

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 4ª VARA JUDICIAL DA
COMARCA DE MOGI MIRIM/SP**

Processo n.º 1001818-79.2022.8.26.0363

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **SULAMERICANA INDUSTRIAL EIRELI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

www.brasiltrustee.com.br

SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA	5
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	6
IV.I – COLABORADORES	6
IV.II – PRÓ- LABORE	10
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	10
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE	13
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	14
VI.III – LIQUIDEZ SECA.....	15
VI.IV – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	16
VI.V – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	19
VI.VI – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	20
VII – FATURAMENTO	23
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	24
VIII.I – ATIVO	24
VIII.II – PASSIVO.....	30
IX– DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	37
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	42
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	47
XII – CONCLUSÃO.....	48

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar à MM. Juíza o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **abril de 2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira; e
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Recuperanda **SULAMERICANA INDUSTRIAL EIRELI**, Sociedade Empresária cujo início das atividades, segundo a Requerente expos em sua inicial, deu-se no ano de 1962, e, conforme os registros perante a JUCESP, deu-se em 29/08/1974, tem como objeto social a fabricação e comercialização de produtos de papel para uso comercial e de escritório.

Em síntese, a SULAMERICANA contou em seu histórico que, em meados de 2005, sua administração deixou de ser familiar, de modo que saiu das mãos dos sócios fundadores e passou a ser gerida por um terceiro, conhecido da família. Nesse período, a empresa passou por diversas dificuldades, sendo necessário captação de recursos de terceiros e paralização de investimentos.

Em 2008, a nova administração intermediou a aquisição de uma empresa, a Santa Luzia S.A. – Indústria de Embalagens (SALUSA), inscrita no CNPJ nº 59.245.860/0001-38, sem realizar qualquer estudo de viabilidade comercial. Desta forma, a SULAMERICANA adquiriu uma empresa que se encontrava com um passivo considerável, além de contar com todo o

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

seu maquinário obsoleto. Em razão disso, foi necessário utilizar uma quantia elevada de recursos da Recuperanda, com o objetivo de salvar a operação da empresa adquirida, o que, apesar de todos os esforços, não foi possível, gerando um volume alto de desligamentos de funcionários, fato que levou à inúmeras reclamações trabalhistas.

Como consequências do fato acima relatado, a SULAMERICANA, no ano de 2007, foi interditada pela CETESB, uma vez que não conseguiu honrar com seu próprio passivo, o que ocasionou uma paralização de 4 meses nas atividades da Sociedade Empresária.

Em 2018, após encerrar o contrato com o então administrador, um suposto investidor adquiriu parte da empresa, contudo, meses depois o contrato foi rescindido.

Assim, ainda no ano de 2018, tendo encontrado uma nova administração, a SULAMERICANA começou a se reerguer, retomando as suas atividades com 3 turnos e aumentando a produção, sem a necessidade de captar recursos de terceiros. Posteriormente, iniciou-se o processo de adequação às exigências da CETESB, bem como foram realizados acordos com ex-colaboradores.

Por derradeiro, no ano de 2020, considerando o cenário pandêmico, a SULAMERICANA passou a enfrentar novos desafios, uma vez que teve seu faturamento diminuído devido a necessidade de redução na jornada de trabalho. Além disso, em abril/2020, perdeu parte da planta fabril, que foi dada como garantia de um acordo não cumprido.

Desta forma, em razão de todos os fatores acima expostos, não sobrou alternativa à Devedora, senão ajuizar a presente Recuperação judicial, objetivando a reversão da crise econômico-financeira.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

III – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA

A estrutura societária, que determina precipuamente o percentual relativo aos direitos e às obrigações de cada sócio, também se mostra importante para definir o melhor regime tributário à Sociedade Empresária.

Em relação à divisão das quotas da Sociedade, esclarece-se que ela pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designem a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Ademais, e conforme consulta realizada na data de 09/06/2022, observa-se por meio da análise da Ficha Cadastral Simplificada da Sociedade Empresária (a qual está disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo), que o seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 9.610.000,00, estando distribuído da seguinte forma:



Quanto ao “**Regime Tributário**”, tem-se que ele, por sua vez, é traduzido por um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades,

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

além de também determinar, ademais, qual será a forma de apuração e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda acerca do Regime Tributário adotado, de modo que será abordado no próximo Relatório Mensal de Atividades.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I – COLABORADORES

Em abril/2022, a Recuperanda contava com 181 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 132 estavam ativos, 14 estavam em gozo de férias e 29 estavam afastados de suas atividades laborais. Ademais, ocorreram 02 admissões e 04 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Colaboradores	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Ativos	138	129	132
Afastados	30	30	29
Férias	10	15	14
Admitidos	-	5	2
Demitidos	3	4	4
Total	181	183	181

Os gastos com a **Folha de Pagamento** totalizaram o montante de R\$ 856.551,00, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda, o qual apresentou uma minoração de 1%. Cabe mencionar, outrossim, que no mês em análise (abril/2022), a folha de pagamento representou 16% do faturamento bruto apurado.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Destaca-se, ainda, que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em abril/2022, totalizaram o montante de R\$ 712.936,00, obtendo-se uma majoração de 2% em comparação ao mês anterior. Do total, R\$ 526.911,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do setor operacional, e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 186.025,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 110.577,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 33.038,00, resultando em uma despesa total de R\$ 143.615,00, e, por conseguinte, apresentou um decréscimo de 12%, quando comparado ao mês anterior.

As tabelas abaixo apresentam, detalhadamente, os gastos com os colaboradores no trimestre:

Folha de Pagamento - Operacional	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Proventos	696.809	439.329	454.172
Salário	391.710	344.983	341.871
Auxílio Enfermidade	-	-	417
Horas Extras	6.713	7	10.086
Horas Extras - Feriado	-	-	1.491
Adicionais	24.221	21.586	22.820
Abono Sindical	219.450	-	-
Férias	41.202	55.753	55.321
Abono Pecuniário	204	1.888	4.373
13º Salário	612	2.415	5.097
Prov Acordos Salariais Visa/Abono/BCH Ativos	8.762	8.762	8.762
Prov Acordos Salariais Visa/Abono/BCH Inativos	3.935	3.935	3.935
Benefícios	112.282	74.079	72.739
Restaurante	67.078	64.596	70.056
Cesta Básica (Pat)	36.072	-	-
Assistência Médica	-	150	-
Bolsa Estudo	292	292	292
Treinamento	8.560	8.560	1.560

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Exames Médicos Periódicos	280	480	830
Encargos sociais	178.798	186.225	186.025
INSS Cota Empresa	91.412	84.395	87.448
INSS Sat	24.018	22.174	22.976
INSS Terceiros	26.509	24.475	25.360
FGTS	36.859	55.182	50.241
Total Operacional	987.890	699.632	712.936

Folha de Pagamento - Administrativo	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Proventos	- 164.100	107.198	93.835
Salários	- 226.146	72.397	66.348
Auxílio Enfermidade	-	-	351
Horas Extras	352	-	3.507
Adicionais	38	102	88
Abono Sindical	43.035	-	8.000
Férias	5.179	20.155	2.844
Abono Pecuniário	135	967	-
13º Salário	609	880	-
Prov Acordos Salariais Visa/Abono/BCH Ativos	8.762	8.762	8.762
Prov Acordos Salariais Visa/Abono/BCH Inativos	3.935	3.935	3.935
Benefícios	26.206	16.235	16.742
Restaurante	14.893	13.033	13.450
Cesta Básica (Pat)	8.016	-	-
Assistência Médica	2.776	2.126	2.126
Bolsa Estudo	176	176	176
Treinamento	285	900	-
Prêmios, Brindes e Donativos	-	-	990
Exames Médicos Periódicos	60	-	-
Encargos sociais	40.310	39.586	33.038
INSS Cota Empresa	24.258	24.073	17.582
INSS Sat	4.167	4.118	4.252
INSS Terceiros	4.599	4.545	4.693
FGTS	7.287	6.850	6.512
Total Administrativo	- 97.584	163.019	143.615
Total Folha de Pagamento	890.305	862.651	856.551

Com relação ao **departamento operacional**, verificou-se que o acréscimo mais significativo ocorreu na rubrica "horas extras".

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

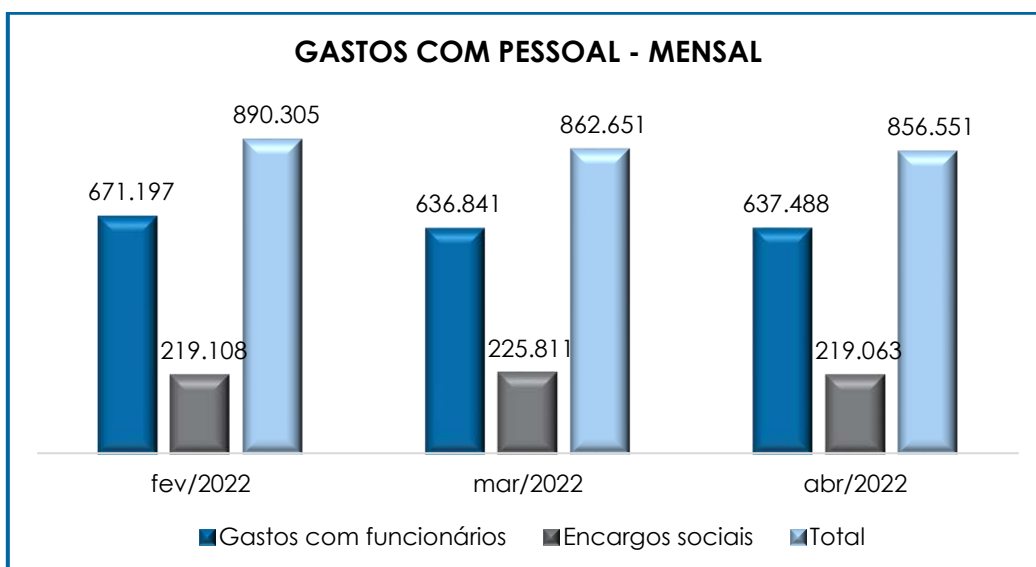
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No que tange ao **departamento administrativo**, o principal decréscimo ocorreu em “férias”.

Ademais, tem-se que a Recuperanda registrou pagamentos parciais de “INSS” e “FGTS”.

Segue, abaixo, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de fevereiro a abril/2022:



Ademais, cabe mencionar que, de acordo com relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, viu-se que ela conta com 47 prestadores de serviços terceirizados.

Por conseguinte, informa-se que foram registrados pagamentos no montante de R\$ 243.168,00 a título de assessoria financeira, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda, a fim de compreender melhor o referido investimento.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

IV.II – PRÓ- LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, cujo valor deve ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do Pró-labore é necessário que, além do trabalho efetivamente prestado, os sócios estejam elencados no contrato social da Sociedade Empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20% e IRRF.

Em abril/2022, houve registros de reconhecimento de Pró-labore na monta de R\$ 7.000,00. Há registros de retirada no importe de R\$ 2.800,00, de modo que há saldo em aberto.

Pró-labore	fev/2022	mar/2022	abr/2022	Acum. 2022
Pró-labore	7.000	7.000	7.000	28.000
Retirada	- 2.800	-	- 2.800	- 8.400
Total	4.200	7.000	4.200	19.600

Ademais, cabe mencionar que a Recuperanda não disponibilizou a folha de pagamento referente ao pró-labore de seu sócio.

Nesse espeque, ressalta-se que esta Auxiliar do Juízo permanece em contato com a Devedora, de forma administrativa, a fim de obter o referido documento e, na sequência, realizar a sua análise para posterior relato nos Relatórios Mensais de Atividades subsequentes.

V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Em outras palavras, explica-se que referido indicador possui o escopo de medir o lucro da Sociedade Empresária antes de serem aplicados os quatro itens inicialmente citados. Sua finalidade, portanto, é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital emprestado, tampouco as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e, por fim, as despesas tributárias.

Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo demonstrado:

Apuração EBITDA	fev/2022	mar/2022	abr/2022	Acumul. 2022
Receita operacional bruta	6.531.596	8.271.387	5.397.248	25.590.593
(-) Deduções da receita bruta	- 2.926.992	- 3.768.339	- 2.397.304	- 11.467.230
(=) Receita operacional líquida	3.604.604	4.503.048	2.999.944	14.123.362
(-) Custo de vendas e serviços	- 4.796.312	- 5.442.263	- 2.772.584	- 16.936.015
(=) Lucro bruto	- 1.191.708	- 939.215	227.359	- 2.812.653
(-) Despesas trabalhistas	- 199.868	- 356.168	- 419.025	- 880.972
(-) Despesas comerciais	- 181.737	- 307.536	56.915	- 598.477
(-) Despesas administrativas	- 122.234	- 124.016	- 317.697	- 734.045
(+) Depreciação e amortização	- 37.962	8.187	8.187	- 59.549
(=) EBITDA	- 1.733.507	- 1.718.747	- 444.260	- 5.085.696
% Receita operacional bruta	- 26,54%	- 20,78%	- 8,23%	- 77,61%

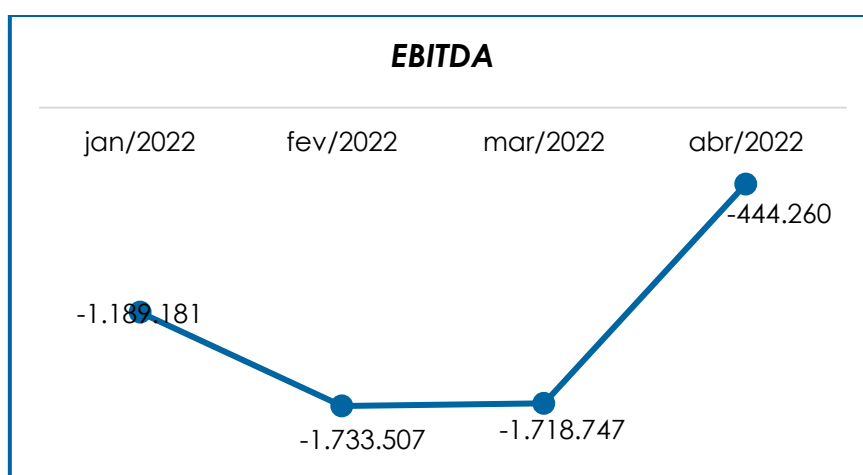
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em abril/2022, foi **negativo (prejuízo operacional)** no importe total de R\$ 444.260,00, o que denota um decréscimo de 74% no saldo negativo em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão da minoração observada principalmente no “custo de vendas e serviços” e “deduções da receita bruta”.

Para um melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado, foi possível aferir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, a qual apresentou um resultado **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda não possuía rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, embora tenha sofrido um decréscimo em seu saldo negativo, quando comparado ao período anterior.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

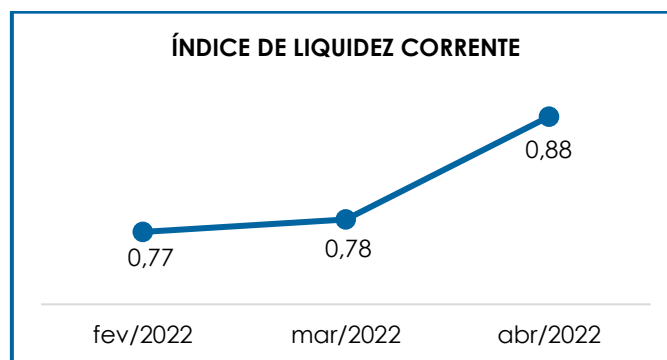
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação de tais indicadores é imprescindível para as Sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo que permitirá uma melhor orientação para adoção de decisões mais eficientes.

VI.1 – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial da Sociedade Empresária, os quais, ao serem divididos entre o “ativo circulante” e o “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo:



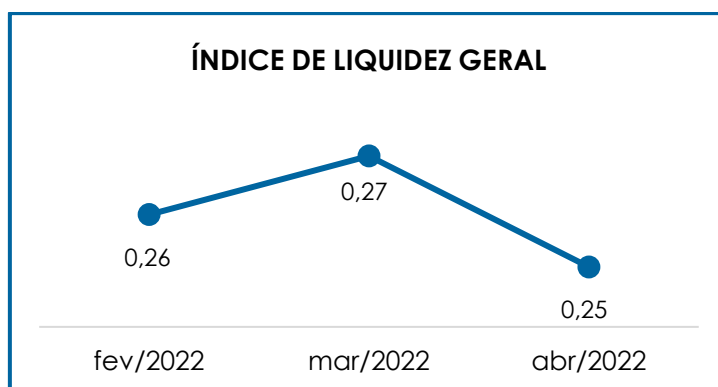
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Correnteapurado sumarizou 0,88. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,88 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que o referido índice sofreu um acréscimo de 13%, permanecendo **insatisfatório**.

Em abril/2022, o “**ativo circulante**” apresentou uma minoração de 16%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo decréscimo ocorrido principalmente nas rubricas “clientes nacionais”, “créditos bancários” e “estoques”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se uma minoração de 25%, sendo que as principais movimentações registradas ocorreram nas rubricas “fornecedores nacionais”, “contas a pagar” e “adiantamentos de clientes”.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos em determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Conforme demonstração gráfica, observa-se que o Índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,25 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 62.566.478,00) pelo “total exigível” (R\$ 249.644.692,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma minoração tanto no “ativo” quanto no “passivo”, na importância de 13% e 6%, respectivamente.

Conforme o exposto, nota-se que o índice sofreu uma minoração de 7%, quando comparado ao mês anterior, apresentando um resultado **insatisfatório**, tendo em vista que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,25 de disponibilidade para a quitação.

VI.III – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamento das obrigações a curto prazo, com recursos correntes, sem considerar os estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos contidos nos demonstrativos contábeis. Entende-se que o referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão do “ativo circulante” (subtraído os “estoques”) pelo “passivo circulante”, com estimativa de tempo de 01 ano dentro do balanço.

De acordo com o gráfico abaixo colacionado, verifica-se que o Índice de Liquidez Seca se manteve **insatisfatório** no período analisado, fato justificado pelo resultado apurado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida a capacidade de pagamento foi de R\$

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

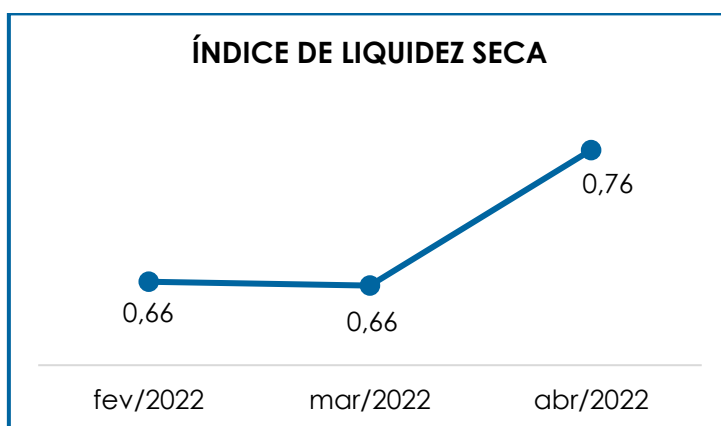
São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

0,76, o qual sofreu uma majoração de 16%, em comparação ao mês anterior, demonstrando, assim, que a Recuperanda não dispunha de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.



Tal resultado se dá em razão do decréscimo observado tanto no "ativo circulante" (líquido de estoques) quanto no "passivo circulante", em 13% e 25%, respectivamente.

Consigna-se que o passivo continuou com saldo superior ao ativo, situação que justifica o resultado insatisfatório apurado no período. Ressalta-se, por derradeiro, que as variações ocorridas serão detalhadas nos tópicos subsequentes.

VI.IV – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "ativo circulante" e "passivo circulante".

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

Capital de Giro Líquido	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Caixa	14.240	27.121	4.907
Banco	- 98.689	- 92.989	73
Aplicações Financeiras	- 242.618	- 242.595	92
Clientes Nacionais	10.661.818	12.835.823	5.990.453
(-) Duplicatas Descontadas	- 2.358.267	- 2.200.885	- 1.917.557
(-) Duplicatas Caucionadas	-	-	2.354.419
Créditos Bancários	2.189.955	1.984.742	- 481.871
Outros Créditos	306.789	357.686	458.440
Tributos a Recuperar/Compensar	190.521	190.521	190.521
Estoques	7.179.878	8.628.061	6.188.201
Almoxarifado	507.232	560.715	552.326
Despesas Antecipadas	33.977.043	33.978.032	33.984.986
Ativo Circulante	52.327.901	56.026.232	47.324.988
Empréstimos e Financiamentos	- 3.626.283	- 3.626.283	- 3.878.802
Fornecedores Nacionais	- 7.613.316	- 6.661.673	- 4.690.408
Fornecedores Internacionais	- 15.342	- 15.342	-
Contas a Pagar	- 1.493.867	- 3.429.943	- 554.918
Adiantamento de Clientes	- 12.422.072	- 13.820.902	-
Obrigações Tributárias	- 20.152.596	- 21.425.142	- 22.007.455
Obrigações Trabalhistas	- 917.365	- 622.340	- 69.404
Obrigações Previdenciárias	- 21.815.106	- 22.077.788	- 22.337.198
Outras Obrigações	- 251.038	- 199.569	- 236.899
Provisões	258.032	136.233	- 73.069
Passivo Circulante	- 68.048.952	- 71.742.748	- 53.848.155
Total	- 15.721.051	- 15.716.517	- 6.523.166

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo negativo no período analisado, demonstrando um resultado **insatisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “passivo circulante” (R\$ 47.324.988,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 53.848.155,00), situação essa que, em abril/2022, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 6.523.166,00.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

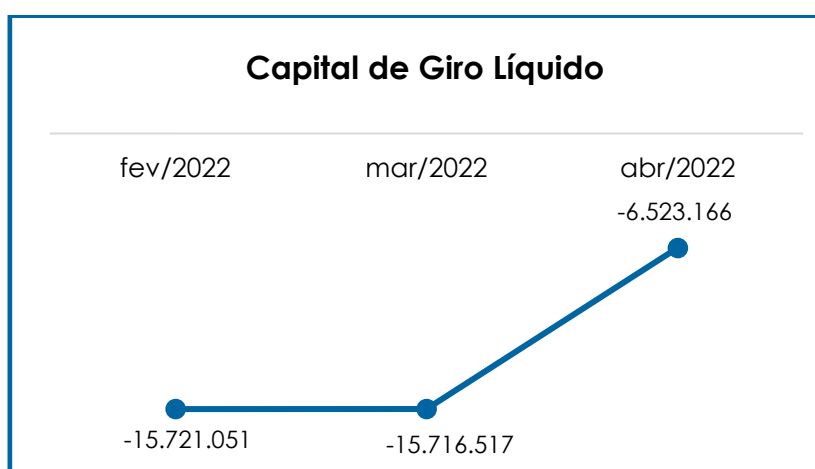
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

No mês de abril/2022, notou-se uma minoração do saldo negativo em 58%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que tanto o “passivo circulante” quanto o “ativo circulante” registraram um decréscimo na importância de 16% e 25%, respectivamente.

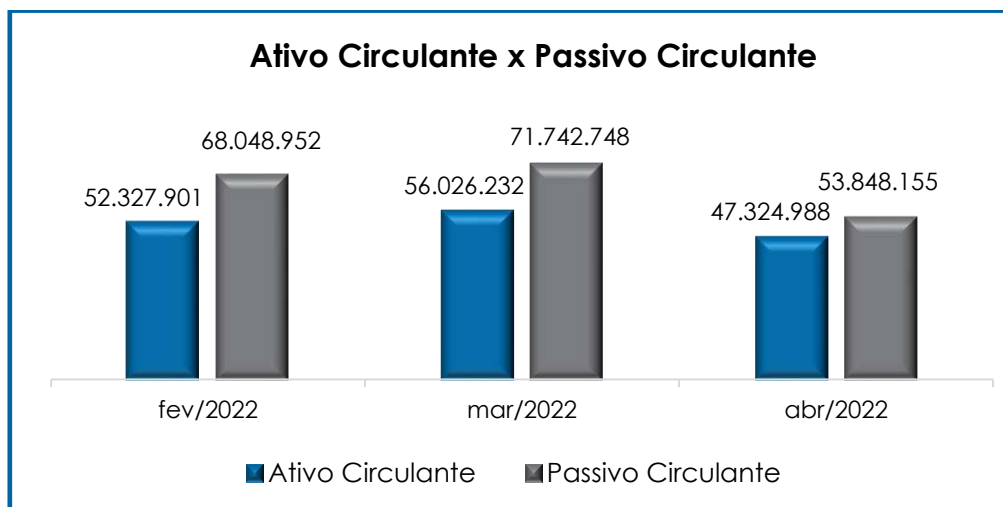
No “**ativo circulante**” as principais variações ocorreram em “clientes nacionais”, “créditos bancários” e “estoques”.

Já no “**passivo circulante**” os decréscimos mais significativos foram registrados nas rubricas “contas a pagar” e “adiantamento de clientes”.

Abaixo, segue a representação gráfica do “**CGL**” consolidado no trimestre:



A seguir, demonstra-se a disparidade entre o passivo e o ativo, bem como a oscilação do passivo ao longo do trimestre em tela:



VI.V – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Contas a Receber - CP	10.661.818	12.835.823	5.990.453
Estoques	7.179.878	8.628.061	6.188.201
Fornecedores	- 7.628.658	- 6.677.015	- 4.690.408
Total	10.213.038	14.786.868	7.488.245

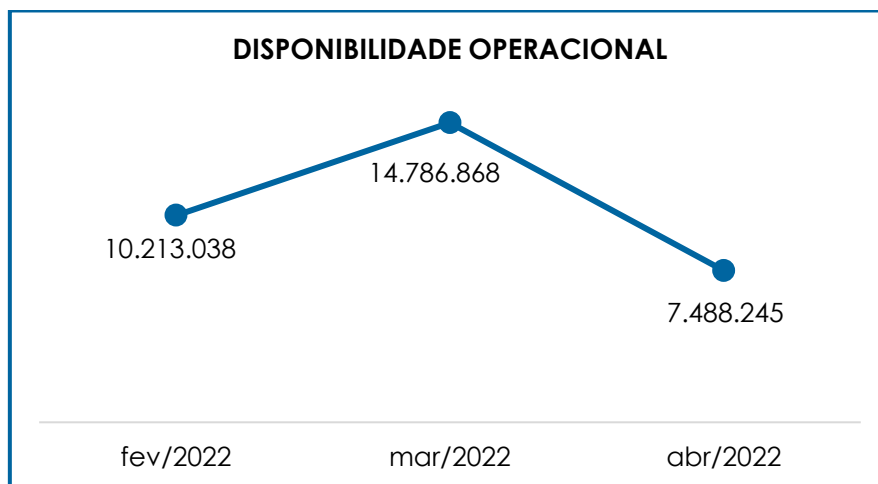
De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em abril/2022, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 7.488.245,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 49%, visto que o decréscimo em “contas a receber” e “estoque” foi superior à minoração em “fornecedores”.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Para uma melhor visualização, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



Tendo em vista que os valores positivos das rubricas "contas a receber" e "estoques" foram substancialmente superiores aos valores de "fornecedores" (nacionais e estrangeiros), verificou-se que a Recuperanda permaneceu dispondo de recursos suficientes para o pagamento de seus fornecedores a curto prazo.

Insta considerar que a rubrica "estoques", a qual representa 13% do "ativo circulante", não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

VI.VI – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** faz referência ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados em "caixa e equivalentes de caixa".

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados de dezembro/2021 a abril/2022, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível", apresentado com valores positivos.

Dívida Financeira Líquida	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Empréstimos e Financiamentos - CP	- 3.626.283	- 3.626.283	- 3.878.802
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 6.459.793	- 6.442.888	- 5.650.265
Fornecedores Nacionais	- 7.613.316	- 6.661.673	- 4.690.408
Fornecedores Internacionais	- 15.342	- 15.342	-
Contas a Pagar	- 1.493.867	- 3.429.943	- 554.918
Outras Obrigações - CP	- 251.038	- 199.569	- 236.899
Outras Obrigações - LP	- 97.726.313	- 97.726.313	- 101.254.295
Caixa e Equivalentes	- 327.067	- 308.464	- 5.072
Dívida Ativa	- 117.513.019	- 118.410.475	- 116.260.516
Obrigações Tributárias - CP	- 20.152.596	- 21.425.142	- 22.007.455
Obrigações Trabalhistas - CP	- 917.365	- 622.340	- 69.404
Obrigações Previdenciárias - CP	- 21.815.106	- 22.077.788	- 22.337.198
Obrigações Trabalhistas - LP	- 5.529.871	- 5.529.871	- 5.529.871
Obrigações Tributárias - LP	- 83.362.106	- 83.362.106	- 83.362.106
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 131.777.044	- 133.017.247	- 133.306.035
Total	- 249.290.063	- 251.427.722	- 249.566.551

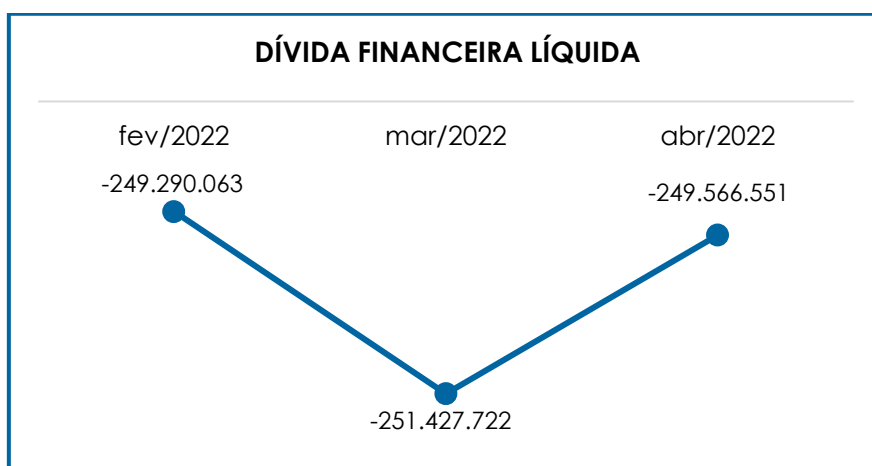
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 249.566.551,00 em abril/2022, o qual apresentou uma minoração no importe de R\$ 1.861.171,00 quando comparado ao mês anterior.

No total da "**Dívida Ativa**", composta pelas obrigações não tributárias, os principais decréscimos ocorreram em "fornecedores nacionais" e "contas a pagar". O referido grupo representou 47% do endividamento, registrando saldo no montante de R\$ 116.260.516,00, o qual

sofreu um decréscimo no montante de R\$ 2.149.958,00, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, as “**Dívidas Fiscal e Trabalhista**”, sumarizaram 53% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 133.306.035,00, sendo que registraram uma majoração no valor de R\$ 288.788,00, em comparação ao mês anterior. Os principais acréscimos foram registrados nas rubricas “obrigações tributárias – CP” e “obrigações previdenciárias – CP”.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida no último trimestre:



Com base nas análises efetuadas, conclui-se a necessidade de a Recuperanda adotar estratégias com o objetivo de gerar, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico-financeiro ao longo dos meses.

Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que a **Disponibilidade Operacional** apresentou resultado **positivo e satisfatório**. Porém, observou-se, também, que

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

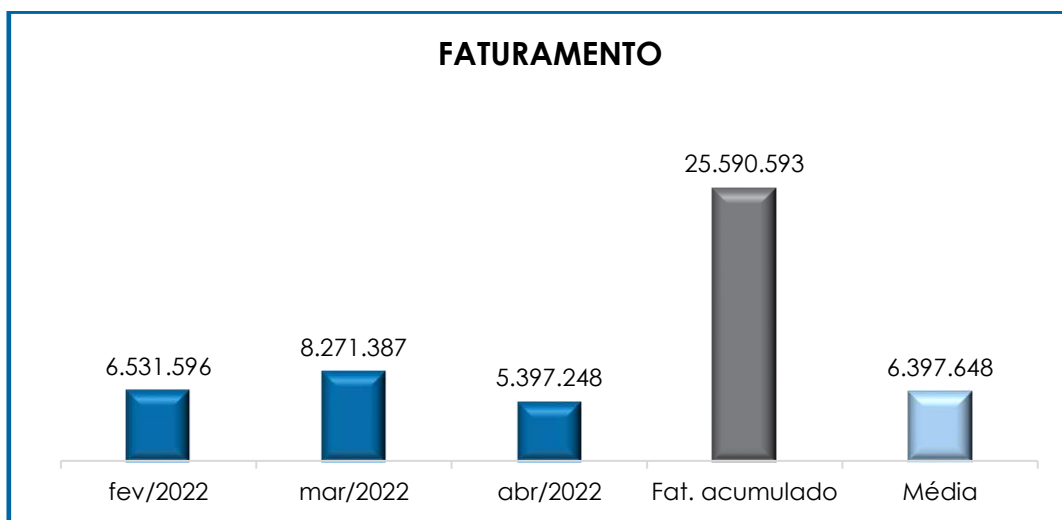
a Devedora obteve resultados **negativos** e **insatisfatórios** em relação ao **Grau de Endividamento, Liquidez Corrente, Liquidez Geral, Liquidez Seca e Capital de Giro.**

VII – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e de seu poder de geração de fluxo de caixa.

O total da receita bruta, no mês de abril/2022, foi de R\$ 5.397.248,00, registrando uma minoração de 35% em comparação ao mês anterior. Consigna-se que o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 2.999.944,00, apresentando, portanto, um decréscimo de 33% em comparação ao mês anterior.

Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



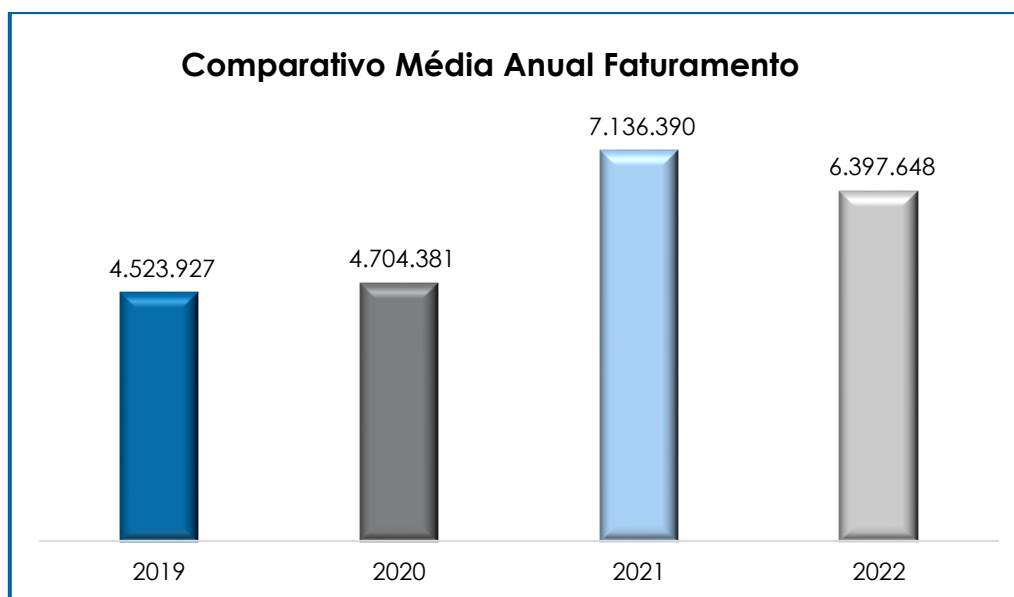
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou pouca oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de abril/2022, por sua vez, sumarizou o montante de R\$ 25.590.593,00, representando a média mensal de R\$ 6.397.648,00.

Quando comparada a média anual, é possível verificar que no exercício de 2022, no período de janeiro a abril, a Recuperanda superou a média mensal praticada nos anos de 2019 e 2020, bem como está alcançando a importância realizada em 2021, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado.



VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I – ATIVO

O **Ativo**, que indica quais são os bens e direitos que uma empresa possui, se resume no resultado de eventos passados e, do qual, se espera que fluam benefícios econômicos futuros. No quadro abaixo estão

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no último trimestre:

Ativo	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Caixa	14.240	27.121	4.907
Banco	- 98.689	- 92.989	73
Aplicações Financeiras	- 242.618	- 242.595	92
Clientes Nacionais	10.661.818	12.835.823	5.990.453
(-) Duplicatas Descontadas	- 2.358.267	- 2.200.885	- 1.917.557
(-) Duplicatas Caucionadas	-	-	2.354.419
Créditos Bancários	2.189.955	1.984.742	- 481.871
Outros Créditos	306.789	357.686	458.440
Tributos a Recuperar/Compensar	190.521	190.521	190.521
Estoques	7.179.878	8.628.061	6.188.201
Almoxarifado	507.232	560.715	552.326
Despesas Antecipadas	33.977.043	33.978.032	33.984.986
Ativo Circulante	52.327.901	56.026.232	47.324.988
Empréstimos e Antecipações a Acionistas	430.955	431.255	431.255
Depósitos Judiciais	1.135.876	1.136.591	845.568
Imobilizado	39.890.352	39.890.352	39.890.352
(-) Depreciação Acumulada	- 25.933.808	- 25.933.808	- 25.933.808
Intangível	8.123	8.123	8.123
Ativo Não Circulante	15.531.499	15.532.513	15.241.490
Total	67.859.399	71.558.745	62.566.478

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, destinados ao pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de abril/2022, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 5.072,00, sendo R\$ 4.907,00 disponíveis em "caixa", R\$ 73,00 em "bancos" e R\$ 92,00 em "aplicações financeiras".

Nesse espeque, cabe mencionar que no primeiro trimestre de 2022 o referido grupo apresentou saldo credor, ou seja, negativo, nas rubricas "bancos" e "aplicações financeiras". No entanto, em abril/2022, o grupo em comento apresentou uma reversão de saldo, no importe de R\$

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

313.535,00, de modo que está devedor, ou seja, em conformidade com as normas contábeis vigentes.

Ademais, importante ressaltar que tal reversão se deu em razão de ajustes realizados em períodos anteriores. Por fim, tem-se que há divergência entre os saldos dos extratos bancários disponibilizados em relação aos demonstrativos contábeis. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda possuía R\$ 5.990.453,00 a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um decréscimo de 53%, representando 13% do “ativo circulante”. Cabe mencionar, ainda, que o referido grupo registrou saldo superior ao faturamento bruto apurado no período.

- **Adiantamentos a Fornecedores (Outros Créditos):** em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços ou fornecer mercadorias à Recuperanda, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de abril/2022, foram constatados adiantamentos na monta de R\$ 458.440,00, registrando-se, no mês analisado, uma majoração de 28%.

- **Créditos Bancários:** o referido grupo é composto pelas rubricas de contas vinculadas e caucionadas junto a Instituições Financeiras. No mês de abril/2022, registrou-se um saldo credor (negativo) na monta de R\$ 481.871,00, o qual apresentou uma minoração de R\$ 2.466.613,00, em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão das movimentações registradas, principalmente, em “conta vinculada Banco do Brasil S.A.” e “conta caucionada Banco do Brasil S.A.”, de modo que a este

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

respeito esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Créditos Bancários	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Conta Vinculada Banco do Brasil SA	-	-	2.354.419
Conta Vinculada Banco Lotus	2.650.560	2.809.007	714.681
Conta Vinculada Banco One 7 Digital	15	-	139.479
Conta Vinculada Banco Valecred	- 486.666	- 850.310	- 1.362.076
Conta Caucionada Banco do Brasil AS	26.046	26.046	- 2.328.373
Total	2.189.955	1.984.742	- 481.871

- **Tributos a Recuperar/Compensar:** referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 190.521,00, alocado integralmente no curto prazo. Cabe mencionar, que o saldo se mantém inerte durante o exercício de 2022. Ademais, é importante ressaltar que referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Pelo quadro abaixo, verifica-se que o referido grupo não apresentou variação, em comparação ao mês anterior:

Tributos a Recuperar/Compensar	fev/2022	mar/2022	abr/2022
IRPJ Pago por Estimativa	140.090	140.090	140.090
CSSL Pago por Estimativa	50.431	50.431	50.431
Total	190.521	190.521	190.521

- **Estoques:** o volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuada. Em abril/2022, o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 6.188.201,00, de modo que registrou uma minoração de 28% em comparação ao mês anterior, uma vez que as saídas (vendas) foram superiores às entradas (aquisições) do período.

- **Almoxarifado:** o referido grupo é composto por estoque de materiais para uso e consumo, ou seja, materiais de manutenção, materiais administrativos, de escritório e informática, material de limpeza e higiene e equipamentos de segurança. Em abril/2022, registrou saldo no importe de R\$ 552.326,00, o qual sofreu um decréscimo de 1%, em relação ao mês anterior.

- **Despesas Antecipadas:** correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do "regime de competência". Em abril/2022, o referido grupo registrou a importância de R\$ 33.984.986,00, de modo que registrou uma majoração na monta de R\$ 6.953,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Despesas Antecipadas	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Prêmios e Seguros a Apropriar	4.477	5.467	12.420
Seguro D&O a Apropriar	51.583	51.583	51.583
Juros e Multas	662	662	662
Leilão Elektro	5.137.000	5.137.000	5.137.000
Despesas a Realizar CETESB	28.672.851	28.672.851	28.672.851
IPTU a Apropriar	110.469	110.469	110.469
Total	33.977.043	33.978.032	33.984.986

- **Empréstimos e Antecipações a Acionistas:** correspondem aos empréstimos realizados para pessoas coligadas. Em abril/2022, o referido grupo registrou a importância de R\$ 431.255,00, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, que a este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Ademais, o grupo é composto da seguinte forma:

Empréstimos e Antecipações a Acionistas	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Qodrat Ullah Soltani	106.193	106.193	106.193
Soheyla Soltani de Oliveira	319.651	319.951	319.951

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Fábio Vahid de Oliveira Soltani	2.426	2.426	2.426
Fereshteh Fabiana Soltani de Oliveira	2.686	2.686	2.686
Total	430.955	431.255	431.255

- **Depósitos Judiciais:** referido grupo é composto por valores a título de depósitos judiciais por ações trabalhistas e bloqueios judiciais. O saldo sumarizou a importância de R\$ 845.568,00 no mês de abril/2022, registrando um decréscimo de 26% em comparação com o mês anterior. Tal variação é observada na rubrica "bloqueio judicial".

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária, conforme demonstrado abaixo:

Imobilizado	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Máquinas e Equipamentos	32.226.749	32.226.749	32.226.749
Instalações	94.058	94.058	94.058
Móveis e Utensílios	384.628	384.628	384.628
Veículos	2.363.928	2.363.928	2.363.928
Equipamentos de Informática	48.120	48.120	48.120
Softwares	340.172	340.172	340.172
Ferramentas	263.161	263.161	263.161
Arrendamento Mercantil	927.582	927.582	927.582
Imóveis	3.241.954	3.241.954	3.241.954
Bens em Operação	39.890.352	39.890.352	39.890.352
(-) Deprec. Máquinas e Equipamentos	- 22.879.783	- 22.879.783	- 22.879.783
(-) Deprec. Galpão Industrial	- 433.999	- 433.999	- 433.999
(-) Deprec. Edifícios	- 85.521	- 85.521	- 85.521
(-) Instalações	- 1.537.943	- 1.537.943	- 1.537.943
(-) Deprec. Móveis e Utensílios	- 223.593	- 223.593	- 223.593
(-) Deprec. Veículos	- 262.972	- 262.972	- 262.972
(-) Deprec. Equipamentos de Informática	- 103.400	- 103.400	- 103.400
(-) Deprec. Softwares	- 54.763	- 54.763	- 54.763
(-) Deprec. Ferramentas	- 176.448	- 176.448	- 176.448
(-) Deprec. Equipamentos Eletrônicos	- 131.894	- 131.894	- 131.894
(-) Deprec. Equipamento Restaurante	- 23.976	- 23.976	- 23.976
(-) Deprec. Máquinas e Equipamentos	- 19.514	- 19.514	- 19.514

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Depreciação Acumulada	-	25.933.808	-	25.933.808	-	25.933.808
Marcas e Patentes		8.123		8.123		8.123
Intangível		8.123		8.123		8.123
Total		13.964.667		13.964.667		13.964.667

No mês de abril/2022 referido grupo sumarizou a monta de R\$ 39.890.352,00. Contudo, a rubrica “depreciações acumuladas” registrou o importe de R\$ 25.933.808,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 13.956.544,00, conforme demonstrado no quadro acima, de modo que não sofreu alteração em relação ao mês anterior.

Consigna-se que de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, muito embora a Recuperanda possua ativos imobilizados, registra-se que ela não vem realizando a contabilização de suas depreciações desde fevereiro/2022, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Contudo, importante mencionar, que de acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC 27)², cada parte que possua custo significativo de um item do ativo permanente imobilizado deve ser depreciada separadamente, sendo o custo de depreciação em cada período reconhecido no resultado do período.

Com relação ao intangível, em abril/2022, registrou-se um saldo no importe de R\$ 8.123,00, referente a “marcas e patentes”, o qual não sofreu variação em relação ao mês anterior.

VIII.II – PASSIVO

² http://static.cpc.aatb.com.br/Documentos/316_CPC_27_rev%2006.pdf

O **Passivo** é uma obrigação atual da empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos, respectivamente.

No quadro abaixo seguem as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no último trimestre:

Passivo	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Empréstimos e Financiamentos	- 3.626.283	- 3.626.283	- 3.878.802
Fornecedores Nacionais	- 7.613.316	- 6.661.673	- 4.690.408
Fornecedores Internacionais	- 15.342	- 15.342	-
Contas a Pagar	- 1.493.867	- 3.429.943	- 554.918
Adiantamento de Clientes	- 12.422.072	- 13.820.902	-
Obrigações Tributárias	- 20.152.596	- 21.425.142	- 22.007.455
Obrigações Trabalhistas	- 917.365	- 622.340	- 69.404
Obrigações Previdenciárias	- 21.815.106	- 22.077.788	- 22.337.198
Outras Obrigações	- 251.038	- 199.569	- 236.899
Provisões	258.032	136.233	73.069
Passivo Circulante	- 68.048.952	- 71.742.748	- 53.848.155
Empréstimos e Financiamentos	- 6.459.793	- 6.442.888	- 5.650.265
Outras Obrigações	- 97.726.313	- 97.726.313	- 101.254.295
Obrigações Trabalhistas	- 5.529.871	- 5.529.871	- 5.529.871
Obrigações Tributárias	- 83.362.106	- 83.362.106	- 83.362.106
Passivo Não Circulante	- 193.078.084	- 193.061.179	- 195.796.537
Capital Social	- 9.610.000	- 9.610.000	- 9.610.000
Prejuízos Acumulados	183.290.798	183.290.798	183.290.798
Ajustes de Exercícios Anteriores	9.612.491	9.612.491	3.859.402
Contas de Apuração/Encerramento	9.666.896	9.666.896	9.666.896
Patrimônio Líquido	192.960.184	192.960.184	187.207.095
Total	- 68.166.851	- 71.843.743	- 62.437.597

- **Fornecedores:** no mês de abril/2022, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 4.690.408,00, alocada integralmente em “fornecedores nacionais”, o qual registrou uma minoração de 30% em comparação ao mês anterior, uma vez que os pagamentos registrados foram

Campinas

 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

superiores as apropriações do mês, bem como há saldo remanescente oriundo de períodos anteriores, relacionados às novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes. Já a rubrica “fornecedores internacionais”, registrou saldo zero, uma vez que em abril/2022 houve baixa integral, na monta de R\$ 15.342,00.

- **Empréstimos e Financiamentos (Curto e Longo Prazo):**

constatou-se saldo no importe de R\$ 9.529.067,00, sendo a monta de R\$ 3.878.802,00 registrada no curto prazo e R\$ 5.650.265,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou, no período analisado (abril/2022), uma minoração de 5%, em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Empréstimos e Financiamentos	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Banco do Brasil S.A.	252.519	252.519	-
Banco Itaú S.A.	- 1.197.310	- 1.197.310	- 1.197.310
Banco Votorantim S.A.	- 822.059	- 822.059	- 822.059
Banco Fibra	- 376.276	- 376.276	- 376.276
Banco Safra S.A.	- 1.410.388	- 1.410.388	- 1.410.388
Banco Volkswagen	- 107.384	- 107.384	- 107.384
Consignado Nossa Caixa S.A.	- 3.425	- 3.425	- 3.425
Arrendamento Mercantil (Máq. e Eqptos)	38.040	38.040	38.040
Empréstimos e Financiamentos - CP	- 3.626.283	- 3.626.283	- 3.878.802
Banco do Brasil S.A.	-	-	140
Banco Volkswagen	- 75.048	- 75.048	- 75.048
Empréstimo	- 6.400.836	- 6.390.836	- 5.633.073
Empréstimo SRM Administração	- 23.962	- 23.962	- 23.962
Empréstimo Banco Recebimento	40.053	46.958	81.958
Empréstimos e Financiamentos - LP	- 6.459.793	- 6.442.888	- 5.650.265
Total	- 10.086.076	- 10.069.171	- 9.529.067

- **Obrigações Trabalhistas:** referido grupo, que é

composto por obrigações trabalhistas (“salários”, “rescisões a pagar”, “acordos salariais” e “salários e obrigações a recolher”), totalizou, no mês de abril/2022, o montante de R\$ 69.404,00, o que representa uma minoração de 89%, na comparação com o mês anterior. Cabe mencionar, que a respeito da rubrica

Campinas

 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

“salários e obrigações a recolher”, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda, a fim de esclarecer melhor o saldo elevado.

Abaixo segue a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Trabalhistas	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Salários a Pagar	- 35.668	15.741	55.585
Rescisão de Contrato de Trabalho	364.722	608.338	1.121.430
Salários e Obrigações a Recolher	- 1.259.967	- 1.259.967	- 1.259.967
Acordos Salariais Visa/Abono/BCH Ativos	9.174	9.174	9.174
Acordos Salariais Visa/Abono/BCH Inativos	4.375	4.375	4.375
Total	- 917.365	- 622.340	- 69.404

- **Obrigações Previdenciárias (Curto e Longo Prazo):**

referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento (“INSS” e “FGTS”). Em abril/2022, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 22.337.198,00, alocado no curto prazo, registrando um acréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

Giza-se, ademais, que a Recuperanda não vem registrando pagamento total a título de “INSS”. No período de janeiro a abril/2022 houve o registro de pagamento na mota de R\$ 3.720,00 na rubrica “INSS”. Com relação ao “FGTS”, verificam-se registros de pagamentos na monta de R\$ 227.915,00 entre os meses de janeiro a abril/2022.

Ademais, o saldo registrado no referido grupo é relativo aos encargos sociais apropriados, sendo que o vencimento ocorrerá no mês subsequente, bem como a períodos anteriores, uma vez que a Recuperanda não vem registrando pagamento integral dos encargos sociais.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

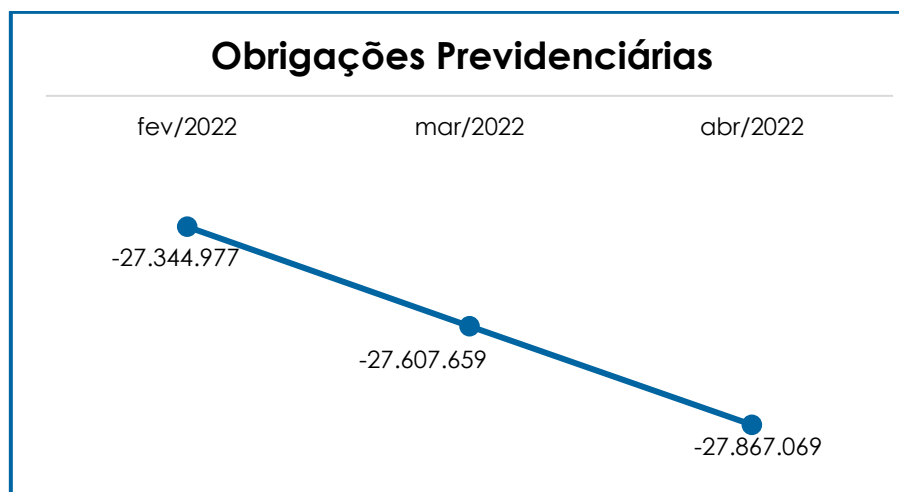
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Já no longo prazo, a rubrica "INSS a recolher" registrou saldo na monta de R\$ 5.529.871,00, o qual não sofre variação desde o mês de janeiro/2022.

Segue, abaixo, a composição das rubricas no período analisado:

Obrigações Previdenciárias	fev/2022	mar/2022	abr/2022
INSS a Recolher	- 16.391.473	- 16.636.043	- 16.880.156
FGTS a Recolher	- 4.284.019	- 4.302.132	- 4.317.429
INSS Parcelado	- 1.139.613	- 1.139.613	- 1.139.613
Obrigações Previdenciárias - CP	- 21.815.106	- 22.077.788	- 22.337.198
INSS a Recolher	- 5.529.871	- 5.529.871	- 5.529.871
Obrigações Previdenciárias - LP	- 5.529.871	- 5.529.871	- 5.529.871
Total	- 27.344.977	- 27.607.659	- 27.867.069

Na sequência, segue gráfico com a variação dos encargos sociais no último trimestre:



- Provisões Trabalhistas:** referem-se às obrigações da Recuperanda perante seus colaboradores (despesas prováveis de férias e 13º salário). Em abril/2022, constatou-se uma minoração na monta de R\$ 209.303,00, de modo que o saldo do referido grupo passou a ser devedor (negativo),

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

conforme demonstrativo abaixo. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Provisões Trabalhistas	fev/2022	mar/2022	abr/2022
13º Salário	704.000	608.364	506.540
Férias	- 450.932	- 442.724	- 495.185
Encargos Sociais s/ 13º Salário	335.646	298.069	263.541
Encargos Sociais s/ 13ª Férias	- 330.682	- 327.476	- 347.965
Total	258.032	136.233	- 73.069

- **Obrigações Tributárias (Curto e Longo Prazo):** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 105.699.305,00, apresentando uma majoração no valor de R\$ 259.410,00, o qual será abordado no tópico **IX – Dívida Tributária**.

- **Contas a Pagar:** o saldo apurado nesse grupo de contas totalizou a monta de R\$ 554.918,00, o qual sofreu um decréscimo no montante de R\$ 2.875.025,00 em relação ao mês anterior. A este respeito esta Administradora Judicial se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda. Segue, abaixo, o demonstrativo das variações ocorridas no mês:

Contas a Pagar	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Papers Assessoria de Vendas LTDA/EPP	- 231.768	- 231.768	- 231.768
Sore Representações S/C LTDA	- 30.471	- 30.471	- 30.471
Flavio Representações LTDA	- 140.498	- 140.498	- 140.498
Petersen Representações LTDA	- 1.683	- 1.683	-
Prefeitura Municipal de Mogi Mirim	- 145.493	- 145.493	- 145.337
Intermediando Representações S/C LTDA	- 7.429	- 7.429	- 7.380
RDV a Pagar	6.330	2.834	536
FF Oliveira	10.575.354	5	-
Capitalização Caixa Soltani	3.921	-	-
2F Gestão de Contas LTDA	- 20.991.397	- 1.355.440	-
Max Caixa	9.469.267	- 1.520.000	-
Total	- 1.493.867	- 3.429.943	- 554.918

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Por fim, cabe mencionar que a Recuperanda atua com “gestora de caixa”, onde figura como sócia a Sra. Fereshteh Fabiana Soltani de Oliveira, a qual retirou-se da sociedade da Recuperanda em dezembro/2019, conforme consulta realizada na JUCESP, em 08/06/2022. No que diz respeito à gestão de caixa, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda, para um melhor entendimento da operação.

- **Adiantamento de Clientes:** referido grupo é composto por valores que já foram recebidos de seus clientes, não havendo, no entanto, o reconhecimento da receita, o qual ocorrerá quando a Recuperanda prestar serviços e/ou fornecer produtos/mercadorias aos mesmos. Em abril/2022, a rubrica findou com saldo zero, de modo que foi registrada baixa total do saldo em aberto no montante de R\$ 13.820.902,00. A este respeito esta Administradora Judicial se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Outras Obrigações (Curto e Longo Prazo):** o referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 101.491.194,00, em abril/2022, o qual apresentou um acréscimo de 4%, quando comparado ao mês anterior, sendo que as principais movimentações são observadas nas rubricas “IPVA”, “comissão a pagar” e “outras obrigações – LP”. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:

Outras Obrigações	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Pensão Alimentícia	3.198	3.198	3.198
Contribuição Sindical	- 141.008	- 141.065	- 141.122
Seguro de Vida em Grupo	- 31.632	- 31.632	- 31.632
Previdência Privada	- 9.152	- 9.152	13.912
IPVA	- 2.698	- 2.698	- 2.698
Visa Vale	- 1.228.370	- 1.228.370	- 100.868
Comissão a Pagar	1.143.267	1.194.793	-
Desconto Badi/Lar/Calçado	14.771	14.771	21.723
Desconto Livros Palestra	- 3.065	- 3.065	- 3.065

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Unimed a Recolher		3.652	3.652	3.652
Outras Obrigações - CP	-	251.038	- 199.569	- 236.899
Outras Obrigações	-	97.726.313	- 97.726.313	- 101.254.295
Outras Obrigações - LP	-	97.726.313	- 97.726.313	- 101.254.295
Total	-	97.977.351	- 97.925.882	- 101.491.194

Cabe mencionar que a respeito da rubrica “outras obrigações – LP”, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda, a fim de esclarecer quais obrigações compõe o referido grupo.

IX- DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda estavam compostos da seguinte forma:

Dívida Tributária	fev/2022	mar/2022	abr/2022
Encargos Sociais	21.815.106	22.077.788	22.337.198
INSS a recolher	16.391.473	16.636.043	16.880.156
FGTS a recolher	4.284.019	4.302.132	4.317.429
INSS parcelado	1.139.613	1.139.613	1.139.613
Dívida Tributária CP	20.152.596	21.425.142	22.007.455
IPI a recolher	3.983.241	4.215.705	4.362.504
ICMS a recolher	8.276.632	9.043.002	9.380.148
PIS a recolher	529.500	570.656	580.777
COFINS a recolher	2.438.950	2.628.510	2.675.129
IRRF a recolher terceiros	2.772.035	2.811.953	2.846.215
PIS, COFINS E CS a recolher terceiros	519.875	521.350	530.227
ISS a recolher terceiros	- 77.110	- 75.618	- 77.128
INSS a recolher terceiros	350.082	350.192	350.192
ICMS parcelado	134.099	134.099	134.099
IPI parcelado	927.794	927.794	927.794
PIS parcelado	48.841	48.841	48.841
COFINS parcelado	236.367	236.367	236.367
IRRF parcelado	12.291	12.291	12.291
Dívida Tributária LP	83.362.106	83.362.106	83.362.106

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

IPi a recolher	19.467.737	19.467.737	19.467.737
ICMS a recolher	22.818.170	22.818.170	22.818.170
COFINS a recolher	10.217.863	10.217.863	10.217.863
PIS a recolher	2.185.485	2.185.485	2.185.485
Obrigações Ambientais	28.672.851	28.672.851	28.672.851
Total	125.329.808	126.865.036	127.706.760

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 127.706.760,00 (valor sem os acréscimos dos encargos legais), demonstrando uma majoração na monta de R\$ 841.724,00, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 17% do total da dívida tributária (R\$ 22.337.198,00) e as obrigações fiscais, que sumaram R\$ 105.369.562,00, equivaleram a 83% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 4.317.429,00, "INSS a recolher", no total de R\$ 16.880.156,00 e "INSS parcelado", na monta de R\$ 1.139.613,00. Em abril/2022, verificou-se que houve uma majoração de 1% nos encargos sociais, visto que as baixas registradas foram inferiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos no importe de R\$ 3.720,00 a título de "INSS" e R\$ 227.915,00 a título de "FGTS". Ainda com relação ao "INSS a recolher", tem-se que, em janeiro/2022, a Recuperanda registrou o importe de R\$ 308.827,00 a título de ajustes de exercícios anteriores.

Ademais, a rubrica "INSS parcelado" encontra-se em alteração desde o mês de janeiro/2022, apresentando saldo no montante de R\$ 1.139.613,00.

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumou o montante de R\$ 105.369.562,00, apresentando um acréscimo de R\$ 582.314,00 em comparação ao mês anterior,

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

o qual está compreendido por R\$ 22.007.455,00 registrado no curto prazo e R\$ 83.362.106,00 no longo prazo. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de abril/2022:

- **ICMS a Recolher (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 9.380.148,00, a curto prazo, demonstrando uma majoração de 4%, e, no longo prazo, registrou o importe de R\$ 22.818.170,00, o qual não registrou variação. Ademais, foram registradas compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações. Cabe mencionar, que há registrada a monta de R\$ 134.099,00 a título de "ICMS parcelado", no curto prazo, o qual permanece inerte desde o mês de janeiro/2022.

- **PIS e COFINS a Recolher (Curto e Longo Prazo):** sumarizou o montante de R\$ 3.255.906,00, sendo R\$ 580.777,00 de "PIS" e R\$ 2.675.129,00 de "COFINS", alocado no curto prazo. No mês analisado, ocorreu majoração de 2% tanto em "PIS a pagar" quanto em "COFINS a pagar". Ademais, verificou-se registro de compensações nas referidas contas.

Cabe mencionar, que no curto prazo há registros de PIS e COFINS parcelado, os quais registraram saldo na monta de R\$ 48.841,00 e R\$ 236.367,00, respectivamente. Referidas rubricas não apresentam variação desde janeiro/2022, de modo que não estão sendo registrados pagamentos ou compensações.

Com relação ao longo prazo, tem-se registrado o saldo de R\$ 12.403.348,00, sendo R\$ 10.217.863,00 a título de "COFINS a recolher" e R\$ 2.185.485,00 de "PIS a recolher". O referido grupo não apresenta variação desde janeiro/2022.

- **IPI a Recolher (Curto e Longo Prazo):** sumarizou a monta de R\$ 4.362.504,00, no curto prazo, demonstrando um acréscimo de 3% no

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

mês de abril/2022. Outrossim, verificaram-se registros de compensações parciais.

Cabe mencionar, que no curto prazo há registros de IPI parcelado, o qual registrou saldo na monta de R\$ 927.794,00. Referida rubrica não apresentou variação desde janeiro/2022, de modo que não estão sendo registrados pagamentos ou compensações.

Com relação ao longo prazo, tem-se registrado o saldo de R\$ 19.467.737,00. A referida rubrica não apresenta variação desde janeiro/2022.

- **IRRF a Recolher Terceiros:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em abril/2022 a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 2.846.215,00 na referida rubrica. Cabe mencionar, que no período de janeiro/2022 a abril/2022 foram registrados pagamentos no valor de R\$ 1.238,00.

Ademais, há registro de "IRRF parcelado" no curto prazo, o qual está inerte desde janeiro/2022 com saldo de R\$ 12.291,00.

- **PIS, COFINS, CS, ISS e INSS a Recolher Terceiros:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em abril/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 803.290,00, o qual está composto conforme o gráfico abaixo colacionado. Ademais, o referido grupo registrou um acréscimo de 1%, quando comparado ao mês anterior.

Dívida Tributária a Recolher - Terceiros	fev/2022	mar/2022	abr/2022
PIS, COFINS E CS a recolher terceiros	519.875	521.350	530.227
ISS a recolher terceiros	- 77.110	- 75.618	- 77.128
INSS a recolher terceiros	350.082	350.192	350.192

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

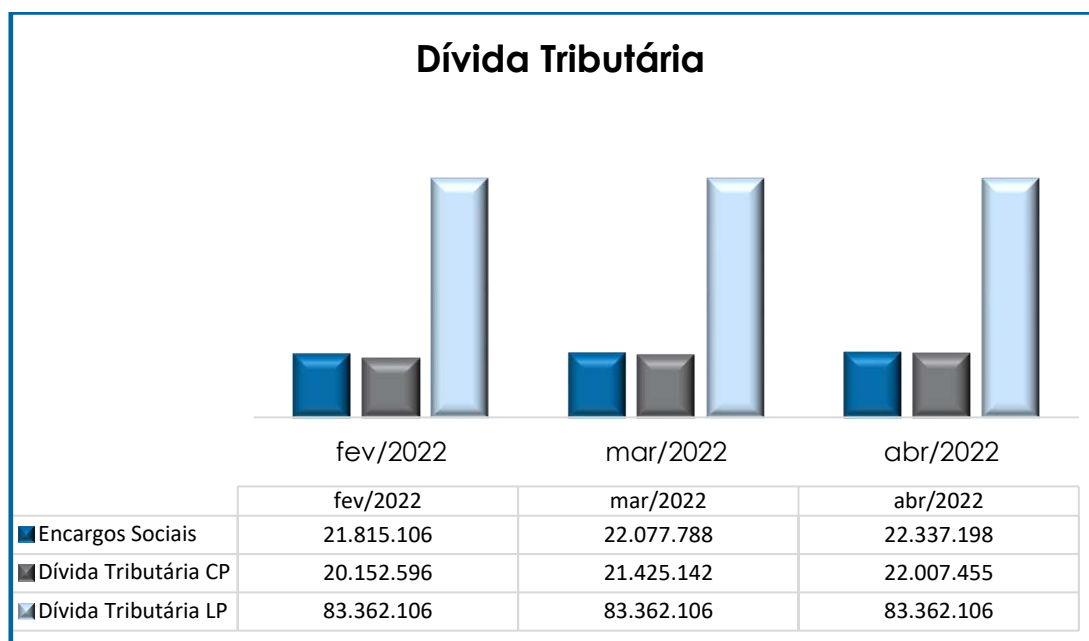
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Total	792.847	795.923	803.290
--------------	----------------	----------------	----------------

- **Obrigações Ambientais:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em abril/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 28.672.851,00, o qual não sofre alteração desde janeiro/2022. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda, a fim de esclarecer os valores que compõe a rubrica.

Segue, abaixo, gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no último trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma majoração de 1% na **dívida tributária**, fato justificado pelos pagamentos de alguns tributos terem sido proporcionalmente inferiores em relação às apropriações realizadas no período.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Destaca-se, por fim, que tais débitos, de acordo com o artigo 187 do CTN, são extraconcursais, ou seja, não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial. Logo, é necessário que a Recuperanda adote estratégias para gerir as dívidas tributárias de forma que o montante não se torne impagável e/ou contribua para a degradação de seu cenário financeiro.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um demonstrativo contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, custos e despesas apurados, gerando informações significativas sobre seus resultados contábeis para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em consonância ao princípio contábil do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais, ao invés de acumulados.

Demonstração de resultado (DRE)	fev/2022	mar/2022	abr/2022	Acumul. 2022
Receita operacional bruta	6.531.596	8.271.387	5.397.248	25.590.593
Receita bruta de venda estadual	4.261.360	5.542.656	3.225.572	16.440.481
Receita bruta de venda interestadual	2.270.236	2.728.732	2.171.676	9.150.111
Deduções da receita bruta	- 2.926.992	- 3.768.339	- 2.397.304	- 11.467.230
Devoluções de revenda de mercadoria	- 1.491.664	- 2.047.139	- 1.200.332	- 5.945.091

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Impostos incidentes sobre a venda	- 1.435.329	- 1.721.200	- 1.196.972	- 5.522.140
Receita operacional líquida	3.604.604	4.503.048	2.999.944	14.123.362
% Receita operacional líquida	55%	54%	56%	221%
Custo de vendas e serviços	- 2.225.901	- 2.777.254	218.154	- 7.794.481
Custo materiais produtivos	- 1.969.394	- 2.265.399	- 2.504.942	- 7.366.798
Custos com serviços de terceiros	- 206.634	- 131.003	- 188.378	- 658.878
Custo com preservação	- 394.384	- 268.608	- 297.418	- 1.115.857
Resultado operacional bruto	- 1.191.708	- 939.215	227.359	- 2.812.653
% Receita operacional bruto	- 18%	- 11%	4%	- 42%
Despesas comerciais	- 4.678	- 9.247	- 10.119	- 32.937
Despesas com pessoal - comerciais	- 239.483	- 164.663	- 199.997	- 509.181
Serviços de terceiros - comerciais	- 177.059	- 298.289	67.034	- 565.540
Despesas administrativas	- 52.352	- 69.944	- 227.792	- 455.386
Despesas com pessoal - administrativo	39.615	- 191.504	- 219.028	- 371.791
Serviços de terceiros - administrativos	- 69.025	- 55.659	- 87.874	- 277.359
Despesas indedutíveis	- 3.605	- 2.277	- 2.985	- 10.022
Resultado antes do resultado financeiro	- 1.698.294	- 1.730.799	- 453.401	- 5.034.869
Receitas financeiras	936	966	15.800	20.216
Despesas financeiras	- 27.291	- 18.263	- 345.491	- 427.955
Resultado antes dos trib. sobre o res.	- 1.724.648	- 1.748.097	- 783.092	- 5.442.608
Resultado líquido do exercício	- 1.724.648	- 1.748.097	- 783.092	- 5.442.608

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de abril/2022, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 783.092,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu uma minoração de 55% no prejuízo. Tal variação é justificada pelo decréscimo observado, principalmente, em "custos de vendas e serviços".

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês foi de R\$ 5.397.248,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se uma minoração de 35%.

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Deduções da Receita Bruta:** apresentou um decréscimo de 36% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 2.397.304,00, o qual estava composto pelas rubricas "impostos incidentes sobre a venda" e "devoluções de revenda de mercadoria".

- **Custos:** esse grupo de contas, composto por "custo de vendas e serviços", "custo materiais produtivos", "custos com serviços de terceiros" e "custo com preservação", o qual registrou saldo na monta de R\$ 2.772.584,00, de modo que apresentou um decréscimo de R\$ 2.669.679,00, em comparação ao mês anterior. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Despesas Comerciais:** o referido grupo é composto pelas rubricas "aluguéis, locação e leasing" e "gastos gerais". Em abril/2022, o grupo registrou saldo de R\$ 10.119,00, de modo que sofreu uma majoração de 9%, quando comparado ao mês anterior, sendo que a principal variação é observada em "frete sobre vendas".

- **Despesas com Pessoal – Comerciais:** o referido grupo é composto pelas rubricas "remunerações", "encargos sociais", "benefícios" e "provisões e encargos" de pessoal de logística e comercial. Em abril/2022, o grupo apresentou saldo de R\$ 199.997,00, o qual registrou uma majoração de 21%, quando comparado ao mês anterior, sendo que as principais variações são observadas em "provisões e encargos".

- **Despesas com Serviços de Terceiros – Comerciais:** o referido grupo é composto pelas rubricas "serviços de terceiros – pessoa física e jurídica", "seguros de veículos" e "demais despesas comerciais", as quais são compostas por "despesas com viagem" e "despesas com materiais". Em abril/2022, o grupo registrou uma minoração na monta de R\$ 365.323,00,

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

quando comparado ao mês anterior, apresentando reversão de saldo, ou seja, R\$ 67.034,00 credor, sendo que a principal variação é observada na rubrica "frete e carretos". A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Despesas Administrativas:** o referido grupo é composto pelas rubricas "aluguéis, locação e leasing", "despesas com viagem", "despesas com materiais" e "despesas gerais". Em abril/2022, o grupo registrou saldo de R\$ 229.823,00, o qual sofreu uma majoração na monta de R\$ 157.602,00, quando comparado ao mês anterior, sendo que a principal variação é observada no grupo "despesas gerais", na rubrica "despesas legais e judiciais". A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Despesas com Pessoal – Administrativo:** o referido grupo é composto pelas rubricas "remunerações", "encargos sociais", "benefícios" e "provisões e encargos" de pessoal da área administrativa. Em abril/2022, o grupo registrou saldo na monta de R\$ 219.028,00, sofrendo uma majoração de 14%, quando comparado ao mês anterior, sendo que a principal variação é observada em no grupo "indenizações", rubrica "ações trabalhistas".

- **Despesas com Serviços de Terceiros – Administrativos:** o referido grupo é composto pelas rubricas "serviços de terceiros – pessoa física e jurídica". Em abril/2022, o grupo registrou uma majoração de 58%, quando comparado ao mês anterior, apresentando saldo na monta de R\$ 87.874,00, sendo que a principal variação é observada no grupo "serviços de terceiros – pessoa física", referente a honorários contábeis. A este respeito esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

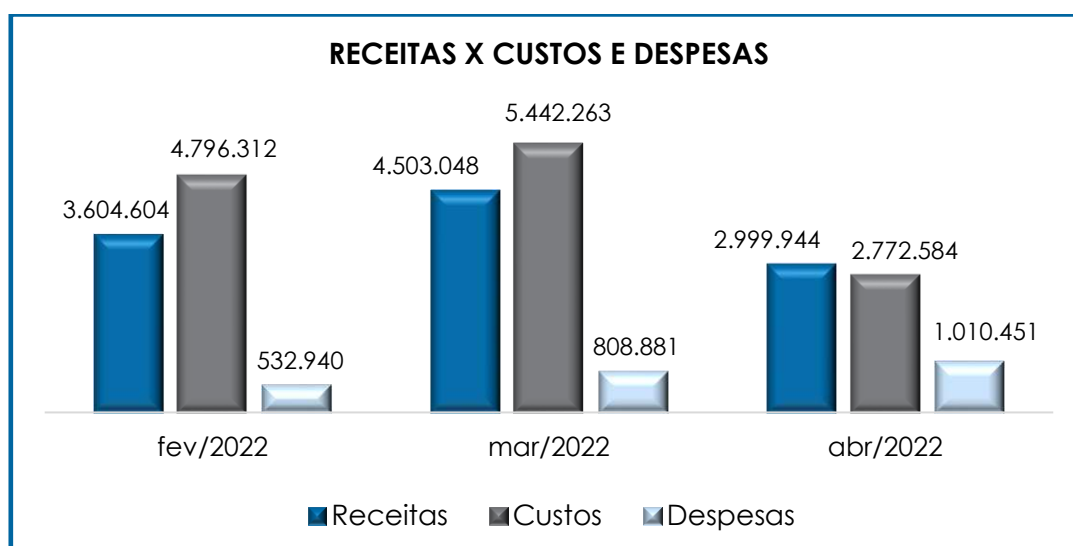
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **Despesas Tributárias:** o referido grupo é composto pelas rubricas “taxas”, “IPVA” e “despesa com IPI”. Em abril/2022, registrou saldo de R\$ 954,00, de modo que sofreu um decréscimo de 75%, o qual se dá em razão da minoração ocorrida na rubrica “taxas”.

- **Despesas Financeiras:** apresentou uma majoração na monta de R\$ 327.228,00, registrando um saldo de R\$ 345.491,00, sendo que o principal acréscimo foi observado na rubrica “descontos concedidos a clientes”. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Receitas Financeiras:** em abril/2022, registrou saldo no montante de R\$ 15.800,00, o qual apresentou uma majoração no importe de R\$ 14.834,00, em razão do acréscimo registrado na rubrica “descontos obtidos – fornecedores nacionais”.

O gráfico a seguir representa o total dos custos e despesas em relação ao total das receitas auferidas no trimestre:



Conforme demonstrado no gráfico acima colacionado, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas que sumarizaram a monta de R\$ 2.999.944,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 3.783.036,00, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 783.092,00.

Por fim, tem-se que as “deduções da receita” e os “custos” consumiram 96% do faturamento bruto, não restando recursos o suficiente para o adimplemento das demais despesas, sendo apurado o **resultado insatisfatório** no período.

XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da entidade, cuja finalidade é evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

Referido relatório ainda representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais, e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

Consigna-se, por derradeiro, que a Recuperanda não apresentou a Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) referente ao período analisado. Nesse espeque, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda, a fim de que o demonstrativo em comento seja encaminhado e analisado, para, posteriormente, ser relatado no próximo Relatório Mensal de Atividades.

XII – CONCLUSÃO

No mês de abril/2022, a Recuperanda contava com 181 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que, destes, 132 estavam ativos, 14 estavam em gozo de férias e 29 estavam afastados de suas atividades laborais. Ademais, ocorreram 02 admissões e 04 demissões no período.

Em relação aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram o valor total de **R\$ 856.551,00**, o qual representou 16% do faturamento bruto apurado no período em análise.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando um decréscimo de 74% no saldo negativo, em comparação com o mês anterior, registrando um **prejuízo operacional** no montante de R\$ 444.260,00. Tal variação se dá em razão da minoração observada, principalmente, no "custo de vendas e serviços" e "deduções da receita bruta".

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que, no mês de abril/2022, os índices de **Liquidez Geral**, **Liquidez Corrente** e **Liquidez Seca** apresentaram resultado **insatisfatório**.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 6.523.166,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma minoração de 58% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em abril/2022, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 7.488.245,00. Ou seja, o grupo de duplicatas a receber e estoques se demonstrou superior ao grupo de fornecedores.

O **Grau de Endividamento** registrou saldo de R\$ 249.566.551,00, o qual apresentou uma minoração no importe de R\$ 1.861.171,00, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** bruto totalizou a monta de R\$ 5.397.248,00, em abril/2022, registrando-se saldo acumulado de R\$ 25.590.593,00 e média mensal no valor de R\$ 6.397.648,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a importância de R\$ 127.706.760,00, demonstrando-se uma majoração de R\$ 841.724,00 em relação ao mês anterior, sendo que do total acima indicado 17% se referem aos “encargos sociais” e 83% às “obrigações fiscais CP e LP”.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um prejuízo contábil de R\$ 783.092,00, demonstrando um decréscimo de 55% no resultado negativo em comparação ao mês anterior.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no presente processo recuperacional.

Mogi Mirim (SP), 13 de junho de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571