

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUÍZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DA CAPITAL – SP.

**Incidente para apresentação dos Relatórios Mensais de Atividade das Recuperandas
Apensado aos autos da Recuperação Judicial nº 1035022-98.2020.8.26.0100**

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada na RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **NCS SUPLEMENTOS S/A E OUTRA**, por seus representantes infra-assinados, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, em atendimento a respeitável decisão de fls. 496/509, e nos termos do artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, da Lei nº 11.101/05, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas** relativo aos mês de **abril de 2020** (doc. 01), esclarecendo não ter sido possível seu protocolo como incidente processual em razão de impossibilidade sistêmica.¹

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

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 30 de junho de 2020.

JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769

ALINE TURCO
OAB/SP 289.611

¹ Na respectiva opção “incidente processual, o portal esaj, do TJSP, não permitiu o protocolo por exigir a indicação da parte ativa do protocolo, embora não fosse possível a escolha de tal opção, nem mesmo adicionando novamente a parte, pois o sistema informava em todas as situações que todas as partes seriam “Assistente simples – Terceiro”:

RELATÓRIO MENSAL DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE
NCS SUPLEMENTOS S.A. E EVERS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE
PRODUTOS NUTRACÊUTICOS S.A.

A **RUIZ**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1035022-98.2020.8.26.0100

1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais

Foro Central Cível da Comarca da Capital – Estado de São Paulo

CALENDÁRIO PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – NCS SUPLEMENTOS S.A. e EVERS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS NETRACÊUTICOS S.A.		
Processo nº 1035022-98.2020.8.26.0100- 1ª VFRJ DA CAPITAL/SP		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
29/04/2020	Distribuição do pedido de RJ	-
06/05/2020	Deferimento do Processamento RJ (fls. 138/145)	Art. 52
08/05/2020	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	Art. 33
18/05/2020	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	-
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE e Jornal de grande circulação)	Art. 52 § 1º
-	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
17/07/2020	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
15/10/2020	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
16/11/2020	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º

ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

A análise foi realizada com base nas demonstrações contábeis e financeiras apuradas no mês de:

ABRIL 2020

CONSIDERAÇÕES INICIAIS:

O presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) do **Grupo NCS** compreende análises dos demonstrativos contábeis para o período de abril/2020 das Recuperandas, apresentando também os dados contábeis relativos aos períodos anteriores e ao balanço especial em março/2020. As informações dos períodos anteriores foram contempladas nas análises do presente relatório de forma a constituírem bases comparativas com os dados contábeis relativos ao mês abrangido neste relatório (abril de 2020).

Serão apresentadas as alterações e movimentações financeiras na contabilidade das Recuperandas, destacando que os questionamentos enviados no Relatório Inicial de Atividades foram atendidos. As respostas constam no final deste RMA.

Para facilitação da compreensão das informações contidas no presente relatório, cabe esclarecer quanto à sua organização que a **Seção 1** apresenta as análises decorrentes das demonstrações contábeis da empresa **NCS Suplementos S/A**, enquanto a **Seção 2** apresenta as análises decorrentes das demonstrações contábeis da empresa **Evers Nutraceutica Industria e Comércio Ltda.**

Esclarece, por fim, que em função das limitações impostas pelos órgãos governamentais, em virtude da pandemia da Covid-19, todas as abordagens e contatos com a Recuperanda foram realizados através de e-mails e vídeo conferências.

1. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Os valores demonstrados a seguir estão expressos em Reais.

A análise foi realizada com base nas demonstrações contábeis e financeiras apuradas no período de **abril/2020**.

1.1. NCS Suplementos S.A.

1.1.1. ATIVO

Apresenta-se a seguir a composição das principais contas que constituem o ativo da empresa, de acordo com informações e esclarecimentos encaminhados pela Recuperanda:

- **Caixas e equivalentes de caixa:** Composto pelas contas de Caixa, “Bancos Conta Movimento”, onde estão relacionadas as contas correntes bancárias da empresa, e suas “Aplicações Financeiras”. Destaca-se a informação da Recuperanda quanto ao saldo apresentado como disponível, que se encontra, em grande parte, atualmente bloqueado por conta das operações financeiras. Foram solicitados esclarecimentos quanto a composições destas operações financeiras.
- **Cientes/ Contas a receber:** Composto pelos recebíveis da Recuperanda, Provisões de Devedores Duvidosos e Outras Contas a Receber, com a contabilização de valores referentes a Bloqueio Judicial, e registro das NDFs (contrato a termo de moeda que estabelece previamente uma taxa de câmbio em uma data futura) dos bancos Bradesco, Sofisa e Safra e pela cessão de crédito Evers.
- **Estoques:** Composto pelos estoques disponíveis, estoques em trânsito e provisão para perda de estoques.
- **Adiantamentos:** Composto por adiantamento a fornecedores e adiantamento a empregados.
- **Despesas do exercício seguinte:** Trata-se das apropriações de seguros contratados pela empresa.

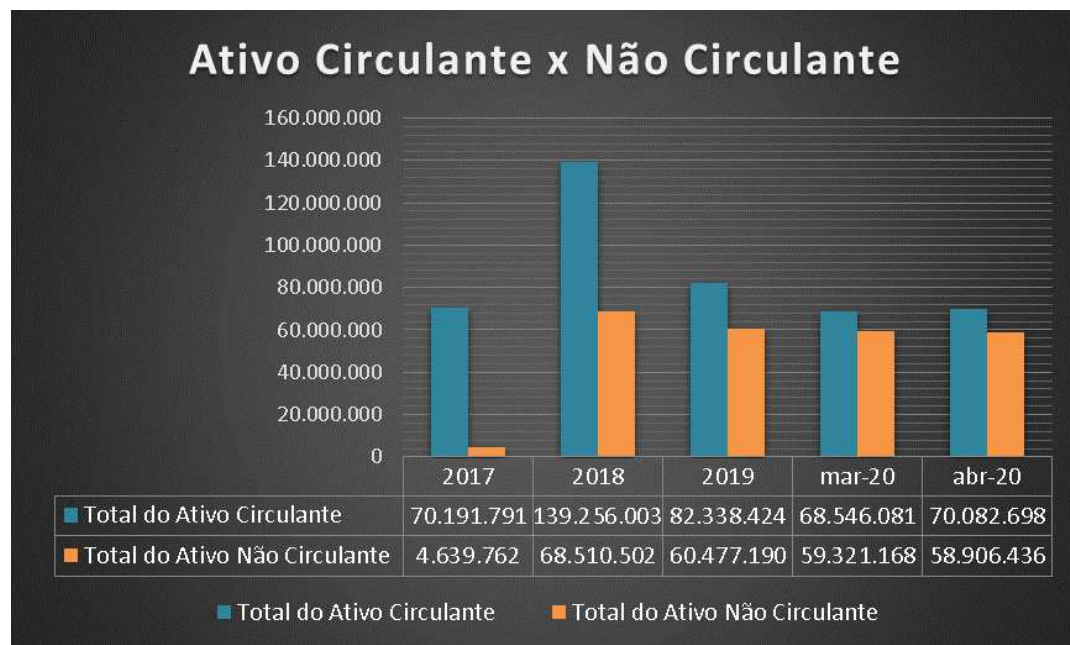
- **Contrato de Mútuo a Receber:** Está registrado o contrato de mútuo estabelecido entre NCS e EVERS para empréstimo de valores entre as partes (controladora e controlada), conforme informado pela Recuperanda.
- **Investimentos:** Composto pela contabilização da Aquisição da empresa Evers e a equivalência patrimonial de cada período.
- **Imobilizado:** Estão contabilizados respectivamente os ativos da empresa e suas devidas depreciações mensais.
- **Intangível:** Está contabilizada a contrapartida da aquisição das operações da NCS (Antiga Import Sports), registrada no passivo como pagamento ao antigo controlador, que corresponde substancialmente á carteira de clientes adquirida, conforme esclarecido pela Recuperanda.

Demonstra-se a seguir a composição do Ativo dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a serem considerados:

NCS SUPLEMENTOS S/A					
Ativo Circulante	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Caixas e Equivalentes de Caixa	553.353	3.801.055	5.033.269	5.969.073	5.412.822
Clientes/Contas a Receber	15.903.951	53.771.854	33.682.806	27.668.780	27.477.923
Estoques	41.387.547	77.576.000	37.299.668	29.691.400	31.867.906
Adiantamentos	11.109.891	1.125.018	872.607	670.816	739.512
Tributos a Recuperar	1.237.050	2.982.077	4.364.386	3.207.096	3.306.541
Despesas do Exercício Seguinte	-	-	87.352	53.078	43.156
Contrato de Mútuo a Receber	-	-	998.336	1.285.840	1.234.840
Total do Ativo Circulante	70.191.791	139.256.003	82.338.424	68.546.081	70.082.698
Ativo Não Circulante					
Investimentos	-	21.760.813	20.716.271	20.716.271	20.716.271
Imobilizado/Intangível	4.631.483	46.749.689	39.760.918	38.604.896	38.190.165
Comodato Recebido	8.279				
Total do Ativo Não Circulante	4.639.762	68.510.502	60.477.190	59.321.168	58.906.436
TOTAL DO ATIVO	74.831.554	207.766.505	142.815.614	127.867.249	128.989.134



* As variações relevantes apresentadas pelos relatórios serão apresentadas dentro dos seus respectivos grupos.



As variações demonstradas no **Ativo circulante** ocorrem principalmente pelas variações nas contas “Clientes”, “Estoques”, “Adiantamentos a fornecedores” e “Outras contas a receber”, além do aumento de “Provisão para Perdas de Estoque”, que foi de 68% em relação ao mês de março/2020. Nota-se ainda a baixa de saldos nas contas “Despesas do exercício seguinte” e “Contrato de mútuo a Receber” em abril, comparados a março/2020, apresentando os valores em abril de R\$ 43 mil e R\$ 1.2 milhões respectivamente.

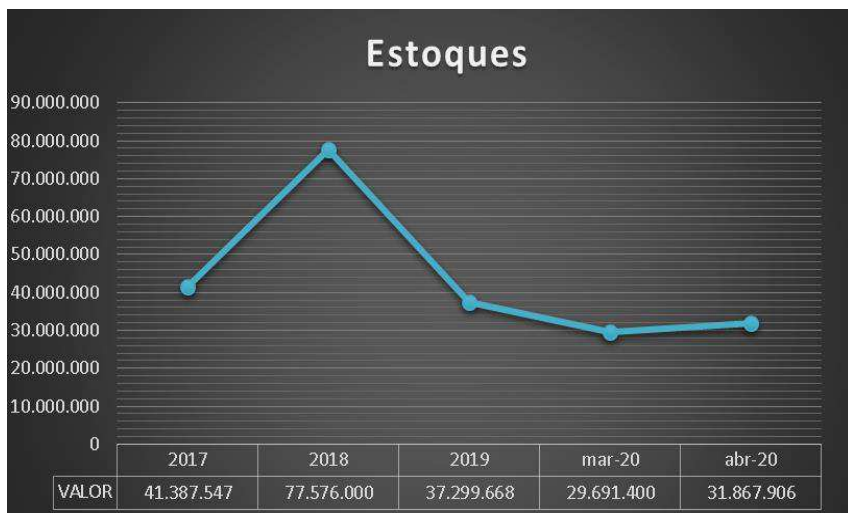
Com relação ao **Ativo não circulante**, os “Investimentos” não apresentaram alterações nos períodos analisados por este RMA. Destaca-se pequena variação em “Imobilizados” e “Intangível”, pela contabilização das depreciações e amortizações dos períodos.

Conta	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Clientes	15.903.951	34.986.633	26.638.994	20.624.967	20.434.110
Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)	-	(3.577.428)	(5.832.932)	(5.832.932)	(5.832.932)
Estoques (Disponível + Em trânsito)	41.387.547	78.414.591	43.910.075	36.021.390	42.488.708
Provisão para Perdas de estoque	-	(838.591)	(6.610.407)	(6.329.990)	(10.620.802)



Nota-se um expressivo aumento nas Disponibilidades nos períodos apresentados por este RMA, e apresentando uma redução do saldo em abril/2020, finalizando o período com o saldo de R\$ 5.4 milhões.

