

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA DE FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL CÍVEL DA COMARCA DA CAPITAL – SP.

Incidente Processual nº 1023049-44.2023.8.26.0100

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., nomeada Administradora Judicial nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **FLEX GESTÃO DE RELACIONAMENTOS S/A e CODE7 SOFTWARES E PLATAFORMAS DE TECNOLOGIAS LTDA. (“Grupo Connvert”)**, por seus procuradores, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, em atenção ao disposto no artigo 22, II, alíneas “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005, apresentar o anexo **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas** com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos ao mês de **abril de 2024**, bem como informações relativas às atividades das devedoras.


Sendo o que cumpria para o momento, permanece esta auxiliar a inteira disposição deste d. Juízo e demais interessados para quaisquer esclarecimentos necessários.

Termos em que,
Pede deferimento.

São Paulo, 26 de junho de 2024.



JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769



LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

“GRUPO CONNVERT”¹



ARRUIZ
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1003687-56.2023.8.26.0100

2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP

¹ O Grupo Connvert compreende as empresas FLEX GESTÃO DE RELACIONAMENTOS S.A. e CODE7 SOFTWARES E PLATAFORMAS DE TECNOLOGIAS LTDA., doravante conjuntamente denominadas somente como ‘Grupo Connvert’ ou ‘Recuperandas’.

INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) do **Grupo Connvert** compreende:

1. O **Cronograma processual**, contendo as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. O **Passivo Concursal** das Recuperandas;
3. O **Passivo Tributário** das Recuperandas;
4. A **Posição do quadro de colaboradores** das Recuperandas;
5. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras** do exercício de 2023, com ênfase para o **mês de abril de 2024**, envolvendo análises patrimoniais de ativos e passivos, que constam no Balanço Patrimonial, e análise de desempenho, com base nas informações do Demonstrativo do Resultado do Exercício.

6. Informações relativas à **Fiscalização das atividades das Recuperandas**.

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

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

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pelas Recuperandas na sua gestão, de acordo com as informações por elas prestadas.

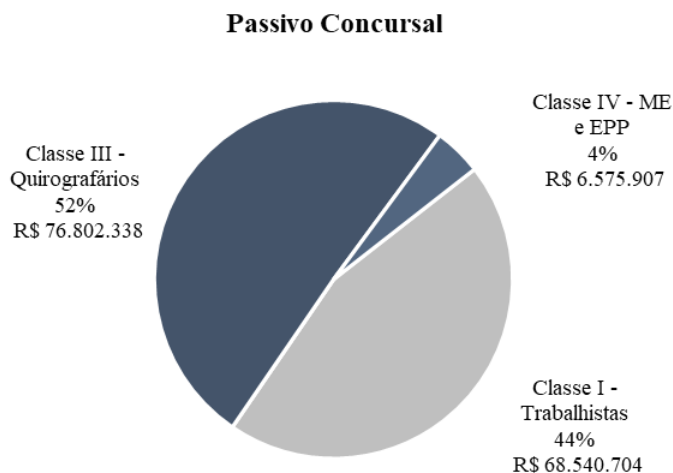
1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO CONNVERT - Processo nº 1003687-56.2023.8.26.0100		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
13/01/2023	Distribuição do pedido de RJ	-
23/01/2023	Deferimento do Processamento RJ (fls. 5883/5884)	Art. 52
10/02/2023	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
27/01/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 6452)	Art. 33
11/04/2023	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
10/05/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE)	Art. 52 § 1º
24/05/2023	Publicação do Edital – Aviso PRJ	Art. 53
25/05/2023	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
10/07/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
24/08/2023	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas, prorrogado por mais 45 dias cf. decisão de fls. 13715/13722)	Art. 7º § 2º
15/09/2023	Publicação do Edital - Lista de Credores AJ	Art. 7º, II
27/09/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
17/01/2024	Encerramento do <i>Stay Period</i> (prorrogado cf. decisão de fls. 13715/13722)	Art. 6º § 4º
19/03/2024	Publicação do Edital – Convocação AGC	Art. 36
05/04/2024	Assembleia Geral de Credores – 1ª Convocação	Art. 37
19/04/2024	Assembleia Geral de Credores – 2ª Convocação (suspensa p/ retomada em 12/07/2024)	Art. 37
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

2. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal do Grupo Connvert é de R\$ 151,9 milhões e U\$1,12 milhões, divididos entre 13.864 credores, observada a seguinte composição:

Classe	Nº credores	Valor (R\$)	Valor (\$)	%
Classe I - Trabalhistas	13.668	R\$ 68.540.704	-	45%
Classe II - Garantia Real		-	-	0%
Classe III - Quirografários	111	R\$ 76.802.338	\$ 1.126.425	51%
Classe IV - ME e EPP	85	R\$ 6.575.907	-	4%
Total	13.864	R\$ 151.918.949	\$ 1.126.425	100%



Do valor total da dívida, 46% se concentram nos 13 (treze) credores quirografários e ME/EPP listados abaixo:

Classe	Credor	Valor (R\$)	Valor (\$)
Classe III	COOP. DE CRED. UNICRED	R\$ 18.153.384	-
Classe III	BANCO DO BRASIL SA	R\$ 16.837.469	-
Classe III	BANCO VOTORANTIM S.A.	R\$ 14.706.825	-
Classe III	GENESYS SERVICOS CLOUD LTI	R\$ 4.882.796	-
Classe III	BANCO DAYCOVAL S.A.	R\$ 3.439.042	-
Classe III	CLARO S.A.	R\$ 2.596.828	-
Classe III	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 2.489.001	-
Classe III	SOLO NETWORK BRASIL S.A.	R\$ 1.521.347	-
Classe III	TELEFONICA BRASIL S.A.	R\$ 1.307.046	-
Classe III	BANCO INDAL.E COMAL.	R\$ -	\$ 859.044
Classe III	TWILLIO INC	R\$ -	\$ 267.380
Classe IV	T & E SOLUCOES EM TELECOM	R\$ 1.739.506	-
Classe IV	SCL GESTORA DE IMOVEIS LTD/	R\$ 1.553.699	-
Total		R\$ 69.226.943	\$ 1.126.425

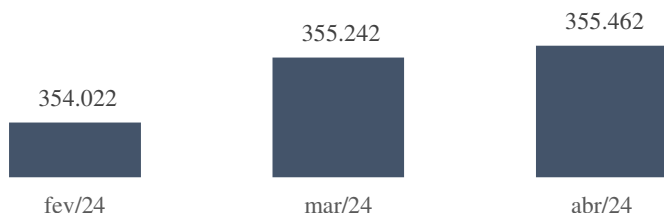
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3. PASSIVO TRIBUTÁRIO

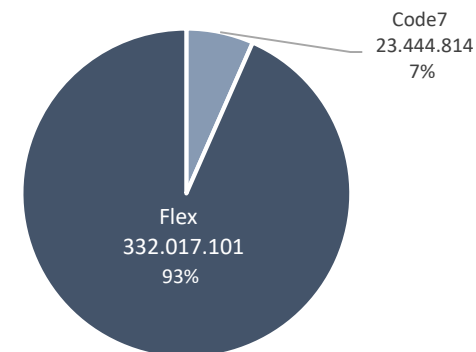
O passivo tributário contabilizado do Grupo Connvert somou R\$ 355 milhões ao final do mês de abril de 2024, demonstrando crescimento de 0,6% (R\$ 220 mil) em relação à competência de março do mesmo ano. Abaixo, evidencia-se a composição da dívida:

Passivo Tributário - Consolidado (em milhares de R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Obrigações Tributárias	252.718	252.724	252.727
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	85.990	87.152	87.336
Tributos Diferidos	11.457	11.457	11.457
Parcelamentos	3.858	3.911	3.942
Total	354.022	355.242	355.462

Passivo Tributário
(em milhares de R\$)



Tributos por empresas (R\$)



Durante o período, todas as obrigações tributárias e previdenciárias em aberto apresentaram crescimento. Os Tributos diferidos permaneceram inalterados. No que tange os parcelamentos de abril de 2024, o valor final foi de R\$ 3,9 milhões.

