

**RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES**

ROSSI

Agosto - 2023

RELATÓRIO EXECUTIVO

1	Introdução	03
2	Diagrama de Empresa do Grupo Rossi	05
3	Fatos Relevantes & Comunicados ao Mercado publicados	06
4	Informações Financeiras (Consolidado das Recuperandas)	07
4.1	Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial	8
4.2	Curva ABC	13
4.3	Resposta da Recuperanda	14
5	Evolução Quadro de Colaboradores	15
6	Passivo Fiscal	16
7	Relatório de Atividades do AJ	17
8	Manifestação do Administrador Judicial	19

1. INTRODUÇÃO

Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 1ª Vara Especializada de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo

O Administrador Judicial, Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial Ltda. ("AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Rossi (processo nº 1101129-56.2022.8.26.0100), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 24.093/24.118 (item 1.3), apresentar o RMA.

A presente Recuperação Judicial, que envolve a Rossi Residencial S.A. e outras trezentas e treze sociedades integrantes de seu grupo econômico ("Grupo Rossi" ou "Recuperandas"), ajuizaram o pedido com fundamento no art. 47 da Lei nº 11.101/2005.

No presente relatório serão comentados dados de Fluxo de Caixa de Agosto de 2023. Dessa maneira, para a elaboração do relatório, foi recebido o Fluxo de Caixa do Grupo Rossi Residencial de forma consolidado.

Nesse ponto, o AJ esclarece que, por se tratar a Rossi Residencial S.A. de sociedade anônima de capital aberto listada na B3, somente são comentados nos RMAs os dados já divulgados ao mercado pelo Grupo Rossi, com exceção do Fluxo de Caixa, que será divulgado mensalmente.

O RMA contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, que, neste relatório, abrangerá a demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial do referido mês, apresentadas nas tabelas em comparação com o mês imediatamente anterior.

1. INTRODUÇÃO

O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.

Este relatório, confeccionado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração do Grupo Rossi, visa fornecer ao Juízo e aos interessados informações sobre a situação financeira das Recuperandas e as operações relevantes por elas efetuadas, bem como um resumo das atividades efetuadas pelo AJ até o encerramento do relatório.

As informações apresentadas a seguir, baseadas sobretudo em dados e elementos apresentados pelas Recuperandas até o dia 19 de outubro de 2023, devem ser analisadas em conjunto com o Laudo de Constatação Prévia de fls. 24.041/24.082, bem como com os relatórios anteriores, todos disponíveis para consulta no site do Administrador Judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-rossi/>).

O AJ, honrado com o encargo atribuído, se coloca à disposição para maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no presente relatório ou outras adicionais.

Atenciosamente,

WALD·AJ
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Arnoldo Wald Filho

Adriana Conrado Zamponi

Tel: +55 (21) 2272-9300
credorossi@ajwald.com.br

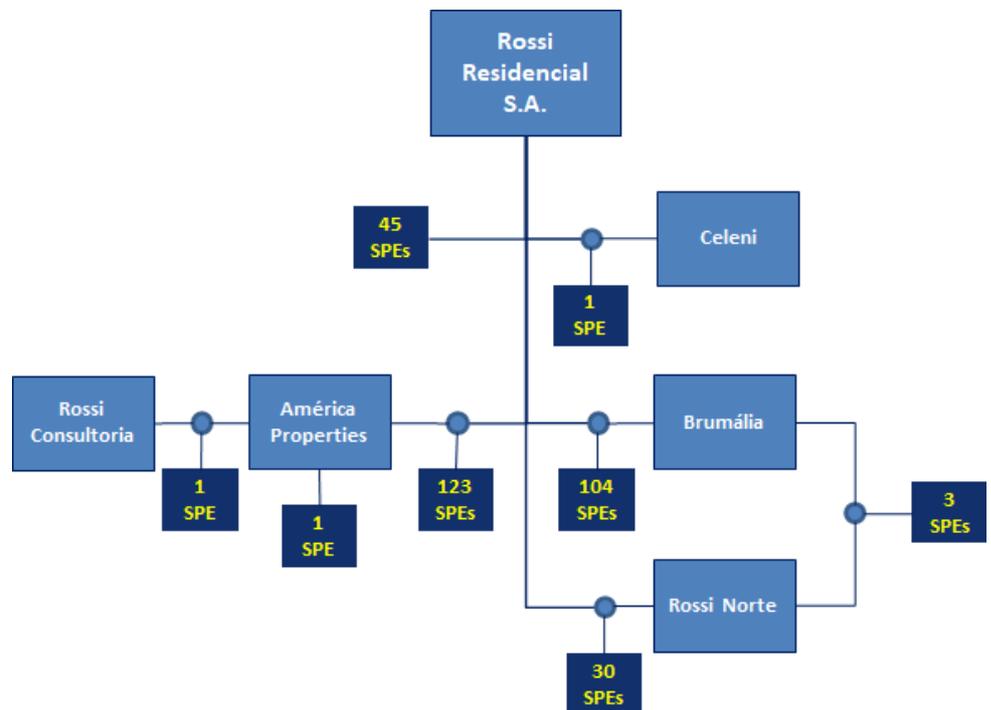
RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. DIAGRAMA DE EMPRESAS DO GRUPO ROSSI

A Rossi Residencial S.A. é uma Sociedade Anônima de Capital Aberto com participação direta ou indireta em outras 313 sociedades. Conforme diagrama abaixo, 308 destas empresas são SPEs, com participação societária composta pela Rossi Residencial e outras cinco empresas.

- Rossi Residencial S.A.
CNPJ 61.065.751/0001-80
- Rossi Norte Empreendimentos Imobiliários
CNPJ 10.238.315/0001-25
- Celeni Empreendimentos Imobiliários S.A.
CNPJ 14.464.387/0001-41
- América Properties Ltda.
CNPJ 61.726.741/0001-49
- Brumália Empreendimentos Imobiliários Ltda.
CNPJ 14.376.759/0001-88
- Rossi Consultoria de Imóveis Ltda.
CNPJ 09.070.985/0001-04



As informações acima foram obtidas das atas de reunião de sócios de cada uma das 313 empresas (fls. 23287 a 23811, dos autos), todas datadas de 19.09.2022, quando seus respectivos Administradores deliberaram acerca do ajuizamento da Recuperação Judicial.

3. FATOS RELEVANTES & COMUNICADOS AO MERCADO

18 de outubro de 2023 – Nova suspensão da Assembleia Geral de Credores

“A ROSSI RESIDENCIAL S.A. – Em recuperação judicial (B3: RSID3; OTC: RSRZY; “Companhia”), nos termos do art. 157, § 4º, da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“LSA”), e do art. 2º, inciso XXII, da Resolução nº 44 da Comissão de Valores Mobiliários, de 23 de agosto de 2021, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que, na data de hoje, foi retomada a Assembleia Geral de Credores da Companhia (“Assembleia”), tendo a maioria dos credores presentes deliberado mais uma vez pela sua suspensão.

A nova data e horário foram designados na própria Assembleia e esta será retomada no dia 08 de novembro de 2023, às 11:00 horas”.

A íntegra do Fato Relevante pode ser acessada em:

<https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/52c5b4c2-56d1-439b-98f3-0fe16b8f13ce/81b165fe-6c34-6179-a4c4-93fe6960bfac?origin=1>

4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

- **Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas** foi de R\$ 1,6 milhões positivo em agosto/2023.
- **Entradas** apresentaram aumento de R\$ 1,3 milhões quando comparado a julho/2023, atingindo o patamar de R\$ 4,5 milhões em agosto/2023.
- A rubrica **Pagamentos** apresentou aumento de R\$ 91 mil em agosto/2023, atingindo o patamar de R\$ 2,9 milhões.
- A rubrica **Receitas e Despesas Financeiras** apresentou entrada de caixa na ordem de R\$ 115 mil em agosto/2023.
- A rubrica **Investimentos** apresentou entrada de caixa na ordem de R\$ 119 mil em agosto/2023.
- O **Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas** teve aumento de R\$ 1,8 milhões em agosto/2023, totalizando R\$ 17,5 milhões.

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi R\$ 1,6 milhões positivo em agosto/2023.

- A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 1,6 milhões no mês de agosto/23, após resultado positivo de R\$ 323 mil observado no mês anterior (Figura 1 - Excluídos desta variação R\$5,1 milhões de Investimentos). Na comparação com o mês de julho/23, as Entradas registraram uma redução de R\$ 3,6 milhões, enquanto as saídas de caixa com Pagamentos registram aumento de R\$ 91 mil, atingindo o patamar de R\$ 2,9 milhões (Figura 2).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas foi positiva em R\$ 1,8 milhões em agosto/23, resultando em montante de R\$ 17,5 milhões (Figura 3), correspondente a uma alta de 11% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 1. Geração de Caixa Operacional Líquida – Saldo mensal

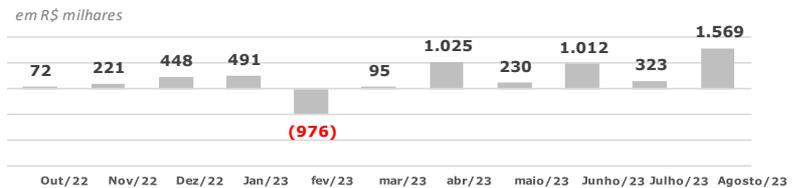


Figura 2. Evolução mensal . Receitas x Pagamentos Operacionais

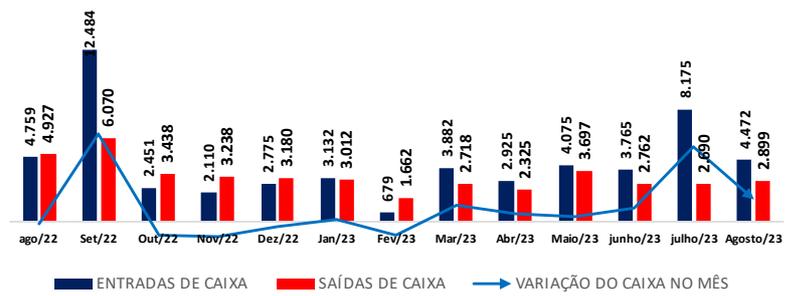
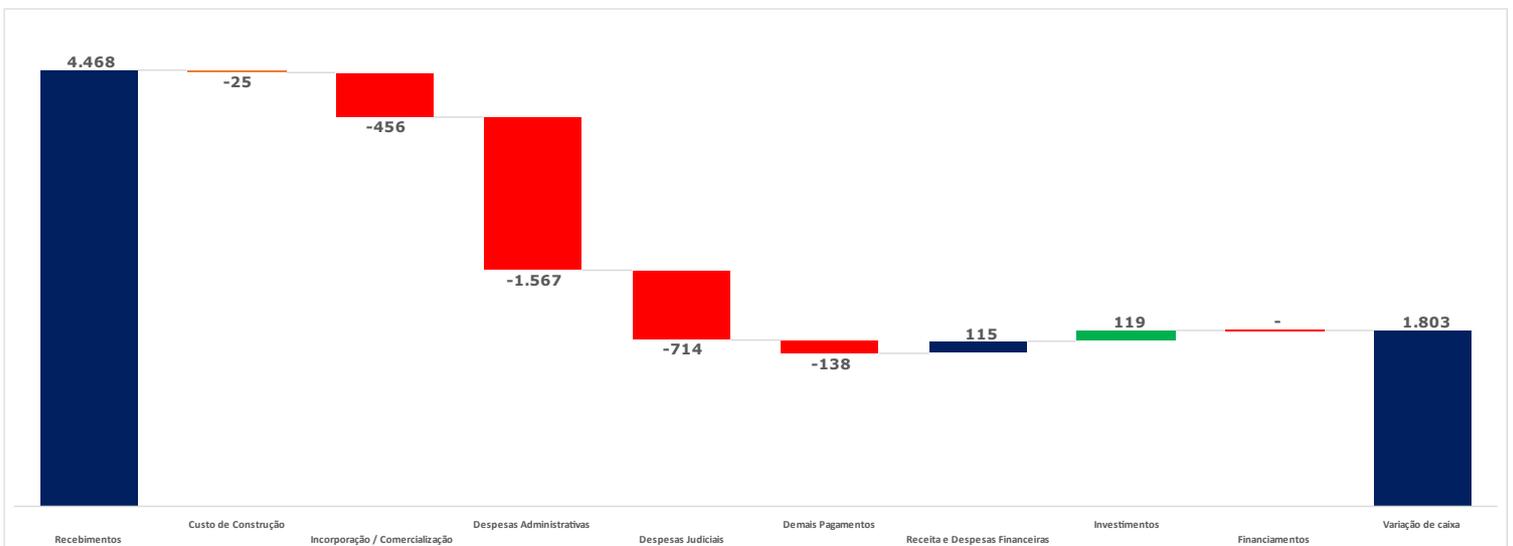


Figura 3. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial -

Em milhares de Reais R\$	(A) Jul/23	(B) Ago/23	Varição (B-A)	Acumulado 2023	Média 2023	% H
Saldo Inicial - Caixa Financeiro	10.349	15.749	5.400	8.015	1.002	52%
Repasso Receita	3.131	4.468	1.337	24.478	3.060	
Amortização SFH	-	-	0	-	-	
Entradas	3.131	4.468	515	24.478	3.060	43%
(-) Custo de Construção	(5)	(25)	-19	(68)	(8)	
(-) Rescisões	-	-	0	-	-	
(-) Terreno	-	-	0	-	-	
(-) Incorporação / Comercialização	(307)	(456)	-148	(3.144)	(393)	
(-) Incorporação	(154)	(95)	60	(870)	(109)	
(-) Comercialização	(153)	(361)	-208	(2.274)	(284)	
(-) Impostos e Taxas	(570)	(208)	362	(2.801)	(350)	
(-) Despesas Administrativas / RH	(1.224)	(1.567)	-343	(10.491)	(1.311)	
(-) Outras Despesas Operacionais	(10)	71	81	(222)	(28)	
(-) Despesas Judiciais	(691)	(714)	-23	(3.985)	(498)	
(-) Relacionamento com Sócios	-	-	0	-	-	
(-) Outras Saídas	-	-	0	-	-	
Pagamentos	(2.808)	(2.899)	-91	(20.710)	(2.589)	3%
Geração Operacional Líquida	323	1.569	1.246	3.768	471	386%
Receitas/Despesas Financeiras	75	115	40	330	41	53%
(-) Juros SFH	0	0	0	(23)	(3)	
(-) Juros Dívida Corporativa	-	-	0	-	-	
(-) Despesas Financeiras	(81)	(25)	56	(249)	(31)	
Receitas Financeiras	156	140	-16	602	75	
Investimentos	5.119	119	-5.000	6.729	841	-98%
(+) Venda de Terrenos/Desfa de Sociedades	5.119	119	-5.000	6.594	824	
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	(0)	0	0	135	17	
Financiamentos	(118)	0	118	(1.290)	(161)	-100%
(+) Liberação - Financiamento SFH	-	-	0	-	-	
(-) Amortização Financiamento SFH	(118)	-	118	- 1.290	- 161	
(+) Liberação - Dívida Corporativa	-	-	0	-	-	
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	-	-	0	-	-	
Varição de Caixa	5.400	1.803	-3.596	9.537	1.192	-67%
Saldo Final - Caixa Financeiro	15.749	17.552	1.803	17.552	2.194	11%

Entradas

Entradas aumentaram em agosto/23

Em agosto/23, houve aumento das Entradas em R\$ 515 mil quando comparado ao mês anterior (alta de 43%), atingindo a cifra de R\$ 4,5 milhões.

A rubrica "**Repasso Receita**" registrou alta de R\$ 1.3 milhão em agosto/23, totalizando R\$ 4,5 milhões, ante uma arrecadação de R\$ 3,1 milhões em julho/23.

- o A Rossi esclareceu que: "**houve um aumento de R\$ 1,3 milhão nos recebimentos de clientes, que se refere ao pagamento de parcelas de sinal das vendas realizadas no fim de julho e ao longo do mês de agosto. Nos meses de julho e agosto foram vendidos 47 e 6 imóveis, respectivamente**".

A rubrica "**Amortização SFH**" não apresentou movimentação nos meses de jul/2022, ago/2022, set/2022, out/2022, nov/22, dez/22, jan/23, fev/23, Mar/23, abr/23, mai/23, jun/23, jul/23 e ago/2023.

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) Jul/23	(B) Ago/23	Varição (B-A)	Acumulado 2023	Média 2023	Var. % (B/A)
Em milhares de Reais R\$						
Saldo Inicial - Caixa Financeiro	10.349	15.749	5.400	8.015	1.002	52%
Repasso Receita	3.131	4.468	1.337	24.478	3.060	
Amortização SFH	0	0	0	0	0	
Entradas	3.131	4.468	515	24.478	3.060	43%
(-) Custo de Construção	-5	-25	-19	-68	-8	
(-) Rescisões	0	0	0	0	0	
(-) Terreno	0	0	0	0	0	
(-) Incorporação / Comercialização	-307	-456	-148	-3.144	-393	
(-) Incorporação	-154	-95	60	-870	-109	
(-) Comercialização	-153	-361	-208	-2.274	-284	
(-) Impostos e Taxas	-570	-208	362	-2.801	-350	
(-) Despesas Administrativas / RH	-1.224	-1.567	-343	-10.491	-1.311	
(-) Outras Despesas Operacionais	-10	71	81	-222	-28	
(-) Despesas Judiciais	-691	-714	-23	-3.985	-498	
(-) Relacionamento com Sócios	0	0	0	0	0	
(-) Outras Saídas	0	0	0	0	0	
Pagamentos	-2.808	-2.899	-91	-20.710	-2.589	3%
Geração Operacional Líquida	323	1.569	1.246	3.768	471	386%
Receitas/Despesas Financeiras	75	115	40	330	41	53%
(-) Juros SFH	0	0	0	-23	-3	
(-) Juros Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
(-) Despesas Financeiras	-81	-25	56	-249	-31	
Receitas Financeiras	156	140	-16	602	75	
Investimentos	5.119	119	-5.000	6.729	841	-98%
(+) Venda de Terrenos/Desfa de Sociedade	5.119	119	-5.000	6.594	824	
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	-0	0	0	135	17	
Financiamentos	-118	0	118	-1.290	-161	-100%
(+) Liberação - Financiamento SFH	0	0	0	0	0	
(-) Amortização Financiamento SFH	-118	0	118	-1.290	-161	
(+) Liberação - Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
Varição de Caixa	5.400	1.803	-3.596	9.537	1.192	-67%
Saldo Final - Caixa Financeiro	15.749	17.552	1.803	17.552	2.194	11%

PAGAMENTOS

Pagamentos tiveram alta em agosto/23

Em agosto/23, os *Pagamentos* totalizaram R\$ 2,9 milhões, o que representa um aumento de R\$ 91 mil quando comparado ao mês anterior.

A rubrica "***Custo de Construção***" registrou aumento de R\$ 19 mil em agosto/23.

- o A Rossi esclareceu que: "***referem-se à manutenção de unidades concluídas e acontecem de acordo com a demanda dos clientes. Aconteceram gastos pontuais em agosto, que não foram realizados em julho.***"

A rubrica "***Incorporação/Comercialização***" registrou aumento de R\$ 148 mil em agosto/23, totalizando R\$ 456 mil, ante uma saída de caixa de R\$ 307 mil em julho/23.

- o A Rossi esclareceu que: "***O aumento verificado nas despesas de comercialização refere-se à realização do concurso de credores de unidades arrematadas, que resultou em um recebimento de valores, mas com imediata transferência destes valores para pagamento de débitos de IPTU e condomínio dos imóveis.***"

A rubrica "***Impostos e Taxas***" encerrou agosto/23 em R\$ 208 mil. Quando comparado ao mês anterior, apresentou redução de R\$ 362 mil.

- o A Rossi esclareceu que: "***A redução deve-se ao pagamento dos impostos com regime de apuração trimestral, referentes à junho, que haviam sido pagos no mês de julho. Já em agosto, pagamos apenas os impostos que têm base no regime de lucro presumido, que são apurados e pagos com base nas entradas de caixa realizadas no mês anterior***"

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial -

	(A) Jul/23	(B) Ago/23	Varição (B-A)	Acumulado 2023	Média 2023	Var. % (B/A)
Em milhares de Reais R\$						
Saldo Inicial - Caixa Financeiro	10.349	15.749	5.400	8.015	1.002	52%
Repasso Receita	3.131	4.468	1.337	24.478	3.060	
Amortização SFH	0	0	0	0	0	
Entradas	3.131	4.468	515	24.478	3.060	43%
(-) Custo de Construção	-5	-25	-19	-68	-8	
(-) Rescisões	0	0	0	0	0	
(-) Terreno	0	0	0	0	0	
(-) Incorporação / Comercialização	-307	-456	-148	-3.144	-393	
(-) Incorporação	-154	-95	60	-870	-109	
(-) Comercialização	-153	-361	-208	-2.274	-284	
(-) Impostos e Taxas	-570	-208	362	-2.801	-350	
(-) Despesas Administrativas / RH	-1.224	-1.567	-343	-10.491	-1.311	
(-) Outras Despesas Operacionais	-10	71	81	-222	-28	
(-) Despesas Judiciais	-691	-714	-23	-3.985	-498	
(-) Relacionamento com Sócios	0	0	0	0	0	
(-) Outras Saídas	0	0	0	0	0	
Pagamentos	-2.808	-2.899	-91	-20.710	-2.589	3%
Geração Operacional Líquida	323	1.569	1.246	3.768	471	386%
Receitas/Despesas Financeiras	75	115	40	330	41	53%
(-) Juros SFH	0	0	0	-23	-3	
(-) Juros Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
(-) Despesas Financeiras	-81	-25	56	-249	-31	
Receitas Financeiras	156	140	-16	602	75	
Investimentos	5.119	119	-5.000	6.729	841	-98%
(+) Venda de Terrenos/Desfa de Sociedade	5.119	119	-5.000	6.594	824	
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	-0	0	0	135	17	
Financiamentos	-118	0	118	-1.290	-161	-100%
(+) Liberação - Financiamento SFH	0	0	0	0	0	
(-) Amortização Financiamento SFH	-118	0	118	-1.290	-161	
(+) Liberação - Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
Varição de Caixa	5.400	1.803	-3.596	9.537	1.192	-67%
Saldo Final - Caixa Financeiro	15.749	17.552	1.803	17.552	2.194	11%

PAGAMENTOS

Pagamentos tiveram alta em agosto/23

Em agosto/23, os *Pagamentos* totalizaram R\$ 2,9 milhões, o que representa um aumento de R\$ 91 mil quando comparado ao mês anterior.

A rubrica "**Despesas Administrativas/RH**" encerrou agosto/2023 em R\$ 1,6 milhões, o que representa uma alta de R\$ 343 mil (aumento de 28%) quando comparado ao mês anterior.

- o A Rossi esclareceu que: **"O aumento verificado em agosto está relacionado ao pagamento de uma parcela do programa de remuneração variável da Companhia, referente ao ano de 2022."**

A rubrica "**Outras Despesas Operacionais**" apresentou queda de R\$ 81 mil em agosto/2023, atingindo o saldo positivo de R\$ 71 mil.

- o A Rossi esclareceu que: **"No mês de agosto, realizamos o saque do saldo de R\$ 80.541,22, que ainda não havia sido conciliado e encontrava-se em uma conta corrente de SPE que já havia sido extinta e que estava em processo de encerramento junto ao Bradesco."**

A rubrica "**Despesas Judiciais**" registrou aumento na saída de caixa na ordem de R\$ 23 mil, atingindo saldo de R\$ 714 mil em agosto/23.

- o A Rossi esclareceu que: **"Com o pedido de RJ, a maior parte das despesas judiciais referem-se a honorários advocatícios dos escritórios que advogam pela Companhia e estes honorários mensais não são fixos, pois dependem da apuração das horas trabalhadas pelos advogados. No mês de agosto, especificamente, tivemos alguns gastos, que não realizamos em julho, relacionados ao processo de regularização do passivo fiscal da Companhia junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional."**

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) Jul/23	(B) Ago/23	Varição (B-A)	Acumulado 2023	Média 2023	Var. % (B/A)
Em milhares de Reais R\$						
Saldo Inicial - Caixa Financeiro	10.349	15.749	5.400	8.015	1.002	52%
Repasso Receita	3.131	4.468	1.337	24.478	3.060	
Amortização SFH	0	0	0	0	0	
Entradas	3.131	4.468	515	24.478	3.060	43%
(-) Custo de Construção	-5	-25	-19	-68	-8	
(-) Rescisões	0	0	0	0	0	
(-) Terreno	0	0	0	0	0	
(-) Incorporação / Comercialização	-307	-456	-148	-3.144	-393	
(-) Incorporação	-154	-95	60	-870	-109	
(-) Comercialização	-153	-361	-208	-2.274	-284	
(-) Impostos e Taxas	-570	-208	362	-2.801	-350	
(-) Despesas Administrativas / RH	-1.224	-1.567	-343	-10.491	-1.311	
(-) Outras Despesas Operacionais	-10	71	81	-222	-28	
(-) Despesas Judiciais	-691	-714	-23	-3.985	-498	
(-) Relacionamento com Sócios	0	0	0	0	0	
(-) Outras Saídas	0	0	0	0	0	
Pagamentos	-2.808	-2.899	-91	-20.710	-2.589	3%
Geração Operacional Líquida	323	1.569	1.246	3.768	471	386%
Receitas/Despesas Financeiras	75	115	40	330	41	53%
(-) Juros SFH	0	0	0	-23	-3	
(-) Juros Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
(-) Despesas Financeiras	-81	-25	56	-249	-31	
Receitas Financeiras	156	140	-16	602	75	
Investimentos	5.119	119	-5.000	6.729	841	-98%
(+) Venda de Terrenos/Desfa de Sociedade	5.119	119	-5.000	6.594	824	
(+/-) Transferências / Saques / Aportes	-0	0	0	135	17	
Financiamentos	-118	0	118	-1.290	-161	-100%
(+) Liberação - Financiamento SFH	0	0	0	0	0	
(-) Amortização Financiamento SFH	-118	0	118	-1.290	-161	
(+) Liberação - Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
(-) Amortiz. - Dívida Corporativa	0	0	0	0	0	
Variação de Caixa	5.400	1.803	-3.596	9.537	1.192	-67%
Saldo Final - Caixa Financeiro	15.749	17.552	1.803	17.552	2.194	11%

Receitas Financeiras, Investimentos e Financiamentos

As Recuperandas registraram "**Receitas e Despesas Financeiras**" de R\$ 115 mil em agosto/23. As despesas Financeiras reduziram na ordem de R\$ 56 mil quando comparado ao mês anterior.

Já a rubrica de "**Investimentos**" registrou entrada de caixa na ordem de R\$ 119 mil, o que representa uma redução de R\$ 5,0 milhões quando comparado ao mês anterior.

- o A Rossi informou que: "**valor foi recebido da construtora Diagonal e está relacionado ao acordo para desfazimento da parceria societária que existia entre as Companhias. Recebemos R\$ 1 milhão em março e receberemos aproximadamente R\$ 120 mil por mês até março/24.**"

GERAÇÃO OPERACIONAL LÍQUIDA

O patamar de Entradas em agosto/23, de R\$ 4,5 milhões, foi superior ao total das saídas de caixa de Pagamentos no mês, de R\$ 2,9 milhões, o que contribuiu diretamente para o saldo positivo de R\$ 1,6 milhão na Geração Operacional Líquida das Recuperandas.

SALDO FINAL - CAIXA FINANCEIRO

A variação do caixa financeiro foi de R\$ 3,6 milhões negativa (queda de 67%) por conta de: (i) geração de caixa líquida positiva de R\$ 1,6 milhão; (ii) receita e despesas financeira positiva de R\$ 115 mil; (iii) redução de investimentos de R\$ 5 milhões e (iv) nenhuma movimentação quanto aos financiamentos.

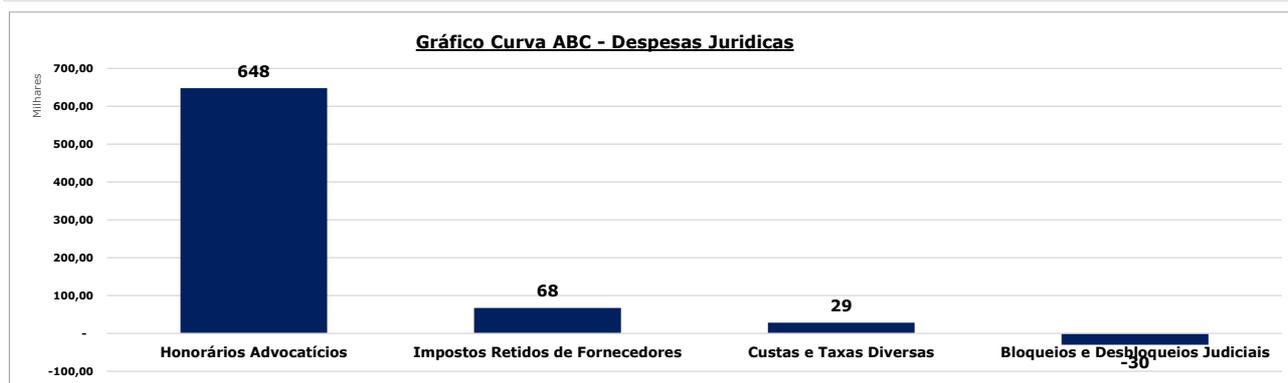
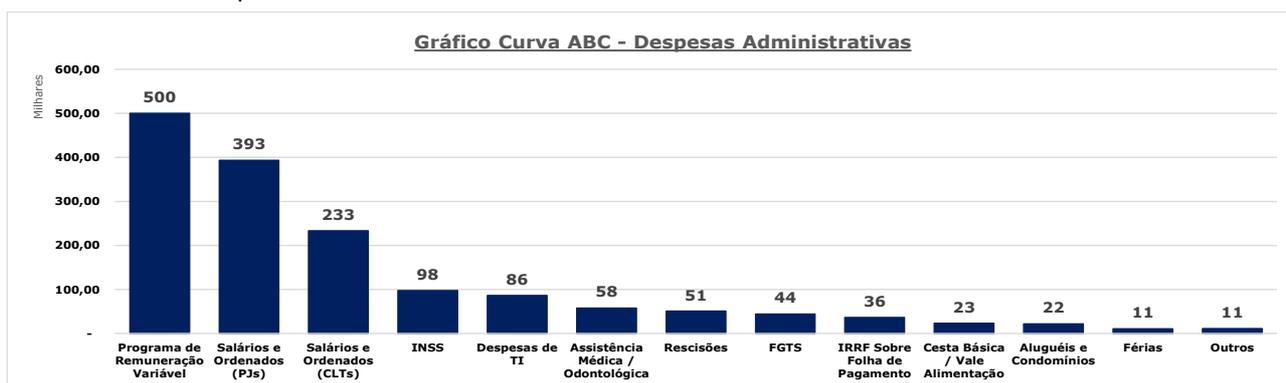
4.2. CURVA ABC



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

A Curva ABC, também conhecida como Análise ABC, é uma ferramenta de gestão que ajuda a classificar e priorizar elementos (geralmente produtos, clientes ou fornecedores) com base na importância deles para uma organização. Essa classificação é feita com base em critérios como valor financeiro, volume de vendas, custos, lucratividade ou qualquer outro indicador relevante para o negócio. Com intuito de demonstrar análise ABC, o AJ solicitou à Rossi informações referentes às rubricas mais relevantes das demonstrações de fluxo de caixa de Agosto/23: “Despesas Administrativas” e “Despesas Judiciais”.



Como pode ser observado no gráfico acima, em agosto/23, os maiores desembolsos de caixa foram com:

- “Programa de Remuneração Variável”, tendo a Rossi esclarecido que: **“Este programa de remuneração variável é um programa de bonificação anual, que objetiva a retenção dos executivos envolvidos e que consiste no pagamento de remuneração variável, complementar à remuneração fixa mensal. O valor desta bonificação é atrelado ao cumprimento de metas estratégicas específicas, pré-estabelecidas pelo Conselho de Administração, relacionadas à geração de caixa e à redução dos passivos da Companhia”** Conforme informado pela Rossi, “os participantes são os Gerentes e Diretores da Companhia”; e
- “Despesas Jurídicas”, tendo a Rossi esclarecido que **“a maior parte das despesas judiciais referem-se a honorários advocatícios dos escritórios que advogam pela Companhia e estes honorários mensais não são fixos, pois dependem da apuração das horas trabalhadas pelos advogados. No mês de agosto, especificamente, tivemos alguns gastos, que não realizamos em julho, relacionados ao processo de regularização do passivo fiscal da Companhia junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional.”**

4.3. Resposta da Recuperanda.



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023

Em face das demonstrações de fluxo de caixa gerencial de agosto/2023, o AJ fez questionamentos ligados ao andamento do processo de recuperação na ótica econômica.

1- Quais estratégias e ações a Recuperanda implementou nos últimos 12 meses para aumentar suas receitas e reduzir seus custos e despesas?

Esclarecimento Rossi: *"Mesmo antes de ingressar com o pedido de recuperação judicial, a Companhia já estava conduzindo um processo interno de reestruturação, objetivando a simplificação de sua estrutura organizacional, com o desfazimento de parcerias em praças não estratégicas e a revisão constante dos seus principais processos e contratos de prestação de serviço, e conseqüente redução de custos e despesas. Desde então, temos buscado também realizar melhorias nos nossos processos de venda e repasse, além de trabalhar na baixa de penhoras judiciais, liberando parte do nosso estoque, que até o pedido de Recuperação Judicial se encontrava bloqueado e indisponível para venda".*

2- Qual o Ciclo de pagamento da Recuperanda nos últimos 8 meses?

Esclarecimento Rossi: *"Com o pedido de RJ, a maior parte dos pagamentos realizados pela Companhia refere-se a despesas recorrentes de RH, honorários advocatícios, outras despesas administrativas e comerciais, essenciais para a operação, e ao recolhimento de impostos. De forma geral, então, os pagamentos são realizados logo no mês seguinte ao da prestação de serviço e de competência dos eventos que originaram as obrigações fiscais. Obrigações de RH são pagas na primeira semana do mês, impostos são pagos nas suas respectivas datas de vencimento e fornecedores são pagos nos últimos dias de cada mês".*

3- Quais são os principais obstáculos ou desafios que a empresa enfrenta atualmente na busca da recuperação?

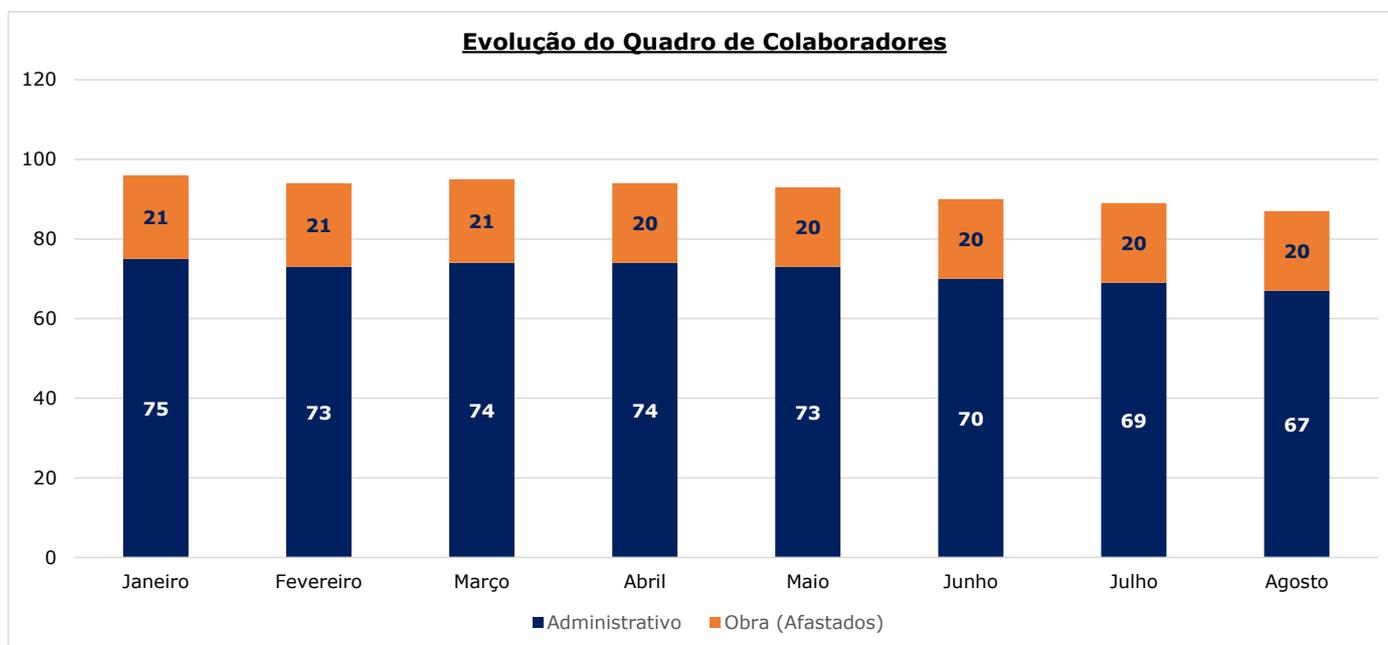
Esclarecimento Rossi: *"Além do desafio de elaborar e aprovar um Plano de Recuperação Judicial que seja compatível aos interesses da maioria de nossos credores, mas que também seja fiel à disponibilidade de caixa e capacidade de pagamento da Companhia, nosso principal desafio operacional tem sido obter a suspensão das execuções judiciais, mesmo daquelas que tratam de créditos concursais, e liberar as restrições que recaem sobre os nossos ativos, sejam elas bloqueio de valores em conta corrente ou penhoras e averbações de indisponibilidade que recaem sobre os imóveis da Companhia, que deveriam estar sendo vendidos, para gerar caixa e aumentar a capacidade de pagamento da Companhia".*

5. Evolução do quadro de Colaboradores.



Demonstração

01 a 31 de Agosto de 2023



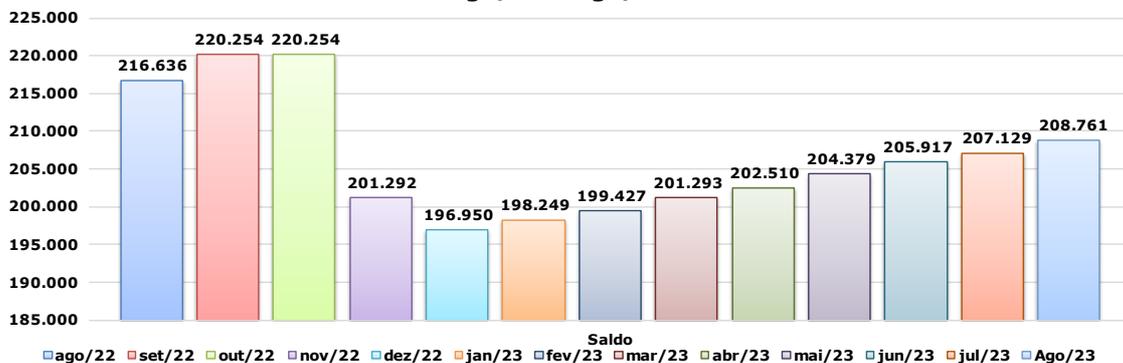
A evolução do quadro de funcionários/colaboradores foi elaborado com base nas informações disponibilizadas pela Rossi referentes às contratações e demissões.

Segundo a Rossi, de jan/23 a ago/23, foram admitidos 5 (cinco) colaboradores e demitidos 13 (treze). Com base nas informações contidas no fluxo de caixa gerencial de agosto/23, os gastos com colaboradores foram na ordem de R\$ 996 mil.

6. PASSIVO FISCAL – Agosto - 2023

TRIBUTOS				
IMPOSTOS	PRINCIPAL (R\$)	MULTA (R\$)	JUROS (R\$)	TOTAL
PIS A RECOLHER	4.600	915	1.302	6.817
COFINS A RECOLHER	22.088	4.396	6.256	32.740
IRPJ A RECOLHER	69.727	13.943	18.790	102.460
CSLL A RECOLHER	27.614	5.521	7.466	40.602
CSRF A RECOLHER	88	7	-	37
ISS A RECOLHER	1.412	282	419	2.113
IRRF A RECOLHER	167	30	13	210
RET A RECOLHER	15.866	3.173	4.556	23.595
INSS A RECOLHER	-	291	-	59
CPRB A RECOLHER	387	77	129	592
Total	141.658	28.286	38.817	208.761,43

**Evolução do Passivo Fiscal
Ago/22 - Ago/23**



Passivo Fiscal

A Rossi demonstrou que o seu passivo fiscal (principal + multa e juros) totaliza R\$ 208 milhões em agosto/2023. Quando comparado a junho/23, apresentou um aumento de R\$ 1,2 milhão (alta de 1%). A Rossi informou que: **“Depois de protocolarmos e formalizarmos a nossa proposta de transação individual junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional, em agosto, foi designado um procurador para atuar no caso, que já realizou uma primeira reunião conosco, passou suas impressões iniciais e, agora, está analisando a nossa proposta de repactuação das dívidas fiscais”.**

7. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial tomou as providências necessárias para a realização da Assembleia Geral de Credores, disponibilizando em seu site um canal de comunicação para que os credores pudessem realizar o credenciamento prévio e enviassem seus instrumentos de representação para validação da participação, em cumprimento ao art. 37, §4º da Lei 11.101/2005.

Assim, a Administração Judicial analisou as procurações encaminhadas pelos credores, entrando em contato em caso de irregularidade na documentação, para que fosse possível sanear a representação, em tempo hábil da sua participação na AGC. Além disso, a Administração Judicial contratou a assessoria da Assemblex para fins de organização da lista de presença e cômputo dos quóruns de instalação e votação.

Em primeira convocação, ocorrida em 15.08.2023, não foi alcançado o quórum de instalação exigido pelo artigo 37, §2º, da Lei 11.101/2005. A Administração Judicial esclarece que, para fins de verificação do quórum de instalação da assembleia, o cômputo foi feito considerando o cenário estabelecido pela decisão em vigor proferida pelo Tribunal de Justiça de São Paulo (nos Agravos nº 2249427- 79.2022.8.26.0000 e 2250467- 96.2022.8.26.0000), gerando o Laudo denominado como "Cenário 1" (com consolidação substancial, excluindo-se as SPEs com patrimônio de afetação e seus credores).

Não obstante, para fins de transparência e cumprimento das decisões judiciais proferidas tanto pelo TJ/SP quanto por este MM. Juízo às fls. 49.264, 57.892 e 59.541, também foi gerado Laudo de Credenciamento relativo aos 2 cenários alternativos (Cenário 2 - com consolidação substancial, incluindo as SPEs com patrimônio de afetação e seus credores e Cenário 3 - sem consolidação substancial, incluindo a votação segregada de cada SPEs com patrimônio de afetação e seus credores). Em nenhum dos 3 cenários, obteve-se o quórum necessário para instalação exigido pelo citado artigo 37, §2º, da Lei 11.101/05.

Em segunda convocação, realizada no dia 22.08.2023, a maioria dos credores deliberou pela suspensão da Assembleia e a sua retomada de forma virtual, no dia 18.10.2023, às 11:00 horas. Na citada data, os Credores aprovaram nova suspensão, de modo que a Assembleia será retomada em 08.11.2023, às 11:00hs, na modalidade virtual, através do mesmo link encaminhado ao e-mail dos credores e representantes cadastrados.

7. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

Além disso, mensalmente, o AJ vem apresentado nos autos da RJ o Relatório de Habilitações de Crédito Trabalhista e Justiça Comum, já tendo sido anotadas 459 solicitações decorrentes de relação de trabalho

Ademais, o AJ segue concentrado no esclarecimento de dúvidas apresentadas por Credores, sendo contatado diariamente pelos canais disponibilizados, seja por e-mail (credorrossi@ajwald.com.br), seja por telefone (+55 21 2272-9300).

Periodicamente, são apresentadas respostas a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País. Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, o Administrador Judicial disponibiliza no site da recuperação judicial as principais peças do processo e as informações relevantes (<https://ajwald.com.br/grupo-rossi/>), cujo conteúdo é periodicamente atualizado.

No site, os interessados têm acesso ao Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas e a relação de credores prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05.

Em relação ao RMA, a Administração Judicial prossegue analisando e questionando as informações fornecidas pelas Recuperandas, bem como solicitando novos dados, principalmente de natureza financeira e contábil.

8. MANIFESTAÇÃO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo após o último Relatório Mensal de Atividades, com a indicação das respectivas páginas.

Fls. 63.670/63.678	Manifestação AJ adequando a proposta de honorários	28.09.2023
Fls. 64.691/64.704	Manifestação adequando a proposta de honorários de acordo com a Recomendação nº 141/2023 CNJ	11.10.2023
Fls. 64.721	Manifestação AJ apresentando Quadro Comparativo do PRJ	13.10.2023
Fls. 64.859/64.861	Manifestação AJ requerendo juntada da ata da Assembleia Geral de Credores realizada no dia 18/10/2023	19.10.2023
Fls. 65.182/65.186	Manifestação AJ apresentando Relatório de Ofícios	24.10.2023
Fls. 65.190/65.193	Manifestação AJ apresentando Relatório Mensal de Habilitações de Créditos Trabalhistas e de Créditos da Justiça Comum	24.10.2023

Além disso, em resposta a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País, o Administrador Judicial apresentou manifestações em processos ajuizados contra as Recuperandas.



WALD·AJ
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

WALD·AJ
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*Rua Gen. Venâncio Flores
305, 10º andar, Leblon
CEP 22441-090
Rio de Janeiro, RJ - Brasil*

*Avenida Juscelino Kubitschek,
nº 510, 8º andar
CEP 04543-906
São Paulo, SP - Brasil*

RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

*Av. Marquês de São Vicente, 446
Conjunto 1206 - Barra Funda
CEP 01139-000 -São Paulo, SP - Brasil*