A Recuperanda informou que o saldo apresentado como disponível encontra-se, em grande parte, atualmente bloqueado por conta das operações financeiras.



Observa-se aumento de saldo das contas de Estoques e de Provisão para Perdas de Estoques. Em abril, o aumento de estoque variou em 18%. Destaca-se que os valores considerados como “Provisão para perdas de estoques” apresentaram variação significativa em relação aos períodos anteriores, com saldo de R\$ 10 milhões em abril/2020., conforme demonstrado a seguir.

Conforme esclarecido pela Recuperanda, o aumento do Estoque em 2018 ocorreu devido ao registro dos estoques em trânsito, que não refletia a realidade da empresa e, portanto, foi ajustado em 2019.

Conta	2017	2018	2019	mar/20	abr/20
Estoques (Disponível + Em transito)	41.387.547	78.414.591	43.910.075	36.021.390	42.488.708
Provisão para Perdas de estoque	-	(838.591)	(6.610.407)	(6.329.990)	(10.620.802)



Dos valores apresentados nas contas que compõem o grupo de adiantamentos, destaca-se o aumento do saldo de Adiantamento a Empregados, que no relatório anterior apresentava saldo negativo de R\$ 64 mil, e em abril/2020 apresenta o saldo positivo de R\$ 4 mil. O fato decorre do ajuste entre “Adiantamento a Empregados” contra o Passivo de Salários, que não foi reconhecido no fechamento do relatório anterior, conforme informado pela Recuperanda.

Quanto ao adiantamento a fornecedores, estes não apresentaram alteração nos saldos quando comparados ao período anterior.

- **PASSIVO**

Apresenta-se a seguir a composição das principais contas que compõem o Passivo e Patrimônio Líquido da empresa, conforme informações e esclarecimentos encaminhados pela Recuperanda:

- **Contas a pagar curto prazo:** Composto pela conta “Fornecedores de bens e Serviços”, que contabiliza as obrigações para com os Fornecedores Nacionais, Fornecedores Internacionais e Provisão de Nacionalização de Estoque nos períodos.
- **Empréstimos (Circulante e não circulante):** Este grupo reúne as contas dos empréstimos adquiridos com as seguintes instituições financeiras: Banco ABC, BBM, Santander, Finimp Santander, Finimp, Sofisa, Banco Pine, Safra, Bradesco, Itaú, Capital de Giro Itaú.
- **Outras Obrigações (Circulante):** São contabilizados nesse grupo os adiantamentos de cliente referentes a valores para produção de mercadorias e pela conta “Outras Obrigações”, Composta pelo Investimento Evers a pagar, as contabilizações das NDFs dos bancos Bradesco, Sofisa e Safra e pelo reconhecimento de Indenização Cível a pagar.
- **Outras Obrigações (Não Circulante):** São contabilizadas a aquisição da empresa MSAM Artigos Esportivos Ltda a pagar, Investimentos Evers a Pagar e Deposito Judicial - MSAM
- **Provisões para Contingências:** Segundo a recuperanda, está registrada a contrapartida do Bloqueio Judicial contabilizado no ativo. Foram solicitados maiores esclarecimentos quanto a este registro contábil.

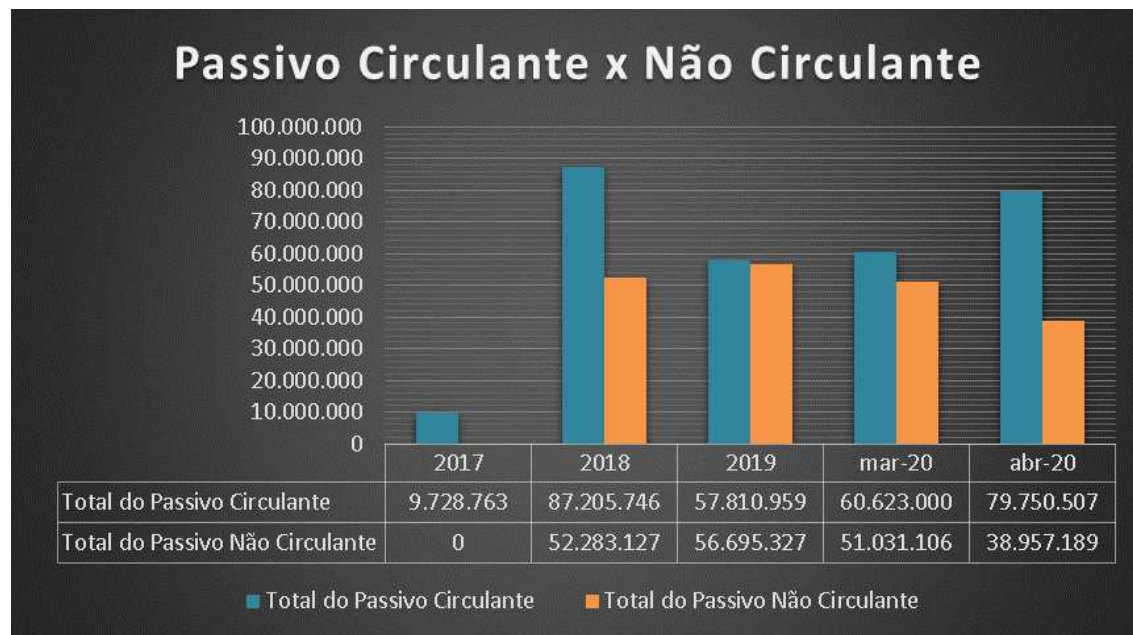
Do Patrimônio líquido, destacamos a conta de **Reservas (Debêntures)**, onde está contabilizado os valores referentes ao Instrumento Particular de escritura registrado em 11/2018.

Demonstra-se a seguir a composição do Passivo e Patrimônio Líquido dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a serem considerados:

NCS SUPLEMENTOS S/A					
Passivo Circulante	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Contas a pagar Curto Prazo	1.361.834	27.191.903	10.416.473	14.478.000	22.858.419
Obrigações Tributárias Curto Prazo	4.413.535	768.392	1.836.061	1.975.000	2.208.847
Obrigações Trabalhistas Curto prazo	154.741	321.669	514.279	883.000	1.003.848
Empréstimos	3.798.653	32.081.038	33.135.527	31.070.000	41.360.401
Outras Obrigações	-	26.842.744	11.908.621	12.217.000	12.318.993
Total do Passivo Circulante	9.728.763	87.205.746	57.810.959	60.623.000	79.750.507
Passivo Não Circulante					
Empréstimos	-	3.694.743	18.368.056	12.285.000	-
Outras Obrigações	-	43.349.278	33.088.165	33.507.000	33.718.084
Provisões Para Contingências	-	5.239.106	5.239.106	5.239.106	5.239.106
Total do Passivo Não Circulante	-	52.283.127	56.695.327	51.031.106	38.957.189
Patrimônio Líquido					
Capital Social	1.700.000	22.500.042	19.772.082	19.772.082	19.772.082
Reservas (Debêntures)	-	5.500.097	5.500.097	5.500.097	5.500.097
Lucros / Prejuízos Acumulados	63.394.511	40.277.494	3.037.149	(9.059.036)	(14.990.741)
Comodato Recebido	8.279	-	-	-	-
Total do Patrimônio Líquido	65.102.790	68.277.633	28.309.328	16.213.143	10.281.438
TOTAL DO PASSIVO	74.831.554	207.766.505	142.815.614	127.867.249	128.989.134



* As variações relevantes apresentadas pelos relatórios serão apresentadas dentro dos seus respectivos grupos.



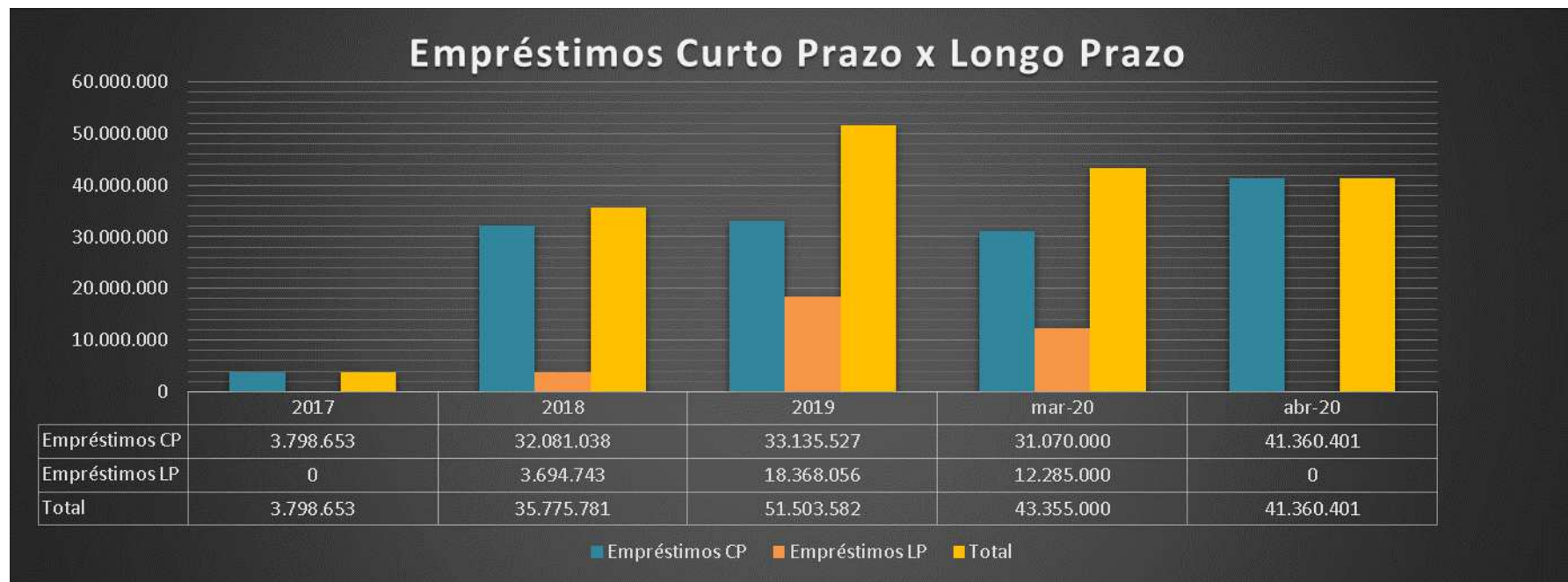
O crescimento apresentado no Passivo Circulante decorre principalmente pelas variações em “Fornecedores de bens e serviços”, com aumento de 57% em abril, comparado ao mês anterior; “Impostos taxas e contribuições”, que apresentaram aumento de 8,1% em abril/2020, em relação ao mês de março/2020; e “Instituições Financeiras”, que encerrou o período com R\$ 41,3 milhões, **aumento de 33% em relação ao mês anterior, razão pela qual foram solicitados esclarecimentos quanto aos aumentos expressivos.**

Destaca-se que o Passivo não circulante apresentou redução significativa de quase R\$ 13 milhões, referente ao saldo de “Instituições Financeiras”, com redução de 23,7% dos Passivos de Longo Prazo, pelas transferências de valores para os Empréstimos de Curto Prazo, o que justifica o aumento mencionado acima no Curto.

Conta	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Fornecedores De Bens E Serviço	1.361.834	27.191.903	10.416.473	14.478.000	22.858.419
Imposto Taxas E Contribuições	4.370.303	549.564	1.425.089	1.636.000	1.769.205
Provisões Natureza Trabalhista	154.741	321.669	514.279	883.000	1.003.848
Tributos Retidos A Recolher	43.232	218.828	410.972	339.000	439.642
Instituições Financeiras	3.798.653	32.081.038	33.135.527	31.070.000	41.360.401



As contas de “Obrigações Trabalhistas” apresentaram constante aumento, atingindo o valor de R\$ 1 milhão em abril/2020. Analisados os quadros de funcionários do Grupo, não houve alteração entre os períodos de março e abril 2020. Segundo a Recuperanda, as Obrigações Trabalhistas estão sendo cumpridas em dia. De acordo com a Recuperanda, o aumento de saldo representa as demissões prévias à Recuperação Judicial que foram realizadas neste período.



