

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ – SP

Processo nº 1062599-51.2020.8.26.0100

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., Administradora Judicial nomeada na **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **KOMODUS LOGÍSTICA LTDA.** e outras (“Grupo Logika”), por seus representantes infra-assinados, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, em atendimento a respeitável decisão de fls. 938/945, e nos termos do artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, da Lei nº 11.101/05, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas** relativo às informações contábeis do mês de **abril de 2021** (doc. 1).

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 31 de maio de 2021.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

“GRUPO LÓGIKA”¹

Processo nº 1062599-51.2020.8.26.0100

2ª Vara Regional de Competência Empresarial e de Conflitos Relacionados à Arbitragem da 1ª RAJ –

Estado de São Paulo

¹ON CREDIT COBRANÇAS LTDA., GP MARKETING DIRETO LTDA., SFC MARKETING DIRETO EIRELI, TIM COB EIRELI EPP, BY CREDIT COBRANÇAS EIRELI, GALPÃO GESTORA DE MARCAS LTDA, JLE COMERCIO DE PRODUTOS EM GERAL EIRELI, KOMODUS LOGISTICA EIRELI, KOMODUS MANUSEIO DE LIVROS E TRANSPORTES LTDA – EPP, LOG TECH MKT EIRELI, MERCANTIL MG EIRELI, REPENSE EDITORA EIRELI-EPP, TKL EMBALAGENS DE LIVROS E REVISTAS LTDA.

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) compreende:

1. O **Cronograma processual** com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial
2. A **posição do quadro de empregados** das Recuperandas;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**² apuradas no mês de **abril**, e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma: **(A)** Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(B)** Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; **(C)** Demonstração do Resultado; **(D)** Índices representativos da saúde financeira das Recuperandas e **(E)** Considerações finais.
4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda**;

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

As análises contidas no presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

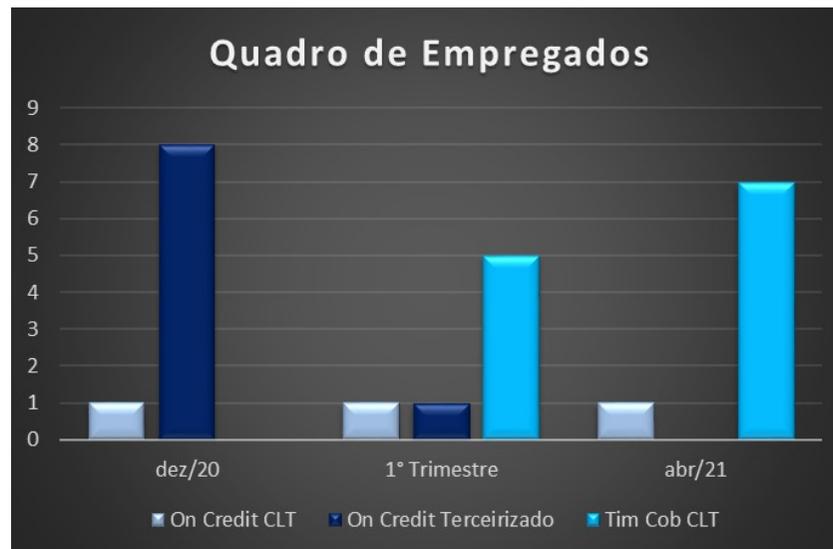
Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos às Recuperandas, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pelas Recuperandas.

² Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO LÓGICA - Processo nº 1062599-51.2020.8.26.0100		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
26/08/2020	Distribuição do pedido de RJ	-
04/08/2020	Deferimento do Processamento RJ (fls. 938/945)	Art. 52
06/08/2020	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 964)	Art. 33
07/08/2020	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	-
01/12/2020	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) – determinada a republicação, conforme decisão de fls. 2275.	Art. 52 § 1º
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Jornal de Grande Circulação) - determinada a republicação, conforme decisão de fls. 2275.	Art. 52, § 1º
16/12/2020	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
08/10/2020	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
08/03/2021	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
08/02/2021	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
23/03/2021	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
12/04/2021	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
07/05/2021	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
02/06/2021	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
09/06/2021	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
05/02/2021	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
17/05/2021	Encerramento do Stay Period prorrogado por mais 100 dias	Art. 6º § 4º

2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS³ DAS RECUPERANDAS



Observa-se que o quadro de empregados *formais* da On Credit em abril de 2021 conta com **1 (um)** empregado em regime CLT. A empresa Tim Cob, conta com **7 (Sete)** empregados em regime CLT. Destacando contratação de **2 (dois)** novos empregados e desligamento do terceirizado no período. A empresa Tim Cob não possui empregados terceirizados. Os pagamentos estão sendo realizados pela Tim Cob e AC Serviços através de contratos de mútuo.

³ O quadro de funcionário refere-se às empresas On Credit e Tim Cob, segregados entre CLT e Terceirizados. As demais empresas do grupo permanecem sem empregados, pois seguem inoperantes.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – GRUPO LOGIKA

É importante salientar que, consoante relato das Recuperandas em sua petição inicial, a filial da Recuperanda On Credit, na época estabelecida em Cotia-SP, concentrava cerca de 70% (setenta por cento) do faturamento do Grupo Lógica, o que o torna o principal estabelecimento das Recuperandas.

A Recuperanda On Credit tem 100% de participação societária na empresa Repense Editora Eireli, portanto, o grupo contábil de **Investimentos** refere-se ao investimento inicial e à equivalência patrimonial desta operação. A equivalência patrimonial depende dos resultados da investida, sendo o cálculo realizado anualmente, segundo informado pela Recuperanda.

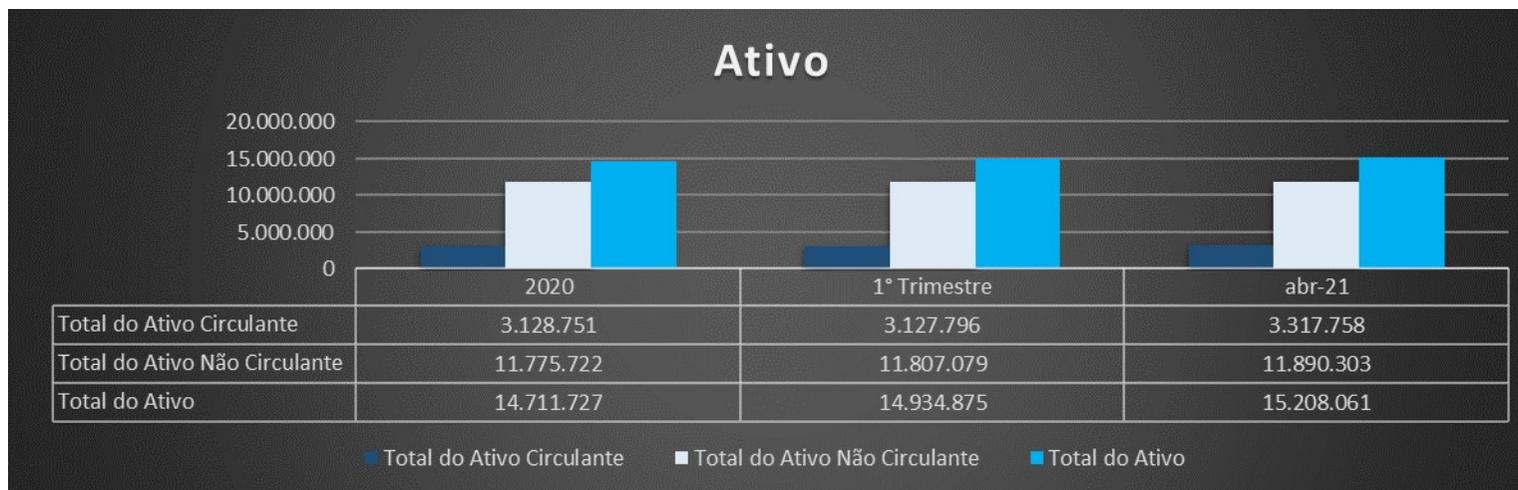
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

I. ON CREDIT COBRANÇAS LTDA

a. ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do Ativo com destaque para os pontos de maior relevância:

ON CREDIT COBRANÇAS LTDA			
Ativo Circulante	2020	1º Trimestre	abr-21
DISPONÍVEL	16.730	13.330	144.875
CLIENTES	3.084.065	3.067.432	3.076.065
ADIANTAMENTOS	27.956	47.034	96.818
Total do Ativo Circulante	3.128.751	3.127.796	3.317.758
Ativo Não Circulante			
OUTROS CRÉDITOS LP	9.989.984	10.030.581	10.116.885
INVESTIMENTOS	1.389.762	1.389.762	1.389.762
IMOBILIZADO	491.675	491.675	491.675
(-) DEPRECIACÕES	(95.699)	(104.939)	(108.019)
Total do Ativo Não Circulante	11.775.722	11.807.079	11.890.303
TOTAL DO ATIVO	14.904.473	14.934.875	15.208.061



O **Ativo Total** da empresa apresentou aumento de 1,8% (R\$ 273 mil) em abril de 2021, comparado ao mês anterior. No **Ativo Circulante**, nota-se aumento de 6,1% (R\$ 189 mil), enquanto o **Ativo Não Circulante** da empresa apresentou aumento de R\$ 83 mil no período.

