Relatório Mensal de Atividades

(RMA)

Processo n. 5004775-33.2024.8.24.0019/SC

Vara Regional de Recuperações Judiciais, Falências e Concordatas da Comarca de Concórdia/SC

Schumann Móveis e Eletrodomésticos e Gasil Comércio e Importação

Abril/2025

Competência outubro e novembro/2024

SCZ Scalzilli administração judicial

Sumário

1. Considerações preliminares 3
2. Cronograma processual 4
3. Organograma do Grupo 5
4. Informações da Recuperanda 6
5. Empregados 8
6. Passivo Concursal 10
7. Passivo Tributário 12
8. Análise das demonstrações financeiras 15
9. Checklist 48
10. Questionamentos 49

1. Considerações preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial de Gasil e Schumann.

- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do administrador judicial, e tem como objetivo garantir ao juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades do devedor, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.

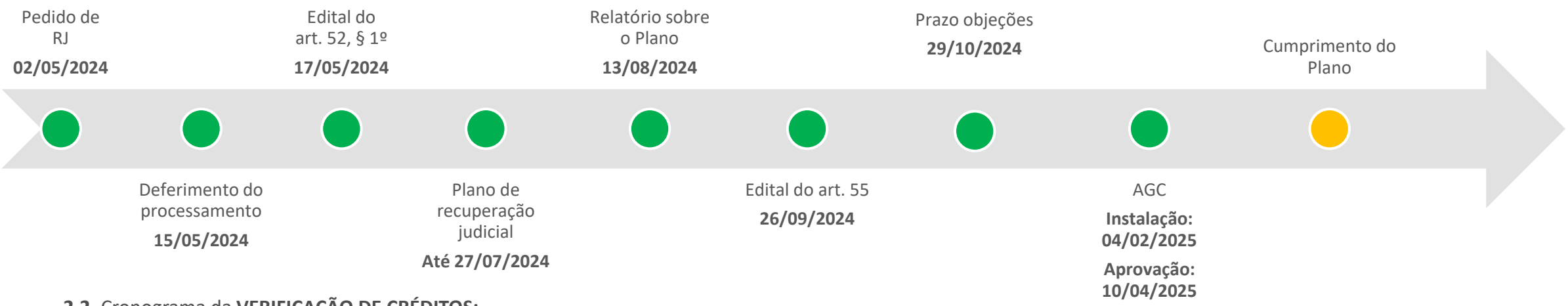
- Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas Recuperandas à Administração Judicial.

- As informações jurídicas são de **abril** de 2025. Já as informações contábeis dizem respeito à competência de **outubro e novembro** de 2024.

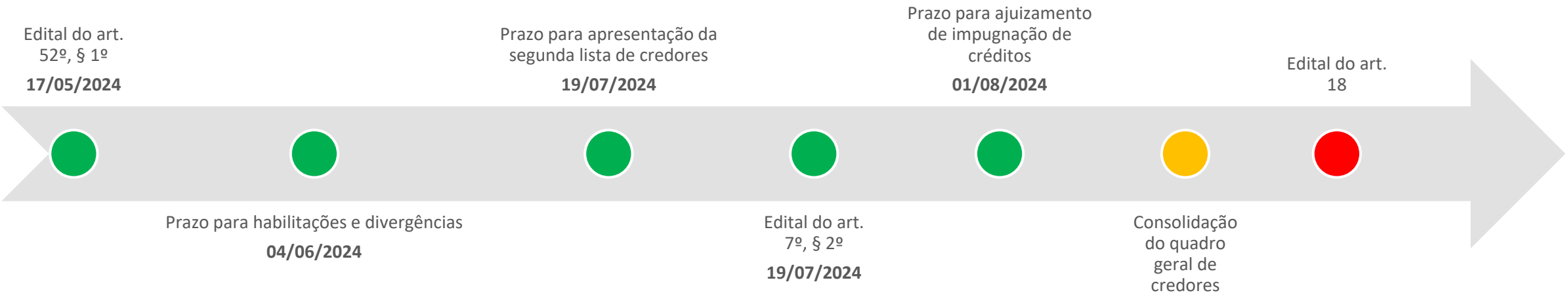
- As informações às quais a Equipe Técnica teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

2. Cronograma processual

2.1. Cronograma da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL:**

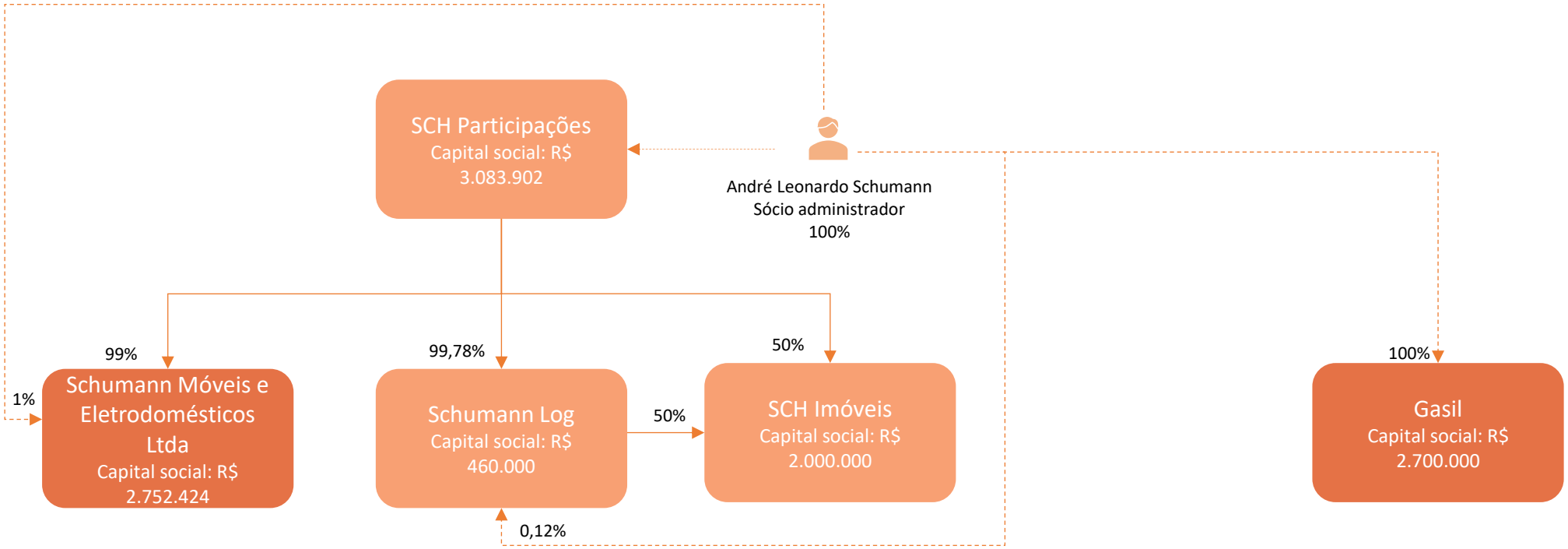


2.2. Cronograma da **VERIFICAÇÃO DE CRÉDITOS:**



3. Organograma do grupo

Empresas do Grupo em Recuperação Judicial
Empresas do Grupo que não estão em Recuperação Judicial



4. Informações da Recuperanda

Schumann

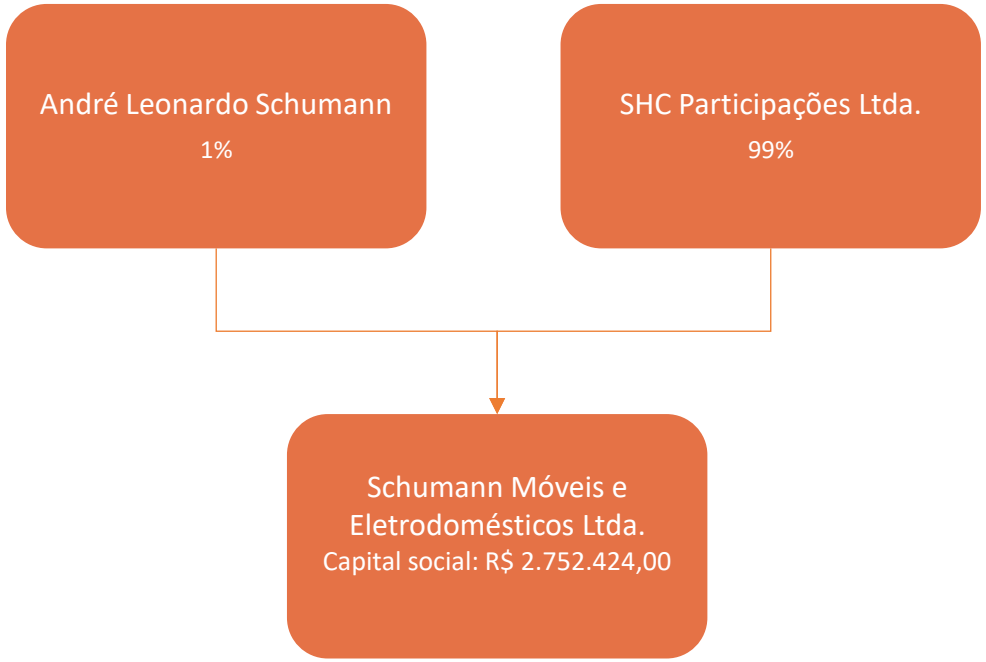
Razão Social
Schumann Móveis e Eletrodomésticos Ltda.

Início das Atividades - Matriz
20/10/1997

CNPJ
02.158.816/0001-73

Endereço
Rua Herculano Hércules Zanuzzo, nº 528, Bairro Industrial, CEP 89770-000, Seara/SC

Objeto Social (atividade principal)
Comércio varejista de móveis.



4. Informações Da Recuperanda

Gasil

Razão Social
Gasil Comércio e Importação Ltda.

Início das Atividades - Matriz
26/10/2000

CNPJ
04.112.118/0001-62

Endereço
Avenida Frederico Augusto Ritter, mº 7400, Lote 109, módulo 4, galpão 1, Business Park, sala 1, Souza Cruz, CEP 94970-470, Cachoerinha/RS

Objeto Social (atividade principal)
Comércio varejista de móveis.

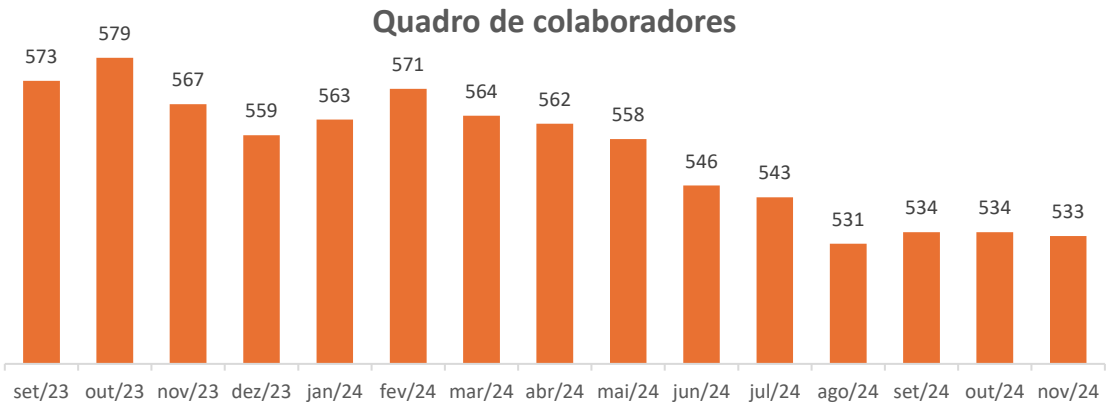
André Leonardo Schumann
100%

Gasil Comércio e Importação Ltda.
Capital social: R$ 2.700.000,00

5. Empregados

Schumann

- A Recuperanda disponibilizou a relação de empregados dos últimos doze meses, na qual observou-se oscilação no número de colaboradores, conforme demonstra o gráfico abaixo:



- Em outubro, a Schumann registrou 25 admissões e 27 demissões, resultando na redução de 2 colaboradores no quadro funcional, em comparação com o mês de setembro. Ao final do período, a empresa contava com 534 empregados distribuídos entre suas 55 filiais.

- Em novembro, a Schumann registrou 27 admissões e 29 demissões. Ao final do período, a empresa contava com 533 empregados distribuídos entre suas 55 filiais.

- Para a competência de novembro, a Recuperanda apresentou relatório sobre o gasto médio mensal com seus colaboradores, totalizando a quantia de R$ 2,7 milhões, incluindo salários e encargos trabalhistas em folha, conforme as informações abaixo:

Verbas (R$)	set/24	out/24	nov/24
Salários Fixos e Variáveis	1.475.037	1.753.019	1.804.327
Encargos	719.027	754.238	801.204
Gastos com Rescisões	154.417	204.469	147.989
Total	**2.348.481**	**2.711.726**	**2.753.521**

- Adicionalmente, a Administradora Judicial solicitou à Schumann esclarecimentos sobre a quitação dos pagamentos rescisórios aos funcionários dispensados. A empresa informou que os valores relativos aos direitos trabalhistas dos empregados, após o pedido de Recuperação Judicial, estão sendo devidamente pagos. Contudo, os valores correspondentes ao 13º salário e às férias, acumulados até a data do pedido de Recuperação Judicial, ainda não foram quitados. Em novembro, foi registrado o pagamento de verbas rescisórias no montante de R$ 147,9 mil, conforme o relatório gerencial apresentado pela Schumann.

5. Empregados

Gasil

- A Recuperanda não disponibilizou informações sobre os empregados no mês de novembro, de modo que a análise será em relação ao último mês disponibilizado, qual seja: outubro/2024.

- Em outubro, a Gasil disponibilizou a relação de empregados dos últimos doze meses, na qual observou-se que a empresa manteve de junho/2023 a setembro o total de 25 colabores, em outubro a Recuperanda realizou a demissão de nove (9) de funcionários, conforme tabela abaixo:.

FILIAL		set/24	out/24	Variação
200	**Cachoeirinha - RS**	13	13	0
209	**Porto Alegre - RS**	9	1	-8
303	**Chapeco - SC**	3	2	-1
Total		**25**	**16**	**-9**

- Para a competência avaliada, a Recuperanda apresentou relatório sobre o gasto médio mensal com seus colaboradores, totalizando a quantia de R$ 181 mil, incluindo salários e encargos trabalhistas em folha, conforme as informações descritas no quadro ao lado:

Verbas (RS)	set/24	out/24
Salários Fixos e Variáveis	29.270	23.582
Encargos	17.239	22.306
Gastos com Rescisões	-	135.332
Total	**46.508**	**181.220**

- A Administração Judicial realizou as solicitações abaixo e incluirá as informações nos próximos relatórios:

  - Termos de Rescisão de Contrato de Trabalho – TRCT assinados, bem como os comprovantes de pagamentos das verbas neles descritas.

  - Guias de Recolhimento Rescisório do FGTS (GRRF) e os comprovantes de quitação referentes às rescisões ocorridas.

  - Comprovantes de quitação do INSS mensal.

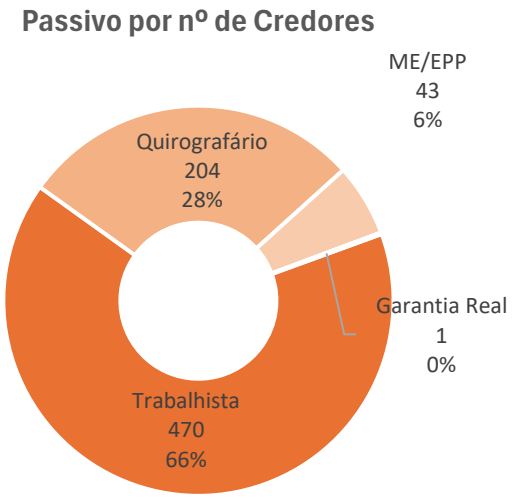
  - Folha de pagamento completa, com informações quanto aos funcionários atuais, cargos e situação (ativos, afastados, férias etc).

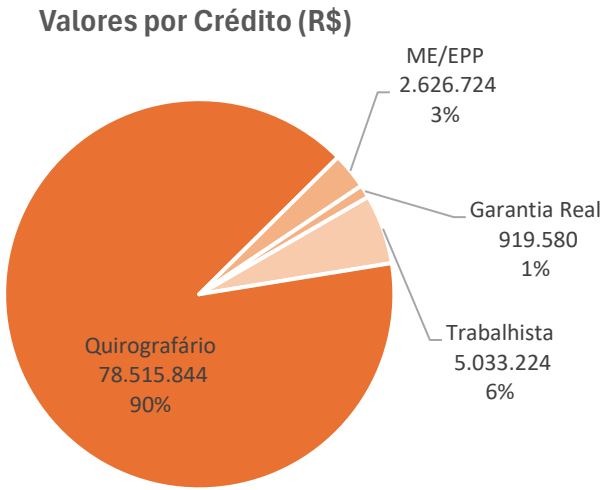
6. Passivo concursal

Schumann

A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 87.095.372, disposto da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	R$
Trabalhista	470	5.033.224
Quirografário	204	78.515.844
ME/EPP	43	2.626.724
Garantia Real	1	919.580
Total	**718**	**87.095.372**

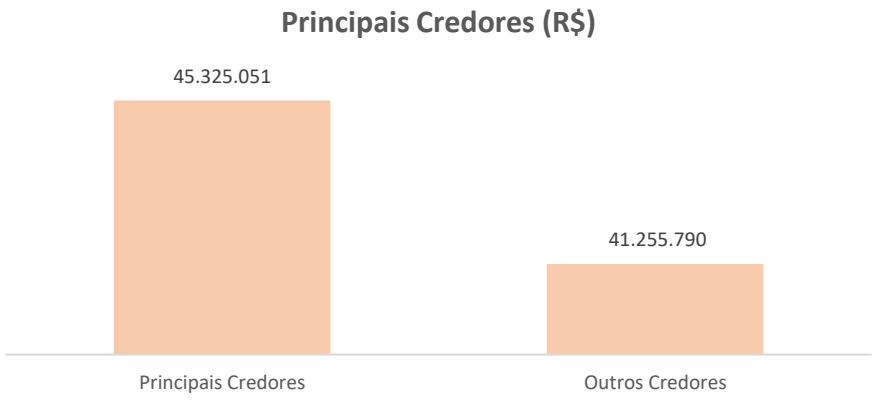




O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da Schumann concentra-se nos credores abaixo:

Classe	Credor	Crédito (R$)
Quirografários	Banco Safra S.A	6.856.489
Quirografários	Banco Sofisa S.A	5.767.112
Quirografários	Fujioka Eletro Imagem S.A	5.622.484
Quirografários	TPM Distribuição e Atacado de Eletrodomesticos Ltda	5.211.150
Quirografários	Sicoob Crediauc	4.939.310
Quirografários	Siri Comercio e Serviços Ltda	3.971.527
Quirografários	Philco Eletronicos S.A	3.818.629
Quirografários	Fujioka Eletro Imagem S.A	3.741.358
Quirografários	Whirlpool S.A	3.011.248
Quirografários	Tmpro Comercio de Eletro Eletronicos Ltda	2.385.744
Total		**45.325.051**

Os 10 principais credores acima relacionados detêm 52% dos créditos concursais.