Dos saldos apresentados nos empréstimos a curto prazo, ressalta-se o aumento de aproximadamente R\$ 10 milhões em abril 2020, comparados ao mês anterior. Saldo total das Contas de Empréstimos de Longo Prazo foi reclassificado e lançado para os Empréstimos de Curto Prazo, justificando assim o saldo zerado deste grupo, conforme gráfico acima.

A composição de saldo dos Empréstimos e Financiamentos está detalhada no quadro a seguir, encaminhado pela Recuperanda, apresentando diferença entre os valores registrados na contabilidade e relatório enviado, no montante de R\$ 105.581,00. Foi solicitado à Recuperanda o detalhamento da diferença apresentada.

Perfil Endividamento Bancário							
Por banco	CP	Juros	Total CP	LP	Partic.	Contábil	Diferença
ITAÚ Unibanco S.A.	9.466.856	606.490	10.073.346	12.285.355	51%	22.358.700	- 1
Banco Bocom BBM S.A.	2.102.749	14.766	2.117.516	-	5%	2.117.516	- 0
Banco ABC Brasil S.A.	3.297.997	15.333	3.313.330	-	8%	3.310.762	- 2.568
Banco Sofisa S.A.	6.046.479	331.584	6.378.063	-	14%	6.378.064	1
Banco Bradesco S.A.	2.597.323	38.602	2.635.924	-	6%	2.532.518	- 103.406
Banco Santander S.A.	3.005.667	1.152	3.006.819	-	7%	3.006.819	- 0
Banco Pine S.A.	2.000.000	10.771	2.010.771	-	5%	2.010.771	-
Banco Safra S.A.	1.304.894	62.002	1.366.896	-	3%	1.367.289	393
Duplicatas Descontadas	273.403		273.403		1%	273.403	-
Total	30.095.368	1.080.700	31.176.068	12.285.355	100%	43.355.842	- 105.581
			71%	29%			-0,2%
Perfil Endividamento Bancário							
Por modalidade de dívida	R\$			Partic.			
FINIMP	6.907.884			16%			
CAPITAL DE GIRO	28.428.567			68%			
Loan Agreement 4131	5.198.700			12%			
Fiança Bancária	-			0%			
Rotativo	1.572.169			4%			
Total	42.107.320			100%			



Das obrigações Tributárias, destacamos que o relatório do passivo fiscal encaminhado totalizou o saldo aproximado de R\$ 8.7 milhões em março/2020, enquanto o valor contabilizado em 2020 é de R\$ 1.9 milhão. Observa-se aumento de 11,8% das Obrigações Tributárias em abril/2020, com saldo de R\$ 2,2 milhões. Em relação a divergência apresentada, a Recuperanda informou que constam nas pesquisas fiscais valores não provisionados no balanço da NCS, pois alguns valores estão em processo administrativo na Receita Federal, bem como alguns valores foram pagos, mas não reconhecidos pela Receita Federal por divergência no código de recolhimento, estando esses impostos em processo de compensação. Ressalta-se que os comprovantes de pagamentos mensais dos impostos foram encaminhados pela Recuperanda, informando ainda que encaminhará o detalhamento destes valores para que sejam analisados nos próximos relatórios.



Destaca-se o saldo negativo no Patrimônio líquido, com destaque para a conta de “Lucros/ prejuízos acumulados”, que apresentou crescimento positivo de R\$ 7 milhões em abril comparados a março 2020 (foram solicitados esclarecimentos à Recuperanda). Porém, observa-se **aumento de R\$ 13 milhões em Prejuízos Acumulados em abril, comparados ao mês anterior**. Ressalta-se que a Recuperanda vem apresentando constante prejuízo, o que resultou em um Passivo a descoberto, como é possível notar, já que o saldo do Patrimônio Líquido é inferior ao valor do Capital Social da empresa, mesmo considerando suas Reservas (Debêntures).

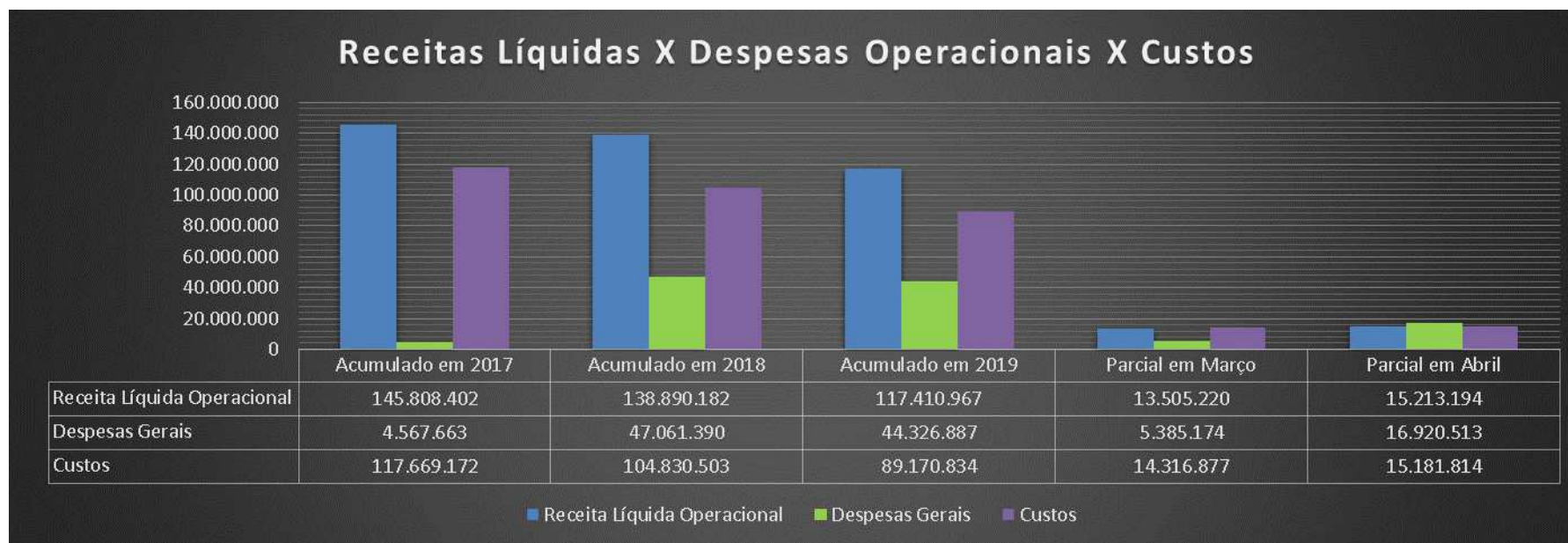
Conta	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Capital Realizado	1.700.000	22.500.042	19.772.082	19.772.082	19.772.082
Reservas (Debêntures)		5.500.097	5.500.097	5.500.097	5.500.097
Lucros / Prejuízos Acumulados	63.394.511	56.800.867	47.890.825	3.037.149	10.609.570
Resultado Do Exercício Acumulado		(16.523.374)	(44.853.676)	(12.096.184)	(25.600.312)

• **DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS**

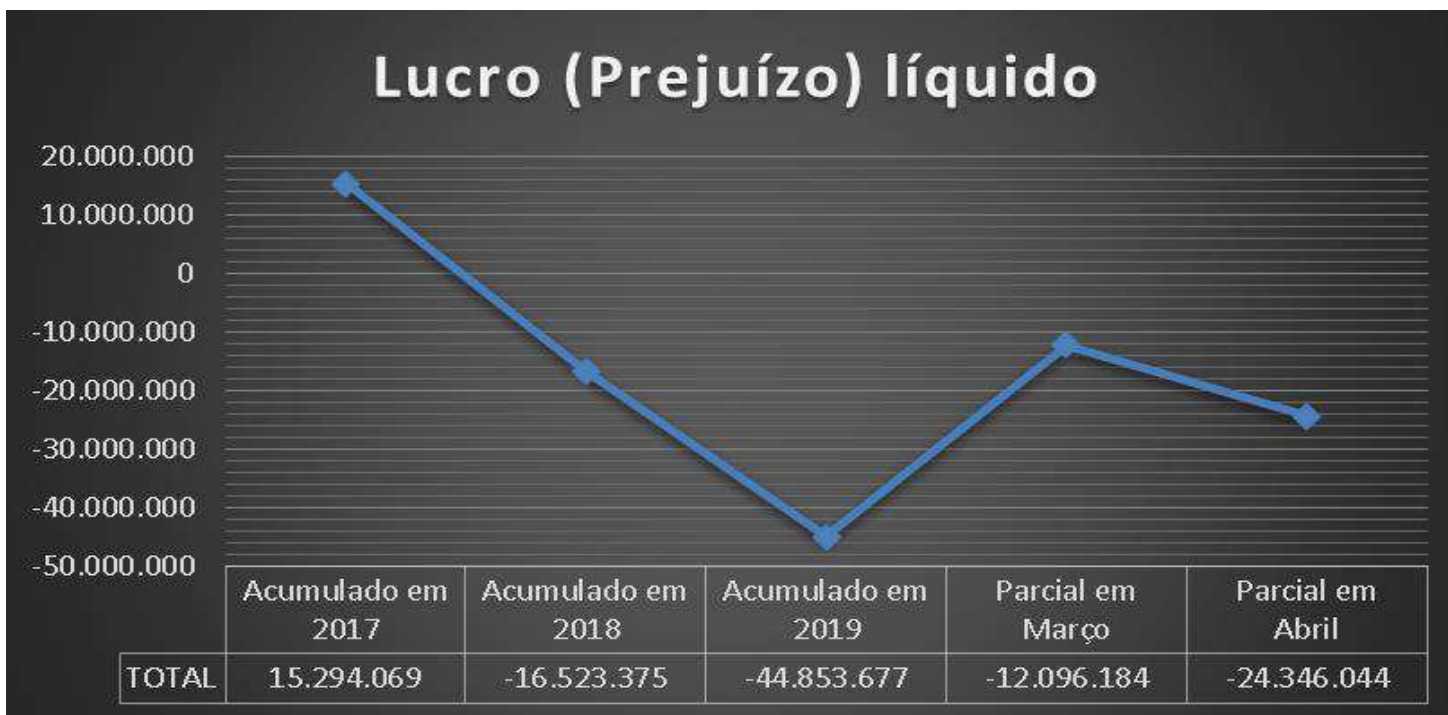
Apresenta-se, na sequência, a demonstração do resultado dos exercícios dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a seguir:

NCS SUPLEMENTOS S/A					
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Receita Bruta	172.021.717	163.149.863	141.467.582	17.145.544	18.048.690
Deduções	(26.213.315)	(24.259.681)	(24.056.615)	(3.640.324)	(2.835.495)
Impostos	(23.948.599)	(22.517.787)	(19.523.537)	(2.711.988)	(2.835.495)
(-)Devoluções de Vendas	(2.262.516)	(1.741.894)	(2.787.173)	(928.336)	-
(-)Vendas Canceladas	(2.200)	-	(1.745.905)	-	-
Receita líquida operacional	145.808.402	138.890.182	117.410.967	13.505.220	15.213.194
Custos	(117.669.172)	(104.830.503)	(89.170.834)	(14.316.877)	(15.181.814)
Custos	(117.669.172)	(104.830.503)	(89.170.834)	(14.316.877)	(15.181.814)
Receita Bruta	28.139.230	34.059.679	28.240.133	(811.657)	31.380
Despesas Gerais	(4.567.663)	(47.061.390)	(44.326.887)	(5.385.174)	(16.920.513)
Despesas Comerciais	-	(17.685.640)	(20.990.511)	(1.709.082)	(12.543.520)
Despesas Administrativas	(3.330.993)	(25.121.484)	(18.994.122)	(3.338.192)	(4.021.865)
Despesas Tributárias	(1.236.669)	(298.079)	(962.968)	(77.931)	(88.300)
Outras Despesas Operacionais	-	(3.644.284)	(3.569.095)	(259.128)	(269.050)
Outras Receitas Operacionais (despesas Operacionais)	-	(311.903)	189.809	(841)	2.221
Despesas/Receitas Financeiras	(833.961)	(3.258.066)	(20.917.243)	(4.718.626)	(5.861.452)
Despesas/Receitas Financeiras	(833.961)	(3.258.066)	(20.917.243)	(4.718.626)	(5.861.452)
Depreciação e Amortização	-	(263.598)	(7.849.680)	(1.180.727)	(1.595.459)
Depreciação e Amortização	-	(263.598)	(7.849.680)	(1.180.727)	(1.595.459)
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DO IR E CSLL	22.737.607	(16.523.375)	(44.853.677)	(12.096.184)	(24.346.044)
(-)Contribuição Social	(2.116.782)	-	-	-	-
(-)Imposto de Renda	(5.326.755)	-	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	15.294.069	(16.523.375)	(44.853.677)	(12.096.184)	(24.346.044)

Ressalta-se que os valores de 2020 são parciais e acumulados mensalmente, portanto os totais anuais dos exercícios anteriores contemplam os 12 meses do ano, enquanto os saldos mensais desse ano, como mencionado, representam os valores acumulados até o mês em questão.