Todas as variações relevantes e detalhamentos serão apresentados a seguir em seus respectivos grupos.

➤ **Grupos que compõem o ativo da On Credit e suas principais contas:**

DISPONÍVEL: Composto pelas contas de “Caixa”, “Bancos Conta Movimento” (onde estão relacionadas as contas correntes bancárias da empresa), e as “Aplicações Financeiras”.

Movimentação Mar/21 e Abr/21: O grupo “Disponível” apresentou aumento de saldos de R\$ 131 mil em **abril de 2021**, comparado ao período anterior, decorrente da redução de saldos da conta B2B Superbank. Demais contas do grupo permaneceram sem movimentações no período.

Importa salientar não ter sido possível analisar quaisquer movimentações do Disponível: averiguados os livros auxiliares, constata-se divergência de saldos entre o balanço enviado e o livro auxiliar (razão contábil).

Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda sobre as diferenças encontradas entre as demonstrações Financeiras e os relatórios auxiliares no período anterior, porém não obtivemos retorno até a finalização deste relatório.

DISPONIVEL	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
BANCO SANTANDER RJ 13.000.8233	13	13	13	0,0%
BANCO SANTANDER SP 13.000.5762	1	1	1	0,0%
SUPERBANK (BS2)	16.716	13.317	144.861	987,8%
TOTAL DE DISPONIVEL	16.730	13.330	144.875	986,8%

CLIENTES: Composto pelas contas de “Duplicatas a Receber”. Os balanços adotam conta única para Clientes, lançados na conta contábil “Duplicatas a Receber”.

Movimentação Mar/21 e Abr/21: Não ocorreram variações significativas no grupo de “Clientes” no período.

Ressalta-se que não foram retornados os esclarecimentos até a finalização deste relatório acerca da composição de saldos da conta e expectativa de recebimento, bem como a necessidade de se constituir ou não provisão para perdas com recebíveis.

CONTA	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
CLIENTES DIVERSOS	3.084.065	3.067.432	3.076.065	0,3%
DUPLICATAS A RECEBER	3.084.065	3.067.432	3.076.065	0,3%

ADIANTAMENTOS: Composto pela conta de “Adiantamento a Fornecedores”.

Movimentação Mar/21 e Abr/21: Dos fenômenos econômicos ocorridos no período, destaca-se o aumento de saldos em “Adiantamento a Fornecedores” no período de R\$ 49 mil. Demonstram-se abaixo os registros do período. Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda sobre como serão baixados esses saldos e qual a periodicidade para regularização dele.

CONTA	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	27.956	47.034	96.818	105,8%
ADIANTAMENTO	27.956	47.034	96.818	105,8%

Demostramos abaixo a variação no período analisado.

Data	Descrição	Débito	Crédito	Saldo
	SALDO ANTERIOR			47.034
01/04/2021	Vir Ref. baixa de adto nf AJ Ruiz Consultoria empresarial Ltda		18.770	28.264
05/04/2021	Pagamento.Comissões . SIDNEI HENRIQUE	8.431		36.695
13/04/2021	Vir Ref. pagamento nf 2001 ignorando as retenções na fonte	123		36.818
20/04/2021	Pagamento.Advogados . FELDENS E MADRUGA ADVOGADOS ASSOCIADOS	30.000		66.818
30/04/2021	Advogados .EDUARDO SANZ ADVOGADOS ASSOCIADOS-	30.000		96.818
	SALDO FINAL			96.818

OUTROS CRÉDITOS LONGO PRAZO (LP): Composto pelas contas, “Sócios, Administradores e Pessoas Ligadas”, “Aplicações Financeiras”, e “Depósitos Judiciais”.

- No RMA de agosto/2020, solicitamos esclarecimentos sobre a natureza destas contas e, segundo informado pela Recuperanda: *“Rodrigo Alencar (antigo sócio), Flávio, Daniel e Bruno (sócios atuais) e AC Serviços, possuem contratos de prestação de serviços com a On Credit. As demais empresas não pertencem ao Grupo Logika, porém, recebem valores referentes à prestação de serviços”.*

Movimentação Mar/21 e Abr/21: Observa-se variações, conforme tabela a seguir:

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

OUTROS CREDITOS LONGO PRAZO (LP)	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
RODRIGO ALENCAR DE BRITO MAIA	5.366.741	5.366.741	5.366.741	0,0%
BY CREDIT COBRANCAS	43.182	43.182	46.182	6,9%
FLAVIO AUGUSTO DE BRITO	100.173	100.173	100.173	0,0%
DANIEL ABRANTES LEITE	251.886	274.886	291.083	5,9%
TIM COB EIRELI	344.358	361.956	378.109	4,5%
REPENSE COBRANCAS EIRELI	2.340.248	2.340.248	2.340.248	0,0%
BRUNO CESAR SILVA	57.215	57.215	91.215	59,4%
LOGIKA SERVICOS ADMINISTRATIVOS LTDA	291.238	291.238	291.238	0,0%
MERCANTIL MG EIRELI	2.868	2.868	2.868	0,0%
PLANETA COBRANCAS EIRELI	1.982	1.982	1.982	0,0%
KOMODUS LOGISTICA EIRELI	42.903	42.903	42.903	0,0%
JLE COM DE PRODUTOS EM GERAL EIRELI	62.862	62.862	67.862	8,0%
LOG TECH MKT EIRELI	42.836	42.836	42.836	0,0%
NOVA ALIANCA DIGITAL	106.656	106.656	106.656	0,0%
KOMODUS PARTICIPACOES	836	836	836	0,0%
KOMODUS MANUSEIO	885	885	885	0,0%
TKL EMBALAGENS	1.135	1.135	1.135	0,0%
GALPAO GESTORA DE MARCAS	853	853	853	0,0%
BCS BUSINESS EIRELI	165	165	165	0,0%
CONSORCIOS	17.802	17.802	17.802	0,0%
ROBERTA DA SILVA BRITO	-	-	5.000	0,0%
BEATRIZ DE ALMEIDA BAPTISTA		-	1.114	100,0%
LEANDRO SOTTA ELIAS		-	5.840	100,0%
TOTAL DE OUTROS CREDITOS LONGO PRAZO (LP)	9.076.824	9.117.422	9.203.725	0,9%

Nota-se a inclusão de três novas contas com nomes de “Roberta Silva Brito”, “Beatriz de Almeida Baptista” e “Leandro Sotta Elias”, o que nos faz questionar sobre o que se tratam os valores nestas novas contas.

Das contas que apresentaram movimentações no período, destacamos os Mútuos com as empresas By Credit, com aumento de R\$ 3 mil referente ao pagamento de salário de Elaine Meira de Brito. Tim Cob, com aumento de R\$ 16 mil decorrente dos pagamentos de salários e serviços. JLE Comércio com aumento de R\$ 5 mil, decorrente de transferência.

Observa-se ainda, aumento de saldos pra Daniel Abrantes Leite em R\$ 16 mil, referente Distribuição de Lucros de Sócios e aumento de saldos de Bruno Cesar Silva em R\$ 34 mil decorrente da transferência provinda em nome de “PACHANI PERESSIM SOCIEDADE DE ADVOGADOS”.

A variação total apresentada neste grupo no período foi um aumento de R\$ 86.3 mil, finalizando o saldo com R\$ 9.2 milhões.

Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda sobre as distribuições de lucros de sócios no período, assim como, da transferência de R\$ 34 mil para Bruno Cesar Silva.

IMOBILIZADO: Composto pelas contas “Imóveis”, “Móveis e Utensílios”, “Máquinas, Equipamentos e Ferramentas”, “Veículos” e “Depreciações, Amortizações e Exaustões”.