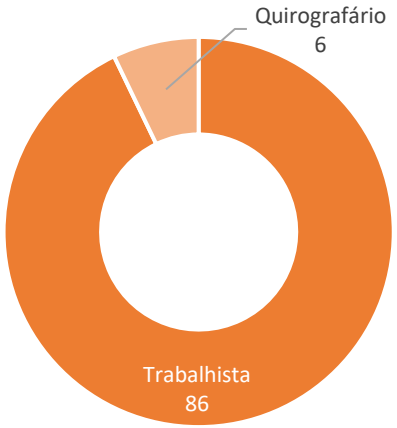
6. Passivo concursal

Gasil

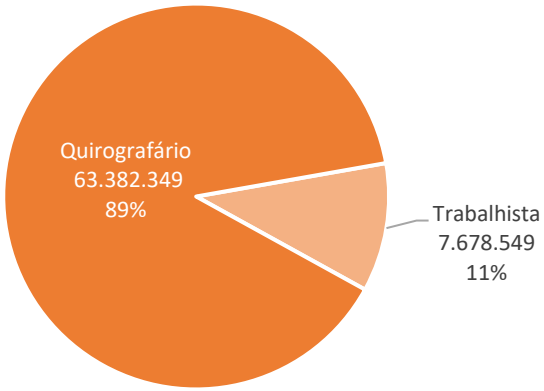
A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 71.060.898, disposto da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	R$
Trabalhista	86	7.678.549
Quirografário	6	63.382.349
ME/EPP	-	-
Total	**92**	**71.060.898**

Passivo por nº de Credores



Créditos por Crédito (R$)

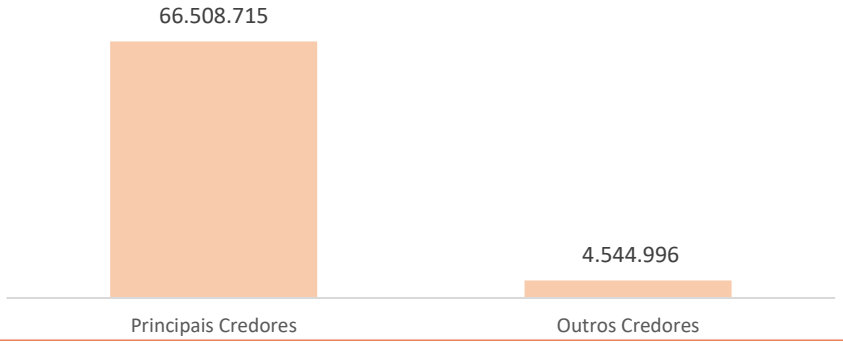


- O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da Schumann concentra-se nos credores abaixo:

Classe	Credor	Crédito (R$)
Quirografários	Schumann Móveis e Eletrondomesticos Ltda	60.049.967
Quirografários	Banco Sofisa S.A	3.267.171
Trabalhista	Gelson Justo Costa	611.089
Trabalhista	Valdemir Alves	547.506
Trabalhista	Paulo Roberto Schmidt	429.779
Trabalhista	Robson Pinho Teixeira	396.184
Trabalhista	Vinicius Pereira Lersch	338.183
Trabalhista	Sebastião Tomaz De Aquino	303.001
Trabalhista	Mauricio de Araújo Kravczyk	286.000
Trabalhista	Valmir Batista Pinho	279.836
Total		**66.508.715**

Os 10 principais credores acima relacionados detêm 94% dos créditos concursais.

Principais Credores (R$)



7. Passivo Tributário

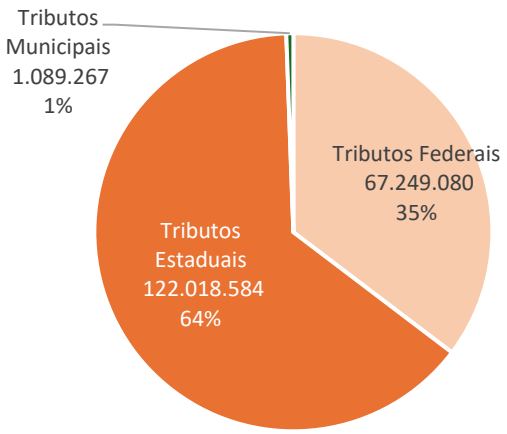
Schumann

A Schumann apontou passivo tributário total de R$ 190,3 milhões em novembro de 2024, acréscimo de 1% (R$ 1 milhão) em relação à competência anterior, conforme indica a tabela abaixo:

Passivo Tributário (R$)	set/24	out/24	nov/24
Tributos Federais	**67.180.002**	**67.238.387**	**67.249.080**
INSS a Recolher	10.316.801	10.336.907	10.352.975
FGTS a Recolher	119.947	121.846	129.437
INSS Retido a Recolher	13.119	12.707	12.773
GRRF a Recolher	-	25.467	160
IRRF A Recolher s/ Folha	706.279	709.989	729.277
IRRF Retido a Recolher	32.473	40.614	32.938
PIS/COFINS/CSLL Retidos s Recolher	13.350	12.825	13.487
IRPJ	21.102.714	21.102.714	21.102.714
CSLL	7.596.977	7.596.977	7.596.977
Parcelamentos	27.278.342	27.278.342	27.278.342
Tributos Estaduais	**119.863.365**	**121.026.790**	**122.018.584**
ICMS a Recolher	45.882.938	47.025.292	47.992.077
ICMS-ST a Recolher	433.678	454.748	479.757
ICMS Difal a Recolher	21.600	21.600	21.600
ICMS Parcelado	73.525.149	73.525.149	73.525.149
Total Municipais	**993.348**	**1.039.232**	**1.089.267**
ISS a Recolher	992.868	1.038.877	1.088.911
ISS Retido na Fonte	480	355	356
Total Passivo Tributário (CP +LP)	**188.036.715**	**189.304.408**	**190.356.931**

Os tributos devidos da Schumann são compostos, majoritariamente, por dívidas estaduais, categoria que perfaz 64% da dívida total, conforme gráfico a seguir

Tributos por Esfera (R$)



A majoração apresentada no período ocorreu, sobretudo, em razão do aumento do ICMS que exibiu acréscimo de R$ 1,1 milhão (2%), devido à inadimplência no recolhimento dos tributos.

7. Passivo Tributário

Schumann

Em relação aos tributos em aberto, a Recuperanda informou que os impostos federais estão sendo compensados por meio de crédito tributário, através do DCOMP, ratificados pelo envio da DCTFWEB.

A Recuperanda não possui parcelamentos ativos no período, conforme esclarecimento anterior no mês de julho/2024 a Schumann, deu início ao procedimento de transação tributária da empresa, tendo sido disponibilizado o protocolo da transação junto à PGFN – Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, o qual comprova as informações enviadas. Quando do envio das últimas contas, a recuperanda ressaltou que não houve atualização no andamento do procedimento, permanecendo no aguardo de movimentação por parte da Receita Federal.

Quanto aos parcelamentos Estaduais, no estado de Santa Catarina, o processo de cobrança judicial está em andamento, de modo que a empresa está em vias de firmar um acordo de conciliação com a Procuradoria do Estado, no entanto, até o fechamento deste relatório a Recuperanda não apresentou atualizações a respeito do andamento.

De acordo com o relatório de Situação Fiscal da Receita Federal, não há impostos correntes em aberto e, conforme consulta ao site PGFN em abril/2025, a dívida ativa totaliza R$ 97,5 milhões, composta por R$ 65,7 milhões débitos previdenciários, R$ 16,9 milhões demais débitos federais e R$ 14,8 milhões de dividas estaduais.

A Administradora Judicial questionou quanto ao planejamento tributário da Recuperanda e incluirá as informações nos próximos relatórios.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

7. Passivo Tributário

Gasil

A Gasil apontou passivo tributário total de R$ 77,3 milhões em novembro de 2024, redução de R$ 56,4 mil em relação ao período anterior, conforme evidencia a tabela abaixo:

Passivo Tributário (R$)	set/24	out/24	nov/24
Total Federais	**72.573.756**	**72.532.961**	**72.476.193**
INSS	979.170	1.000.416	1.007.961
FGTS	2.761	1.247	799
IRRF A Recolher s/ Folha	41.479	44.386	46.369
Impostos federais retidos	6.032	5.872	3.298
Tributos Inscr.Sem Exigibilidade	40.237.194	40.237.194	40.237.194
Tributo Federal.5003279-77.2012.4.04.7100	17.168.835	17.168.835	17.168.835
PIS / COFINS Parcelado	342.747	342.747	342.747
Parcelamento Previdênciarios	5.215.067	5.101.540	4.987.262
Parcelamento Demais débitos	8.555.282	8.605.534	8.656.538
Parcelamento IR Folha	25.189	25.189	25.189
Total Estaduais	**4.730.529**	**4.839.979**	**4.840.319**
ICMS a Rcolher	4.159.013	4.268.463	4.268.803
ICMS Parcelado	571.516	571.516	571.516
Total Municipais	**27**	**24**	**3**
ISS a Recolher	27	24	3
Total	**77.304.312**	**77.372.964**	**77.316.515**

Os tributos devidos pela Gasil são compostos, majoritariamente, por dívidas federais, categoria que perfaz 94% (R$ 72,4 milhões) da dívida total.

A redução apresentada no período ocorreu, sobretudo, em razão do declínio dos impostos s/ faturamento em razão da minoração das receitas em novembro.

A Recuperanda realizou o pagamento de Parcelamentos Trans EXC de natureza federal, de modo que estes parcelamentos apresentaram retração de R$ 70,7 mil no período. Salienta-se que a verificação dos pagamentos foi realizada por meio de razão contábil, em razão da falta de comprovantes de pagamento, não obstante solicitação de envio.

Destaca-se que os valores contabilizados no período não foram ratificados devido à ausência de documentos fiscais que atestem os referidos saldos. Conforme consulta ao site PGFN em abril/2025, a dívida ativa totaliza R$ 136 milhões. A Administradora Judicial solicitou envio da relação E-CAC (RFB), bem como extratos fazendários dos parcelamentos.

SCZ Scalzilli administração judicial

SCHUMANN MÓVEIS E ELETRODOMÉSTICOS LTDA.

Outubro/2024

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

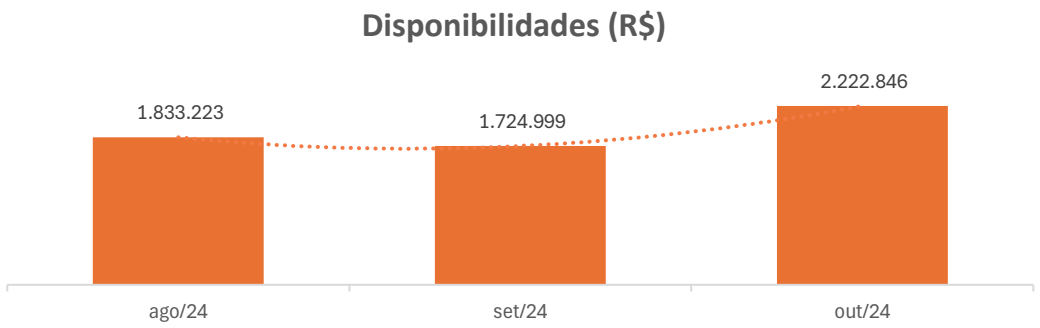
ATIVO	N.E.	ago/24	set/24	out/24
CIRCULANTE		**137.973.823**	**144.972.048**	**151.351.738**
Disponível	1.1	1.833.223	1.724.999	2.222.846
Clientes	1.2	83.677.319	85.921.518,00	87.625.446
Outros Créditos	1.3	30.325.831	34.283.188	35.880.248
Estoques	1.4	22.072.431	22.987.620	25.578.875
Despesas Pagas Antecipadamente		65.020	54.724	44.323
NÃO CIRCULANTE		**129.656.649**	**128.386.847**	**128.229.154**
Realizavel a Longo Prazo	1.5	93.311.376	92.502.048	91.563.575
Investimentos	1.6	9.111.260	8.764.359	9.666.039
Imobilizado	1.7	26.018.167	25.926.949	25.829.150
Intangível		237.428	215.072	191.972
Ativos Biologicos		978.419	978.419	978.419
Total Ativo		**267.630.472**	**273.358.896**	**279.580.893**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda representavam, em outubro/2024, a monta de R$ 2,2 milhões, crescimento de R$ 497,8 mil (29%) em comparação ao mês anterior, conforme expressa o gráfico ao lado:



As **aplicações financeiras** representam 69% (R$ 1,54 milhão) do total em disponibilidades, conforme tabela abaixo:

Disponibilidades (R$)				
	Saldo Anterior	**Entradas**	**Saídas**	**Saldo Final**
Bens Numerários	695.927	33.075.994	33.174.852	597.069
Bancos Conta Movimento	149.408	45.446.424	45.511.001	84.831
Aplicações Financeiras	879.664	868.771	207.489	1.540.946
Total Bancos	**1.724.999**	**79.391.188**	**78.893.342**	**2.222.846**

Registrou em outubro movimentação total de R$ 158 milhões no mês.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

O aumento nos saldos de outubro deve-se aos recebimentos de clientes e descontos de duplicatas, com destaque para as operações junto à Flowinvest na monta de R$ 1,1 milhão em antecipações no período. Quanto às saídas, destacam-se os pagamentos a fornecedores de serviços, medicamentos, folha de pagamento e adiantamentos de fornecedores.

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda apontaram majoração de R$ 408,5 mil em comparação ao mês anterior, finalizando o período com a cifra de R$ 143,9 milhões, devido ao aumento das vendas no período (R$ 18 milhões). A rubrica esta segregada em curto e longo prazo conforme quadro abaixo:

Clientes (R$)	set/24	out/24	Variação
Clientes Curto Prazo	222.232.541	224.230.815	1.998.274
Clientes Longo Prazo	57.660.735	56.365.324	-1.295.410
(-) Perdas Estimadas Cred Liq Duv.	-136.311.023	-136.605.369	-294.346
Total	**143.582.253**	**143.990.770**	**408.517**

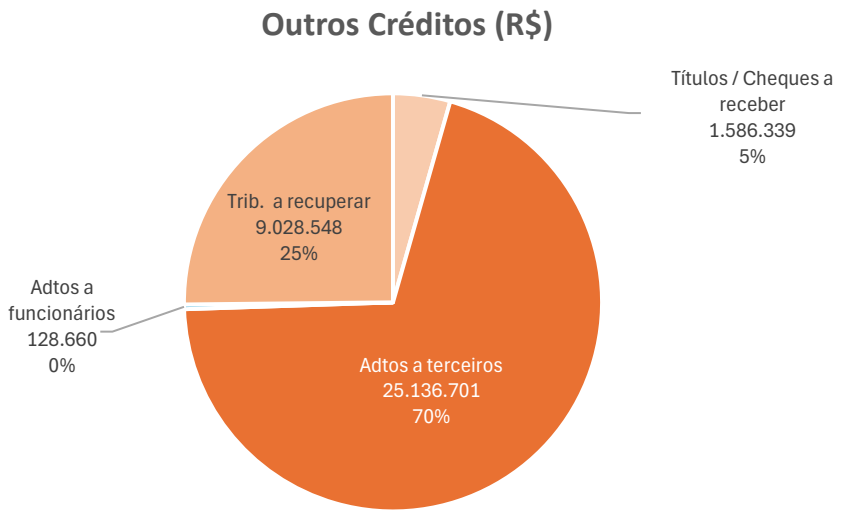
Conforme relatado pela Schumann, o total contabilizado não reflete a realidade da situação. A empresa disponibiliza relatório de controle *"aging-list"* com saldo de R$ 361,7 milhões e divergência de R$ 217,7 milhões com relação aos demonstrativos contábeis, também não disponibilizou o relatório gerencial de clientes, o que impossibilita a identificação do valor efetivamente a ser recebido dos clientes, visto que a empresa realiza a securitização de suas vendas no momento em que ocorrem. A ausência dos relatórios de controles gerenciais acima mencionados impossibilitaram a análise pormenorizada dos componentes presentes na rubrica.

A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de clientes, a segregação dos valores de clientes e os valores com desconto de duplicatas, bem como a validação do real valores a receber de clientes.

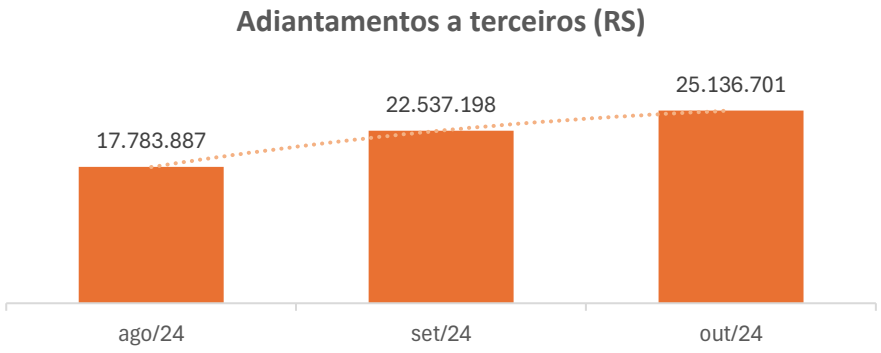
8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

1.3 Outros Créditos

Em outubro, o grupo apontou majoração de R$ 1,5 milhão (5%), finalizando o mês na cifra de R$ 35,8 milhões. A rubrica se estrutura da seguinte forma:



Os adiantamentos a terceiros representam 70% (R$ 25,1 milhões) do saldo total do grupo, e aduz crescimento de R$ 2,5 milhões (12%). A subconta tem apresentado aumento constante nos últimos meses conforme gráfico ao lado:



A rubrica apresentou variação no período conforme tabela abaixo:

Adiantamentos a terceiros (R$)		set/24	out/24	Variação
Adiantamento a Fornecedores	(I)	20.295.002	24.237.712	3.942.710
Adiant. De Importações		26.340	26.340	-
Compra Merc entrega Futura		134.311	134.311	-
Adiantamentos SCH Partic	(II)	2.081.544	738.337	- 1.343.207
Total		**22.537.198**	**25.136.701**	**2.599.503**

I – Adiantamento a Fornecedores: A subconta compõe 96% (R$ 24 milhões) do total do grupo e aduz crescimento de 19% (R$ 3,9 milhões) em razão dos novos adiantamentos realizados (R$ 18,5 milhões), em comparação ao recebimento de mercadorias ou serviços prestados em períodos anteriores (R$ 14,6 milhões).

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

Em análise do razão contábil verificou-se que as maiores antecipações em outubro foram realizados para dois fornecedores de comércios (R$ 9,4 milhões).

Em relação à política de adiantamentos a Recuperanda esclareceu que são realizados com base no orçamento e nas solicitações da área comercial. Quanto ao prazo de recebimento das mercadorias, a Schumann informou que varia conforme o fornecedor. Em alguns casos, o pedido é expedido no dia seguinte ao pagamento, enquanto, em outros, a expedição ocorre somente após a produção, separação e formalização do pedido.

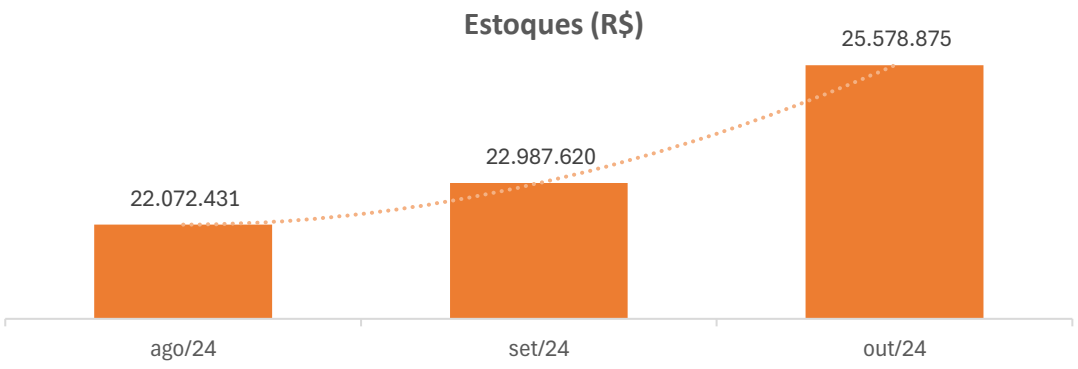
A empresa não disponibilizou o relatório gerencial de controle, impossibilitando a análise dos saldos, bem como principais fornecedores com adiantamentos pendentes.