A **Receita Líquida Operacional** apresentou variação positiva de 12,6 % em abril, comparado ao mês anterior, porém, apresentou aumento significativo dos Custos em 6%, e as Despesas Gerais triplicou seu saldo, passando de R\$ 5,3 milhões para R\$ 16,9 milhões em abril/2020. Destaque para as contas de PDD e provisão de perdas dentro das despesas comerciais, com aumento de R\$ 10 milhões em abril e aumento de Despesas Administrativas de R\$ 683 mil no mesmo período. Foram solicitados esclarecimentos quanto ao aumento expressivo no grupo em abril/2019.



O Prejuízo apresentado em abril/2020, de R\$ 24 milhões, decorre principalmente pelos altos valores dos custos, das despesas administrativas e despesas comerciais, conforme mencionado anteriormente.

Patrimônio Líquido	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Capital Social	1.700.000	22.500.042	19.772.082	19.772.082	19.772.082
Reservas (Debêntures)	-	5.500.097	5.500.097	5.500.097	5.500.097
Lucros / Prejuízos Acumulados	63.394.511	40.277.494	3.037.149	(9.059.036)	(14.990.741)
Comodato Recebido	8.279	-	-	-	-

- **DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA**: Apresenta-se, na sequência, a demonstração do resultado dos exercícios dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a seguir:

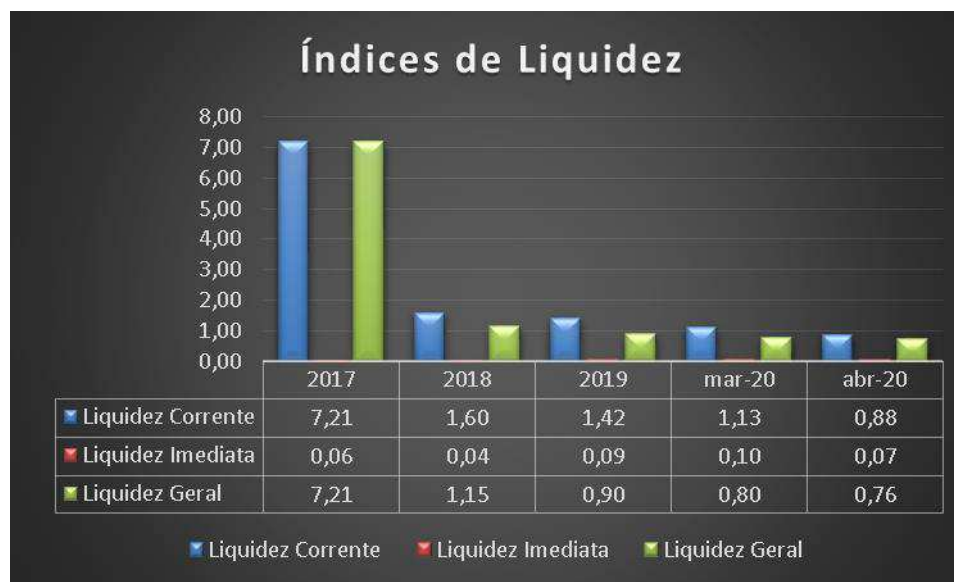
NCS SUPLEMENTOS S/A					
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais					
Resultado Líquido	-	(16.523.374)	(44.853.676)	(12.096.184)	(25.600.312)
Depreciação e Amortização	-	263.598	7.849.680	1.180.727	1.595.459
Ajustes ex anteriores	-	(6.552.496)	7.613.331	-	-
Resultado da Equivalência Patrimonial	-	239.229	1.044.542	-	-
Resultado Líquido Ajustado	-	(22.573.043)	(28.346.122)	(10.915.457)	(24.004.853)
Clientes	-	(15.903.951)	10.603.143	6.014.026	8.005.489
Estoques	-	17.231.454	17.326.052	10.671.195	21.235.460
Impostos a recuperar	-	(1.745.027)	(1.382.309)	1.157.290	1.057.845
Demais contas a receber/adiantamentos/créditos	-	(65.797.683)	31.602.907	(7.830.794)	(10.091.094)
Fornecedores	-	25.830.069	(16.775.430)	8.778.001	12.441.946
Obrigações trabalhistas e sociais	-	166.928	192.610	368.454	489.569
Impostos, contribuições e encargos a recolher	-	(3.645.143)	1.067.669	138.511	372.786
Outras obrigações a pagar	-	75.431.127	(25.195.236)	726.921	1.040.290
Caixa líquido das Atividades Operacionais	-	31.567.773	17.439.406	20.023.604	34.552.293
Atividades de investimentos					
Aquisição de imobilizado e intangível	-	(46.100.421)	(1.027.614)	(24.705)	(24.705)
Baixa de imobilizado e intangível	-	4.076.167	166.705	-	-
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	-	(42.024.254)	(860.909)	(24.705)	(24.705)
Atividades de Financiamentos					
Empréstimos e financiamentos - captações	-	31.977.128	15.727.801	(8.147.740)	(10.143.181)
Aquisição de controlada	-	(22.000.042)	-	-	-
Recursos provenientes de aporte de capital	-	20.800.042	-	-	-
Redução de capital social	-	-	(2.727.960)	-	-
Reserva de Capital	-	5.500.097	-	-	-
Distribuição de lucros	-	-	-	-	-
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-	36.277.225	12.999.841	(8.147.740)	(10.143.181)
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	-	3.247.701	1.232.214	935.702	379.553
No início do exercício	-	553.353	3.801.054	5.033.268	5.033.268
No fim do exercício	-	3.801.054	5.033.268	5.968.971	5.412.822
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	-	3.247.701	1.232.214	935.702	379.553

Apesar do resultado líquido ajustado apresentar o prejuízo de R\$ 24 milhões, a demonstração acima demonstra um caixa gerado em R\$ 379 mil, o que não expressa uma melhora na liquidez da Recuperanda, uma vez que houve aumento dos passivos no mês em questão.

Diante destes fatos, foram solicitados esclarecimentos quanto ao prazo e recorrência em relação aos recebimentos dos clientes, bem como a estratégia para liberação dos estoques que se encontram parados, pois o processo de desembaraço aduaneiro e pagamentos dos impostos de importação ainda estão pendentes.

- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):**

No período de abrangência deste relatório (2017 a abril/2020), observa-se que os indicadores da Recuperanda apresentaram variações significativas, com declínio ao longo do período comparativo, reduzindo a capacidade de pagamento da Recuperanda nos curto e longo prazos, com diminuição gradual da liquidez Imediata, apresentando números menores dos índices de curtíssimo prazo. O índice de liquidez corrente manteve a redução nos índices de curto prazo apresentando o índice de 0,88 em abril 2020 e o índice geral também apresentou redução nos índices de longo prazo, apresentando índice de 0,76 em abril 2020, conforme gráfico apresentado abaixo:



1.2. Evers Indústria e Comércio de Produtos Nutracêuticos S.A.

ATIVO

Apresenta-se a seguir a composição das principais contas que compõem o ativo da empresa, de acordo com informações e esclarecimentos encaminhados pela Recuperanda:

- **Disponível:** Composto pelas contas de Caixa, “Bancos Conta Movimento”, onde estão relacionadas as contas correntes bancárias da empresa, e suas “Aplicações Financeiras”. O saldo apresentado como disponível encontra-se, em grande parte, atualmente bloqueado por contas das operações financeiras. Foram solicitados esclarecimentos quanto a composição destas operações financeiras.
- **Estoques:** Composto pela matéria prima e produtos acabados.
- **Adiantamentos:** Composto por adiantamento a fornecedores e adiantamento a empregados.
- **Outros créditos:** Créditos registrados em 2018 (anterior à compra) referente a “pagamentos indevidos” e “pagamento de aluguel indevido” no montante de R\$ 49 mil à título de pagamentos realizados indevidamente e pendentes de recuperação através de ações judiciais.
- **Despesas do exercício seguinte:** Composto pela conta “Prêmio de Seguros a Vencer”.

Da composição do Imobilizado e Intangível estão contabilizados os ativos da empresa e suas devidas depreciações e amortizações mensais.

Demonstra-se abaixo a composição do Ativo dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a seguir:

EVERS INDÚSTRIA E COM. DE PRODUTOS NUTRACÊUTICOS S.A.					
Ativo Circulante	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Disponíveis	408.021	690.893	847.314	935.885	724.653
Estoques	1.987.400	2.171.915	1.782.132	1.399.110	1.340.966
Clientes	2.077.358	441.484	2.718.711	3.155.301	3.051.494
Adiantamentos	324.111	60.241	289.720	785.244	788.875
Tributos a Recuperar	42.075	46.888	2.520	2.520	11.905
Outros Créditos	42.600	48.983	48.983	48.983	48.983
Despesas do Exercício Seguinte	-	-	11.783	4.188	1.890
Total do Ativo Circulante	4.881.566	3.460.404	5.701.162	6.331.231	5.968.765
Ativo Não Circulante					
Imobilizados	1.806.439	1.631.315	2.048.652	1.980.189	1.958.301
Intangíveis	11.781	52.634	34.648	30.152	28.653
Total do Ativo Não Circulante	1.818.220	1.683.949	2.083.300	2.010.340	1.986.954
TOTAL DO ATIVO	6.699.786	5.144.353	7.784.462	8.341.572	7.955.719

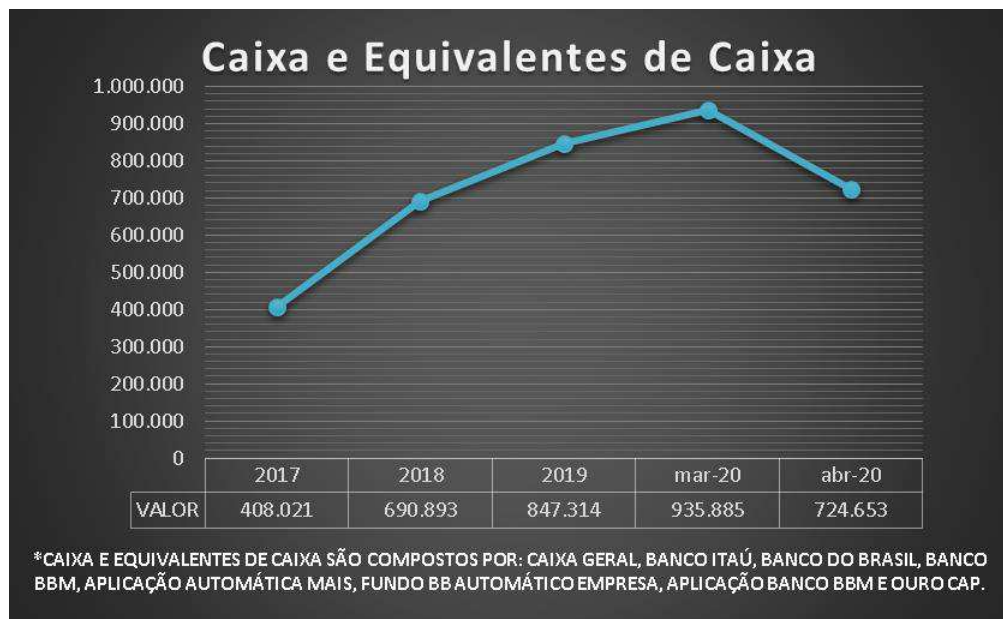


* As variações relevantes apresentadas pelos relatórios serão apresentadas dentro dos seus respectivos grupos.



As principais variações apresentadas no **Ativo Circulante** ocorrem principalmente pelas variações nas contas “Estoques”, com redução de 4,1%, e “Clientes”, com redução de 3,3%.

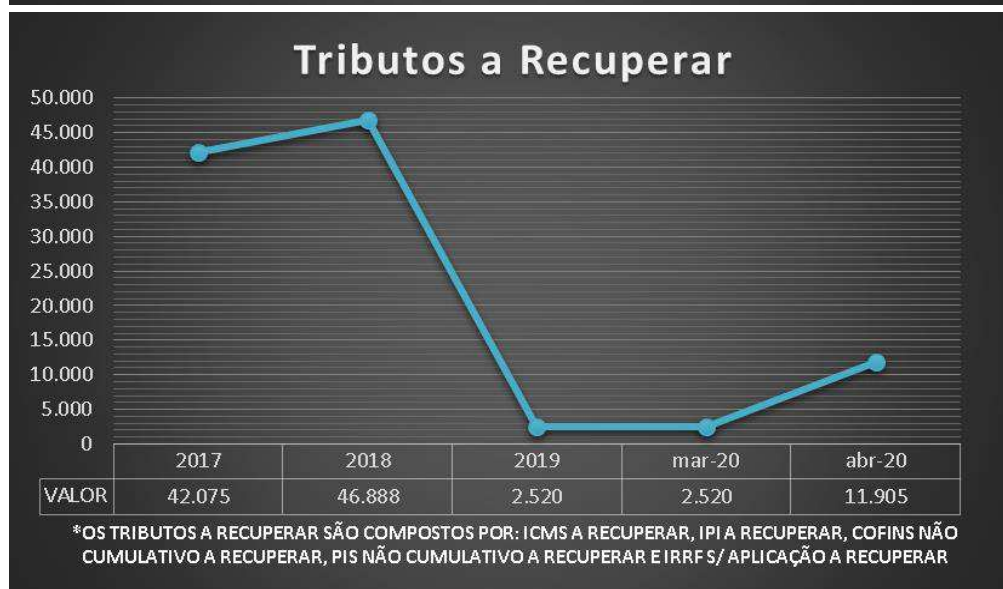
O **Ativo não circulante** é composto pelos Ativos Imobilizados e Intangíveis da Recuperanda, apresentando variação negativa de 1,16% em abril/2020, comparados ao mês anterior, justificados pelas contabilizações das depreciações do período em questão.



Observa-se no grupo de Disponibilidades da empresa, as reduções em R\$ 210 mil quando comparados ao mês anterior.

Essa redução reflete nas análises de liquidez imediata em suas capacidades de cumprimento de obrigações de curto prazo.

A Recuperanda informou que grande parte dessa composição está bloqueada por operações financeiras, não existindo nenhuma estratégia embasada por estudo ou política para manutenção deste saldo.



Dos Tributos a Recuperar, destaca-se o reconhecimento de saldo em “IPI a recuperar”, que apresentou saldo de R\$ 9 mil no período.

A conta de ICMS a recuperar permanece sem alteração de saldos mantendo o valor de R\$ 2,5 mil.



Nota-se que em 2020 a Recuperanda mantém saldo médio de R\$ 3 milhões em Clientes, com pequena redução de 3,3% em abril 2020.

O Aumento do saldo dos Clientes demonstrado, aconteceu pela inadimplência de um cliente com dívidas nos últimos 6 meses, acumuladas em mais de R\$ 1,06 milhões, renegociados para o semestre, com possibilidade de Provisionar para Perdas.

- **PASSIVO**

Apresenta-se a seguir a composição das principais contas que compõem o Passivo e Patrimônio Líquido da empresa de acordo com informações e esclarecimentos encaminhados pela Recuperanda:

- **Contas a pagar:** Composta pela conta “Fornecedores de Bens e Serviços”, onde se registra as contas a pagar a fornecedores. Considerando a situação financeira da empresa, a conta vem sofrendo um aumento no seu saldo.
- **Adiantamentos a Clientes:** Composto pela contabilização de pagamentos de clientes a título de antecipação para produção de mercadorias.
- **Contratos de Mútuos a pagar:** registra pagamentos de clientes a título de antecipação para produção de mercadorias.

Demonstra-se a seguir a composição do Passivo e Patrimônio Líquido dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a seguir:

EVERS INDÚSTRIA E COM. DE PRODUTOS NUTRACÊUTICOS S.A.					
Passivo Circulante	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Contas a Pagar	1.127.132	981.035	1.873.404	2.277.100	2.118.426
Adiantamento de Clientes	-	856.139	245.139	1.149.388	1.149.388
Obrigações Tributárias	445.670	557.264	687.819	944.876	1.078.167
Obrigações Trabalhistas	155.978	20	297.308	472.061	470.078
Empréstimos	19.995	253.333	2.512.534	1.168.884	1.057.999
Contratos de Mútuo a Pagar	-	-	952.404	1.239.907	1.188.907
Total do Passivo Circulante	1.748.775	2.647.791	6.568.607	7.252.215	7.062.964
Passivo Não Circulante					
Empréstimos Longo Prazo	-	-	49.076	43.606	41.763
Total do Passivo Não Circulante	-	-	49.076	43.606	41.763
Patrimônio Líquido					
Capital Social Subscrito e Integraliz	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Lucros Acumulados	4.861.011	2.406.562	1.076.779	955.750	760.992
Total do Patrimônio Líquido	4.951.011	2.496.562	1.166.779	1.045.750	850.992
TOTAL DO PASSIVO	6.699.786	5.144.353	7.784.462	8.341.572	7.955.719



* As variações relevantes apresentadas pelos relatórios serão apresentadas dentro dos seus respectivos grupos.

Passivo Circulante x Não Circulante

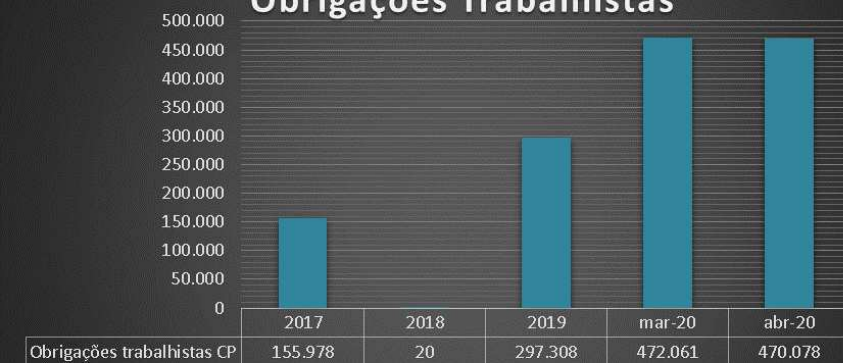


Da variação apresentada em abril/2020, destacam-se as reduções de saldo nas contas de Fornecedores de Bens e serviços e dos contratos de Empréstimos, pelas amortizações dos períodos apresentados por este RMA.

No **Passivo não circulante**, destaca a conta de Financiamentos de Longo Prazo e Juros a Apropriar, com o saldo de R\$ 41 mil.

Conta	2017	2018	2019	mar/20	abr/20
Fornecedores de Bens e Serviços	1.127.132	981.035	1.873.404	2.277.100	2.118.426
Adiantamento de Clientes	-	856.139	245.139	1.149.388	1.149.388
Contratos de Mútuo a Pagar	-	-	952.404	1.239.907	1.188.907
Empréstimo BBM	-	-	2.002.767	659.117	546.921

Obrigações Trabalhistas



*AS OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS SÃO COMPOSTAS POR: SALÁRIOS A PAGAR, PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR, PROVISÃO 13º SALÁRIO A PAGAR, PROVISÃO FÉRIAS A PAGAR, FGTS E INSS S/ PROVISÕES TRABALHISTAS A PAGAR E RESCISÕES A

Referente à variação apresentada no grupo de Obrigações Trabalhistas, destaca-se o crescente saldo nas contas de Rescisões a Pagar.

Segundo a Recuperanda, a data de pagamento da empresa foi alterada do último dia útil para o dia 5 do mês subsequente. As obrigações trabalhistas estão sendo pagas em dia. O saldo representa o salário do respectivo mês.



O grupo de Empréstimos a Curto Prazo demonstrou uma redução de aproximadamente 58% entre 2019 e abril de 2020, como resultado principalmente da variação na conta de “Empréstimos BBM”. Nota-se também que o saldo de “Empréstimos banco Itaú” se mantém inalterado desde 2018, com o saldo de R\$ 200 mil. Segundo a Recuperanda, a operação vem transcorrendo normalmente, e não foram atualizados apenas em Mar/20. Os Empréstimos a longo prazo apresentaram saldo final de R\$ 41,7 mil em abril/2020, redução devido à amortização do saldo no período apresentado.

Conta	2017	2018	2019	mar/20	abr/20
Empréstimo BBM	-	-	2.002.767	659.117	546.921

* **Nota explicativa:** Os valores do gráfico de 2019 demonstrados neste relatório estão corrigido quando comparado ao valor apresentado no relatório anterior, apresentado em maio/2020.



As Obrigações Tributárias apresentaram aumento de 14,2% em abril, comparado ao mês anterior. Destaca-se as contas: INSS a Recolher, FGTS a Recolher, ICMS a Recolher; PIS não Cumulativo a Recolher, Cofins não Cumulativo a Recolher. Este grupo vem apresentando constante aumento durante os períodos demonstrados, atingindo o saldo de R\$ 1.078.167 em abril/2020. Destaca-se que os comprovantes de pagamentos mensais dos impostos foram encaminhados pela Recuperanda.

A Recuperanda informou que a divergência apresentada entre os valores contabilizados e a composição do passivo fiscal apresentada, trata-se das provisões mensais dos impostos e este detalhamento será apresentado para análise nos próximos relatórios.



O Saldo das contas a pagar apresenta o valor de R\$ 2,1 milhões, o que representa uma redução de 6,9% em abril/2020, quando comparado ao período anterior. Observa-se que comparativamente aos anos anteriores, o grupo apresenta significativo crescimento de saldo com suas obrigações com os fornecedores.



As reduções apresentadas no Patrimônio Líquido ocorrem pelo reconhecimento dos Prejuízos de cada período. Ressalta-se que apesar de apresentar saldo positivo demonstrado, a Recuperanda vem apresentando prejuízo contábil em suas demonstrações desde 2018.

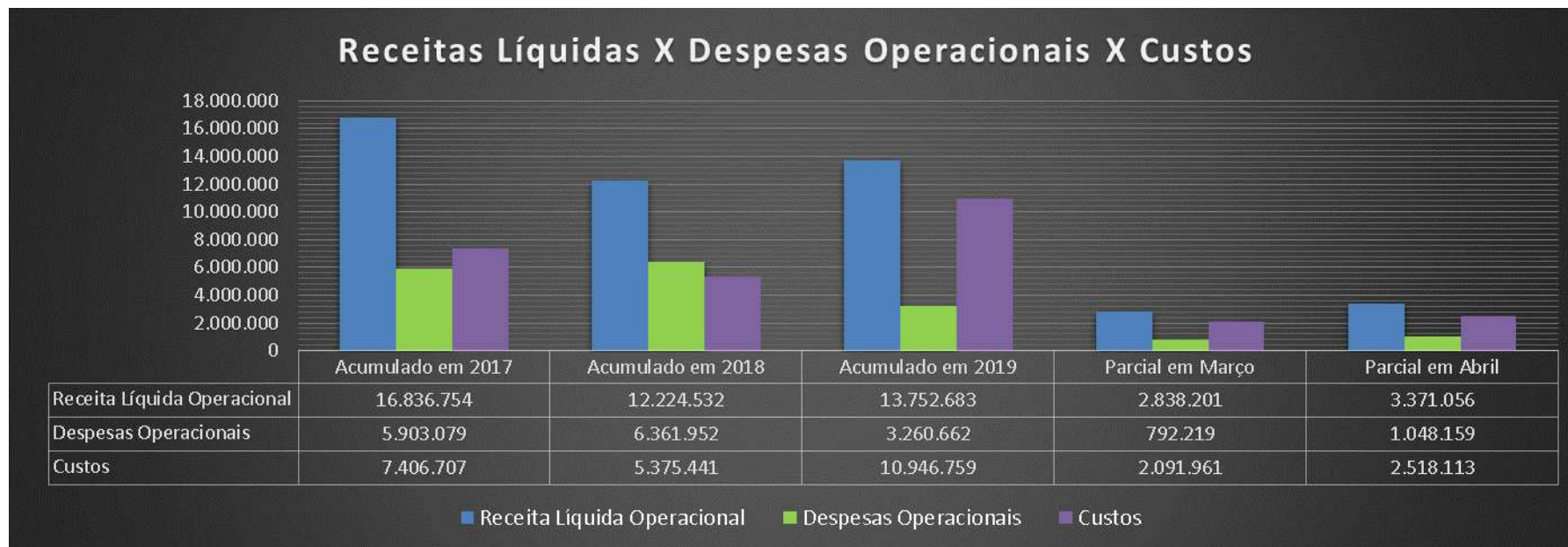
Patrimônio Líquido	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Capital Social Subscrito e Integralizado	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Lucros Acumulados	4.861.011	2.406.562	1.076.779	955.750	760.992

• **DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS**

Apresenta-se, na sequência, a demonstração do resultado dos exercícios dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a seguir:

EVERS INDÚSTRIA E COM. DE PRODUTOS NUTRACÊUTICOS S.A.					
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Receita Bruta Operacional	19.918.940	14.354.535	17.018.140	3.654.368	4.378.623
Vendas de Produtos	16.818.113	10.122.615	11.652.533	3.179.295	3.701.518
Serviços	3.100.827	4.231.921	5.365.607	475.073	677.106
Deduções	(3.082.186)	(2.130.003)	(3.265.457)	(816.167)	(1.007.568)
(-) Deduções da Venda	(145.656)	(156.821)	(139.376)	(105.580)	(158.094)
(-) Impostos Incorridos	(2.936.530)	(1.973.182)	(3.126.081)	(710.587)	(849.474)
Receita líquida operacional	16.836.754	12.224.532	13.752.683	2.838.201	3.371.056
Custos	(7.406.707)	(5.375.441)	(10.946.759)	(2.091.961)	(2.518.113)
Custos	(7.406.707)	(5.375.441)	(10.946.759)	(2.091.961)	(2.518.113)
Receita Bruta	9.430.046	6.849.091	2.805.924	746.240	852.943
Despesas Operacionais	(5.903.079)	(6.361.952)	(3.260.662)	(792.219)	(1.048.159)
(-) Despesas Administrativas	(5.596.364)	(5.707.028)	(1.770.608)	(179.132)	(206.451)
(-) Despesas Pessoal Adm	-	-	(1.119.351)	(508.988)	(702.696)
(-) PDD	-	(355.853)	-	-	-
(-) Despesas Tributárias	(32.441)	(38.776)	(61.620)	(15.758)	(21.356)
Depreciação e Amortização	(274.274)	(260.295)	(309.083)	(88.341)	(117.655)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	16.664	104.975	118.288	78.558	78.576
Outras Receitas e Despesas Operacionais	16.664	104.975	118.288	78.558	78.576
Resultado Financeiro	(86.282)	(414.209)	(708.092)	(153.609)	(199.149)
(-) Despesas Financeiras	(103.552)	(520.724)	(708.195)	(153.495)	(198.535)
(+) Receitas financeiras	17.270	106.515	103	(114)	(614)
= LUCRO OPERACIONAL	3.457.349	177.905	(1.044.542)	(121.029)	(315.788)
= LUCRO CONTÁBIL LÍQUIDO ANTES DO IR E CSLL	3.457.349	177.905	(1.044.542)	(121.029)	(315.788)
Provisão IRPJ/CSLL	(585.067)	(417.033)	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	2.872.283	(239.128)	(1.044.542)	(121.029)	(315.788)

Ressalta-se que os valores de 2020 são parciais e acumulados mensalmente, portanto os totais anuais dos exercícios anteriores contemplam os 12 meses do ano, enquanto os saldos mensais desse ano, como mencionado, representam os valores acumulados até o mês em questão.



A **Receita líquida operacional** da Recuperanda apresentou crescimento de 18,8% em abril, comparado ao mês anterior, totalizando R\$ 3,4 milhões neste período. Nota-se que as Receitas de Serviços alavancaram em 42,5% em abril, comparado ao crescimento de 16,4% das Receitas de Vendas de Produtos.

As **Despesas Operacionais** apresentaram significativa variação comparativamente às Receitas Operacionais, destacando um aumento das despesas em 32,3% em abril, comparado a março 2020, desproporcional em relação ao aumento das Receitas. Observa-se, dentro das despesas, as Despesas Pessoal Adm. com maior impacto nesse grupo, com aumento de 38% em relação ao mês anterior.

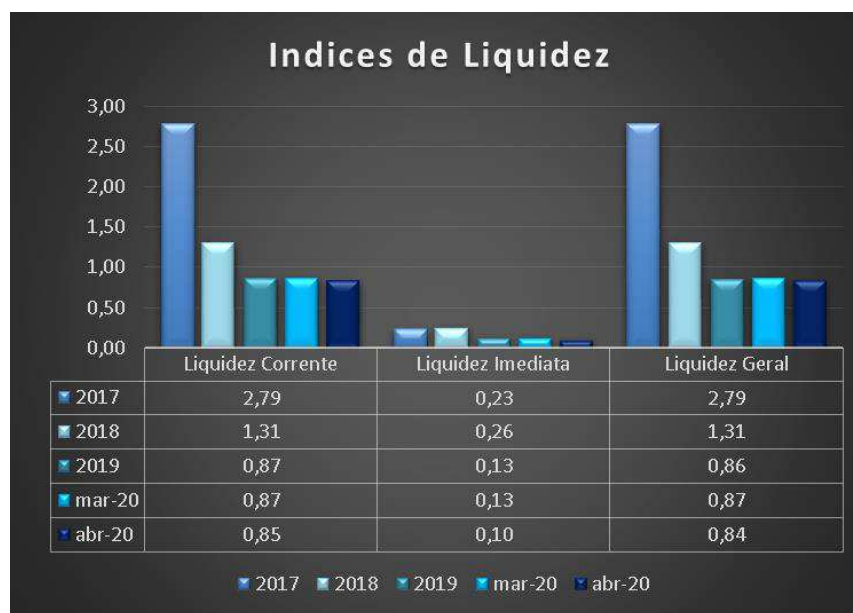
Nota-se que **Custos** demonstrados representam uma média superior a 75% da Receita Líquida Operacional em abril 2020, comparados aos 44% em 2018, o que contribui de forma relevante no prejuízo contábil da Recuperanda.



Nota-se que a partir de 2018 a Recuperanda vem demonstrando constante prejuízo, apresentando o valor de R\$ 1.044 milhão em 2019. O Prejuízo parcial apresentado em abril/2020 em R\$ 315 mil representa o alto crescimento dos custos e despesas nos períodos correntes apresentados neste RMA. Mas proporcionalmente, o prejuízo em abril/2020 é inferior ao valor apurado em 2019.

- **ÍNDICES DE LIQUIDEZ (Capacidade de Pagamento das dívidas):**

No período de abrangência deste relatório (2017 a abril/2020), observa-se que os indicadores apresentaram variações significativas, com declínio ao longo do período comparativo. Nota-se que a Recuperanda vem reduzindo os valores dos índices nos curto e longo prazos, com diminuição gradual da liquidez Imediata, apresentando índice de 0,10. O índice de liquidez corrente manteve a mesma redução que seus índices de curto prazo, apresentando o índice de 0,85 em abril 2020. O índice geral também apresentou redução em seus índices de longo prazo, apresentando índice de 0,84 em abril 2020, conforme gráfico a seguir:



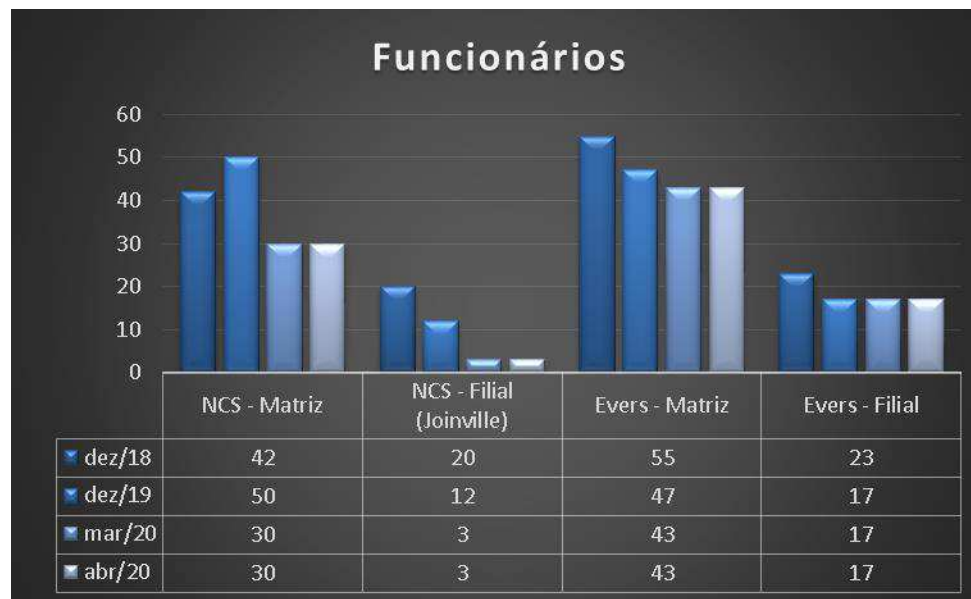
• DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

Demonstra-se, na sequência, a demonstração do resultado dos exercícios dos períodos anteriores, do balanço especial e de abril/2020, destacando-se os principais pontos a seguir:

EVERS INDÚSTRIA E COM. DE PRODUTOS NUTRACÊUTICOS S.A.					
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA	2017	2018	2019	mar-20	abr-20
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais					
Resultado Líquido	-	(239.229)	(1.044.542)	(121.029)	(315.788)
Depreciação e Amortização	-	260.295	309.083	88.341	117.655
Ajustes ex anteriores	-	(2.374.687)	(285.241)	-	-
Resultado Líquido Ajustado	-	(2.353.621)	(1.020.700)	(32.688)	(198.133)
Clientes	-	1.635.874	(2.277.227)	(436.590)	(332.783)
Estoques	-	(184.514)	389.782	383.022	441.166
Impostos a recuperar	-	(4.812)	44.368	-	(9.385)
Demais contas a receber/adiantamentos/créditos	-	270.508	(241.261)	(487.930)	(489.262)
Fornecedores	-	(146.097)	892.369	403.696	245.022
Obrigações trabalhistas e sociais	-	(155.958)	297.288	174.753	172.769
Impostos, contribuições e encargos a recolher	-	111.594	130.554	257.057	390.348
Outras obrigações a pagar	-	856.139	341.404	1.191.752	1.140.752
Caixa líquido das Atividades Operacionais	-	2.382.733	(422.721)	1.485.760	1.558.628
Atividades de investimentos					
Aquisição de imobilizado e intangível	-	(280.410)	(708.434)	(15.381)	(21.308)
Baixa de imobilizado e intangível	-	300.832	-	-	-
Caixa líquido das Atividades de Investimentos	-	20.422	(708.434)	(15.381)	(21.308)
Atividades de Financiamentos					
Empréstimos e financiamentos - captações	-	233.338	2.308.276	(1.349.119)	(1.461.848)
Caixa Líquido Atividades de Financiamentos	-	233.338	2.308.276	(1.349.119)	(1.461.848)
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa	-	282.872	156.421	88.571	(122.662)
No início do exercício	-	408.021	690.893	847.314	847.314
No fim do exercício	-	690.893	847.314	935.885	724.653
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	-	282.872	156.421	88.571	(122.662)

O caixa consumido no período se dá alto valor reconhecido em seus empréstimos, que demonstra o consumo de R\$ 1.4 milhões. Os valores positivos apresentados dentro de seus passivos não expressam caixa gerado, mas sim pela ausência dos pagamentos destes.

2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DAS RECUPERANDAS NCS E EVERS



- A NCS Suplementos S.A. conta com 33 (trinta e três) funcionários, sendo 30 (trinta) alocados dentro da matriz em São Paulo/SP e 3 (três) que integram a filial de Joinville/SC.
- A Evers Indústria e Comércio de Produtos Nutracêuticos S.A. conta com 60 (sessenta) funcionários distribuídos da seguinte forma: 17 (dezesete) fazem parte da Filial e 43 (quarenta e três) integram a Matriz, ambas localizadas em Vinhedo/SP.

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

Em análise aos dados contábeis disponibilizados pelas Empresas do Grupo NCS, especificamente quanto à empresa **NCS Suplementos S/A.**, observa-se que devido ao aumento das despesas Comerciais, pela Provisão de Perdas e PDD, a Recuperanda apresentou expressivo prejuízo em suas demonstrações contábeis. Ressalta-se que os saldos relacionados a fornecedores, obrigações trabalhistas e obrigações tributárias vem apresentando constante aumento durante os períodos, conforme mencionado anteriormente.

Quando à empresa **Evers Nutraceutica Industria e Comércio Ltda.**, observa-se o aumento dos Custos, em relação às Receitas, principalmente dos Custos das Mercadorias e dos Custos Indiretos. Também apresentou aumento as Despesas Operacionais, com destaque às obrigações trabalhistas, conforme Demonstração dos Resultados.

Serão demonstrados a seguir os esclarecimentos, realizados pela administração da empresa, referentes aos questionamentos levantados no relatório anterior, e em seguida serão relacionados alguns pontos e dúvidas que não foram resolvidos a tempo da apresentação deste.

- **Questões esclarecidas pela Recuperanda:**

- **Da empresa NCS:**

- 1) **Qual o motivo do aumento do saldo de estoques em 2018 em aproximadamente R\$ 37 milhões? Está relacionado com a aquisição da Evers neste período?**

R: *O aumento do saldo de estoque em 2018 deveu-se ao fato do registro dos estoques em trânsito.*

- 2) **O que está contabilizado em “Contrato de mútuo a Receber” que em 2019 apresentou o saldo de R\$ 998 mil?**

R: *Está registrado o contrato de mútuo estabelecido entre NCS e EVERS para empréstimo de valores entre as partes (controladora e controlada).*

3) **O que está contabilizado em “Outras contas a receber”?**

R: *Segue composição na tabela abaixo:*

Descrição	Saldo em MAR/20
	(em R\$ mil)
Bloqueio Judicial	5.239
NDFs	7.270
NDF Bradesco	1.563
NDF Sofisa	4.646
NDF Safra	1.062
Cessão de Crédito EVERS	367
Total	12.877

4) **Qual o motivo da redução de “Adiantamentos a fornecedores” que passou de R\$ 11 milhões em 2017 para R\$ 1 milhão em 2018?**

R: *Em 2017 o registro dos adiantamentos para pagamentos de importação era realizado nesta conta, a partir de 2018 com o correto registro contábil dos estoques em trânsito, passamos a contabilizar os valores nesta nova conta.*

5) **O que está contabilizado como “Intangível” que apresentou aumento de R\$ 45 milhões em 2018?**

R: *Como parte do processo de aquisição das operações da Import Sports (renomeada para NCS), registramos no passivo da NCS um valor a pagar ao antigo controlador, em contrapartida ao reconhecimento de um ativo intangível, correspondente substancialmente à carteira de clientes adquirida.*

Foi elaborada uma avaliação dos intangíveis adquiridos pela NCS justificando o valor provisionado para a aquisição de parte da Companhia pelo FIP, dado que a carteira de clientes foi o principal intangível adquirido e que seu valor deveria ser utilizado para justificar a totalidade do valor da precificação da Companhia.

6) Em relação aos Tributos a recuperar, qual a estimativa para compensação/ restituição destes valores?

R: Parte desses tributos são utilizados na compensação no mês subsequente (PIS e COFINS não cumulativo), outra parte são impostos recolhidos anteriormente à aquisição da MSAM Companhia pelo FIP e aguardam a expectativa de lucros da empresa para serem compensados (IRPJ e CSSL).

7) Qual o critério para contabilização de provisão para perdas de estoque e sua periodicidade? Nessa conta está sendo consideradas as perdas com produtos importados e não nacionalizados que estão próximos de vencerem? Com a perda do contrato de exclusividade com uma das marcas, haverá uma nova provisão para perda de produtos que eram vendidos em conjunto com essa marca?

R: Em nossa provisão consideramos as perdas ou possíveis perdas com todos os produtos registrados em nosso estoque, tanto disponível como em trânsito, que estão impróprios para a venda, vencidos ainda não descartados e danificados ou próximos ao vencimento com a seguinte regra:

- 1) Mercadorias com 1/2 (50%) do prazo de validade: 25% do seu valor de custo
- 2) Mercadorias com 1/4 (25%) do prazo de validade: 50% do seu valor de custo
- 3) Mercadorias com 1/8 (12,5%) do prazo de validade: 100% do seu valor de custo

No caso da Glanbia (empresa com a qual perdemos o contrato de exclusividade) a regra de provisionamento permanece a mesma que a adotada para todas as mercadorias, tendo em vista que o fim do prazo do contrato de exclusividade não afeta o direito de vendermos as mercadorias que já haviam sido adquiridas pela Companhia.

8) Porque o saldo de “Adiantamentos a empregados” está negativo em R\$ 64 mil em 03/2020?

R: Faltou a contabilização de ajuste entre “Adiantamento a Empregados” contra o Passivo de Salários. Está sendo regularizado em maio/20.

9) O que está contabilizado em “Outras obrigações” (Circulante e Não Circulante)?

R: Segue composição na tabela abaixo:

Descrição (Circulante)	Saldo em MAR/20 (em R\$ mil)
Investimento EVERS à Pagar	4.814
NDFs	7.270
NDF Bradesco	1.563
NDF Sofisa	4.646
NDF Safra	1.062
Indenização Cível à Pagar	125
Total Circulante	12.209
Descrição (Não Circulante)	Saldo em MAR/20 (em R\$ mil)
Investimento EVERS à Pagar	2.841
Aquisição MSAM à Pagar	35.905
Depósito Judicial - MSAM	(5.239)
Total não Circulante	33.507

10) A conta de “Fornecedores de bens e serviços” apresentam um expressivo valor dentro dos saldos do Passivo. O que é contabilizado nesta conta?

R: Nesta conta são registrados:

- 1) Saldos de Fornecedores Nacionais à Pagar
- 2) Saldos de Fornecedores Internacionais à Pagar
- 3) Provisão de nacionalização do estoque em trânsito.

11) No constante aumento dos saldos trabalhistas estão contabilizados os valores dos credores? Pedimos que nos enviem a composição para confronto com os créditos trabalhistas apresentados na lista da RJ.

R: As demissões prévias à RJ foram realizadas em abril/20 quando estarão registradas na contabilidade.

12) Precisamos da composição dos saldos de empréstimos e da explicação para o aumento já em 2018.

R: A estratégia em 2018 foi de fomentar o negócio com investimento na compra de estoque para cumprir os contratos de exclusividade e impulsionar as vendas (FINIMP), além do investimento na própria empresa (sistemas, pessoas e processos) e marketing.

A composição apresenta uma pequena diferença no Bradesco que está sendo ajustada no balancete de abril/20 (0,2% do valor total dívida).

13) Notamos uma divergência no saldo apresentado do Passivo fiscal quando comparados com a contabilidade. Há uma previsão para contabilização destes valores?

R: Todos os valores devidos estão provisionados e há débitos em revisão (REDARF) que já foram pagos nas respectivas competências.

14) Precisamos da composição das provisões para contingências;

R: Trata-se do registro contábil da contrapartida do bloqueio judicial realizado no ativo no valor de R\$ 5.239 mil.

15) **Por que há quase R\$6 milhões em disponíveis? Há alguma política ou estudo interno para justificar a necessidade desse caixa?**

R: *O saldo apresentado como disponível encontra-se, em grande parte, atualmente bloqueado por contas das operações financeiras. Não existe nenhuma estratégia embasada por estudo ou política para manutenção deste saldo.*

• Da empresa Evers:

1) **O que é contabilizado em “Outros créditos?”**

R: *Créditos registrados em 2018 (anterior à compra) no montante de R\$ 49 mil à título de pagamentos realizados indevidamente e pendentes de recuperação através de ações judiciais.*

2) **Qual o motivo do saldo em caixa? Há alguma política ou estudo interno para justificar a necessidade desse caixa?**

R: *O saldo apresentado como disponível encontra-se, em grande parte, atualmente bloqueado por contas das operações financeiras. Não existe nenhuma estratégia embasada por estudo ou política para manutenção deste saldo.*

3) **Nota-se um constante aumento nos saldos dos clientes. Os recebimentos estão ocorrendo? Há provisão para perda? Se sim, qual o critério?**

R: *De acordo com nível de faturamento da EVERS, o seu saldo de Contas a Receber deve girar em torno de R\$ 1,5 milhões, entretanto de 2019 para 2020 tivemos problemas de pagamentos com um importante cliente PHOTON NEGOCIOS DE SAUDE E BEM ESTAR LTDA. Este cliente entrou em inadimplência e nos últimos 6 meses estamos em processo de negociação da dívida (R\$ 1.016 mil em Mar/20), já tendo sido firmados alguns acordos, que não foram cumpridos em decorrência do cenário da COVID e estão sendo renegociados. Para o 1º Sem/20 estamos considerando a possibilidade de fazer uma provisão para devedores.*

4) **Qual a composição do saldo de “Adiantamento de fornecedores” que em abril/2020 está com o saldo de R\$ 779 mil?**

R: *Este saldo é composto por adiantamentos feitos à fornecedores, basicamente de Matérias Primas, o saldo aumentou depois que a situação financeira do grupo começou a piorar e os fornecedores começaram a solicitar adiantamentos para garantirem seus recebimentos.*

5) **Observa-se que o saldo de salários em abril/2020 está em R\$ 115 mil. As obrigações trabalhistas estão sendo pagas? Pedimos que nos enviem a composição em abril/2020;**

R: *Alteramos a data de pagamento da empresa do último dia útil para o dia 5 do mês subsequente. As obrigações trabalhistas estão sendo pagas em dia. O saldo representa o salário do respectivo mês.*

6) **Qual o motivo do aumento dos saldos na conta de “Fornecedores de bens e serviços”, “Adiantamento de Clientes” e “Contratos de Mútuo a Pagar”? O que é contabilizado em cada conta?**

R: *Fornecedores de bens e serviços - Registra as contas a pagar a fornecedores, dada a situação financeira da empresa a conta vem sofrendo um aumento no seu saldo.*

Adiantamento de Clientes - registra pagamentos de clientes a título de antecipação para produção de mercadorias. A conciliação da conta está sendo refinada em maio/20 e uma parte do saldo será revertida contra a conta Clientes.

Contratos de Mútuo a Pagar - Registra o contrato de mútuo estabelecido entre NCS e EVERS para empréstimo de valores entre as partes (controladora e controlada).

7) **Porque o saldo dos “empréstimos banco Itaú” não demonstram alteração? Estão sendo feitos os pagamentos? Não estão sendo atualizados?**

R: *A operação vem transcorrendo normalmente, não foram atualizados apenas em Mar/20.*

- 8) **Foi solicitado o mapa de equivalência patrimonial, demonstrando a equivalência entre o investimento da NCS e Passivo/Capital Social na Evers;**

R: A Evers é uma investida integral da NCS (100%), segue mapa abaixo:

	2018	2019
Participação EVERS	100%	100%
Prejuízo EVERS	-239.229	-1.044.542
Resultado de Equivalência na NCS	-239.229	-1.044.542

- 9) **Por que houve, proporcionalmente, quando comparado com 2019, queda na média de faturamentos com serviços e aumento na venda de produtos em 2020?**

R: Desde o 2º semestre/19 estamos fazendo o esforço comercial de direcionar nossas vendas para produtos pois geram maior Margem.

	2017	2018	2019	1º Tri 2020
Vendas de Produtos	84%	71%	68%	87%
Servicos	16%	29%	32%	13%
	100%	100%	100%	100%

- 10) **Por que houve, proporcionalmente, quando comparado com 2019, redução nas “Despesas Administrativas” e aumento nas “Despesas com Pessoal Adm”, sendo que houve redução no quadro de colaboradores?**

R: Na verdade não ocorreu um aumento, trata-se de forma de alocação entre as “Despesas de Pessoal” (Grupo de Despesas) e “Mão de Obra Direta” (Grupo de Custos), essa alocação será revisada e ajustada no mês de maio/20.

- 11) **Nota-se uma divergência no saldo apresentado do Passivo fiscal quando comparados com a contabilidade. Qual o motivo?**

R: Todos os valores devidos estão provisionados.

Disponibilizamos no Google Drive, na pasta denominada “1º Relatório AJ” as planilhas de Passivo Fiscal da NCS e EVERS com o detalhamento das explicações por apontamento.

Em decorrência da análise realizada para o presente RMA, se faz necessário os seguintes questionamentos a serem elucidados pela Recuperanda:

• **Da empresa NCS:**

- 1) Identificamos o aumento expressivo nos saldos de “Fornecedores de bens e serviços” e “Impostos taxas e contribuições”. Os pagamentos destas contas estão sendo realizadas com regularidade? Por que aumentaram significativamente?
- 2) Em análise da composição dos saldos dos empréstimos encaminhados pela Recuperanda, identificamos uma divergência nos saldos apresentados. Qual o motivo desta diferença?
- 3) Motivo do aumento na conta de Lucros / Prejuízos Acumulados, considerando que aumentou o “Resultado Do Exercício Acumulado”?
- 4) Solicitamos informações sobre o aumento considerável no grupo de despesas administrativas em 04/2020
- 5) Em relação ao esclarecimento dado sobre os saldos apresentados como disponível que se encontra, em grande parte, atualmente bloqueado por conta das operações financeiras, solicitamos maiores esclarecimentos sobre quais operações financeiras abrangem estes saldos bloqueados.
- 6) Em relação a Provisão de Contingências, conforme informado pela recuperanda, trata-se de contra partida da contabilização do bloqueio judicial no Ativo, o que nos faz questionar: houve uma saída de recurso no processo judicial? Foi feito um depósito? Qual o motivo da contra partida ser o ativo?

7) Solicitamos esclarecimentos quanto aos prazos e recorrência em relação aos recebimentos dos clientes bem como a estratégia para liberação dos estoques que se encontram parados.

8) Qual o motivo do alto valor de provisão para PDD em 04/2020?

• **Da empresa Evers:**

9) Em relação ao esclarecimento dado sobre os saldos apresentados como disponível que se encontra, em grande parte, atualmente bloqueado por conta das operações financeiras, solicitamos maiores esclarecimentos sobre quais operações financeiras abrangem estes saldos bloqueados.

4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS *IN LOCO*

Em virtude das regras de distanciamento e isolamento social decorrentes da pandemia, foi informado que a matriz da empresa NCS (SP-capital) continua inoperante, com todos os colaboradores permanecendo em regime de *home office*, razão pela qual a vistoria em seu estabelecimento ficou prejudicada.

Além disso, essa Administradora Judicial foi informada, quando da vistoria nas empresas, que as Recuperandas pretendem centralizar suas atividades na comarca de Vinhedo. Dessa forma, foram solicitados esclarecimentos com relação ao prazo para desocupação do imóvel na capital, com a consequente alocação dos funcionários da NCS na cidade de Vinhedo.

Com relação à vistoria, a equipe da Administradora Judicial realizou vistoria in loco nos estabelecimentos da Recuperanda Evers Indústria e Comércio de Produtos Nutracêuticos S.A., localizados no município de Vinhedo, a seguir relacionados:

DENOMINAÇÃO	CIDADE/UF	ENDEREÇO	CNPJ
EVERS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS NETRACÊUTICOS S.A.	VINHEDO/SP	Rua José de Resende Meirelles, nº 3.820	07.430.661/0001-04
EVERS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS NETRACÊUTICOS S.A.	VINHEDO/SP	Rua José de Resende Meirelles, nº 1.200	07.430.661/0001-04

4.1. EVERS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS NUTRACÊUTICOS S.A. (RUA JOSÉ DE RESENDE MEIRELLES, Nº 3.820 – VINHEDO/SP)

A vistoria foi realizada no dia 26 de junho de 2020, pelo representante da Administradora Judicial, Eduardo Ruiz, no imóvel localizado no número 3.820 da Rua José de Resende Meirelles, tendo sido recebido pelo colaborador Sr. Tiago.

Constatou-se que aproximadamente metade dos colaboradores da filial da Evers estava trabalhando na sede da empresa. No mais, a Administradora Judicial percebeu que havia um espaço preparado para receber os colaboradores da NCS, a fim de centralizar as atividades na cidade de Vinhedo (conforme informações das Recuperandas). Dessa maneira, foram solicitados esclarecimentos com relação à essa mudança, no tocante à previsão de entrega do imóvel onde funciona a sede da NCS, na cidade de São Paulo.

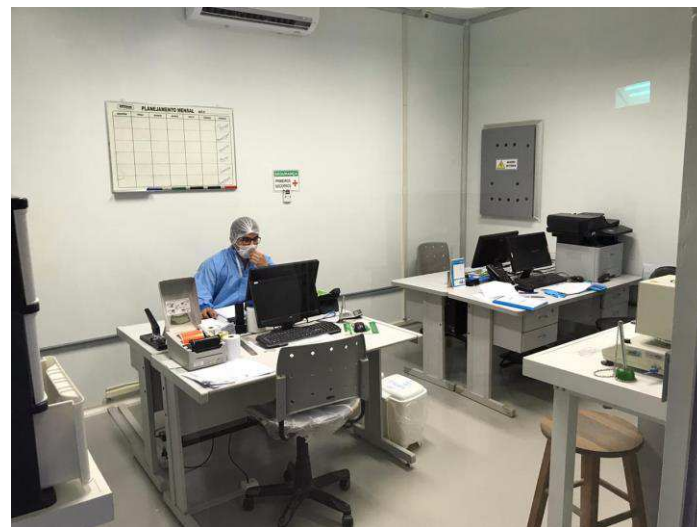
Abaixo, seguem os registros fotográficos obtidos por essa Administradora Judicial:

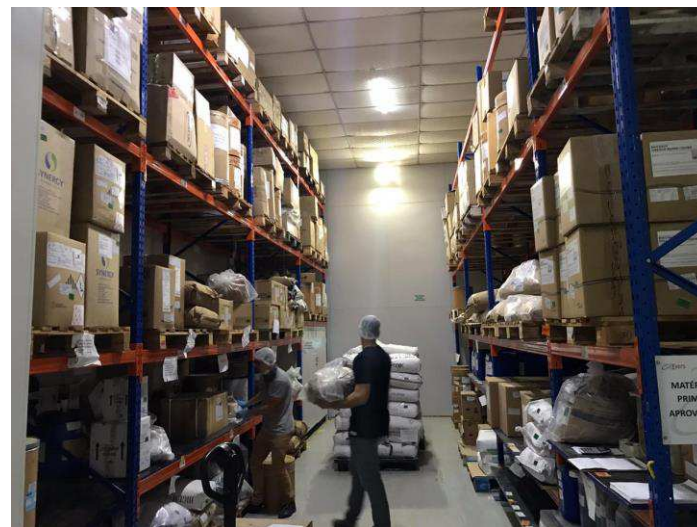




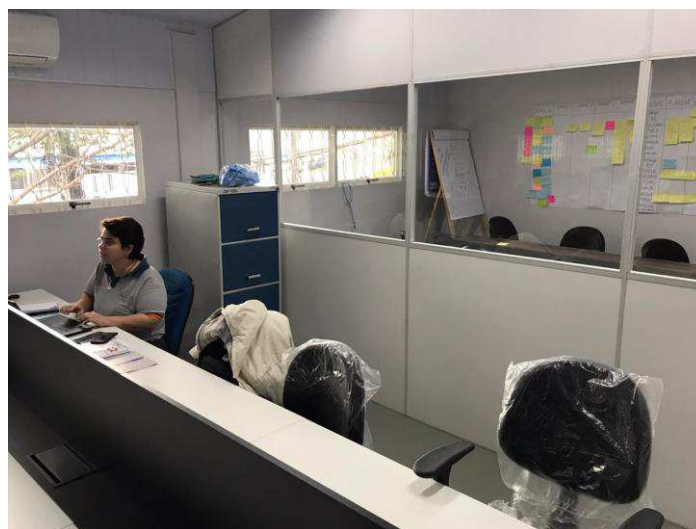












4.2. EVERS INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRODUTOS NETRACÊUTICOS S.A. (RUA JOSÉ DE RESENDE MEIRELLES, Nº 1.200 – VINHEDO/SP)

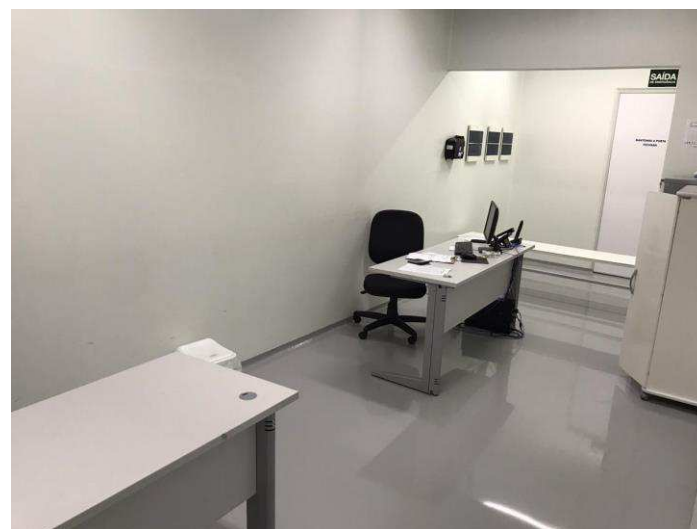
A vistoria realizada no estabelecimento responsável pela segunda fabril da Recuperanda Evers (número 1.200 da mesma Rua José de Resende Meirelles) também ocorreu no dia 26 de junho de 2020, por meio do representante da Administradora Judicial, Eduardo Ruiz, tendo sido recebido pelo colaborador Sr. Tiago.

Como destacado acima, aproximadamente metade dos funcionários da filial estavam, no momento da vistoria, trabalhando na sede da Evers.

A seguir, os registros fotográficos realizados pela Administradora Judicial.







4.3. NCS SUPLEMENTOS S.A. (RUA DONA FRANCISCA Nº 8.300, BLOCO E1 – ZONA INDUSTRIAL NORTE, JOINVILLE/SC)

Por fim, a Administradora Judicial solicitou às Recuperandas registros fotográficos obtidos das instalações de sua filial, em Joinville/SC, local responsável pelo centro de distribuição do Grupo, os quais são a seguir colacionados:





