

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE VINHEDO/SP**

Processo nº 1000958-10.2015.8.26.0659

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **JATOBÁ S.A.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, referente ao mês de **outubro/2021**, 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 3258-736

Curitiba

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

Sumário

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS	3
III – MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE	4
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA	5
V – FOLHA DE PAGAMENTO	6
V.I – COLABORADORES	6
V.II – PRÓ-LABORE	9
VI – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>) ..	10
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
VII.I – LIQUIDEZ SECA	12
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	14
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	18
VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	20
VIII – FATURAMENTO	22
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	24
IX.I – ATIVO.....	24
IX.II – PASSIVO	33
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	39
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	43
XII – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC	47
XIII – CONCLUSÃO	50

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 3258-736

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **outubro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹ da Lei 11.101/2005;
- b) Relatar a reunião telepresencial ocorrida na data de **16 de dezembro de 2021**;
- c) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- d) Analisar a situação econômico-financeira;
- e) Analisar os resultados apresentados;

II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea “a”², da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ³, esta Auxiliar do Juízo, **em 16 de dezembro de 2021, às 15h00 horas**, via Plataforma Teams, se reuniu em ambiente virtual com o representante da Recuperanda (Sr. Tom Cardia) e com a advogada (Dra. Bruna Florian), tendo-os questionado sobre os seguintes pontos: (i) o faturamento nos últimos meses do presente ano; (ii) a vendas e a produção, (iii) eventuais novos projetos; (iv) medidas de soerguimento; (v) cumprimento do Plano de Recuperação Judicial; (vi) sobre questões contábeis, entre outros.

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;

² Art. 22. (...) II – na recuperação judicial: (...) a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial;

³ Art. 5º Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet.

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 3258-736

Curitiba

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

Iniciando a reunião, o Sr. Tom Cardia relatou que o mercado da construção civil continua aquecido, motivo pelo qual o faturamento da Recuperanda nos últimos meses foi muito positivo.

No entanto, esclareceu que, embora o mercado esteja aquecido e a Sociedade Empresária tenha conseguido aplicar um aumento significativo no preço da mercadoria, também houve aumento no valor dos insumos (gás e energia elétrica), bem como das matérias primas, o que causa impacto direto no custo final da operação.

Questionado sobre o imóvel Dom Paulo, o Sr. Tom informou que o bem ainda se encontra pendente de regularização perante a Prefeitura e que, embora tenha alguns interessados, ainda não recebeu, de fato, uma proposta efetiva. Informou, ainda, que a Jatobá S.A. está realizando um procedimento de avaliação do bem para apresentar nos autos para, assim que tiver oportunidade de negociação, ter um parâmetro para a condução do negócio.

Feitos esses questionamentos iniciais, acerca do funcionamento e da atividade da Recuperanda, esta Administradora Judicial reiterou a importância de a Recuperanda cumprir corretamente o Plano de Recuperação Judicial, principalmente no tocante às diferenças existentes, observando com cautela o valor de cada crédito inscrito no Quadro Geral de Credores.

Por fim, foram realizados questionamentos contábeis, os quais serão abordados neste Relatório.

III – MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE

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 3258-736

Curitiba

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

Em relação às perspectivas, em que pese a Recuperanda não esteja operando com toda a sua capacidade produtiva, verifica-se, conforme relatado a esta Administradora Judicial, que a Sociedade Empresária vem obtendo um volume razoável de vendas e, diante das informações apresentadas em reuniões periódicas, vêm procurando melhorar o seu relacionamento com os clientes.

Nesse sentido, a Recuperanda implementou, como medidas de soerguimento, a expansão de sua carteira de clientes, buscando grandes varejistas e empresas construtoras, que trarão incrementos ao seu fluxo de caixa, bem como a exportação de produtos, a fim de ampliar a sua área de atuação, acrescentando que a Recuperanda pretende migrar algumas máquinas e matérias primas, de forma a reduzir os custos de sua produção.

IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Recuperanda Jatobá S.A. (Em Recuperação Judicial) é uma sociedade por ações, devidamente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 72.908.239/0001-75, com sede localizada na Avenida Presidente Castelo Branco, nº 1230, Bairro Santa Claudina, na cidade de Vinhedo/SP.

Conforme consulta a sua Ficha Cadastral, extraída na JUCESP, a Recuperanda iniciou as suas atividades em 13/07/1954, e possui como Capital Social a importância de R\$ 13.006.648,73. Além disso, consta como seu Objetivo Social o “comércio varejista de outros produtos não especificados anteriormente” e “incorporação de empreendimentos imobiliários”.

Referente aos titulares, sócios e a diretoria da Recuperanda, constam os seguintes: Antônio Augusto de Almeida Cardia, na situação de Diretor Superintendente, com término de mandato em 30/04/2023,

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 3258-736

Curitiba

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

e Luiz Fernando Pereira de Bayeux Rodrigues, na situação de Diretor, com término de mandato em 30/04/2023.

Ainda, segundo o penúltimo arquivamento na JUCESP, no dia 25/08/2020 (documento n.º 343.363/20-3, arquivado em 28/07/2020), da A.G.O – Ata de Assembleia Geral Ordinária, ficou decidido: Orlando Luiz Bayeux Rodrigues, como Presidente do Conselho Administrativo, Antônio Augusto de Almeida Cardia Neto, Antônio Augusto César Monteiro e Wagner Devastato como Conselheiros Administrativo.

Por fim, conforme o último arquivamento na JUCESP, no dia 25/08/2020, (documento n.º 343.364/20-7, arquivado em 28/07/2020), da A.R.C.A – Ata de Reunião do Conselho Administrativo, ficou decidido: Antônio Augusto de Almeida Cardia como Diretor Superintendente e Luiz Fernando Pereira de Bayeux Rodrigues como Diretor.

V – FOLHA DE PAGAMENTO

V.I – COLABORADORES

No mês de outubro/2021, a Recuperanda contava com **195 colaboradores** diretos em seu quadro funcional, todos alocados integralmente na **Fábrica I**, sendo que havia 154 colaboradores ativos, 17 em gozo de férias, 02 colaboradores estavam afastados, 01 sob pensão vitalícia e 04 aposentados. Ademais, ocorreram 17 admissões e 05 demissões no período, conforme o quadro ilustrativo abaixo:

Colaboradores	ago/2021	set/2021	out/2021
72.908.239/0001-75 - Fábrica 1			
Ativos	154	145	154
Admitidos	10	10	17
Afastados	3	3	2

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 3258-736

Curitiba

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

Férias	19	20	17
Aposentados	4	4	4
Pensão vitalícia	1	1	1
Demitidos	13	18	5
Total	191	183	195

Os **gastos com colaboradores**, no mês de outubro/2021, sumarizaram a importância de **R\$ 681.410,00**, sendo R\$ 498.057,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 183.353,00, representados por encargos sociais de FGTS e INSS, registrando 3% de majoração se comparados ao mês anterior, e consumindo 23% do faturamento bruto da Recuperanda no período analisado.

Ademais, o custo atribuído à área operacional corresponde a 71%, enquanto 11% estão destinados à área comercial e os outros 18% à área administrativa.

Na tabela abaixo, verifica-se o detalhamento desses gastos por departamento (operacional, comercial e administrativo), bem como o valor acumulado de **R\$ 6.532.324,00** no ano de 2021:

Folha de pagamento	ago/2021	set/2021	out/2021	Acum.2021
Operacional	514.619	514.078	481.973	4.823.881
Remunerações	353.953	345.376	332.901	3.314.450
Sal / Av. prévio	283.647	280.073	270.005	2.692.562
Férias	48.648	45.959	23.968	317.400
13. Sal.	9.331	17.962	149	49.883
Prov. férias	- 15.054	- 13.602	9.528	12.643
Prov.13. Sal.	16.439	7.345	23.749	194.490
Horas extras	4.788	5.891	5.690	35.158
Indenizações	6.154	1.747	- 188	11.236
H.Dir. - gratificações	-	-	-	1.078
Encargos sociais	135.262	143.446	120.270	1.255.185
INSS	87.824	84.284	84.287	823.413
Enc. s/ prov. férias	- 5.441	- 4.917	3.444	4.400
Enc. s/ prov.13.	5.942	2.655	8.584	70.300
FGTS	46.938	61.423	23.956	357.072

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 3258-736

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

Benefícios	25.403	25.255	28.802	254.246
PAT / Cesta básica	22.411	20.115	21.585	208.988
Vale transporte	1.633	3.699	5.998	32.059
Seguro em grupo	1.360	1.442	1.219	13.199
Comercial	78.054	71.506	76.111	792.491
Remunerações	55.063	49.580	52.857	560.114
Sal/Av. Prévio	43.681	38.067	41.994	431.323
Férias	2.424	10.269	6.657	45.992
13.Sal.	-	1.327	-	5.435
Prov. Ferias	2.883	- 4.905	- 1.081	6.665
Prov.13. Sal.	3.981	2.884	3.995	34.431
Comissões funcionários	2.094	1.939	1.292	10.742
Estagiários	-	-	-	25.525
Encargos	19.903	17.779	19.106	191.667
INSS	13.566	14.413	14.057	132.491
Enc. s/Prov. Férias	1.042	- 1.773	- 391	2.728
Enc. s/Prov.13.	1.439	1.042	1.444	12.446
FGTS	3.856	4.097	3.995	44.003
Benefícios	3.088	4.146	4.147	40.711
PAT/Cesta Básica	2.080	2.042	2.068	20.722
Vale transporte	162	658	623	4.361
Vale refeição	646	1.246	1.246	13.430
Seguro em grupo	200	200	210	2.198
Administrativo	85.204	73.249	123.326	915.951
Remunerações	60.088	51.777	76.282	641.857
Sal/Av. Prévio/HE	49.425	39.765	60.258	520.263
Férias	3.051	12.642	11.442	65.689
13. Sal.	247	2.080	5.075	11.236
Prov. férias	3.042	- 6.686	- 3.480	407
Prov. 13. sal.	4.323	2.417	159	36.155
Mens. - Horas Extras	-	59	60	1.216
Mens. - Indenizações	-	-	2.768	3.888
Mens. - Gratificações	-	1.499	-	1.499
Estagiários	-	-	-	2.318
Encargos	21.865	18.857	43.977	242.844
INSS	14.747	15.679	15.913	156.801
Enc. s/ Prov. férias	1.100	- 2.417	- 1.258	48
Enc. s/ Prov.13.	1.562	874	57	13.069
FGTS	4.456	4.721	29.264	72.926
Benefícios	3.250	2.615	3.067	31.251
PAT/Cesta Básica	2.556	2.360	2.704	24.780
Vale transporte	55	-	105	1.878
Seguro em grupo	255	255	257	2.612
Outros Benefícios	383	-	-	1.981
Total	677.877	658.833	681.410	6.532.324

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 3258-736

Curitiba

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

Em outubro/2021, nota-se que houve majoração de 3% nos gastos com a folha de pagamento. Abaixo, seguem as principais alterações:

- **Departamento Operacional:** houve uma minoração na monta de R\$ 32.105,00, em comparação ao mês anterior, justificada pelo decréscimo nas rubricas "salários", "férias", "13º salário", "horas extras", "indenizações", "FGTS" e "seguro em grupo". Ademais nota-se acréscimo nas rubricas "provisão 13º salário", "INSS", "encargos sobre provisão de 13º", "PAT/Cesta básica" e "vale transporte".
- **Departamento Comercial:** apurou-se uma majoração de 6%, em comparação ao mês anterior, em virtude do aumento nas rubricas "salários/Av. prévio", "Prov.13º salário" e "encargos sobre prov.13º salário". Em contrapartida, nota-se uma minoração nas rubricas "férias", "provisão férias" "comissão de funcionários", "encargos sobre provisão de férias", "INSS" e "FGTS".
- **Departamento Administrativo:** apresentou majoração de 68%, em comparação ao mês anterior, justificada pelo aumento nas rubricas "salários/aviso prévio", "13º salário", "indenizações", "INSS", "FGTS", "PAT/cesta básica" e "vale transporte". Em contrapartida, ocorreram minorações nas rubricas "férias", "Prov.de férias", "prov.de 13º salário", "encargos sobre prov.de férias" e "encargos sobre prov.13º salário"

V.II – PRÓ-LABORE

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

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 3258-736

Curitiba

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

Para o recebimento do pró-labore, é necessário que os sócios componham o contrato social e estejam registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Observa-se que, desde dezembro/2020, não estão sendo reconhecidas as retiradas de pró-labore na folha de pagamento, sendo que, conforme relatado pela Recuperanda, o não pagamento do pró-labore visa poupar recursos do caixa.

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

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizado para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados. Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e nem computadas as despesas e receitas financeiras, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Companhia, segue abaixo:

APURAÇÃO EBITDA	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumulado/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.104.345	3.005.756	2.984.350	24.683.817
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 788.257	835.712	- 776.909	- 6.522.129
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.316.087	2.170.044	2.207.441	18.161.688
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VEND SERVIÇ PRESTADOS	- 1.757.011	- 1.656.628	- 1.405.735	- 13.796.410
(=) LUCRO BRUTO	559.076	513.417	801.706	4.365.278
(-) DESPESAS COMERCIAIS	- 295.320	- 233.310	- 302.644	- 2.216.010
(-) DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 272.884	- 218.826	- 517.735	- 3.003.627
(-/+) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	2.000	545	53	4.120
(+) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	132.276	134.068	133.787	1.195.200

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 3258-736

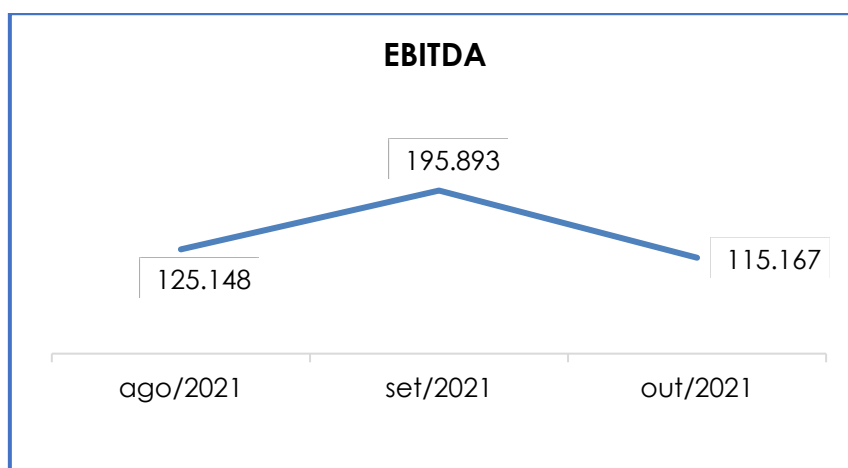
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(=) EBITDA	125.148	195.893	115.167	344.961
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	4%	7%	4%	-1%

Conforme o quadro acima, é possível verificar que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou um **lucro operacional** de **R\$ 115.167,00**, em outubro/2021, demonstrando que as receitas líquidas foram superiores aos custos e despesas apuradas.

Observa-se que, o faturamento bruto mensal regrediu, sendo que o saldo apurado, em outubro/2021, totalizou a quantia de R\$ 2.984.350,00, com decréscimo de 1%, quando comparado a setembro/2021. Entretanto, houve, concomitantemente, redução nas rubricas “custo dos produtos vendidos e serviços prestados”, o mesmo não ocorrendo com “despesas administrativas” e “despesas comerciais”, com uma majoração de mais de 100% e 30% respectivamente, o que permitiu a apuração do resultado satisfatório no mês em análise.

Para melhor visualização, segue a representação gráfica do **EBITDA** negativo, no mês analisado:



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, o qual apresentou resultado

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 3258-736

Curitiba

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

positivo e satisfatório no mês analisado, demonstrando que a rentabilidade da Empresa foi suficiente para o adimplemento da totalidade dos custos, deduções e despesas.

Deste modo, o ideal é que a Recuperanda opere de modo a alavancar o seu faturamento, o que associado a uma estratégia de redução de custos e despesas, permitirá o aumento de sua lucratividade.

VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

VII.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** objetiva calcular a capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo, com recursos correntes da sociedade empresária, desconsiderando os seus estoques, os quais podem ser obsoletos, não representando a realidade dos saldos contidos no demonstrativo contábil. Entende-se que esse índice permite verificar a

Campinas

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

São Paulo

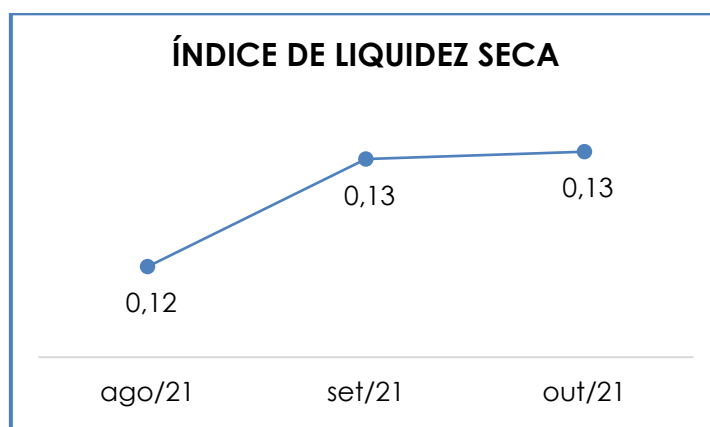
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

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

tendência financeira da empresa em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão do "ativo circulante" (subtraídos os seus "estoques") pelo "passivo circulante", com estimativa de tempo de 01 ano dentro do balanço:

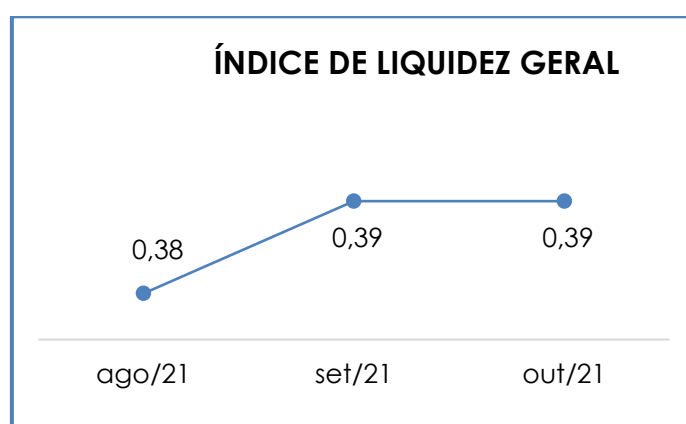


Conforme a demonstração gráfica acima, verifica-se que o índice de liquidez seca, no mês analisado, apresentou resultado **insatisfatório**, em razão do resultado ser inferior a 1. Assim, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de apenas **R\$ 0,13**, ou seja, a Recuperanda não dispunha de ativos correntes (desconsiderando os estoques) suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo, uma vez que se verificou, sobremaneira, um valor de obrigações superior ao de bens e direitos.

No mais, apesar de manter-se insatisfatório, o índice apresentou estável em comparação ao mês anterior, em razão da majoração de 3% no ativo circulante (deduzidos os "estoques") ser superior ao aumento de 1% no passivo circulante.

VII.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos durante 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”).



O índice de Liquidez Geral apresentou resultado inferior a 1 no mês analisado, restando evidente que a Recuperanda não dispunha de ativos suficientes para pagamento de suas dívidas com vencimentos a curto e longo prazos. A capacidade de pagamento apurada se manteve **insatisfatória**, ensejando em **R\$ 0,39** os recursos disponíveis para o adimplemento de cada **R\$ 1,00** de dívida.

Conforme análise, o referido índice não apresentou mudança em comparação ao mês anterior, visto que o ativo apresentou um aumento de 1%, o mesmo aconteceu com o passivo que teve um acréscimo de 1% verificado no passivo total e resultando na equiparação do índice com o mês anterior.

Ademais, insta mencionar que parte dos saldos das contas que constam registrados no “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VII.III – 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”.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	ago/2021	set/2021	out/2021
CAIXA E EQUIVALENTES	87.358 -	60.027	18.396
DUPLICATAS A RECEBER	4.915.952	5.612.571	5.765.796
ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	34.120	46.258	33.937
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	4.524.042	4.970.240	4.862.283
TRIBUTOS E CONTRIB. A COMPENSAR	214.276	218.770	227.035
ESTOQUES	9.166.842	9.251.364	9.636.988
DEDUÇÕES DOS DIREITOS	- 442.152 -	428.958 -	427.413
DESPESAS ANTECIPADAS	89.271	66.664	77.150
ATIVO CIRCULANTE	18.589.709	19.676.882	20.194.173
FORNECEDORES	- 1.942.026 -	1.818.904 -	1.965.622
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 2.677.516 -	3.272.721 -	3.187.919
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 22.770.403 -	23.019.469 -	23.298.627
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 49.205.032 -	49.592.820 -	49.923.216
CONTAS A PAGAR	- 1.153.794 -	1.163.102 -	1.177.509
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 1.338.632 -	1.314.758 -	1.186.318
PASSIVO CIRCULANTE	- 79.087.404 -	80.181.772 -	80.739.210
TOTAL	- 60.497.694 -	60.504.890 -	60.545.037

Conforme o quadro apresentado, é possível verificar que o “CGL” apurou resultado negativo, sumarizando o montante de **R\$ 60.545.037,00** em outubro/2021, ou seja, o “ativo circulante” de R\$ 20.194.173,00

era substancialmente inferior ao “passivo circulante”, que totalizava a monta de R\$ 80.739.210,00.

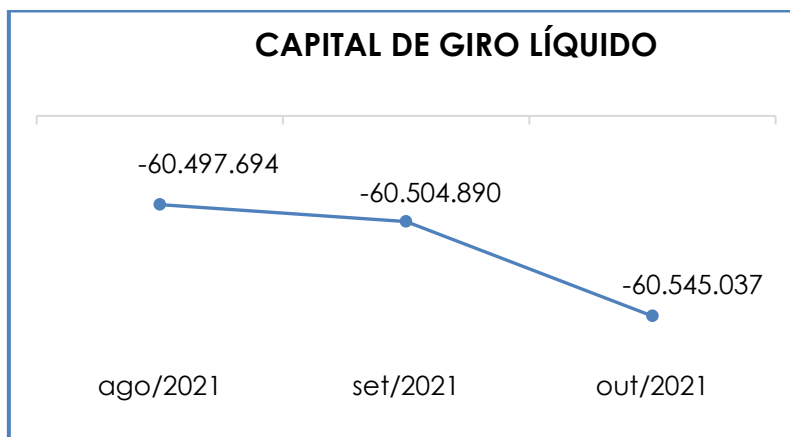
Apesar de manter-se negativo, o índice registrou majoração de R\$ 40.147,00, no saldo negativo em comparação ao mês anterior, tendo em vista que a elevação no ativo circulante superou o acréscimo do passivo a curto prazo no mês em análise.

Sobre isso, em relação ao “**ativo circulante**”, observou-se uma majoração de 3%, justificada pelo acréscimo nas rubricas “duplicatas a receber”, “tributos e contribuições a recuperar”, “estoques” e “despesas antecipadas”. Em contrapartida, nota-se uma minoração em “caixa”, “adiantamento a funcionários”, “adiantamento a fornecedores” e “deduções dos direitos”.

Assim, considerando a atual situação da Recuperanda, qual seja, da Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhe com adiantamento à fornecedores, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para a aquisição de mercadorias, o que resulta na transferência de recursos líquidos para direitos de recebimento de produtos, materiais ou serviços.

Sobre o “**passivo circulante**”, em outubro/2021, houve uma majoração de 1%, na monta de R\$ 577.438,00, em comparação ao mês anterior, justificada pelo acréscimo nas rubricas “fornecedores”, “obrigações trabalhistas”, “obrigações tributárias” e “contas a pagar”. Em contrapartida, as rubricas “empréstimos e financiamentos” e “adiantamento de clientes” sofreram minoração, sendo que tais variações serão comentadas em detalhes no tópico VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.

Em complemento, segue representação gráfica da oscilação do capital de giro líquido no trimestre em análise:



Conforme o gráfico acima, nota-se que a Recuperanda demonstrou não possuir disponibilidade financeira para adimplir suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Vale destacar, ainda, que mensalmente, esta Administradora Judicial tem observado que o "passivo circulante" apresenta saldo substancialmente superior ao "ativo circulante", evidenciando resultados ineficazes em relação ao "**CGL**", ou seja, a Recuperanda demonstra que para a manutenção das operações precisará receber aporte de capital ou recorrer a terceiros.

Por derradeiro, o gráfico, indicado abaixo, que demonstra a desproporção entre as vertentes do capital de giro líquido da Devedora no período de agosto a outubro/2021:

Campinas

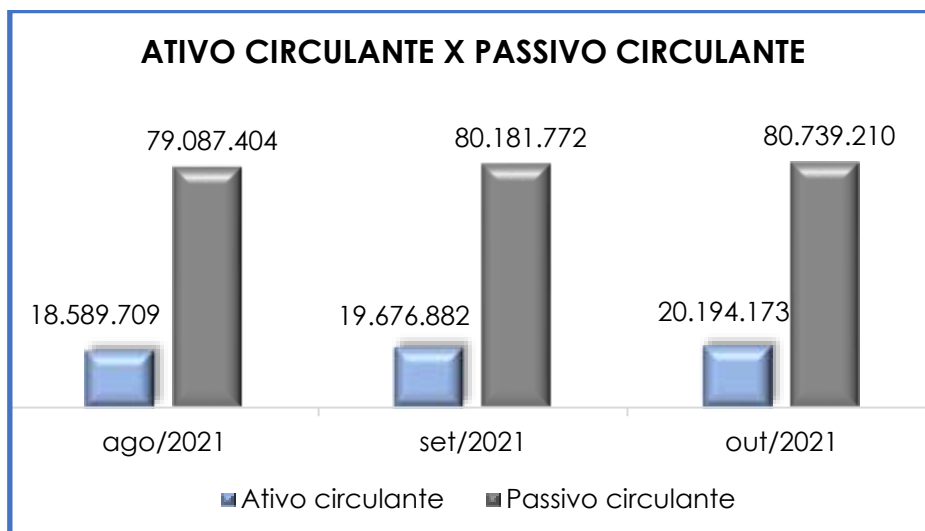
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

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



VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da empresa e que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” (líquidos de PECLD) e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	ago/2021	set/2021	out/2021
CONTAS A RECEBER A CURTO PRAZO	4.473.800	5.183.613	5.338.383
ESTOQUES	9.166.842	9.251.364	9.636.988
(-) FORNECEDORES	- 1.942.026	- 1.818.904	- 1.965.622
TOTAL	11.698.616	12.616.073	13.009.749

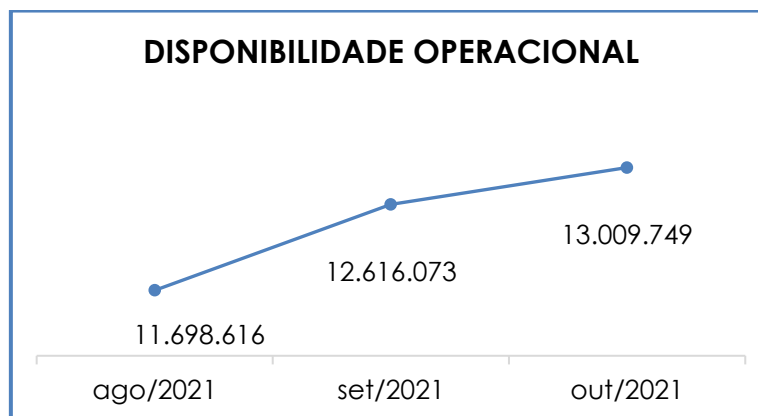
A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** em outubro/2021, e com majoração de 3% em comparação ao mês anterior, uma vez que houve aumento nas “contas a receber a curto prazo” e “estoques”, o mesmo ocorrendo na rubrica “fornecedores”, o qual apresentou majoração de 8%.

Para melhor visualização, segue representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:

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 3258-736

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



Conforme o **resultado positivo** apurado, é possível afirmar que a Recuperanda está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente o desenvolvimento de suas atividades operacionais, tais como “fornecedores de matéria prima” e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

Vale destacar, também, que a Recuperanda foi questionada acerca do elevado valor constante em seu estoque ao contraponto das irrelevantes alterações de saldo. Em resposta a esta Auxiliar do Juízo, via *e-mail*, informou que, em razão de estar há bastante tempo no mercado, existem produtos que estão fora de linha e resíduos de lotes que foram se acumulando ao longo dos anos. Desta forma, o valor apresentado no balanço patrimonial demonstra de forma parcial o estoque que, futuramente, será convertido em disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria. O detalhamento do estoque será abordado no tópico IX.I – ATIVO.

Ademais, há de ser observado o saldo substancial em “duplicatas a receber”, a qual representa 29% do ativo circulante, valor este que isoladamente consegue fazer frente ao montante a pagar aos

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 3258-736

Curitiba

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

“fornecedores”, não existindo, por ora, dependência para com o saldo em “estoques” da geração de disponibilidade operacional da Companhia.

VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Grau de Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraído o saldo disponível em “caixa e equivalentes de caixa”. O resultado do cálculo representa o saldo que a Recuperanda necessita para adimplir o passivo que gera a despesa financeira.

DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	ago/2021	set/2021	out/2021
FORNECEDORES	- 1.942.026	- 1.818.904	- 1.965.622
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - CP	- 2.677.516	- 3.272.721	- 3.187.919
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 4.056.807	- 4.040.249	- 4.031.885
EMPRÉSTIMOS E DEBENTURES - LP	- 4.692.853	- 4.692.853	- 4.692.853
PROV. CONTING. TRABALHISTA	- 13.573.297	- 13.573.297	- 13.573.297
OUTRAS CONTAS A PAGAR	- 1.153.794	- 1.163.102	- 1.177.509
CREDORES DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 199.697	- 199.697	- 199.697
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 19.784.240	- 19.660.063	- 19.534.677
(+) CAIXA E EQUIVALENTES	33.641	116.154	81.356
DÍVIDA ATIVA	- 48.046.588	- 48.537.038	- 48.444.813
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 2.901.238	- 2.911.023	- 2.945.020
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 19.669.468	- 19.908.749	- 20.153.911
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 49.205.032	- 49.592.820	- 49.923.216
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	- 1.093.718	- 1.093.718	- 1.093.718
ENCARGOS SOCIAIS - LP	- 605.614	- 604.499	- 603.383
IMPOSTOS DIFERIDOS	- 5.705.022	- 5.687.972	- 5.670.921
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 79.180.093	- 79.798.780	- 80.390.169
TOTAL	- 127.226.681	- 128.335.818	- 128.834.982

De acordo com a composição acima, nota-se que, em outubro/2021, ocorreu uma majoração de menos de 1%, na monta de R\$ 499.164,00, sendo que resultou em uma **dívida financeira** líquida no montante de R\$ 128.834,982,00.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante líquido de R\$ 48.444.813,00 e um

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 3258-736

Curitiba

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

decréscimo de menos de 1% ou seja R\$ 92.225,00, se comparada a setembro/2021.

As principais variações registradas no período foram o acréscimo na rubrica “fornecedores”, “empréstimos e financiamentos LP”, e “outras contas a pagar”, em contrapartida a redução no saldo dos “empréstimos e financiamentos CP”, “recuperação judicial” e “caixa e equivalentes”.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou evolução de 1% no valor total de R\$ 80.390.169,00, fato justificado, principalmente, pela majoração das “obrigações trabalhistas”, “encargos sociais a recolher” e “obrigações tributárias” , em contrapartida houve minoração nas rubricas “Encargos sociais LP” e “impostos diferidos”. que culminou no acréscimo da Dívida Fiscal e Trabalhista da Companhia em R\$ 591.389,00, no mês de outubro/2021.

As contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Segue abaixo representação gráfica da oscilação do grau de endividamento no trimestre:

Campinas

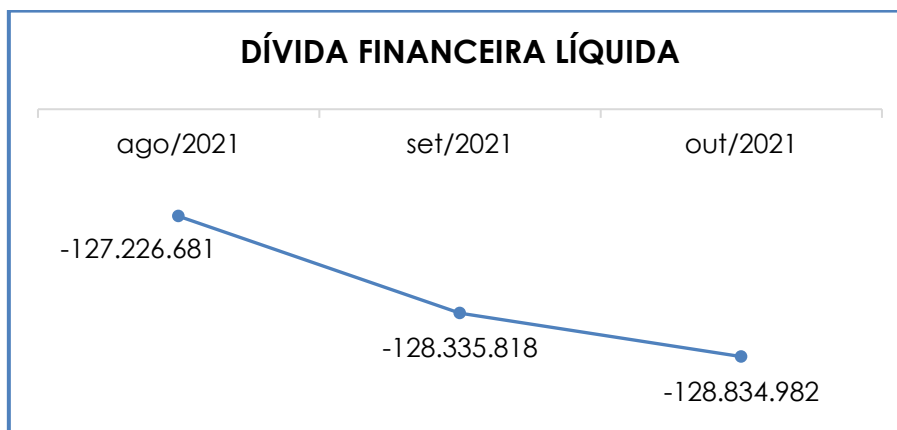
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

Curitiba

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



Diante das análises efetuadas, é necessário que a Recuperanda opere de modo a alavancar o seu faturamento, aliado a estratégias de redução os custos e despesas, a fim de diminuir seu endividamento, possibilitando a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses o que, conseqüentemente, lhe permitirá gerar disponibilidade financeira para o adimplemento de suas dívidas.

VIII – FATURAMENTO

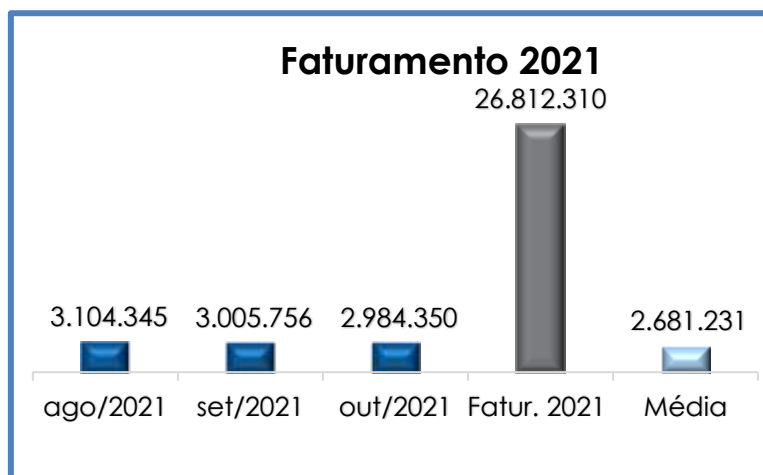
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam elas de produtos ou de serviços, as quais uma sociedade empresária realiza em um determinado período.

Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da organização, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.

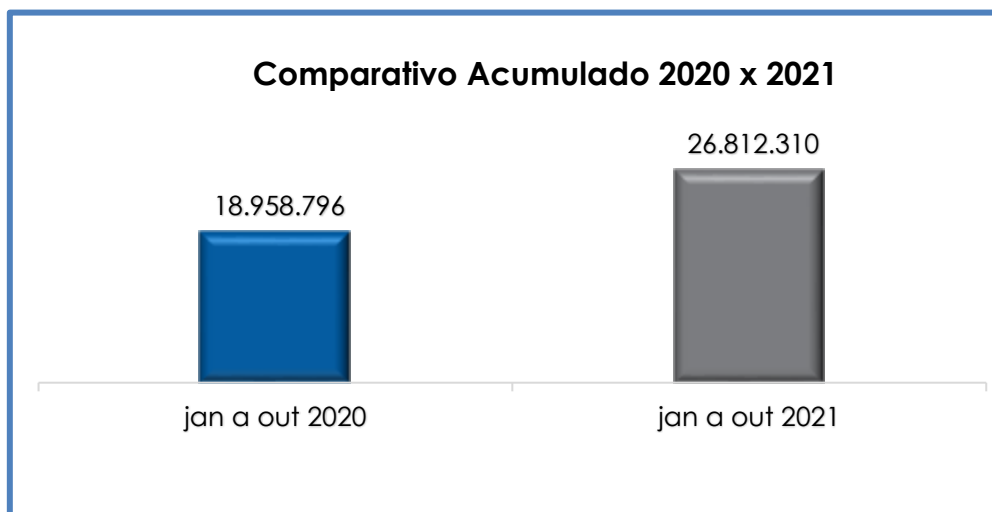
O **faturamento bruto** apurado no mês de outubro/2021, foi de **R\$ 2.984.350,00**, apresentando uma minoração de 1% em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que, o valor do faturamento líquido, o qual efetivamente estará disponível para subsidiar os custos e despesas necessários para a manutenção dos negócios, alcançou a monta de **R\$ 2.207.441,00**, após o abatimento das “deduções sobre a receita bruta”, apresentando majoração de 2%, em comparação ao mês anterior.

O faturamento acumulado no ano de 2021 sumarizou **R\$ 26.812.310,00**, com uma média mensal de R\$ 2.681.231,00. A seguir, temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas no trimestre, além do acumulado e da média mensal do ano de 2021:



Além disso, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a outubro/2020, obtivemos o montante de R\$ 18.958.796,00, sendo este 41% menor do que as receitas obtidas no mesmo período do exercício corrente, demonstrando a melhora no cenário econômico da Recuperanda no ano corrente.



Diante desse cenário, conclui-se que é necessário que a Recuperanda mantenha suas estratégias de alavancagem de faturamento, para deste modo, possivelmente, obterá a reversão do quadro econômico-financeiro desfavorável que ensejou a recuperação judicial.

IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária, como resultado de eventos passados, e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	ago/2021	set/2021	out/2021
CAIXA E EQUIVALENTES	33.641 -	116.154 -	81.356
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	53.717	56.127	99.752
DUPLICATAS A RECEBER	4.915.952	5.612.571	5.765.796
ADIANTAMENTO DE FUNCIONÁRIOS	34.120	46.258	33.937
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	4.524.042	4.970.240	4.862.283
TRIBUTOS E CONTRIB. A COMPENSAR	214.276	218.770	227.035
ESTOQUES	9.166.842	9.251.364	9.636.988
DEDUÇÕES DOS DIREITOS	- 442.152 -	428.958 -	427.413
DESPESAS ANTECIPADAS	89.271	66.664	77.150

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 3258-736

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

ATIVO CIRCULANTE	18.589.709	19.676.882	20.194.173
DEPÓSITOS JUDICIAIS	308.504	308.504	308.504
BLOQUEIO JUDICIAL	22.410	22.410	52.338
IMPOSTOS A RECUPERAR	8.078	8.812	8.379
IMPOSTOS DIFERIDOS	4.632.605	4.632.605	4.632.605
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.971.598	4.972.332	5.001.827
INVESTIMENTOS	8.964	8.964	8.964
IMOBILIZADO	53.649.284	53.660.354	53.678.220
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 27.624.599	- 27.758.776	- 27.892.652
INTANGÍVEL	381.344	381.344	381.344
(-) AMORTIZAÇÃO	- 381.344	- 381.344	- 381.344
ATIVO PERMANENTE	26.033.649	25.910.542	25.794.531
TOTAL	49.594.956	50.559.755	50.990.531

De modo geral, no mês de outubro/2021, houve aumento de 1%, o equivalente a R\$ 430.776,00, com **Ativo** total de **R\$ 50.990.531,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Disponibilidade Financeira:** são recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento a curto prazo.

No mês de outubro/2021, a disponibilidade financeira sumarizou saldo positivo de R\$ 18.396,00, sendo R\$ -60.209,00 (negativo) em caixa, R\$ -21.147,00 (negativo) em conta corrente e o saldo positivo de R\$ 99.752,00 em aplicações financeiras de curto prazo.

Em comparação ao mês anterior, houve uma majoração no importe de R\$ 78.424,00 na disponibilidade financeira da Recuperanda. Tal evolução ocorreu em razão do saldo da rubrica "caixa", ter majorado em R\$ 52.416,00, especialmente pelo movimento verificado na conta "CAIXA GALI SECURITIZADORA S/A", em virtude dos lançamentos contabilizados como "Transferência entre contas correntes bancárias" e que resultaram no saldo negativo (credor) individual de R\$ -103.450,00.

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 3258-736

Curitiba

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

Para esclarecer os fatores que ensejaram o valor contábil negativo demonstrado no subgrupo “caixa” no mês de outubro/2021, a Devedora será questionada e as eventuais justificativas serão expostas no próximo Relatório.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 5.765.796,00, com aumento de 3%, em relação ao valor registrado ao final do mês anterior.

Além dos créditos a receber, é registrado contabilmente o valor de R\$ -427.413,00, a título de “perda estimada para crédito de liquidação duvidosa (PECLD)”, representando “possível” inadimplência. Sendo assim, com a dedução desse registro contábil resta o saldo de R\$ 5.338.383,00 no grupo de “duplicatas a receber”.

- **Adiantamentos de Funcionários:** foi registrado o saldo na monta de R\$ 46.258,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente aos colaboradores, conforme demonstrado abaixo:

Adiantamento de funcionários	ago/2021	set/2021	out/2021
Adiantamento de salários	-	-	708
Adiantamento de férias	19.870	30.737	14.583
Adiantamentos para viagens	6.000	6.197	8.133
Saldo devedor folha pagamento	248	148	34
Créditos ref. vale transporte	8.002	9.176	10.480
Total	34.120	46.258	33.937

Nota-se, que em outubro/2021, houve uma minoração de 27%, justificada, principalmente, pela diminuição de 53% no “adiantamento de férias”, o equivalente a R\$ 16.154,00, já a rubrica adiantamento para viagens teve um aumento de 31%, comparado com o mês anterior.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** correspondem aos valores adiantados a fornecedores nacionais e internacionais, incluindo representantes, os quais, oportunamente, fornecerão produtos, mercadorias ou prestação de serviços à Recuperanda, e que serão devidamente compensados mediante a emissão de nota fiscal ou documento equivalente.

No mês de outubro/2021, o saldo apurado foi de R\$ 4.862.283,00, apresentando minoração de 2%, na monta de R\$ 175.793,00, em comparação ao mês anterior.

Registra-se, ainda, que houve um aumento na rubrica “adiantamento a representantes” de 13%, na monta de R\$ R\$ 55.838,00, e na rubrica “adiantamento a fornecedores internacionais”, no percentual de 4%, no valor de R\$ 11.998,00.

ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	ago/2021	set/2021	out/2021
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	3.833.051	4.243.979	4.068.186
ADIANTAMENTOS A REPRESENTANTES	414.808	438.271	494.109
ADTO. FORNECEDORES INTERNACIONAIS	276.183	287.990	299.989
TOTAL	4.524.042	4.970.240	4.862.283

Considerando a atual situação da Recuperanda, qual seja, de Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhe com adiantamentos, uma vez que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para a aquisição de mercadorias.

- **Impostos a Recuperar:** o saldo remanescente poderá ser utilizado para futura compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

O saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 235.414,00, sendo R\$ 227.035,00 registrados no grupo de

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 3258-736

Curitiba

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

exigibilidade inferior a 360 dias, e R\$ 8.379,00 com exigibilidade superior a 1 ano, de modo que sua composição está demonstrada no quadro a seguir:

IMPOSTOS A COMPENSAR	ago/2021	set/2021	out/2021
ICMS A COMPENSAR	17.560	17.560	17.560
IPI A COMPENSAR	185.428	189.496	197.582
IRRF A COMPENSAR	356	422	432
IRPJ A COMPENSAR	5	5	5
IMP. IMPORTACAO A SER RESTITUIDO	5.963	5.963	5.963
ICMS S/ IMOBILIZADO A RECUPERAR C PRAZO	4.964	5.323	5.293
ICMS NAO RECUPERADO	1	1	1
CURTO PRAZO	214.276	218.770	227.035
ICMS S/ IMOBILIZADO A RECUPERAR	8.078	8.812	8.379
LONGO PRAZO	8.300	8.078	8.812
TOTAL	222.354	227.582	235.414

O aumento no final de outubro/2021, se deu em razão da majoração apresentada nas rubricas “IPI a compensar” e “IRRF a compensar”. Por fim, relata-se que houve minoração na rubrica “ICMS s/ imobilizado a recuperar a curto e longo prazos”.

- **Estoques:** O montante apurado foi de R\$ 9.636.988,00, classificados entre produtos acabados, materiais, almoxarifado, importações e produtos intermediários. Verifica-se que 49% estão registrados na rubrica “produtos prontos” e 26% registrados em “produtos intermediários”, conforme divisão detalhada na tabela abaixo:

Estoques	ago/2021	set/2021	out/2021
Produtos	4.523.369	4.454.390	4.710.433
Produtos prontos	4.523.369	4.454.390	4.710.433
Materiais	812.914	815.352	888.562
Matérias primas	92.173	96.062	122.064
Matérias secundarias	543.744	547.364	595.746
Materiais de embalagens	176.413	171.341	170.167
Insumos em poder de terceiros	585	585	585
Almoxarifado	871.324	891.220	896.048
Suprimentos	224.035	234.770	248.785
Mercadoria para revenda	647.288	656.450	647.263
Importação	-	-	-

Produtos rejeitados	657.385	657.385	657.385
Produtos rejeitados	657.385	657.385	657.385
Produto intermediário	2.301.850	2.433.017	2.484.561
Produtos a granel	1.299.560	1.484.063	1.465.615
Outros prod. intermediários	1.002.290	948.954	1.018.945
Ordens de serviços em andamento	-	-	-
Total	9.166.842	9.251.364	9.636.988

O volume de estoque está relacionado com os valores de matéria-prima, produtos acabados e outros materiais. Portanto, as oscilações de saldo são verificadas de acordo com o volume de vendas efetuadas no período.

Em comparação ao mês anterior, os estoques registraram majoração na monta de R\$ 385.624,00, fato decorrente das saídas (vendas) terem sido inferiores às entradas (compras) do período. Nota-se que o saldo dos estoques equivale a 48% do saldo do “ativo circulante”.

Cumprе ressaltar que, a Recuperanda foi questionada acerca do elevado valor constante em seu estoque ao contraponto das irrelevantes alterações de saldo. Em resposta a esta Auxiliar do Juízo, via e-mail, informou que, uma vez que está há bastante tempo no mercado, existem produtos que estão fora de linha e resíduos de lotes que foram se acumulando ao longo dos anos. Desta forma, o valor apresentado no balanço patrimonial demonstra de forma parcial o estoque que, futuramente, será convertido em disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, em levantamento do inventário realizado pela Recuperanda, no dia 30 de junho de 2021, constatou-se que 13% de seu estoque, correspondente à monta de R\$ 1.209.119,00, se classifica como obsoleto.

- **Deduções dos direitos:** o subgrupo com saldo credor (negativo e redutor do ativo) de R\$ -427.413,00, estava composto integralmente pelo montante contabilizado na rubrica “redução créditos incobráveis”, com redução de R\$ 1.545,00, quando comparado ao mês anterior, pelo lançamento registrado como “BAIXA NFS. 0055092 - J J L COMERCIO DE MOVEIS LTDA”.

A referida quantia foi apontada anteriormente no item que tratou das “duplicatas a receber”, uma vez que se refere aos créditos que provavelmente não serão recebidos pela Devedora.

- **Despesas Antecipadas:** o grupo apresenta saldo de R\$77.150,00, cuja competência se refere a meses ou exercícios posteriores, ou seja, serão contabilizados como despesas na época oportuna, observando o “princípio da competência”. Segue composição do saldo do referido grupo:

DESPESAS ANTECIPADAS	ago/2021	set/2021	out/2021
SEGUROS A APROPRIAR	4.576	2.616	27.225
ASSINATURAS PERÍODO A APROPRIAR	267	167	67
IMPOSTOS A APROPRIAR	77.707	58.281	38.854
OUTRAS DESPESAS A APROPRIAR	6.721	5.601	11.004
TOTAL	89.271	66.664	77.150

Nota-se que houve majoração de 16%, fato decorrente da apropriação das despesas referentes às rubricas “seguros a apropriar” e “outras despesas a apropriar”.

- **Ativo não circulante:** o ativo realizável a longo prazo da Sociedade Empresária somava R\$ 5.001.827,00 em outubro/2021, estando compostos pelos saldos de R\$ 308.504,00 referentes aos “depósitos judiciais”, R\$ 52.338,00 de “bloqueio judicial”, R\$ 8.379,00 de “impostos a recuperar” e R\$ 4.632.605,00 de “impostos diferidos”, sendo que este último representa 9% do ativo total da Recuperanda.

Os "impostos diferidos" são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis. Tais diferenças temporárias poderão ser utilizadas apenas quando for provável que a Recuperanda apresente lucro tributável futuro.

No mês de outubro/2021, esse grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 4.632.605,00, sendo que não houve registro de movimentação, conforme composição abaixo:

IMPOSTOS DIFERIDOS	ago/2021	set/2021	out/2021
IRPJ DIFERIDO	3.406.328	3.406.328	3.406.328
CSLL DIFERIDA	1.226.278	1.226.278	1.226.278
TOTAL	4.632.605	4.632.605	4.632.605

Com exceção dos "impostos a recuperar", abordado anteriormente com o saldo a compensar no curto prazo, os demais subgrupos abrangidos pelo "ativo não circulante" permaneceram com os saldos inalterados em relação a setembro/2021.

- **Ativo permanente:** corresponde ao grupo de ativos que engloba os recursos aplicados em bens tangíveis e intangíveis, de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária, totalizando R\$ 25.794.531,00 no mês em análise.
- **Imobilizado:** em outubro/2021, sumarizou o montante de R\$ 25.785.568,00, líquido do saldo de "depreciações acumuladas". Vale ressaltar que o valor de depreciação acumuladas, teve uma majoração de R\$ 101.041,00, decorrente de aquisição de máquinas e equipamentos (fornos) no mês anterior. Segue abaixo, quadro com a composição de imobilizado no mês analisado:

Imobilizado	ago/2021	set/2021	out/2021
-------------	----------	----------	----------

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 3258-736

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

Bens e direitos	28.017.135	28.232.477	28.232.477
Terrenos	3.736	3.736	3.736
Edifícios e instalações	7.532.667	7.532.667	7.532.667
Máquinas e equipamentos	19.353.739	19.567.546	19.567.546
Móveis e utensílios	613.114	614.649	614.649
Veículos	33.361	33.361	33.361
Computadores e periféricos	443.289	443.289	443.289
Direito uso de linha telefônica	37.229	37.229	37.229
Bens/Direitos -CM DIF BTNF-IPC/90	159.640	159.640	159.640
Terrenos - CM DIF BTNF-IPC/90	108	108	108
Edif./Inst. - CM DIF BTNF-IPC/90	100.563	100.563	100.563
Maq./Eq. - CM DIF BTNF-IPC/90	55.249	55.249	55.249
Moveis/Utens.- DIF BTNF-IPC/90	3.185	3.185	3.185
Dir. Uso L. Tel.-DIF BTNF-IPC/90	536	536	536
Projetos em Andamento	284.494	80.221	98.088
Projetos em andamento	284.494	80.221	98.088
Bens e direitos - VA	25.188.015	25.188.015	25.188.015
Terrenos - VA	11.389.264	11.389.264	11.389.264
Edifícios e Instalações - VA	8.357.834	8.357.834	8.357.834
Máquinas e equipamentos - VA	5.237.624	5.237.624	5.237.624
Móveis e utensílios - VA	156.910	156.910	156.910
Computadores e periféricos - VA	46.383	46.383	46.383
Depreciação acumulada	- 17.737.355	- 17.838.696	- 17.939.737
Deprec. Acumulada - Edif/Instal.	- 4.522.762	- 4.536.475	- 4.550.189
Deprec. Acumulada - Maq/Equip.	- 13.547.786	- 13.615.219	- 13.682.652
Deprec. Acumulada - Móveis/Ut.	- 510.847	- 513.689	- 516.231
Deprec. Acumulada - Veículos	- 33.361	- 33.361	- 33.361
Deprec. Acumulada - Computadores/Perif.	- 442.045	- 442.066	- 442.088
Deprec. Edif/Instal. - Dif Ctb x Fisco	304.221	302.893	301.565
Deprec. Maq/Equip - Dif Ctb x Fisco	1.008.854	993.353	977.853
Deprec. Moveis/Utens - Dif Ctb x Fisco	6.370	5.869	5.367
Depr. acum. -CM DIF BTNF-IPC/90	- 147.342	- 147.414	- 147.485
Dep. Ac.- Ed/ Inst.- DIF BTNF-IPC/90	- 99.828	- 99.844	- 99.860
Dep. Ac.-Maq/Eq.-DIF BTNF-IPC/90	- 55.249	- 55.249	- 55.249
Dep. Ac.- Mov/Ut.-DIF BTNF-IPC/90	- 3.185	- 3.185	- 3.185
Depr. Ed/Inst-DIF BTNF-IPC90-Dif CtbxFis	10.920	10.864	10.809
Depreciação acumulado - VA	- 9.739.903	- 9.772.666	- 9.805.430
Deprec. Acumulada -Edif/Instal. - VA	- 4.543.044	- 4.572.701	- 4.602.358
Deprec. Acumulada -Maq/Equip. - VA	- 5.001.039	- 5.003.960	- 5.006.881
Deprec. Acumulada -Móveis/Ut. - VA	- 149.437	- 149.623	- 149.809
Deprec. Acum.- Computadores/Perif. - VA	- 46.383	- 46.383	- 46.383

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 3258-736

Curitiba

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

Total	26.024.685	25.901.578	25.785.568
--------------	-------------------	-------------------	-------------------

No mais, o subgrupo “intangível” com saldo de R\$ 381.344,00 se encontrava totalmente amortizado em outubro/2021, correspondente às propriedades imateriais de uma sociedade empresária, as quais não existem fisicamente, como é o caso de marcas, patentes, licenças e outros, e os “investimentos” de R\$ 8.964,00 não apresentaram variação no trimestre analisado.

IX.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da sociedade empresária como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	ago/2021	set/2021	out/2021
FORNECEDORES	- 1.942.026	- 1.818.904	- 1.965.622
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 2.677.516	- 3.272.721	- 3.187.919
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	- 22.770.403	- 23.019.469	- 23.298.627
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS	- 49.205.032	- 49.592.820	- 49.923.216
CONTAS A PAGAR	- 1.153.794	- 1.163.102	- 1.177.509
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 1.338.632	- 1.314.758	- 1.186.318
PASSIVO CIRCULANTE	- 79.087.404	- 80.181.772	- 80.739.210
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 8.749.660	- 8.733.101	- 8.724.738
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	- 19.784.240	- 19.660.063	- 19.534.677
PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS	- 13.573.297	- 13.573.297	- 13.573.297
OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS A LP	- 1.699.332	- 1.698.217	- 1.697.102
IMPOSTOS DIFERIDOS	- 5.705.022	- 5.687.972	- 5.670.921
RECEITAS A REALIZAR	- 518.819	- 694.864	- 944.974
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 50.030.370	- 50.047.514	- 50.145.709
CAPITAL	- 13.006.649	- 13.006.649	- 13.006.649
RESERVAS	- 9.852.696	- 9.852.696	- 9.852.696
PREJUÍZO ACUMULADO	111.111.750	111.111.750	111.111.750
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	- 10.368.964	- 10.368.964	- 10.368.964
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	77.883.440	77.883.440	77.883.440

TOTAL - 51.234.333 - 52.345.846 - 53.001.479

De modo geral, houve elevação de 1%, o equivalente a R\$ 655.632,00, totalizando o **Passivo** de **R\$ 53.001.479,00** em outubro/2021.

A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês em análise.

- **Fornecedores:** em outubro/2021, apurou-se o saldo de R\$ 1.965.622,00 sendo R\$ 768.290,00 referentes aos “fornecedores nacionais”, R\$ 47.020,00 “fornecedores internacionais” e R\$ 1.150.312,00 registrados em “fornecedores de serviços”.

Ademais, notou-se majoração de 8%, em virtude de os pagamentos terem sido inferiores às apropriações do mês. O saldo remanescente refere-se a meses anteriores, bem como a materiais adquiridos no mês de outubro/2021, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

- **Empréstimos e Financiamentos:** este grupo é composto por diversas contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras, com o saldo total de R\$ 11.912.657,00, sendo R\$ 3.187.919,00 a curto prazo e R\$ 8.724.738,00 no longo prazo tivemos uma minoração de 3% na monta de R\$ 84.802,00 e no longo prazo tivemos uma minoração de R\$ 8.364,00 se comparado ao mês anterior.

Dentre as diversas variações ocorridas em outubro/2021, destacam-se os acréscimos de 365% na conta “Multisetorial Previa (PRV)”, com saldo final de R\$ 8.193,00, de 745% em “Gali Securitizadora S/A (GAL)” com saldo de R\$ 176.994, e de 2% em “SomaAsset (SOM)”.

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 3258-736

Curitiba

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

Em contrapartida, todos os demais financiamentos tiveram minoração, sendo de R\$ 263.160,00 a curto prazo e R\$ 8.364,00 a longo prazo, havendo uma redução na monta de R\$ 73.165,00. Confira-se abaixo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	ago/2021	set/2021	out/2021
FORT INVEST ADMINISTRAÇÃO EMPRL EIRELI	390.141	590.141	590.141
MULTISETORIAL PREVIA (PRV)	51.545	- 3.094	8.193
FOR INVEST FOMENTO MERCANTIL LTDA(FOR)	645.418	671.178	581.647
DANIELE BANCO (DAN)	4.332	4.332	3.545
FD INV EM DIR CRED DEL MONTE (DEL)	220.411	88.364	23.622
GRUPO BCR - GLOBAL FINANCEIRAS (GLO)	320.429	186.117	140.362
GALI SECURITIZADORA S/A (GAL)	-	20.955	176.994
BANCO DAYCOVAL (DAY)	22.248	14.552	9.201
FUNDO LOTUS (LOT)	43.162	189.331	182.875
PERFIL SECURITIZADORA S.A (PER)	651.806	910.375	870.035
SOMAASSET (SOM)	250.947	482.600	493.632
APOLLO FOMENTO COML LTDA (APO)	77.076	117.871	107.672
CURTO PRAZO	2.677.516	3.272.721	3.187.919
BANCO DAYCOVAL	294.824	287.065	279.307
BARRA DO PRATA AGROPECUARIA S.A.	3.761.983	3.753.183	3.752.578
ORLANDO LUIZ BAYEUX RODRIGUES	1.976.046	1.976.046	1.976.046
ANTONIO AUGUSTO DE A.CARDIA NETO	1.979.117	1.979.117	1.979.117
ANTONIO AUGUSTO CESAR MONTEIRO	282.968	282.968	282.968
WAGNER DEVASTATO	250.331	250.331	250.331
DORA CESAR MONTEIRO	204.391	204.391	204.391
LONGO PRAZO	8.749.660	8.733.101	8.724.738
TOTAL	11.427.175	12.005.822	11.912.657

- **Obrigações Trabalhistas:** apresentou saldo na monta de R\$ 23.298.627,00 no mês de outubro/2021, com majoração equivalente a 1% em comparação ao mês anterior, visto que as apropriações do período foram superiores às baixas registradas, no montante de R\$ 279.159,00.

Segue abaixo a composição das obrigações trabalhistas no mês analisado:

Obrigações trabalhistas	ago/2021	set/2021	out/2021
Salários a pagar	- 1.346.699	- 1.375.701	- 1.363.573
Pensão alimentícia a pagar	- 2.999	- 2.225	- 2.255
IRF retido	2.170	1.492	1.879

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 3258-736

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

Participação resultado a pagar	-	146.541	-	140.703	-	138.132
INSS - empregados a recolher	-	4.191.152	-	4.238.061	-	4.282.513
INSS - empresa a recolher	-	11.874.491	-	12.005.510	-	12.141.804
FGTS a recolher	-	2.393.270	-	2.436.486	-	2.476.948
Contrib . a sindicatos a recolher	-	16.424	-	14.183	-	16.841
IRRF s/ salários a recolher	-	940.799	-	953.605	-	967.228
IRRF s/ Autônomos a Recolher	-	91	-	91	-	91
INSS ref.de autônomos a recolher	-	54.592	-	54.592	-	54.592
SESI empresa	-	198.648	-	206.221	-	213.893
Trabalhistas (Recuperação Judicial)	-	199.697	-	199.697	-	199.697
Férias a pagar	-	738.792	-	711.130	-	713.458
Encargos s/ férias a pagar	-	267.046	-	257.048	-	257.889
1/3 férias MP 927	-	14.911	-	11.124	-	11.124
13 salário a pagar	-	283.828	-	304.515	-	338.217
Encargos s/ 13 salário a pagar	-	102.593	-	110.070	-	122.252
Total	-	22.770.403	-	23.019.469	-	23.298.627

Ademais, nota-se que a Recuperanda está cumprindo em partes com as obrigações nos meses correntes perante seus colaboradores, entretanto, existe saldo remanescente de períodos anteriores.

- **Obrigações Tributárias:** nota-se saldo registrado no montante de R\$ 51.620.317,00, sendo R\$ 49.923.216,00 na dívida a curto prazo e R\$ 1.697.102,00 a longo prazo, valores estes sem incidência dos acréscimos legais, os quais, de forma conjunta, apresentaram aumento de 1% em comparação ao mês anterior.

Tal majoração evidencia que a Recuperanda não está realizando o pagamento integral da dívida. Entretanto, importante ressaltar que parte dos débitos apurados tem sido objeto de compensação, como ocorreu em meses anteriores.

Frisa-se, ademais, que essas dívidas, em razão de sua natureza tributária, não estão sujeitas aos termos do Plano de Recuperação

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 3258-736

Curitiba

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

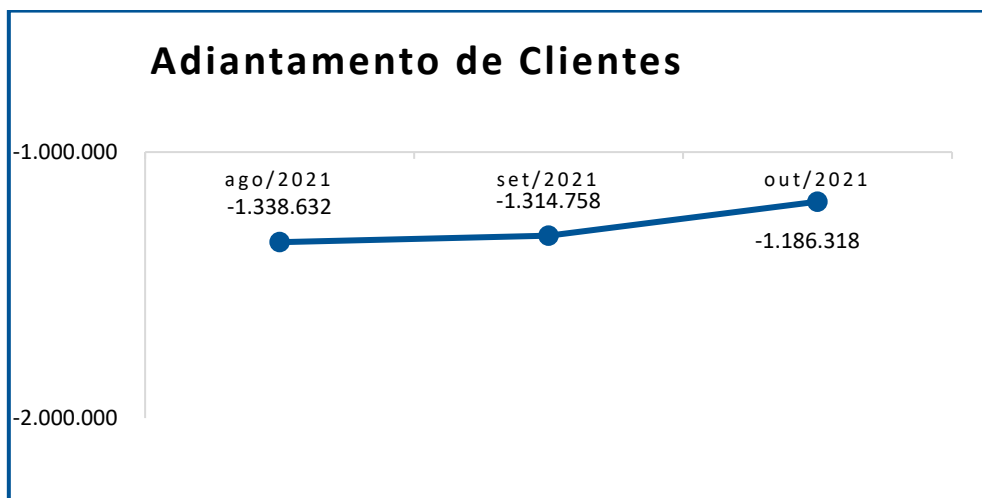
Judicial. Ademais, e a sua respectiva composição será discriminada no tópico X - Dívida Tributária.

- **Outras Contas a Pagar:** o saldo nesse grupo de contas sumariza R\$ 1.177.509,00, e, em comparação ao mês anterior, apresentou majoração de 1%. Tal variação se deu em virtude da minoração nas rubricas “energia elétrica”, “Comissões s/ vendas – PJ”, “Fretes PJ”, “Convenio farmácia a pagar” e “Provisão comissão – indedutível”.

Registra-se, também, que houve majoração nas rubricas “água”, “diversos a pagar” e “Comissão dup. quitadas a creditar”. A seguir estão demonstradas as contas abrangidas pelo subgrupo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	ago/2021	set/2021	out/2021
ÁGUA	- 42.943	- 42.200	- 42.529
TELEFONE	- 32	- 32	- 33
ENERGIA ELÉTRICA	- 326.359	- 257.491	- 186.834
COMISSÕES S/ VENDAS - PJ	- 42.019	- 48.846	- 38.829
FRETES PJ	- 11.329	- 7.732	- 6.265
DIVERSOS A PAGAR	- 61.756	- 60.358	- 65.932
CONVENIO FARMÁCIA A PAGAR	- 196	- 151	- 94
COMISSÃO DUP. QUITADAS A CREDITAR	- 481.627	- 528.859	- 595.607
PROVISÃO COMISSÃO - INDEDUTÍVEL	- 187.534	- 217.432	- 216.551
TOTAL	- 1.153.794	- 1.163.102	- 1.177.509

- **Adiantamento de Clientes:** em outubro/2021, o saldo sumarizou o montante de R\$ 1.186.318,00, com retração de 10% se comparado ao mês anterior. Esse registro se refere aos valores já recebidos dos clientes da Recuperanda, mas sem o reconhecimento da receita e a emissão da Nota Fiscal correspondente ao negócio.



- **Recuperação Judicial:** correspondem aos valores sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, sendo que a importância de R\$ 199.697,00 referente aos créditos da Classe Trabalhista (“Classe I”), está alocada no subgrupo das “obrigações trabalhistas” no passivo a curto prazo, enquanto a monta de R\$ 19.534.677,00 está contabilizada no passivo exigível a longo prazo.

No que tange ao montante devido a Classe I, não foram registrados pagamentos no mês de outubro/2021, em razão da ausência no envio de dados bancários por parte dos credores da referida classe ou de erros ocorridos na verificação dos dados bancários, que causou a impossibilidade de adimplir o crédito na “classe trabalhista”.

Com relação às Classes II – Garantia Real, III – Quirografários e IV – Microempresas e Empresas de Pequeno Porte, não foram identificados pagamentos no mês de análise, conforme verificado pela fiscalização do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

No tocante à Classe III – Credores Estratégicos, foram registrados pagamentos no valor total de R\$ 136.959,77, em atenção ao

cumprimento do PRJ, restando, em outubro/2021, um saldo de R\$ 19.534.677,00 referente à Recuperação Judicial.

- **Provisão para Contingências:** em outubro/2021, o saldo totalizou a monta de R\$ 13.573.297,00, não apresentando variação em relação a setembro/2021, visto que não foi julgado nenhum processo trabalhista no mês em análise.
- **Encargos Sociais a LP:** em outubro/2021, o saldo totalizou a monta de R\$ 603.383,00, ocorreu movimentação na rubrica "INSS EMPRESA", pagamento na monta de R\$ 1.115,00, apresentando variação em relação a setembro/2021.
- **Impostos Diferidos:** referido grupo sumarizou o valor de R\$ 5.670.921,00, em outubro/2021, apresentando minoração no importe de R\$ 17.051,00, em virtude da redução nas contas "contribuição social diferida" e "IRPJ diferido".

X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

Esse título retrata o conjunto de débitos, de natureza tributária, que a Recuperanda possui perante os órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), que não foram pagos espontaneamente.

Em outubro/2021, o valor correspondente às dívidas tributárias sumarizou o importe de R\$ 75.743.186,00, acusando um acréscimo de 1% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 547.061,00. Houve uma majoração gradativa ao longo do exercício, tendo em vista o inadimplemento, conforme demonstrado abaixo:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	ago/2021	set/2021	out/2021
ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	- 18.458.914	- 18.680.057	- 18.901.265
INSS - EMPREGADOS A RECOLHER	- 4.191.152	- 4.238.061	- 4.282.513
INSS - EMPRESA A RECOLHER	- 11.874.491	- 12.005.510	- 12.141.804

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 3258-736

Curitiba

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

FGTS A RECOLHER	-	2.393.270	-	2.436.486	-	2.476.948
IMPOSTOS RETIDOS A RECOLHER	-	1.346.651	-	1.361.646	-	1.383.752
IRRF S/ COMISSÕES PJ A RECOLHER	-	29.904	-	30.299	-	30.977
IRRF S/SERV. 3OS. PJ A RECOLHER	-	21.403	-	21.658	-	23.456
INSS RETIDO TERC. A RECOLHER	-	152.027	-	152.027	-	152.323
ISS RETIDO TERC. A RECOLHER	-	34.375	-	34.375	-	34.490
PIS/COFINS/CSLL RETIDO DE PJ	-	113.460	-	114.999	-	120.593
IRRF S/ SALÁRIOS A RECOLHER	-	940.799	-	953.605	-	967.228
IRRF S/ AUTÔNOMOS A RECOLHER	-	91	-	91	-	91
INSS RET.DE AUTÔNOMOS A RECOLHER	-	54.592	-	54.592	-	54.592
IMPOSTOS / CONTRIB. SOBRE RECEITAS	-	47.382.634	-	47.768.233	-	48.090.147
ICMS A PAGAR	-	24.524.339	-	24.657.606	-	24.740.227
COFINS A PAGAR	-	7.635.068	-	7.721.057	-	7.799.052
PIS A PAGAR	-	1.645.378	-	1.664.038	-	1.680.965
IPI A RECOLHER	-	1.095.223	-	1.095.223	-	1.095.223
INSS S/ FATURAMENTO A PAGAR	-	4.337.024	-	4.337.024	-	4.337.024
COFINS SUSPENSO	-	2.839.695	-	2.839.695	-	2.839.695
PIS SUSPENSO	-	616.513	-	616.513	-	616.513
IPI SUSPENSO	-	197.354	-	197.354	-	197.354
ICMS DIFAL DESTINO A RECOLHER	-	855.385	-	907.360	-	1.023.287
FUNDO POBREZA A RECOLHER	-	48.122	-	50.136	-	52.794
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA	-	3.560.952	-	3.652.502	-	3.677.354
FUNDO COMBATE POBREZA - ST	-	27.583	-	29.726	-	30.661
TOTAL DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CP	-	67.188.199	-	67.809.936	-	68.375.163
COFINS	-	904.127	-	904.127	-	904.127
PIS	-	189.591	-	189.591	-	189.591
INSS EMPRESA	-	605.614	-	604.499	-	603.383
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDA	-	1.510.153	-	1.505.640	-	1.501.126
IRPJ DIFERIDO	-	4.194.869	-	4.182.332	-	4.169.795
TOTAL DÍVIDA TRIBUTÁRIA - LP	-	7.404.354	-	7.386.188	-	7.368.022
TOTAL	-	74.592.553	-	75.196.125	-	75.743.186

O montante da **Dívida Tributária** em outubro/2021, sumarizou **R\$ 56.841.921,00**, com um aumento de 1% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 325.854,00.

- **Encargos Sociais:** o montante nesse grupo de contas totalizou o valor de **R\$ 18.901.265,00**, sendo 87% referentes ao "INSS" e 13% ao "FGTS".

Nota-se que os pagamentos **não** estão sendo adimplidos em sua totalidade, de modo que, pelo demonstrativo contábil, foi registrada baixa apenas de FGTS. Abaixo segue o detalhamento das principais variações:

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 3258-736

Curitiba

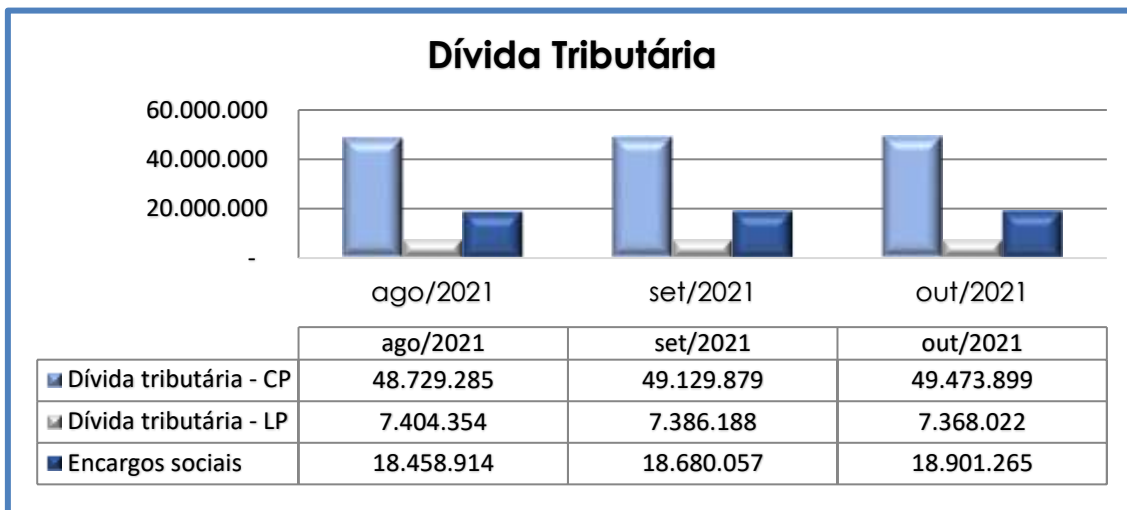
Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

- **INSS Empregados a Recolher:** evolução de 1% decorrente das apropriações dos valores registrados no mês, totalizando R\$ 4.282.513,00, sendo que não houve pagamentos no mês analisado.
- **INSS Empresa a Recolher:** evolução de 1%, decorrente das apropriações dos valores registrados no mês, sendo que não houve pagamentos no mês analisado, totalizando a monta de R\$ 12.141.804,00.
- **FGTS a Recolher:** houve majoração de 2%, justificada pelas apropriações ocorridas, sendo que houve registros de pagamentos na monta de R\$ 34.243,00, no mês analisado, totalizando a monta de R\$ 2.476.948,00.
- **Obrigações Fiscais:** nesse grupo de contas o saldo totalizou o valor de R\$ 49.473.899,00 referentes a todos os tributos federais, estaduais e municipais. Nota-se uma evolução na monta de R\$ 344.020,00, nas obrigações a curto prazo.

O montante registrado com exigibilidade superior a 365 dias apurou minoração no montante de R\$ 18.166,00, referentes às rubricas "INSS empresa", "contribuição social diferida" e "IRPJ diferida".

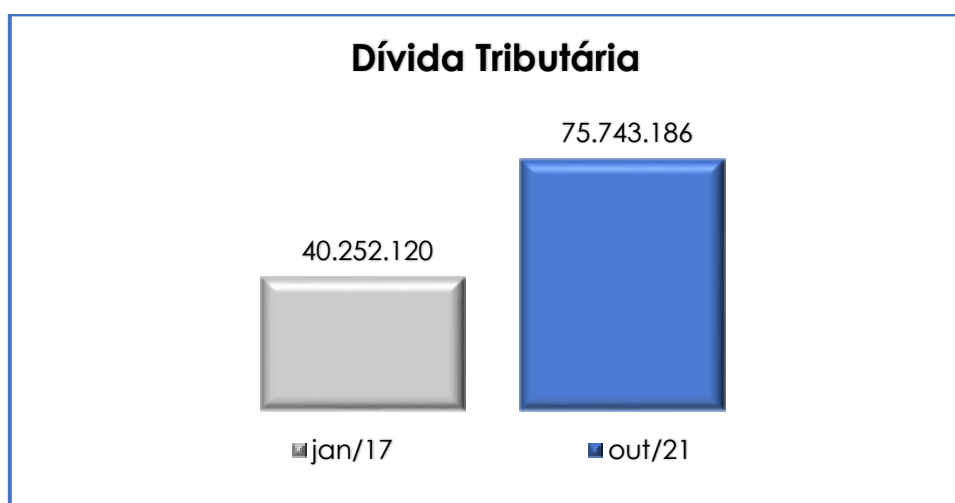
Ademais, nota-se o registro de pagamentos nas contas de "ICMS Difal", "Fundo Pobreza a recolher", "ICMS Substituição Tributária".

Segue abaixo representação gráfica que demonstra a evolução da dívida tributária no mês analisado:



No que tange à movimentação, nas contas que compõem as obrigações fiscais, cumpre esclarecer que ocorreram compensações de créditos de impostos, como "ICMS", "PIS" e "COFINS".

Na data do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2017, a **Dívida Tributária** perfazia o montante de R\$ 40.252.120,00, já em outubro/2021, o saldo alcançou a monta de R\$ 75.743.186,00, apresentando uma majoração de 88%, na monta de R\$ 35.491.065, conforme gráfico colacionado abaixo:



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 3258-736

Curitiba

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

Analisando o quadro acima, conclui-se que a Recuperanda não está adimplindo integralmente com os pagamentos dos tributos mensais, fato que justifica o aumento substancial no passivo tributário.

Cabe mencionar, que está Auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda acerca do plano de ação para liquidação do passivo tributário. A este respeito, a Recuperanda informou que está priorizando medidas de recuperação econômicas e financeiras, como o incremento do faturamento através de ações comerciais e aumento das margens dos produtos vendidos (com ações de redução de custos e aumento do preço médio) para, assim, retomar a capacidade de pagamento dos impostos correntes. Uma vez retomada a capacidade de pagamento dos impostos correntes, a Recuperanda buscará as melhores alternativas para renegociar e parcelar os impostos atrasados (REFIS, PERT e outros programas de regularização tributária oferecidos periodicamente pelas diversas esferas de governo).

Além disso, a Recuperanda informou que possui assessoria jurídica especializada em tributos do escritório de advocacia “Emsenhuber e Advogados Associados”, com o qual mantém contato diário tanto para fins de orientação sobre as questões tributárias do dia a dia, como para o tratamento dos processos tributários existentes e planejamento futuro.

Diante desse cenário, é necessário que a Recuperanda busque alternativas e faça um planejamento para diminuição do passivo tributário, a fim de se reestruturar e, assim, conseguir cumprir com as suas obrigações.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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 3258-736

Curitiba

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

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, a formação do resultado líquido em um exercício, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio 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 recebimento ou pagamento.

Para demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE serão expostos de maneira mensal, em vez de acumulados.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumulado/2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3.104.345	3.005.756	2.984.350	26.812.310
RECEITA DE VENDAS	3.104.345	3.005.756	2.984.350	26.812.310
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 788.257	- 835.712	- 776.909	- 7.077.987
DEDUÇÕES DAS RECEITAS COM VENDA	- 788.257	- 835.712	- 776.909	- 7.077.987
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.316.087	2.170.044	2.207.441	19.734.323
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	75%	72%	74%	736%
CUSTO DAS MERCAD. VEND E SERV PREST.	- 1.757.011	- 1.656.628	- 1.405.735	- 14.978.353
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	559.076	513.417	801.706	4.755.970
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	18%	17%	27%	169%
DESPEAS COMERCIAIS	- 295.320	- 233.310	- 302.644	- 2.493.269
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 272.884	- 218.826	- 517.735	- 3.267.382
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 9.128	61.281	- 18.673	- 1.004.681
RECEITAS FINANCEIRAS	7.147	18.467	17.823	235.031
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.000	545	53	183.309
RECUPERACAO IMPOSTOS E ENCARGOS	16.386	37.771	-	578.132
DESPEAS FINANCEIRAS	- 231.309	- 264.573	- 220.564	- 1.967.174
OUTRAS DESPEAS FINANCEIRAS	- 21.955	- 17.255	- 20.546	- 209.027
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 235.879	- 163.764	- 241.907	- 2.181.572
PROV. IRPJ E CS	17.051	17.051	17.051	170.625
PROV. IRPJ E CS DIFERIDA	17.051	17.051	17.051	170.625
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 218.828	- 146.714	- 224.856	- 2.010.948

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 3258-736

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

De acordo com o demonstrativo supra, a Recuperanda operou, no mês de outubro/2021, com o **prejuízo contábil** de **R\$ -224.856,00**, porém com majoração de 53% no saldo negativo quando comparado ao mês anterior e compondo o prejuízo acumulado no exercício de 2021 de **R\$ -2.010.948,00**.

A evolução no resultado da Empresa, ainda que este tenha se mantido negativo, decorreu da insuficiência de faturamento para absorção de todos os custos e despesas, conforme explanação a seguir acerca das contas que compuseram a DRE no mês de outubro/2021.

- **Receita operacional bruta:** o faturamento bruto mensal alcançou a monta de R\$ 2.984.350,00, registrando uma minoração de 1% em relação ao mês anterior, o equivalente a R\$ 21.406,00.
- **Deduções da receita bruta:** nota-se no mês analisado que houve redução de 7%, as deduções sumarizaram o importe de R\$ 776.909,00. .
- **Custos das mercadorias vendidas e serviços prestados:** os custos abrangiam os gastos com mão de obra aplicada na produção, materiais e suprimentos, água, energia elétrica e outros dispêndios necessários para a produção e comercialização dos itens vendidos pela Devedora.

No mês em análise, os custos somaram R\$ 1.405.735,00, com redução de 15% se comparados ao mês anterior e consumindo 47% do faturamento bruto auferido no período, sendo que as principais variações foram o verificadas nos “ajustes de inventário” e no “custo de venda past. Porc. Esmaltada”.

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 3258-736

Curitiba

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

- **Despesas Comerciais:** em outubro/2021, nota-se um aumento de 30%, decorrente da majoração dos grupos “remuneração”, “encargos”. “serviços PJ” e “outras despesas”.
- **Despesas Administrativas:** apresentou um acréscimo de mais de 100% no mês analisado, decorrente da majoração nos subgrupos “remunerações”, “encargos”, “benefícios”, “materiais/suprimentos” e “serviços PJ” e “outras despesas”.
- **Receitas Financeiras:** apresentou uma redução de R\$ 645,00, em comparação ao mês anterior, totalizando R\$ 17.823,00, justificada pela diminuição na rubrica “descontos obtidos”.
- **Outras Receitas Operacionais:** houve uma redução de 90% e valor final de R\$ 53,00, justificada pelo decréscimo na rubrica “outras receitas”.
- **Recuperação Impostos e Encargos:** em outubro/2021, referido grupo não ocorreu movimentação, tendo seu saldo acumulado na monta de R\$ 578.132,00.
- **Despesas Financeiras:** esse grupo de contas apresentou uma minoração de 17%, em razão da diminuição nos subgrupos “juros passivos” e “descontos concedidos”.
- **Outras Despesas Financeiras:** houve uma majoração de 19%, em comparação ao mês anterior, justificada pelo decréscimo nas rubricas “IOF”, “taxas sobre cartão de crédito/débito” e “despesas bancárias”.

Diante de todo o exposto, podemos concluir que, no mês de outubro/2021, o faturamento da Recuperanda não foi suficiente para absorver todos “custos” e “despesas”, resultando na apuração do resultado

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 3258-736

Curitiba

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

contábil negativo de R\$ 224.856,00, sendo necessário adotar estratégias para os próximos meses, de forma a minimizar o resultado negativo ao longo do exercício, bem como alavancar o faturamento, de modo a adimplir com suas obrigações e cumprir com o Plano de Recuperação Judicial.

XII – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

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

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 que 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;

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 3258-736

Curitiba

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

- **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 que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa utilizando-se do método indireto.

Demonstração do Fluxo de Caixa		out/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Lucro (prejuízo) Líquido	-	224.856
Ajustes para conciliar o lucro líq. ao caixa		
Oriundo das atividades operacionais:		
Prov. IRPJ e CSLL correntes e diferidos	-	17.051
Encargos financeiros s/empréstimos/financiamentos		-
Encargos financeiros s/saldos de impostos e contribuições a pagar		10.522
Depreciação e amortização		133.876
Variações nos ativos operacionais:		
Crédito de clientes	-	154.770
Estoques	-	385.624
Impostos e contribuições a recuperar	-	7.832
Adiantamento a fornecedores		107.956
Outros valores a realizar		12.321
Despesas antecipadas e depósitos judiciais	-	40.414
Variações nos passivos operacionais:		
Fornecedores		146.718
Salários e encargos a pagar		279.159
Impostos e contribuições a recolher		329.281
Adiantamento de clientes	-	128.440
Outras contas		264.517
Caixa oriundo das atividades operacionais		325.363
Caixa aplicado em IRPJ, CSLL e juros pagos		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de imobilizado e intangível	-	17.866
Caixa aplicado nas atividades de investimentos:	-	17.866

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 3258-736

Curitiba

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

Fluxo de caixa das atividades financeiras		
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	229.073
Caixa aplicado nas atividades financeiras	-	229.073
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		78.424
Caixa e equivalente de caixa no início do período	-	60.027
Caixa e equivalente de caixa no final do período		18.396

Conforme demonstrativo supra, em outubro/2021, as três atividades resultaram em uma elevação de caixa e equivalentes de caixa no valor de R\$ 78.424,00, demonstrando que as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar foram suficientes para superar as saídas de numerários no mês em análise.

Observou-se, também, que o caixa das atividades operacionais demonstrou resultado negativo no mês de outubro/2021, partindo do prejuízo contábil apurado no período. Além disso, foi possível constatar o efeito das variações patrimoniais, em grande parte, pelas reduções nos ativos e que tiveram impacto negativo sobre o caixa da Sociedade Empresária, superando, inclusive, o acréscimo nos Passivos com o aumento dos valores a pagar de "salários, impostos e outras contas", como resultado das obrigações reconhecidas e não pagas no período.

Quanto aos investimentos, no mês em análise, verificou-se a saída da quantia de R\$ 17.866,00, pela aplicação nos "projetos em andamento", resultando nos fluxos de caixa pelo investimento em ativos tangíveis.

Por último, não houve captação de novos empréstimos e financiamentos no mês analisado. Pelo contrário, ocorreu o pagamento de empréstimos de curto e longo prazo na monta de R\$ 229.073,00.

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 3258-736

Curitiba

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

Conclui-se, portanto, que em paralelo ao fluxo econômico da Recuperanda, com base nos resultados operacional e contábil negativos, demonstrados pelas análises do **Ebitda e DRE**, os fluxos financeiros, em outubro/2021, apresentaram resultado positivos, indicando que o ingresso de recursos foi superior a saída de numerários, mesmo com a contribuição positiva das obrigações reconhecidas e não pagas no período.

XIII – CONCLUSÃO

Conforme análise realizada nos demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, em outubro/2021, o quadro de **colaboradores** totalizou **195** funcionários, sendo que havia 154 colaboradores ativos, 17 em gozo de férias, 02 colaboradores afastados, 01 sob pensão vitalícia e 04 aposentados. Ademais, ocorreram 17 admissões e 05 demissões no período. Em relação ao gasto total com a **folha de pagamento**, ocorreu minoração equivalente a 3%, sendo que o custo total representou 23% do faturamento bruto, registrando saldo no montante de **R\$ 681.410,00** e atingindo o valor acumulado no ano de 2021 de R\$ 6.532.324,00.

Nota-se que, a Recuperanda tem cumprido com os compromissos mensais perante seus colaboradores (**folha de pagamento**), no entanto resta saldo de meses anteriores. Já o **pró-labore** não está sendo adimplido, a fim de poupar recursos da Recuperanda.

O resultado do desempenho da atividade (**EBITDA**) da Recuperanda apresentou saldo **positivo (lucro operacional)** em outubro/2021, no montante de R\$ 115.167,00. No mês analisado, houve uma diminuição de 41% do saldo positivo, em relação ao mês anterior, justificada pela diminuição do faturamento, aumento das despesas comerciais e administrativas,

No que diz respeito ao **Índice de Liquidez Seca**, a Recuperanda demonstrou resultado insatisfatório, equivalente a **R\$ 0,13** em outubro/2021, demonstrando não possuir recursos suficientes para quitação das obrigações a curto prazo.

Nota-se, também, que, o **Índice de Liquidez Geral** também registrou resultado insatisfatório, sendo apurado **R\$ 0,39** no mês analisado, indicando que a Recuperanda não possui recursos financeiros suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazo.

Em relação à **Disponibilidade Operacional**, a Recuperanda apresentou saldo positivo de **R\$ 13.009.749,00** em outubro/2021, com aumento de 3% em comparação ao mês anterior, demonstrando que a Recuperanda está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente o desenvolvimento de suas atividades operacionais, tais como "fornecedores de matéria prima" e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

No que tange ao **Capital de Giro Líquido**, em outubro/2021, demonstrou majoração no importe de R\$ 40.147,00 em comparação ao mês anterior, e registrou o saldo negativo de **R\$ -60.545.037,00**, tendo em vista o grave desequilíbrio entre a lucratividade e o endividamento enfrentado pela Empresa.

Em relação ao índice do **Grau de Endividamento**, nota-se que, em outubro/2021, ocorreu majoração no saldo final que totalizou **R\$ 128.834.982,00**, em especial pelo aumento das obrigações abrangidas pela Dívida Fiscal e Trabalhista.

Quanto ao **Faturamento Bruto**, verifica-se uma minoração na monta de R\$ 21.406,00, quando comparado ao mês anterior, perfazendo o montante de **R\$ 2.984.350,00**.

Em outubro/2021, o **Ativo** e o **Passivo** da Recuperanda registravam as quantias de **R\$ 50.990.531,00** e **R\$ 53.001.479,00**, respectivamente, com acréscimo de 1% em comparação a setembro/2021, sendo que as principais reduções foram registradas nos ativos e passivos circulantes.

Ademais, destaca-se que a diferença entre eles se refere ao prejuízo acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício de janeiro a outubro/2021, sendo que, no encerramento dos demonstrativos contábeis ao final do exercício social, o lucro ou prejuízo acumulado na DRE será transportado para o patrimônio líquido e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório pelas normas contábeis.

Verifica-se, ainda, que a Recuperanda não tem efetuado pagamentos integrais dos encargos sociais (INSS e FGTS) e tributos a recolher (IRRF sobre folha, ISS, ICMS, PIS e COFINS). Com isso, no mês de outubro/2021, a **dívida tributária** apresentou majoração de 1%, registrando saldo no montante de **R\$ 75.743.186,00**.

Quanto ao resultado apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício - DRE**, em outubro/2021, a Recuperanda operou prejuízo contábil de **R\$ 224.856,00**, em razão das receitas serem inferiores aos custos e despesas incorridos no mês em análise.

Por fim, em paralelo aos resultados operacionais e contábeis apurados pelo *EBITDA* e DRE, a Sociedade Empresária registrou majoração nas disponibilidades de **R\$ 78.423,00** na **Demonstração dos Fluxos de**

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 3258-736

Curitiba

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

Caixa do mês em análise, uma vez que as entradas de recursos foram superiores aos pagamentos realizados no período, ainda que o aumento nas obrigações reconhecidas e não pagas tenha contribuído positivamente no período.

Diante desse quadro, conclui-se que a Recuperanda deve continuar com o plano de ação focado na evolução do faturamento, bem como na redução dos custos e despesas operacionais, com o intuito de reverter o resultado negativo ao longo do exercício, além da adoção de medidas eficientes para manter os pagamentos das dívidas concursais e não sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

Vinhedo (SP), 20 de dezembro de 2021.

Brasil Trustee Administração 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 3258-736

Curitiba

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