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

Fevereiro/2025

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.

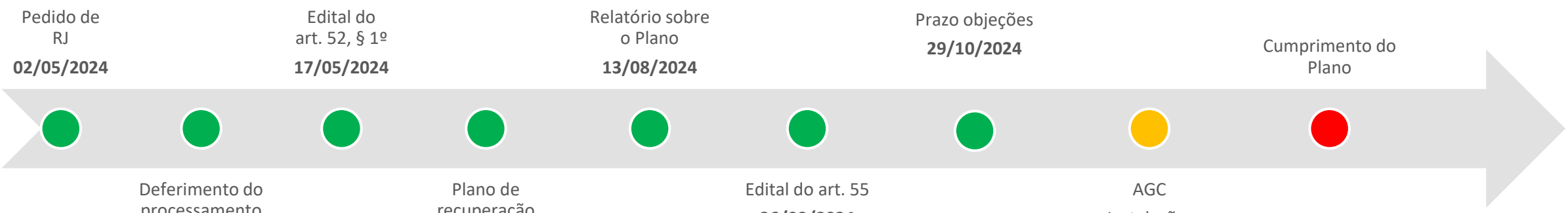
- Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de recuperação judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pelas Recuperandas à Administração Judicial.

- As informações jurídicas são de **fevereiro** de 2025. Já as informações contábeis dizem respeito à competência de **agosto** de 2024.

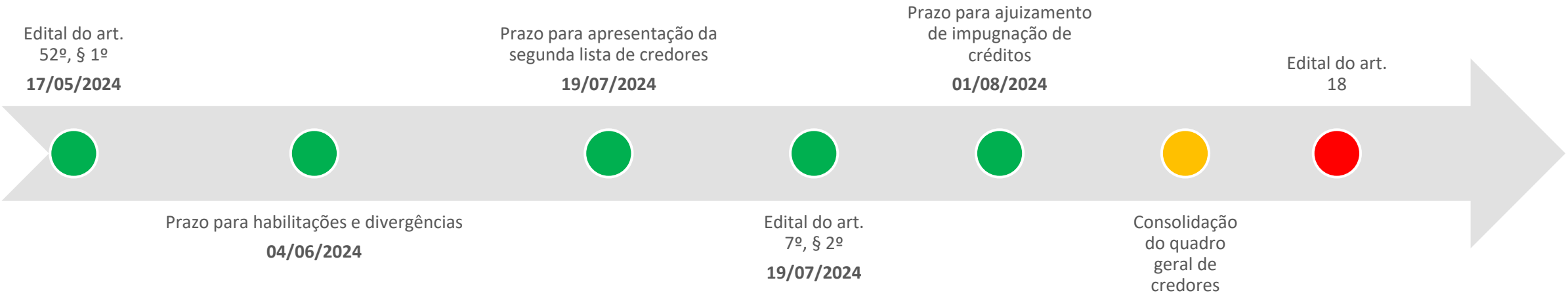
- As informações as quais a Equipe Técnica teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste Laudo não serão aproveitadas para qualquer outro fim.

2. Cronograma processual

2.1. Cronograma da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL:**

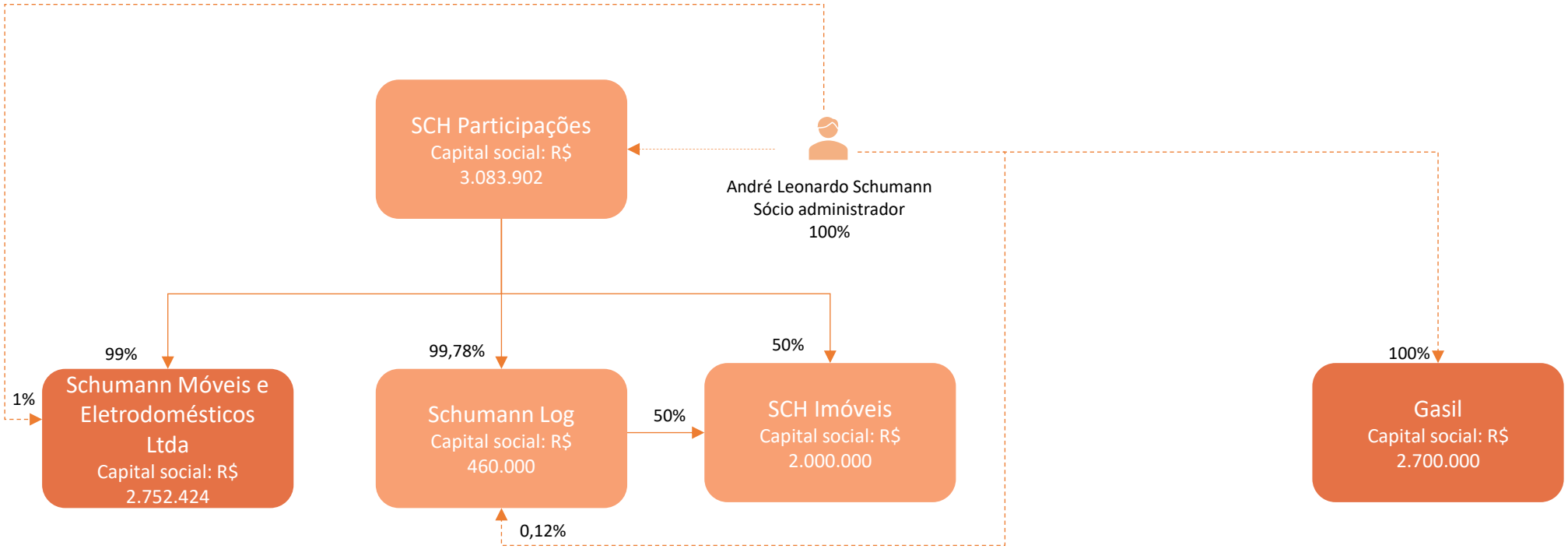


2.2. Cronograma da **VERIFICAÇÃO DE CRÉDITOS:**



3. Organograma do grupo

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



4. Informações da Recuperanda

Schumann

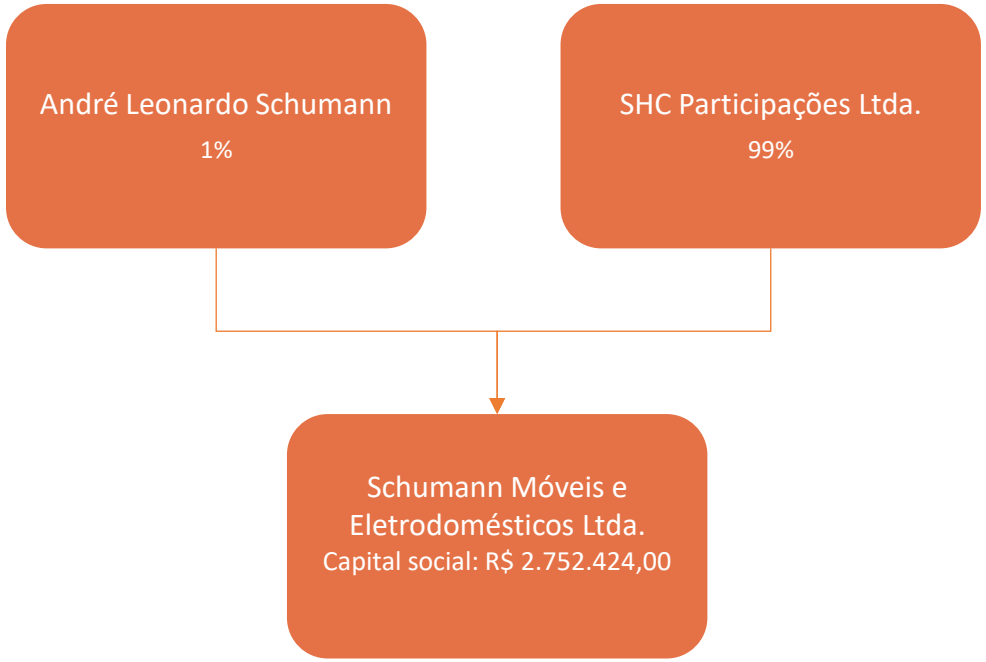
Razão Social
Schumann Móveis e Eletrodomésticos Ltda.

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.

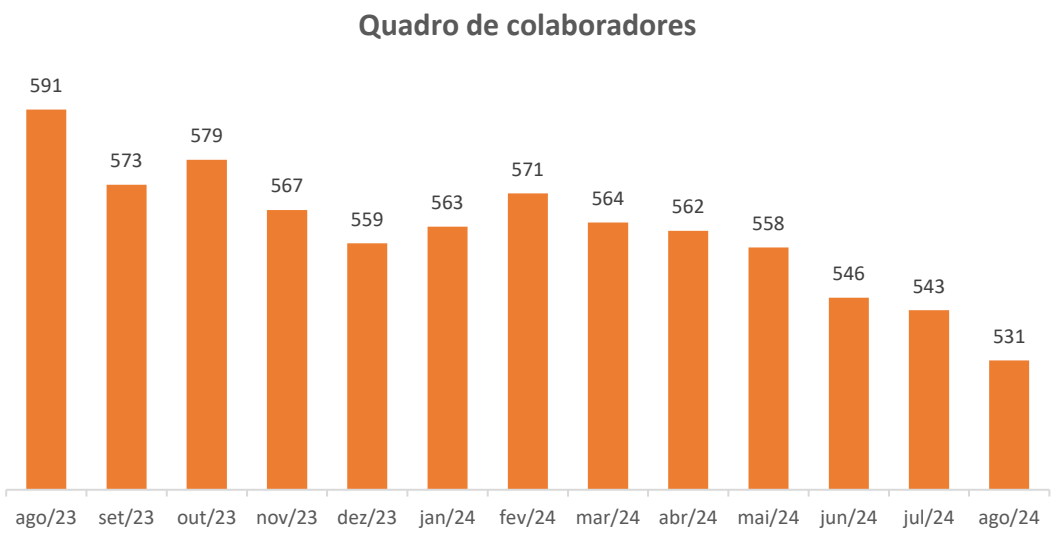
André Leonardo Schumann
100%

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 funcionários, conforme demonstra o gráfico abaixo:



- Em agosto, a Schumann apresentou decréscimo de 12 colaboradores quando comparado ao mês anterior (julho), finalizando o período com 531 funcionários alocados entre as 56 filiais da empresa.

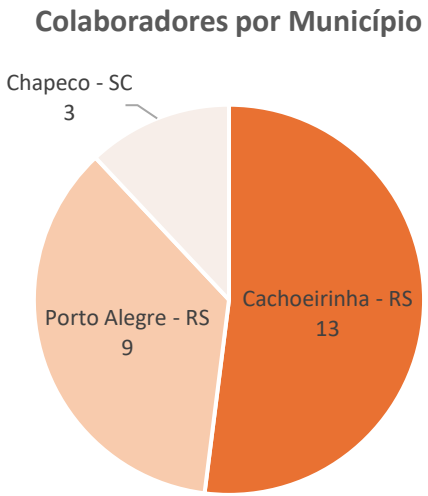
- Para a competência de agosto, a Recuperanda disponibilizou relatório com gasto médio mensal dos funcionários totalizando o valor líquido de R$ 1.478.908,48.

- Por fim, a Administradora Judicial questionou à Schumann se os pagamentos rescisórios estão sendo efetuados para os funcionários demitidos. A empresa respondeu informando que estão sendo pagos os valores referentes aos direitos dos funcionários após o pedido de Recuperação Judicial. No entanto, os valores referentes ao 13º salário e férias, acumulados até a data do pedido da Recuperação Judicial, não estão sendo pagos.

5. Empregados

Gasil

- A Recuperanda disponibilizou a relação de empregados dos últimos onze meses, na qual observou-se que a empresa mantém o mesmo número (25) de funcionários desde junho/2023.



- Os colaboradores em sua maioria estão alocados na filial de Cachoerinha – RS.

- Destaca-se que dos 25 funcionários, 10 exercerem função de vendedor, sendo 6 da filial de Cachoeirinha- RS e 4 de Porto Alegre – RS, conforme ilustra o quadro a seguir:

Filial	Cargo	Funcionários
Cachoerinha - RS	Assistente Administrativo	1
Cachoerinha - RS	Aux de Controle de Estoque	1
Cachoerinha - RS	Balconista	2
Cachoerinha - RS	Caixa	1
Cachoerinha - RS	Estoquista	1
Cachoerinha - RS	Segurança	1
Cachoerinha - RS	Vendedor(a)	6
Porto Alegre - RS	Caixa	1
Porto Alegre - RS	Estoquista	1
Porto Alegre - RS	Gerente de Loja	1
Porto Alegre - RS	Jovem Aprendiz	1
Porto Alegre - RS	Supervisor de Estoque	1
Porto Alegre - RS	Vendedor(a)	4
Chapeco - SC	Assistente de Ecommerce	1
Chapeco - SC	Comprador	1
Chapeco - SC	Gerente de Loja	1
Total Funcionários		**25**

- A Gasil não disponibilizou relatório de gasto médio mensal da Recuperanda em julho, apesar de solicitado.