II – Adiantamentos SCH Partic: No mês em análise a Recuperanda realizou novos adiantamentos no valor de R$ 29,2 milhões, enquanto recebeu R$ 30,5 milhões, refletindo na redução de 65% (R$ 1,3 milhão) no saldo da conta.

Anteriormente, no mês de setembro de 2024, a conta apresentou aumento expressivo nos adiantamentos a outra empresa do grupo Recuperando, SCH, que passou de R$ 284 mil em agosto para R$ 2,08 milhões em setembro.

1.4 Estoques

Em outubro, a rubrica registrou acréscimo de R$ 2,5 milhões (11%), encerrando o mês na cifra de R$ 25,5 milhões, principalmente em razão do crescimento no valor de R$ 2,1 milhões (28%) dos estoques de mercadorias para revenda vinculadas às filiais. Abaixo evidencia-se a variação trimestral:



8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

Em outubro, a rubrica é predominantemente composta por estoques em loja, os quais correspondem a 62% do total da rubrica, sendo majoritariamente formados por mercadorias para revenda relacionadas à filial.

A Recuperanda disponibilizou controle gerencial por filial, totalizando R$ 25,5 milhões, apontando as seguintes diferenças:

Estoques x Controle	Contabil	Relatório	Diferença
Estoques diversos	9.558.627	9.568.314	9.687
Estoque loja	15.964.557	15.961.710	- 2.847
Estoque em poder de terceiros	55.692	0	- 55.692
Total	**25.578.875**	**25.530.024**	**- 48.851**

A Schumann não disponibilizou o inventário de estoques, não sendo possível avaliar os itens mais expressivos. A Administração Judicial solicitou o inventário de estoques e questionou a Recuperanda a respeito do crescimento dos estoques no último trimestre. As respostas serão incluídas nos próximos relatórios.

Em relação ao controle dos custos do estoque, a Recuperanda afirma que é realizado com base no custo médio das compras.

1.5 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo apresentou, em outubro, redução de R$ 938 mil (1%), encerrando o mês na monta de R$ 91,5 milhões. As principais variações do período são listadas a seguir:

Realizável a longo prazo (R$)	set/24	out/24	Variação
Clientes	57.660.735	56.365.324	-1.295.410
Creditos de pessoas ligadas	28.373.273	28.674.273	301.000
Impostos a recuperar	2.430.634	2.430.634	0
Depositos judiciais	2.573.845	2.629.782	55.937
Outros créditos	1.463.562	1.463.562	0
Total	**92.502.048**	**91.563.575**	**- 938.474**

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

Ao que se refere aos créditos de pessoas ligadas, destaca-se que estes são compostos por saldos a receber de empresas do grupo. Em outubro foram feitos novos aportes (pagamentos), com destaque para a Gasil no valor de R$ 284 mil, não houve recebimentos no período.

Em competências anteriores, fora informado que os montantes correspondem a empréstimos e que não há mais concessão de novos valores, limitando-se apenas ao recebimento da dívida existente. Além disso, foram requeridos esclarecimentos sobre a conta analisada, considerando que apesar de mencionado que não haveria novas contratações, no período em análise foram realizados novos pagamentos.

Por fim, destaca-se que a Recuperanda possui saldo de R$ 2,6 milhões referente a depósitos judiciais. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos quanto à natureza do referido saldo, bem como o envio da documentação comprobatória. Em resposta, a Recuperanda informou que está providenciando os documentos solicitados, uma vez que o saldo se encontra registrado há longo período.

1.6 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda registraram a monta de R$ 9,6 milhões em outubro, crescimento de R$ 900 mil (10%), em razão, exclusivamente, dos rendimentos do fundo de investimentos Contai (fundo de investimentos em direitos creditórios). A Schumann disponibilizou o extrato do fundo de investimento (FIDC) ratificando a movimentação registrada no período.

1.7 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda totalizou R$ 25,8 milhões, apresentando decréscimo de R$ 97,7 mil, em grande parte devido à depreciação mensal no valor de R$ 86,7 mil.

Além disso, no mês de outubro, verificou-se redução nos grupos de **móveis e utensílios** (R$ 10,3 mil) e **máquinas, aparelhos e equipamentos** (R$ 560,50) em decorrência da baixa de ativos imobilizados. Anteriormente, a empresa informou que as baixas recorrentes ocorrem em razão de extravio.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

Por fim, ressalta-se que a Recuperanda disponibilizou a relação de inventário do imobilizado referente ao período analisado, ratificando parcialmente os saldos contabilizados na rubrica. Foram solicitados os relatórios de inventário a respeito das contas faltantes.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

PASSIVO	N.E.	ago/24	set/24	out/24
CIRCULANTE		**265.824.969**	**273.099.509**	**282.756.564**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	25.040.996	25.358.052	25.854.186
Fornecedores	2.2	51.362.653	54.298.511	58.261.346
Obrigações Trabalhistas	2.3	16.336.040	16.414.943	17.167.440
Obrigações Tributarias	2.4	65.870.427	67.130.558	68.351.192
Parcelamentos	2.4	57.471.473	59.172.176	60.724.980
Receita Diferida	2.5	18.918.583	19.099.412	19.218.837
Outras Obrigações	2.6	20.119.563	20.920.623	22.473.351
Arrendamento Mercantil		10.185.611	10.185.611	10.185.611
Outros Débitos		519.622	519.622	519.622
NÃO CIRCULANTE		**96.657.901**	**97.205.864**	**95.112.949**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	22.421.946	24.866.661	24.205.838
Fornecedores	2.2	11.352.625	11.156.575	11.277.287
Obrigações Tributárias	2.4	9.652.799	9.652.799	9.652.799
Parcelamentos	2.4	43.332.018	41.631.315	40.078.512
Provisões Gerais		2.290.515	2.290.515	2.290.515
Arrendamento Mercantil		7.607.999	7.607.999	7.607.999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-88.643.215**	**-88.643.216**	**-88.643.216**
Capital Social		2.752.424	2.752.424	2.752.424
Reservas		1.243.398	1.243.148	1.242.899
Lucros ou Prejuizos Acumulados		-92.639.037	-92.638.788	-92.638.539
Total		**273.839.654**	**281.662.156**	**289.226.297**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos representam 17% do passivo da empresa. Em outubro, a rubrica apresentou redução de R$ 164,6 mil, encerrando o mês na monta de R$ 50 milhões, conforme aduz o quadro:

Empréstimos e Financiamentos (R$)	set/24	out/24	Variação
Curto Prazo	25.358.052	25.854.186	496.133
Longo Prazo	24.866.661	24.205.838	-660.824
Total	**50.224.714**	**50.060.024**	**- 164.690**

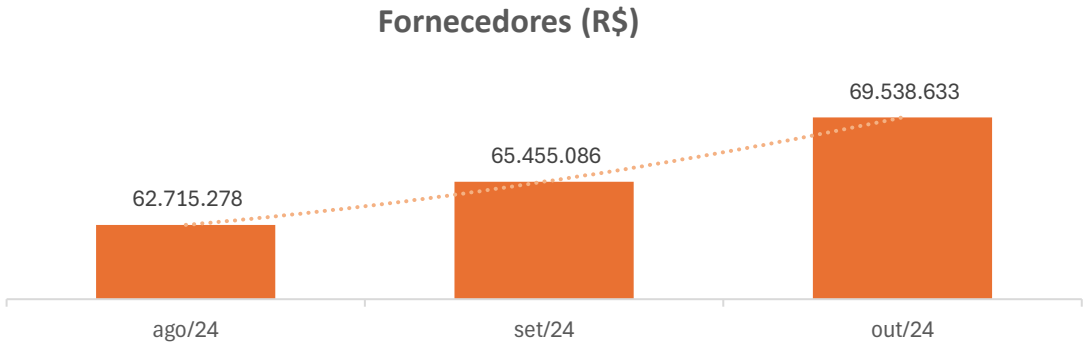
O declínio observado no período decorre do pagamento R$ 251 mil nos empréstimos junto ao banco Sofisa e OMNI. Em análise do razão contábil disponibilizado, verifica-se também a apropriação dos juros mensais.

Anteriormente a Recuperanda informou que o empréstimo junto ao banco OMNI tratava-se de divida extraconcursal. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda informações quanto a concursalidade dos demais débitos pagos.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

2.2 Fornecedores

As obrigações devidas aos fornecedores aduzem aumento de R$ 4 milhões (6%), em outubro, finalizando o mês no montante de R$ 69,5 milhões conforme ilustra o gráfico:



O acréscimo deve-se as novas aquisições de serviços ou compras de mercadorias (R$ 25,7 milhões) em comparação com os pagamentos registrados no período analisado (R$ 21,8 milhões).

Conforme demonstrativos contábeis destacam-se os gastos com mercadorias (R$ 8,2 milhões) e honorários (R$ 1,1 milhão).

A Recuperanda não disponibilizou *aging list*, impossibilitando a validação dos saldos.

A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de contas a pagar, bem como levantamento do *aging list*, incluindo informações sobre a existência de inadimplência extraconcursal.

2.3 Obrigações Trabalhistas

As análises atinentes às obrigações trabalhistas, compreendendo salários, pro labore e encargos trabalhistas foram contempladas no item "**5. Empregados**" deste relatório.

2.4 Obrigações Tributárias

O passivo tributário da Recuperanda foi abordado no **"7. Passivo Tributário"** deste relatório.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

2.5 Receita Diferida

Em outubro, a rubrica registrou crescimento de R$ 119 mil (1%), encerrando o mês no valor de R$ 19,2 milhões.

A conta "Receita Diferida Intermediação Financiamento Omni" corresponde a 89% do total da rubrica e está relacionada à parceria entre a Schumann e o Banco Omni. O aumento no período está relacionado com o crescimento das vendas.

Nesse contexto, a Recuperanda realiza a venda de mercadorias por meio da financeira, possibilitando ao cliente o parcelamento do pagamento em até 24 vezes. Embora a Schumann receba o valor total em D+1, a porcentagem relativa ao acréscimo financeiro nas parcelas é recebida somente quando o cliente efetua o pagamento.

A Administração Judicial solicitou relatório de controle das vendas antecipadas, bem como detalhamento dos acréscimos a fim de validar os saldos contábeis.

2.6 Outras Obrigações

No período, a rubrica apresentou majoração de R$ 1,5 milhão (4%), finalizando outubro com saldo de R$ 22,4 milhões.

Outras Obrigações (R$)	set/24	out/24	Variação
Adiantamento de Clientes	3.285.817	4.198.506	912.689
Outras Contas a Pagar	17.634.807	18.274.846	640.039
Total	**20.920.623**	**22.473.351**	**1.552.728**

O aumento observado no quadro deve-se principalmente aos novos **adiantamentos de clientes** realizados (R$ 8 milhões) frente ao faturamento de vendas que foram recebidas de períodos anteriores (R$ 7,1 milhões). Destacam-se as operações de E-commerce, nas quais o cliente gera o pedido no site, efetua o pagamento e posteriormente é emitida a nota fiscal. Portanto enquanto a nota não é emitida o saldo é registrado na rubrica "adiantamento de clientes". No subgrupo **'Outras Contas a Pagar',** observou-se majoração de R$ 640 mil (1%) no período, em razão, dos aluguéis, que apresentaram crescimento de R$ 200 mil.

A Administradora Judicial solicitou relatório de adiantamento de clientes, a fim de validar o saldo contábil.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

DRE Gerencial

DRE	jul/24	ago/24	set/24
Faturamento geral c/ serviços	**21.791.809**	**21.791.809**	**18.260.439**
Faturamento c/ af (mercadorias)	20.088.475	17.468.081	16.683.218
Faturamento liquido	16.026.605	14.025.714	13.395.483
Margem c/ af	7.470.413	6.529.610	6.413.919
Margem geral	**8.195.254**	**7.299.873**	**7.264.433**
EBITDA	**701.556**	**212.458**	**350.764**
Resultado final após distribuição de dividendo	**- 622.224**	**- 1.462.260**	**- 1.105.649**

DRE Contábil

DRE	N.E.	ago/24	set/24	out/24
Receita bruta	3.1	**17.095.290**	**15.768.146**	**18.105.193**
(-) Deduções	3.1	-4.219.411	-3.814.418	-4.415.158
Receita Líquida		**12.875.879**	**11.953.727**	**13.690.035**
(-) CMV	3.2	- 7.082.873	- 6.582.955	- 8.106.618
Lucro Bruto		**5.793.006**	**5.370.772**	**5.583.417**
Custos da Prestação de Serviços		- 30.169	- 35.999	- 32.831
Despesas Administrativas	3.4	- 1.481.175	- 1.645.227	- 1.563.518
Despesas Tributarias		-	- 933	- 6.263
Despesas com Provisões	3.5	- 363.977	- 366.093	- 294.346
Outras Receitas e Despesas Operac.	3.6	548.336	500.884	644.426
Resultado operacional		**-655.035**	**-956.744**	**-2.087.890**
Resultado financeiro	3.7	**-757.609**	**-1.137.685**	**745.743**
Receitas Financeiras		427.298	306.386	1.375.547
Despesas Financeiras		- 1.184.907	- 1.444.071	- 629.804
Resultado antes IR/CSLL		**-1.412.644**	**-2.094.429**	**-1.342.147**
Provisão IRPJ e CSLL		480.299	-	456.330
Resultado Líquido	3.8	**-932.346**	**-2.094.430**	**-885.816**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

- Em razão do DRE contábil não demonstrar de forma efetiva os resultados da Schumann, a empresa disponibilizou o DRE gerencial com o resultado efetivo da empresa, contudo, para fins de análise utilizaram-se os saldos contabilizados conforme tabela em epígrafe.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

Notas Explicativas – DRE

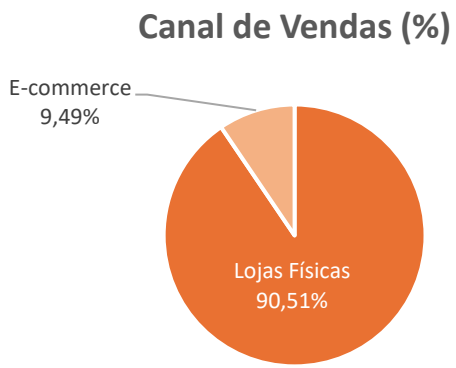
3.1 Receitas

As receitas da Schumann provêm de vendas de mercadorias (R$ 16,4 milhões) e de prestação de serviços (R$ 1,6 milhão). Em outubro, registrou-se um faturamento total de R$ 18,1 milhões, o que representa crescimento de R$ 2,3 milhões (15%) em relação ao mês anterior. Cumpre destacar que a empresa registra cerca de R$ 369,9 mil referentes a cancelamentos e devoluções de vendas. A Recuperanda descreveu os principais motivos de devoluções e cancelamentos: assistência técnica/garantia (em maior proporção), alteração de produto por solicitação do cliente, desistência do cliente e desacordo comercial.

Em outubro as vendas da "linha branca" – eletrodomésticos essenciais para o funcionamento do lar, como geladeiras, fogões, máquinas de lavar - representaram 28,23% (R$ 4,6 milhões). A tabela abaixo apresenta os itens mais representativos nas vendas no período, conforme cada linha comercializada:

Departamento	Produto	Valor
Linha Branca	Lavadora Panasonic NAF170B7WB DLED	617.087
Celulares	Celular Samsung A15 5G SM-A156M/DS 128GB AZU ESC	247.531
Linha Marrom	Smart TV 4K PhilipsS 65POL 65PUG7408 DLED UHD HDR	276.652
Total		**1.141.270**

Conforme demonstra o gráfico abaixo, dos canais de vendas as lojas físicas representam quase a totalidade das vendas.



Dentre as lojas físicas, destacam-se, pelo maior volume de vendas, as filias Chapecó (15,8%), Passo Fundo (7,07%) e Erechim (R$ 4,58%).

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.2 Custo das mercadorias vendidas

Em outubro, os custos das mercadorias vendidas expressaram crescimento de R$ 1,5 milhão (23%) em comparação a setembro, encerrando o mês na monta de R$ 8,1 milhões. A elevação dos custos acompanha o aumento nas vendas no período, absorvendo 59% das receitas, conforme quadro abaixo:

s s/ receitas líquidas (R$)	ago/24	set/24	out/24
Receita Líquida	12.875.879	11.953.727	13.690.035
Custos	- 7.082.873	- 6.582.955	- 8.106.618
Custos s/ receitas (%)	**-55%**	**-55%**	**-59%**

A Recuperanda afirmou que os custos são calculados no momento da compra somando a margem mercantil e impostos sobre o produto.

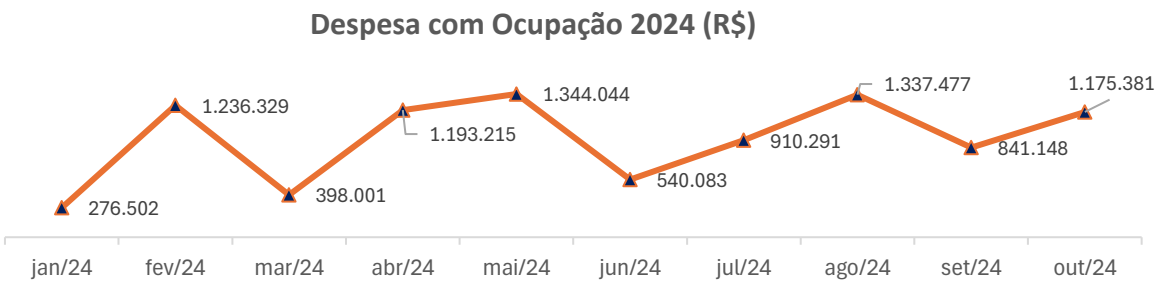
3.3 Despesas com Vendas

Em outubro, a rubrica apresentou crescimento de R$ 1,6 milhão em relação ao mês anterior, finalizando o período em tela na monta de R$ 6,4 milhões, conforme demonstra o quadro ao lado:

Despesas com Vendas (R$)	set/24	out/24	Variação
Despesas com Pessoal	1.990.115	2.778.534	788.419
Propaganda e Publicidade	436.092	354.043	- 82.048
Viagens e Representações	38.810	48.061	9.251
Ocupação	841.148	1.175.381	334.233
Utilidades e Serviços	60.398	84.590	24.192
Despesas Gerais	1.303.590	1.866.323	562.733
Perdas no Recebimento de Créditos	109.996	111.843	13.230
Total	**4.780.148**	**6.418.775**	**1.196.808**

De acordo com as informações em epígrafe, a variação no período decorreu, em maior grau, do aumento nas despesas com pessoal, ocupação e honorários.

As **“despesas com ocupação”** estão relacionadas a ‘alugueis e condomínios’ e, nos últimos meses, a rubrica vem apresentando oscilações substancial, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

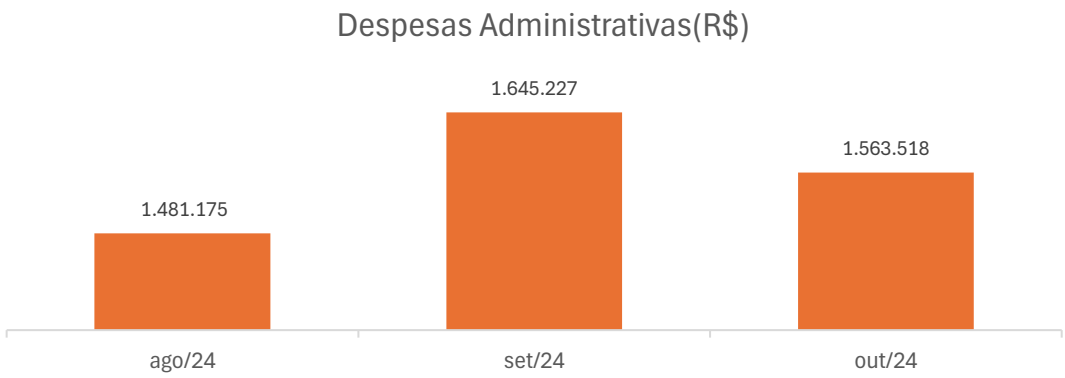
Anteriormente a Recuperanda informou que o motivo da alta seriam em razão de registros em duplicidade, mas conforme o gráfico de 2024 reproduzido anteriormente, as oscilações são frequentes.

As “despesas gerais” representam 29% do total do grupo, em outubro, a rubrica apresentou crescimento de R$ 562 mil, motivado pelos gastos com honorários e consultorias, que totalizam R$ 1,1 milhão no mês em análise.

Em análise no razão contábil disponibilizado, destacam-se as despesas com Chiella e Donatti no valor de R$ 558,9 mil, Schumann Serviços R$ 81,6 mil, e MV Serviços R$ 40,3 mil.

3.4 Despesas Administrativas

Em outubro, as despesas administrativas apontaram redução de 5% (R$ 81,7 mil), quando comparado ao mês anterior, encerrando a competência na monta de R$ 1,5 milhão, conforme demonstra o gráfico abaixo:



O decréscimo ocorreu, sobretudo, na conta de despesas gerais, que oscila conforme os valores de taxas e custas são pagos durante o andamentos dos processos. Os detalhes sobre as variações foram solicitados à Recuperanda.

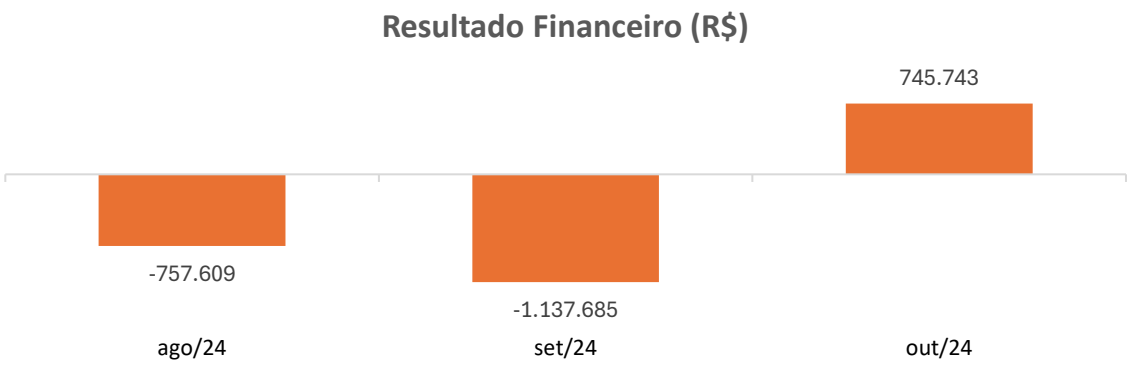
8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.5 Outras Receitas e Despesas Operacionais

A conta registrou o valor de R$ 644 mil em outubro, apresentando crescimento de R$ 143,5 mil (29%). Os valores correspondem a outras operações recebidas dos clientes, como serviços de montagem de móveis e frentes de entrega, além de créditos tributários.

3.6 Resultado financeiro

Em outubro, a Recuperanda exibiu resultado financeiro positivo de R$ 745 mil, crescimento de R$ 1,8 milhão em comparação ao mês anterior, conforme o gráfico:



A melhora no resultado financeiro da Recuperanda decorreu, sobretudo, dos rendimentos financeiros oriundos do fundo de investimentos Contai (fundo de investimentos em direitos creditórios), conforme mencionado no ponto 1.6 – Investimentos, deste relatório, que, no período, totalizou R$ 901,6 mil.

Aliado ao crescimento dos rendimentos, as despesas financeiras apresentam retração de R$ 814 mil (56%), resultante da queda nas operações de descontos de duplicatas e, no mês de setembro, o fundo de investimento Contai apresentou prejuízo, elevando assim as despesas financeiras no mês anterior.

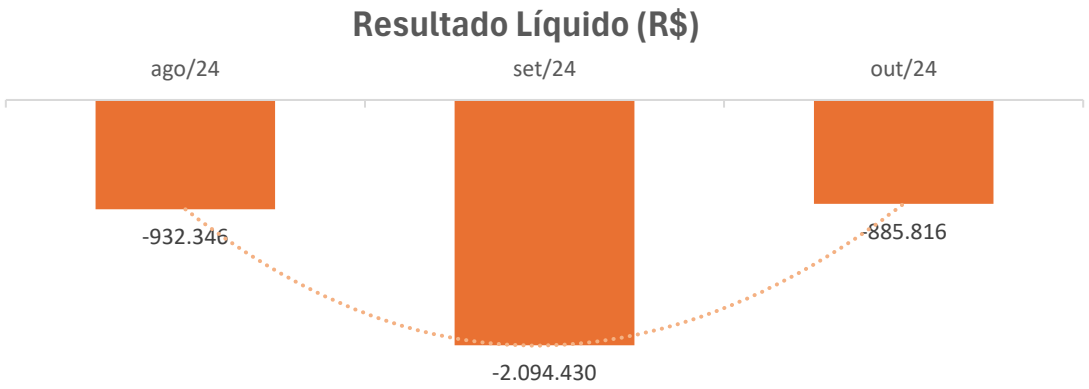
3.7 Resultado líquido

No mês de outubro, a Schumann exibiu prejuízo líquido de R$ 885,8 mil, conforme demonstra o gráfico abaixo:

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann



(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Apesar do prejuízo a Schumann aduz melhora no desempenho de outubro no valor de R$ 1,2 milhão, reflexo do crescimento das vendas no período (R$ 2,3 milhões) aliada ao resultado financeiro positivo (R$ 745,7 mil).

No entanto, o crescimento das despesas com vendas (R$ 1,6 milhão) juntamente com os custos (R$ 1,5 milhão) absorveram totalmente as receitas da Schumann no mês de outubro, refletindo prejuízo de R$ 885,8 mil, conforme observado no quadro supra.

SCHUMANN MÓVEIS E ELETRODOMÉSTICOS LTDA.

Novembro/2024

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

ATIVO	N.E.	set/24	out/24	nov/24
CIRCULANTE		**144.972.048**	**151.351.738**	**155.728.616**
Disponível	1.1	1.724.999	2.222.846	3.457.598
Clientes	1.2	85.921.518,00	87.625.446	87.834.256
Outros Créditos	1.3	34.283.188	35.880.248	34.447.808
Estoques	1.4	22.987.620	25.578.875	29.954.366
Despesas Pagas Antecipadamente		54.724	44.323	34.588
NÃO CIRCULANTE		**128.386.847**	**128.229.154**	**127.832.223**
Realizavel a Longo Prazo	1.5	92.502.048	91.563.575	90.411.548
Investimentos	1.6	8.764.359	9.666.039	10.518.464
Imobilizado	1.7	25.926.949	25.829.150	25.754.176
Intangível		215.072	191.972	169.616
Ativos Biologicos		978.419	978.419	978.419
Total Ativo		**273.358.896**	**279.580.893**	**283.560.840**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda aduziram a monta de R$ 3,4 milhões, crescimento de R$ 1,2 milhão (56%) em comparação ao mês anterior, conforme expressa o gráfico ao lado:

Os **depósitos bancários** representam 76% (R$ 2,6 milhões), do total em disponibilidades, conforme tabela abaixo:

Disponibilidades (R$)				
Contas	**Saldo Anterior**	**Entradas**	**Saídas**	**Saldo Final**
Bens Numerários	597.069	37.048.999	36.816.236	829.832
Bancos Conta Movimento	84.831	54.242.102	53.996.038	330.896
Aplicações Financeiras	1.540.946	806.124	50.200	2.296.870
Total Bancos	**2.222.846**	**92.097.225**	**90.862.473**	**3.457.598**

A Schumann registrou, em novembro, movimentação total de R$ 182,9 milhões no mês. Os saldos bancários. Os extratos bancários não foram apresentados, impossibilitando a validação dos saldos registrados.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

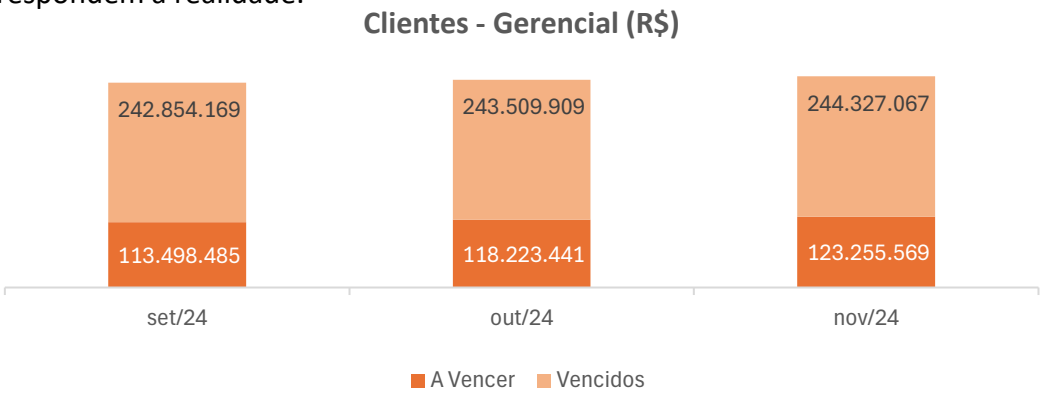
A Administração Judicial solicitou os extratos para ratificação dos valores. O aumento nos saldos de novembro deve-se aos recebimentos de clientes e descontos de duplicatas. Quanto às saídas, destacam-se os pagamentos a fornecedores de serviços, folha de pagamento e adiantamentos de fornecedores.

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda apontaram minoração de R$ 208,8 mil em comparação ao mês anterior, finalizando o período com a cifra de R$ 87,8 milhões. No entanto o saldo contábil não reflete a realidade da empresa.

A Schumann disponibilizou o relatório de controle *"aging-list"*, com saldo de R$ 367,5 milhões e diferença de R$ 224,7 milhões com relação aos demonstrativos contábeis. Conforme esclarecimentos, a diferença se deve ao fato da empresa operar com parceiros financeiros (OMNI, FLOW, FIDC), nessas operações a Schumann recebe as vendas de formas antecipadas, gerando a baixa na contabilidade, no entanto gerencialmente esses títulos são tratados dentro dos prazos de vencimentos reais, somente sendo baixados no momento do pagamento efetivo do cliente.

O controle desses títulos, as cobranças, prorrogações são tratados de forma gerencial. A Recuperanda afirma que os valores disponíveis no relatório de "Aging-List" correspondem a realidade.



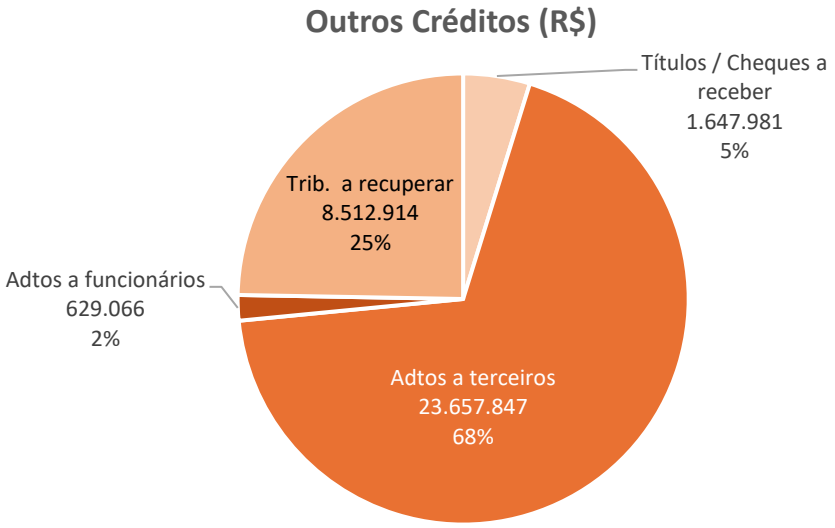
Do total de R$ 367,5 milhões, 66% (R$ 244,3 milhões) correspondem a títulos vencidos, enquanto 34% (R$ 123,2 milhões) referem-se a títulos a vencer, conforme expõe o gráfico supra.

A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de clientes completo, com a segregação dos valores de clientes e os valores com desconto de duplicatas. As informações serão relatadas nos próximos relatórios.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

1.3 Outros Créditos

Em novembro, o grupo apontou redução de R$ 1,4 milhão (4%), finalizando o mês na cifra de R$ 34,4 milhões. A rubrica se estrutura da seguinte forma:



Os adiantamentos a terceiros representam 68% (R$ 23,6 milhões) do saldo total do grupo, e aduz declínio de R$ 1,4 milhão (6%). A rubrica apresentou variação no período conforme tabela ao lado:

Adiantamentos a terceiros (R$)		out/24	nov/24	Variação
Adiantamento a Fornecedores	(I)	24.237.712	21.688.339	- 2.549.374
Adiant. De Importações		26.340	26.340	-
Compra Merc entrega Futura		134.311	134.311	-
Adiantamentos SCH Partic	(II)	738.337	1.808.857	1.070.519
Total		**25.136.701**	**23.657.847**	**- 1.478.854**

I – Adiantamento a Fornecedores: A subconta compõe 92% (R$ 21,6 milhões) do total do grupo e apresenta queda de 11% (R$ 2,5 milhões) em razão da redução de 33% (R$ 6,1 milhões) em novos adiantamentos realizados (R$ 12,4 milhões), aliado ao crescimento de 3% (R$ 391,5 mil) aos recebimentos de mercadorias ou serviços prestados em períodos anteriores (R$ 15 milhões).

Em análise do razão contábil verificou-se que as maiores antecipações em novembro foram realizados para um fornecedor do comércio (R$ 5,5 milhões).

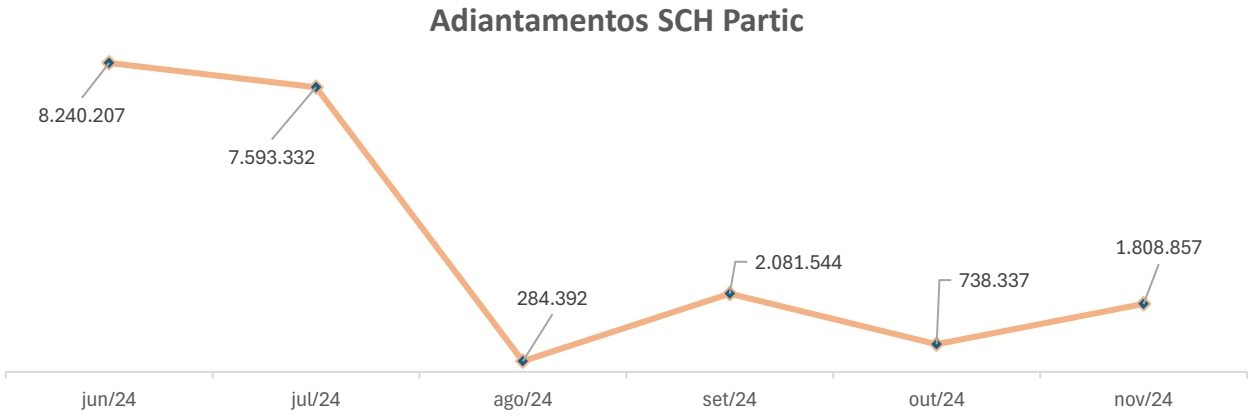
A empresa não disponibilizou o relatório gerencial de controle, impossibilitando a análise da idade dos saldos, bem como principais fornecedores com adiantamentos pendentes. A Administração Judicial relatório de controle gerencial dos adiantamentos. Aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

II – Adiantamentos SCH Participação: No mês em análise a Recuperanda realizou novos adiantamentos no valor de R$ 28,9 milhões, enquanto recebeu R$ 27,8 milhões, refletindo na majoração de R$ 1 milhão no saldo da conta.

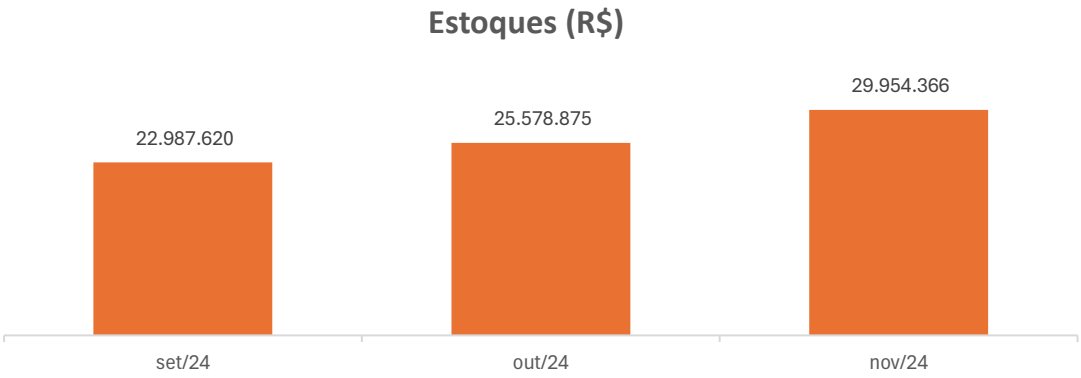
A conta vem apresentado variação expressiva nos últimos seis meses conforme aduz o gráfico abaixo:



A Administração Judicial solicitou os pormenores a respeito da movimentação da conta de modo que aguarda-se o retorno para a realização de análises adicionais.

1.4 Estoques

Em novembro, a rubrica registrou acréscimo de R$ 4,3 milhões (17%), encerrando o mês na cifra de R$ 29,9 milhões, principalmente em razão do crescimento no valor de R$ 2,2 milhões (23%) dos estoques de mercadorias para revenda vinculadas às filiais. Abaixo evidencia-se a variação trimestral:



Em novembro, a rubrica é predominantemente composta por estoques em loja, os quais correspondem a 60% do total da rubrica, sendo majoritariamente formados por mercadorias para revenda relacionadas à filial.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

A Recuperanda disponibilizou inventário de estoque, totalizando R$ 29,9 milhões, apontando as seguintes diferenças:

Estoques x Controle	Contabil	Relatório	Diferença
Estoques diversos	11.781.157	11.775.118	-6.039
Estoque loja	18.106.353	18.106.353	0
Estoque em poder de terceiros	66.856	-	-66.856
Total	**29.954.366**	**29.881.471**	**-72.895**

A diferença de R$ 6 mil, a Recuperanda esclarece que será ajustada no mês de dezembro/2024. Não foi enviado o controle de estoque em poder de terceiros para verificação dos saldos contábeis. A Administração Judicial solicitou o relatório para análise e incluirá as informações nos próximos relatórios.

Conforme relatório de estoques, destacam-se os 5 (cinco) itens abaixo:

Descrição - Itens	Quantidade	Valor (R$)
Smart TV	2.066	3.206.826
Ar Split	3.357	3.100.176
Celulares Diversos	2.780	2.132.986
Refrigeradores Frost Free	834	1.866.500
Lavadoras Diversas	1.330	1.612.674
Total	**10.367**	**11.919.162**

Em relação ao controle dos custos do estoque, a Recuperanda afirma que é realizado com base no custo médio das compras.

1.5 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo apresentou em novembro redução de R$ 1,1 milhão (1%), encerrando o mês na monta de R$ 90,4 milhões. As principais variações do período são listadas a seguir:

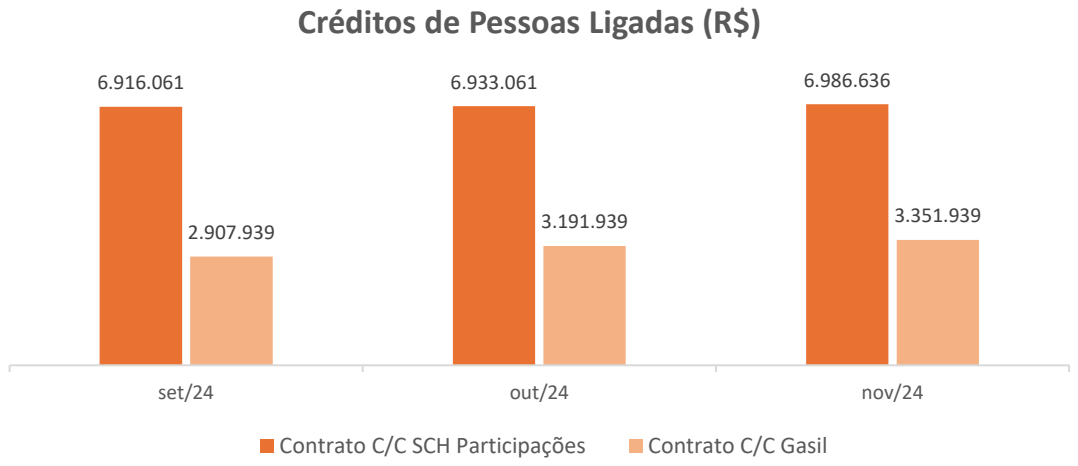
Realizável a longo prazo (R$)	out/24	nov/24	Variação
Clientes	56.365.324	54.981.490	-1.383.834
Creditos de pessoas ligadas	28.674.273	28.887.848	213.575
Impostos a recuperar	2.430.634	2.433.570	2.936
Depositos judiciais	2.629.782	2.645.078	15.296
Outros créditos	1.463.562	1.463.562	-
Total	**91.563.575**	**90.411.548**	**- 1.152.026**

Ao que se refere aos créditos de pessoas ligadas, destaca-se que estes são compostos por saldos a receber de empresas do grupo. Em novembro foram feitos novos aportes (pagamentos), com destaque a Gasil no valor de R$ 160 mil e não houve recebimentos no período.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

Em competências anteriores, fora informado que os montantes correspondem a empréstimos e que não há mais concessão de novos valores, limitando-se apenas ao recebimento da dívida existente. Porém verificou-se que a subconta, vem apresentando crescimento constante referente às antecipações à SCH Participações e á Gasil, conforme aduz gráfico abaixo:



Solicitou-se envio dos contratos mútuos. Além disso, foram requeridos esclarecimentos sobre a conta analisada, considerando que apesar de mencionado que não haveriam novas contratações, a conta vem apresentando crescimento constante conforme gráfico supra.

Por fim, destaca-se que a Recuperanda possui saldo de R$ 2,6 milhões referente a depósitos judiciais. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos quanto à natureza do referido saldo, bem como o envio da documentação comprobatória. Aguarda-se.

1.6 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda registraram a monta de R$ 10,5 milhões em novembro, crescimento de R$ 852,4 mil (9%), em razão, exclusivamente, dos rendimentos do fundo de investimentos Contai (fundo de investimentos em direitos creditórios). A Schumann disponibilizou o extrato do fundo de investimento (FIDC), ratificando a movimentação registrada no período.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

1.7 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda totalizou R$ 25,7 milhões, apresentando decréscimo de R$ 74,9 mil, em grande parte devido à depreciação mensal no valor de R$ 92 mil. Por fim, ressalta-se que a Recuperanda disponibilizou a relação de inventário do imobilizado referente ao período analisado, ratificando parcialmente os saldos contabilizados na rubrica.

Foram solicitados os relatórios de inventário a respeito das contas faltantes. Aguarda-se.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

PASSIVO	N.E.	set/24	out/24	nov/24
CIRCULANTE		**273.099.509**	**282.756.564**	**289.511.234**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	25.358.052	25.854.186	26.312.461
Fornecedores	2.2	54.298.511	58.261.346	59.600.082
Obrigações Trabalhistas	2.3	16.414.943	17.167.440	17.819.288
Obrigações Tributarias	2.4	67.130.558	68.351.192	69.405.296
Parcelamentos	2.4	59.172.176	60.724.980	62.211.438
Receita Diferida	2.5	19.099.412	19.218.837	20.832.599
Outras Obrigações	2.6	20.920.623	22.473.351	22.623.030
Arrendamento Mercantil		10.185.611	10.185.611	10.185.611
Outros Débitos		519.622	519.622	521.431
NÃO CIRCULANTE		**97.205.864**	**95.112.949**	**92.753.244**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	24.866.661	24.205.838	23.547.274
Fornecedores	2.2	11.156.575	11.277.287	11.062.604
Tributos diferidos		9.652.799	9.652.799	9.652.799
Parcelamentos	2.4	41.631.315	40.078.512	38.592.054
Provisões Gerais		2.290.515	2.290.515	2.290.515
Arrendamento Mercantil		7.607.999	7.607.999	7.607.999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-88.643.216**	**-88.643.216**	**-88.643.216**
Capital Social		2.752.424	2.752.424	2.752.424
Reservas		1.243.148	1.242.899	1.242.650
Lucros ou Prejuizos Acumulados		-92.638.788	-92.638.539	-92.638.290
Total		**281.662.156**	**289.226.297**	**293.621.264**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos representam 17% do passivo da empresa. Em novembro, a rubrica apresentou redução de R$ 200,2 mil, encerrando o mês na monta de R$ 49,8 milhões, conforme evidencia o quadro abaixo:

Empréstimos e Financiamentos (R$)	out/24	nov/24	Variação
Curto Prazo	25.854.186	26.312.461,36	458.276
Longo Prazo	24.205.838	23.547.273,71	-658.564
Total	**50.060.024**	**49.859.735**	**- 200.288**

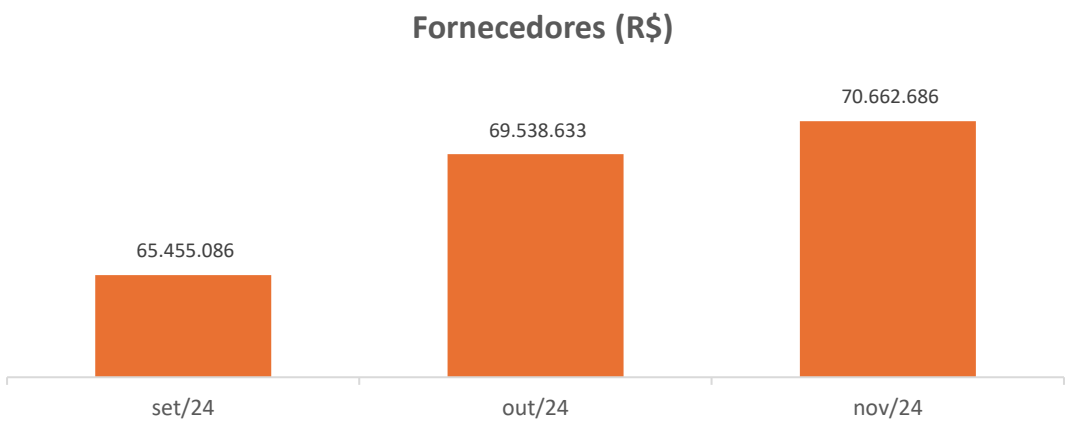
O declínio observado no período decorre, do pagamento R$ 165,5 mil nos empréstimos junto ao banco Sofisa e OMNI. Em análise do razão contábil disponibilizado, verifica-se também a apropriação dos juros mensais.

Anteriormente a Recuperanda informou que o empréstimo junto ao banco OMNI tratava-se de divida extraconcursal. A Administração Judicial solicitou à Recuperanda informações quanto a concursalidade dos demais débitos, aguardando resposta.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

2.2 Fornecedores

As obrigações devidas aos fornecedores aduzem aumento de R$ 1,1 milhão (2%), em novembro, finalizando o mês no montante de R$ 70,6 milhões conforme ilustra o gráfico:



O acréscimo deve-se às novas aquisições de serviços ou compras de mercadorias (R$ 27,5 milhões) em comparação com os pagamentos registrados no período analisado (R$ 26,4 milhões). Conforme demonstrativos contábeis destacam-se os gastos com compras de mercadorias (R$ 6,8 milhões)

A Recuperanda não disponibilizou *aging list*, impossibilitando a validação dos saldos.

A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de contas a pagar, bem como levantamento do *aging list*, incluindo informações sobre a existência de inadimplência extraconcursal.

Questionou-se também a Recuperanda a respeito do crescimento constante no ultimo trimestre da rubrica, conforme aduz o gráfico ao lado.

2.3 Obrigações Trabalhistas

As análises atinentes às obrigações trabalhistas, compreendendo salários, pro labore e encargos trabalhistas foram contempladas no item "**5. Empregados**" deste relatório.

2.4 Obrigações Tributárias

O passivo tributário da Recuperanda foi abordado no item "**7. Passivo Tributário"** deste relatório.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

2.5 Receita Diferida

Em novembro, a rubrica registrou crescimento de R$ 1,6 milhão (8%), encerrando o mês no valor de R$ 20,8 milhões.

A conta "Receita Diferida Intermediação Financiamento Omni" corresponde a 82% do total da rubrica e está relacionada à parceria entre a Schumann e o Banco Omni. O aumento no período esta relacionado com o crescimento das vendas em novembro.

Nesse contexto, a Recuperanda realiza a venda de mercadorias por meio da financeira, possibilitando ao cliente o parcelamento do pagamento em até 24 vezes. Embora a Schumann receba o valor total da mercadoria em D+1, a porcentagem relativa ao acréscimo financeiro nas parcelas é recebida somente quando o cliente efetua o pagamento.

A Administração Judicial solicitou relatório de controle das vendas antecipadas, bem como detalhamento dos acréscimos a fim de validar os saldos contábeis e incluirá as informações nos próximos relatórios.

2.6 Outras Obrigações

No período, a rubrica apresentou majoração de R$ 149,6 mil (1%), finalizando novembro com saldo de R$ 22,6 milhões.

Outras Obrigações (R$)	out/24	nov/24	Variação
Adiantamento de Clientes	4.198.506	4.058.115	- 140.390
Outras Contas a Pagar	18.274.846	18.564.914	290.069
Total	**22.473.351**	**22.623.030**	**149.678**

Os **adiantamentos de clientes** apresentaram declínio de 3% (R$ 140,3 mil), devido a queda de 12% (R$ 972 mil) nos novos adiantamentos em realizados (R$ 7 milhões) frente ao faturamento de vendas que foram recebidas de períodos anteriores (R$ 7,2 milhões). Destacam-se as operações de E-commerce, onde o cliente gera no site, efetua o pagamento e posteriormente é emitida a nota fiscal. Portanto enquanto a nota não é emitida o saldo é registrado na rubrica "adiantamento de clientes". No subgrupo **'Outras Contas a Pagar',** observou-se majoração de R$ 290 mil (2%) no período, em razão, do repasse do fundo artesanal, que apresentou crescimento de R$ 310 mil. A Administradora Judicial solicitou relatório de adiantamento de clientes, a fim de validar o saldo contábil. Aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

DRE Gerencial

DRE	set/24	out/24	nov/24
Faturamento geral c/ serviços	**18.260.439**	**23.155.611**	**26.153.933**
Faturamento c/ af (mercadorias)	16.683.218	21.113.705	24.042.998
Faturamento liquido	13.395.483	17.288.315	19.574.421
Margem c/ af	6.413.919	8.560.302	9.627.148
Margem geral	**7.264.433**	**9.730.637**	**10.797.598**
EBITDA	**350.764**	**3.583.568**	**3.805.624**
Resultado final após distribuição de dividendo	**- 1.105.649**	**2.129.117**	**2.133.574**

- Em razão do DRE contábil não demonstrar de forma efetiva os resultados da Schumann, a empresa disponibilizou o DRE gerencial com o resultado efetivo da empresa, contudo, para fins de análise utilizaram-se os saldos contabilizados conforme o demonstrativo contábil, exposto ao lado.

DRE Contábil

DRE	N.E.	set/24	out/24	nov/24
Receita bruta	3.1	**15.768.146**	**18.105.193**	**19.206.157**
(-) Deduções	3.1	-3.814.418	-4.415.158	-4.793.581
Receita Líquida		**11.953.727**	**13.690.035**	**14.412.576**
(-) CMV	3.2	- 6.582.955	- 8.106.618	- 8.492.870
Lucro Bruto		**5.370.772**	**5.583.417**	**5.919.706**
Custos da Prestação de Serviços		- 35.999	- 32.831	- 36.797
Despesas Com Vendas	3.3	- 4.780.148	- 6.418.775	- 5.744.472
Despesas Administrativas	3.4	- 1.645.227	- 1.563.518	- 1.400.019
Despesas com Provisões		- 366.093	- 294.346	- 35.292
Outras Receitas e Despesas Operac.	3.5	500.884	644.426	628.754
Resultado operacional		**-956.744**	**-2.087.890**	**-668.746**
Resultado financeiro	3.6	**-1.137.685**	**745.743**	**253.726**
Receitas Financeiras		306.386	1.375.547	1.487.464
Despesas Financeiras		- 1.444.071	- 629.804	- 1.233.738
Resultado Líquido	3.7	**-2.094.430**	**-885.816**	**-273.913**

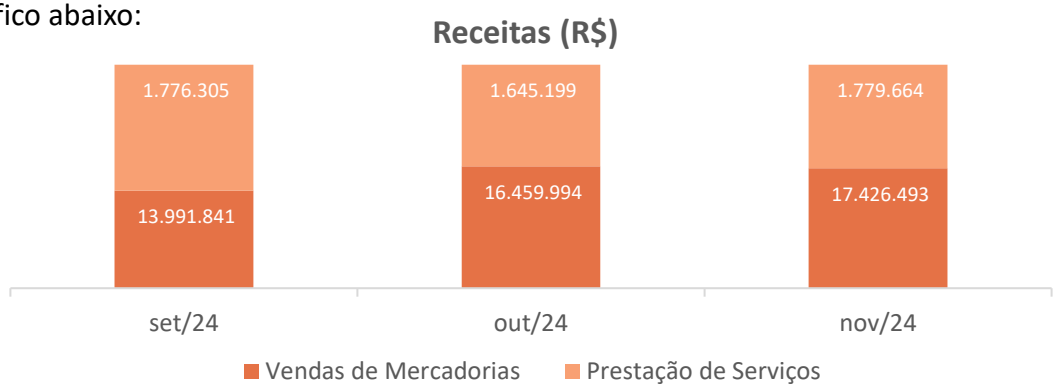
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receitas

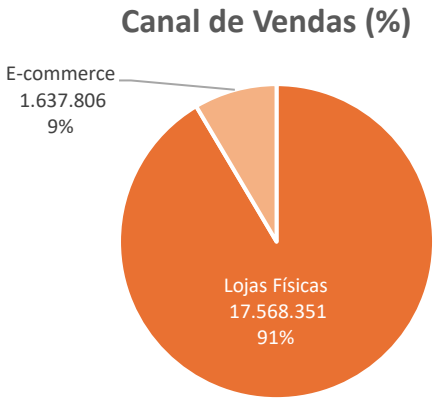
Em novembro, registrou-se um faturamento total de R$ 19,2 milhões, o que representa crescimento de R$ 1,1 milhão (6%) em relação ao mês anterior, conforme expõe o gráfico abaixo:



Em novembro as vendas da "linha branca" – correspondente a eletrodomésticos essenciais para o funcionamento do lar, como geladeiras, fogões, máquinas de lavar - representaram 29% (R$ 5 milhões). A tabela ao lado apresenta os itens mais representativos nas vendas no período:

Departamento	Produto	Valor
Linha Marrom	Smart TV 4K	355.598
Linha Branca	Consul CRM44AK Frost Free	311.467
Celulares	Celular Motorola	207.235
	Total	**874.300**

Conforme demonstra o gráfico abaixo, dos canais de vendas as lojas físicas representam quase a totalidade das vendas.



Dentre as lojas físicas, destacam-se pelo maior volume de vendas, as filias Passo Fundo correspondente a 12% (R$ 2,2 milhões), Chapecó 11% (R$ 2,2 milhões), Erechim 5% (R$ 948 mil).

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.2 Custo das mercadorias vendidas

Em novembro, os custos das mercadorias vendidas expressaram crescimento de R$ 386 mil (5%) em comparação a outubro, encerrando o mês na monta de R$ 8,4 milhões. A elevação dos custos acompanham o aumento nas vendas no período, absorvendo 59% das receitas, conforme quadro abaixo:

Custos s/ receitas líquidas (R$)	set/24	out/24	nov/24
Receita Líquida	11.953.727	13.690.035	14.412.576
Custos	- 6.582.955	- 8.106.618	- 8.492.870
Custos s/ receitas (%)	**-55%**	**-59%**	**-59%**

A Recuperanda afirmou que os custos são calculados no momento da compra somando a margem mercantil e impostos sobre o produto.

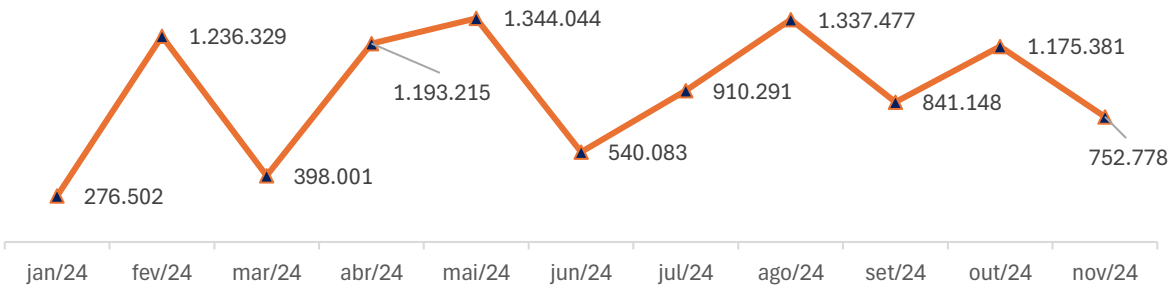
3.3 Despesas com Vendas

Em novembro, a rubrica apresentou decréscimo de R$ 674 mil em relação ao mês anterior, finalizando o período em tela na monta de R$ R$ 5,7 milhões, conforme demonstra o quadro ao lado:

Despesas com Vendas (R$)	out/24	nov/24	Variação
Despesas com Pessoal	2.778.534	2.661.658	- 116.876
Propaganda e Publicidade	354.043	412.248	58.205
Viagens e Representações	48.061	44.334	- 3.728
Ocupação	1.175.381	752.778	- 422.603
Utilidades e Serviços	84.590	90.639	6.049
Despesas Gerais	1.866.323	1.500.289	- 366.034
Perdas no Recebimento de Créditos	111.843	282.527	170.684
Total	**6.418.775**	**5.744.472**	**- 674.303**

De acordo com as informações em epígrafe, a variação no período decorreu, em maior grau, das **"despesas com ocupação",** que estão relacionadas a 'alugueis e condomínios', e nos últimos meses a rubrica vem apresentando oscilações substancial, conforme demonstrado no gráfico abaixo:

Despesa com Ocupação 2024 (R$)



8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

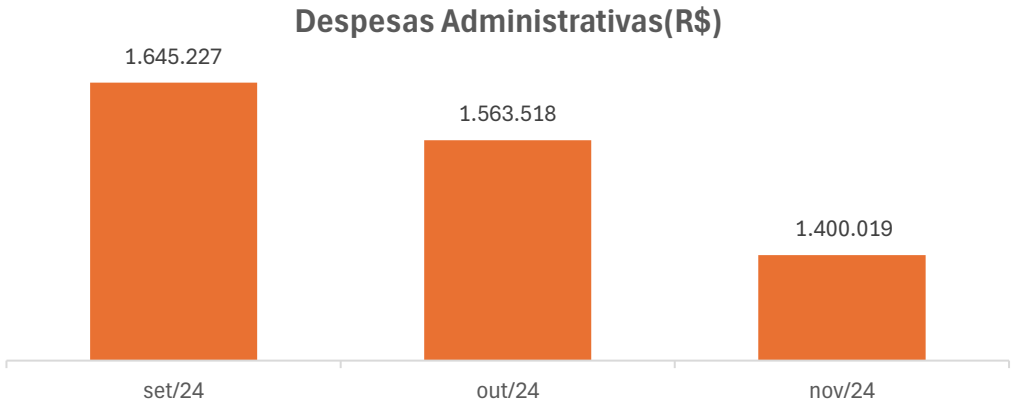
Anteriormente a Recuperanda informou que o motivo da alta seriam de registros em duplicidades, mas conforme o gráfico de 2024 exposto anteriormente, as oscilações são frequentes. A Administração Judicial solicitou maiores esclarecimentos quanto aos alugueis e condomínios mensais da Empresa, incluindo os contratos. Aguarda-se.

As "despesas gerais" representam 26% (R$ 1,5 milhão) do total do grupo, em novembro, a rubrica apresentou redução de R$ 366 mil, motivado pelos gastos com honorários e consultorias, que totalizam R$ 723 mil no mês em análise – declínio de R$ 470 mil com relação ao mês de outubro/2024, referente aos serviços de advocacia.

Em análise no razão contábil disponibilizado, destacam-se as despesas com advogados, consultorias e serviços de informática. A Administração Judicial questionou a Recuperanda quanto a redução das despesas com honorários em novembro e incluirá os pormenores nos próximos relatórios.

3.4 Despesas Administrativas

Em novembro, as despesas administrativas apontaram redução de 10% (R$ 163,5 mil), quando comparado ao mês anterior, encerrando a competência na monta de R$ 1,4 milhão, conforme demonstra o gráfico abaixo:



O decréscimo ocorreu, sobretudo, na conta de honorários, referente a gastos com treinamentos. Os detalhes sobre as variações foram solicitados à Recuperanda, aguarda-se retorno para análises adicionais.

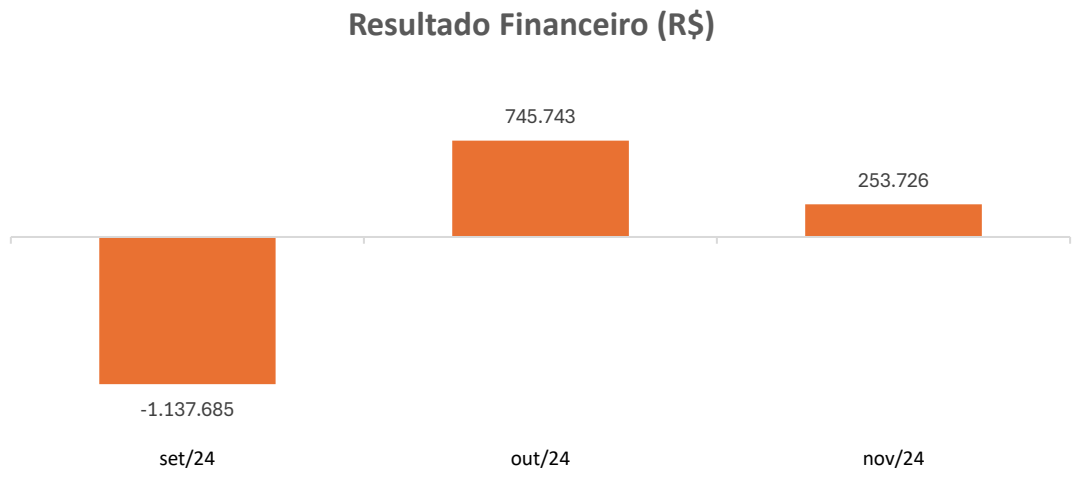
8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.5 Outras Receitas e Despesas Operacionais

A conta registrou o valor de R$ 628 mil em novembro, apresentando declínio de 2% (R$ 15,6 mil). Os valores correspondem a outras operações recebidas dos clientes, como serviços de montagem de móveis e frentes de entrega, além de créditos tributários.

3.6 Resultado financeiro

Em novembro, a Recuperanda exibiu resultado financeiro positivo de R$ 253,7 mil, redução de R$ 492 mil em comparação ao mês anterior, conforme o gráfico:



A minoração no resultado financeiro da Recuperanda decorreu, do crescimento das despesas financeiras em 96% (R$ 603,9 mil), com destaque as operações de descontos de duplicatas com majoração de R$ 462 mil com relação ao mês de outubro, totalizando R$ 626,8 mil em novembro.

Apesar do aumento nas despesas, as receitas financeiras apresentaram crescimento de 8% (R$ 111 mil), sobretudo nos rendimentos financeiros oriundos do fundo de investimentos com Contai (fundo de investimentos em direitos creditórios), conforme mencionado no ponto 1.6 – Investimentos, deste relatório, que no período alcançou o valor de R$ 1 milhão, refletindo no resultando financeiro positivo de R$ 253,7 mil.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.7 Resultado líquido

No mês de novembro, a Schumann exibiu prejuízo líquido de R$ 273,9 milhões, conforme demonstra o gráfico abaixo:

Apesar do prejuízo a Schumann aduz melhora no desempenho de novembro no valor de R$ 611,9 mil, reflexo do crescimento das vendas no período (R$ 1,1 milhão) aliada a queda nas despesas de vendas e administrativas (R$ 837,8 mil).

No entanto, apesar da redução, em novembro as despesas com vendas e administrativas totalizam R$ 7,1 milhões e juntamente com os custos de 8,4 milhões, totalizam R$ 15,6 milhões, absorvendo totalmente as receitas da Schumann (R$ 14,4 milhões) no período em tela, refletindo prejuízo acumulado de R$ 273,9 mil, conforme observado no quadro supra.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

GASIL COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO LTDA.

Outubro/2024

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

ATIVO	N.E.	ago/24	set/24	out/24
CIRCULANTE		**29.709.312**	**29.483.678**	**28.901.139**
Disponível	1.1	1.751.003	18.068	11.476
Clientes	1.2	4.416.211	6.089.146	6.468.672
Outros Créditos	1.3	17.530.234	17.458.304	17.441.761
Estoques	1.4	6.011.865	5.918.160	4.979.230
NÃO CIRCULANTE		**13.732.290**	**13.627.797**	**13.596.868**
Realizavel a Longo Prazo	1.5	12.138.560	12.056.556	12.048.376
Imobilizado	1.6	1.593.730	1.571.241	1.548.492
Total Ativo		**43.441.602**	**43.111.475**	**42.498.007**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

Em outubro, as disponibilidades da Recuperanda aduziram minoração de R$ 6,5 mil (36%), conforme aduz a tabela abaixo:

Disponibilidades (R$)	set/24	out/24	Variação
Bens Numerais	1.302	638	- 664
Depósitos Bancarios a Vista	9.587	3.658	- 5.929
Aplicação de Liquidez Imediata	7.179	7.180	1
Total	**18.068**	**11.476**	**- 6.592**

A movimentação total da rubrica, entre entradas e saídas, atingiu R$ 1,4 milhão em outubro. Com base no razão analítico da Recuperanda, as principais entradas da empresa foram provenientes de recebimentos de clientes. Quanto às saídas, abrangem pagamentos a fornecedores e folha de pessoal, com destaque às rescisões ocorridas no período juntamente com os encargos devidos aos funcionados demitidos como INSS e FGTS.

Os saldos bancários foram ratificados através dos extratos bancários disponibilizados.

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda encerraram o mês de outubro na monta de R$ 6,4 milhões, expressando acréscimo de R$ 379,5 mil (6%) em relação ao mês anterior. A variação registrada no mês decorreu do aumento das novas vendas a prazo efetuadas (R$ 4 milhões) frente aos recebimentos de clientes registrados no período (R$ 3,6 milhões).

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

A Recuperanda disponibilizou *aging-list,* no valor de R$ 18 milhões, divergência de R$ 11 milhões com relação ao saldo contábil. Conforme esclarecimento anterior, a Recuperanda realiza a securitização integral de suas vendas no momento em que estas ocorrem.

A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de clientes a receber e relatórios das securitizadoras, a fim de validar os valores a receber de clientes.

1.3 Outros Créditos

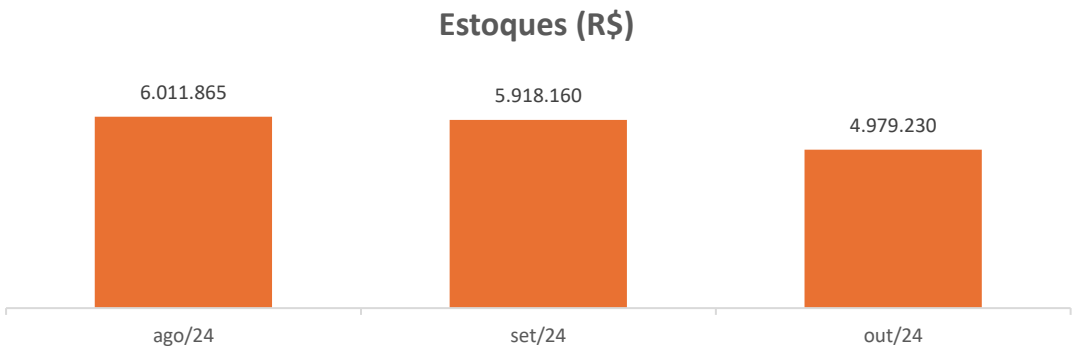
A rubrica encerrou o mês de outubro na monta de R$ 17,4 milhões, decréscimo de R$ 16,5 mil em relação ao mês anterior, conforme destacado na tabela abaixo:

Outros Créditos (R$)	set/24	out/24	Variação
Títulos a receber	188.819	188.819	0
Cheques em cobrança	171.408	170.569	-840
Adiantamentos a terceiros	478.714	563.193	84.480
Adiantamentos a funcionários	5.320	-	-5.320
Tributos a Recuperar/Compensar	16.614.044	16.519.181	-94.863
Total	**17.458.304**	**17.441.761**	**- 16.543**

As principais variações, estão na conta sintética de 'Adiantamentos a terceiros', em outubro aduz crescimento de 18% (R$ 84,4 mil) em razão dos novos valores adiantados (R$ 439 mil), em comparação com os recebimentos registrados no período (R$ 3654,6 mil), destacam-se as antecipações para a Shumann Moveis (R$ 92,5 mil) e à 'SCH Participações' (R$ 346 mil).

1.4 Estoques

A rubrica apontou decréscimo de R$ 938,9 mil (16%) em relação ao mês anterior, encerrando outubro na monta de R$ 4,9 milhões, conforme gráfico abaixo:



8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

A variação identificada no período decorre, exclusivamente, da diminuição de mercadorias de estoque das loja da Gasil.

A Recuperanda validou o saldo contábil, no entanto não apresentou inventário de estoque. Anteriormente, no mês de setembro a Recuperanda disponibilizou o relatório onde foi possível observar que tratam-se de mercadorias para revenda com ampla diversidade de categorias, incluindo áudio, instrumentos musicais, livros, DVDs e produtos de informática, permitindo à empresa adotar estratégia de segmentação ampla, com o objetivo de atingir bases de clientes diversificadas.

1.5 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo apresentou redução de R$ 8,1 mil em outubro, encerrando o mês na monta de R$ 12 milhões. A rubrica é composta, sobretudo, por depósitos judiciais (R$ 5 milhões) e contratos de mútuos (R$ 4 milhões). No mês, as variações se concentraram nas contas de clientes com transferências do longo para o curto prazo.

1.6 Imobilizado

Em outubro o imobilizado da Recuperanda registrou a monta de R$ 1,5 milhão, expressando retração de R$ 22,7 mil, exclusivamente, devido à depreciação mensal dos bens.

A Gasil disponibilizou o relatório de inventário referente aos itens que compõem o imobilizado, o qual está em conformidade com o saldo apresentado na maioria dos grupos sintéticos do imobilizado, exceto em relação à contas "bens e direitos em uso“, com saldo de R$ 124,3 mil. Questionada no mês de agosto, a Gasil esclareceu que o saldo dessas contas remonta à implantação do saldo de balanço patrimonial da contabilidade anterior, em 2021, e refere-se a valor de melhorias em loja. Contudo, como as lojas foram fechadas, a empresa informou que realizará o lançamento contra o resultado para encerrar a conta. Em outubro, os ajustes ainda não haviam sido efetuados, razão pela qual foram solicitadas atualizações.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

PASSIVO	N.E.	ago/24	set/24	out/24
CIRCULANTE		**72.062.321**	**73.514.958**	**74.486.740**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	1.460.478	1.460.685	1.460.804
Fornecedores	2.2	10.517.561	11.840.016	12.607.195
Obrigações Trabalhistas	2.3	1.350.745	1.359.601	1.299.416
Obrigações Tributarias	2.4	44.411.279	44.443.745	44.555.939
Parcelamentos	2.4	7.300.900	7.400.535	7.563.445
Receita Diferida		21.550	14.624	482
Outras Obrigações		6.993.972	6.989.916	6.993.622
Outros Débitos		5.837	5.837	5.837
NÃO CIRCULANTE		**78.810.632**	**77.441.702**	**76.126.771**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	1.338.771	1.217.065	1.095.358
Fornecedores	2.2	50.041.639	48.790.598	47.539.557
Obrigações de Pessoas Ligadas	2.5	2.677.939,00	2.907.938,76	3.191.939
Obrigações Tributárias	2.4	24.704.283	24.478.100	24.251.916
Contrato Empréstimo Mútuo		48.000	48.000	48.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-107.431.352**	**-105.623.473**	**-105.623.473**
Capital Social		2.700.000	2.700.000	2.700.000
Lucros ou Prejuizos Acumulados		-110.131.352	-108.323.473	-108.323.473
Total		**43.441.601**	**45.333.187**	**44.990.038**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Empréstimos e Financiamentos

A rubrica é composta por saldo de empréstimo com o banco Sofisa de curto e longo prazo conforme demonstra o quadro abaixo:

Empréstimos e Financiamentos (R$)	set/24	out/24	Variação
Curto Prazo	1.460.685	1.460.804	120
Longo Prazo	1.217.065	1.095.358	-121.706
Total	**2.677.750**	**2.556.163**	**- 121.587**

Em outubro, os empréstimos e financiamentos apresentaram decréscimo de R$ 121 mil (5%), finalizando o período de na cifra de R$ 2,5 milhões. A redução, conforme análise do razão contábil, deve-se a quitação no valor de R$ 121 mil, referente a parcela mensal, ratificado pelo extrato bancário.

2.2 Fornecedores

Em outubro, aduz declínio de R$ 483,8 mil (1%), finalizando o mês na monta de R$ 60,1 milhões abrangendo obrigações de curto e longo prazo.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

A rubrica apresenta movimentação total de R$ 2,8 milhões, onde as novas compras totalizam R$ 564,2 mil, enquanto os pagamentos R$ 1 milhão, refletindo no declínio do saldo mensal. A contabilidade da Recuperanda não discrimina as obrigações de forma individualizada por fornecedor, de modo que não foi possível a identificação dos principais fornecedores da Gasil.

Por fim, destaca-se que a Recuperanda não disponibilizou relatório *'Aging-List'* de outubro, impossibilitando a ratificação dos saldos contabilizados no balanço contábil.

Anteriormente, a Gasil apresentou relatório com divergências de saldo com relação ao montante total devido registrado no balancete. Questionada, a Gasil informou estar apurando as divergências nas informações reportadas, de modo que em outubro foram solicitadas atualizações e aguarda-se.

2.3 Obrigações Trabalhistas

Em outubro, a rubrica apresentou acréscimo de R$ 60,1 mil (4%), em relação ao mês anterior, encerrando o período na monta de R$ 1,2 milhão.

No período a Gasil realizou a demissão de 9 (nove colaboradores), conforme razão contábil, as rescisões foram pagas dentro do mês.

A Administração Judicial solicitou as rescisões assinadas, bem como os comprovantes de pagamento incluindo a GRRF. Quanto à situação dos demais colaboradores, segundo razão analítico disponibilizado, os pagamentos de salários estão em dia, assim como os pagamentos de FGTS. Frisa-se, no entanto, que não fora disponibilizada a guia de recolhimento do referido tributo, impossibilitando a ratificação da movimentação. A Administração Judicial solicitou os comprovantes de pagamento e a Certidão de Regularidade junto ao FGTS. 2.4 Obrigações Tributárias

O passivo tributário da Recuperanda foi abordado no item **"7. Passivo Tributário"** deste relatório.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

2.5 Obrigações de pessoas ligadas

A conta registrou aumento de R$ 284 mil (10%) em comparação ao mês anterior, encerrando o mês de outubro com o saldo de R$ 3,1 milhões. A variação identificada no período deve-se à celebração de mútuo junto à Schumann. Em setembro, foi solicitado o envio do termo de acordo entre as partes. Ratificou-se as solicitações.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

DRE Gerencial

DRE Gerencial	ago/24	set/24	out/24
Faturamento Geral c/ Serviços	**386.716**	**298.201**	**115.884**
Faturamento c/ af (mercadorias)	385.025	296.661	115.884
Faturamento liquido	290.758	228.975	90.425
Custo da mercadoria	- 245.398	- 183.855	- 87.842
Margem c/ af	45.360	45.119	2.583
Faturamento serviços	1.691	1.540	-
Outras pis e cofins	3.114	3.753	2.173
Margem geral	**48.475**	**48.872**	**4.756**
Despesas gerais	**- 141.604**	**- 241.619**	**- 280.570**
Receita financeira	3.009	1.809	4.095
Despesa financeira/inadimplência	- 64.368	- 57.638	- 55.526
Resultado não operacional	-		21
EBITDA	**- 154.489**	**- 248.576**	**- 327.225**
Custos financeiros	- 80.315	- 90.362	- 53.220
Resultado após financeiro	**- 234.804**	**- 338.938**	**- 380.445**
Imposto de renda e cont. social	- 243	- 234	- 286
Resultado IR	**- 235.047**	**- 339.172**	**- 380.731**
Resultado gerencial	**- 235.047**	**- 339.172**	**- 380.731**
Resultado após financeiro + impostos	**- 235.047**	**- 339.172**	**- 380.731**
Resultado após financeiro + juros a vp	**- 235.047**	**- 339.172**	**- 380.731**
Distribuição de dividendos			
Resultado final após distribuição de dividend	**- 235.047**	**- 339.172**	**- 380.731**

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

DRE Contábil

DRE	N.E.	ago/24	set/24	out/24
Receita bruta	3.1	**383.233**	**262.119**	**1.197.867**
(-) Deduções	3.1	- 93.586	- 61.279	- 211.914
Receita Líquida		**289.647**	**200.840**	**985.953**
(-) CMV	3.2	- 254.317	- 161.420	- 960.840
Lucro Bruto		**35.330**	**39.420**	**25.114**
Despesas com Vendas	3.3	- 69.028	- 75.345	- 129.966
Despesas Administrativas	3.4	- 85.686	- 257.179	- 95.430
Despesas com Provisões		- 44.278	- 39.880	- 35.794
Outras Receitas e Depesas Operacionais		5.670	5.643	28.393
Resultado operacional		**-157.993**	**-337.560**	**-207.684**
Resultado financeiro	3.5	**-110.935**	**-76.273**	**-62.635**
Receitas Financeiras		2.559	1.826	2.330
Despesas Financeiras		- 113.494	- 78.099	- 64.965
Resultado antes IR/CSLL		**-268.928**	**-413.833**	**-270.319**
IR/CSLL		91.435	140.703	91.908
Resultado Líquido	3.6	**-177.492**	**-273.130**	**-178.410**

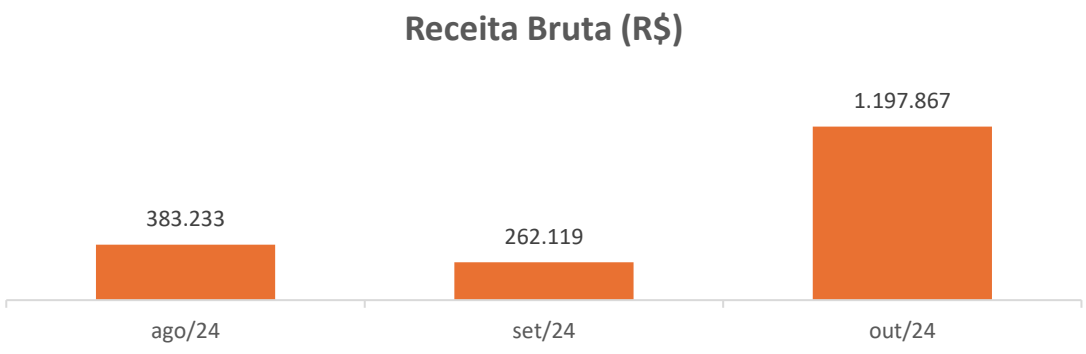
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

- Em razão do DRE contábil não demonstrar de forma efetiva os resultados da Schumann, a empresa disponibilizou o DRE gerencial com o resultado efetivo da empresa, contudo, para fins de análise utilizou os saldos contabilizados.