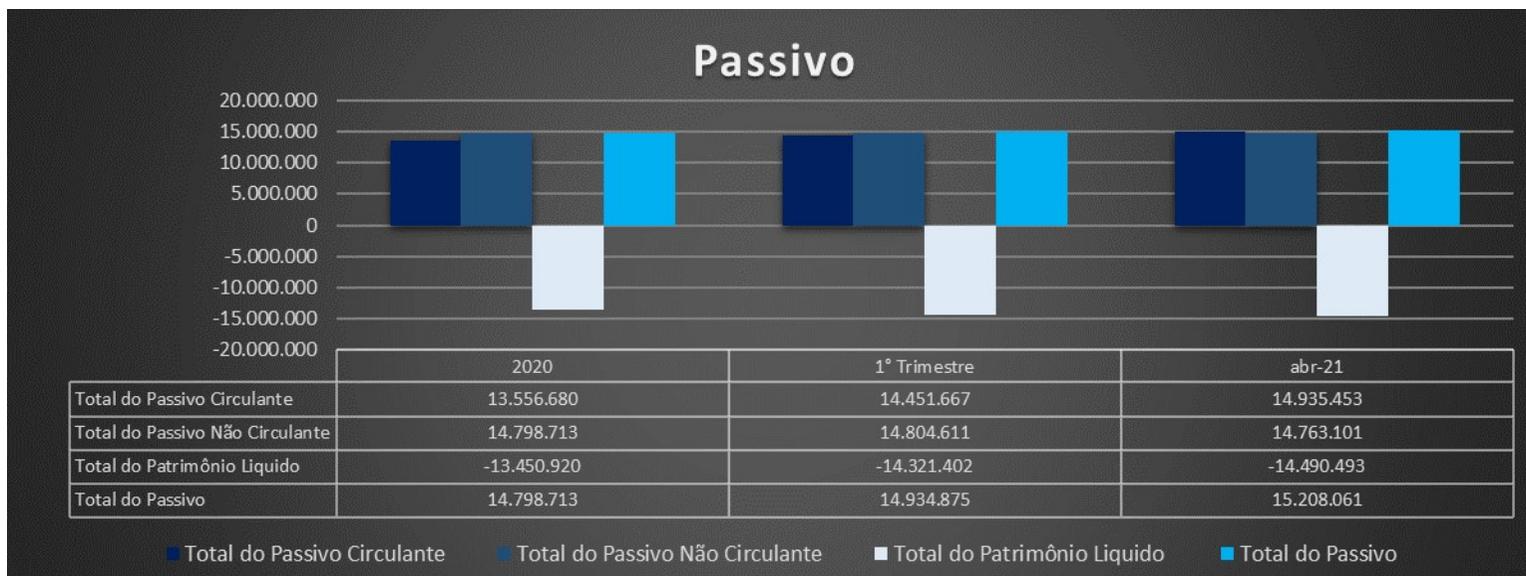
Foram solicitados esclarecimentos à Recuperanda a respeito de “Benfeitorias em Andamento”, no valor de R\$22.579 mil, o que será reiterado, pois não respondido a contento, exceto que se trata de lançamento antigo.

b. PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do Passivo com destaque para os pontos de maior relevância:

ON CREDIT COBRANÇAS LTDA			
Passivo Circulante	2020	1º Trimestre	abr-21
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	5.640.580	5.640.580	5.640.580
FORNECEDORES	3.471.263	3.520.267	3.489.739
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	4.236.029	5.056.497	5.137.145
OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA	34.229	41.372	43.606
OUTRAS OBRIGAÇÕES	174.577	192.951	624.382
Total do Passivo Circulante	13.556.680	14.451.667	14.935.453
Passivo Não Circulante			
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	12.242.324	12.248.222	12.206.712
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	2.556.389	2.556.389	2.556.389
Total do Passivo Não Circulante	14.798.713	14.804.611	14.763.101
Patrimônio Líquido			
CAPITAL SOCIAL	500.000	500.000	500.000
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	(12.819.112)	(13.950.920)	(13.950.920)
LUCROS OU PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO	(1.131.808)	(870.483)	(1.039.574)
Total do Patrimônio Líquido	(13.450.920)	(14.321.402)	(14.490.493)
TOTAL DO PASSIVO	14.904.473	14.934.875	15.208.061

Nota explicativa: Para melhor visualização e análise, inserimos a conta “Lucros ou Prejuízos do exercício” para segregar o resultado do exercício vigente dos resultados dos períodos anteriores.



Considerando as variações apresentadas a partir dos dados contábeis disponibilizados pela Recuperanda, destaca-se:

- O **Passivo Total** apresentou aumento de 1,8% (R\$ 273 mil) nos saldos em **abril de 2021**, comparado ao mês anterior.
- O **Passivo Circulante** apresentou aumento de aproximadamente R\$ 483 mil em **abril de 2021**, em relação ao mês anterior, enquanto o **Passivo não circulante** apresentou redução de saldo de 0,3% ou R\$ 41 mil no período.
- O **Patrimônio Líquido** apresentou aumento dos saldos negativos em R\$ 169 mil em abril de 2021, referente ao reconhecimento do prejuízo do período.

➤ **Grupos que compõe o Passivo da On Credit e suas contas:**

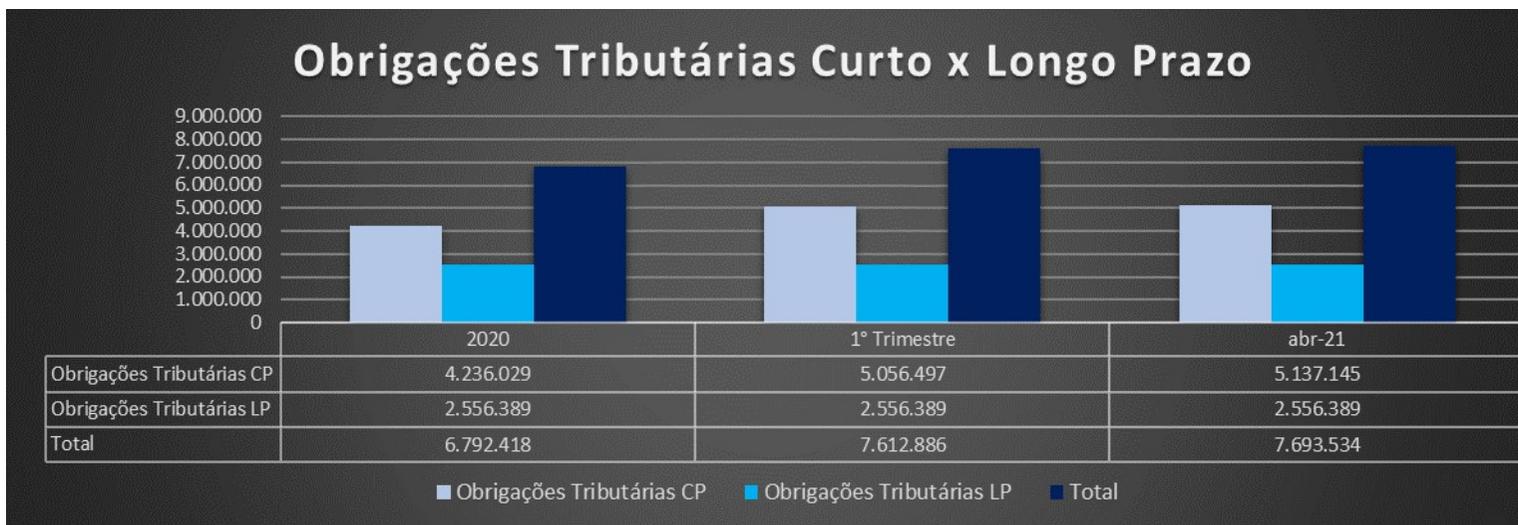
FORNECEDORES: Grupo composto pelas contas de “Fornecedores a pagar” composto por fornecedores diversos e “Fornecedores a Pagar ECT”.

Movimentação Mar/21 - Abr/21: A conta Fornecedores Diversos apresentou redução de R\$ 30,5 mil em **abril de 2021**, comparado ao mês anterior, decorrente dos pagamentos efetuados no período. O Saldo da conta de Fornecedores ECT não apresentou variação no período.

FORNECEDORES	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
FORNECEDORES A PAGAR	1.413.499	1.462.503	1.431.975	-2,1%
FORNECEDORES A PAGAR - ECT	2.057.764	2.057.764	2.057.764	0,0%
TOTAL DE FORNECEDORES	3.471.263	3.520.267	3.489.739	-0,9%

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS CURTO PRAZO: O grupo é composto pelas contas de Impostos e Contribuições conforme apresentados na tabela na sequência enquanto as **OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LONGO PRAZO** são contabilizados os **Débitos em Dívida Ativa**.

- Os débitos em “dívida ativa” não apresentaram movimentação em seus saldos desde 2019, o que, segundo informado pela Recuperanda, se deve ao fato de os parcelamentos terem sido rescindidos por falta de pagamento. Foi questionado à Recuperanda sobre a razão de não constarem essas atualizações na contabilidade, porém não foram enviados esclarecimentos até o fechamento deste relatório.



Abaixo tabela com detalhamento dos valores registrado nas Obrigações Tributárias a Curto e Longo prazo:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
ISS A RECOLHER	217.129	225.044	243.511	8,2%
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	2.324.227	2.793.652	2.813.377	0,7%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	775.668	935.089	938.343	0,3%
IRRF SOBRE FOLHA DE PAGAMENTO (0561)	984	1.255	1.346	7,2%
PIS A RECOLHER	153.739	185.672	194.627	4,8%
COFINS A RECOLHER	710.002	856.954	880.902	2,8%
CRF A RECOLHER	37.290	40.731	45.425	11,5%
ISS RETIDO A RECOLHER	465	465	465	0,0%
INSS RETIDO A RECOLHER	5.261	5.261	5.261	0,0%
IRRF SERVIÇO TOMADO (1708)	11.264	12.374	13.889	12,2%
TOTAL OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	4.236.029	5.056.497	5.137.145	1,6%

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
DEBITOS IRPJ	1.194.784	1.194.784	1.194.784	0,0%
DEBITOS CSLL	533.778	533.778	533.778	0,0%
DEBITOS COFINS	680.406	680.406	680.406	0,0%
DEBITOS PIS	147.421	147.421	147.421	0,0%
TOTAL OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS LP	2.556.389	2.556.389	2.556.389	0,0%

Movimentação Mar/21 - Abr/21: Dos fenômenos econômicos ocorridos no período, nota-se aumento das Obrigações Tributárias de Curto Prazo em R\$ 80 mil no período.