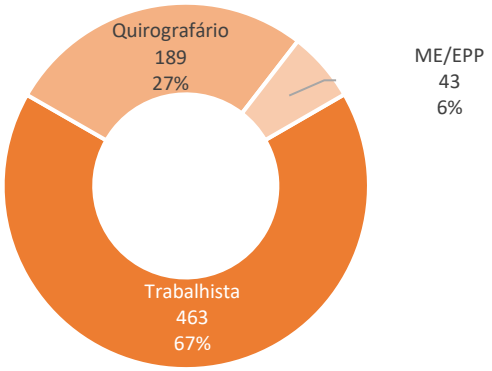
6. Passivo concursal

Schumann

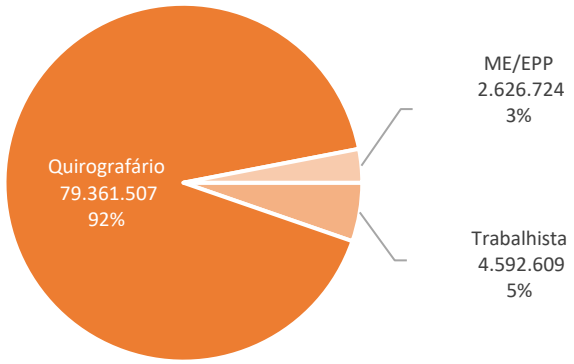
A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 86.580.840, disposto da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	R$
Classe I - Trabalhista	463	4.592.609
Classe III - Quirografário	189	79.361.507
Classe IV - ME/EPP	43	2.626.724
Total	**695**	**86.580.840**

Passivo por nº de Credores



Créditos por Crédito (R$)

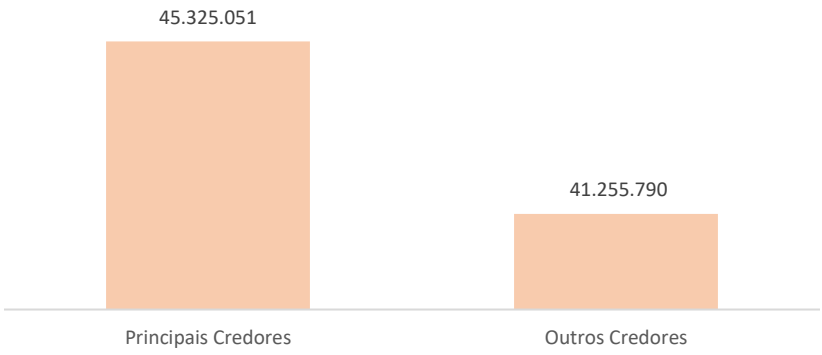


O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da Schumann concentra-se nos credores abaixo:

Classe	Credor	Crédito (R$)
Quirografários	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.

Principais Credores (R$)

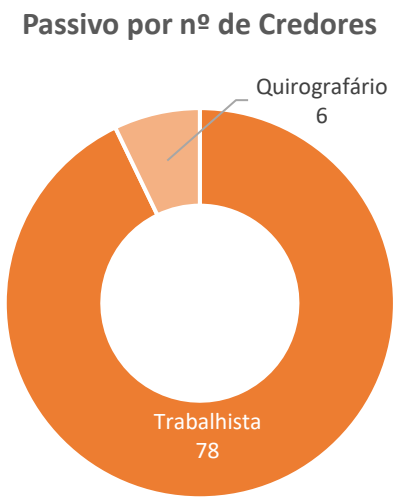


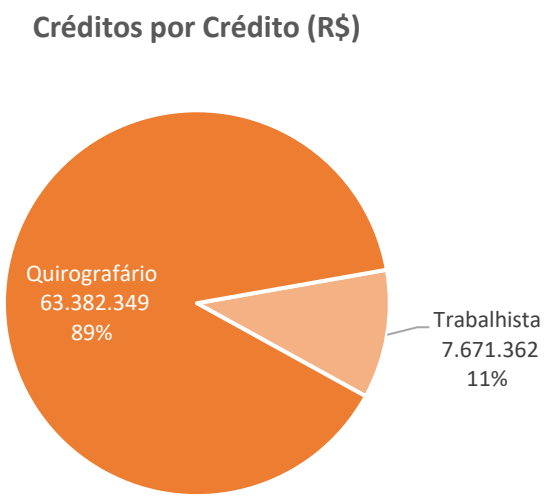
6. Passivo concursal

Gasil

A Recuperanda declarou passivo concursal de R$ 71.053.712, disposto da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	R$
Trabalhista	78	7.671.362
Quirografário	6	63.382.349
Total	**84**	**71.053.712**

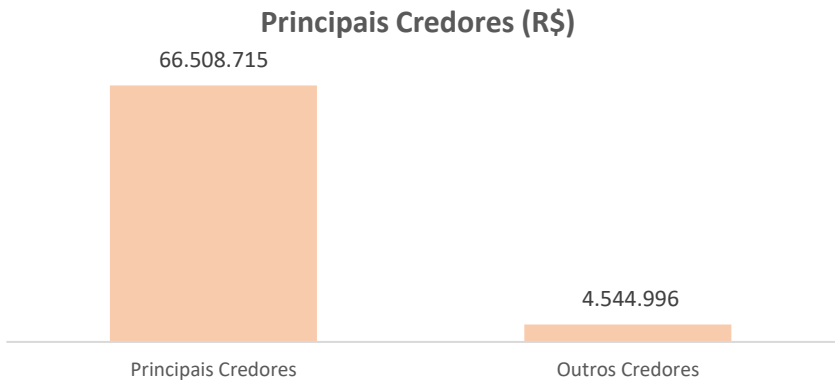




- O passivo sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial da Schumann concentra-se nos credores abaixo:

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.



7. Passivo Tributário

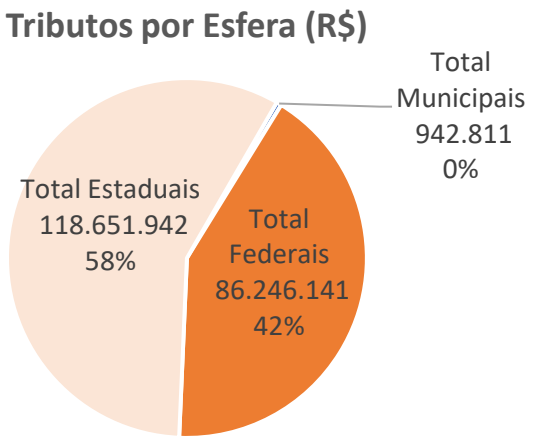
Schumann

A Schumann apontou passivo tributário total de R$ 205 milhões em agosto de 2024, acréscimo de 1% (R$ 1,28 milhão) em relação a julho de 2024, conforme aduz a tabela abaixo:

Passivo Tributário (R$) - Schumann	jun/24	jul/24	ago/24
ISS a Recolher	842.491	890.302	942.587
ISS Retido na Fonte	359	361	224,18
Total Municipais	**842.849**	**890.663**	**942.811**
IRRF A Recolher s/ Folha	700.613	699.942	706.439,68
IRRF Retido a Recolher	31.582	34.553	33.586,34
PIS/COFINS/CSLL Retidos s Recolher	9.555	14.029	13.905,09
IRPJ	21.102.714	21.102.714	21.102.714
CSLL	7.596.977	7.596.977	7.596.977
Parcelamento Pert 783/2017	23.072.207	23.333.197	23.333.197
Parcelamento INSS RJ Nº624430260 84	1.631.017	1.631.017	1.631.017
Parcelamento PIS RJ nº10925733169/2018-17	83.041	83.041	83.041
Parcelamento COFINS RJ 10925733169/2018-1	427.712	427.712	427.712
Parcelamento INSS simplificado/ordinário	19.651.606	19.651.606	19.651.606
Parcelamento Procuradoria Geral	121.495	121.495	121.495
Parcelamento INSS Excepcional	11.544.452	11.544.452	11.544.452
Total Federais	**85.972.969**	**86.240.733**	**86.246.141**
ICMS a Rcolher	41.898.272	43.479.588	44.693.217
ICMS-ST a Recolher	377.710	396.345	411.976
ICMS Difal a Recolher	21.600	21.600	21.600
ICMS Parcelado	73.525.149	73.525.149	73.525.149
Total Estaduais	**115.822.731**	**117.422.682**	**118.651.942**
Total Passivo Tributário (CP +LP)	**202.638.549**	**204.554.078**	**205.840.894**

A majoração apresentada no período ocorreu, sobretudo, em razão do aumento de tributos de natureza estadual, de modo que o ICMS exibiu acréscimo de R$ 1,21 milhão (3%), devido a novas apropriações de valores incorridas no período.

Os tributos devidos da Schumann são compostos, majoritariamente, por dívidas estaduais, categoria que perfaz 58% da dívida total, conforme gráfico a seguir



Destaca-se que os valores contabilizados no período não foram ratificados devido à ausência de documentos fiscais que atestem os referidos saldos. A Administradora Judicial solicitou envio da relação E-cac (RFB), bem como extratos fazendários dos parcelamentos.

7. Passivo Tributário

Schumann

A Schumann informou que, em julho de 2024, deu entrada na 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. Em dezembro, a empresa ressaltou que não houve atualização no andamento do procedimento, permanecendo no aguardo da decisão homologatória da Receita Federal.

Em relação aos tributos em aberto, a Recuperanda informou que os impostos federais estão sendo compensados por meio de crédito tributário, através do DCOMP. Em relação aos tributos estaduais, não estão sendo realizados pagamentos.

No que tange aos parcelamentos, todos foram suspensos nas esferas federal e estadual. No âmbito federal, encontra-se protocolado um pedido de Transição Tributária. No estado de Santa Catarina, o processo de cobrança judicial está em andamento, sendo que a empresa está em vias de firmar um acordo de conciliação com a Procuradoria do Estado. Nos estados do Rio Grande do Sul e Paraná, foi narrado que os tributos também não estão sendo pagos.

Adicionalmente, destaca-se que a Recuperanda fornece mensalmente relação gerencial de débitos atualizados, referente aos tributos devidos. Contudo, os valores registrados no documento mencionado não correspondem aos saldos informados pela contabilidade através do balanço patrimonial enviado.

A Administradora Judicial está averiguando junto à Schumann as divergências contabilizadas entre os dois documentos, de modo que serão elaboradas análises complementares no próximo relatório.

7. Passivo Tributário

Gasil

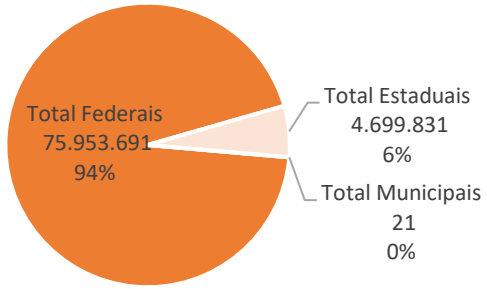
A Gasil apontou passivo tributário total de R$ 80,6 milhões em agosto de 2024, decréscimo de R$ 224,2 mil (variação inferior a 1%) em relação a julho de 2024, conforme aduz a tabela abaixo:

sivo Tributário (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
ISS a Recolher	8	16	21
ISS Retido na Fonte	49	49	-
Total Municipais	**57**	**65**	**21**
IRRF A Recolher s/ Folha	36.040	38.404	40.106
IRRF Retido a Recolher	5.078	5.105	5.099
PIS/COFINS/CSLL Retidos s Recolher	476	564	543
Tributos Inscr.Sem Exigibilidade	40.237.194	40.237.194	40.237.194
PIS Parcelado	60.837	60.837	60.837
COFINS Parcelado	281.910	281.910	281.910
Parcelamento INSS simplificado/ordinário	5.160.572	5.160.572	5.160.572
Parcelamento Pert Deb Previd.-Principal	141.839	141.839	141.839
Parcelamento Pert Demais Debitos-Principal	10.928.071	10.928.071	10.928.071
Parcelamento IR Folha	25.189	25.189	25.190
Parcelamento Trans Exc Demais Deb-Principal	79.371	79.371	71.770
Parcelamento Trans Exc Deb Previd-Principal	2.099.457	2.099.457	1.831.724
Tributo Federal.5003279-77.2012.4.04.7100	17.168.835	17.168.835	17.168.836
Total Federais	**76.224.869**	**76.227.348**	**75.953.691**
ICMS a Rcolher	4.020.983	4.078.851	4.128.315
ICMS Parcelado	571.516	571.516	571.516
Total Estaduais	**4.592.499**	**4.650.367**	**4.699.831**
Total	**80.817.425**	**80.877.780**	**80.653.543**

A minoração apresentada no período ocorreu, sobretudo, em razão do pagamento de Parcelamentos Trans EXC de natureza federal, de modo que estes parcelamentos apresentaram retração de R$ 275,3 mil no período. Salienta-se que a verificação dos pagamentos foi realizada por meio de razão contábil, na falta de extratos bancários devido ao não envio por parte da Recuperanda, não obstante solicitação.