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receitas

As receitas da Gasil originam-se de vendas de mercadorias e prestação de serviços. Em outubro, a Recuperanda registrou a monta de R$ 1,197 milhão, crescimento de R$ 935,7 mil em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



Em análise ao razão contábil, verificou-se que do total das saídas no período, 94% (R$ 1,1 milhão) foram realizadas para a Schumann.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

A Administração Judicial questionou a empresa quanto aos fatores que motivaram o crescimento acentuado período em tela.

3.2 Custo das mercadorias vendidas

Em outubro, os custos das mercadoras vendidas expressaram a monta de R$ 960,8 mil, majoração de R$ 799 mil, acompanhando o aumento registrado da receita líquida, conforme expressa a tabela abaixo:

Custos s/ receitas líquidas (R$)	ago/24	set/24	out/24
Receita Líquida	289.647	200.840	985.953
Custos	- 254.317	- 161.420	- 960.840
Custos s/ receitas (%)	**-88%**	**-80%**	**-97%**

A Administradora Judicial solicitou em setembro envio de planilha gerencial de custeio a fim de identificar os principais custos da Recuperanda, aguarda-se.

3.3 Despesas com Vendas

A rubrica compreende, sobretudo, a despesas com pessoal (R$ 93 mil) e ocupação (R$ 22 mil). Em outubro, aduz aumento de 72% (R$ 54 mil) em relação ao mês anterior, finalizando o período na monta de R$ 129,9 mil.

A majoração se dá sobre as despesas com pessoal, motivados pelas demissões ocorridas no período, elevando as despesas com aviso prévio e nos encargos mensais.

3.4 Despesas Administrativas

As despesas administrativas são compostas, principalmente por despesas gerais (R$ 43 mil) e despesas com depreciações e amortizações (R$ 22,4). Em outubro, a rubrica apontou declínio de R$ 161,7 mil (63%), encerrando o mês na monta de R$ 95,4 mil.

No mês de setembro, a Gasil realizou alguns estornos e ajustes nos lançamentos refletindo no aumento dos saldos no subgrupo legal e judicial. No mês de outubro as despesas legais e judiciais apresentam variação condizente com os períodos anteriores.

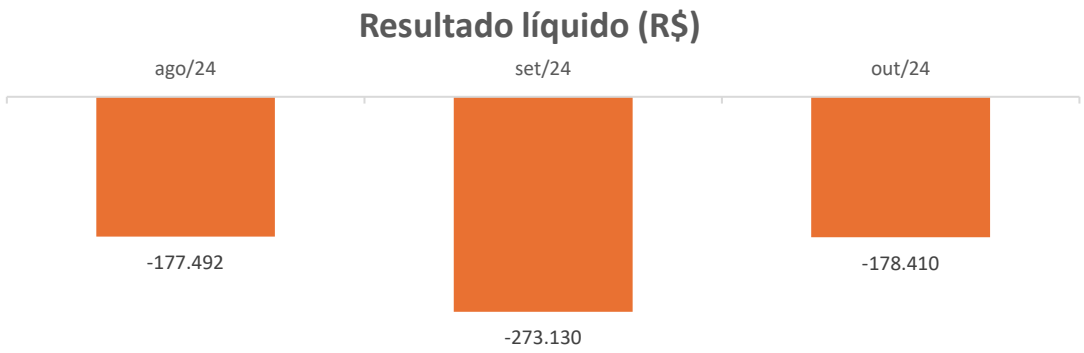
3.5 Resultado Financeiro

No período em análise, a Recuperanda apresentou resultado financeiro negativo na monta de R$ 62,6 mil, melhora de R$ 13,6 mil (18%) em relação à competência anterior. A variação do período ocorreu em decorrência da minoração das despesas financeiras comerciais, sobretudo, da redução de juros a serem pagos ou incorridos, conforme expressa o razão contábil disponibilizado.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

3.7 Resultado líquido

A Recuperanda finalizou o mês de outubro com prejuízo de R$ 178,4 mil, expressando melhora no desempenho de R$ 94,7 mil (35%) em relação à competência anterior.



A melhora no resultado líquido da Recuperanda foi principalmente motivada pelo crescimento acentuado nas vendas, no entanto os custos e despesas do negocio absorveram completamente as receitas no período, resultando no prejuízo apurado no mês.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

GASIL COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO LTDA.

Novembro/2024

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

ATIVO	N.E.	set/24	out/24	nov/24
CIRCULANTE		**29.483.678**	**28.901.139**	**28.695.063**
Disponível	1.1	18.068	11.476	8.580
Clientes	1.2	6.089.146	6.468.672	6.260.156
Outros Créditos	1.3	17.458.304	17.441.761	17.447.271
Estoques	1.4	5.918.160	4.979.230	4.979.056
NÃO CIRCULANTE		**13.627.797**	**13.596.868**	**13.570.883**
Realizavel a Longo Prazo		12.056.556	12.048.376	12.044.870
Imobilizado	1.5	1.571.241	1.548.492	1.526.013
Total Ativo		**43.111.475**	**42.498.007**	**42.265.946**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda, em novembro, apontou minoração de R$ 2,8 mil (25%), conforme aduz a tabela abaixo:

Disponibilidades (R$)	out/24	nov/24	Variação
Bens Numerais	638	638	-
Depósitos Bancarios a Vista	3.658	761	- 2.897
Aplicação de Liquidez Imediata	7.180	7.181	1
Total	**11.476**	**8.580**	**- 2.895**

A movimentação total da rubrica, entre entradas e saídas, atingiu R$ 1,1 milhão em novembro. Com base no razão analítico da Recuperanda, as principais entradas da empresa foram provenientes de recebimentos de clientes. Quanto às saídas, abrangem pagamentos a fornecedores e parcela de empréstimo.

Os saldos bancários foram ratificados através dos extratos bancários disponibilizados.

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda encerraram o mês de novembro na monta de R$ 6,2 milhões, expressando declínio de R$ 208,5 mil (3%) em relação ao mês anterior. A redução registrada no mês decorreu da queda substancial das vendas no período. As novas vendas efetuadas a prazo totalizam R$ 168,5 mil, frente aos recebimentos de clientes registrados no período (R$ 377 mil).

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

A Recuperanda disponibilizou *aging-list,* no valor de R$ 18,9 milhões, divergência de R$ 12,7 milhões com relação ao saldo contábil. Conforme esclarecimento anterior, a Recuperanda realiza a securitização integral de suas vendas no momento em que estas ocorrem, gerando a baixa na contabilidade, enquanto realiza o controle de recebimentos de forma gerencial.

A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de clientes a receber e relatórios das securitizadoras a fim de validar os valores a receber de clientes. Aguarda-se.

1.3 Outros Créditos

A rubrica é composta majoritariamente por Tributos a Recuperar que abrange 95% (R$ 16,5 milhões) do total do grupo e encerrou o mês de novembro na monta de R$ 17,4 milhões, crescimento de R$ 5,5 mil em relação ao mês anterior, devido ao pagamento da primeira parcela do 13º salário (adiantamento de funcionários) ocorridos no período.

1.4 Estoques

A rubrica apontou decréscimo de R$ 174,47 em relação ao mês anterior, encerrando novembro na monta de R$ 4,9 milhões.

A variação identificada no período decorre, exclusivamente, da diminuição de mercadorias de estoque das loja da Gasil.

A Recuperanda apresentou inventário de estoque, validando os saldos contábeis. Através do relatório gerencial foi possível observar que tratam-se de mercadorias para revenda com ampla diversidade de categorias, entre os itens destacam-se os DVDs diversos (R$ 2,4 milhões) e CDs diversos (R$ 2,2 milhões), mas compreende ainda outras mercadorias de áudio, instrumentos musicais, livros, e produtos de informática, permitindo à empresa adotar estratégia de segmentação ampla, com o objetivo de atingir bases de clientes diversificadas.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

1.6 Imobilizado

Em novembro o imobilizado da Recuperanda registrou a monta de R$ 1,5 milhão, expressando retração de R$ 22,4 mil, exclusivamente, devido à depreciação mensal dos bens.

A Gasil disponibilizou o relatório de inventário referente aos itens que compõem o imobilizado, o qual está em conformidade com o saldo apresentado na maioria dos grupos sintéticos do imobilizado, exceto em relação à contas "bens e direitos em uso“, com saldo de R$ 124,3 mil. Questionada, anteriormente no mês de agosto, a Gasil esclareceu que o saldo dessas contas remonta à implantação do saldo de balanço patrimonial da contabilidade anterior, em 2021, e refere-se a valor de melhorias em loja. Contudo, como as lojas foram fechadas, a empresa informou que realizará o lançamento contra o resultado para encerrar a conta. Em novembro, os ajustes ainda não haviam sido efetuados, razão pela qual foram solicitadas atualizações.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

PASSIVO	N.E.	set/24	out/24	nov/24
CIRCULANTE		**73.514.958**	**74.486.740**	**75.886.050**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	1.460.685	1.460.804	1.460.569
Fornecedores	2.2	11.840.016	12.607.195	13.860.867
Obrigações Trabalhistas	2.3	1.359.601	1.299.416	1.282.652
Obrigações Tributarias	2.4	44.443.745	44.555.939	44.555.668
Parcelamentos	2.4	7.400.535	7.563.445	7.726.354
Outras Obrigações		6.989.916	6.993.622	6.993.622
Outros Débitos		5.837	5.837	5.837
NÃO CIRCULANTE		**77.441.702**	**76.126.771**	**74.687.840**
Empréstimos e Financiamentos	2.1	1.217.065	1.095.358	973.652
Fornecedores	2.2	48.790.598	47.539.557	46.288.516
Obrigações de Pessoas Ligadas	2.5	2.907.938,76	3.191.939	3.351.939
Obrigações Tributárias	2.4	24.478.100	24.251.916	24.025.733
Contrato Empréstimo Mútuo		48.000	48.000	48.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-105.623.473**	**-105.623.473**	**-105.623.473**
Capital Social		2.700.000	2.700.000	2.700.000
Lucros ou Prejuizos Acumulados		-108.323.473	-108.323.473	-108.323.473
Total		**45.333.187**	**44.990.038**	**44.950.417**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Empréstimos e Financiamentos

A rubrica é composta por saldo de empréstimo com o banco Sofisa de curto e longo prazo conforme demonstra o quadro abaixo:

Empréstimos e Financiamentos (R$)	out/24	nov/24	Variação
Curto Prazo	1.460.804	1.460.569	-235
Longo Prazo	1.095.358	973.652	-121.706
Total	**2.556.163**	**2.434.221**	**- 121.942**

Em novembro, os empréstimos e financiamentos apresentaram decréscimo de R$ 121,9 mil (5%), finalizando o período de na cifra de R$ 2,4 milhões. A redução, conforme análise do razão contábil, deve-se a quitação no valor de R$ 122 mil, referente a parcela mensal, ratificado pelo extrato bancário.

2.2 Fornecedores

Em novembro, apontou crescimento de R$ 2,6 mil, finalizando o mês na monta de R$ 60,1 milhões abrangendo obrigações de curto e longo prazo.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

A rubrica apresenta movimentação total de R$ 1,3 milhão, onde as novas compras totalizam R$ 29,4 mil, enquanto os pagamentos R$ 26,7 mil, refletindo no aumento do saldo mensal. A contabilidade da Recuperanda não discrimina as obrigações de forma individualizada por fornecedor, de modo que não foi possível a identificação dos principais fornecedores da Gasil.

Por fim, destaca-se que a Recuperanda não disponibilizou relatório *'Aging-List'* de novembro, impossibilitando a ratificação dos saldos contabilizados no balanço contábil. A Administração Judicial solicitou relatório gerencial de fornecedores, além das taxas de inadimplência atuais.

2.3 Obrigações Trabalhistas

Em novembro, a rubrica apresentou declínio de 1% (R$ 16,7 mil) em relação ao mês anterior, encerrando o período na monta de R$ 1,2 milhão. A redução se deve ao pagamento da primeira parcela do 13º salário.

A Recuperanda não disponibilizou folha de pagamento no período, no entanto verificou-se pelos demonstrativos contábeis o pagamento no valor de R$ 21,2 mil referente a demissões ocorridas no mês. A Administração Judicial solicitou a folha de pagamento de novembro, bem como os termos de rescisão de contrato de trabalho – TRCT, assinados e os comprovantes de pagamento. Solicitou-se também a Certidão de Regularidade junto ao FGTS.

2.4 Obrigações Tributárias

O passivo tributário da Recuperanda foi abordado no "**7. Passivo Tributário"** deste relatório.

2.5 Obrigações de pessoas ligadas

A conta registrou aumento de R$ 160 mil (5%) em comparação ao mês anterior, encerrando o mês de novembro com o saldo de R$ 3,3 milhões. A variação identificada no período deve-se à celebração de mútuo junto à Schumann.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

DRE Gerencial

DRE Gerencial	set/24	out/24	nov/24
Faturamento Geral c/ Serviços	**298.201**	**115.884**	**149.123**
Faturamento c/ af (mercadorias)	296.661	115.884	149.123
Faturamento liquido	228.975	90.425	116.467
Custo da mercadoria	- 183.855	- 87.842	- 113.907
Margem c/ af	45.119	2.583	2.560
Outras pis e cofins	3.753	2.173	2.600
Margem geral	**48.872**	**4.756**	**5.160**
Despesas gerais	**- 241.619**	**- 280.570**	**- 136.198**
Receita financeira	1.809	4.095	3.364
Despesa financeira/inadimplência	- 57.638	- 55.526	- 44.491
EBITDA	**- 248.576**	**- 327.225**	**- 172.158**
Custos financeiros	- 90.362	- 53.220	- 53.219
Resultado após financeiro	**- 338.938**	**- 380.445**	**- 225.378**
Imposto de renda e cont. social	- 234	- 286	- 222
Resultado final após distribuição de dividend	**- 339.172**	**- 380.731**	**- 225.600**

- Em razão do DRE contábil não demonstrar de forma efetiva os resultados da Schumann, a empresa disponibilizou o DRE gerencial com o resultado efetivo da empresa, contudo, para fins de análise utilizou os saldos contabilizados.

DRE Contábil

DRE	N.E.	set/24	out/24	nov/24
Receita bruta	**3.1**	**262.119**	**1.197.867**	**2.125**
(-) Deduções	**3.1**	- 61.279	- 211.914	- 508
Receita Líquida		**200.840**	**985.953**	**1.617**
(-) CMV	**3.2**	- 161.420	- 960.840	- 174
Lucro Bruto		**39.420**	**25.114**	**1.442**
Despesas com Vendas	**3.3**	- 75.345	- 129.966	- 72.108
Despesas Administrativas	**3.4**	- 257.179	- 95.430	- 62.305
Despesas com Provisões		- 39.880	- 35.794	- 14.438
Outras Receitas e Depesas Operacionais		5.643	28.393	13.856
Resultado operacional		**-337.560**	**-207.684**	**-133.552**
Resultado financeiro	**3.5**	**-76.273**	**-62.635**	**-58.888**
Receitas Financeiras		1.826	2.330	2.024
Despesas Financeiras		- 78.099	- 64.965	- 60.912
Resultado antes IR/CSLL		**-413.833**	**-270.319**	**-192.440**
IR/CSLL		140.703	91.908	65.430
Resultado Líquido	**3.6**	**-273.130**	**-178.410**	**-127.011**

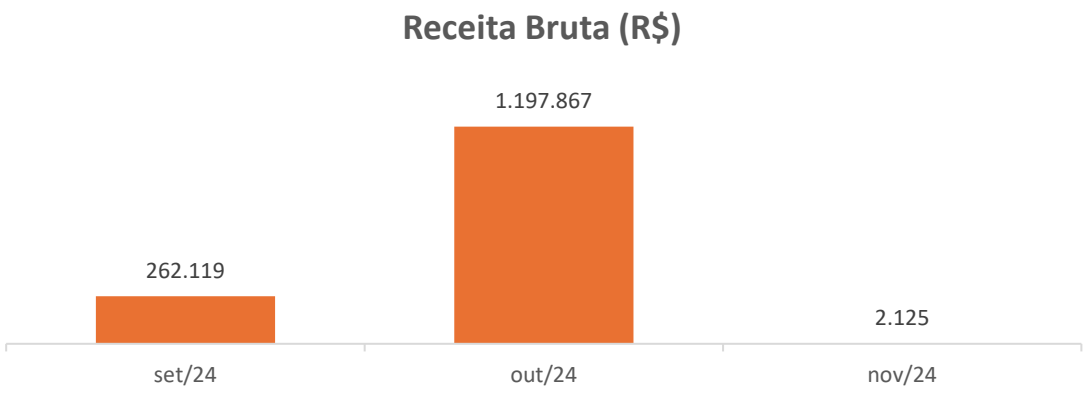
Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receitas

As receitas da Gasil originam-se de vendas de mercadorias e prestação de serviços. Em novembro, a Recuperanda registrou a monta de R$ 2,1 mil, redução de R$ 1,1 milhão em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



Em análise ao razão contábil, verificou-se vendas para clientes do mercado de áudio e tecnologia.

A Administração Judicial questionou a empresa quanto aos fatores que motivaram a redução substancial das vendas no período em tela.

3.2 Custo das mercadorias vendidas

Em novembro, os custos das mercadoras vendidas expressaram a monta de R$ 174,47, redução de R$ 960 mil, acompanhando o declínio registrado da receita líquida, conforme expressa a tabela abaixo:

Custos s/ receitas líquidas (R$)	set/24	out/24	nov/24
Receita Líquida	200.840	985.953	1.617
Custos	-161.420	-960.840	-174
Custos s/ receitas (%)	**-80%**	**-97%**	**-11%**

A Administradora Judicial solicitou o envio de planilha gerencial de custeio a fim de identificar os principais custos da Recuperanda.

3.3 Despesas com Vendas

A rubrica compreende, sobretudo, a despesas com pessoal (R$ 47,3 mil) e ocupação (R$ 12 mil). Em novembro, aduz redução de 45% (R$ 57,8 mil) em relação ao mês anterior, finalizando o período na monta de R$ 72,1 mil.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

A queda se dá sobre as despesas com pessoal, motivados pelas demissões ocorridas nos dois últimos meses, reduzindo as despesas com salários e nos encargos mensais.

3.4 Despesas Administrativas

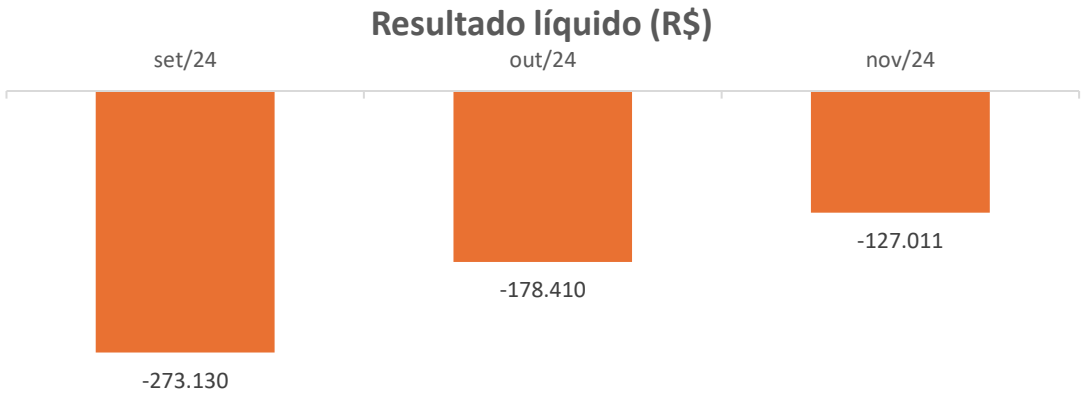
As despesas administrativas são compostas, principalmente, por despesas gerais (R$ 24,1 mil) e despesas com depreciações e amortizações (R$ 22,4). Em novembro, a rubrica apontou declínio de R$ 33,1 mil (35%), encerrando o mês na monta de R$ 62,3 mil. A redução observada deve-se às despesas com pessoa que aduz queda de R$ 13,8 mil e nas despesas legais e judiciais com minoração de R$ 23,5 mil em novembro.

3.5 Resultado Financeiro

No período em análise, a Recuperanda apresentou resultado financeiro negativo na monta de R$ 58,8 mil, melhora de R$ 3,7 mil (6%) em relação à competência anterior. A variação do período ocorreu em decorrência da minoração das despesas financeiras comerciais, sobretudo, da redução de juros a serem pagos ou incorridos, conforme expressa o razão contábil disponibilizado.

3.7 Resultado líquido

A Recuperanda finalizou o mês de novembro com prejuízo de R$ 127 mil, expressando crescimento de R$ 51,3 mil (29%) em relação à competência anterior.



No período a Recuperanda apresentou queda nos custos e nas despesas, no entanto a redução substancia das receitas no período resultou no prejuízo apurado no mês.

A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto as variações ocorridas no mês e incluirá as informações nos próximos relatórios.

SHC PARTICIPAÇÕES LTDA.

Outubro/2024

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

ATIVO	N.E.	ago/24	set/24	out/24
CIRCULANTE		**4.664.678**	**6.499.154**	**5.136.239**
Disponível	1.1	250.753	2.085.229	722.314
Clientes		4.925,00	4.925,00	4.925,00
Outros Créditos	1.2	4.409.000	4.409.000	4.409.000
NÃO CIRCULANTE		**4.331.093**	**4.331.093**	**4.331.093**
Realizavel a Longo Prazo	1.3	4.330.878	4.330.878	4.330.878
Investimentos		215	215	215
Total Ativo		**8.995.771**	**10.830.247**	**9.467.332**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da SCH registraram a monta de R$ 722,3 mil em outubro, declínio de R$ 1,3 milhão (65%), conforme evidencia-se abaixo:

Disponibilidades (R$)	set/24	out/24	Variação
Bens Numerais	17	17	-
Depósitos Bancarios a Vista	2.085.212	347.191	- 1.738.021
Aplicação de Liquidez Imediata	-	375.106	375.106
Total	**2.085.229**	**722.314**	**- 1.362.915**

O grupo aduz movimentação de R$ 91,1 milhões entre entradas e saídas. A empresa disponibilizou os extratos bancários ratificando os saldos contábeis.Em análise ao razão contábil, verificou-se que a redução está relacionada a devoluções dos adiantamentos ocorridos na competência de setembro, realizados pela Schumann.

1.2 Outros Créditos

A rubrica compreende a “Adiantamentos a fornecedores”, e não apresenta variação no saldo desde janeiro de 2024, com saldo de R$ 4,4 milhões. Devido à limitação dos demonstrativos contábeis não foi possível averiguar os principais fornecedores destinados os valores antecipados. A Administração Judicial solicitou a composição completa dos saldos e questionou a expectativa de conciliação dos valores.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

1.3 Realizável a longo prazo

A rubrica não apresenta variação no saldo desde janeiro de 2024, aduz saldo de R$ 4,3 milhões. Não foi possível averiguar a composição dos saldos das contas em razão da empresa disponibilizar os demonstrativos de forma sintética, desta forma, a Administração Judicial solicitou a composição dos saldos, aguarda-se.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

PASSIVO	N.E.	ago/24	set/24	out/24
CIRCULANTE		**629.752**	**2.349.940**	**970.510**
Fornecedores	2.1	288.000	256.000	224.000
Obrigações Tributárias		1.168	1.550	965
Outras Obrigações	2.2	340.584	2.092.391	745.546
NÃO CIRCULANTE		**101.821.987**	**101.833.987**	**101.850.987**
Obrigações de Pessoas Ligadas	2.3	10.659.189	10.671.189	10.688.189
Provisão de Perdas	2.4	91.162.798	91.162.798	91.162.798
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-93.455.967**	**-92.994.434**	**-93.354.157**
Capital Social		3.083.902	3.083.902	3.083.902
Reservas		927.233	927.233	927.233
Lucros ou Prejuizos Acumulados		-97.467.102	-97.005.569	-97.365.292
Total		**8.995.772**	**11.189.493**	**9.467.340**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Fornecedores

Durante o período a rubrica apresentou decréscimo de 13% (32 mil), decorrente do pagamentos ao fornecedor do setor de móveis, conforme razão contábil.

A empresa coligada não disponibilizou relatório de contas a pagar, impossibilitando averiguar os principais fornecedores e percentual de inadimplência.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

2.2 Outras Obrigações

A rubrica compreende adiantamentos de clientes e exibiu redução de R$ 1,3 milhão (64%) em comparação ao mês anterior, encerrando o período na cifra de R$ 745,5 mil. O grupo apresenta a seguinte composição:

Outras Obrigações(R$)	ago/24	set/24	out/24	Variação
Adiantamentos de Clientes	4.743	4.993	4.459	- 534
Receb/Pgtos dos agenciados	335.841	2.087.398	741.087	- 1.346.311
Total	**340.584**	**2.092.391**	**745.546**	**- 1.346.845**

Conforme exposto no quadro acima, no mês de setembro, a SCH recebeu aportes das demais empresas do grupo, elevando o saldo da conta “Agenciados”, no mês em tela verifica-se a quitação de R$ 1,3 milhão no período com destaque a empresa Schumann, conforme análise do razão contábil. Destaca-se que não foi possível averiguar os adiantamentos pendentes devido os demonstrativos contábeis apresentarem os saldos de forma sintética.

A Administração Judicial solicitou à SCH a composição dos saldos dos adiantamentos.

2.3 Obrigações de Pessoas Ligadas

Em setembro, a rubrica expressou a monta de R$ 10,6 milhões, evidenciando aumento de R$ 17 mil.

Em razão de a empresa disponibilizar os demonstrativos de forma sintética, não foi possível verificar a composição detalhada do saldo, nem os pormenores relacionados à variação observada no período. A Administração Judicial solicitou informações adicionais sobre o aumento identificado nos meses de setembro e outubro, especialmente considerando que não havia variação desde janeiro de 2024. Ainda, fora solicitado envio do contrato firmado no mês de agosto. Aguarda-se.

2.4 Provisão de Perdas

Aduz saldo de R$ 91,1 milhões. A rubrica compreende a provisão de perdas de investimentos sem apresentar variação desde janeiro de 2024.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

DRE	N.E.	ago/24	set/24	out/24
Receita bruta	**3.1**	**5.000**	**5.000**	**5.000**
Deduções		-433	-433	-433
Receita Líquida		**4.568**	**4.568**	**4.568**
Lucro Bruto		**4.568**	**4.568**	**4.568**
Despesas Administrativas	**3.2**	-338.510	-100.413	-
Resultado operacional		**-333.943**	**-95.845**	**4.568**
Resultado financeiro	**3.3**	**-2.517**	**-2.226**	**-4.413**
Receitas Financeiras		196	347	667
Despesas Financeiras		-2.713	-2.572	-5.480
Resultado Líquido	**3.4**	**-336.890**	**-98.538**	**794**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receita Bruta

Em outubro, a empresa registrou a monta de R$ 5 mil em receitas, que originam-se de prestação de serviços, sem apresentar variação em relação à competência anterior. Cumpre destacar que a empresa registra R$ 433 reais do faturamento em deduções, sendo referentes a impostos incidentes sobre os serviços. A SCH tem como expectativa de faturamento R$ 10 mil para os próximos meses de 2024.

3.2 Despesas Administrativas

Em outubro não houve registros de despesas nos demonstrativos da empresa.

Anteriormente no mês de setembro, solicitou-se o envio de informações acerca do processo judicial baixado no período, bem como cópia do documento. Até o encerramento deste relatório não houve o recebimento do mesmo.

A Administração Judicial reiterou a solicitação das copias do processo judicial e questionou a SCH com relação à ausência do registro de despesas no período.

3.3 Resultado financeiro

A SCH Participações apontou em outubro resultado financeiro negativo na monta de R$ 4,4 mil. O aumento no resultado financeiro negativo registrado em outubro deve-se ao crescimento das despesas financeiras compostas por tarifas bancárias, reflexo do aumento nos pagamentos bancários ocorridos no período.

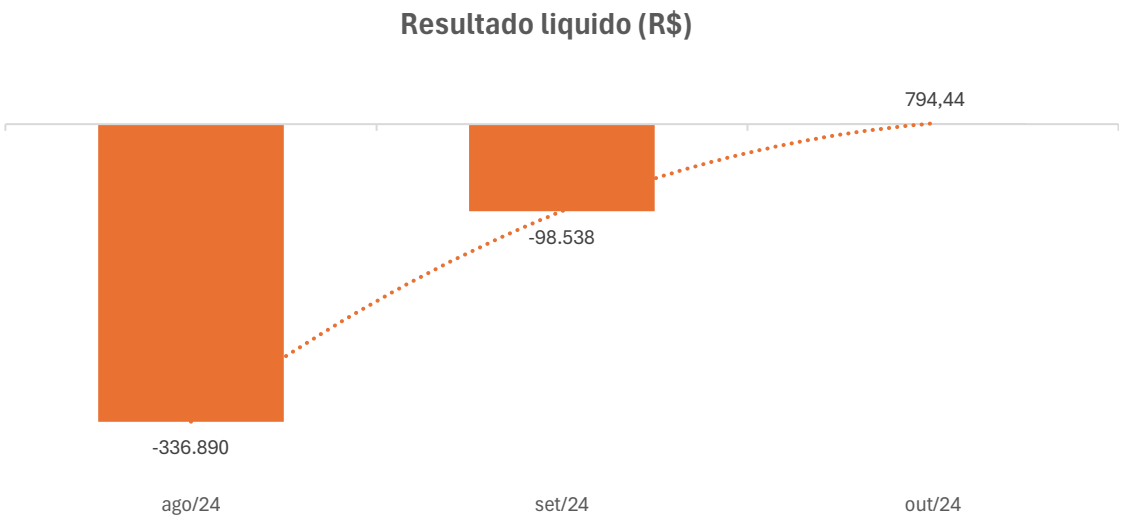
(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

3.5 Resultado líquido

A SCH Participações apontou em outubro resultado positivo na monta de R$ 794,44, conforme demonstra o gráfico abaixo:



A melhora no resultado empresa decorre, sobretudo, da ausência no registro das despesas administrativas conforme pormenores abordados em ***'3.2 Despesas Administrativas'.***

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

SHC PARTICIPAÇÕES LTDA.

Novembro/2024

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

ATIVO	N.E.	set/24	out/24	nov/24
CIRCULANTE		**6.499.154**	**5.136.239**	**6.167.654**
Disponível	1.1	2.085.229	722.314	1.748.804
Clientes		4.925	4.925	9.850
Outros Créditos	1.2	4.409.000	4.409.000	4.409.000
NÃO CIRCULANTE		**4.331.093**	**4.331.093**	**4.331.093**
Realizavel a Longo Prazo	1.3	4.330.878	4.330.878	4.330.878
Investimentos		215	215	215
Total Ativo		**10.830.247**	**9.467.332**	**10.498.748**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da SCH registraram a monta de R$ 1,7 milhão em novembro, aumento de R$ 1 milhão, conforme evidencia-se abaixo:

Disponibilidades (R$)	out/24	nov/24	Variação
Bens Numerais	17	17	-
Depósitos Bancarios a Vista	347.191	955.033	607.842
Aplicação de Liquidez Imediata	375.106	793.755	418.649
Total	**722.314**	**1.748.804**	**1.026.491**

O grupo aduz movimentação de R$ 100,8 milhões entre entradas e saídas. A empresa disponibilizou os extratos bancários ratificando os saldos contábeis. Em análise ao razão contábil, verificou-se que o crescimento esta relacionado ao recebimento de adiantamentos realizados principalmente pela Schumann.

1.2 Outros Créditos

A rubrica compreende a “Adiantamentos a fornecedores”, e não apresenta variação no saldo desde janeiro de 2024. Devido à limitação dos demonstrativos contábeis não foi possível averiguar os principais fornecedores destinados os valores antecipados. A Administração Judicial solicitou a composição completa dos saldos e questionou a expectativa de conciliação dos valores, aguarda-se.

1.3 Realizável a longo prazo

A rubrica não apresenta variação no saldo desde janeiro de 2024, aduz saldo de R$ 4,3 milhões. Não foi possível averiguar a composição dos saldos das contas em razão da empresa disponibilizar os demonstrativos de forma sintética, desta forma, a Administração Judicial solicitou a composição dos saldos, aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

PASSIVO	N.E.	set/24	out/24	nov/24
CIRCULANTE		**2.349.940**	**970.510**	**2.046.430**
Fornecedores	2.1	256.000	224.000	227.814
Obrigações Tributárias		1.550	965	3.214
Outras Obrigações	2.2	2.092.391	745.546	1.815.402
NÃO CIRCULANTE		**101.833.987**	**101.850.987**	**101.904.562**
Obrigações de Pessoas Ligadas	2.3	10.671.189	10.688.189	10.741.764
Provisão de Perdas	2.4	91.162.798	91.162.798	91.162.798
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**- 92.994.434**	**- 93.354.157**	**- 93.452.244**
Capital Social		3.083.902	3.083.902	3.083.902
Reservas		927.233	927.233	927.233
Lucros ou Prejuizos Acumulados		- 97.005.569	- 97.365.292	- 97.463.379
Total		**11.189.493**	**9.467.340**	**10.498.748**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Fornecedores

Durante o período a rubrica apresentou crescimento de 2% (3,8 mil), decorrente das compras ocorridas principalmente com fornecedor do setor de móveis, conforme razão contábil. A SCH não disponibilizou relatório de contas a pagar, impossibilitando averiguar os principais fornecedores e percentual de inadimplência.

2.2 Outras Obrigações

A rubrica compreende adiantamentos de clientes e exibiu crescimento de R$ 1 milhão em comparação ao mês anterior, encerrando o período na cifra de R$ 1,8 milhão. O grupo apresenta a seguinte composição:

Outras Obrigações(R$)	out/24	nov/24	Variação
Adiantamentos de Clientes	4.459	4.459	-
Receb/Pgtos dos agenciados	741.087	1.810.843	1.069.757
Total	**745.546**	**1.815.302**	**1.069.757**

Conforme exposto no quadro acima, no mês de novembro, a SCH recebeu aportes das demais empresas do grupo, elevando o saldo da conta “Agenciados”, no mês em tela, com destaque para a empresa Schumann, conforme análise do razão contábil. Destaca-se que não foi possível averiguar os adiantamentos pendentes devido os demonstrativos contábeis apresentarem os saldos de forma sintética.

A Administração Judicial solicitou à SCH a composição dos saldos dos adiantamentos, aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

2.3 Obrigações de Pessoas Ligadas

Em novembro, a rubrica expressou a monta de R$ 10,7 milhões, evidenciando aumento de R$ 53,5 mil.

Em razão de a empresa disponibilizar os demonstrativos de forma sintética, não foi possível verificar a composição detalhada do saldo, nem os pormenores relacionados à variação observada no período. A Administração Judicial solicitou informações adicionais sobre o aumento identificado nos últimos meses. Aguarda-se.

2.4 Provisão de Perdas

Aduz saldo de R$ 91,1 milhões. A rubrica compreende a provisão de perdas de investimentos sem apresentar variação desde janeiro de 2024.

(INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

DRE	N.E.	set/24	out/24	nov/24
Receita bruta	**3.1**	**5.000**	**5.000**	**5.000**
Deduções		- 433	- 433	- 433
Receita Líquida		**4.568**	**4.568**	**4.568**
Lucro Bruto		**4.568**	**4.568**	**4.568**
Despesas Administrativas	**3.2**	- 100.413	-	- 99.985
Resultado operacional		**- 95.845**	**4.568**	**- 95.418**
Receitas Financeiras		347	667	-
Despesas Financeiras		- 2.572	- 5.480	- 2.232
Resultado antes IR/CSLL		**- 98.071**	**154**	**- 97.650**
Impostos sobre o lucro		- 467	640	- 430
Resultado Líquido	**3.4**	**- 98.538**	**794**	**- 98.079**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receita Bruta

Em novembro, a empresa registrou a monta de R$ 5 mil em receitas, que originam-se de prestação de serviços, sem apresentar variação em relação à competência anterior. Cumpre destacar que a empresa registra R$ 433 reais do faturamento em deduções, sendo referentes a impostos incidentes sobre os serviços.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

3.2 Despesas Administrativas

Em novembro aduz saldo de R$ 95 mil, destaca-se no mês de outubro não houve registros de despesas nos demonstrativos da empresa.

No período as despesas referem-se aos prestadores de serviço de análise de crédito.

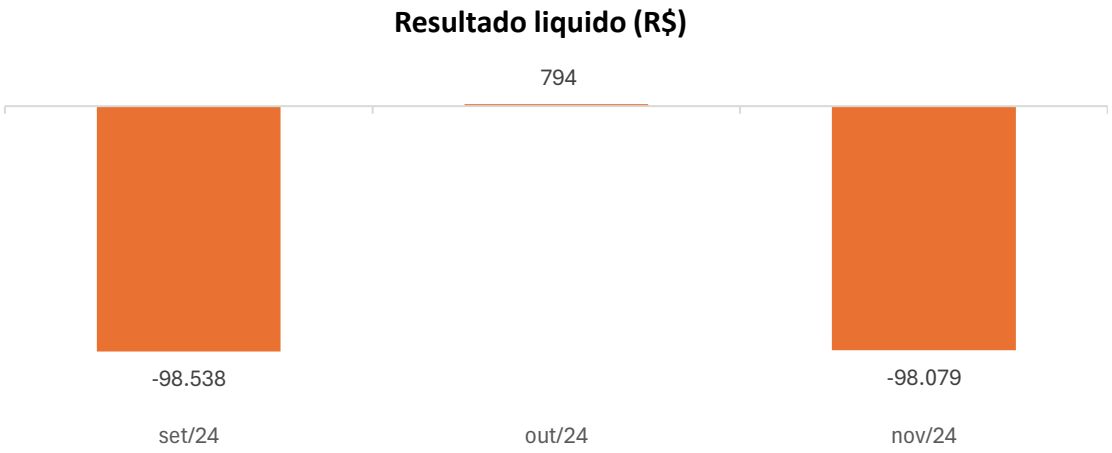
A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto a ausência dos registros de outubro e sobre o aumento das despesas de serviços de terceiros no período.

3.3 Resultado financeiro

A SCH Participações apontou em novembro resultado financeiro negativo na monta de R$ 2,2 mil. A redução deve-se a queda das despesas financeiras compostas por tarifas bancárias, reflexo do declínio nos pagamentos bancários ocorridos no período.

3.5 Resultado líquido

A SCH Participações apontou em novembro resultado negativo na monta de R$ 98 mil, conforme demonstra o gráfico abaixo:



O prejuízo evidenciado decorre, sobretudo, do crescimento nas despesas administrativas conforme conforme pormenores abordados em ***'3.2 Despesas Administrativas'.***