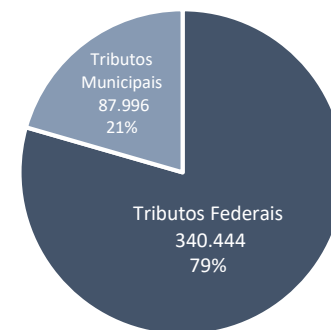
3.1. Obrigações tributárias

As **obrigações tributárias** em aberto do Grupo Connvert se concentram nos impostos federais (R\$ 340,4 milhões), com ênfase para o saldo de CPRB (R\$ 73 milhões) a recolher. No âmbito municipal, destaca-se o saldo de R\$ 87 milhões referente a ISS e ISS Retido devidos ao município de São Paulo:

Obrigações Tributárias (em milhares de R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Tributos Federais	340.298	340.421	340.444
IRPJ a Recolher	1.990	1.990	1.990
CSLL a Recolher	722	722	722
PIS a Recolher	16.236	16.259	16.266
COFINS a Recolher	75.380	75.486	75.518
Impostos s/ Receita a Realizar	(3.746)	(4.129)	(4.236)
IRRF a Recolher - 1708	157	158	159
IRRF s/ Aluguel - 3208	6	6	6
IRRF a Recolher - 0588	1	1	1
CSRF a Recolher - 5952	168	168	169
CPRB - 2985	73.676	73.809	73.856
Tributos Municipais	87.853	87.975	87.996
ISS a Recolher	87.809	87.930	87.951
ISS Retido a Recolher	45	45	45
Total	428.152	428.397	428.441

Entre fevereiro/2024 e abril/2024, O Grupo Connvert não registrou pagamento das dívidas fiscais, o que culminou no crescimento das obrigações tributárias em R\$ 44 mil para abril/2024, de modo que encerrou o período com saldo de R\$ 428.441 milhões.

Obrigações tributárias (em milhares de R\$)



Os encargos sociais somam R\$ 86,9 milhões, com destaque para o saldo de INSS (R\$ 62,1 mi) e de FGTS (R\$ 20,4 mi) a recolher. A seguir, observa-se a sua composição:

Encargos sociais (em milhares de R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Contr. Sin	307	307	307
INSS a Recolher	61.865	62.113	62.176
FGTS a Recolher	20.286	20.424	20.458
INSS Complementar	1.219	1.219	1.219
INSS Retido a Recolher	263	265	265
IRRF a Recolher - 0561	1.776	1.981	2.039
Multa FGTS	27	84	87
IR Retido - Folha de Pcto	437	437	437
Total	86.181	86.831	86.989

Durante a competência em análise, não houve registro de pagamento dos encargos desta natureza, tampouco do repasse dos encargos apropriados sobre a folha de pagamento.

3.2. Parcelamentos

O Grupo Connvert contabiliza 2 (dois) parcelamentos federais, relativos às contribuições CPRB e COFINS, e 1 (um) municipal, referente a ISS do município de São Paulo:

Parcelamentos (em milhares de R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Curto Prazo	449	449	449
CPRB	166	166	166
ISS	258	258	258
COFINS	26	26	26
Longo Prazo	555	555	555
CPRB	272	272	272
ISS	258	258	258
COFINS	26	26	26
Total	1.005	1.005	1.005

Entre fevereiro/2024 e abril/2024 os saldos se mantiveram e, no período anterior, houve discrepância entre o trimestre (R\$ 17 milhões), o que foi reiteradamente questionado a Recuperanda, contudo, não houve retorno.

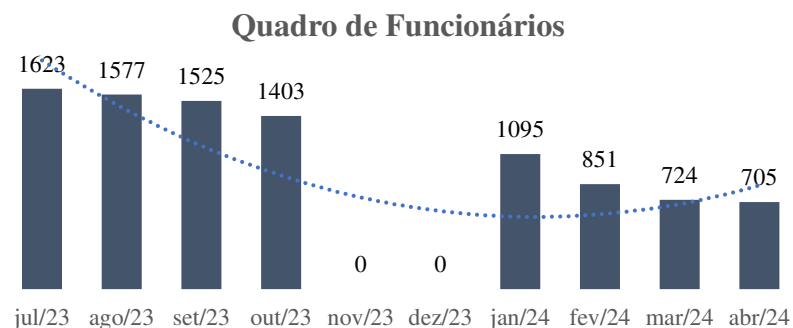
A Administração Judicial solicita mensalmente a apresentação do extrato de parcelamento das dívidas acima relacionadas para ratificação do saldo contabilizado, entretanto, não obtém retorno por parte do Grupo Connvert, o que também foi reportado nos autos principais da Recuperação Judicial.

As Recuperandas foram novamente questionadas quanto a ausência de pagamento dos tributos nos períodos anteriores e instadas a apresentar planejamento tributário para redução da dívida contabilizada, solicitações que seguem pendentes de retorno. Ademais, questionou-se se há a existência de planejamento financeiro para colocar a dívida fiscal em dia e aguarda retorno.

4. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS DAS RECUPERANDAS

O Grupo Connvert não apresentou documentação referente ao quadro de funcionários para as competências de novembro e dezembro de 2023, mesmo após reiteradas solicitações.

Em abril/2024, o quadro de colaboradores do Grupo Connvert era composto por 705 funcionários contratados em regime CLT, tendo apresentado redução de 19 funcionários, conforme gráfico a seguir:



O Grupo Connvert esclareceu que a diminuição do número de funcionários está diretamente relacionada à redução de operações das

empresas, que apresentou queda durante o exercício, acarretando desmobilização das referidas operações e, conseqüentemente, a redução do quadro de profissionais.

Solicitou-se o resumo da folha de pagamento (fopag) e discriminação de empregados e gastos remuneratórios por filial às Recuperandas e, ainda, aguarda-se retorno.

5. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

FLEX GESTÃO DE RELACIONAMENTOS S.A. (“FLEX”)

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo circulante		49.871.173	49.325.548	49.324.426
Disponibilidades	1.1	5.036.452	5.466.874	5.465.753
Clientes	1.2	7.780.081	6.700.854	6.700.857
impostos e contribuições	1.3	15.602.156	15.602.156	15.602.156
Adiantamentos salariais e benefícios de empregados	1.3	3.495.853	3.493.820	3.493.820
Créditos com partes relacionadas	1.3	6.323.734	6.323.734	6.323.733
Despesas antecipadas		374.302	374.302	374.302
Títulos a Receber		1.275.212	-	-
Adiantamentos operacionais	1.3	11.258.595	11.363.804	11.363.804
Instrumentos financ. derivativos	1.4	20.062	20.062	20.062
Ativo não circulante		4.630.350	4.594.633	4.594.633
Realizável a Longo Prazo	1.5	4.630.350	4.594.633	4.594.633
Investimentos		229.739	229.739	229.739
Imobilizado	1.6	29.912.152	29.912.152	29.912.152
Títulos a Receber		1.275.212	1.275.212	1.275.212
Intangível		12.988.160	12.988.160	12.988.160
Depositos e garantias judiciais		2.886.278	2.850.562	2.850.562
outros ativos		468.859	468.859	468.859
Arrendamento direito de uso		3.793.178	3.721.005	3.721.005
Total		54.501.523	53.920.181	53.919.059

Notas Explicativas (“NE”)

1.1. Disponibilidades

As contas “Caixa”, “Bancos Conta Movimento” e “Aplicações de Liquidez Imediata” representam as disponibilidades da Recuperanda,

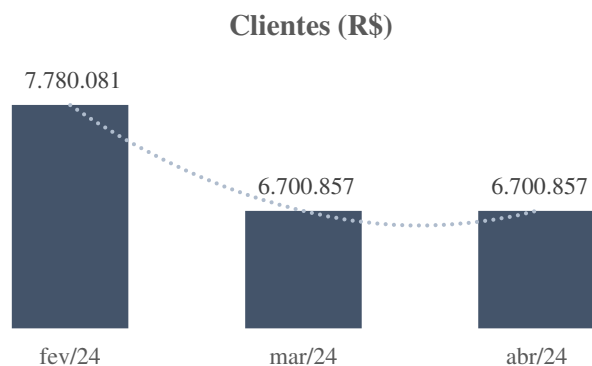
somando R\$ 5.4 milhões ao final de abril/2024, valor ratificado parcialmente em R\$ 145,9 mil pela Administração Judicial, em razão da disponibilização parcial dos extratos bancários do período. Frisa-se que os 5,4 milhões restantes pendem de ratificação.

Em abril/2024, as disponibilidades da Flex diminuíram R\$ 1,1 mil, retração observada na conta bancária vinculada à instituição financeira Banco Itaú, pela qual pagou cerca de R\$ 1,1 mil ao fornecedor Oryon Assessoria e Consultoria da Informação, na competência de abril/2024, segundo os demonstrativos contábeis.

Por fim, necessário destacar que, no período analisado, a Administradora Judicial identificou que **a Recuperanda não está registrando as movimentações financeiras nos demonstrativos contábeis, ou seja, as movimentações bancárias estão fora da contabilidade. Questionou-se a Recuperanda a respeito dessa inconsistência e aguarda retorno.**

1.2. Clientes

Em abril/2024, o saldo dos clientes da Flex apontou estabilidade, totalizando, ao final do período, R\$ 6,7 milhões, conforme gráfico abaixo:



A Flex segrega em seus demonstrativos contábeis o saldo de clientes faturados (a receber nota fiscal) daqueles a faturar. Em abril/2024, não houve variação dos saldos. Na competência de análise, **não foi remetido relatório financeiro para validação do saldo da rubrica**, documentação mensalmente solicitada à Recuperanda, conforme já informado nos autos principais da Recuperação Judicial.

1.3. Outros Créditos

Referido grupo de contas é composto pelos adiantamentos a fornecedores e a empregados, tributos a compensar/recuperar, créditos com terceiros e outros créditos a receber, os quais não apresentaram movimentação, totalizando R\$ 28,4 milhões em abril de 2024, conforme tabela abaixo:

Outros Créditos	fev/24	mar/24	abr/24
Adiantamento a Fornecedor	3.058.816	3.163.650	3.163.650
Adiant. Salariais e benefícios	3.495.853	3.493.819	3.493.819
Impostos e contribuições a r	15.602.156	15.602.156	15.602.156
Outros créditos Intercompa	5.710.613	5.710.613	5.710.613
Outros créditos - FAP	463.121	463.121	463.121
Total	28.330.559	28.433.359	28.433.359

Os adiantamentos a fornecedores totalizaram R\$ 3,1 milhões no período e os adiantamentos *intercompany* totalizaram (R\$ 5,7 milhões), relativos a repasses mensais realizados pela Flex à Code7.

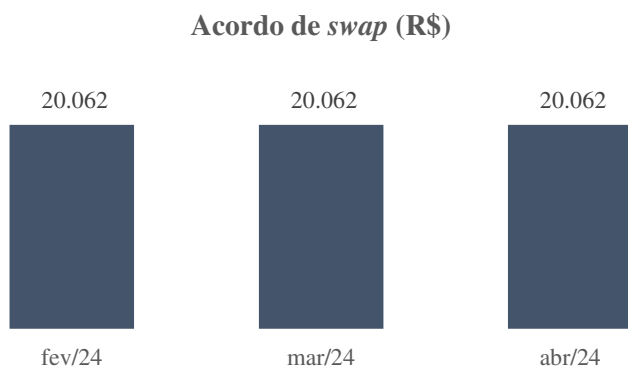
A Recuperanda segue sendo questionada sobre a previsão de entrega dos serviços pagos de forma adiantada. Eventual esclarecimento será reportado nos próximos relatórios.

Os tributos a compensar/recuperar concentram-se, conforme discorrido em relatórios anteriores, nos saldos negativos de IRPJ/CSLL de períodos anteriores, os quais somam cerca de R\$ 14,8 milhões. Destaca-se, contudo, que as operações pendem de ratificação, uma vez que não foi possível verificar se as transações são reflexos das alterações contábeis ou, efetivamente, movimentação financeira.

Durante o período, o saldo de tributos a recuperar não apresentou variação. A Recuperanda foi novamente questionada sobre o *status* do planejamento tributário e eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

1.4. Instrumentos Financeiros Derivativos

A Flex contabiliza R\$ 20 mil em acordo de *swap* (instrumento financeiro derivativo), cujo saldo permaneceu inalterado entre fevereiro/2024 e abril/2024:



Anteriormente, a Administração Judicial apontou que o saldo do grupo de contas sofreu ajuste contábil após o fechamento da competência de julho/2023, passando de R\$ 88,7 milhões para R\$ 20 mil no início de agosto/2023. Na ocasião, a Recuperanda foi questionada sobre a

divergência apontada entre os demonstrativos e instada a apresentar a documentação comprobatória de eventuais ajustes. As solicitações ainda estão pendentes de retorno, embora sejam mensalmente reiteradas.

1.5. Realizável a Longo Prazo

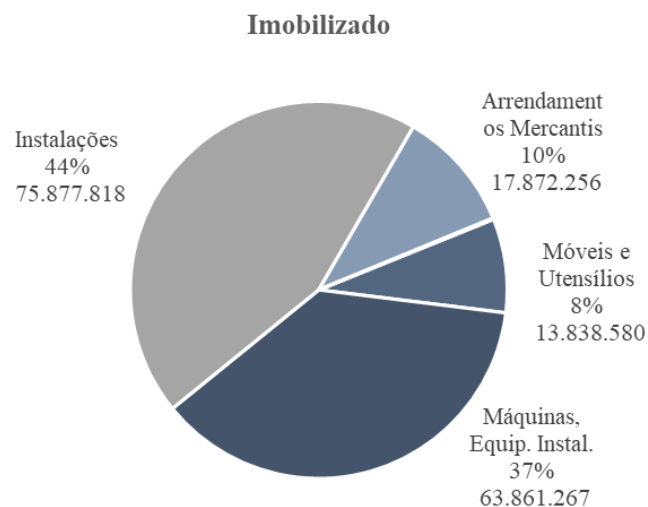
Realizável a Longo Prazo	fev/24	mar/24	abr/24
Outros Créditos	468.859	468.859	468.859
Títulos a Receber	1.275.212	1.275.212	1.275.212
Adiantamento Judicial	2.886.278	2.850.562	2.850.562
Total	4.630.350	4.594.633	4.594.633

O grupo de contas é majoritariamente composto pelos títulos a receber (R\$ 1,2 milhões) e pelos adiantamentos judiciais (R\$ 2,8 milhões). Em abril/2024, os saldos permaneceram inalterados. Mensalmente, a Recuperanda é instada a apresentar o controle integral do grupo contábil para validação do saldo registrado, em especial dos adiantamentos judiciais, contudo, a solicitação permanece sem retorno.

Ressalta-se que as divergências apontadas em relatórios anteriores seguem sem retorno pela Recuperanda e as solicitações de esclarecimentos foram reiteradas na presente competência.

1.6. Imobilizado

A Recuperanda possui R\$ 29,9 milhões em bens imobilizados, os quais se concentram em máquinas, equipamentos e instalações (R\$ 63,8 milhões) e nos arrendamentos mercantis (R\$ 17,8 milhões):



Em abril/2024, não foi verificada a contabilização da depreciação, amortização e exaustão incidentes, o que já foi questionado à Recuperanda.

Permanece pendente, ainda, o envio do controle de depreciação/amortização/exaustão incidentes sobre o imobilizado, os

quais representam cerca de 81% do imobilizado total da Recuperanda, além do controle de arrendamentos mercantis. A solicitação é mensalmente realizada à Flex, contudo, não há retorno.

A flex disponibilizou um contrato referente à locação de um imóvel em São Paulo/SP, que estabelece pagamento de aluguel mensal de R\$ 53 mil com término em fevereiro de 2024 com a locadora Associação de Educação São Vicente de Paulo.

PASSIVO

Balço Patrimonial (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo circulante		501.141.236	502.202.731	502.325.856
Empréstimos e financiamentos	2.1	101.811.351	101.811.351	101.811.351
Fornecedores	2.2	27.217.316	27.370.041	27.493.166
Impostos e contribuições a recolher		243.922.467	243.929.344	243.929.344
Proventos de pessoal a pagar		111.418.192	112.292.436	112.292.436
Outras obrigações	2.3	16.725.741	16.753.389	16.753.389
Parcelamentos Tributários		46.170	46.170	46.170
Arrendamentos Mercantis	2.4	2.644.565	2.644.565	2.644.565
Passivo não circulante		76.185.695	76.185.695	76.185.695
Empréstimos e financiamentos	2.1	9.649.611	9.649.611	9.649.611
Parcelamentos de impostos e contribuições LP		12.827.242	12.827.242	12.827.242
débitos com partes relacionadas		44.024.686	44.024.686	44.024.686
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhist		2.386.269	2.386.269	2.386.269
Outras obrigações	2.4	7.297.887	7.297.887	7.297.887
Patrimônio líquido		(366.361.033)	(466.925.656)	(466.925.656)
Capital social		65.000.028	65.000.028	65.000.028
Reserva legal		1.009.881	1.009.881	1.009.881
Lucros/Prejuízos acumulados		(430.237.942)	(530.802.565)	(530.802.565)
Ajuste de avaliação patrimonial		(2.133.000)	(2.133.000)	(2.133.000)
Total		(210.965.898)	(111.462.770)	(111.585.895)

Notas Explicativas (“NE”)

2.1. Empréstimos e Financiamentos

A Recuperanda contabiliza R\$ 111,3 milhões em empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo:

Empréstimos e Financiamentos	fev/24	mar/24	abr/24	Varição
Curto Prazo	101.652.019	101.652.019	101.652.019	-
Leasing	1.125.010	1.125.010	1.125.010	-
Empréstimo Capital Giro	61.194.236	61.194.236	61.194.236	-
Debêntures	39.332.773	39.332.773	39.332.773	-
Longo Prazo	9.649.611	9.649.611	9.649.611	-
Empréstimo Capital Giro	9.649.611	9.649.611	9.649.611	-
Total	111.301.630	111.301.630	111.301.630	-

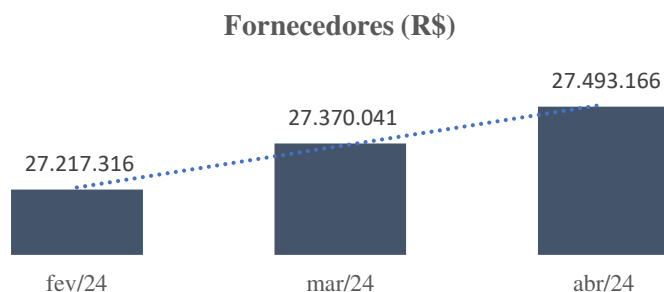
No trimestre, não houve movimentação nas obrigações. Mensalmente, a Administração Judicial solicita à Recuperanda a apresentação de todos os contratos de empréstimos para compreensão do percentual de endividamento concursal e extraconcursal, além dos prazos de pagamento e da política de juros praticada pelas entidades financeiras contratadas, entretanto, a Recuperanda disponibilizou apenas os contratos de empréstimos sujeitos à Recuperação Judicial (já analisados por ocasião da verificação de créditos), contrato de arrendamento mercantil e o termo de emissão da debênture que foram transformadas em notas comerciais:

Emissora	Fiduciário	Garantidora	Data	valor	Vencimento
Flex	Oliveira Trust	AYTY CRM BPO	05/02/2020	73.000.000	03/08/2023

Solicitou-se os comprovantes de pagamento à Recuperanda e aguarda-se retorno.

2.2. Fornecedores

A Recuperanda contabiliza R\$ 27,4 milhões em dívida com fornecedores, as quais dividem-se em fornecedores em geral (R\$ 17,2 milhões) e fornecedores de telefonia (R\$ 9,4 milhões). A rubrica registra, ainda, redução de provisões de despesas com telefonia (R\$ 2,2 milhões).



Durante o período, a Flex pagou R\$ 1,1 mil a fornecedores e dispendeu cerca de R\$ 124,2 mil em novas compras. Mensalmente, a Administração Judicial solicita à Recuperanda a apresentação do *aging list* de fornecedores para validação do saldo contabilizado, contudo, a Recuperanda não disponibilizou a documentação suporte. Questionou-se à Recuperanda por qual motivo houve novas compras, já que, na competência de análise, não houve faturamento e aguarda-se retorno.

Diante da ausência de apresentação do relatório financeiro, não foi possível averiguar o percentual de inadimplência extraconcursal da Flex junto aos fornecedores, informação essencial para análise da evolução do endividamento após o pedido de recuperação judicial.

2.3. Outras Obrigações

O grupo de contas é composto pelos adiantamentos de clientes (R\$ 15,8 milhões), adiantamentos *intercompany* (R\$ 1,8 milhões), outras contas a pagar (R\$ 400,8 mil) e financiamentos de cotas (R\$ 2,4 milhões), esta última referente ao investimento na empresa Code7:

Outras Obrigações	fev/24	mar/24	abr/24
Adiantamento de clientes	(15.494.829)	(15.804.829)	(15.804.829)
Adiantamentos clientes intercon	1.571.093	1.853.444	1.853.444
Outras contas a pagar	(400.831)	(400.831)	(400.831)
Financiamento de Cotas	(2.401.174)	(2.401.174)	(2.401.174)
Total	(16.725.741)	(16.753.389)	(16.753.389)

Durante a competência, os saldos não apresentaram movimentação, totalizando R\$ 16,7 milhões em abril de 2024. Adicionalmente, solicitou-se o controle de adiantamentos registrados na rubrica, mas não houve resposta, tendo a solicitação sido reiterada.

No período anterior, a Flex também contabilizou R\$ 575 mil em adiantamentos *intercompany* oriundos da empresa Code7, conforme razão analítico apresentado. Solicitou-se esclarecimentos à empresa quanto à natureza de tais adiantamentos, tendo em vista que o controle contábil não apresenta o detalhamento dos lançamentos. Destaca-se, contudo, que as operações pendem de ratificação, uma vez que não foi possível verificar se as transações são reflexos das alterações contábeis ou, efetivamente, de movimentações financeiras, que, como esclarecido acima, não estão contempladas na contabilidade.

2.4. Passivo de Arrendamento

A Recuperanda possui arrendamentos mercantis de curto e longo prazo conforme tabela a seguir:

Arrendamentos Mercantis	fev/24	mar/24	abr/24
Curto Prazo	2.644.565	2.644.565	2.644.565
Longo Prazo	7.297.887	7.297.887	7.297.887
Total	9.942.452	9.942.452	9.942.452

Entre julho/2023 e abril/2024, o relatório gerencial atualizado não foi apresentado, impossibilitando a verificação da informação registrada na contabilidade.

DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

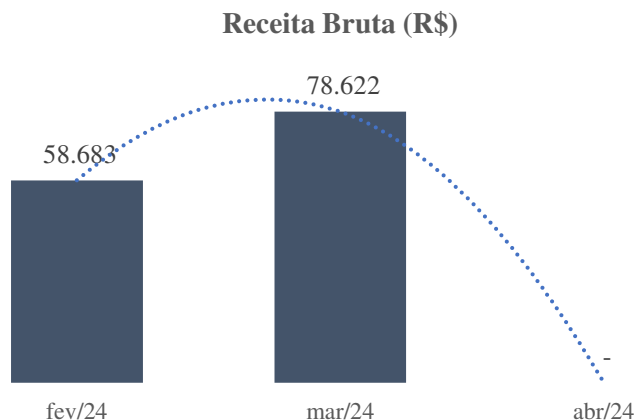
Demonstração do Resultado do Exercício (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Receita Bruta	58.683	78.622	-
Tributos indiretos	-	-	-
Abatimentos, multas e glosas	33.111	22.000	-
Receita Operacional Líquida	91.794	100.622	-
(-) Custo dos serviços prestados	(1.106.364)	(766.855)	(64.832)
<i>Margem (custos x receita líquida)</i>	<i>-1205%</i>	<i>-762%</i>	-
Lucro Bruto	(1.014.570)	(666.233)	(64.832)
Receitas (Despesas) Operacionais	(2.856.846)	(1.001.664)	(59.392)
Despesas com salários e encargos	(2.267.151)	(307.821)	-
Despesas administrativas e gerais	(588.129)	(697.979)	-
Gestão de saúde e benefícios	-	-	(44.592)
Serviços prestados em geral	-	-	(14.800)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.565)	-	-
Lucro Operacional (EBITDA)	(3.871.416)	(1.667.897)	(124.224)
Receitas e Despesas financeiras	(78.679)	(3.111)	(22)
Lucro (prejuízo) Antes dos Impostos	(3.950.095)	(1.671.008)	(124.247)
IR e CSLL diferido e corrente	-	-	-
Lucro (prejuízo) Líquido do Período	(3.950.095)	(1.671.008)	(124.247)

Notas Explicativas (“NE”)

3.1. Receita

A receita operacional da Recuperanda origina-se da prestação de serviços e segrega-se entre (i) serviços e (ii) venda para entrega futura (CPC 47).

Em abril de 2024, observou-se ausência de faturamento mensal, conforme gráfico abaixo:



A Administração Judicial questionou à Recuperanda sobre a ausência do faturamento no período de análise (abril/2024) e aguarda retorno.

3.2. Custos

Em abril, houve custos na monta de R\$ 64,8 mil, embora não tenha sido gerada receita mensal, conforme detalhado a seguir.

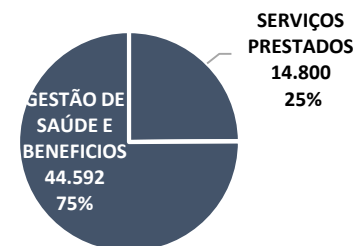
Custos x Receita	fev/24	mar/24	abr/24
Receita Operacional Líquida	91.794	100.622	-
Custo dos serviços prestados	(1.106.364)	(766.855)	(64.832)
<i>Margem (custos x receita líquida)</i>	<i>-1205%</i>	<i>-762%</i>	-

O motivo pelo qual a empresa incorreu em custos mesmo sem auferir receitas foi questionado à Recuperanda e aguarda-se retorno.

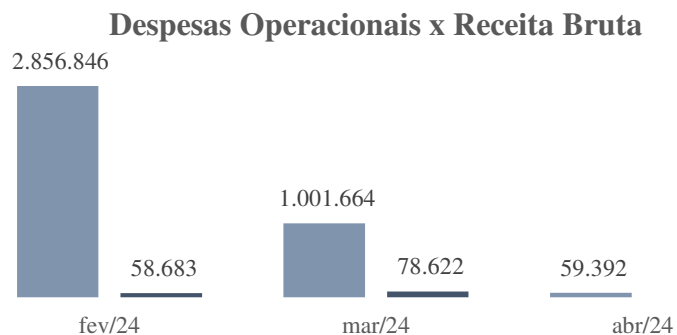
3.3. Despesas Operacionais

As despesas operacionais da Recuperanda concentram-se em pessoal (salários, encargos sociais, multas trabalhistas, benefícios), e Serviços prestados no geral, conforme gráfico a seguir:

Despesas Operacionais R\$



No mês de abril/2024, os dispêndios diminuiram R\$ 942 mil, conforme gráfico a seguir:



A Administração Judicial questionou à Flex sobre a redução dos dispêndios supramencionados e a Recuperanda explicou, no período analisado anterior, que as reduções estão ocorrendo por readequação das operações para a realidade atual da companhia e renegociação das despesas com os fornecedores. Questionou-se quais despesas foram renegociadas e por que houve despesas se não houve faturamento e aguarda-se retorno.

3.4. Despesas Financeiras

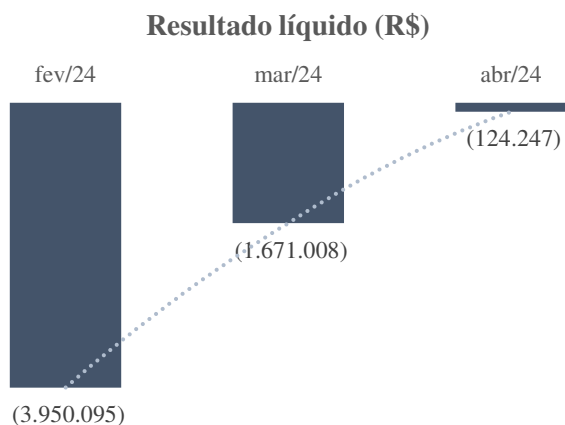
As despesas financeiras registradas pela Recuperanda decorrem, sobretudo, de juros e multas sobre impostos municipais e federais em atraso, bem como de juros sobre empréstimos e financiamentos.



A diminuição das despesas financeiras em abril/2024 é conseqüência da não contabilização de juros sobre empréstimos e financiamentos e variação cambial passiva nos meses de fevereiro/2024 a abril/2024.

3.5. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou prejuízo contábil de R\$ 124 mil na competência de abril/2024, conforme gráfico abaixo:



O resultado apresentado pela Recuperanda reflete o descompasso entre a ausência de receita e os dispêndios operacionais suportados no período

CODE7

ATIVO

Balanco Patrimonial (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo circulante		4.527.001	3.537.587	3.012.716
Disponibilidades	1.1	(151.113)	1.298.379	2.281.107
Contas a Receber	1.2	3.108.938	812.012	642.342
Impostos e Contribuições a Recup.		904.944	907.524	910.227
Adiantamentos salariais	1.3	346.956	169.625	113.679
adiantamentos operacionais		309.391	342.161	342.161
Despesas antecipadas		7.885	7.885	7.885
Ativo não circulante		3.707.791	3.706.256	3.706.256
Impostos e Contribuições Diferidos		350.715	350.715	350.715
Outros Ativos		24.994	24.994	24.994
Investimentos		2.769	2.769	2.769
Imobilizado	1.4	1.337.097	1.337.097	1.337.097
Intangível	1.5	(15.673.511)	(15.673.511)	(15.673.511)
Arrendamento	1.6	17.665.728	17.664.193	17.664.193
Total		8.234.792	7.243.843	6.718.972

Notas Explicativas (“NE”)

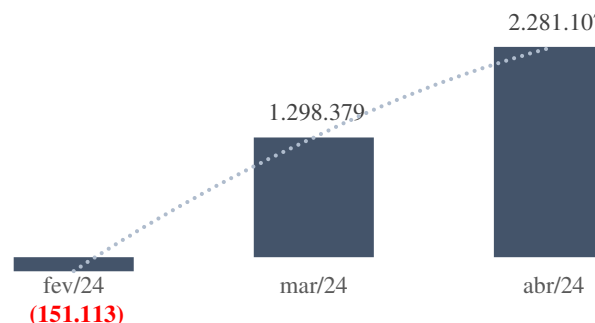
1.1. Disponibilidades

As disponibilidades da Code7 são compostas pelo caixa administrativo e pelas 6 (seis) contas correntes mantidas pela empresa, que totalizaram R\$ 2,2 milhões ao final de abril/2024.

Os saldos foram **parcialmente** ratificados com base nos extratos fornecidos pela Recuperanda em (R\$ 81,9 mil). Vale ressaltar que pende de ratificação o valor de 2,1 milhões. Além disso, constatou-se que a empresa contabiliza saldo negativo no polo ativo do Balanço Patrimonial na conta do Banco Santander. Questionada, a Recuperanda explicou que são contas que não foram reclassificadas.

No período analisado, como mencionado para a Flex anteriormente, identificou-se que a Code7 **não está registrando as movimentações bancárias na contabilidade**, o que foi questionado à empresa e aguarda-se retorno.

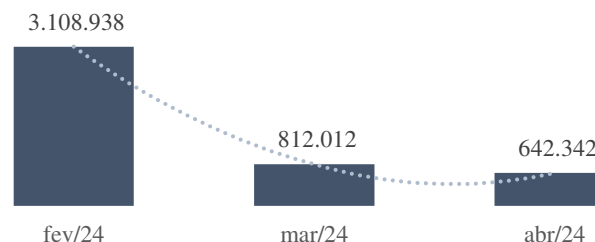
Disponibilidades (R\$)



1.2 Contas a Receber

A Code7, em abril/24 contabilizava R\$ 642,3 mil em valores a receber e provisionava cerca de R\$ 496 mil em créditos de liquidação duvidosa, conforme gráfico abaixo:

Contas a Receber (R\$)



Ressalta-se que a movimentação em análise **não foi validada por documentação suporte**, visto que não foi disponibilizada pela Recuperanda, embora solicitado.

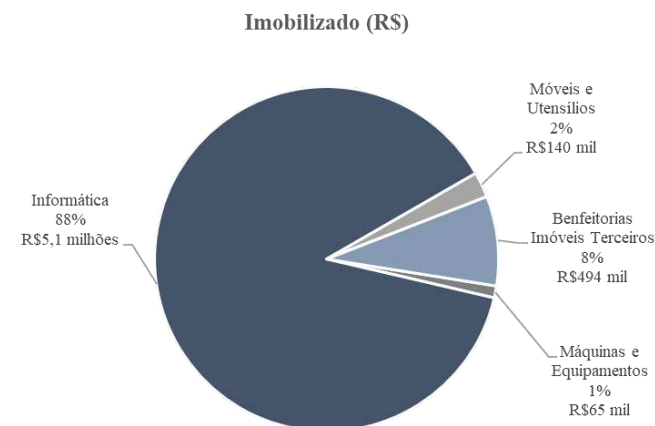
1.3 Adiantamentos

A Code7 registra adiantamentos de natureza trabalhista (férias, 13ª salário e benefícios em espécie), os quais totalizaram R\$ 113,6 mil em abril/2024. Conforme razão contábil da Recuperanda, a empresa realiza adiantamentos principalmente às empresas VR Benefícios e Serviços, operadora de benefícios diversos (alimentação, cultura, transporte) e Inov8, empresa de consultoria em tecnologia. Em abril/2024, a Code7 não apresentou movimentação na conta de adiantamentos a fornecedores.

Mensalmente, a Administração Judicial solicita à Recuperanda a disponibilização do relatório financeiro referente aos adiantamentos contabilizados na rubrica, bem como esclarecimentos quanto à política de prazos praticada pela empresa, contudo, permanece sem retorno. Eventuais informações disponibilizadas poderão compor os próximos relatórios.

1.4 Imobilizado

A Recuperanda contabiliza R\$ 1,3 milhões em bens imobilizados, cuja composição verifica-se a seguir:



Entre fevereiro/2024 e abril/2024, não houve registro de movimentação contábil no imobilizado, tampouco contabilização de depreciação sobre os bens.

A Administração Judicial mensalmente solicita à Code7 a apresentação do inventário do imobilizado, bem como o cálculo da depreciação sobre ele incidente, contudo, tais documentos permanecem pendentes,

impossibilitando a validação do saldo contabilizado nos demonstrativos contábeis analisados.

1.5 Intangível

Os bens intangíveis da Recuperanda tratam-se dos programas, aplicativos e demais produtos desenvolvidos interna e externamente pela empresa.

O grupo de contas apresenta saldo negativo de R\$ 15,6 milhões, em decorrência da contabilização de ajuste de *impairment* de R\$ 15,2 milhões, em adição à amortização acumulada de produtos e serviços. A contabilização, segundo a própria empresa, não foi respaldada por laudo técnico nem validação pela auditoria, de modo que a empresa realizou baixa voluntária desse montante sem apresentar parâmetros, sendo desconhecido o destino dos valores. Conforme previsto na Lei nº 5.194, Art. 7º e 13º, para a realização de baixas dessa natureza é necessário laudo técnico assinado por engenheiro, bem como a observância das normas do CPC.

Segundo a Recuperanda informou, a baixa do intangível por redução ao valor recuperável (*impairment*), teve como base a avaliação da capacidade de geração de fluxos de caixas, circunscrito em seu plano de negócios, incluindo a análise de capacidade de distribuição de dividendos

aos acionistas. Destaca-se, entretanto, que não foram apresentados os laudos que serviram de lastro para a baixa do intangível.

1.6 Arrendamento

O grupo de contas apresenta saldo de R\$ 17,6 milhões, cuja composição verifica-se a seguir:

Arrendamento - Direito De				
Uso	fev/24	mar/24	abr/24	Varição
Arrendamento - Direito De Uso	11.572.698	11.572.698	11.572.698	-
Hora Extra	116.022	116.022	116.022	-
Comissão/Bônus	179.453	179.453	179.453	-
Dsr	75.560	75.560	75.560	-
Provisões	2.298.987	2.298.987	2.298.987	-
Encargos	2.537.661	2.537.661	2.537.661	-
Benefícios	895.838	894.303	894.303	-
Rescisão	(10.492)	(10.492)	(10.492)	-
Total	17.665.728	17.664.193	17.664.193	-

Entre março e abril de 2024, as rubricas não apresentaram movimentação, totalizando R\$ 17,6 milhões.

A Administração Judicial solicita mensalmente a apresentação da documentação integral dos arrendamentos relacionados ao saldo de R\$ 11,5 milhões, sobretudo os contratos a eles relacionados. No que tange às demais contas, a Recuperanda foi questionada quanto à previsão

de retorno dos valores ao caixa da empresa e a natureza das provisões e encargos contabilizados no ativo, contudo, não houve retorno até a conclusão do presente relatório, de forma que a questão seguirá sendo abordada futuramente.

PASSIVO

Balanco Patrimonial (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo circulante		56.184.910	57.586.559	58.041.409
Fornecedores	2.1	14.001.913	14.259.669	14.178.216
Impostos e Contribuições a Rec.		9.495.099	9.496.316	9.499.804
Proventos de Pessoal a Pagar		17.880.072	18.718.128	19.258.651
Outras obrigações	2.2	14.553.918	14.858.538	14.850.832
Parcelamentos Tributários		253.907	253.907	253.907
Passivo não circulante		1.101.248	1.101.248	1.101.248
parc. Impostos e Contribuições a Rec.		403.320	403.320	403.320
Débitos com Partes Relacionadas		697.928	697.928	697.928
Patrimonio líquido		(30.732.176)	(46.894.985)	(46.894.985)
Capital social		3.383.649	3.383.649	3.383.649
Reservas		1.271.233	1.271.233	1.271.233
Resultado do Exercício		(35.387.058)	(51.549.867)	(51.549.867)
Total		26.553.982	11.792.822	12.247.672

Notas Explicativas (“NE”)

2.1. Fornecedores

A Recuperanda segrega a dívida com fornecedores, composta por (i) fornecedores em geral (R\$ 7,03 milhões), (ii) empresas do grupo (R\$ 2 milhões), (iii) fornecedores provisionados (R\$ 3,4 milhões); e (iv) fornecedores de telefonia (R\$ 1,5 milhões).

Em abril/2024, a Code7 dispendeu R\$ 471,7 mil na contratação de novos serviços e pagou R\$ 390 mil a fornecedores, o que culminou na retração da dívida observada no período. Conforme razão contábil da Recuperanda, os principais fornecedores são empresas do ramo de tecnologia e *softwares* em geral, como Amazon, Interaxa e Meta Platforms.

A Administração Judicial solicita mensalmente a apresentação do *aging list* de fornecedores para validação do saldo contabilizado no grupo de contas, contudo, **a documentação disponibilizada está fora da competência de análise**. Reiterou-se a solicitação e eventual retorno comporá os próximos relatórios.

2.2. Outras Obrigações

O grupo de contas é composto, sobretudo, por adiantamentos de clientes e outras contas a pagar *intercompany*, relacionadas à Flex.

Outras Obrigações	fev/24	mar/24	abr/24	Variação
Dividendos A Pagar	204.501	204.501	204.501	-
Adiantamentos De Clientes	535.480	547.174	539.468	(7.707)
Adiant. Clientes Intercompany	7.651.154	7.944.081	7.944.081	-
Empréstimo Consignado	101.978	101.978	101.978	-
Cartões Crédito Corporativo	338.600	338.600	338.600	-
Cartão Convênio Sidesc	40	40	40	-
Graac	1.452	1.452	1.452	-
Outras Contas a pag. Intercompany	5.710.613	5.710.613	5.710.613	-
Outras Contas A Pagar	10.100	10.100	10.100	-
Total	14.553.918	14.858.538	14.850.831	(7.707)

Em abril/2024, a Recuperanda recebeu R\$ 7,7 mil, a título de ‘adiantamento de clientes’ do que decorre a redução do valor do grupo de contas. Destaca-se, contudo, que as operações pendem de ratificação, uma vez que não foi possível verificar se as transações são reflexos das alterações contábeis ou, efetivamente, das movimentações financeiras, já que estão fora da contabilidade.

A Administração Judicial solicita mensalmente à Code7 a apresentação do controle integral das obrigações registradas no grupo contábil para validação dos saldos registrados, mas o controle integral ainda não foi

disponibilizado pela empresa. A Administração Judicial segue pedindo à Recuperanda para apresentar a documentação suporte, de modo que eventual retorno será reportado nos próximos relatórios.

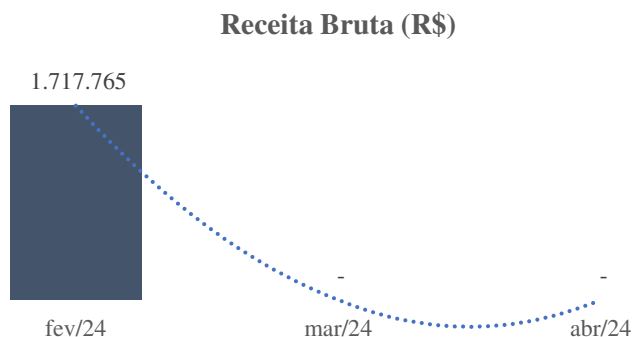
DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Demonstração do Resultado do Exercício (em milhares de R\$)	NE	fev/24	mar/24	abr/24
Receita Bruta				
Receita Bruta	3.1	1.717.765	-	-
Abatimentos, multas e glosas		(1.396)	-	(6)
Tributos indiretos		(762)	-	-
Receita Operacional Líquida		1.715.606	-	(6)
(-) Custo dos serviços prestados	3.2	(1.801.103)	(2.026.337)	(687.430)
<i>Margem (custos x receita líquida)</i>		<i>-105% -</i>		
Lucro bruto		(85.497)	(2.026.337)	(687.436)
Receitas (Despesas) Operacionais	3.3	(845.041)	(368.027)	(294.581)
Despesas com pessoal		(570.505)	(240.856)	(214.613)
Despesas administrativas e gerais		(274.536)	(127.171)	(79.968)
Lucro Operacional (EBITDA)		(930.538)	(2.394.364)	(982.016)
Receitas e despesas financeiras	3.4	9.312	(1.949)	(2.296)
Lucro (prejuízo) Antes dos Impostos		(921.226)	(2.396.313)	(984.312)
Lucro (prejuízo) Líquido do Período	3.5	(921.226)	(2.396.313)	(984.312)

Notas Explicativas (“NE”)

3.1. Receita

A receita operacional da Recuperanda apresentou saldo zerado em março/2024 e abril/2024, conforme gráfico a seguir:



A Recuperanda foi questionada acerca dos fatores responsáveis pela apresentação do saldo zerado no faturamento da Code7 e os esclarecimentos a serem apresentados comporão os próximos relatórios.

3.2. Custos

Os custos suportados pela Recuperanda concentram-se, sobretudo, nos gastos com pessoal (salários, benefícios e dispêndios trabalhistas) e nos custos com serviços gerais, com destaque para os serviços de informática.

No trimestre em análise, os custos contabilizados apresentaram oscilação discrepante da variação da receita líquida do período, conforme verifica-se do quadro abaixo:

Custos x Receita Líquida	fev/24	mar/24	abr/24
Receita Operacional Líquida	1.715.606	-	-
(-) Custo dos serviços prestados	(1.801.103)	(2.026.337)	(687.430)
<i>Margem (custos x receita líquida)</i>	<i>-105%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

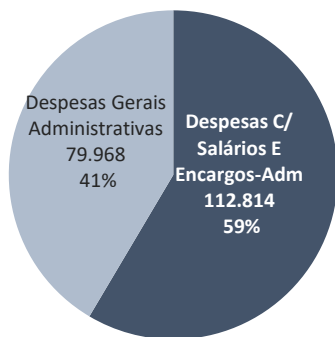
Em abril/2024, a Code7 apresentou retração nos custos mensais de R\$ 1,3 milhões. Questionou-se à Recuperanda por quais razões houve custos em março/2024 e abril/2024, tendo em vista que não houve faturamento, mas não houve resposta até o momento.

Frisa-se que a Administração Judicial questiona mensalmente a Recuperanda acerca do descompasso entre custos e receitas, não havendo retorno, contudo, por parte da empresa.

3.3. Despesas Operacionais

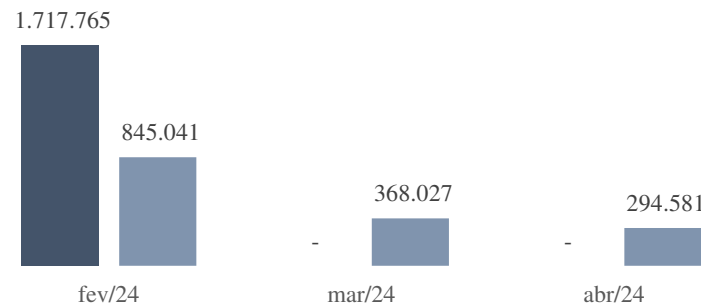
As despesas operacionais da Recuperanda concentram-se em dispêndios de cunho geral/administrativo, no valor de R\$ 79,9 mil, e com salários e encargos trabalhistas de R\$ 112 mil, conforme gráfico a seguir:

Despesas Operacionais (R\$)



Em abril/2024, a Code7 apresentou retração nas despesas, conforme o gráfico a seguir:

Faturamento x Despesas Operacionais

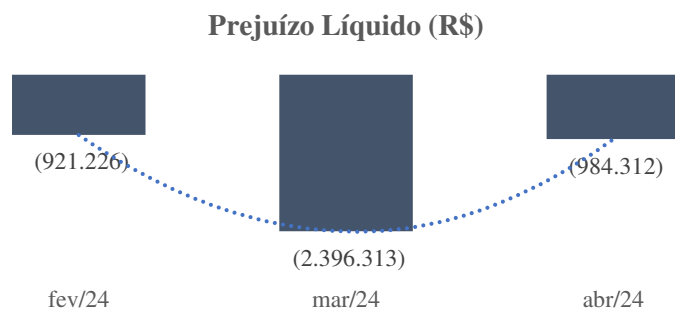


A Recuperanda registrou retração nos dispêndios com serviços prestados. Destaca-se, ainda, a ausência de contabilização de depreciação e amortização nas competências de fevereiro, março e abril de 2024 – fator determinante para a redução das despesas operacionais no bimestre.

A Administração Judicial solicitou esclarecimentos quanto às divergências apontadas, assim como a ausência de faturamento e eventuais esclarecimentos serão juntados aos próximos relatórios.

3.4. Resultado

A Recuperanda registrou prejuízo contábil em abril na monta de R\$ 984,3 mil conforme gráfico a seguir:



A falta de faturamento da Recuperanda e os custos mantidos pela empresa, somados às despesas operacionais e financeiras mensais, foram responsáveis pelo prejuízo contábil registrado pela Code7.

7. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS NOS ESTABELECIMENTOS

No dia 11 de junho de 2024, a equipe da Administradora Judicial realizou vistoria *in loco* na unidade localizada na Rua Moreira de Godói, 572 - Ipiranga - São Paulo - SP, 04266-060, conforme retratado pelos registros fotográficos a seguir.