Os tributos devidos da Gasil são compostos, majoritariamente, por dívidas federais, categoria que perfaz 94% da dívida total, conforme gráfico a seguir:

Tributos por Esfera (R$)



Destaca-se que os valores contabilizados no período não foram ratificados devido à ausência de documentos fiscais que atestem os referidos saldos. A Administradora Judicial solicitou envio da relação E-cac (RFB), bem como extratos fazendários dos parcelamentos.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

ATIVO	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
CIRCULANTE		**140.718.522**	**137.757.073**	**137.973.823**
Disponível	1.1	7.013.618	3.678.421	1.833.223
Clientes	1.2	83.362.730	82.491.233	83.677.319
Outros Créditos	1.3	29.249.391	30.711.871	30.325.831
Estoques	1.4	21.041.297	20.811.354	22.072.431
Despesas Pagas Antecipadamente		51.485	64.194	65.020
NÃO CIRCULANTE		**131.326.441**	**130.193.167**	**129.656.649**
Realizavel a Longo Prazo	1.5	95.063.293	93.789.088	93.311.376
Investimentos	1.6	8.788.578	9.050.538	9.111.260
Imobilizado	1.7	26.212.523	26.114.595	26.018.167
Intangível	1.8	283.629	260.528	237.428
Ativos Biologicos		978.419	978.419	978.419
Total Ativo		**272.044.962**	**267.950.240**	**267.630.472**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda corresponderam à monta de R$ 1,84 milhões, redução de R$ 1,84 milhões (50%) em comparação ao mês anterior, conforme gráfico abaixo:

Os **bens numerais** expressaram acréscimo de R$ 123 mil (19%), em relação a julho, encerrando com saldo de R$ 760 mil, devido, sobretudo, ao aumento do saldo de caixa de filiais no período que aumentaram a cifra de R$ 133 mil (69%) em decorrência de maiores recebimentos registrados no período.

Os **depósitos bancários à vista** movimentaram R$ 84,7 milhões no mês de agosto, segregados entre entradas (R$ 42,4 milhões) e saídas (R$ 42,3 milhões). Ainda, a subconta exibiu majoração de R$ 88 mil (86%), encerrando o mês na monta de R$ 190 mil. Por fim, ressalta-se que os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis foram ratificados parcialmente (R$ 6,73 mil) devido à disponibilização parcial dos extratos bancários.

As **aplicações de liquidez imediata** apresentaram retração de R$ 5,77 mil (1%), encerrando o mês na monta de R$ 593 mil, em decorrência, segundo razão analítico fornecido pela Schumann, do aumento nos resgates de aplicação (R$ 244 mil) frente aos novos valores aplicados (R$ 239 mil). Os saldos da subconta não foram ratificados em sua totalidade devido à disponibilização parcial de extratos bancários de aplicação de liquidez.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

As **aplicações financeiras** estão alocadas no banco Omni e apresentaram em agosto a monta de R$ 288 mil, decréscimo de R$ 2,051 milhões (88%) em relação ao mês anterior. Frisa-se que a subconta analisada foi a principal responsável pela variação total identificada no cômputo global da rubrica.

Segundo razão analítico fornecido pela Recuperanda, a redução verificada no período ocorreu devido à recompra de Títulos de Renda Fixa, na cifra de R$ 2,06 milhões. O saldo da subconta não pode ser validado visto que o extrato bancário de aplicação financeira remetido abrangia saldos de setembro, e não da competência avaliada (agosto).

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda apontaram majoração de 1% (R$ 1,18 milhão) em agosto, finalizando o período com a cifra de R$ 83,6 milhões, devido à redução de novas vendas (R$ 57,3 milhões) frente aos recebimentos registrados no período (R$ 58,5 milhões). Frisa-se que o saldo, conforme registrado nos demonstrativos contábeis, não corresponde à realidade pois a Recuperanda realiza securitização da totalidade de suas vendas no momento em que ocorrem.

Em agosto, a Schumann remeteu a relação de *aging-list*, no entanto, os valores inclusos no documento divergem dos montantes contabilizados no balancete, de modo que não foi possível identificar o real valor a ser recebido por clientes. Solicitou-se envio do documento acerca da competência em curso, aguarda-se.

Em períodos anteriores, a Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre o procedimento adotado para a cobrança dos valores vencidos, de modo que a empresa forneceu a política de cobrança conforme detalhado abaixo:

- Antes do vencimento, o Agente pode contatar o devedor para confirmar o pagamento.
- Em caso de inadimplência, contatos são feitos para verificar os motivos e, se necessário, conceder prazos adicionais sem multa, sendo que o devedor inadimplente pode ser incluído em cadastros de restrição de crédito.
- A cobrança segue um cronograma com ações que se intensificam a partir do 4º dia após o vencimento, como: Entre o 4º e o 65º dia: contata-se o devedor e, se necessário, o nome é registrado em órgãos de proteção ao crédito.
- A partir do 91º dia, as dívidas são distribuídas entre a assessoria interna e cobradores externos, a cobrança de direitos renegociados segue um cronograma similar, com contato prévio ao vencimento e ações após o 4º dia de inadimplência.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

1.3 Outros Créditos

Em agosto, a rubrica apontou retração de R$ 386 mil (1%), finalizando o mês na cifra de R$ 30,3 milhões referente a outros créditos a receber.

O decréscimo ocorreu, sobretudo, em razão da diminuição dos tributos a serem recuperados ou impostos a serem compensados, que retraíram na monta de R$ 127 mil (3%) e R$ 659 mil (9%), conforme demonstra o quadro abaixo:

Outros Créditos (R$)	jun/24	jul/24	ago/24	Variação	%
Títulos a receber	1.382.250	1.453.988	1.505.535	51.547	4%
Cheques em cobrança	10.905	8.285	8.285	-	0%
Adiantamentos a terceiros	15.082.139	17.467.235	17.783.887	316.653	2%
Adiantamentos a funcionários	94.475	44.413	77.144	32.730	74%
Tributos a recuperar	4.439.415	4.144.619	4.017.587	- 127.031	-3%
Impostos a compensar	8.240.207	7.593.332	6.933.393	- 659.939	-9%
Total	**29.249.391**	**30.711.871**	**30.325.831**	**- 386.040**	**-1%**

A Recuperanda contabiliza R$ 4,07 milhões identificados como **tributos a recuperar** e R$ 6,3 milhões como **Impostos a compensar**, os quais apresentaram minoração de R$ 786 mil no período avaliado.

Questionada, a Recuperanda esclareceu que os tributos a recuperar referem-se a impostos (ICMS, PIS, COFINS) creditados no momento do lançamento dos documentos de compras/despesas, ou impostos pagos a maior ou indevidos, enquanto os impostos a compensar referem-se a tributos retidos em documentos emitidos, bem como o valor do saldo negativo de IR do exercício anterior. Em relação à expectativa dos saldos serem compensados contra os tributos a pagar, a Recuperanda afirmou que é realizado mensalmente com PIS e COFINS, com expectativa de possuir saldo até o 3º trimestre de 2025.

Além disso, a Schumann informou que apurou créditos de PIS/COFINS, referente à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS sobre as aquisições de mercadorias. Adicionalmente, a empresa narrou que vinha efetuando a referida exclusão desde 2019. Contudo, em decorrência da regulamentação da legislação aplicável, a obrigatoriedade da exclusão passou a ser vigente somente a partir de maio de 2023, de modo que o crédito apurado refere-se exclusivamente ao respectivo período, sendo composto pelo valor principal e pela atualização pela Selic.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

Em relação aos **títulos a serem recebidos**, no mês de agosto houve registro de R$ 1,5 milhão, aumento de 4% (R$ 51,4 mil) quando comparado ao período anterior. O acréscimo registrado no período decorreu, novamente, do aumento de devoluções registradas vinculados a notas de débitos, que totalizaram a monta de R$ 57,8 mil. A Schumann esclareceu que as movimentações mais relevantes envolveram notas de devolução da 'DREAM INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA', (R$ 13.600 mil), e da 'FUJIOKA ELETRO IMAGEM S/A' (R$ 92.545 mil).

Ademais, a Schumann explicou que, no primeiro caso, *"houve autorização para o envio do item à assistência técnica, o que pode ter resultado ou não na substituição do item".* Em agosto, foram solicitados detalhes adicionais sobre as devoluções registradas no grupo de contas, tendo em vista a explicação simplificada fornecida, aguarda-se.

Dos **adiantamentos a terceiros**, destaca-se a subconta de adiantamentos a fornecedores, que perfaz 98% (R$ 17,2 milhões) do montante total do grupo citado.

Ainda, no período avaliado, a conta analítica expressou incremento de 2% (R$ 316 milhões) quando comparado ao mês anterior, devido ao aumento em novos adiantamentos (R$ 52,7 milhões) frente aos recebimentos de mercadorias (R$ 52,4 milhões) registrados no mês. Em relação à política de adiantamentos, a Recuperanda narrou que não a estabeleceu com todos os fornecedores, em virtude de a empresa já se encontrar em Recuperação Judicial antes do início deste processo.

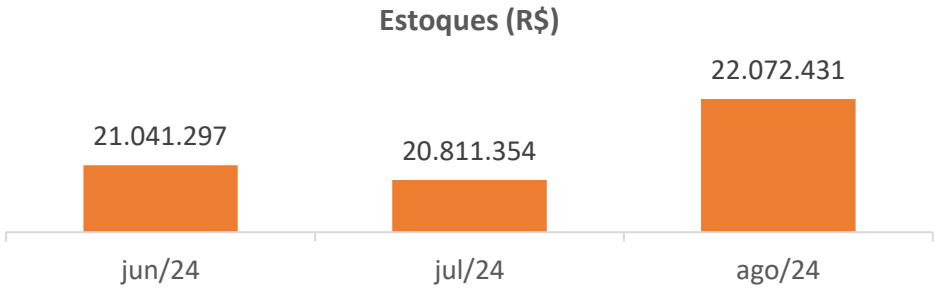
Adicionalmente, a Recuperanda esclareceu que os adiantamentos são realizados com base no orçamento e nas solicitações da área comercial. Quanto ao prazo de recebimento das mercadorias, a Schumann informou que ele varia conforme o fornecedor. Em alguns casos, o pedido é expedido no dia seguinte ao pagamento,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

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

1.4 Estoques

Em agosto, a rubrica registrou acréscimo de R$ 1,26 milhão (6%), encerrando o mês na cifra de R$ 22 milhões, principalmente em razão do crescimento no valor de R$ 41 mil (61%) dos estoques de mercadorias para revenda vinculadas à filial. Abaixo evidencia-se a variação trimestral:



Em relação ao controle dos custos do estoque, a Recuperanda afirma que é realizado com base no custo médio das compras. O custo é calculado a partir do lançamento da nota fiscal de compra, descontando os impostos que a empresa tem direito a crédito (PIS, COFINS, ICMS) e acrescido do valor de IPI constante na nota, bem como o custo de frete, com isso, o sistema faz o cálculo de cada compra, e somando com o custo dos itens e estoque, calcula o custo médio.

Em agosto, a rubrica é predominantemente composta por estoques em loja, os quais correspondem a 66% do total da rubrica, sendo majoritariamente formados por mercadorias para revenda relacionadas à filial. Destaca-se que o saldo dessa categoria foi ratificado por meio da relação de estoques disponibilizada pela Recuperanda. A tabela abaixo apresenta, de forma analítica, os 10 produtos de maior valor no estoque:

Estoques - Mercadorias para Revenda		
Categoria	Quant.	Total (R$)
Smart TV 4K Philips 65pol 65PUG7408 DLED UHD HDR	8	14.029
Celular Apple iPhone 12 5G 128GB Preto	4	13.560
Smart TV 4K Philips 65pol 65PUG7408 DLED UHD HDR	5	12.526
Smart TV 4K LG 55" 55UR8750PSA Ultra HD	8	12.066
Smart TV 4K Philips 50pol 50PUG7408 DLED UHD HDR	6	10.446
Celular Apple iPhone 12 5G 128GB Preto	3	10.170
Celular Apple iPhone 12 5G 128GB Preto	3	10.170
Celular Apple iPhone 12 5G 128GB Preto	3	10.170
Smart TV 4K Philips 65pol 65PUG7408 DLED UHD HDR	4	10.005
Smart TV 4K Philips 65pol 65PUG7408 DLED UHD HDR	4	9.853
Total		**132.129**

Ao analisar a relação disponibilizada, observa-se que os produtos estocados de maior valor são eletrônicos, como TVs e aparelhos celulares, o que está em conformidade com a atividade principal da Recuperanda, uma vez que se trata de uma empresa de varejo de móveis e eletrodomésticos.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

1.5 Realizável a longo prazo

O realizável a longo prazo apresentou em agosto redução de R$ 477 mil, encerrando o mês na monta de R$ 93,3 milhões. As principais variações do período são listadas a seguir:

i. Redução na monta de R$ 1,309 milhão (2%) na subconta de **clientes**, grupo que perfaz 63% (R$ 58,7 milhões) da rubrica do realizável a longo prazo, devido à transferência na cifra de R$ 1,60 milhão de longo para a conta de 'CLIENTES CN/NF/BOL/SCH' a curto prazo, cujo saldo foi discorrido no item **1.2** deste relatório.

ii. Incremento no valor de R$ 515 mil (2%) referente a contrato com imóveis vinculado a **créditos de pessoas ligadas**. Em agosto, questionou-se acerca da variação identificada, bem como solicitou-se envio do referido documento.

Ainda no que se refere aos créditos de pessoas ligadas, destaca-se que estes são compostos por saldos a receber de empresas do grupo.

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. Solicitou-se envio dos contratos mútuos, com o objetivo de verificar a concursalidade dos empréstimos. Além disso, foram requeridos esclarecimentos sobre a conta analisada, considerando o relato feito em meses anteriores acerca da ausência de novas contratações de empréstimos.

Por fim, destaca-se que a Recuperanda possui um saldo de R$ 2,61 milhões referente a depósitos judiciais. Em agosto, a Administradora Judicial solicitou a natureza do respectivo saldo, bem como o envio da documentação de lastro.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

1.6 Investimentos

Os investimentos da Recuperanda registraram a monta de R$ 9,11 milhões em agosto, aumento de R$ 60,7 mil (1%), em razão, exclusivamente, da valorização ocorrida no período do fundo de investimentos com Contai (fundo de investimentos em direitos creditórios).

Ademais, a Schumann afirmou que a projeção do fundo seria de alcançar patrimônio líquido de R$ 9 milhões até dezembro de 2024 (recuperação + apropriação de juros). Contudo, a empresa afirma que poderá mudar o perfil da rentabilidade no FIDC (fundo de investimentos em direitos creditórios) em razão de possíveis mudanças de operação de investimento.

Por fim, destaca-se que a Recuperanda não disponibilizou o extrato do fundo de investimento referente ao mês de agosto, de modo que reiterou-se a solicitação e aguarda-se.

1.7 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda exibiu a monta de R$ 26 milhões, decréscimo de R$ 94,4 mil, sobretudo pela depreciação mensal na monta de R$ 92 mil. Além disso, no mês de agosto, verificou-se redução no grupo de móveis e utensílios na monta de R$ 6,11 mil devido à baixa do imobilizado. Anteriormente, a empresa afirmou que as baixas recorrentes ocorrem por conta dos bens estarem extraviados.

Em relação a localização dos ativos, a Recuperanda afirmou que os bens imobilizados em uso estão localizados fisicamente na sua filial. Há um estoque de bens imobilizados no CD (centro de distribuição) tanto de bens novos quanto de bens já utilizados que aguardam destino para novo local. Os equipamentos de processamento estão armazenados na sede administrativa, a cargo do departamento de TI.

1.8 Intangível

Em julho, a rubrica registrou a monta de R$ 260 mil, apresentando decréscimo de R$ 23,1 mil (9%), decorrente exclusivamente da amortização mensal.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

PASSIVO	jun/24	jul/24	ago/24
CIRCULANTE	**268.181.822**	**261.349.259**	**265.824.969**
Empréstimos e Financiamentos	35.870.373	25.892.662	25.040.996
Fornecedores	49.630.104	49.604.202	51.362.653
Obrigações Trabalhistas	15.855.415	16.409.336	16.336.040
Obrigações Tributarias	62.929.073	64.583.611	65.870.427
Parcelamentos	54.057.975	55.770.770	57.471.473
Receita Diferida	20.195.897	19.073.507	18.918.583
Outras Obrigações	18.939.034	19.309.937	20.119.563,45
Arrendamento Mercantil	10.185.611	10.185.611	10.185.611
Outros Débitos	518.341	519.622	519.622,30
NÃO CIRCULANTE	**95.161.045**	**100.040.383**	**96.657.901**
Empréstimos e Financiamentos	17.119.493	23.907.676	22.421.946
Fornecedores	11.744.724	11.548.674	11.352.625
Obrigações Tributárias	9.652.799	9.652.799	9.652.799
Parcelamentos	46.745.516	45.032.721	43.332.017,80
Provisões Gerais	2.290.515	2.290.515	2.290.515
Arrendamento Mercantil	7.607.999	7.607.999	7.607.999
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-91.297.905**	**-1.876.914**	**-88.643.215**
Capital Social	2.752.424	2.752.424	2.752.424,00
Reservas	1.243.895	1.243.647	1.243.398,00
Lucros ou Prejuizos Acumulados	-92.639.535	-94.250.883	-92.639.037
Resultado do exercício	-2.654.689	88.377.898	-
Total	**272.044.962**	**359.512.727**	**273.839.654**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos representam 17% do passivo da empresa e são segregados em curto prazo (R$ 25 milhões) e longo prazo (R$ 22,4 milhões). Em agosto, a rubrica apresentou decréscimo de 6% (R$ 3,18 milhões), encerrando o mês na monta de R$ 48,8 milhões, conforme aduz a tabela a seguir:

Empréstimos e Financiamentos (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Curto Prazo	35.870.373	25.892.662	25.040.971
Longo Prazo	17.117.493	23.907.676	22.421.946
Total	**52.987.865**	**49.800.338**	**47.462.917**

A retração observada no período decorreu devido às variações a Curto e Longo Prazo, que se dão, sobretudo, pelos fatores a seguir:

I. Redução na monta de R$ 1,73 milhão (84%) na conta de empréstimos a **curto prazo** junto ao Banco Omni, devido a pagamento na monta de R$ 2,06 milhões e a reclassificação na cifra de R$ R$ 781 mil para a conta redutora de 'Encargos Financeiros a Transcorrer'.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

II. Decréscimo na monta de R$ 1,110 milhão (98%) junto ao Banco Omni, em decorrência de transferência de **Longo para Curto prazo**.

Os pormenores relativos às variações identificadas nas contas de empréstimos foram questionados à Recuperanda, especialmente quanto à concursalidade dos empréstimos em epígrafe, com ênfase no pagamento registrado em agosto, a fim de vislumbrar se este refere-se a saldo concursal ou extraconcursal. Aguarda-se o retorno da Recuperanda para a realização de análises complementares.

2.2 Fornecedores

As obrigações devidas aos fornecedores expressaram, em agosto, aumento de R$ 1,56 milhão (3%), finalizando o mês no montante de R$ 62,7 milhões em dívidas com fornecedores entre curto (R$ 51,3 milhões) e longo prazo (R$ 11,3 milhões). O acréscimo no cômputo global da rubrica deve-se ao aumento registrado nos fornecedores de curto prazo, referente a novas aquisições de serviços ou compras de mercadorias (R$ 20,9 milhões) em comparação com os pagamentos registrados no período analisado (R$ 19,2 milhões). No que tange aos fornecedores de longo prazo, ressalta-se que no período ocorreu transferência na cifra de R$ 209 mil da conta de *'Fornecedores – Recuperação Judicial'* de longo para curto prazo. A Recuperanda esclareceu que a variação se deu com o objetivo de alinhar a posição financeira, considerando como curto prazo os títulos com vencimento inferior a um ano. Por fim, destaca-se, que a Recuperanda disponibilizou relatório *'Aging-List'* de agosto, conforme aduz tabela abaixo:

ANO/MÊS	VALOR
Vencidos	42.907.682,95
2024/08	859.885,84
2024/09	862.020,62
2024/10	879.593,56
2024/11	241.107,47
2024/12	319.572,18
2025/01	244.919,63
2025/02	196.049,50
2025/03	196.049,50
2025/04	196.049,50
2025/05	196.049,50
2025/06	196.049,50
2025/07	196.049,50
Vencer > 1 ano	11.548.674,15
Total	**59.039.753,40**

Conforme dados acima, verificou-se que a Recuperanda possui R$ 42,9 milhões de valores vencidos e R$ 11,5 milhões a vencer. Ressalta-se que o total devido, conforme a relação de contas a pagar (R$ 59,039 milhões), apresenta divergência de R$ 3,67 milhões em relação ao montante total devido a fornecedores, conforme registrado no balancete (R$ 62,7 milhões). A diferença foi indagada à Recuperanda e aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

2.3 Obrigações Trabalhistas

Em agosto, a rubrica registrou redução de R$ 73,2 mil, encerrando o mês com o valor de R$ 16,3 milhões. O decréscimo observado no período refere-se principalmente à diminuição dos dispêndios relacionados a encargos trabalhistas e seus consectários, como salários e ordenados, que apresentaram redução de R$ 139 mil (9%), refletindo a diminuição do quadro de funcionários em agosto, em decorrência das 12 demissões ocorridas no período.

Conforme demonstrativo contábil fornecido pela empresa, os salários estão sendo pagos regularmente, assim como os tributos de INSS e FGTS. Cabe salientar, no entanto, que os pagamentos não foram ratificados devido à ausência de comprovantes de recolhimento dos encargos trabalhistas. Em relação ao INSS a Schumann esclareceu que possui procedimento administrativo de exclusão do ICMS da base de PIS e COFINS, e com isso a empresa utiliza o saldo dos mesmos para compensar o saldo de INSS.

2.4 Obrigações Tributárias

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

2.5 Receita Diferida

Em agosto, a rubrica registrou decréscimo de R$ 154 mil, encerrando o mês no valor de R$ 18,9 milhões. Em competências anteriores, a Recuperanda narrou que a variação do grupo de contas flutua conforme as vendas futuras, e esclareceu que a "Receita Diferida Intermediação Financiamento Omni" está relacionada à parceria entre a Schumann e ao Banco Omni.

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 do Mercantil em D+1, a porcentagem relativa ao acréscimo financeiro nas parcelas é recebida somente quando o cliente efetua o pagamento. Quanto à rubrica "Receita Diferida Venda Entrega Futura", refere-se às vendas realizadas para clientes que não retiram imediatamente a mercadoria da loja, ocorrendo quando a entrega é programada para um momento futuro ou quando a mercadoria precisa ser enviada do Centro de Distribuição, localizado em Chapecó - SC.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

2.6 Outras Obrigações

No período, a rubrica apresentou majoração de R$ 809 mil (4%), devido a:

(i) acréscimo de R$ 147 mil (7%) nos "adiantamentos de clientes", devido ao aumento em agosto nos novos adiantamentos de clientes realizados (R$ 6,54 milhões) frente ao faturamento de vendas que foram recebidas de períodos anteriores (R$ 6,44 milhões);

(ii) aumento de R$ 710 mil (4%) no saldo devido de 'outras contas a serem pagas', principalmente, em relação ao repasse do fundo artesanal, que cresceu a monta de R$ 391 mil (4%) no período avaliado. A Schumann explicou que os valores correspondem a títulos recebidos, que são de direito da Artesal, e permanecem nessa conta até que o repasse seja realizado para a referida entidade.

Em relação à expectativa de conciliação dos saldos dos adiantamentos aos clientes a Recuperanda afirmou que sempre vai haver saldo na rubrica, principalmente pela operação do E-commerce, pois 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".

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

DRE Gerencial

DRE	jun/24	jul/24	ago/24
Faturamento geral c/ serviços	**18.838.627**	**21.791.809**	**21.791.809**
Faturamento c/ af (mercadorias)	17.485.361	20.088.475	17.468.081
Faturamento liquido	13.974.284	16.026.605	14.025.714
Margem c/ af	6.309.217	7.470.413	6.529.610
Margem geral	**6.894.179**	**8.195.254**	**7.299.873**
EBITDA	**- 464.654**	**701.556**	**212.458**
Resultado final após distribuição de dividendo	**- 1.931.681**	**- 622.224**	**- 1.462.260**

DRE Contábil

DRE	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Receita bruta	3.1	**17.440.538**	**19.154.166**	**17.095.290**
(-) Deduções	3.1	-4.201.025	-4.783.718	-4.219.411
Receita Líquida		**13.239.512**	**14.370.448**	**12.875.879**
(-) CMV	3.2	-7.653.116	- 8.316.491	- 7.082.873
Lucro Bruto		**5.586.397**	**6.053.957**	**5.793.006**
Custos da Prestação de Serviços		- 32.726	- 30.132	- 30.169
Despesas Com Vendas	3.3	- 4.291.163	- 5.487.972	- 5.121.056
Despesas Administrativas	3.4	- 1.371.929	- 1.554.206	- 1.481.175
Despesas Tributarias		- 2.912	- 30.491	-
Despesas com Provisões		- 395.992	- 491.352	- 363.977
Outras Receitas e Despesas Operac.	3.5	6.975.274	533.443	548.336
Resultado operacional		**6.466.949**	**-1.006.753**	**-655.035**
Resultado financeiro	3.6	**-5.668**	**-1.134.743**	**-757.609**
Receitas Financeiras		2.703.659	629.178	427.298
Despesas Financeiras		-2.709.327	- 1.763.921	- 1.184.907
Resultado antes IR/CSLL		**6.461.281**	**-2.141.496**	**-1.412.644**
Provisão IRPJ e CSLL		-	728.109	480.299
Resultado Líquido	3.7	**6.461.281**	**-1.413.387**	**-932.346**

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 originam-se de vendas de mercadorias (R$ 15,2 milhões) e prestação de serviços (R$ 1,85 milhão). Em agosto, registrou-se faturamento total de R$ 17,09 milhões, redução de R$ 2,05 milhões (11%) em relação a julho.

Em competências anteriores a Schumann narrou que o aumento registrado nas vendas foi impulsionado pela sazonalidade de inverno. Diante disso, questionou-se a empresa sobre o motivo da diminuição observada em agosto, levando em conta o contexto sazonal previamente mencionado.

Cumpre destacar, que embora a Recuperanda tenha faturado R$ 17 milhões no período, a empresa registra cerca de R$ 4,21 milhões em deduções, sendo R$ 482 mil referentes a cancelamentos e devoluções e R$ 3,87 milhões referentes a impostos incidentes sobre vendas. A Recuperanda descreveu como 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.

A Schumann tem como expectativa de faturamento R$ 79 milhões de setembro a dezembro de 2024, distribuídos da seguinte forma:

Expectativa de faturamento	
Mês	R$
Setembro	16.000.000
Outubro	16.000.000
Novembro	22.000.000
Dezembro	25.000.000
Total	**79.000.000**

Em agosto, a empresa apresenta 7 (sete) produtos mais vendidos dentro dos principais departamentos de vendas, conforme demonstra o quadro abaixo:

Departamento	Produto
Automotivo	PNEU Automotivo Dunlop SP Touring R1 175/70R 13 82T
Celulares	Celular Samsung A15 5G SM-A156M/DS 128GB AZU ESC
Informática	Notebook Acer Aspire3 A315510P34XC I3 256GB W11 PR
Linha Marrom	Smart TV 4K Philips 65POL 65PUG7408 DLED UHD HDR
Eletroportateis	Air Fryer BE Smart BSAF200 preto 220V
Linha Branca	Secadora Midea MD100A112 WW 02 11,2KG Branco 220V
Móveis	Estofado OLM ASPEN 3L 230CM Veludo Brida AP0443

A Recuperanda informou que, entre os canais de venda, obtém maior retorno com as vendas das lojas físicas. Dentre as filiais, as de Chapecó, Passo Fundo e Erechim destacam-se pelo maior volume de vendas.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

3.2 Custo das mercadorias vendidas

Em agosto, os custos das mercadorias vendidas expressaram em agosto decréscimo de R$ 1,23 milhão (15%) em comparação a julho, encerrando o mês na monta de R$ 7,08 milhões.