De acordo com os livros auxiliares (razão contábil) constata-se o não recolhimento dos impostos, como mencionado pela Recuperanda.

Dos Débitos em Dívida Ativa não ocorreram movimentações financeiras no período.

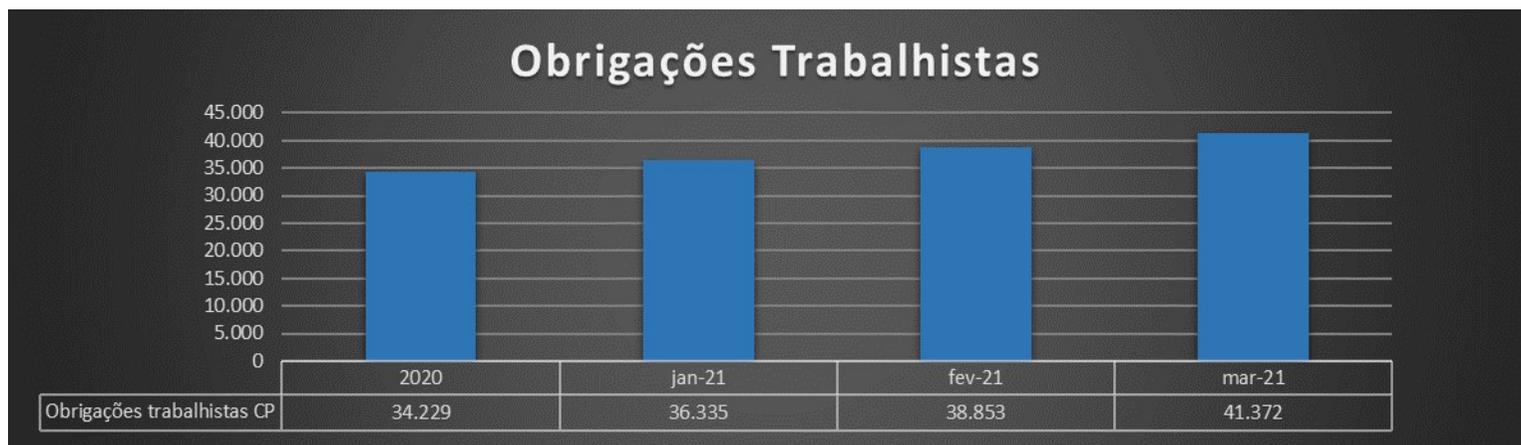
Do Passivo Fiscal os saldos apresentados em **abril de 2021**, estes estão de acordo com os saldos contábeis.

PASSIVO FISCAL				
abr/21				
	Vr. Passivo Fiscal	Saldo Contábil	Diferença	Observação
Tributos-ISS	243.510,55	243.510,55	-	
Tributos-Retidos	65.040,03	65.040,03	-	
Tributos-Trabalhista	31.470,14	31.470,14	-	
Tributos-Federais	4.827.249,01	4.827.249,01	-	
Dívida Ativa	2.556.388,88	2.556.388,88	-	
Parcelamentos	-	-	-	

Importante ainda notar que o passivo fiscal verificado dos lançamentos contábeis difere do passivo fiscal apurado pelas Recuperandas em seus relatórios gerenciais.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTA E PREVIDENCIÁRIA: composto pelas contas de natureza Trabalhista e seus respectivos encargos.

- Segundo informado pela Recuperanda, “O motivo do constante aumento do FGTS se refere ao não recolhimento dos tributos. Esses valores serão recolhidos a partir de Nov/20, quando a empresa já começará aumentar seu faturamento em decorrência da receita de locação de espaço”.



Movimentação Mar/21 - Abr/21: Dos fenômenos econômicos ocorridos no grupo de Obrigações Trabalhistas, destacam-se aumento de 5,4% (R\$ 2,2 mil) em **abril de 2021**. As variações ocorridas no grupo de Obrigações Trabalhistas decorrem dos aumentos das contas de INSS e FGTS a Recolher e das provisões de Férias e 13º Salário no período.

Destacamos, contudo, que a Recuperanda não retomou os recolhimentos, diferentemente das informações que foram disponibilizadas, e não enviou novos esclarecimentos quanto à expectativa de retomada.

CONTA	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	3.061	3.068	3.068	0,0%
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	3.061	3.068	3.068	0,0%
OBRIGAÇÕES SOCIAIS	24.405	28.768	30.124	4,7%
INSS A RECOLHER	21.605	25.548	26.624	4,2%
FGTS A RECOLHER	2.800	3.220	3.500	8,7%
PROVISÕES	6.763	9.536	10.414	9,2%
PROVISÕES PARA FÉRIAS	5.056	6.222	6.611	6,3%
PROVISÕES PARA 13º SALÁRIO	-	875	1.167	33,3%
INSS SOBRE PROVISÕES PARA FÉRIAS	1.405	1.730	1.811	4,7%
INSS SOBRE PROVISÕES PARA 13º SALÁRIO	-	243	304	25,2%
FGTS SOBRE PROVISÕES PARA FÉRIAS	302	419	450	7,4%
FGTS SOBRE PROVISÕES PARA 13º SALÁRIO	-	47	70	50,0%
TOTAL OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIARIA	34.229	41.372	43.606	5,4%

OUTRAS OBRIGAÇÕES: composto pelas contas de “Adiantamento de Clientes” e o subgrupo de “Contas a pagar”, onde estão contabilizados “Honorários Contábeis a Pagar”, “Cartão de Crédito Santander” e “Seguros”.

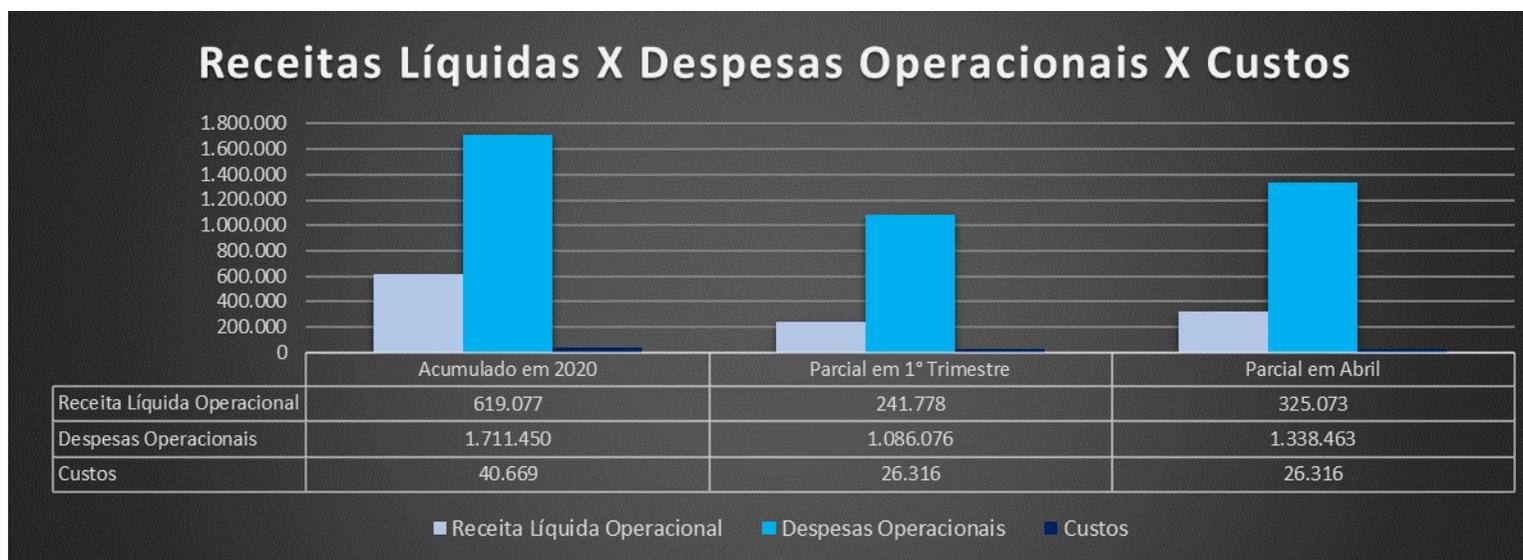
OUTRAS OBRIGAÇÕES	dez-20	1º Trimestre	abr-21	variação
ADIANTAMENTOS A CLIENTES	137.577	137.577	569.009	313,6%
ADIANTAMENTOS A CLIENTES	137.577	137.577	569.009	313,6%
CONTAS A PAGAR	37.000	55.373	55.373	0,0%
CONTAS A PAGAR	37.000	55.373	55.373	0,0%
TOTAL DE OUTRAS OBRIGAÇÕES	174.577	192.951	624.382	223,6%

Movimentação Mar/21 e Abr/21: Dos fenômenos econômicos ocorridos no período observa-se significativo aumento de saldos em R\$ 431 mil em “Adiantamento de Clientes”, decorrente do registro em nome de “CSU CARDSYSTEM S.A”. As Contas a Pagar não apresentaram variação de saldos no período. Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda sobre estimativa para baixa desses saldos de Adiantamento de Clientes.

c. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

ON CREDIT COBRANÇAS LTDA			
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS	2020	1º Trimestre	abr-21
Receita Bruta Operacional	725.409	288.064	376.550
Deduções	(106.332)	(46.287)	(51.476)
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS E SERVIÇOS	(106.332)	(46.287)	(51.476)
Receita Líquida operacional	619.077	241.778	325.073
Custos dos Produtos/Mercadorias/Serviços	(40.669)	(26.316)	(26.316)
CUSTOS	(40.669)	(26.316)	(26.316)
Lucro Bruto	578.409	215.461	298.757
Despesas Operacionais	(1.588.510)	(314.194)	(496.486)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(1.588.510)	(314.194)	(496.486)
RESULTADO FINANCEIRAS	(119.512)	(771.749)	(841.845)
DESPESA FINANCEIRAS	(120.745)	(771.882)	(841.978)
RECEITAS FINANCEIRAS	1.233	133	133
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(2.195)	-	-
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(2.195)	-	-
= LUCRO OPERACIONAL	(1.131.808)	(870.483)	(1.039.574)
OUTRAS RECEITAS	-	-	-
OUTRAS DESPESAS	-	-	-
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(1.131.808)	(870.483)	(1.039.574)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-
= LUCRO CONTÁBIL ANTES DO IR e CSLL	(1.131.808)	(870.483)	(1.039.574)
IMPOSTO DE RENDA	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(1.131.808)	(870.483)	(1.039.574)

Ressalta-se que os valores de 2021 são parciais e acumulados mensalmente, portanto os totais anuais dos exercícios anteriores contemplam os 12 meses do ano, enquanto os saldos mensais desse ano, como mencionado, representam os valores acumulados até o mês em questão.



Receita Líquida Operacional: Observa-se que a Receita Líquida Operacional Acumulada em abril de 2021 foi de R\$ 325 mil, que representa 52,2% do total acumulado de 2020.

Despesas Operacionais: Observa-se que em abril de 2021 as Despesas Operacionais apresentaram saldos de R\$ 1.33 milhão, representando 78,2% do total acumulado de 2020. Proporcionalmente à Receita, as Despesas Operacionais aumentaram significativamente em abril de 2021, sendo maiores do que as receitas líquidas.

A Tabela abaixo demonstra comparativo da média de 2020 comparada a média até abril de 2021, incluindo a relação entre as Receita Líquida Operacional e Despesas Operacionais:

	Média 2020	Abril 2021
Receita Líquida Operacional	51.590	81.268
Despesas Operacionais	142.621	334.616
Receita x Despesas	276%	412%

Segue Tabela Mensal abaixo, demonstrando as contas que apresentaram variação de saldos no período:

Contas	Março Mensal	Abril Mensal	Variação	Variação R\$
DESPESAS OPERACIONAIS	131.396	252.387	92,1%	120.991
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	117.969	182.291	54,5%	64.322
DESPESAS COM PESSOAL	7.308	8.953	22,5%	1.645
INSS	1.162	878	-24,5%	(284)
VALE TRANSPORTE	1.631	1.560	-4,3%	(71)
VALE REFEICAO	-	2.000	0,0%	2.000
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	132	138	4,5%	6
IOF	132	138	4,5%	6
DESPESAS GERAIS	110.529	173.200	56,7%	62.671
ALUGUEIS	23.620	21.373	-9,5%	(2.247)
ENERGIA ELÉTRICA	-	4.866	0,0%	4.866
MANUTENCAO	-	4.294	0,0%	4.294
TELEFONE	173	184	6,1%	11
MATERIAL DE ESCRITÓRIO	-	805	0,0%	805
ASSISTÊNCIA CONTÁBIL	10.830	5.000	-53,8%	(5.830)
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS	-	21.941	0,0%	21.941
HONORARIOS ADVOCATICIOS	56.500	87.630	55,1%	31.130
VIAGENS E ESTADIAS	-	1.448	0,0%	1.448
INTERNET	2.323	2.377	2,3%	53
SERVÍCIOS PRESTADOS PJ	3.161	12.329	290,0%	9.168
ÁGUA E ESGOTO	-	4.589	0,0%	4.589
PUBLICIDADE E PROPAGANDA	2.035	-	-100,0%	(2.035)
DESPESAS DIVERSAS	8.807	3.207	-63,6%	(5.600)
SEGUROS	-	79	0,0%	79
DESPESAS FINANCEIRAS	13.427	70.096	422,0%	56.669
JUROS PASSIVOS	2.161	-	-100,0%	(2.161)
JUROS DE MORA	11.182	69.860	524,8%	58.679
TARIFAS BANCARIAS	84	235	179,1%	151

Custos: Observa-se que os Custos em abril de 2021 somaram saldos de R\$ 26 mil, representando 64,7% do total apurados em 2020.

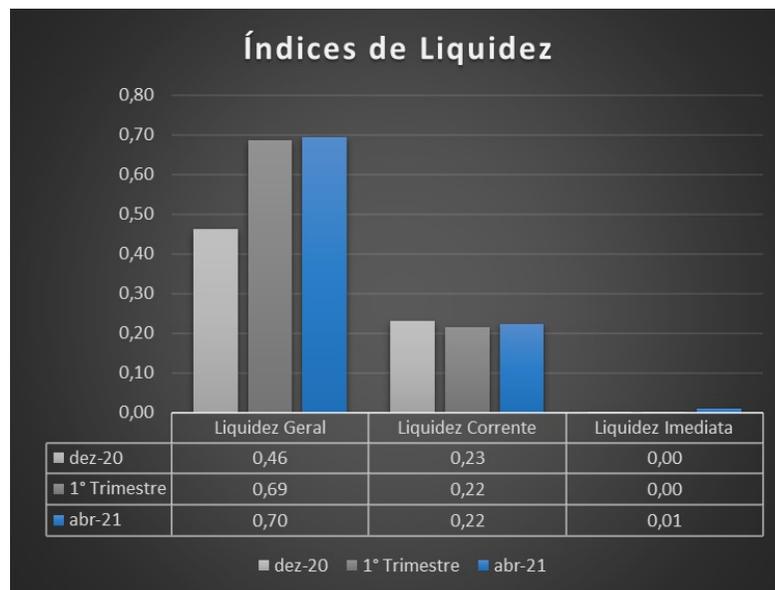
Nota-se que a média dos Custos apurados em abril de 2021 é maior que o apurado na média de 2020.

A Tabela abaixo demonstra comparativo da média de 2020 comparada à média até abril de 2021, incluindo a relação entre as Receita Líquida Operacional e os Custos:

	Média 2020	Abril 2021
Receita Líquida Operacional	51.590	81.268
Custos	3.389	6.579
Receita x Custos	6,6%	8,1%

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

d. ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):



Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa.

Nota-se que a **liquidez corrente** da empresa apresentou estabilidade no período, mantendo seu índice em 0,22. Esse percentual representa que para cada um real de obrigações em curto prazo, a empresa terá 0,22 centavos de Ativos Circulantes.

A **liquidez geral** da empresa também apresentou estabilidade no período, apresentando leve aumento em seu índice para 0,70, correspondendo a 0,70 centavos de ativos circulantes e realizáveis em longo prazo para cada Real de obrigação no curto e longo prazo.

A **Liquidez Imediata** apresentou índice de 0,01, o que representa que para cada um real de Obrigações de Curtíssimo Prazo, a empresa terá 0,01 centavo de Disponibilidades.

Conclui-se, portanto, que a liquidez da empresa no período abrangido por este relatório apresenta estabilidade, demonstrando certa dificuldade de capacidade de cumprimento de suas obrigações de curto e longo prazo, como consequência, principalmente, do aumento dos passivos de Obrigações Tributárias.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

II. GP MARKETING DIRETO EIRELI

- **Considerações iniciais**

Seguem abaixo explicações iniciais sobre o entendimento de contas específicas:

- **José Lins Eloy Nascimento** (titular da empresa): os valores contabilizados se referem a *salários* dos serviços prestados ao Grupo Lógica.
- **Valores contabilizados em Depósitos Judiciais:** são os valores bloqueados judicialmente junto ao Banco Itaú.
- **Valores contabilizados em Financiamentos:** são os empréstimos tomados das empresas KM Participações, Procomed Sistemas Metálicos Eireli, conforme informado à Administradora Judicial.
- **Adiantamentos de Clientes:** são pagamentos antecipados, para prestação de serviços futuros.

Observa-se que a composição do ativo provém, em expressiva relevância, do reconhecimento de recebíveis de partes relacionadas e depósitos judiciais.

No passivo, destacam-se os valores a pagar referentes ao passivo concursal dos créditos com a Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos (ECT) e com os demais fornecedores menos expressivos (grupo de financiamento), também atrelados ao processo de recuperação judicial.

GP Marketing Direto Eireli			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Não Circulante	871.682	871.682	871.682
OUTROS CRÉDITOS			
José Lins Eloy Nascimento	14.500	14.500	14.500
On Credit Cobrancas LTDA	757.077	757.077	757.077
Depositos Judiciais	100.105	100.105	100.105
Total do Ativo	871.682	871.682	871.682
Passivo			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	1.840.566	1.840.608	1.840.627
Financiamento	100.000	100.000	100.000
Fornecedores A Pagar - ECT	788.681	788.681	788.681
Simples Nacional A Recolher	11.736	11.778	11.797
Adiantamento de Clientes	940.149	940.149	940.149
Patrimônio Líquido	(968.884)	(968.926)	(968.945)
Capital Subscrito	300.000	300.000	300.000
(-) Capital a Integralizar	(300.000)	(300.000)	(300.000)
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(968.884)	(968.926)	(968.945)
Lucro/Prejuízo Do Exercício	144.024	(42)	(61)
Total do Passivo	871.682	871.682	871.682
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
RECEITAS OPERACIONAIS	(150.032)	-	-
Custos dos serviços prestados			
Lucro bruto	(150.032)	-	-
Despesas Operacionais	6.008	(42)	(61)
Receitas Operacionais			
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(144.024)	(42)	(61)
IRPJ e CSLL			
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(144.024)	(42)	(61)

Movimentação Mar/21 - Abr/21 Nota-se apenas atualização de juros do Simples Nacional no período de abril de 2021. Solicitamos à Recuperanda contrato de Prestação de serviços de José Lins Eloy Nascimento.

III. SFC MARKETING DIRETO

- **Principais considerações e análises dos dados contábeis e das informações financeiras**

No Ativo, os saldos em “outros créditos”, referentes a transações com partes relacionadas.

No Passivo, Destaca-se no Patrimônio Líquido, o expressivo valor em “Lucros ou Prejuízos Acumulados” ressaltando que este que pode ser passível de ajuste, considerando que o Ativo da empresa é formado por partes relacionadas. Nota-se ainda que este saldo vem sofrendo redução em decorrência do reconhecimento do prejuízo de cada período.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

SFC Marketing Direto			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	-	-	-
Não Circulante	14.503.546	14.503.546	14.503.546
OUTROS CRÉDITOS	14.503.546	14.503.546	14.503.546
TKL EMBALAGENS DE LIVROS E REVISTAS	35.973	35.973	35.973
SIMONE CARDOSO BATISTA DE FARIA	308.480	311.480	311.480
KOMODUS MANUSEIO DE LIVROS E TRANSPORTES	18.739	18.739	18.739
KOMODUS LOGISTICA	163.194	163.194	163.194
ON CREDIT COBRANCAS	10.860.298	10.857.298	10.857.298
JLE COMERCIO DE PRODUTOS EM GERAL	85.624	85.624	85.624
PLANETA COBRANCAS	10.046	10.046	10.046
REPENSE COBRANCAS	14.000	14.000	14.000
DEPÓSITOS JUDICIAIS	3.007.193	3.007.193	3.007.193
Total do Ativo	14.503.546	14.503.546	14.503.546
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	9.726.162	9.781.420	10.172.210
Empréstimos	3.340.142	3.340.142	3.340.142
Fornecedores	518.682	518.682	518.682
Impostos e Contribuições a Recolher	5.867.337	5.922.596	6.313.385
Não Circulante	-	-	-
Patrimônio Líquido	4.777.384	4.722.125	4.331.336
Capital Social	500.000	500.000	500.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	4.277.384	4.222.125	3.831.336
Lucros Acumulados	6.051.898	6.051.898	6.051.898
(-) Prejuízos Acumulados	(1.563.943)	(1.774.515)	(1.774.515)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(210.572)	(55.258)	(446.048)
Total do Passivo	14.503.546	14.503.546	14.503.546
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(210.572)	(55.258)	(446.048)
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(210.572)	(55.258)	(446.048)
IRPJ e CSLL			
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(210.572)	(55.258)	(446.048)

Movimentação Mar/21 – Abr/21: Destacam-se aumento de saldos das Obrigações Tributárias, decorrente dos registros na contabilidade, referente a atualização de impostos no período.

Dos resultados, nota-se aumento do Prejuízo no período, acumulando os saldos para R\$ 446 mil em abril de 2021 decorrente das atualizações de juros dos impostos no período. Considerando o alto valor das atualizações de juros no período, solicitamos maiores esclarecimentos a Recuperanda acerca da base de cálculo utilizado para atualização dos juros e os esclarecimentos serão apresentados nos próximos relatórios.

IV. TIM COB EIRELI

Principais considerações e análise dos dados contábeis e das informações financeiras;

- Segundo informado pela Recuperanda, “*O serviço prestado por Oto Alencar hoje na empresa diz respeito a serviços relacionados à recuperação, para fins de atualização e históricos dos arquivos necessários à produção documentos contábeis. Os valores alocados no ativo da empresa, [...] a partir de setembro 2019, serão registrados como despesas de remuneração em 01/11/20, pois o mesmo ainda faz parte do quadro da empresa*”. Reiteramos que, apensar de informado pela Recuperanda, os registros mencionados não foram realizados. Solicitamos à Recuperanda contrato de prestação de serviços de Oto Alencar.
- **Depósitos Judiciais:** Com saldos paralisados desde 2019 em R\$ 167 mil.

TIM COB EIRELI			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	2.923	2.923	2.923
Adiantamentos a Fornecedores	2.923	2.923	2.923
Não Circulante	233.198	236.198	239.198
Outros Créditos	233.198	236.198	239.198
Depósitos Judiciais	167.352	167.352	167.352
Oto Alencar Silva Maia	65.846	68.846	71.846
Total do Ativo	236.120	239.120	242.120
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	998.011	1.015.649	1.018.311
Empréstimos	53.635	53.635	53.635
Fornecedores	401.648	401.648	401.648
Obrigações Tributárias	1.465	1.630	1.691
Obrigações Trabalhista e Previdenciária	541.262	558.736	561.336
Não Circulante	4.932.481	4.958.508	4.974.661
Empréstimos e Financiamentos LP	4.932.481	4.958.508	4.974.661
REPENSE EDITORA EIRELI	4.585.200	4.585.200	4.585.200
MUTUO - AC SERVICOS LTDA	-	8.430	8.430
ON CREDIT COBRANCAS EIRELI PNC	344.358	361.956	378.109
SFC MARKETING DIRETO EIRELI	2.923	2.923	2.923
Patrimônio Líquido	(5.694.371)	(5.735.037)	(5.750.852)
Capital Social	1.000.000	1.000.000	1.000.000
(-) Capital a integralizar	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.000.000)
(-) PREJUÍZOS ACUMULADOS	(5.692.907)	(5.694.371)	(5.694.371)
Lucro/Prejuízo do exercício	(1.464)	(40.666)	(56.480)
Total do Passivo	236.120	239.120	242.120
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
(=) Lucro Bruto			
Despesas Administrativas	(1.464)	(40.248)	(56.062)
Despesas Financeiras	-	(418)	(418)
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(1.464)	(40.666)	(56.480)
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(1.464)	(40.666)	(56.480)

Movimentação Mar/21 - Abr/21 Dos fenômenos econômicos ocorridos no período destaca-se o reconhecimento em **Outros Créditos** o aumento de saldos em R\$ 3 mil na conta de Oto Alencar Silva Maia, referente a repasse de valores.

Nas **Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias** destacamos leve aumento de saldos, decorrente das Obrigações Sociais (INSS e FGTS), ressaltando o não recolhimento no período. Aumento de saldos das Provisões de Férias e 13º Salário, e leve redução de saldos de Salários a Pagar no período.

As **Obrigações Tributárias** apresentaram leve aumento decorrente da provisão de IRF (0561) a recolher em R\$ 61 reais no período.

O Resultado apurado em abril de 2021 destaca-se o **Prejuízo acumulado do exercício** em R\$ 56.480.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

V. BY CREDIT COBRANÇAS EIRELI

By Credit Cobranças Eireli			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	4	4	4
Disponível	4	4	4
Não Circulante	37.073	37.073	40.073
Outros Créditos	37.073	37.073	40.073
KOMODUS LOGISTICA EIRELI	35.000	35.000	35.000
ELIANE MARIA DE BRITO MAIA	2.073	2.073	5.073
Total do Ativo	37.077	37.077	40.077
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	1.637.863	1.637.863	1.637.863
Fornecedores	1.637.863	1.637.863	1.637.863
Não Circulante	43.182	43.182	46.182
Empréstimos e Financiamentos	43.182	43.182	46.182
Patrimônio Líquido	(1.643.968)	(1.643.968)	(1.643.968)
Capital Subscrito	500.000	500.000	500.000
(-) Capital a Integralizar	(500.000)	(500.000)	(500.000)
Lucros ou Prejuízos acumulados	(1.643.968)	(1.643.968)	(1.643.968)
(-) Prejuízos Acumulados	(1.641.366)	(1.643.968)	(1.643.968)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(2.602)	-	-
Total do Passivo	37.077	37.077	40.077
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
RECEITAS OPERACIONAIS	(0,54)	-	-
Lucro bruto	-	-	-
Despesas Operacionais	(2.602)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(2.602)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(2.602)	-	-

Movimentação Mar/21 - Abr/21 Dos fenômenos econômicos ocorridos no período destaca-se o reconhecimento em **Outros Créditos** o aumento de saldos em R\$ 3 mil na conta de Eliane Maria de Brito Maia, referente a repasse de valores de serviços prestados no período em contrapartida com o Mútuo com a On Credit.

AS EMPRESAS DO GRUPO LOGIKA ABAIXO NÃO APRESENTARAM MOVIMENTAÇÃO NO PERÍODO:

VI. GALPÃO GESTORA DE MARCAS LTDA

Galpão Gestora de Marcas LTDA			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante			
Não Circulante	-	-	-
Total do Ativo	-	-	-
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	302.312	302.312	604.624
Fornecedores	302.312	302.312	604.624
Não Circulante	853	853	1.707
Empréstimos e Financiamentos	853	853	1.707
Patrimônio Líquido	(303.165)	(303.165)	(606.330)
Capital Subscrito	20.000	20.000	40.000
(-) Capital a Integralizar	-	-	-
Lucros ou Prejuízos acumulados	(323.165)	(323.165)	(646.330)
(-) Prejuízos Acumulados	(322.312)	(323.165)	(646.330)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(853)	-	-
Total do Passivo	-	-	-
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(853)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(853)	-	-
IRPJ e CSLL			
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(853)	-	-

Nota: Os balanços enviados pela Recuperanda em abril de 2021 apresentam total diferença de saldos dos Passivos e do Patrimônio Líquido, sendo assim informamos que não foi possível efetuar qualquer análise em decorrência das diferenças apontadas nos relatórios enviados.

Apresentamos na sequência os Balanços comparativos enviados em janeiro de 2021 e abril de 2021 indicando as diferenças apresentadas: Demonstrações enviadas em janeiro de 2021:

	jan/21	fev/21
GALPÃO GESTORA DE MARCAS LTDA		
Descrição		
FORNECEDORES	302.311,82	302.311,82
FORNECEDORES	302.311,82	302.311,82
FORNECEDORES A PAGAR	192.930,19	192.930,19
FORNECEDORES A PAGAR - ECT	109.381,63	109.381,63
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 303.165,19	- 303.165,19
CAPITAL SOCIAL	20.000,00	20.000,00
CAPITAL SUBSCRITO	20.000,00	20.000,00
CAPITAL SOCIAL	20.000,00	20.000,00
() CAPITAL A INTEGRALIZAR	-	-
CAPITAL A INTEGRALIZAR	-	-
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 323.165,19	- 323.165,19
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 323.165,19	- 323.165,19
LUCROS ACUMULADOS	-	-
() PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 323.165,19	- 323.165,19
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-	-

Demonstrações enviadas em abril de 2021:

GALPÃO GESTORA DE MARCAS LTDA		dez/20	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Descrição	Saldo anterior					
FORNECEDORES	604.623,64	604.623,64	604.623,64	604.623,64	604.623,64	604.623,64
FORNECEDORES	604.623,64	604.623,64	604.623,64	604.623,64	604.623,64	604.623,64
FORNECEDORES A PAGAR	385.860,38	385.860,38	385.860,38	385.860,38	385.860,38	385.860,38
FORNECEDORES A PAGAR - ECT	218.763,26	218.763,26	218.763,26	218.763,26	218.763,26	218.763,26
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 606.330,38	- 606.330,38	- 606.330,38	- 606.330,38	- 606.330,38	- 606.330,38
CAPITAL SOCIAL	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
CAPITAL SUBSCRITO	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
CAPITAL SOCIAL	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00	40.000,00
(j) CAPITAL A INTEGRALIZAR	-	-	-	-	-	-
CAPITAL A INTEGRALIZAR	-	-	-	-	-	-
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38
LUCROS ACUMULADOS	-	-	-	-	-	-
() PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38	- 646.330,38
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	-	-	-	-	-	-

Solicitamos esclarecimentos à Recuperanda acerca das diferenças apontadas referentes aos relatórios enviados à Administradora Judicial.

VII. JLE COMERCIO DE PRODUTOS EM GERAL EIRELI

JLE Comercio de Produtos em Geral Eireli			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1° Trimestre	abr-21
Circulante			
Não Circulante	232.388	232.388	232.388
Outros Créditos	232.388	232.388	232.388
Total do Ativo	232.388	232.388	232.388
Passivo	dez-20	1° Trimestre	abr-21
Circulante	181.081	181.081	181.081
Fornecedores	181.081	181.081	181.081
Não Circulante	148.486	148.486	148.486
Empréstimos e Financiamentos	148.486	148.486	148.486
Patrimônio Líquido	(97.178)	(97.178)	(97.178)
Capital Subscrito	300.000	300.000	300.000
(-) Capital a Integralizar	(300.000)	(300.000)	(300.000)
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(97.178)	(97.178)	(97.178)
Total do Passivo	232.388	232.388	232.388
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1° Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(912)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(912)	-	-
IRPJ e CSLL			
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(912)	-	-

VIII. KOMODUS LOGISTICA EIRELI

Komodus Logística Eireli			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1° Trimestre	abr-21
Total do Ativo	-	-	-
Passivo	dez-20	1° Trimestre	abr-21
Circulante	941.140	941.140	941.140
Fornecedores	941.140	941.140	941.140
Não Circulante	1.246.826	1.246.826	1.246.826
Empréstimos e Financiamentos	241.097	241.097	241.097
Debitos em dívida ativa da uniao	1.005.729	1.005.729	1.005.729
Patrimônio Líquido	(2.187.966)	(2.187.966)	(2.187.966)
Capital Subscrito	100.000	100.000	100.000
(-) Capital a Integralizar	(100.000)	(100.000)	(100.000)
Lucros ou Prejuízos acumulados	(2.187.966)	(2.187.966)	(2.187.966)
Lucros Acumulados	-	-	-
(-) Prejuízos Acumulados	(2.162.797)	(2.187.966)	(2.187.966)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(25.170)	-	-
Total do Passivo	-	-	-
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1° Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(25.170)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(25.170)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(25.170)	-	-

IX. KOMODUS MANUSEIO DE LIVROS E TRANSPORTES LTDA

Komodus Manuseio de livros e transportes Ltda			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	-	-	-
Não Circulante	-	-	-
Total do Ativo	-	-	-
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	51.014	51.014	51.014
Fornecedores	51.014	51.014	51.014
Não Circulante	78.654	78.654	78.654
Empréstimos e Financiamentos	19.624	19.624	19.624
Debitos em dívida ativa da Uniao	59.030	59.030	59.030
Patrimônio Líquido	(129.668)	(129.668)	(129.668)
Capital Subscrito	99.000	99.000	99.000
(-) Capital a Integralizar	(99.000)	(99.000)	(99.000)
Lucros ou Prejuízos acumulados	(129.668)	(129.668)	(129.668)
(-) Prejuízos Acumulados	(125.017)	(129.668)	(129.668)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(4.651)	-	-
Total do Passivo	-	-	-
	-	-	-
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(4.651)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(4.651)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(4.651)	-	-

X. LOG TECH MKT EIRELI

Log Tech MKT Eireli			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante			
Não Circulante	42.000	42.000	42.000
Outros Créditos	42.000	42.000	42.000
Total do Ativo	42.000	42.000	42.000
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	215.089	215.089	215.089
Fornecedores	215.089	215.089	215.089
Não Circulante	42.836	42.836	42.836
Empréstimos e Financiamentos	42.836	42.836	42.836
Patrimônio Líquido	(215.925)	(215.925)	(215.925)
Capital Subscrito	300.000	300.000	300.000
(-) Capital a Integralizar	(300.000)	(300.000)	(300.000)
Lucros ou Prejuízos acumulados	(215.925)	(215.925)	(215.925)
(-) Prejuízos Acumulados	(215.089)	(215.925)	(215.925)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(836)	-	-
Total do Passivo	42.000	42.000	42.000
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(836)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(836)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(836)	-	-

XI. MERCANTIL MG EIRELI

Mercantil MG Eireli			
Balanças Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	-	-	-
Outros Créditos	2.000	2.000	2.000
Luis Sampaio	2.000	2.000	2.000
Não Circulante	2.000	2.000	2.000
Total do Ativo	2.000	2.000	2.000
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	323.145	323.145	323.145
Fornecedores	323.145	323.145	323.145
Não Circulante	2.868	2.868	2.868
Empréstimos e Financiamentos	2.868	2.868	2.868
Patrimônio Líquido	(324.013)	(324.013)	(324.013)
Capital Subscrito	1.000.000	1.000.000	1.000.000
(-) Capital a Integralizar	(1.000.000)	(1.000.000)	(1.000.000)
Lucros ou Prejuízos acumulados	(324.013)	(324.013)	(324.013)
Lucros Acumulados	-	-	-
(-) Prejuízos Acumulados	(323.145)	(324.013)	(324.013)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(868)	-	-
Total do Passivo	2.000	2.000	2.000
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(868)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(868)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(868)	-	-

XII. REPENSE COBRANÇAS EIRELI

Repense Cobranças Eireli			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Não Circulante	4.585.200	4.585.200	4.585.200
Outros Créditos	4.585.200	4.585.200	4.585.200
Tim Cob	4.585.200	4.585.200	4.585.200
Total do Ativo	4.585.200	4.585.200	4.585.200
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	46.680	46.680	46.680
Empréstimos e Financiamentos	3.714	3.714	3.714
Fornecedores	42.966	42.966	42.966
Não Circulante	3.147.818	3.147.818	3.147.818
Empréstimos e Financiamentos LP	2.354.248	2.354.248	2.354.248
Obrigações Tributárias LP	793.570	793.570	793.570
Patrimônio Líquido	1.390.702	1.390.702	1.390.702
Capital social	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	390.702	390.702	390.702
Lucro/Prejuízo Do Exercício	(1.254)	(1.254)	(1.254)
Total do Passivo	4.585.200	4.585.200	4.585.200
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Lucro bruto			
Despesas Operacionais	(1.254)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(1.254)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(1.254)	-	-

XIII. TKL EMBALAGENS DE LIVROS E REVISTAS LTDA

TKL Embalagens de Livros e Revistas LTDA			
Balancos Patrimoniais			
Ativo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	-	-	-
Não Circulante	-	-	-
Total do Ativo	-	-	-
Passivo	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Circulante	494	494	494
Fornecedores	494	494	494
Não Circulante	156.671	156.671	156.671
Empréstimos e Financiamentos	37.107	37.107	37.107
Debitos em dívida ativa da uniao	119.564	119.564	119.564
Patrimônio Líquido	(157.165)	(157.165)	(157.165)
Capital Subscrito	99.000	99.000	99.000
(-) Capital a Integralizar	(99.000)	(99.000)	(99.000)
Lucros ou Prejuízos acumulados	(157.165)	(157.165)	(157.165)
(-) Prejuízos Acumulados	(149.587)	(157.165)	(157.165)
Lucro/Prejuízo do Exercício	(7.578)	-	-
Total do Passivo	-	-	-
Demonstrações dos Resultados dos Exercícios			
	dez-20	1º Trimestre	abr-21
Despesas Operacionais	(7.578)	-	-
Lucro/Prejuízo antes do IR e CS	(7.578)	-	-
Lucro/prejuízo líquido do exercício	(7.578)	-	-

E) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

- Destaques das demonstrações contábeis da **On Credit**:

Dos fenômenos econômicos ocorridos no Ativo da On Credit, destacamos oscilação de saldos das Disponibilidades, com aumento em abril de 2021. Apresenta ainda leve aumento de saldos de Clientes, sem relevância de saldos e aumento de saldos em “Adiantamentos a Fornecedores” no período.

Em relação ao Passivo da On Credit, destacamos leve redução de saldos de Fornecedores, aumento de saldos das Obrigações Tributárias e Obrigações Trabalhistas, além de significativo aumento das Outras Obrigações.

O Patrimônio Líquido do aumento dos prejuízos em abril de 2021, destacando saldo negativo do Patrimônio Líquido em R\$ 14,49 milhões.

Dos Resultados, destacamos que a média apurada das Receitas, despesas e Custos demonstram aumento, quando comparadas a 2020, evidenciando aumento das Despesas Operacionais em relação às Receitas. Ele acomete os Custos, apurados aumentos comparando-se a média de 2020 com a média apurada até abril de 2021, embora não tenha apresentado variação de saldos de custos no período.

Destacamos que não foi possível adentrar em análises detalhadas das movimentações, pois a Recuperanda disponibilizou livros auxiliares (razão contábil) divergentes quando comparados com as demonstrações contábeis do período.

A Recuperanda apresentou o mesmo padrão de resultados nos indicadores de liquidez no período, mantendo dificuldade no cumprimento das obrigações de curto e longo prazo, considerando que os resultados foram inferiores a 1.

Destacamos que em decorrência das **divergências apresentadas na Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)**, não apresentaremos qualquer análise sobre esta demonstração.

- A empresa **GP Marketing**, inoperante, constata-se que os demonstrativos financeiros apresentaram apenas atualização de saldo dos juros do Simples Nacional no período apresentado.
- A empresa **SFC Marketing**, inoperante, apresentou aumentos de saldos das Obrigações Tributárias e consequentemente alteração de saldos do seu Patrimônio Líquido, em virtude dos reconhecimentos expressivos das despesas tributárias que aumento expressivos aram o prejuízo no período.
- A empresa **Tim Cob** apresentou variação de saldos dos contratos de mútuo com a On Credit, além do aumento de saldos das Obrigações Trabalhistas e Societárias em decorrência dos registros dos freelancers da On Credit, incorporados à folha de pagamento da Tim Cob, além de haver duas novas contratações, resultando prejuízos no período apresentado.
- A empresa **Galpão** enviou demonstrações financeiras diferentes dos períodos anteriores, o que nos fez questionar sobre tais diferenças.
- As empresas **By Credit, Repense, JLE, Komodus Logística, Komodus Manuseio, Log Tech, Mercantil MG e TKL**, não apresentaram movimentações em abril de 2021.

4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Foi solicitado aos administradores e representantes das Recuperandas que apresentassem *briefing notes* periódicos, com informações detalhadas acerca dos impactos experimentados no cotidiano empresarial como consequência da pandemia do COVID-19, sobretudo no que diz respeito a:

- Manutenção ou interrupção parcial ou total das atividades;
- Eventual redução da jornada de trabalho e do contingente de empregados;
- *Status* da operação (crescimento/redução).

As informações serão regularmente reportadas a este MM. Juízo, bem como apresentadas aos credores e demais agentes interessados no procedimento por meio dos relatórios mensais de atividades (RMAs).

Atendendo à solicitação da Administradora Judicial, os representantes das Recuperandas enviaram informações relativas ao status da operação, via e-mail, no dia 28 de maio.

As Recuperandas informaram que as operações continuaram a serem desenvolvidas durante o último mês, ressaltando que foram feitas novas melhorias em seu galpão em São Cristóvão. Sobre isso, elas informaram que:

“Há nova recepção, portão de entrada mais moderno e sistema de catraca eletrônica pronto a entrar em funcionamento, aumentando a segurança do local e gerando aos serviços prestados pela companhia”.

Também informaram a Administradora Judicial que houve a possibilidade de negociações para sublocação de espaços ociosos, gerando novos recursos ao caixa do grupo. Ainda, houve a contratação de empresa de consultoria para a reestruturação das áreas Administrativa e de Recursos Humanos.

Por fim, informaram que o acordo com a CSU possibilitou a entrada de novos recursos, aliviando o fluxo de caixa do grupo.

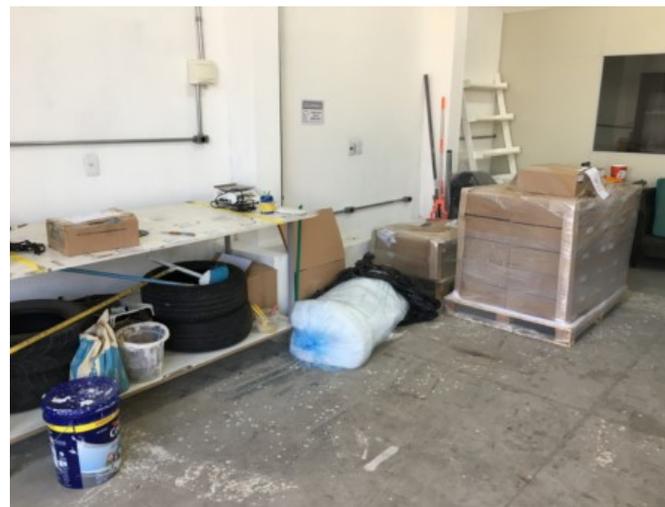
A Equipe da Administradora Judicial, através de seu preposto Sr. Everson Fraga, compareceu ao estabelecimento de Osasco/SP, onde estão concentradas as atividades das empresas na cidade de São Paulo (Rua Alfredo Benicasa, nº 21, Lote 2, Quadra B, Banceiras), no dia 25 de maio de 2021.

Adicionalmente, a Administradora Judicial solicitou às Recuperandas registros fotográficos do estabelecimento localizado na cidade do Rio de Janeiro/RJ, em São Cristóvão, onde estão concentradas as atividades das empresas com sede no Estado do Rio de Janeiro.

a. ON CREDIT COBRANÇAS LTDA (FILIAL) E DEMAIS EMPRESAS SEDIADAS NO ESTADO DE SÃO PAULO

A vistoria foi realizada no dia 25 de maio de 2021, pelo preposto da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga. A seguir, seguem alguns dos registros fotográficos obtidos:







b. ON CREDIT COBRANÇAS LTDA (SEDE) E DEMAIS EMPRESAS SEDIADAS NO ESTADO DO RIO DE JANEIRO (RUA SOUZA VALENTE, Nº 15, SÃO CRISTÓVÃO, RIO DE JANEIRO/RJ)

A seguir, seguem registros fotográficos encaminhados à Administradora Judicial, obtidos das instalações em São Cristóvão, na cidade do Rio de Janeiro/RJ, local onde estão concentradas as atividades das empresas com sede no Estado do Rio de Janeiro, e onde também está localizada a sede da On Credit Cobranças Ltda.:



