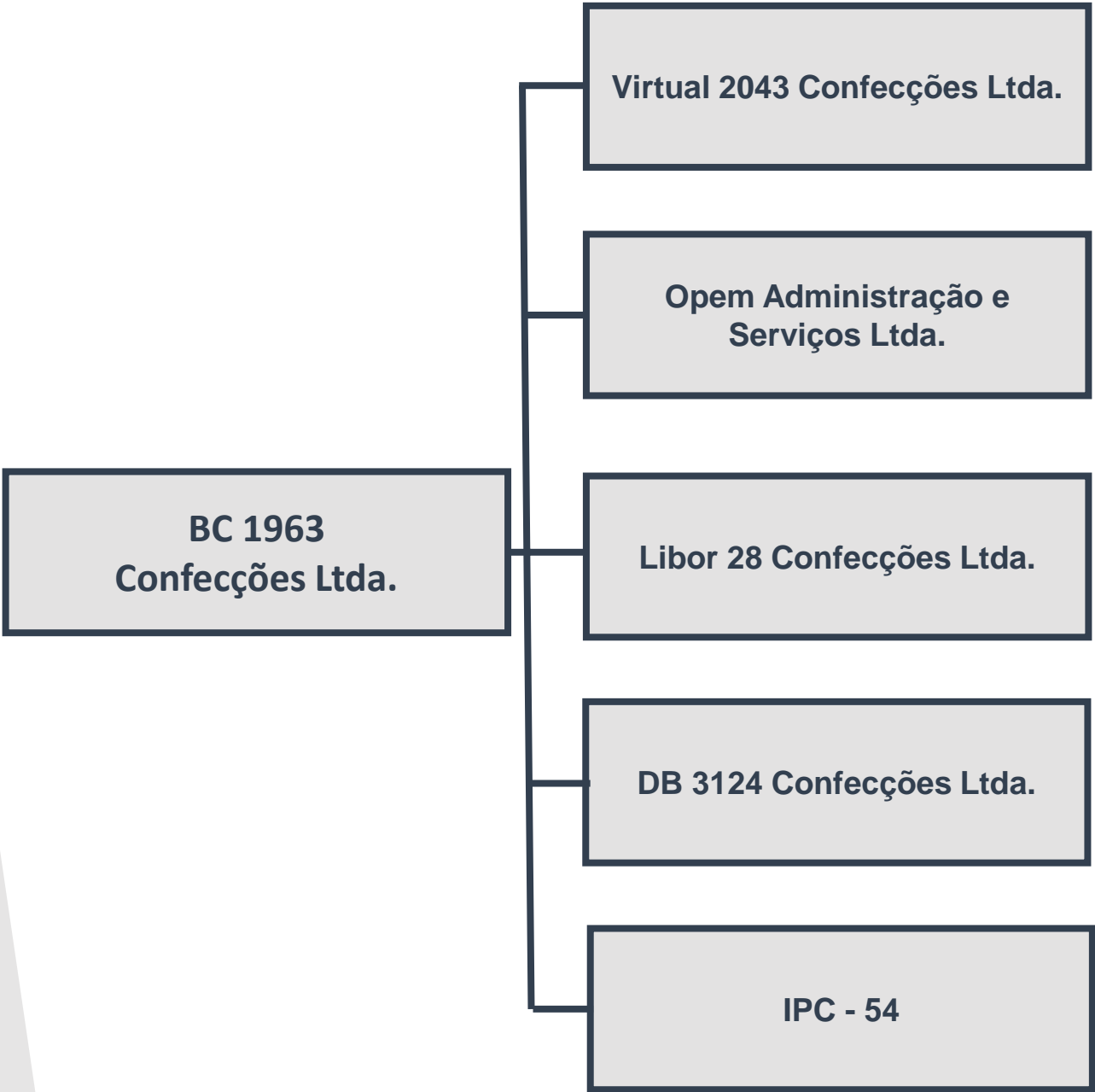
## CAUSAS DA CRISE

Somente na cidade do Rio de Janeiro, por exemplo, as lojas de shopping centers tiveram queda de até 90% na receita após a reabertura das atividades em relação ao período pré-pandemia, afirmou a Associação Brasileira de Lojistas de Shopping (Alshop), conforme veiculado pela imprensa.

Diante de tais premissas e considerando a terrível crise financeira pela qual atravessa atualmente, a qual, repita-se, ocasionou a descontinuidade da sua principal atividade empresarial e, por conseguinte, simplesmente culminou com a drástica redução de seu faturamento, que se resume atualmente em e-commerce (vendas pela internet), que, diga-se de passagem, pretende ampliar, fruto do aprendizado com a crise, que nem de longe lhe gera receita para fazer frente aos seus compromissos, sobretudo ao pagamento de seus empregados, aluguéis, fornecedores, dentre outras despesas correntes de relevo.

É despidendo indicar que, em função desse quadro de crise, a Recuperanda se viu obrigada a definir e implementar estratégias de curto, médio e longo prazo para manter suas atividades comerciais.

# ORGANOGRAMA



# CREDORES

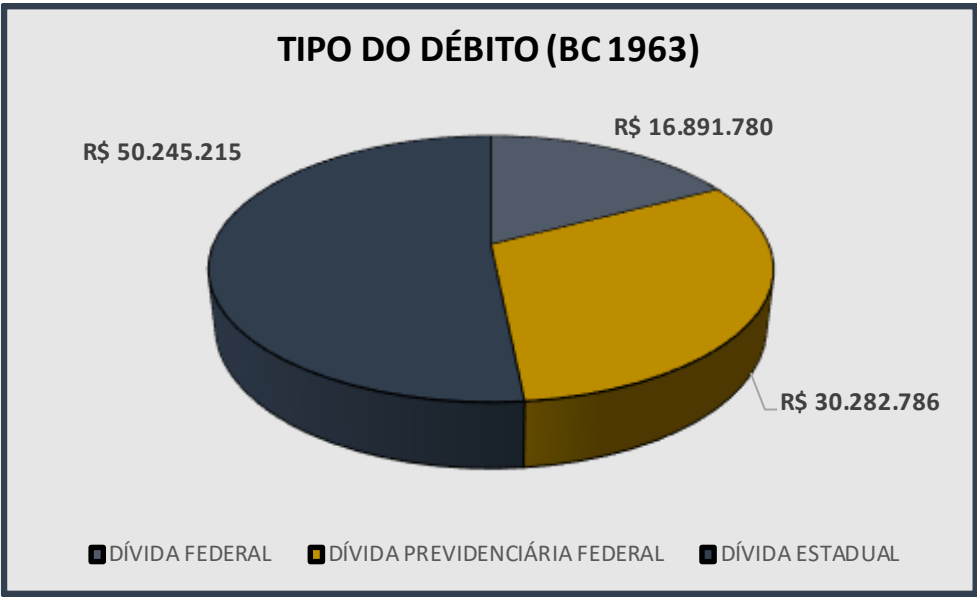
A seguir, apresenta-se quadro-resumo contendo as classes dos credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores retificada pelo Administrador Judicial de acordo com o art. 7, § 2º, a qual pode sofrer modificações ao longo do processo, respeitando aos comandos judiciais do Magistrado Recuperacional.

CLASSE	QUANTIDADE	VALOR TOTAL
CLASSE I - TRABALHISTA	248	R\$ 5.663.301,63
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	125	R\$ 93.774.166,91
CLASSE IV - ME/EPP	15	R\$ 81.171,76
TOTAL	338	R\$ 99.518.640,30

# SITUAÇÃO FISCAL

## BC 1963

TIPO DO DÉBITO (BC 1963)	MAR/23
DÍVIDA FEDERAL	R\$ 16.891.780
DÍVIDA PREVIDENCIÁRIA FEDERAL	R\$ 30.282.786
DÍVIDA ESTADUAL	R\$ 50.245.215
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 97.419.781



# SITUAÇÃO FISCAL

## VIRTUAL 2043

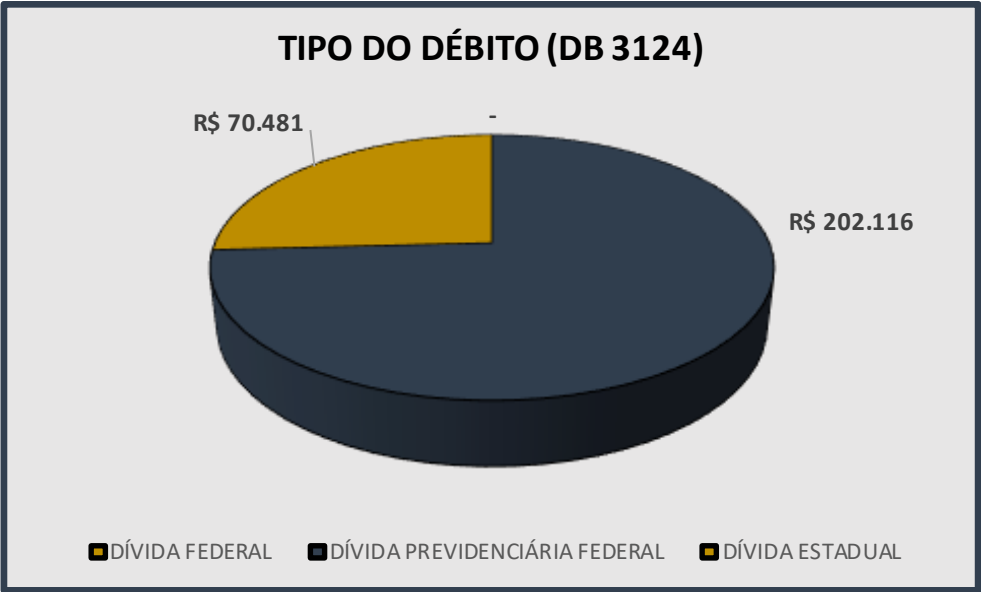
TIPO DO DÉBITO (VIRTUAL 2043)	MAR/23
DÍVIDA FEDERAL	R\$ 2.227.402
DÍVIDA PREVIDENCIÁRIA FEDERAL	-
DÍVIDA ESTADUAL	R\$ 331.909
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 2.559.311



# SITUAÇÃO FISCAL

## DB 3124

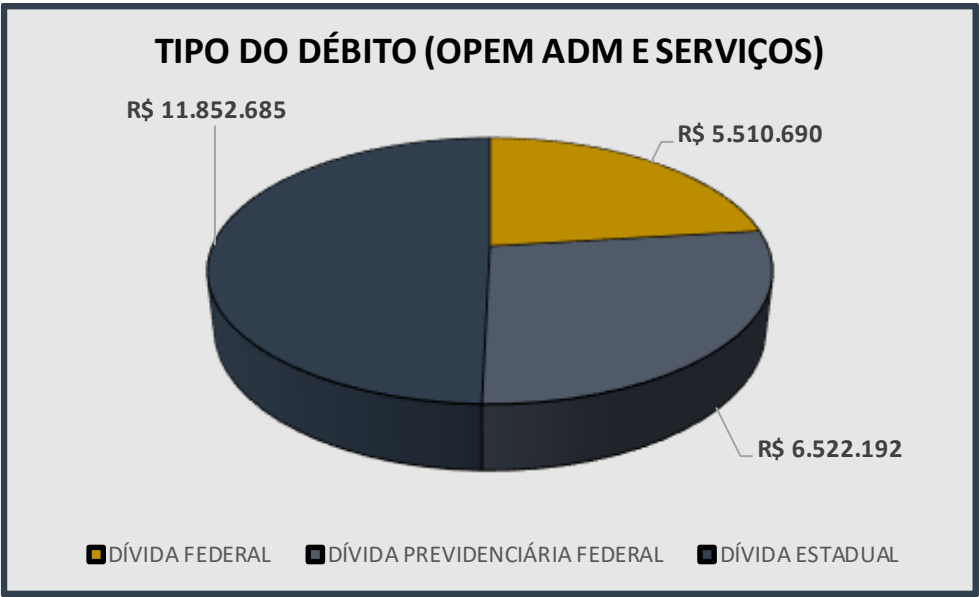
TIPO DO DÉBITO (DB 3124)	MAR/23
DÍVIDA FEDERAL	-
DÍVIDA PREVIDENCIÁRIA FEDERAL	R\$ 202.116
DÍVIDA ESTADUAL	R\$ 70.481
<b>TOTAL SALDO FISCAL</b>	<b>R\$ 272.597</b>



# SITUAÇÃO FISCAL

## OPEM ADM E SERV.

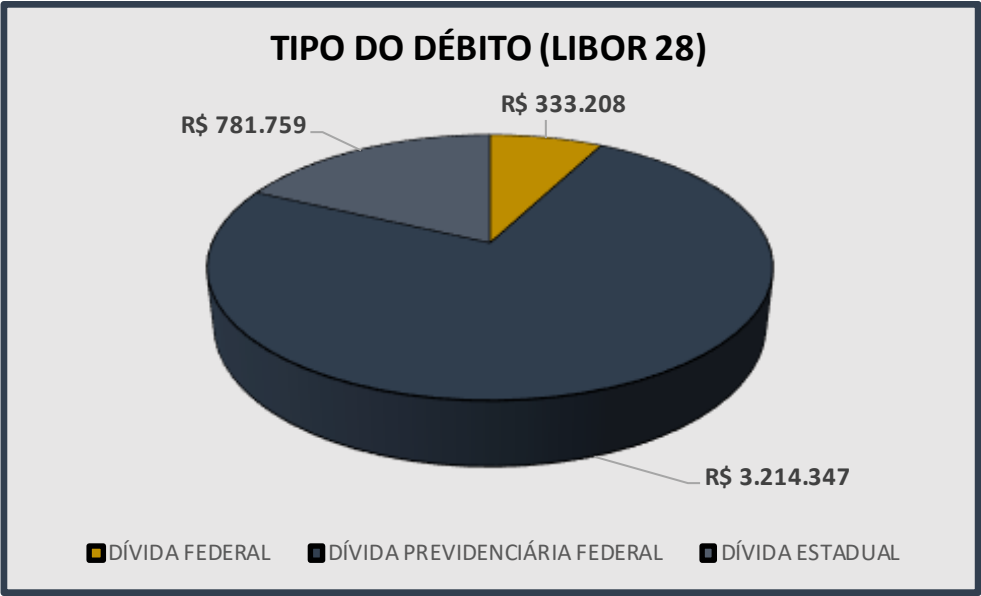
TIPO DO DÉBITO (OPEM ADM E SERVIÇOS)	MAR/23
DÍVIDA FEDERAL	R\$ 5.510.690
DÍVIDA PREVIDENCIÁRIA FEDERAL	R\$ 6.522.192
DÍVIDA ESTADUAL	R\$ 11.852.685
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 23.885.567



# SITUAÇÃO FISCAL

## LIBOR 28

TIPO DO DÉBITO (LIBOR 28)	MAR/23
DÍVIDA FEDERAL	R\$ 333.208
DÍVIDA PREVIDENCIÁRIA FEDERAL	R\$ 3.214.347
DÍVIDA ESTADUAL	R\$ 781.759
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 4.329.313

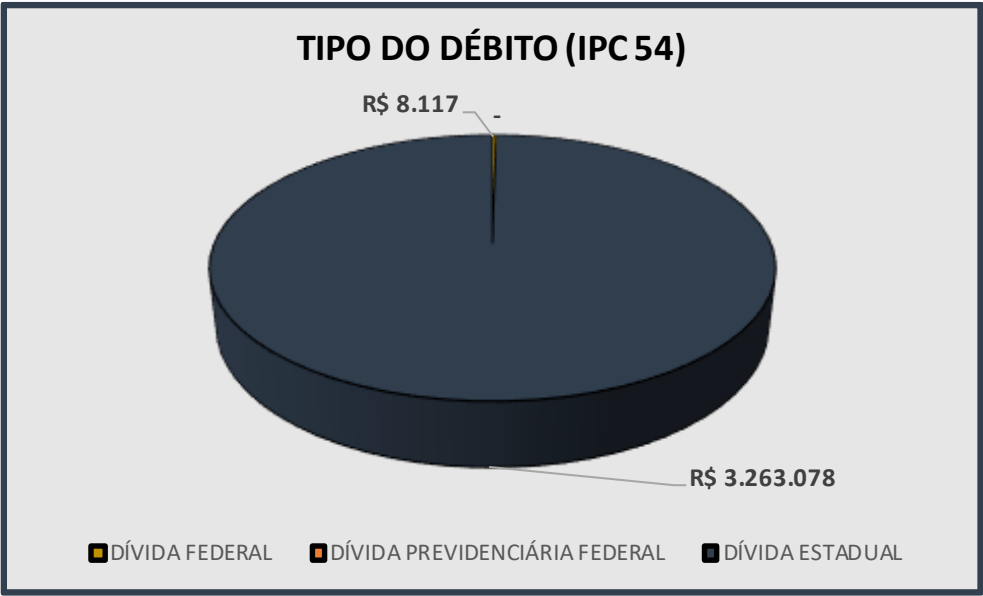




# SITUAÇÃO FISCAL

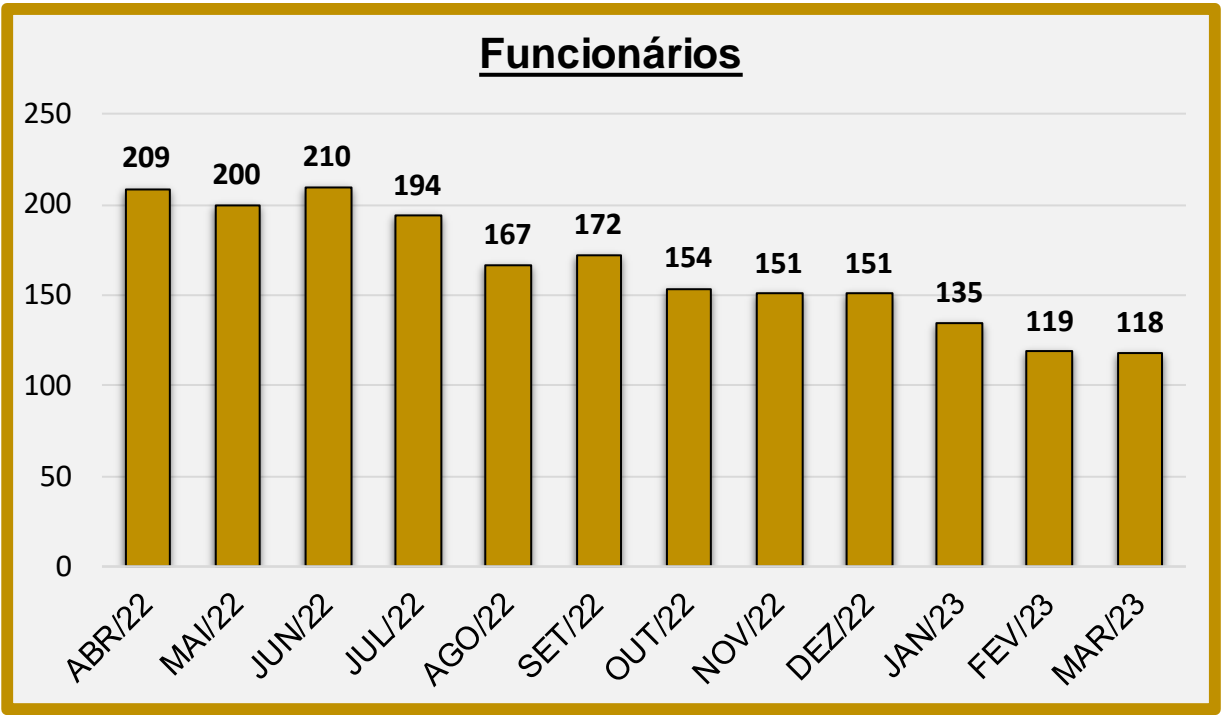
## IPC-54

TIPO DO DÉBITO (IPC 54)	MAR/23
DÍVIDA FEDERAL	R\$ 8.117
DÍVIDA PREVIDENCIÁRIA FEDERAL	-
DÍVIDA ESTADUAL	R\$ 3.263.078
TOTAL SALDO FISCAL	R\$ 3.271.195



# FUNCIONÁRIOS

O gráfico abaixo apresenta o quadro de colaboradores nos últimos meses:



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO) – BC 1963

ATIVO	JAN/23	FEV/23	MAR/23
	R\$ 105.068.991	R\$ 105.295.755	R\$ 105.505.961
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 26.532.381</b>	<b>R\$ 26.759.146</b>	<b>R\$ 26.969.351</b>
Caixa Geral	R\$ 2.415	R\$ 2.415	R\$ 2.415
Banco Conta Movimento - País	R\$ 1.591.568	R\$ 1.591.568	R\$ 1.591.568
Aplicações Financeiras	R\$ 214.008	R\$ 214.008	R\$ 214.008
Bloqueio Judicial	R\$ 81.068	R\$ 83.457	R\$ 83.739
Contas a Receber - País	R\$ 26.564	R\$ 18.542	R\$ 157.450
Tributos a Recuperar	R\$ 3.684.525	R\$ 3.628.629	R\$ 3.549.214
Contas Correntes	R\$ 2.122.581	R\$ 2.122.581	R\$ 2.122.581
Estoques	R\$ 18.515.821	R\$ 18.802.905	R\$ 18.952.127
Despesa Antec. e do Exercício Seguinte	R\$ 293.831	R\$ 295.040	R\$ 296.249
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 78.536.609</b>	<b>R\$ 78.536.609</b>	<b>R\$ 78.536.609</b>
Compensação	R\$ 77.009.793	R\$ 77.009.793	R\$ 77.009.793
Depósitos Judiciais	R\$ 212.854	R\$ 212.854	R\$ 212.854
Imobilizado	R\$ 1.313.962	R\$ 1.313.962	R\$ 1.313.962

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO) – BC 1963

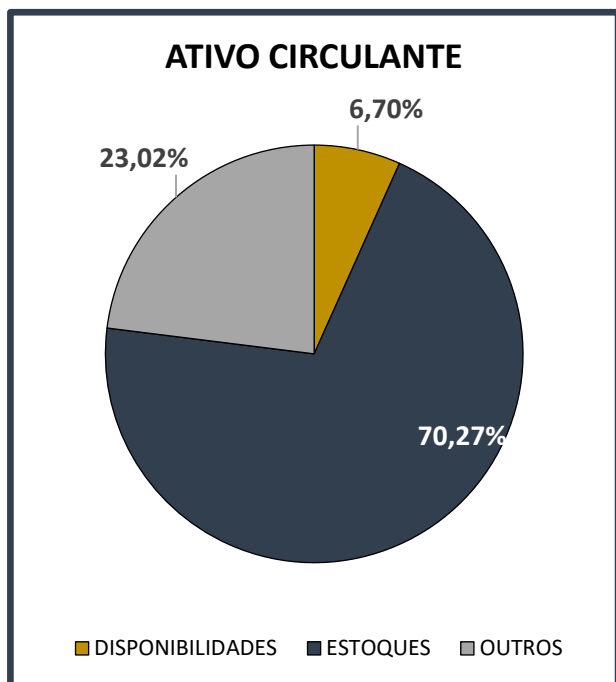
PASSIVO	JAN/23	FEV/23	MAR/23
	R\$ 105.068.991	R\$ 105.295.755	R\$ 105.505.961
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 76.104.943</b>	<b>R\$ 76.288.115</b>	<b>R\$ 76.419.278</b>
Obrigações Trabalhistas	R\$ 455.288	R\$ 462.612	R\$ 454.994
Contribuições Sociais a Recolher	R\$ 21.799.281	R\$ 21.835.642	R\$ 21.696.467
Fornecedores	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Contas a Pagar	R\$ 820.673	R\$ 796.994	R\$ 825.640
Icms/Fecp a Recolher	R\$ 34.308.166	R\$ 34.471.245	R\$ 34.721.592
Impostos e Taxas a Recolher	R\$ 2.693	R\$ 2.158	R\$ 1.905
Contas Correntes	R\$ 16.661.104	R\$ 16.661.104	R\$ 16.661.104
Outras Contas	R\$ 2.057.739	R\$ 2.058.360	R\$ 2.057.576
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 169.304.104</b>	<b>R\$ 169.304.104</b>	<b>R\$ 169.304.104</b>
Empréstimos e Financiamentos	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Compensação	R\$ 77.009.793	R\$ 77.009.793	R\$ 77.009.793
Recuperação Judicial	R\$ 92.294.310	R\$ 92.294.310	R\$ 92.294.310
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ (140.340.056)</b>	<b>R\$ (140.296.464)</b>	<b>R\$ (140.217.421)</b>
Capital Social	R\$ 160.000	R\$ 160.000	R\$ 160.000
Lucro Acumulados (Prejuízos)	R\$ (140.500.056)	R\$ (140.456.464)	R\$ (140.377.421)

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

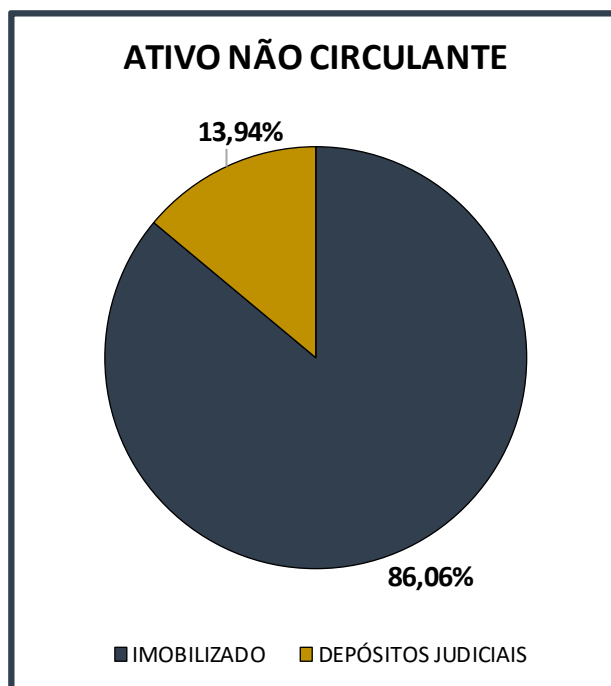
## BALANÇO PATRIMONIAL – BC 1963

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Ativo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.



Destaca-se nas contas do **ATIVO CIRCULANTE**, em março de 2023, valores expressivos em “ESTOQUE”, R\$ 18.952.126,50 (70,27%). O restante fica aproximadamente dividido entre “DISPONIBILIDADES”, R\$ 1.807.991,13 (6,70%), e “OUTROS”, que engloba contas como “Bloqueio Judicial”, “Contas a Receber” e “Tributos a Recuperar”, sendo R\$ 6.209.233,86 (23,02%).

Destaca-se nas contas do **ATIVO NÃO CIRCULANTE**, em março de 2023, o “IMOBILIZADO”, representando 86,06% da composição (R\$ 1.313.961,88) e o “DEPÓSITOS JUDICIAIS” com 13,94% (R\$ 212.854,24).

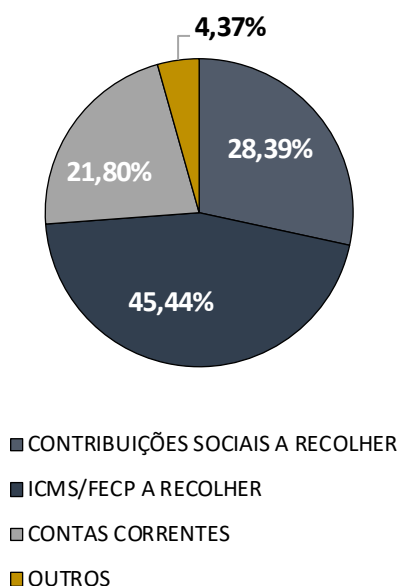


# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## BALANÇO PATRIMONIAL – BC 1963

Os gráficos apresentados abaixo demonstram a distribuição, em porcentagem (%), dos valores totais do Passivo Circulante e Não Circulante da Recuperanda.

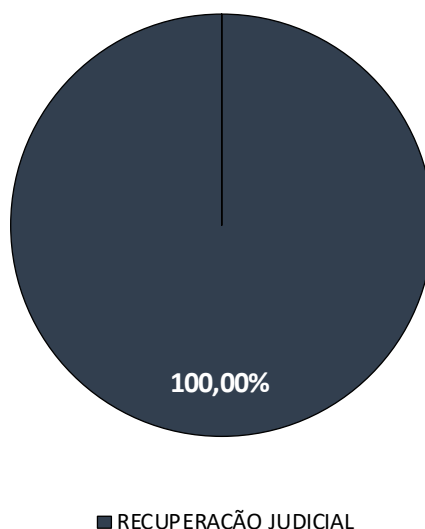
### PASSIVO CIRCULANTE



Destaca-se nas contas do **PASSIVO CIRCULANTE**, em março de 2023, a conta “ICMS/FECF A RECOLHER” representando 45,44% (R\$ 64.721.592,20), “CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS A RECOLHER” sendo 28,39% (R\$ 21.696.466,60) e “CONTAS CORRENTES” sendo 21,80% (R\$ 16.661.103,90). Além disso, outras contas com pequenos valores totalizando 4,37%.

Já nas contas do **PASSIVO NÃO CIRCULANTE**, em março de 2023, destaca-se a lista de credores da Recuperação Judicial, representando 100%, sendo R\$ 92.294.310,31.

### PASSIVO NÃO CIRCULANTE



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – BC 1963

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	JAN/23	FEV/23	MAR/23
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>R\$ 3.531.482</b>	<b>R\$ 3.076.340</b>	<b>R\$ 3.651.063</b>
RECEITA DE VENDA DE MERCADORIAS	R\$ 3.531.482	R\$ 3.076.340	R\$ 3.651.063
(-) DEDUÇÃO DA RECEITA	R\$ (1.015.309)	R\$ (730.395)	R\$ (1.003.593)
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>R\$ 2.516.172</b>	<b>R\$ 2.345.945</b>	<b>R\$ 2.647.470</b>
(-) CMV/CSP	R\$ (1.138.323)	R\$ (1.018.737)	R\$ (1.269.888)
(-) OUTROS CUSTOS	R\$ (6.779)	R\$ (6.047)	R\$ (6.667)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>R\$ 1.371.071</b>	<b>R\$ 1.321.161</b>	<b>R\$ 1.370.915</b>
<b>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>R\$ (1.194.439)</b>	<b>R\$ (1.169.558)</b>	<b>R\$ (1.153.888)</b>
(-) DESPESAS COM PESSOAL	R\$ (384.899)	R\$ (378.128)	R\$ (361.326)
(-) OCUPAÇÃO/IMÓVEIS	R\$ (458.690)	R\$ (440.048)	R\$ (453.888)
(-) UTILIDADES/CONCESSIONÁRIOS	R\$ (8.090)	R\$ (11.854)	R\$ (11.353)
(-) TI/INFORMÁTICA	R\$ (49.375)	R\$ (48.831)	R\$ (50.713)
(-) CONSERVAÇÃO/MANUTENÇÃO	R\$ (6.322)	R\$ (6.040)	R\$ (7.175)
(-) VITRINE	R\$ (1.280)	R\$ (1.200)	R\$ (1.120)
(-) DESPESAS COM TRANSPORTES	R\$ (43.508)	R\$ (41.714)	R\$ (47.975)
(-) SERVIÇOS PRESTADOS	R\$ (215.571)	R\$ (220.101)	R\$ (198.868)
(-) E-COMMERCE	R\$ (24.874)	R\$ (20.086)	R\$ (17.715)
(-) IMPOSTOS E TAXAS	R\$ (1.673)	R\$ (1.450)	R\$ (2.528)
(-) DESPESAS GERAIS	R\$ (156)	R\$ (106)	R\$ (1.227)
<b>RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)</b>	<b>R\$ 176.632</b>	<b>R\$ 151.603</b>	<b>R\$ 217.027</b>
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (116.622)	R\$ (108.011)	R\$ (137.984)
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>R\$ 60.010</b>	<b>R\$ 43.592</b>	<b>R\$ 79.043</b>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ -	R\$ -	R\$ -
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>R\$ 60.010</b>	<b>R\$ 43.592</b>	<b>R\$ 79.043</b>

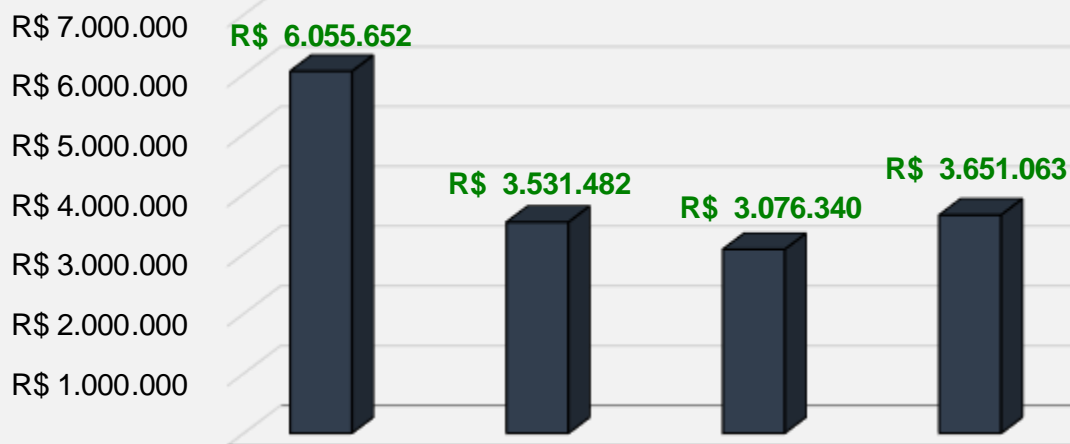
❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

MARGENS	JAN/23	FEV/23	MAR/23
<b>BRUTA</b>	<b>54,49%</b>	<b>56,32%</b>	<b>51,78%</b>
<b>EBIT</b>	<b>7,02%</b>	<b>6,46%</b>	<b>8,20%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7,02%</b>	<b>6,46%</b>	<b>8,20%</b>
<b>LÍQUIDA</b>	<b>2,38%</b>	<b>1,86%</b>	<b>2,99%</b>

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – BC 1963

### RECEITA BRUTA



R\$ (1.000.000)

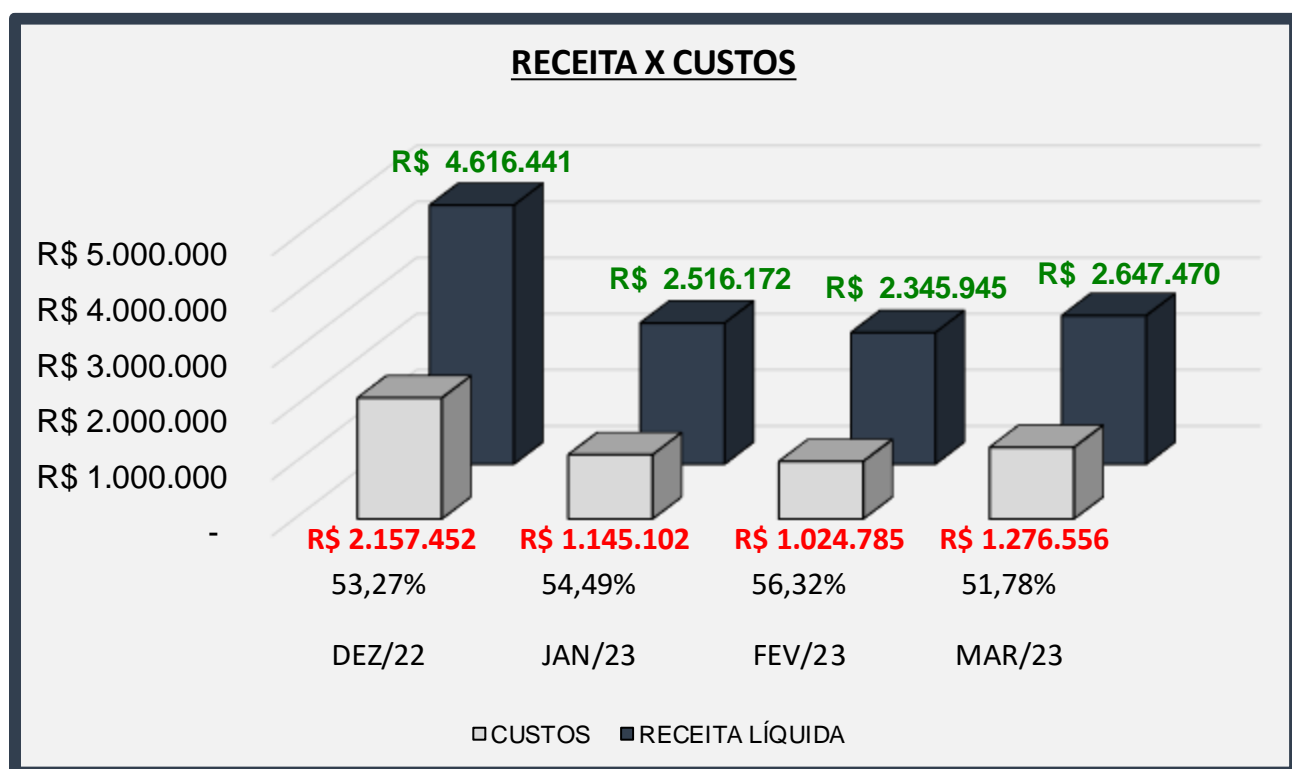
	DEZ/22	JAN/23	FEV/23	MAR/23
■ RECEITA BRUTA	R\$ 6.055.652	R\$ 3.531.482	R\$ 3.076.340	R\$ 3.651.063
VARIAÇÃO	-	-41,68%	-12,89%	18,68%

**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. Uma 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.



# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – BC 1963

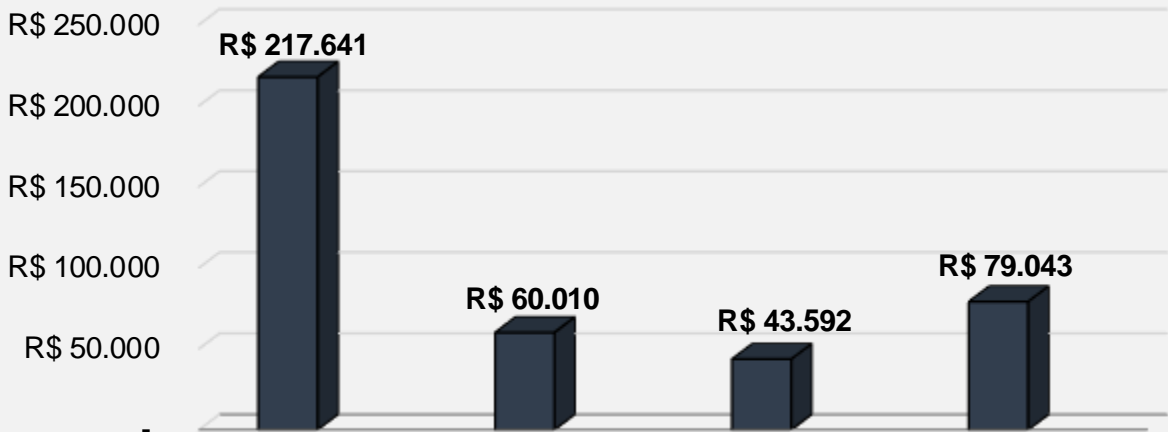


**RECEITA X CUSTO:** o gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos. Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES ANALÍTICOS – BC 1963

### RESULTADO LÍQUIDO



R\$ (50.000)

	DEZ/22	JAN/23	FEV/23	MAR/23
■ RESULTADO	R\$ 217.641	R\$ 60.010	R\$ 43.592	R\$ 79.043
VARIAÇÃO	-	-72,43%	-27,36%	81,32%

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

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ÍNDICES DE LIQUIDEZ – BC 1963

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	JAN/23	FEV/23	MAR/23
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,02	0,02	0,02
LIQUIDEZ CORRENTE	0,35	0,35	0,35
LIQUIDEZ SECA	0,11	0,10	0,10
LIQUIDEZ GERAL	0,43	0,43	0,43

### LEGENDA:

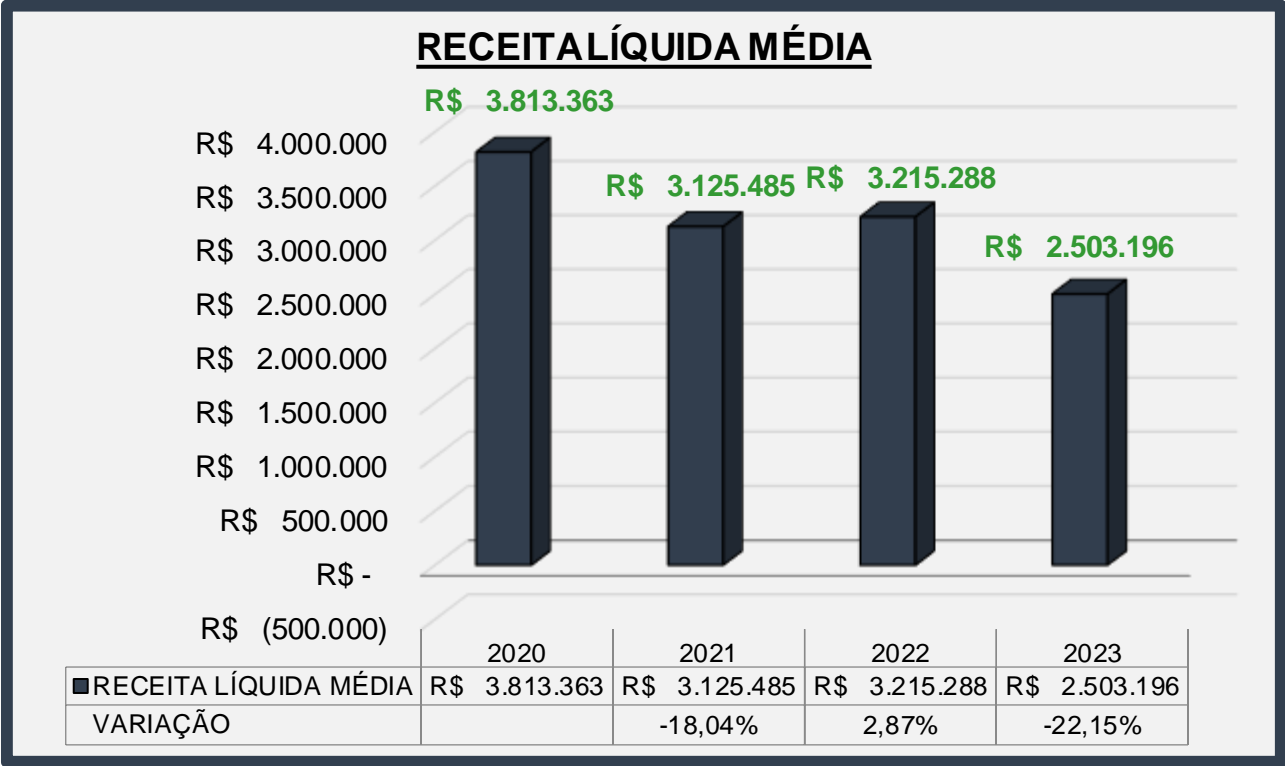
- Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

### Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- Maior que 1: resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- Se igual a 1: resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- Se menor que 1: não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## RECEITA LÍQUIDA MÉDIA ANUAL – BC 1963



O gráfico acima representa a Receita Líquida Anual dos últimos 4 (quatro) anos, que apresenta a média dos primeiros 12 (doze) meses, exceto em 2023, que apresenta a receita líquida até junho de 2023.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## QUADRO RESUMO – BC 1963

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

INFORMAÇÕES RELEVANTES	JAN/23	FEV/23	MAR/23
RECEITA LÍQUIDA	R\$ 2.516.172	R\$ 2.345.945	R\$ 2.647.470
RESULTADO LÍQUIDO	R\$ 60.010	R\$ 43.592	R\$ 79.043
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (140.340.056)	R\$ (140.296.464)	R\$ (140.217.421)
EBITDA	R\$ 176.632	R\$ 151.603	R\$ 217.027
MARGEM LÍQUIDA	2,38%	1,86%	2,99%

❖ Os valores entre parênteses representam resultado negativo.

### LEGENDA:

- Receita Líquida: também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.
- Resultado Líquido: saldo contábil final do período analisado.
- Patrimônio Líquido: representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.
- Ebitda: é a sigla de “earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que significa “Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização”, em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.
- Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO – BC 1963

O quadro abaixo apresenta, de forma resumida, os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda e suas variações numéricas dentro do intervalo analisado.

Competência	JAN/23	FEV/23	MAR/23
DISPONIBILIDADES	R\$ 1.807.991	R\$ 1.807.991	R\$ 1.807.991
DÍVIDA BRUTA	R\$ -	R\$ -	R\$ -
DÍVIDA LÍQUIDA	R\$ (1.807.991)	R\$ (1.807.991)	R\$ (1.807.991)
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	*	*	*

### LEGENDA:

- Disponibilidades: são as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.
- Dívida Bruta: representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).
- Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.
- Dívida Líquida / Ebitda: é o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.
- “-”: representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

# COMENTÁRIOS RELEVANTES

**A Recuperanda apresentou as informações contábeis somente da empresa BC 1963, alegando não haver movimentações nas demais empresas.**

O estoque representa grande parte (70,27%) do ativo circulante, portanto, é de extrema importância a capacidade da Recuperanda de girar seus produtos, para que não sustente um nível de estoque maior do que o necessário para a operação.

O total de funcionários apresentou uma variação relevante, sendo uma queda de 21,85%, saindo de 151 empregados em dezembro de 2022, para 118 em março de 2023.

A Receita Bruta da Recuperanda apresentou um crescimento de 3,39% no intervalo entre janeiro e março. O acumulado da Receita Bruta no exercício de 2023 alcançou um montante de R\$10.258.884,55.

O EBITDA apresentado pela empresa sobre o 1º tri/23 foi um valor positivo de R\$ 545.262,00. No 1º tri/22, o prejuízo registrado com a operação foi de R\$ 913.344,00. Uma evolução considerável no desempenho operacional da empresa.

Destaca-se a Recuperanda apresentar lucro nos 3 meses analisados, diferente do ano anterior, quando apresentaram prejuízos relevantes nos 3 meses.

# COMENTÁRIOS RELEVANTES

A Recuperanda apresentou dívida líquida negativa, ou seja, possui mais caixa do que dívida bruta (empréstimos e financiamentos). Importante ressaltar que grande parte da dívida está no saldo da rubrica “Recuperação Judicial” do passivo não circulante, que não foi considerado no cálculo.

Os índices liquidez não apresentaram variações ao longo do período analisado. Além disso, todos os índices, novamente, mantiveram-se abaixo de 1, demonstrando que a empresa não consegue honrar seus compromissos de curto e longo prazo.



# CONSIDERAÇÕES FINAIS

Ante o exposto, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 98.885

Henrique Santos Viana  
CORECON/RJ 27.036

Murilo Matuch de Carvalho  
OAB/RJ 137.860

Leonardo Gonçalves Pedrosa  
CRC/RJ 129.518

Johan Trindade  
OAB/RJ 228.748

Luiz Fernando Brasil  
CRC/RJ 077.626

Michelle Sampaio  
OAB/RJ 201.825

**MATUCH DE CARVALHO**

Advogados Associados

**[www.mcaa.adv.br](http://www.mcaa.adv.br)**

Rua da Assembleia, 40, 5º andar

Centro, Rio de Janeiro - RJ

CEP: 20011-000 / PABX: (21) 2544 0989

**K2 CONSULTORIA ECONÔMICA**

Rua Primeiro de Março, 23, 14ª andar

Centro, Rio de Janeiro – RJ