A margem dos custos sobre a receita líquida expressou redução de 3% no período avaliado, acompanhando a redução também identificada nas receitas liquidas, conforme demonstra o quadro abaixo:

Representatividade dos custos s/ receitas líquidas (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Receita Líquida	13.239.512	14.370.448	12.875.879
Custos	- 7.653.116	- 8.316.491	- 7.082.873
Custos s/ receitas (%)	**-58%**	**-58%**	**-55%**

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 julho, a rubrica apresentou acréscimo de R$ 1,19 milhão em relação ao mês anterior, finalizando o período em tela na monta de R$ R$ 5,48 milhões, conforme demonstra o quadro abaixo:

Despesas com Vendas (R$)	jun/24	jul/24	ago/24	Variação	%
Despesas com Pessoal	1.988.401	2.463.219	1.980.717	- 482.501	-20%
Propaganda e Publicidade	251.888	583.393	209.896	- 373.496	-64%
Viagens e Representações	32.826	43.207	52.105	8.897	21%
Ocupação	540.083	910.291	1.337.477	427.186	47%
Utilidades e Serviços	120.526	94.024	64.693	- 29.331	-31%
Despesas Gerais	1.299.123	1.322.292	1.401.365	79.073	6%
Perdas no Recebimento de Créditos	58.316	71.546	74.803	3.257	5%
Total	**4.291.163**	**5.487.972**	**5.121.056**	**- 366.916**	**-7%**

Conforme informações em epígrafe, a variação registrada em agosto decorreu, sobretudo, do decréscimo nas despesas com pessoal, grupo sintético que no período expressou redução de R$ 482 mil (20%), devido ao decréscimo de R$ 153 mil (11%) em gastos com salários e ordenados e de gastos com férias, que caíram R$ 197 mil (71%). Ainda, verificou-se decréscimo nas despesas nos dispêndios com publicidade e propagada na monta de R$ 373 mil (64%), principalmente os relacionados a anúncios, que retraíram R$ 190 mil (69%).

Em relação às contas que apresentaram incremento, destacam-se, sobretudo, as despesas com ocupação, principalmente às relacionadas a ‘alugueis e condomínios’, que tiveram um crescimento expressivo na monta de R$ 1,35 milhões. A Administração Judicial questionou as variações observadas no mês de agosto, aguarda-se o retorno para a elaboração de demais análises.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.4 Despesas Administrativas

Em agosto, as despesas administrativas apontaram retração de 5% (R$ 73 mil), quando comparado ao mês anterior, encerrando a competência na monta de R$ 1,48 milhão, conforme demonstra o quadro abaixo:

Despesas Administrativas(R$)	jun/24	jul/24	ago/24	Variação	%
Despesas com Pessoal	818.883	767.781	767.708	- 73	0%
Propaganda e Publicidade	35	3.211	116	- 3.095	-96%
Viagens e Representações	3.232	3.866	6.637	2.771	72%
Ocupação	32.771	16.639	25.469	8.831	53%
Depreciações e Amortizações	119.186	122.041	121.426	- 614	-1%
Utilidades e Serviços	57.842	60.711	67.838	7.128	12%
Despesas com Veículos	4.471	6.324	3.754	- 2.570	-41%
Despesas Gerais	332.118	573.634	488.227	- 85.407	-15%
Despesas não Dedutíveis	3.391	-	-	-	-
Total	**1.371.929**	**1.554.206**	**1.481.175**	**- 73.031**	**-5%**

O decréscimo ocorreu, especialmente, na conta de despesas gerais, devido principalmente à redução nas despesas relacionadas a aspectos legais e judiciais, que caíram R$ 118 mil (87%) em comparação a julho. A Recuperanda explicou que os valores incluídos no grupo mencionado correspondem a custas que devem ser pagas conforme o andamento dos processos.

Os pormenores acerca das variações foram solicitados à Recuperanda, cujos detalhes serão abordados no relatório da próxima competência.

No que tange as despesas com honorários contábeis, consultoria e assessoria, a Recuperanda esclareceu que os principais prestadores de serviços referem-se aos relacionados abaixo:

Principais prestadores de serviços	Serviço prestado	Vigência
Siscobra Ltda	Locação e Manutenção de Software	Indeterminado
Virtual Cobranças Ltda	Cobrança Extrajudicial	Indeterminado
Facil Soluções em Contact Center Ltda	Cobrança Extrajudicial	Indeterminado
Hoffmann Advocacia	Advocatícios	Indeterminado
Berns e Beck Ltda	Cobrança	Indeterminado
Boa Vista Serviços S.A	Aquisição e Concessão de Crédio, Serviços inteligentes e Gerenciamento de Carteira.	12 meses a partir de 20/05/2024
Neurotech Tecnologia da Informação Ltda	Parametrização, Licenciamento, Implantação e Manutenção	Indeterminado
Serasa S.A	Pedências Financeiras	Indeterminado
Acesso Digital Tecnologia da Informação S.A	Tecnologia da informação por meio da plataforma "ACESSO BIO"	12 meses a contar de 26/07/204 até 25/07/2025

Os contratos com os prestadores de serviços foram disponibilizados pela Schumann e em sua maioria possuem prazo de vigência por tempo indeterminado.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Schumann

3.5 Outras Receitas e Despesas Operacionais

A conta registrou o valor de R$ 548 mil em agosto, apresentando majoração de R$ 14,8 mil (3%). Em competências anteriores, a Recuperanda esclareceu que os saldos contabilizados na rubrica "Receitas Operacionais Diversas" correspondem a outras operações recebidas dos clientes, como serviços de montagem de móveis e frentes de entrega, além de créditos tributários. A variação registrada em agosto decorre do aumento nos recebimentos provenientes desses serviços. Destaca-se, conforme o balanço patrimonial disponibilizado pela empresa, que o saldo registrado no período é originado, exclusivamente, de "Outras Receitas".

No que tange a variação expressiva na cifra de R$ 6,44 milhões (92%) ocorrida no mês anterior, a Recuperanda esclareceu trata-se de reconhecimento do valor dos créditos tributários

3.6 Resultado financeiro

Em agosto, a Recuperanda exibiu resultado financeiro negativo na monta de R$ 757 mil, minoração de R$ 377 mil em comparação ao mês anterior, conforme aduz tabela abaixo:

Resultado Financeiro (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Receitas Financeiras	2.413.556	346.313	79.243
Despesas Financeiras	- 883.643	- 1.532.027	- 1.012.485
Receitas Financeiras Comerciais	290.103	282.865	348.055
Despesas Financeiras Comercias	- 1.825.684	- 231.893	- 172.422
Total	**- 5.668**	**- 1.134.743**	**- 757.609**

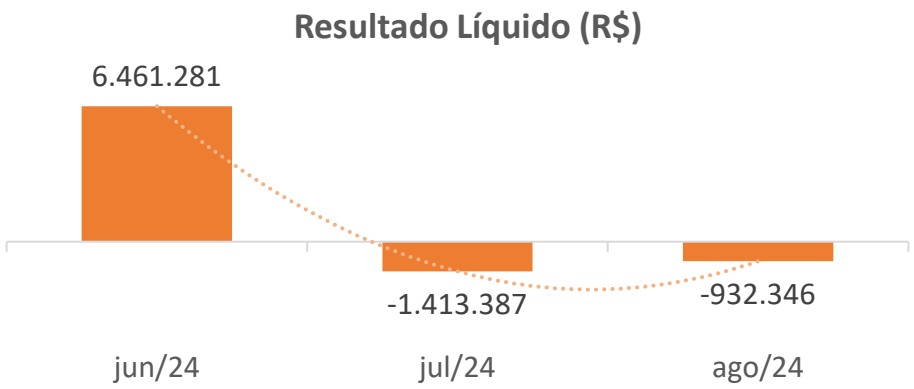
Ressalta-se que o grupo de contas é composto por dois tipos de receitas e dois tipos de despesas, conforme informações anteriormente mencionadas. A Schumann esclareceu que adota um critério para segmentar as receitas e despesas originadas das operações, como, por exemplo, juros pagos por atraso de boletos ou juros recebidos por atraso de clientes. Além disso, a empresa distingue o que é considerado puramente financeiro, como juros de empréstimos e custos relacionados à antecipação de pagamentos de cartões.

A melhoria no resultado financeiro negativo da Recuperanda decorreu, sobretudo, da diminuição de R$ 519 mil nas despesas financeiras, em função da redução dos encargos sobre empréstimos e do menor deságio na cessão de títulos. Ainda, a retração de R$ 348 mil nas despesas financeiras comerciais da Schumann, resultante de maiores descontos concedidos, assim como o aumento nas receitas financeiras comerciais da Recuperanda devido à recompra de CDI, também contribuíram para o progresso do resultado financeiro.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Schumann

3.7 Resultado líquido

No mês de agosto, a Schumann expressou prejuízo líquido de R$ 932 mil, conforme demonstra o gráfico abaixo:



Embora o faturamento da Recuperanda tenha apresentado retração no período analisado, a melhoria no resultado, conforme indicado no balanço patrimonial disponibilizado pela empresa, decorre principalmente da redução dos custos, das deduções, da provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social, e, de forma mais significativa, da diminuição tanto das despesas operacionais quanto das despesas financeiras.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

ATIVO	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
CIRCULANTE		**29.902.475**	**29.844.534**	**29.709.312**
Disponível	**1.1**	1.478.790	1.697.056	1.751.003
Clientes	**1.2**	4.485.269	4.407.382	4.416.211
Outros Créditos	**1.3**	17.577.496	17.552.657	17.530.234
Estoques	**1.4**	6.360.919	6.187.440	6.011.865
NÃO CIRCULANTE		**13.778.298**	**13.758.300**	**13.732.290**
Realizavel a Longo Prazo	**1.5**	12.139.589	12.142.080	12.138.560
Imobilizado	**1.6**	1.638.709	1.616.220	1.593.730
Total Ativo		**43.680.772**	**43.602.834**	**43.441.602**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda expressaram a monta de R$ 1,75 milhões em agosto, majoração de R$ 53,9 mil (3%), conforme aduz tabela abaixo:

Disponibilidades (R$)	jun/24	jul/24	ago/24	Variação	%
Bens Numerais	843	5.658	1.497	- 4.161	-74%
Depósitos Bancarios a Vista	34.662	34.484	38.740	4.256	12%
Aplicação de Liquidez Imed.	1.443.285	1.656.914	1.710.766	53.853	3%
Total	**1.478.790**	**1.697.056**	**1.751.003**	**53.948**	**3%**

Os **bens numerais** apresentaram decréscimo de R$ 4,16 mil (74%), encerrando o período com saldo de R$ 1,49 mil. Os bens numerários apresentaram redução de R$ 4,16 mil (74%), encerrando o período com saldo de R$ 1,49 mil. A diminuição identificada no período ocorreu principalmente pela redução do caixa das filiais. No entanto, no razão contábil disponibilizado pela empresa, não há detalhes sobre a movimentação. Em agosto, foram solicitados esclarecimentos adicionais sobre os pagamentos, e aguarda-se uma resposta.

Os **depósitos bancários à vista** expressaram aumento de 12% (R$ 4,25 mil), encerrando o mês na monta de R$ 38,7 mil, devido ao aumento dos recebimentos (R$ 2.099.362,47) frente aos pagamentos registrados no período (R$ 2.095.106,11). Na competência avaliada, o saldo não foi ratificado devido ausência de extratos bancários. Solicitou-se envio dos documentos, aguarda-se.

As **aplicações de liquidez imediata** estão concentradas, sobretudo, no banco Sofisa. Em agosto, o grupo sintético exibiu acréscimo de R$ 53,8 mil (3%), encerrando o mês na monta de R$ 1,71 milhões. A variação decorre do rendimento do mês. O montante supra não foi validado devido ausência de extrato bancário. Em agosto, solicitou-se envio do documento, aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

1.2 Clientes

Os clientes da Recuperanda encerraram o mês de agosto na monta de R$ 4,41 milhões, expressando acréscimo de R$ 8,82 mil em relação ao mês anterior. A variação registrada no mês decorreu do aumento das novas vendas a prazo efetuadas (R$ 1.150.018,98) frente aos recebimentos de clientes registrados no período (R$ 1.141.189,96). Em agosto, a Gasil remeteu a relação de *aging-list*, no entanto, os valores inclusos no documento divergem dos montantes contabilizados no balancete, de modo que não foi possível identificar o real valor a ser recebido por clientes. Solicitou-se envio do documento acerca da competência em curso, aguarda-se.

1.3 Outros Créditos

A rubrica encerrou o mês de agosto na monta de R$ 17,5 milhões, decréscimo de R$ 22,4 mil em relação ao mês anterior, conforme destacado na tabela abaixo:

Outros Créditos (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Títulos a receber	188.819	189.015	188.819
Cheques em cobrança	175.761	175.761	175.601
Adiantamentos a terceiros	558.162	551.803	549.429
Tributos a recuperar	11.460.324	11.441.648	11.421.954
Impostos a compensar	5.194.430	5.194.430	5.194.430
Total	**17.577.496**	**17.552.657**	**17.530.233**

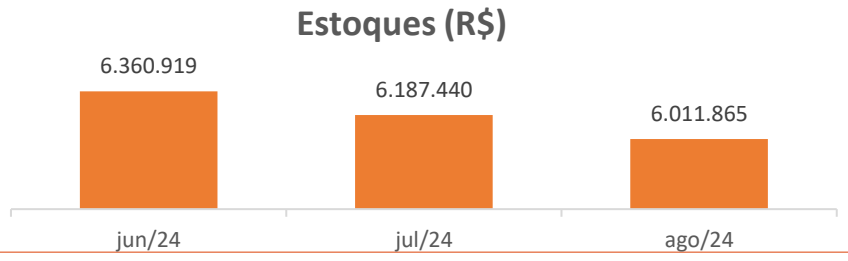
A variação identificada no mês ocorreu pelos seguintes fatores:

I. Redução de R$ 2,37 (variação inferior a 1%), na conta sintética de 'Adiantamentos a terceiros', em razão da diminuição dos novos valores adiantados à 'SCH Participações' (R$ 490 mil), em comparação com os recebimentos registrados no período, oriundos de transações realizadas com a referida companhia (R$ 508 mil).

II. Retração nos tributos a serem recuperados na monta de R$ 19,6 (variação inferior a 1%), em decorrência do aumento de impostos recuperados no período (R$ 89,5 mil) frente às novas provisões registradas em agosto de tributos a serem recuperados (R$ 69,8 mil).

1.4 Estoques

A rubrica apontou decréscimo de R$ 175 mil (3%) em relação ao mês anterior, encerrando agosto na monta de R$ 6,01 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 disponibilizou relatório de estoques, o qual corresponde ao saldo registrado na contabilidade. Adicionalmente, em análise ao documento fornecido, observou-se que os 10 produtos de maior valor são os seguintes, conforme apresentado na tabela a seguir:

Descrição do Produto	Quantidade (Unidade)	Total (R$)
DVD - 8 Nacional	11.423	208.343
CRESCA BRASIL - Livro Ingles CONC. Prof	643	68.127
CD - Normal Nacional	2.051	45.122
Cresca Brasil - Livro Standard	1.408	33.124
Cresca Brasil - Livro Plus	638	27.347
DVD - Multieconomia 23 Nacional	1.135	26.105
CD - 25 Nacional	757	24.224
DVD - Roberto Carlos para sempre ao vivo	1.261	22.695
DVD - Gremio 1983 o ano azul	2.659	18.613
CD - Iron Maiden The Book of Souls	495	16.310
Total 10 Categorias de maior estoques	**22.470**	**490.010**

Conforme relação de estoques fornecida pela Recuperanda, observa-se 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 aumento de R$ 3,52 mil em agosto, encerrando o mês na monta de R$ 12,1 milhões. A rubrica é composta, sobretudo, por depósitos judiciais (R$ 5,1 milhões) e contratos de mútuos (R$ 4,08 milhões), conforme demonstra o quadro abaixo:

Realizavel a longo prazo (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Clientes	40.201	42.848	38.563,63
Impostos a Recuperar	266.416	266.416	266.416,01
Depositos Judiciais	5.103.083	5.102.928	5.103.691,49
Contratos de Mutuos	4.083.751	4.083.751	4.083.750,64
Créditos Precatorios	2.424.960	2.424.960	2.424.960,12
Outros Créditos	221.178	221.178	221.178,00
Total	**12.139.589**	**12.142.080**	**12.138.559**

A variação observada no período decorre, exclusivamente, da transferência de R$ 4,28 mil, referente a clientes de renegociação, de curto prazo para longo prazo. Além disso, houve aumento de R$ 764 reais no saldo de depósitos judiciais, cujos pormenores foram solicitados à Recuperanda. No que tange às demais contas do grupo analítico de realizável a longo prazo, não houve movimentações.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

1.6 Imobilizado

Em agosto o imobilizado da Recuperanda registou a monta de R$ 1,59 milhão, expressando retração de R$ 22,4 mil, exclusivamente, devido a depreciação mensal dos bens.

A Gasil disponibilizou o relatório de inventário a respeito dos itens que compõem o imobilizado, o qual condiz com o saldo apresentado na maior parte dos grupos sintéticos do imobilizado, exceto referente a ‘bens em operação’ e ‘bens e direitos em uso’, contas que pendem validação. Em agosto solicitou-se envio dos documentos.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

PASSIVO	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
CIRCULANTE		**68.994.181**	**70.694.584**	**72.062.321**
Empréstimos e Financiamentos	**2.1**	1.460.478	1.460.478	1.460.478
Fornecedores	**2.2**	7.784.374	9.175.097	10.517.561
Obrigações Trabalhistas	**2.3**	1.328.952	1.354.004	1.350.745
Obrigações Tributarias	**2.4**	44.299.829	44.360.184	44.411.279
Parcelamentos	**2.4**	7.097.104	7.324.398	7.300.900
Receita Diferida		20.333	22.383	21.550
Outras Obrigações	**2.5**	6.997.275	6.992.205	6.993.972
Outros Débitos		5.837	5.837	5.837
NÃO CIRCULANTE		**81.670.717**	**80.070.674**	**78.810.632**
Empréstimos e Financiamentos	**2.1**	1.582.184	1.460.478	1.338.771
Fornecedores	**2.2**	52.543.721	51.292.680	50.041.639
Obrigações de Pessoas Ligadas	**2.6**	2.337.938,76	2.337.938,76	2.677.939,00
Obrigações Tributárias	**2.4**	25.158.872	24.931.577	24.704.283
Contrato Empréstimo Mútuo		48.000	48.000	48.000
Outras Obrigações		-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-106.984.126**	**-105.623.473**	**-107.431.352**
Capital Social		2.700.000	2.700.000	2.700.000
Lucros ou Prejuizos Acumulados		-108.323.473	-108.323.473	-110.131.352
Total		**43.680.772**	**45.141.786**	**43.441.601**

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$)	jun/24	jul/24	ago/24
Curto Prazo	1.460.478	1.460.478	1.460.478
Longo Prazo	1.582.184	1.460.478	1.338.771
Total	**3.042.662**	**2.920.956**	**2.799.249**

Em agosto, os empréstimos e financiamentos apresentaram decréscimo de R$ 121 mil, finalizando o período de na cifra de R$ 2,79 milhões. Segundo razão analítico fornecido pela empresa, houve as seguintes variações:

i. Pagamento de R$ 164 mil nos empréstimos de curto prazo;

ii. Transferência na cifra de R$ 142 mil da conta de empréstimos de curto para longo prazo;

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos a respeito das variações registradas no período, bem como envio dos contratos dos empréstimos registrados pela contabilidade, a fim de vislumbrar a concursalidade dos mesmos, aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

2.2 Fornecedores

No que tange às obrigações devidas aos **fornecedores de curto prazo**, em agosto, houve acréscimo de R$ 1,3 milhão (15%), finalizando o mês na monta de R$ 10,5 milhões. A variação registrada no período ocorreu devido ao aumento em novas compras (R$ 1,40 mil) frente aos pagamentos registradas no período à fornecedores (R$ 60,1 milhões). Embora as vendas em agosto tenham diminuído, a estratégia de reposição de mercadorias reflete a necessidade da Recuperanda em repor os produtos que foram vendidos nos meses anteriores, tendo em vista o aumento do faturamento registrado no trimestre.

No que refere-se às obrigações com **fornecedores a longo prazo**, em agosto registrou-se a monta de R$ 10,5 milhões, aumento na cifra de R$ 1,34 milhões, exclusivamente, em decorrência da transferência de valores da conta de fornecedores de longo para o curto prazo.

Destaca-se, que 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 disponibilizou relatório de contas a pagar '*Aging-List*' de agosto, conforme aduz tabela abaixo:

ANO/MÊS	VALOR
Vencidos	43.355.485,20
2024/09	1.109.268,44
2024/10	1.055.338,56
2024/11	416.852,47
2024/12	324.772,18
2025/01	249.169,63
2025/02	263.778,71
2025/03	196.049,50
2025/04	196.049,50
2025/05	196.049,50
2025/06	196.049,50
2025/07	196.049,50
2025/08	196.049,50
Vencer > 1 ano	11.352.624,65
TOTAL	**59.303.586,84**

Conforme dados acima, verificou-se que a Recuperanda possui R$ 43,3 milhões de valores vencidos e R$ 11,3 milhões a vencer. Ressalta-se que o total devido, conforme a relação de contas a pagar (R$ 59,303 milhões), apresenta divergência de R$ 1,25 milhões em relação ao montante total devido a fornecedores, conforme registrado no balancete (R$ 60,5 milhões). A diferença foi indagada à Recuperanda e aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

2.3 Obrigações Trabalhistas

Em agosto, a rubrica apresentou decréscimo de R$ 3,25 mil, em relação ao mês anterior, encerrando o período na monta de R$ 1,35 milhões. A variação ocorre, sobretudo, em razão da redução nas obrigações vinculadas a 13º e férias trabalhistas. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos acerca da variação, aguarda-se.

Ainda, no que concerne aos encargos trabalhistas registrou-se da provisão na cifra de R$ 14 mil referente ao INSS do mês e a monta de R$ 2,94 de FGTS. 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 do movimentação, cujo foi solicitado em agosto. Em relação ao INSS não houve pagamento no período avaliado.

2.4 Obrigações Tributárias

O passivo tributário da Recuperanda foi abordado no **item 10** deste relatório.

2.5 Outras obrigações

A conta registrou a monta de R$ 6,99 milhões ao findar o mês de agosto, exibindo aumento de R$ 1,76 mil devido, sobretudo, ao incremento na monta de R$ 2,06 mil de repasses junto ao Fundo Artesanal.

2.6 Obrigações de pessoas ligadas

A conta não expressou variação em comparação ao mês anterior, encerrando agosto na monta de R$ 2,3 milhões.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

DRE Gerencial

DRE Gerencial	jun/24	jul/24	ago/24
Faturamento Geral c/ Serviços	**642.869**	**585.797**	**386.716**
Faturamento c/ af (mercadorias)	642.082	584.769	385.025
Faturamento liquido	495.120	450.083	290.758
Custo da mercadoria	- 429.143	- 391.523	- 245.398
Margem c/ af	65.978	58.561	45.360
Faturamento serviços	788	1.028	1.691
Outras pis e cofins	2.586	2.976	3.114
Margem geral	**68.563**	**61.537**	**48.475**
Despesas gerais	**- 115.736**	**- 183.331**	**- 141.604**
Receita financeira	1.275	1.273	3.009
Despesa financeira/inadimplência	- 77.767	- 56.184	- 64.368
Resultado não operacional	19	-	-
EBITDA	**123.645**	**- 176.706**	**- 154.489**
Custos financeiros	- 48.006	- 49.960	- 80.315
Resultado após financeiro	**- 171.651**		**- 234.804**
Imposto de renda e cont. social	- 225		- 243
Resultado IR	**- 171.876**	**- 226.666**	**- 235.047**
Resultado gerencial	**- 171.876**	**- 226.870**	**- 235.047**
Resultado após financeiro + impostos	**- 171.876**	**- 226.870**	**- 235.047**
Resultado após financeiro + juros a vp	**- 171.876**	**- 226.870**	**- 235.047**
Distribuição de dividendos	-		
Resultado final após distribuição de dividendo	**- 171.876**	**- 226.870**	**- 235.047**

DRE Contábil

DRE	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Receita bruta	**3.1**	**472.625**	**488.557**	**383.233**
(-) Deduções	**3.1**	- 118.034	- 125.127	- 93.586
Receita Líquida		**354.591**	**363.430**	**289.647**
(-) CMV	**3.2**	- 301.617	- 319.223	- 254.317
Lucro Bruto		**52.974**	**44.207**	**35.330**
Despesas com Vendas	**3.3**	- 151.161	- 130.969	- 69.028
Despesas Administrativas	**3.4**	- 57.876	- 58.873	- 85.686
Despesas Tributárias		-	- 1.996	-
Despesas com Provisões	**3.5**	- 1.987	- 2.335	- 44.278
Outras Receitas e Depesas Operacionais		-	-	5.670
Resultado operacional		**-158.051**	**-149.965**	**-157.993**
Resultado financeiro	**3.6**	**-47.495**	**-27.636**	**-110.935**
Receitas Financeiras		1.153	25.253	2.559
Despesas Financeiras		- 48.648	- 52.889	- 113.494
Resultado antes IR/CSLL		**-205.546**	**-177.601**	**-268.928**
IR/ CSSL		-	-	91.435
Resultado Líquido	**3.7**	**-205.546**	**-177.601**	**-177.492**

- 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.

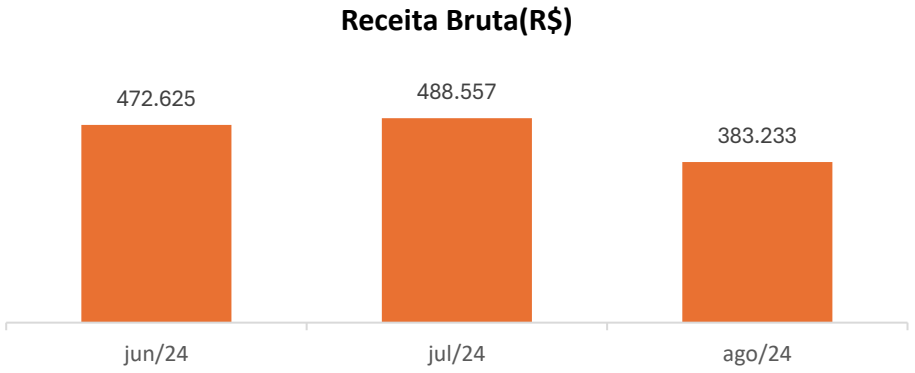
8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

Gasil

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receitas

As receitas da Gasil originam-se de vendas de mercadorias e prestação de serviços. Em agosto, a Recuperanda registrou a monta de R$ 383,2 mil, decréscimo de R$ 15,9 mil (22%) em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



A Administração Judicial questionou a empresa quanto aos fatores que motivaram a diminuição das receitas no período em tela, aguarda-se.

Cumpre destacar, que embora a Recuperanda tenha faturado R$ 383 mil no período, a empresa registra R$ 93,5 mil do faturamento em deduções, sendo referentes a impostos incidentes sobre vendas.

A Recuperanda tem como expectativa de faturamento de setembro a dezembro de 2024 a monta de R$ 1,3 milhões, distribuídos da seguinte forma:

Expectativa de faturamento	
Mês	R$
Setembro	300.000
Outubro	300.000
Novembro	330.000
Dezembro	390.000
Total	**1.320.000**

3.2 Custo das mercadorias vendidas

Em agosto, os custos das mercadoras vendidas expressaram a monta de R$ 254,3 mil, minoração de R$ 64,9 mil (20%), acompanhando a retração também registrado da receita líquida, conforme expressa a tabela abaixo:

Representatividade dos custos s/ receitas líquidas (R$)	jan/24	jul/24	ago/24
Receita Líquida	202.696	363.430	289.647
Custos	- 150.060	- 319.223	- 254.317
Custos s/ receitas (%)	**-74%**	**-88%**	**-88%**

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

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

3.3 Despesas com Vendas

A rubrica compreende, sobretudo, a despesas com pessoal, propaganda e publicidade e ocupação. Em agosto, o grupo de contas apontou retração de 47% (R$ 61,9 mil) em relação ao mês anterior, finalizando o período na monta de R$ 69 mil. A variação observada decorre, principalmente, da redução nas despesas com funcionários e seus consectários, especialmente em relação a salários e ordenamentos, devido a débito de recuperações de perda 08/2024 na monta de R$ 29,8 mil.

3.4 Despesas Administrativas

As despesas administrativas são compostas, principalmente por despesas gerais e despesas com depreciações e amortizações. Em agosto, a rubrica apontou majoração de R$ 26,8 mil, encerrando o mês na monta de R$ 85,6 mil. A variação identificada no período decorreu, sobretudo, de dispêndios envolvendo multas indedutíveis.

3.5 Despesas com provisões

A rubrica compreende a provisão para perdas devedores duvidosos e apontou acréscimo de R$ 41,9 mil, encerrando o mês de agosto com saldo de R$ 44,2 mil em provisões. Em relação a política de provisões, a Recuperanda afirma que as provisões para perdas são feitas com base no critério fiscal, títulos vencidos acima de 180 dias.

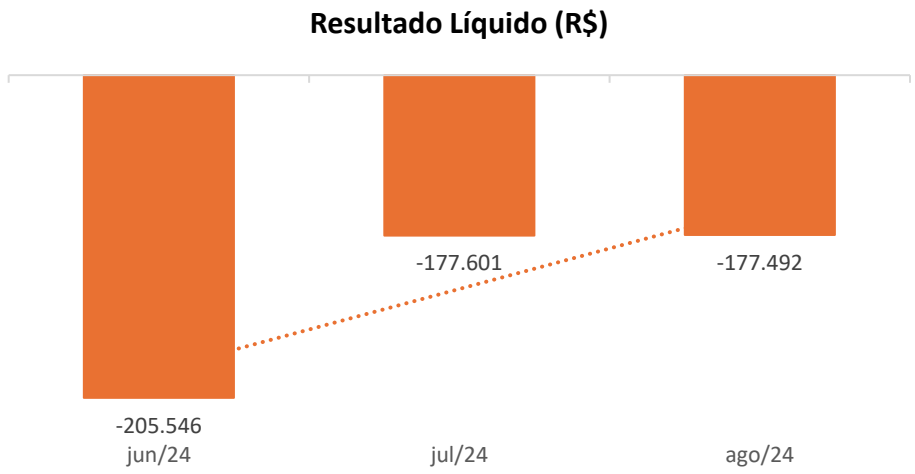
3.6 Resultado Financeiro

Em agosto, a Recuperanda apresentou resultado financeiro negativo na monta de R$ 110,9 mil, retração de R$ 83,2 mil (301%) em relação a competência anterior, em decorrência da minoração das receitas financeiras, juntamente com o aumento e3 R$ 60,6 mil das despesas financeiras, principalmente com juros pagos ou incorridos.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
Gasil

3.7 Resultado líquido

A Recuperanda finalizou o mês de agosto com prejuízo de R$ 177,4 mil, expressando majoração no saldo negativo de R$ 109 em relação a competência anterior.



A melhora do resultado líquido da Recuperanda foi motivado, principalmente, por provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

ATIVO	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
CIRCULANTE		**5.058.840**	**4.570.197**	**4.664.678**
Disponível	1.1	644.915	161.197	250.753
Clientes		4.925	-	4.925
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		**9.389.933**	**8.901.290**	**8.995.771**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – Ativo

1.1 Disponibilidades

As disponibilidades da SCH registraram a monta de R$ 250 mil no mês de agosto, redução na cifra de R$ 89,5 mil (56%), conforme evidencia-se abaixo:

Disponibilidades (R$)	jun/24	jul/24	ago/24
Bens Numerais	17	17	17
Depósitos Bancarios a Vista	217.703	148.944	250.736
Aplicação de Liquidez Imediata	427.195	12.236	-
Total	**644.915**	**161.197**	**250.753**

Os **depósitos bancários a vista** apontaram em julho o montante de R$ 250 mil, acréscimo de R$ 101 mil (68%) em relação a competência anterior, devido ao aumento dos recebimentos (R$ 34,2 milhões) frente aos pagamentos registrados no período (R$ 34,1 milhões). A rubrica corresponde a saldos distribuídos em 6 contas bancarias, sendo na conta "Banco Bradesco" que concentram-se as principais movimentações da SCH. Em virtude da limitação de informação contábil, restou prejudicada a análise pormenorizada, de modo que, solicitou-se os demonstrativos de forma analítica, aguarda-se. Frisa-se, que os saldos não puderam ser ratificados devido ausência de extrato bancário. Em julho, solicitou-se envio dos documentos, aguarda-se.

As aplicações de **liquidez imediata** da empresa concentram-se no banco Bradesco e apresentaram decréscimo de 100% no mês de outubro (R$ 12,2 mil), A variação observada é atribuída ao aumento dos resgates automáticos realizados (R$ 7,83 milhões), em contraste com as novas aplicações automáticas efetuadas no período (R$ 7,82 milhões). Ressalta-se, que os saldos não puderem ser ratificados devido ausência de extrato vinculado ao banco Bradesco. Em julho, solicitou-se envio do documento, aguarda-se.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

1.2 Outros Créditos

A rubrica compreende a "Adiantamentos a fornecedores", e não apresenta variação no saldo desde janeiro de 2024, encerrando o mês de agosto na monta de R$ 4,4 milhões. Devido a 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, encerrando o mês de agosto na monta de R$ 4,33 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 e os contratos de mútuo entre as partes, aguarda-se.

PASSIVO	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
CIRCULANTE		**751.686**	**263.482**	**629.752**
Fornecedores	2.1	34.541	-	288.000
Obrigações Tributárias		2.020	950	1.168
Outras Obrigações	2.2	715.126	262.532	340.584
NÃO CIRCULANTE		**101.756.887**	**101.756.887**	**101.821.987**
Obrigações de Pessoas Ligadas	2.3	10.594.089	10.594.089	10.659.189
Provisão de Perdas	2.4	91.162.798	91.162.798	91.162.798
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**-93.118.640**	**-92.994.434**	**-93.455.967**
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	-97.005.569	-97.467.102
Resultado do Exercício		-124.206	-	
Total		**9.389.933**	**9.025.934**	**8.995.771**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas - Passivo

2.1 Fornecedores

Durante o período a rubrica apresentou aumento de 100% (288 mil), decorrente do aumento em novas contratações de serviços (R$ 338 mil) frente aos pagamentos efetuados no período (R$ 50,5 mil). Os serviços contratados no período foram vinculados a 'Herval Industria'.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

2.2 Outras Obrigações

A rubrica compreende adiantamentos de clientes e exibiu acréscimo de R$ 78 mil (30%) em comparação ao mês anterior, encerrando o período na cifra de R$ 340 mil. A variação registrada decorre do aumento de novos adiantamentos realizados no período (R$ 17,9 milhões) frente aos valores faturados de vendas efetuadas em meses anteriores (R$ 17,8 milhões). Destaca-se, que não foi possível averiguar os principais adiantamentos de clientes do período em razão dos demonstrativos apresentarem os saldos de forma sintética. A Administração Judicial solicitou a SCH a composição dos saldos dos adiantamentos, aguarda-se.

2.3 Obrigações de Pessoas Ligadas

Em agosto, a rubrica expressou a monta de R$ 10,6 milhões, evidenciando aumento de R$ 65,1 mil (1%). Destaca-se que o grupo analítico não expressava variação desde janeiro de 2024. Em análise ao razão contábil fornecido, verificou-se que o incremento decorre de formalização de novo contrato vinculado a Schumann Móveis.

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 em agosto, especialmente considerando que não havia variação desde janeiro de 2024. Ainda, fora solicitado envio do contrato firmado em agosto.

2.4 Provisão de Perdas

A rubrica compreende a provisão de perdas de investimentos e apontou em agosto a monta de R$ 91,1 milhões sem apresentar variação desde janeiro de 2024.

8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras

SCH Participações

DRE	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Receita bruta	3.1	**5.000**	**5.000**	**5.000**
Deduções	3.1	-433	-433	-433
Receita Líquida		**4.568**	**4.568**	**4.568**
Lucro Bruto		**4.568**	**4.568**	**4.568**
Despesas Administrativas	3.2	-55.694	-2.199	-338.510
Despesas Tributárias		-	-	-
Resultado operacional		**-51.126**	**2.368**	**-333.943**
Resultado financeiro	3.4	**-2.622**	**-2.336**	**-2.516**
Receitas Financeiras		215	360	196
Despesas Financeiras		-2.837	-2.696	-2.713
Resultado antes IR/CSLL		**-53.748**	**32**	**-336.457**
Impostos sobre o lucro		-436	-470	-431
Resultado Líquido	3.5	**-54.184**	**-438**	**-336.888**

Fonte: Demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Notas Explicativas – DRE

3.1 Receita Bruta

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

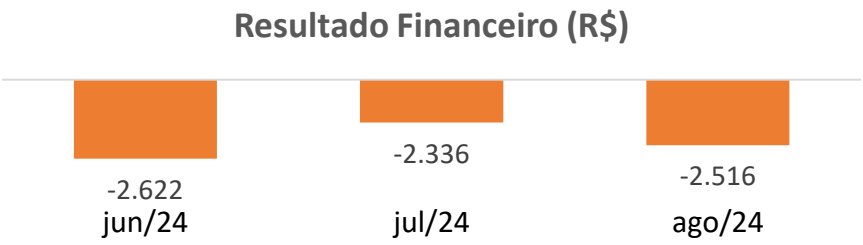
3.2 Despesas Administrativas

Em agosto, a rubrica apontou acréscimo expressivo de R$ 336 mil em comparação ao registrado no mês anterior, encerrando período com a cifra de R$ 338 mil em despesas administrativas. A variação identificada no período ocorreu devido ao aumento no grupo sintético de despesas judiciais e legais, que expressaram incremento de R$ 317 mil no período analisado.

Em agosto, foram solicitados esclarecimentos em relação ao montante. Adicionalmente, requereu-se envio de informações acerca do processo judicial mencionado, bem como cópia do documento.

3.4 Resultado financeiro

A SCH Participações apontou em agosto resultado financeiro negativo na monta de R$ 2,5 mil, conforme aduz gráfico abaixo:

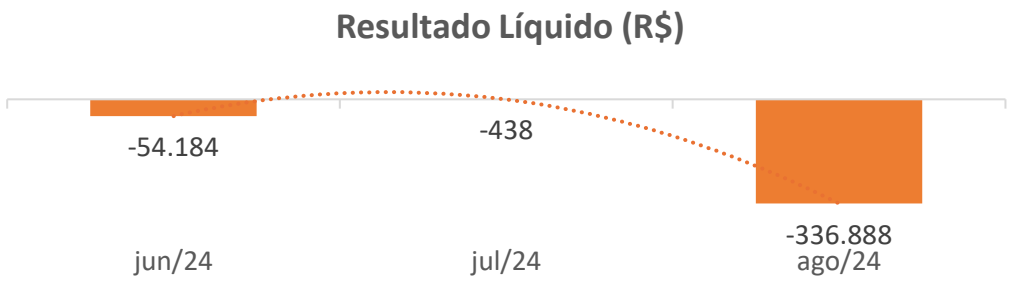


8. Análise Das Demonstrações Econômico-financeiras
SCH Participações

O acréscimo no resultado financeiro negativo registrado em agosto deve-se ao maior número de despesas financeiras compostas por tarifas bancárias, aliado a redução nas receitas financeiras advindas de aplicações do mercado aberto.

3.5 Resultado líquido

A SCH Participações apontou em agosto resultado negativo na monta de R$ 336 mil, conforme demonstra o gráfico abaixo:



A piora no resultado negativo da empresa decorre, sobretudo, da majoração das despesas administrativas conforme pormenores abordados em ***'3.2 Despesas Administrativas'.***

09. Checklist

Solicitado mensalmente as documentações contábeis/financeiras suportes as elaborações dos relatórios.

CHECKLIST DOCUMENTAÇÕES CONTÁBIL/FINANCEIRA	Schumann	Gasil	SCH
Balanço Patrimonial Sintético assinado (excel e PDF)	X	X	X
Balancete Analítico Mensal	X	X	X
Razão das contas contábeis	X	X	X
DRE mensal			
Extratos bancários			
Relatório da Folha Mensal			
Controle de Estoques	X	X	
Laudo do Imobilizado			
Laudo de Avaliação do Intangível			
Relatório “Situação Fiscal” (E-CAC)			
Comprovantes de pagamento de parcelamentos correntes e tributos mensais.			
Aging lis de clientes, fornecedores e adiantamentos.			
Relatórios fazendários com a dívida tributária atualizada (Federal, Estadual e Municipal).			

10. Questionamentos - Schumann

	ATIVO
	Disponibilidades
1	Por gentileza, enviar extratos de aplicação de liquidez imediata (setembro e agosto)
2	Segundo razão analítico fornecido pela Recuperanda, a redução verificada no período ocorreu devido a recompra de Títulos de Renda Fixa, na cifra de R$ 2,06 milhões. O saldo da subconta não pode ser validado visto que o extrato bancário de aplicação financeira remetido abrangia saldos de setembro, e não da competência avaliada (agosto). Por gentileza, enviar extratos de aplicação financeira junto a omni - Enviar de agosto e setembro.
3	Por gentileza, enviar extratos bancários onde constem as movmentações de depositos bancarios do mês de setembro
	Clientes
4	Enviar aging-list de setembro (contas a receber)
5	Em agosto, a Schumann remeteu a relação de aging-list, no entanto, os valores inclusos no documento divergem dos montantes contabilizados no balancete, de modo que não foi possível identificar o real valor a ser recebido por clientes. Reiterou-se a solicitação envio do documento conciliado, contemplando os valores conforme o que é contabilizado.Enviar de agosto e setembro.
6	Qual o índice de inadimplência de clientes? Como são cobrados esses valores? - Houve retorno que 'Politicas de cobrança já havia sido disponibilizado' - no entanto reiteramos
	Outros Créditos
7	Em relação a devolução da ‘DREAM INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA’, (R$ 13.600 mil), e da ‘FUJIOKA ELETRO IMAGEM S/A’ (R$ 92.545 mil) a Schumann explicou que, no primeiro caso, "houve autorização para o envio do item à assistência técnica, o que pode ter resultado ou não na substituição do item". Solicitamos detalhes adicionais sobre as devoluções registradas no grupo de contas, tendo em vista a explicação simplificada fornecida.

10. Questionamentos - Schumann

	Realizável a Longo Prazo
8	Do que refere-se o incremento no valor de R$ 515 mil (2%) referente a contrato com imóveis vinculado a créditos de pessoas ligadas em agosto? Também, enviar o referido documento.
9	Qual o motivo do Incremento no valor de R$ 108 mil referente a contrato com imóveis vinculado a créditos de pessoas ligadas? julho. - a empresa retornou que 'Documentos já disponibilizados anteriormente, conforme prin em anexo'.- reiteramos, o questionamento não foi respondido
10	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. No entanto, em julho houve aumento na conta. Poderiam esclarecer a variação? A empresa retornou 'Quando conversamos, já estavamos no mês de agosto ou setembro, se não me falha a memória, então esse fato é anterior a essa data'. - reiteramos, o questionamento não foi respondido
11	A Recuperanda possui um saldo de R$ 2,61 milhões referente a depósitos judiciais.Qual a natureza natureza do respectivo saldo, bem como solicitamos envio de documentação de lastro.
	Investimento
12	Por gentileza enviar o extrato do fundo de investimento referente ao mês de setembro.
	Imobilizado
13	No mês de julho, verificou-se incremento de bens em comodato na monta de R$ 1,28 mil devido à nova aquisição. Solicitamos envio da nota fiscal da referida compra.- 'Comodato de impressora Danfe 91497'- reitermos o documento não foi enviado.
14	Por gentileza, enviar relação de inventário de imobilizado para o mês de setembro
	PASSIVO
	Empréstimos e Financiamentos
15	Em julho, houve redução na monta de R$ 2,56 milhões (55%) na conta de empréstimos a curto prazo junto ao Banco Omni, devido a pagamento na monta de R$ 3.017.403,43 e a reclassificação na cifra de R$ R$ 31.225,70 para a conta redutora de 'Encargos Financeiros a Transcorrer'. O pagamento realizado refere-se a emrpéstimo que foi aderido antes do pedido de RJ?? 'Planilha com informações Na Aba Emprestimos' - reiteramos, questionamento não foi respondido.
16	Do que refere-se o decréscimo na monta de R$ 9.360.939,36 (81%) junto ao Banco Flow Invest, exclusivamente, em decorrência de transferência de curto para longo prazo? Por qual motivo foi feita a reclassificação? 'Renegociação da Dívida' - poderiam disponibilizar documento/contrato da renegociação?

10. Questionamentos - Schumann

17	Do que refere-se a reclassificação na cifra de R$ R$ 781 mil para a conta redutora de 'Encargos Financeiros a Transcorrer'vinculado ao banco omni, em agosto?
18	Do que refere-se o decrescimo na monta de R$ 1,110 milhões (98%) junto ao Banco Omni, em decorrência de transferência de Longo para Curto prazo em agosto?
	Fornecedores
19	Enviar aging-list de setembro (contas a pagar)
20	Conforme dados da relação enviada, verificou-se que a Recuperanda possui R$ 42,9 milhões de valores vencidos e R$ 11,5 milhões a vencer. Ressalta-se que o total devido, conforme a relação de contas a pagar (R$ 59,039 milhões), apresenta divergência de R$ 3,67 milhões em relação ao montante total devido a fornecedores, conforme registrado no balancete (R$ 62,7 milhões). Do que trata-se a diferença?
	Obrigações Trabalhistas
21	Os tributos de INSS e FGTS estao sendo pagos em dia? Reiteramos, não foi respondido. Enviar comprovantes de pagamentos de setembro, caso tenham ocorrido.
	DRE
	Receitas
22	Em competências anteriores a Schumann narrou que o aumento registrado nas vendas foi impulsionado pela sazonalidade de inverno. Diante disso, questionou-se a empresa sobre o motivo da diminuição observada em agosto, levando em conta o contexto sazonal previamente mencionado.
23	Poderiam disponibilizar relação atualizada dos principais produtos vendidos e de qual departamento? (setembro)
24	Poderiam informar qual é o maior retorno de canal de vendas? Quais são as 5 filiais que mais vendem? A empresa respondeu 'Disponibilizado' - Reiteramos, não foi respondido.

10. Questionamentos - Schumann

	Custos
25	Por gentileza, enviar planilha gerencal de custeio, no fito de identificar quais são os principais custos da Recuperanda. Mês de setembro
	Despesas com vendas
26	Do que refere-se decréscimo de R$ 153 mil (11%) em gastos com salários e ordenados e de gastos com férias, que caíram R$ 197 mil (71%) em agosto?
28	Referente a ‘alugueis e condomínios’, qual o motivo do crescimento expressivo na monta de R$ 1,35 milhões em agosto?
	Despesas Administrativas
29	Do que refere a redução nas despesas relacionadas a aspectos legais e judiciais, que caíram R$ 118 mil (87%) em comparação a julho? Enviar copia do bloqueio judicial/ guias.

10. Questionamentos – Gasil

Gasil	
	Quadro de Empregados
30	Favor disponibilizar folhas de pagamentos de setembro constando gasto médio mensal dos funcionários e pro-labore
	Passivo Tributário
	ATIVO
	Disponibilidades
31	Os bens numerais apresentaram acréscimo de R$ 4,81 mil, encerrando com saldo de R$ 5,65 mil, em detrimento dos recebimentos vinculados aos clientes 'Aristides rocha' na monta de R$ R$ 8.049,50 e 'Comércio de Medicamentos' no total de R$ R$ 4.726,23. **Solicitamos detalhes a respeito dos recebimentos, bem como envio de documentação de lastro.-** reiteramos não houve nenhum retorno .
32	Por gentileza, enviar extratos bancários onde constem as movmentações de depositos bancarios do mês de setembro
33	Por gentileza, enviar extratos que ratifiquem os valores de aplicação financeira de setembro
34	A diminuição identificada no período ocorreu principalmente pela redução do caixa das filiais. No entanto, no razão contábil disponibilizado pela empresa, não há detalhes sobre a movimentação. Solicitamos esclarecimentos adicionais sobre a origem dos principais pagamentos ocorridos em agosto.
	Clientes
35	Enviar aging-list desetembro (contas a receber)
36	Qual o índice de inadimplência de clientes? Como são cobrados esses valores? - reiteramos.
37	Em agosto, a gasil remeteu a relação de aging-list, no entanto, os valores inclusos no documento divergem dos montantes contabilizados no balancete, de modo que não foi possível identificar o real valor a ser recebido por clientes. Reiterou-se a solicitação envio do documento conciliado, contemplando os valores conforme o que é contabilizado.Enviar de agosto e setembro.

10. Questionamentos – Gasil

	Estoques
38	Enviar relação de estoques de setembro
	Realizável a Longo Prazo
39	Enviar cópia do documento/guias acerca dos depositos judiciais - reiteramos.
	Imobilizado
40	Por gentileza, enviar relação de inventário de imobilizado de todas as contas para o mês de setembro
41	Enviar das contas 'bens em operação' e 'bens e direitos em uso' de agosto, pois ficaram pendentes no mês.
	PASSIVO
	Empréstimos e Financiamentos
42	Qual o motivo da Saída de R$ 167 mil nos empréstimos de curto prazo;- reiteramos, não houve retorno - julho
43	Qual o motivo da Transferência na cifra de R$ 143 mil da conta de empréstimos de curto para longo prazo; -reiteramos, não houve retorno - julho
44	Por gentileza poderiam eviar cópia dos contratos de empréstimos? Os mesmos foram contratados antes do pedido de RJ ou após? reiteramos, não houve retorno - julho

10. Questionamentos – Gasil

	Fornecedores
45	Enviar aging-list de setembro (contas a pagar)
46	Conforme a relação enviada, verificou-se que a Recuperanda possui R$ 43,3 milhões de valores vencidos e R$ 11,3 milhões a vencer. Ressalta-se que o total devido, conforme a relação de contas a pagar (R$ 59,303 milhões), apresenta divergência de R$ 1,25 milhões em relação ao montante total devido a fornecedores, conforme registrado no balancete (R$ 60,5 milhões). Solicitamos esclarecimentos sobre a diferença.
	Obrigações Trabalhistas
47	Os salários estao sendo pagos em dia?
48	Os tributos de INSS e FGTS estao sendo pagos em dia? Enviar comprovantes de pagamentos de setembro - reiteramos
	Outras Obrigações
49	Qual o motivo do aumento no grupo de outras contas a pagar, referente a valores de alugueis, que reduziram a cifra de R$ 12,3 mil no mês de julho? - reiteramos, não houve retorno
	DRE
	Receitas
50	Houve algum fator especifico para a majoração de R$ 15,9 mil (3%) registrada em julho?
38	Poderiam disponibilizar relação atualizada dos principais produtos vendidos e de qual departamento? (setembro)
	Custos
51	Por gentileza, enviar planilha gerencal de custeio, no fito de identificar quais são os principais custos da Recuperanda. - setembro

10. Questionamentos - SCH

SCH	
	Disponibilidades
52	Por gentileza, enviar extratos bancários onde constem as movmentações de depositos bancarios do mês de setembro
53	Por gentileza, enviar extratos que ratifiquem os valores de aplicação financeira de setembro.
	Outros Créditos
54	Qual a composição do saldo de R$ 4,4 milhões?
	Obrigações pessoas ligadas
55	Solicitamos a SCH a composição dos saldos dos adiantamentos - setembro
	Obrigações pessoas ligadas
56	Em agosto, a rubrica expressou a monta de R$ 10,6 milhões, evidenciando aumento de R$ 65,1 mil (1%). Destaca-se que o grupo analítico não expressava variação desde janeiro de 2024. Solicitamos explicações **detalhadas** sobre a variação ocorrida em agosto.
	Despesas administrativas
57	Em relação a Redução de R$ 20,6 mil em despesas vinculadas a aspectos legais e judiciais, referente ao processo de 'Ronildo André'; solicitamos detalhes sobre a natureza do processo bem como envio da copia do processo - reiteramos
58	Em agosto, a rubrica apontou acréscimo expressivo de R$ 336 mil em comparação ao registrado no mês anterior. A variação identificada no período ocorreu devido ao aumento no grupo sintético de despesas judiciais e legais, que expressaram incremento de R$ 317 mil no período analisado. **Solicitamos esclarecimentos em relação ao montante. Adicionalmente, requereu-se envio de informações acerca do processo judicial mencionado, bem como cópia do documento.**