

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D'OESTE/SP**

Processo nº 1004884-18.2017.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **TÊXTIL CANATIBA LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. 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 3258-736

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 – PANORAMA GERAL.....	5
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	5
V – FOLHA DE PAGAMENTO	7
V.I – PRÓ-LABORE.....	9
VI – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
VII.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	12
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	14
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	16
VII.V – ENDIVIDAMENTO.....	18
VIII – FATURAMENTO	19
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	21
IX.I ATIVO.....	21
IX.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	26
IX.III PASSIVO	29
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XII – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC.....	41
XIII – CONCLUSÃO	43

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **abril/2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Relatar a reunião telepresencial ocorrida, na data de **02 de junho de 2021**;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- d) Analisar a situação econômico-financeira;
- e) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda.

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 02 de junho de 2021, às 15h00 horas**, via Plataforma Teams, se reuniu em ambiente virtual com os representantes da Recuperanda (Srs. Fábio Terracini e Fábio Maeda), tendo-os questionado sobre o faturamento nos meses de abril e maio do presente ano; acerca das vendas e da produção, bem como de eventuais novos projetos; medidas de soerguimento; cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, uma vez que o pagamento dos juros, aos credores remanescentes, teve início no mês de abril; e, ainda, sobre questões contábeis;

Iniciando a reunião, o Sr. Fábio Terracini relatou que a Recuperanda atravessou uma situação difícil em razão do agravamento da

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.

pandemia, em decorrência da segunda onda presenciada em março deste ano, pois o comércio fechou e a Sociedade Empresária viu as suas vendas caírem sobremaneira.

Contudo, em que pese o número de vendas ainda esteja abaixo do normal, a Recuperanda continua operando normalmente, sem a interrupção de suas atividades, tendo ocorrido, apenas, uma redução nos turnos dos funcionários.

Cumprir relatar, neste momento, os esforços empreendidos pela Recuperanda, a qual, mesmo com a redução dos turnos, mencionada acima, manteve intacto os salários recebidos por seus colaboradores.

Por derradeiro, o representante da Recuperanda explanou que o setor têxtil sofre muito com o fechamento do comércio, uma vez que a ausência de vendas gera, conseqüentemente, a queda do faturamento.

Em relação às medidas de soerguimento, o Sr. Fábio Terracini aludiu que a Recuperanda está sempre buscando a melhora na qualidade de seus produtos, a fim de que possa atender as expectativas de seus fiéis clientes. Segundo ele, a Sociedade Empresária tem em seu DNA o aprimoramento e a inovação constante em seus tecidos, o que faz com que ela se destaque, ano a ano, no mercado e, por consequência, em seu seguimento.

Feitos esses questionamentos iniciais, acerca do funcionamento e da atividade da Recuperanda, esta Administradora Judicial passou às perguntas sobre o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, posto que o pagamento dos juros, aos credores remanescentes, iniciou-se no mês de abril deste ano, tendo-se esclarecidos diversos pontos a isso relativos.

Por conseguinte, fez-se alguns questionamentos contábeis, os quais serão melhor expostos ao longo deste relatório.

III – PANORAMA GERAL

A TÊXTIL CANATIBA exerce atividades no comércio atacadista de fios de Nylon, tecidos e algodão; aluguel de imóveis próprios e corretagem no aluguel de imóveis, tendo suas atividades iniciadas em 14 de outubro de 1969.

É uma das maiores indústrias têxteis da América Latina, as fábricas operam com processos industriais sustentáveis, comercializam produtos de qualidade e possuem um grande conjunto de clientes. A sede está localizada na cidade de Santa Barbara D' Oeste.

Após sofrer exposição e risco na sua capacidade de pagamento, devido a execuções judiciais sofridas, por conta de recursos fornecidos por instituições/credores a empresa terceira, Tauá Biodiesel LTDA, de propriedade de três dos quatro sócios da Canatiba, necessitou se socorrer do instituto da Recuperação Judicial, processo que foi ajuizado em 29/06/2017, tendo esta Administradora Judicial sido nomeada na data de 18/07/2017, em substituição a Auxiliar do Juízo inicial.

Em reunião periódica, a Recuperanda foi indagada sobre quais são as medidas que têm sido adotadas para seu soerguimento, momento no qual a Recuperanda informou que está investindo na qualidade dos produtos, bem como mantém a melhoria de CAPEX, com isso agregará valor à marca comercial, o qual permitirá um aumento sustentável de faturamento, mantendo o custo atual, resultando, assim, em mais caixa líquido.

IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

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

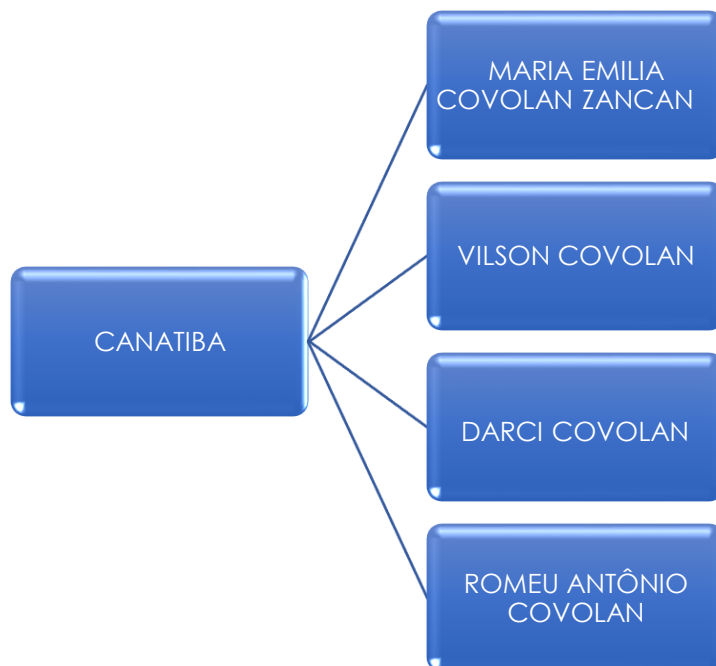
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa. A divisão das cotas de sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação, que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Conforme consulta realizada, em 31/05/2021, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 550.000.000,00, distribuído entre os 4 sócios, da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO			
CANATIBA		QUOTAS	%
MARIA EMILIA COVOLAN ZANCAN	R\$	137.500.000,00	25%
VILSON COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
DARCI COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
ROMEU ANTÔNIO COVOLAN	R\$	137.500.000,00	25%
TOTAL	R\$	550.000.000,00	

Desta forma, a Sociedade Empresária possui em seu Quadro Societário os sócios Srs. Darci, Vilson e Romeu e a Sra. Maria, conforme segue:



Outrossim, o **Regime Tributário** é um conjunto de normas e leis, que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração, e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

Em reunião periódica realizada com a Recuperanda, na data de 08/10/2020, esta Auxiliar do Juízo questionou acerca do Regime Tributário utilizado, momento no qual a Sociedade Empresária relatou estar enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

V – FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de abril/2021, a Recuperanda contava com 1.988 colaboradores diretos, sendo que 1.858 exerciam suas funções laborais diariamente, 120 estavam afastados e 10 encontravam-se em gozo de férias. Além disso, verificou-se que 15 colaboradores foram demitidos, conforme demonstrado no quadro 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

Quadro De Colaboradores	fev/21	mar/21	abr/21
Trabalhando	1.923	1.861	1.858
Férias	6	8	10
Auxílio-Doença (> 15 dias)	39	42	43
Acidente de trabalho (> 15 dias)	4	5	6
Licença Maternidade	4	4	2
Licença Paternidade	-	-	1
Lic. Médica Doença até 15 Dias	5	1	1
Acidente Trabalho até 15 Dias	1	1	2
Aposentadoria por Invalidez	1	1	1
Atestado Médico	17	73	58
Afastados por Outros Motivos	4	6	6
Demitidos	13	11	15
Total	2.004	2.002	1.988

O custo total com os colaboradores sumarizou o valor de R\$ 11.234.300,00, sendo o montante de R\$ 7.454.597,00 correspondente a salários, décimo terceiro salário, férias, indenizações, dentre outros benefícios e o montante de R\$ 3.779.704,00 referente aos encargos sociais (INSS/FGTS) e provisões.

A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

Folha De Pagamento	fev/21	mar/21	abr/21
Salários e ordenados	6.141.214	6.633.281	6.364.105
Aviso prévio	48.769	67.898	57.044
13º Salário	8.221	12.256	16.528
Férias	73.954	64.701	73.261
Salário educação	146.493	166.159	159.802
Assistência médica	508.221	515.584	515.166
Programa Partic. nos resultados	3.432	717.908	1.312
Refeitório	661.223	298.028	267.379
Custos Com Colaboradores	7.591.526	8.475.814	7.454.597
Provisão p/férias e encargos	704.420	928.298	802.900
Provisão p/13 salário e encargos	644.661	705.514	656.510
INSS	1.543.867	1.748.645	1.685.638
FGTS	572.885	741.428	634.656
Encargos Sociais	3.465.833	4.123.885	3.779.704
Custo Total	11.057.359	12.599.699	11.234.300

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 os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo — acusaram minoração de 11%, em comparação ao mês anterior, justificado pela minoração das rubricas “salários e ordenados”, “aviso prévio”, “salário educação”, “assistência médica”, “programa participação nos resultados”, “refeitório”, “provisão para férias e encargos”, “provisão para 13º salário e encargos”, “INSS” e “FGTS”.

Para uma melhor ilustração, segue abaixo a tabela que representa as despesas com pessoal apuradas no trimestre, segregadas por departamento:

Despesas Com Pessoal Por Dpto - Mensal	fev/21	mar/21	abr/21
Tinturaria	1.113.237	1.363.462	1.109.628
Tecelagem - Guaicurus	41.544	24.313	19.908
Tecelagem - Interdistrital	1.294.634	1.563.926	1.387.752
Fiação - Interdistrital	475.613	548.547	498.246
Tecelagem - Tupis	2.862.922	3.424.482	3.092.779
Fiação - Tupis	2.030.803	2.422.198	2.213.763
Tinturaria- Tupis	1.314.403	1.519.281	1.374.130
Despesas Administrativas	716.182	834.403	750.024
Vendas	596.993	652.272	572.431
Comercialização	3.884	4.596	4.069
Total	10.450.215	12.357.480	11.022.730

V.I – PRÓ-LABORE

Para recebimento do Pró-Labore é necessário que os administradores componham o contrato social das Sociedades Empresárias e estejam registrados no demonstrativo contábil como “despesa operacional”, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20% e IRRF.

A seguir, apresenta-se a composição do valor registrado no período 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

Pró-labore	fev/21	mar/21	abr/21	Acumu.2021
Romeu Antônio Covolan	39.388	40.648	40.648	160.072
Darci Covolan	7.346	7.581	7.581	29.852
Vilson Covolan	7.346	7.581	7.581	29.852
Total	54.079	55.809	55.809	219.776

No mês em questão, o valor de pró-labore, sumarizou a importância de **R\$ 55.809,00**, quantia correspondente a menos de 1% do faturamento bruto apurado, não apresentando variação comparado ao mês anterior.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 219.776,00, o qual foi dividido entre 3 sócios da Recuperanda.

É válido destacar, outrossim, que o valor do Pró-labore vem sendo adimplido mensalmente.

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 utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade 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 os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue 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

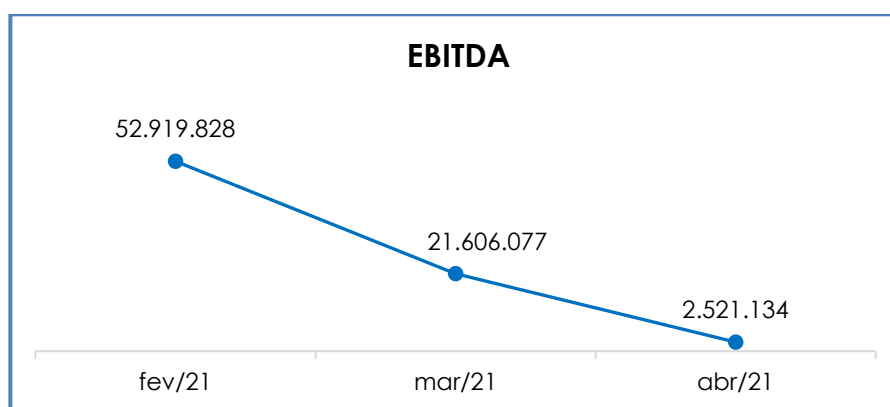
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EBITDA	fev/21	mar/21	abr/21	Acumul. 2021
Receita operacional bruta	59.660.227	41.995.571	31.792.670	194.175.950
(-) Deduções da receita bruta	- 11.252.549	- 7.563.389	- 6.240.190	- 37.137.971
(=) Receita operacional líquida	48.407.678	34.432.182	25.552.481	157.037.979
(-) Custo dos produtos vendidos	30.670.137	16.751.830	8.194.192	71.615.985
(-) Custos Industriais	- 21.553.987	- 23.534.141	- 21.487.391	- 86.904.911
(=) Lucro bruto	57.523.829	27.649.871	4.129.102	141.749.053
(-) Despesas Administrativas	- 2.790.201	- 4.277.603	- 2.466.675	- 15.068.090
(-) Despesas com Vendas	- 4.420.478	- 4.389.070	6.461.235	- 5.203.233
(+) Depreciação/Amortização	2.606.678	2.622.879	2.655.676	10.508.067
RESULTADO DO EBITDA	52.919.828	21.606.077	2.521.134	131.985.797
(=) EBITDA % Receita operac. Bruta	89%	51%	8%	

Observa-se, que o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda, em abril/2021, foi **positivo**. Entretanto quando comparado ao mês anterior apresentou uma minoração de 88%.

Tal cenário se justifica pela minoração da “receita operacional bruta”. Além disso, é sabido que houve minoração nas rubricas “custo dos produtos vendidos”, “custo industrial”, e “despesas administrativas” no mês analisado, bem como a reversão a título de Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa, na rubrica “reversão PCLD”.

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



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir que a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, em abril/2021, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, conforme demonstrado.

VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

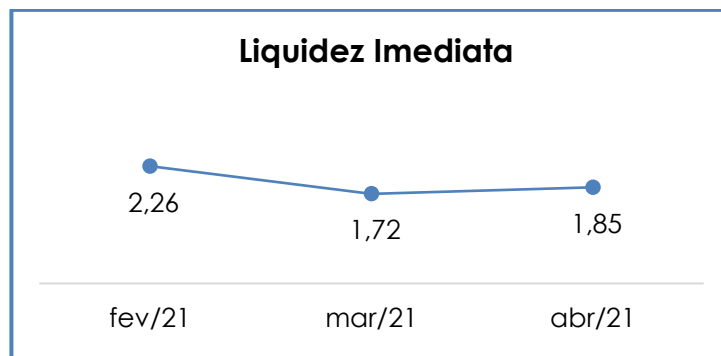
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas 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.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a tomada de decisões mais eficientes.

VII.1 – LIQUIDEZ IMEDIATA

O índice de **Liquidez Imediata** demonstra a capacidade da Recuperanda de pagar as dívidas, a curto prazo, com seus recursos ativos de maior liquidez. O cálculo é efetuado por meio da divisão da Disponibilidade Imediata pelo Passivo Circulante.



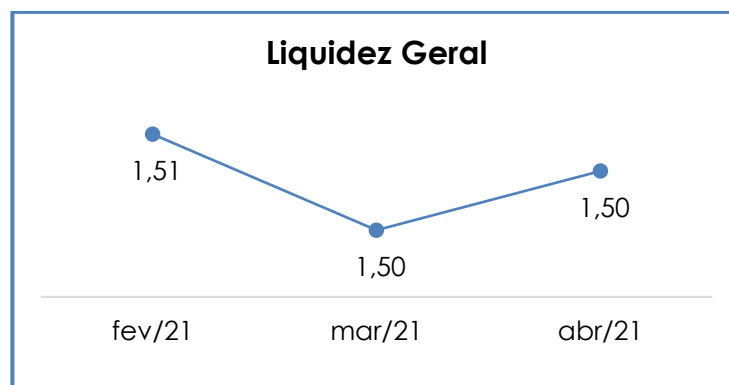
Pela análise do gráfico acima, verifica-se que o índice de apuração da liquidez foi superior a 1, representando que a Recuperanda possuía disponibilidade imediata para a quitação das obrigações a curto prazo, resultando em um índice **satisfatório**.

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía R\$ 1,85 de recursos, com alto grau de liquidez, para livre movimentação. Ademais, cumpre ressaltar que parte do saldo das contas que constam registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Nota-se que, comparado ao mês anterior, houve majoração de 7% no referido índice, justificado pela minoração tanto no passivo circulante quanto nas disponibilidades.

VII.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as 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).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado superior a 1, concluindo-se como **satisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 1,50 de disponibilidade para quitação, considerando recursos de curto e longo prazos.

Quando comparado com o mês anterior, registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** se mantendo estável, entretanto observa-se minoração de 1% no “passivo” e no “ativo”.

Por fim, frisa-se que parte dos saldos registrados nas contas do passivo circulante e do “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “Ativo Circulante” e “Passivo Circulante”.

Capital De Giro Líquido	fev/21	mar/21	abr/21
Caixa E Equivalentes	234.193	176.044	540.730

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

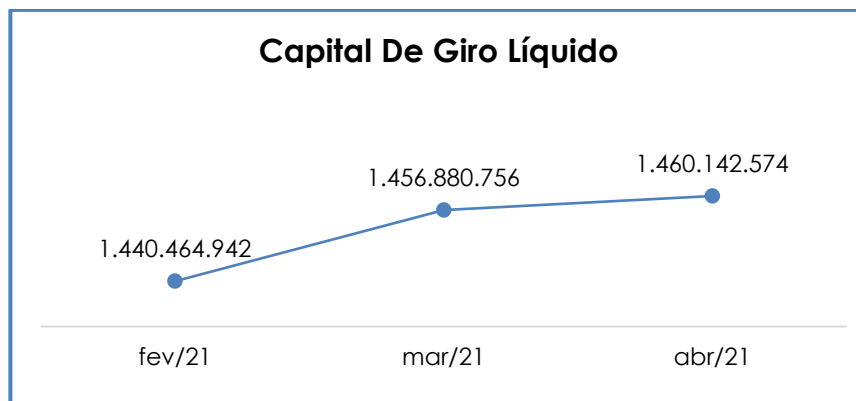
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

Aplicações De Liquidez Imediata	251.911.868	240.562.332	217.652.803
Duplicatas A Receber	302.321.947	291.885.817	279.502.674
Clientes Estrangeiros	6.313.114	9.302.539	8.259.395
Títulos A Receber	51.014.256	51.186.160	51.264.501
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa	- 59.019.437 -	60.343.895 -	50.976.429
Adiantamentos A Funcionários	30.457	50.597	46.387
Adiantamento A Fornecedores	173.952.876	174.266.776	175.137.427
Estoques	231.580.954	270.481.150	284.728.585
Impostos A Recuperar	34.409.619	37.245.074	37.544.131
Adiantamentos De Numerários	9.300	9.000	9.000
Outros Créditos	554.516.543	578.255.853	570.730.898
Importações E Exportações Em Andamento	4.918.193	3.480.720	3.626.420
Ativo Circulante	1.552.193.881	1.596.558.167	1.578.066.522
Fornecedores Estrangeiros	- 542.127 -	924.704 -	671.405
Fornecedores Nacionais	- 66.134.966 -	93.059.389 -	71.429.017
Empréstimos E Financiamentos	- 10.408.000 -	9.747.921 -	9.830.549
Contas Correntes	- 13.327.764 -	13.053.018 -	12.561.584
Obrigações Trabalhistas	- 5.391.863 -	6.416.128 -	5.527.241
Credores Diversos	- 2.188.929 -	952.262 -	1.553.521
Contribuições Sociais A Recolher	- 3.102.954 -	3.249.745 -	3.075.498
Provisões P/ Legislação Social	- 8.094.094 -	9.727.906 -	11.187.315
Impostos E Taxas A Pagar	- 1.637.587 -	1.701.024 -	1.297.971
Arrendamento	- 900.655 -	845.314 -	789.847
Passivo Circulante	- 111.728.939 -	139.677.411 -	117.923.948
Total	1.440.464.942	1.456.880.756	1.460.142.574

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** no mês analisado, sumarizando o importe de R\$ 1.460.142.574,00. Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração no importe de R\$ 3.261.818,00, visto que a minoração do “passivo circulante”, foi superior à do “ativo circulante”.

Para um melhor entendimento, abaixo segue o gráfico com a representação do Capital de Giro Líquido no trimestre:



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representam cerca de 94% do ativo circulante total, são compostas por "outros créditos" (36%), "estoque" (18%), "duplicatas a receber (subtraídas as PECLD)" (14%), "aplicações financeiras" (14%), e "adiantamentos a fornecedores" (11%).

Logo, é possível concluir que a Recuperanda, no mês de abril/2021, possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Ademais, a majoração apresentada no referido índice ocorreu em razão do aumento registrado nas seguintes contas do ativo circulante: "caixa e equivalentes", "títulos a receber", "adiantamentos a fornecedores", "estoques", "impostos a recuperar", "importação e exportação em andamento". Juntamente com a minoração das seguintes rubricas do passivo circulante: "fornecedores estrangeiros", "fornecedores nacionais", "contas correntes", "obrigações trabalhistas", "contribuições sociais a recolher", "impostos e taxas a pagar" e "arrendamento".

VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Recuperanda, de acordo com as características de

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

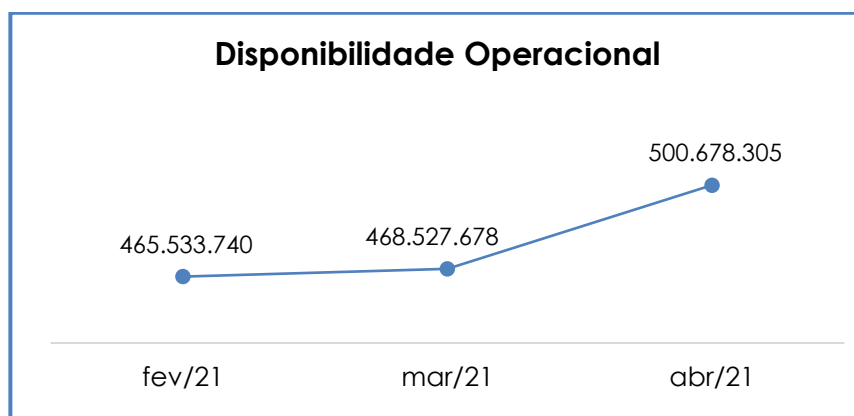
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

Disponibilidade Operacional	fev/21	mar/21	abr/21
Contas a receber a curto prazo	300.629.879	292.030.621	288.050.141
Estoques	231.580.954	270.481.150	284.728.585
Fornecedores Estrangeiros	- 542.127	- 924.704	- 671.405
Fornecedores Nacionais	- 66.134.966	- 93.059.389	- 71.429.017
Total	465.533.740	468.527.678	500.678.305

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês analisado. Em comparação ao mês anterior, foi constatada uma majoração de 7%, em virtude da majoração na rubrica de “estoque”, ademais, observa-se minoração na rubrica “contas a receber”, “fornecedores estrangeiros” e “fornecedores nacionais”. Para um melhor entendimento, abaixo segue o gráfico com a representação da Disponibilidade, no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que a Recuperanda permaneceu administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

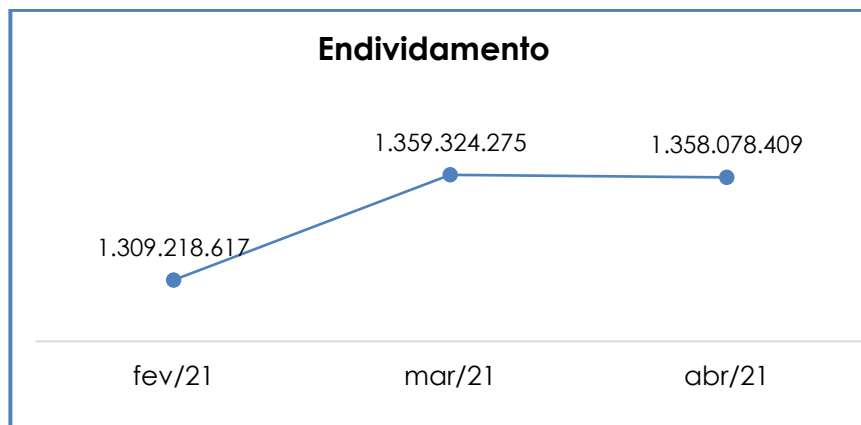
VII.V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

Endividamento	fev/21	mar/21	abr/21
Fornecedores Estrangeiros	- 542.127	- 924.704	- 671.405
Fornecedores Nacionais	- 66.134.966	- 93.059.389	- 71.429.017
Empréstimos e financiamentos	- 10.408.000	- 9.747.921	- 9.830.549
Empréstimos e financiamentos - LP	- 33.052.246	- 33.508.370	- 31.565.787
Contas correntes	- 1.227.379.125	- 1.229.861.232	- 1.232.214.717
Credores Diversos	- 2.188.929	- 952.262	- 1.553.521
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Arrendamento	- 900.655	- 845.314	- 789.847
Caixa e equivalentes	252.146.060	240.738.376	218.193.533
Dívida Ativa	- 1.088.509.624	- 1.128.210.451	- 1.129.910.945
Obrigações trabalhistas	- 5.391.863	- 6.416.128	- 5.527.241
Contribuições a Recolher	- 3.102.954	- 3.249.745	- 3.075.498
Impostos e Taxas a Pagar	- 1.637.587	- 1.701.024	- 1.297.971
Impostos Diferidos	- 202.482.496	- 210.019.021	- 207.079.438
Provisão p/ Legislação Social	- 8.094.094	- 9.727.906	- 11.187.315
Dívida Fiscal E Trabalhista	- 220.708.993	- 231.113.824	- 228.167.463
Total	1.309.218.617	1.359.324.275	1.358.078.409

A **dívida financeira líquida**, no mês de abril/2021, totalizou a monta de **R\$ 1.358.078.409,00**, mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



Em comparação ao mês anterior, houve minoração na dívida financeira na monta de R\$ 1.245.866,00, sendo que as principais reduções, que justificam esse acontecimento, se deram nas rubricas “fornecedores estrangeiros”, “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos – LP”, “arrendamento”, “obrigações trabalhistas”, “contribuições a recolher”, “impostos e taxas a pagar”, e “impostos diferidos. Adicionalmente, observa-se que ocorreu uma minoração de 9% na conta “caixa e equivalentes”.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote um plano de ação para a redução do endividamento nos próximos meses, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VIII – FATURAMENTO

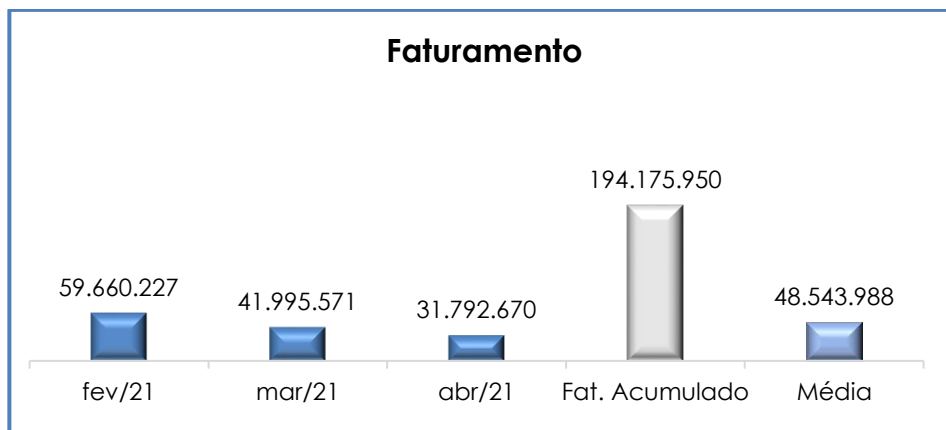
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.

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



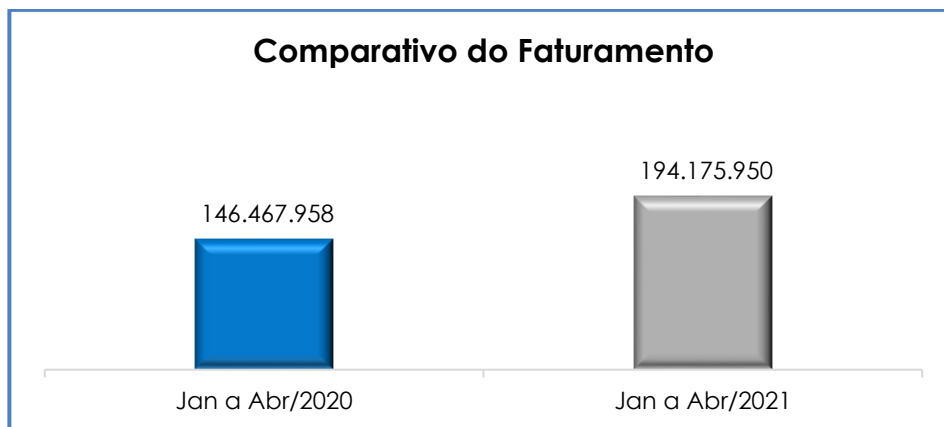
O **faturamento bruto** apurado no mês de abril/2021 sumarizou o montante de **R\$ 31.792.670,00**, representando minoração de 24% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício até o mês de abril/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 194.175,950,00, o que representa a média mensal de R\$ 48.543.988,00.

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 25.552.481,00, apresentando uma minoração de 26%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se, também, que a maior parte do faturamento apurado em abril/2021, foi representada por "venda de tecidos", demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a abril/2021), foi demonstrada uma evolução equivalente a 33%.



IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.I ATIVO

O **ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

Ativo	fev/21	mar/21	abr/21
Caixa E Equivalentes	234.193	176.044	540.730
Aplicações De Liquidez Imediata	251.911.868	240.562.332	217.652.803
Duplicatas A Receber	302.321.947	291.885.817	279.502.674
Clientes Estrangeiros	6.313.114	9.302.539	8.259.395
Títulos A Receber	51.014.256	51.186.160	51.264.501
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa -	59.019.437 -	60.343.895 -	50.976.429
Adiantamentos A Funcionários	30.457	50.597	46.387
Adiantamento A Fornecedores	173.952.876	174.266.776	175.137.427
Estoques	231.580.954	270.481.150	284.728.585
Impostos A Recuperar	34.409.619	37.245.074	37.544.131
Adiantamentos De Numerários	9.300	9.000	9.000
Outros Créditos	554.516.543	578.255.853	570.730.898
Importações E Exportações Em Andamento	4.918.193	3.480.720	3.626.420
Ativo Circulante	1.552.193.881	1.596.558.167	1.578.066.522
Impostos A Recuperar	95.921.041	95.505.585	95.505.585
Imobilizado	649.750.728	646.875.378	643.118.798
Impostos Diferidos	56.399.698	56.850.013	53.665.074
Ativo Não Circulante	802.071.466	799.230.976	792.289.457
Total	2.354.265.347	2.395.789.143	2.370.355.979

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

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda. No mês de abril/2021, o montante apurado foi de R\$ 218.193.533,00, sendo R\$ 534.340,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 6.390,00 disponíveis em espécie no “caixa” e R\$ 217.652.803,00 disponíveis em contas de “aplicações financeiras”, representando uma das fontes de recursos próprios que a Recuperanda utiliza para cumprir com seus compromissos mensais.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, no valor de R\$ 339.026.570,00, sendo R\$ 279.502.674,00 referente aos clientes nacionais, R\$ 8.259.395,00 referente aos clientes estrangeiros e R\$ 51.264.501,00 provenientes de títulos a receber, compostos, conforme a tabela abaixo:

Títulos A Receber	fev/21	mar/21	abr/21
Títulos A Receber	11.212.762	11.235.311	11.258.658
Cheques A Receber	5.467.001	5.616.356	5.671.350
Tauá Biodiesel Ltda	20.000.000	20.000.000	20.000.000
N.A Fomento Mercantil - Título Custódia	14.113.771	14.113.771	14.113.771
Redfactor Factoring E Fomento Comercio	220.722	220.722	220.722
Total Títulos A Receber	51.014.256	51.186.160	51.264.501

Verificou-se que 67% do valor contabilizado no grupo de contas “títulos a receber”, correspondiam às empresas TAUÁ BIODIESEL LTDA. e N.A FOMENTO MERCANTIL, as quais representavam 39% e 28%, respectivamente. O saldo do valor de R\$ 20.000.000,00 da TAUÁ, decorreu de exercícios anteriores e não sofreu qualquer tipo de atualização.

Em relação ao valor registrado na conta N.A FOMENTO MERCANTIL, cumpre mencionar que o saldo também não apresentou movimentação no mês analisado.

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 50.976.429,00, como “provisão para crédito de liquidação

duvidosa", representando possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda.

Em conformidade com o discorrido, observa-se que o saldo do grupo de "contas a receber" apresentou minoração de 1%, em comparação com o mês anterior, tendo em vista a redução nas rubricas "duplicatas a receber" e "provisão para crédito de liquidação duvidosa".

- **Adiantamentos aos Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo do mês analisado representou o montante de R\$ 46.387,00, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

Adiantamentos A Funcionários	fev/21	mar/21	abr/21
Adiantamentos de férias	10.628	25.728	20.132
Complemento de salário	5.422	5.062	5.799
Adiantamentos vale transporte	1.591	1.743	796
Adiantamentos 13. salários	12.816	18.065	19.660
Total	30.457	50.597	46.387

Constata-se que, em relação ao mês anterior, referido grupo apresentou uma minoração de 8%, conforme demonstrativo acima.

- **Adiantamentos aos Fornecedores:** o saldo acumulado representou o importe de R\$ 175.137.427,00, correspondentes aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração no importe de R\$ 870.650,00, em virtude de a apropriação no mês ter sido superior às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 37.544.131,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela 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 3258-736

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

Cumprir informar que houve uma majoração de 1%, em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

Impostos A Recuperar	fev/21	mar/21	abr/21
ICMS - Imobilizado	86.262	56.575	330.586
ICMS - Brusque	87.603	87.603	87.603
IRPJ - Antecipação	55.803	71.896	97.789
IPI Recuperável Matriz	400.681	276.475	198.191
PIS	-	526.173	555.412
COFINS	-	2.416.096	2.545.620
IPI Recuperável Tupis	284.333	314.332	231.970
IRPJ - SD Credor Exercício	494.937	495.924	496.960
PIS - SD exclusão ICMS (PROCESSO)	5.960.515	5.960.515	5.960.515
COFINS - SD exclusão ICMS (PROCESSO)	27.039.485	27.039.485	27.039.485
Total	34.409.619	37.245.074	37.544.131

- **Estoques:** o saldo apurado, em abril/2021 sumarizou R\$ 284.728.585,00, sendo a quantia de R\$ 190.087.534,00 representada por "estoques da matriz" e a quantia de R\$ 94.641.052,00 por estoques "Guaicurus", "Tupis" e "JK".

Observa-se que os volumes de "estoques" são relativos aos valores de matéria prima, produtos acabados e outros materiais, sendo que as oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período. Os produtos que constam em estoque estão assim divididos:

Estoque	fev/21	mar/21	abr/21
Matriz	149.629.402	171.193.027	190.087.534
Matéria Prima Algodão	16.523.616	22.321.894	17.586.485
Matéria Prima Fios Adquiridos	47.880	124.385	88.597
Matéria Prima Fios Produzidos	2.771.227	2.614.813	2.756.639
Produtos Químicos	2.741.150	2.531.605	3.132.707
Material de Embalagem	138.972	93.966	281.332
Materiais Intermediários	15.446.549	15.566.186	15.439.069
Mercadorias Para Revenda	5.233	4.676	4.331
Produtos em Elaboração Fios	4.787.968	4.346.199	5.266.101
Produtos em Elaboração Tecidos	3.312.411	4.627.683	3.353.948

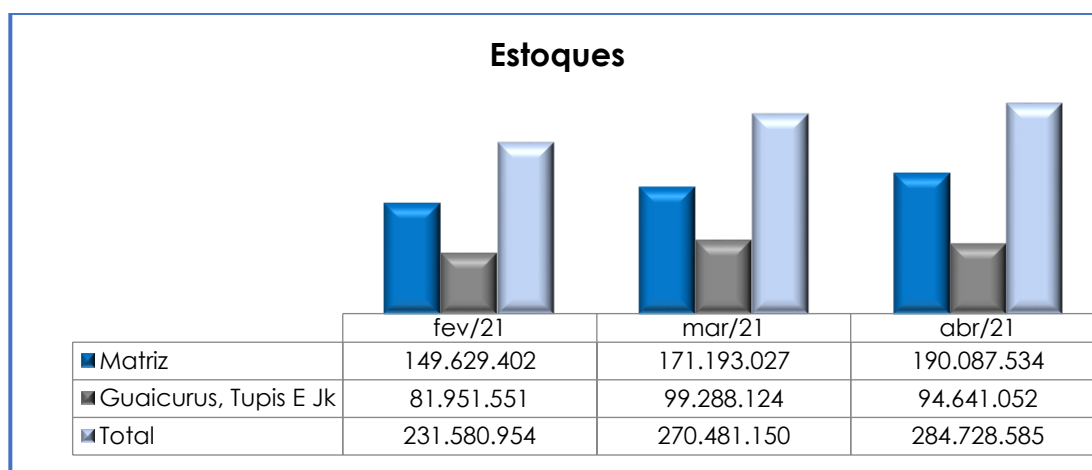
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Produtos Acabados Tecidos	102.863.195	117.715.879	140.421.153
Produtos Acabados Confeções	24.355	22.058	22.113
Algodão em Processo	1.667.189	1.966.621	2.365.328
Estoque em Poder De Terceiros	1.097.130	933.340	919.363
Estoque de Terceiros	822.084	943.280	1.069.924
(-) Provisão Por Obsolescência	- 2.619.557	- 2.619.557	- 2.619.557
Guaicurus, Tupis E Jk	81.951.551	99.288.124	94.641.052
Matéria Prima Algodão Tupis	15.605.499	27.508.470	21.276.493
Matéria Prima Fios Adquiridos Tupis	5.436.503	7.207.205	6.005.394
Matéria Prima Fios Produzidos Tupis	10.811.137	11.462.291	11.164.245
Produtos Químicos Tupis	6.170.903	6.930.271	7.796.915
Materiais Intermediários Tupis	22.234.993	22.635.032	22.779.775
Produtos Em Elaboração Tecidos Tupis	6.386.324	7.134.228	7.781.591
Produtos Acabados Tecidos Tupis	855.726	1.492.341	2.016.893
Algodão Em Processo Tupis	4.904.193	5.374.650	5.416.290
Produto Em Elaboração Fios Tupis	9.958.999	10.420.509	11.260.035
Material De Embalagem Tupis	261.948	179.789	245.909
Estoque Em Poder De Terceiros Tupis	940.901	558.910	513.084
(-) Provisão por Obsolescência - Tupis	- 1.615.573	- 1.615.573	- 1.615.573
Total	231.580.954	270.481.150	284.728.585

De acordo com o demonstrativo acima, o valor total apurado, em abril/2021, apresentou uma majoração de 5%, quando comparado com o mês anterior, tendo em vista que o valor das entradas (compras) foi superior ao valor das saídas (vendas), vistas nos estoques da Matriz, Guaicurus, Tupis e JK, consolidados.



- **Matéria Prima para Entrega Futura:** o saldo apurado nessa conta totalizou R\$ 298.396.203,00, correspondentes à aquisição de matéria prima, que será entregue pelo fornecedor oportunamente. Referida conta não apresentou movimentação no mês analisado.
- **Numerários Bloqueados:** referem-se aos valores bloqueados por ordem judicial, apresentando o montante de R\$ 28.207.028,00. Observa-se que a referida rubrica não apresentou variação no mês analisado.
- **Depósito para Recursos Judiciais:** corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais, decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação. O saldo apurado foi no importe de R\$ 49.635,00, sem registro de movimentação no mês analisado.
- **Ajuste a Valor Presente:** o saldo apurado apresentou minoração de 3% em comparação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 244.078.031,00, no mês corrente. É cada vez mais comum que as Sociedades Empresárias alonguem seus prazos de pagamento, logo, o ajuste a valor presente objetiva trazer, para o valor atual, os direitos e as obrigações da empresa que serão cumpridos ou exigidos em uma data futura.
- **Adiantamento para Importações e Exportações:** referido grupo apresentou, em abril/2021, majoração de 4%, sumarizando a monta de R\$ 3.626.420,00, em comparação com o mês anterior, uma vez que as baixas por recebimento de mercadorias importadas foram superiores aos valores pagos antecipadamente no processo de importação e exportação.

IX.II – ATIVO IMOBILIZADO

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

Nesse grupo de contas encontra-se reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 643.118.798,00, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

Imobilizado	fev/21	mar/21	abr/21
Imóveis	330.195.757	329.756.517	329.317.277
Terrenos	33.595.086	33.595.086	33.595.086
Edifícios	167.491.964	167.491.964	167.491.964
Propriedade Agrícola	145.283	145.283	145.283
Benfeitorias em Bens Próprios	12.194.522	12.194.522	12.194.522
Imóveis para Investimento	74.675.377	74.675.377	74.675.377
Terrenos - Ca	60.088.394	60.088.394	60.088.394
Propriedade Agrícola – Deprec. Acum.	- 16.400	- 16.400	- 16.400
Imóveis - Ca	27.654.532	27.654.532	27.654.532
Imóveis – Deprec. Acum.	- 22.664.914	- 22.664.914	- 22.664.914
Imóveis – Deprec. Ca	- 5.535.654	- 5.572.869	- 5.610.085
Imóveis – Depr. Lei 11941/2007	- 22.786.624	- 23.024.218	- 23.261.812
Imóveis - Subconta Lei 12973/2014	7.899.146	7.882.881	7.866.615
Imóveis P/Investimento Subconta Lei 1	- 6.498.617	- 6.614.836	- 6.731.055
Benfeitorias - Ca	7.704.301	7.704.301	7.704.301
Benfeitorias – Deprec. Acum	- 679.270	- 679.270	- 679.270
Benfeitorias – Deprec. Ca	- 1.763.584	- 1.774.109	- 1.784.634
Benfeitorias – Depr. Lei 11941/2007	- 1.566.839	- 1.587.702	- 1.608.565
Benfeitorias - Subconta Lei 12973/201	259.054	258.497	257.940
Móveis E Utensílios	5.579.845	5.580.101	5.524.385
Móveis e Utensílios	11.235.619	11.290.425	11.283.326
Custo Atribuído	4.112.821	4.016.243	4.016.243
(-) Deprec. Acumulada	- 1.870.968	- 1.870.968	- 1.870.968
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 3.452.497	- 3.371.359	- 3.372.313
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.598.976	- 4.635.654	- 4.681.375
Subconta Lei 12973/2014	153.848	151.414	149.472
Veículos	760.215	751.447	742.679
Veículos	1.925.496	1.925.496	1.925.496
(-) Deprec. Acumulada	- 655.529	- 655.529	- 655.529
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 533.158	- 541.136	- 549.114
Subconta Lei 12973/2014	23.406	22.617	21.827
Instalações	38.787.443	38.609.117	38.430.792
Instalações	47.847.846	47.847.846	47.847.846
Custo Atribuído	12.932.840	12.932.840	12.932.840
(-) Deprec. Acumulada	- 12.388.725	- 12.388.725	- 12.388.725
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 2.573.198	- 2.590.515	- 2.607.833
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 11.371.282	- 11.520.034	- 11.668.786
Subconta Lei 12973/2014	4.339.962	4.327.706	4.315.450

Máquinas E Equipamentos	261.017.977	258.991.170	262.330.909
Máquinas e Equipamentos	448.187.204	448.087.134	453.365.795
Custo Atribuído	163.103.757	162.651.236	162.350.022
(-) Deprec. Acumulada	- 224.998.650	- 224.998.650	- 224.998.650
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 90.192.336	- 90.349.923	- 90.634.944
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 88.643.837	- 89.520.823	- 90.435.994
Subconta Lei 12973/2014	53.561.838	53.122.195	52.684.679
Equipamentos De Laboratório	924.873	924.359	917.604
Equipamentos De Laboratório	2.284.651	2.291.151	2.291.151
Custo Atribuído	1.493.245	1.493.245	1.493.245
(-) Deprec. Acumulada	- 49.064	- 49.064	- 49.064
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 1.244.751	- 1.245.447	- 1.246.144
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 1.561.185	- 1.567.477	- 1.573.510
Subconta Lei 12973/2014	1.977	1.951	1.924
Telefones	74.326	74.326	74.326
Telefones	152.249	152.249	152.249
(-) Deprec. Acumulada	- 35.173	- 35.173	- 35.173
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 42.750	- 42.750	- 42.750
Computadores	1.607.559	1.636.740	1.605.758
Computadores	6.387.058	6.442.384	6.446.445
Custo Atribuído	343.989	343.989	343.989
(-) Deprec. Acumulada	- 477.807	- 477.807	- 477.807
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 292.391	- 292.391	- 292.391
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.376.879	- 4.401.576	- 4.435.206
Subconta Lei 12973/2014	23.589	22.141	20.728
Imobilizado Em Andamento	10.802.733	10.551.601	4.175.068
Reforma Em Edifícios	64.839	64.839	64.839
Máquinas em Montagens	6.117.376	6.121.388	-
Construção - Tupis	2.422.320	2.422.320	2.422.320
Adiant. P/Aqui Imobilizado - Merc. Externo	1.299.564	1.100.584	901.604
Arrendamento Máquinas E Equipamentos	1.010.964	1.010.964	1.010.964
(-) Depreciação Maq E Equipamentos - Arrend	- 112.329	- 168.494	- 224.659
Total	649.750.727	646.875.378	643.118.798

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido uma minoração de 1% no grupo do ativo imobilizado.

Em abril/2021, verificou-se apropriações em “móveis e utensílios”, “máquinas e equipamentos”, e “computadores”. Ademais, houve registros de valores a título de depreciação.

IX.III PASSIVO

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

Passivo	fev/21	mar/21	abr/21
Fornecedores Estrangeiros	- 542.127	- 924.704	- 671.405
Fornecedores Nacionais	- 66.134.966	- 93.059.389	- 71.429.017
Empréstimos E Financiamentos	- 10.408.000	- 9.747.921	- 9.830.549
Contas Correntes	- 13.327.764	- 13.053.018	- 12.561.584
Obrigações Trabalhistas	- 5.391.863	- 6.416.128	- 5.527.241
Credores Diversos	- 2.188.929	- 952.262	- 1.553.521
Contribuições Sociais A Recolher	- 3.102.954	- 3.249.745	- 3.075.498
Provisões P/ Legislação Social	- 8.094.094	- 9.727.906	- 11.187.315
Impostos E Taxas A Pagar	- 1.637.587	- 1.701.024	- 1.297.971
Arrendamento	- 900.655	- 845.314	- 789.847
Passivo Circulante	- 111.728.939	- 139.677.411	- 117.923.948
Empréstimos E Financiamentos	- 33.052.246	- 33.508.370	- 31.565.787
Contas Correntes	- 1.214.051.361	- 1.216.808.214	- 1.219.653.133
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Impostos Diferidos	- 202.482.496	- 210.019.021	- 207.079.438
Passivo Não Circulante	- 1.449.635.739	- 1.460.385.240	- 1.458.347.994
Capital Social	- 550.000.000	- 550.000.000	- 550.000.000
Reservas De Lucros	- 68.404.272	- 68.404.272	- 68.404.272
Ajustes De Avaliação Patrimonial	- 113.770.419	- 113.314.158	- 112.883.215
Resultados Acumulados	- 60.725.978	- 64.008.061	- 62.796.551
Patrimônio Líquido	- 792.900.669	- 795.726.492	- 794.084.038
Total	- 2.354.265.347	- 2.395.789.143	- 2.370.355.979

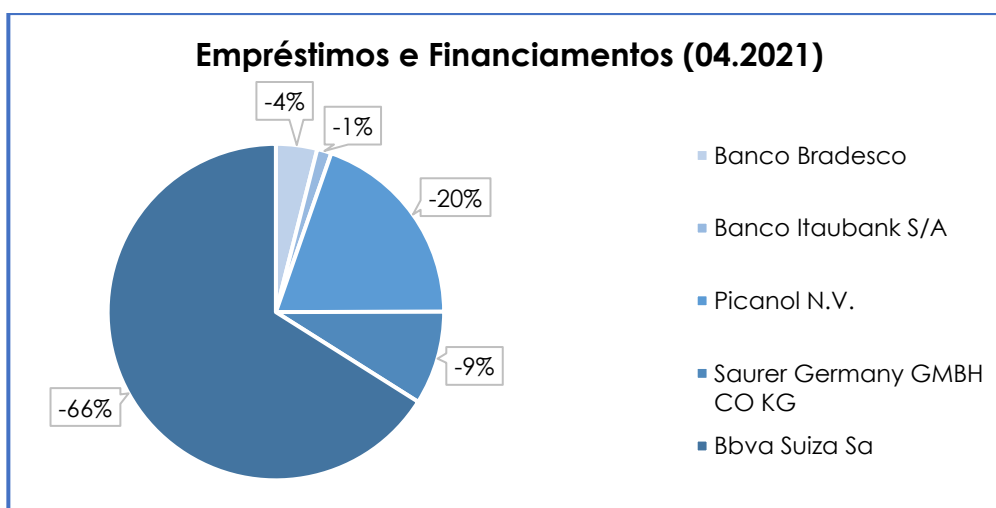
- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de abril/2021, totalizou R\$ 72.100.422,00, representado por fornecedores nacionais e fornecedores estrangeiros. Observa-se que, em relação ao mês anterior, o grupo de “fornecedores nacionais” e “fornecedores estrangeiros” apresentaram minoração, sendo 23% e 27% respectivamente, em razão dos pagamentos terem sido inferiores às compras realizadas. A rubrica “fornecedores nacionais”

sumarizou o montante de R\$ 71.429.017,00, já a rubrica “fornecedores estrangeiros” sumarizou o importe de R\$ 671.405,00.

Consigna-se que parte dos saldos apresentados estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

- **Empréstimos e Financiamentos:** registrou saldo no montante de R\$ 41.396.336,00, apresentando minoração de 4%, em relação ao mês anterior, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito. Contudo, o montante de R\$ 9.830.549,00, foi apontado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 31.565.787,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ressalta-se que parte dessa dívida está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial.

A título exemplificativo, segue representada, graficamente, a participação de cada instituição financeira e fornecedora de crédito, no mês de abril/2021:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que 86% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores “Picanol N.V.” (20%) e “Bbva Suiza Sa” (66%).

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

Ademais, nota-se uma majoração em empréstimos a curto prazo, equivalente a 1%, em virtude dos pagamentos e registro de "IR cambial" terem sido superiores à atualização cambial e aos juros, proporcionando o aumento desse grupo de contas.

Quanto ao saldo registrado em "empréstimos e financiamentos" a longo prazo, houve uma minoração de 6%, justificado pelo decréscimo visto na rubrica "Bbva Suiza As".

Empréstimos E Financiamentos	fev/21	mar/21	abr/21
Banco Bradesco	- 1.678.805	- 1.729.532	- 1.640.373
Banco Itaubank S/A	- 610.955	- 591.529	- 571.757
Picanol N.V.	- 9.499.833	- 8.355.744	- 8.122.112
Saurer Germany GMBH CO KG	- 3.809.782	- 3.814.713	- 3.723.203
Bbva Suiza Sa	- 27.860.871	- 28.764.773	- 27.338.891
Total	- 43.460.246	- 43.256.291	- 41.396.336

- **Contas Correntes - Pessoas Coligadas:** correspondem às dívidas da Recuperanda com pessoas físicas e jurídicas, cuja exigibilidade está registrada a curto e longo prazos. Faz-se importante ressaltar que as dívidas sumarizaram a quantia de R\$ 1.232.214.717,00, sendo R\$ 12.561.584,00 registrados com exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 1.219.653.133,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

Conta Corrente	fev/21	mar/21	abr/21
Romeu Antonio Covolan	307.959.907	308.639.096	309.339.988
Darci Covolan	303.595.252	304.283.031	304.992.779
Vilson Covolan	306.688.101	307.383.044	308.100.183
Maria Emília Covolan Zancan	306.688.101	307.383.044	308.100.183
Outras Contas	2.447.764	2.173.018	1.681.584
Total	1.227.379.125	1.229.861.232	1.232.214.717

Acima, encontram-se as rubricas que registraram saldos de maior relevância, destacando-se que as relacionadas aos sócios representaram 25% cada uma, do total da conta corrente de pessoas coligadas.

Notou-se que referido grupo de contas apresentou aumento no montante de R\$ 2.353.486,00 em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação mensal dos juros nas contas dos sócios. Já a rubrica "outras contas" apresentou minoração de R\$ 491.434,00 no mês corrente, em razão dos pagamentos terem sido superiores às apropriações efetuadas.

E, pelo fato desses créditos estarem sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, é certo que o cômputo dos juros mensais foi contabilizado de maneira equivocada nos demonstrativos contábeis, situação essa que levou esta Auxiliar do Juízo a promover questionamentos à Recuperanda, a qual informou que, embora esses valores estejam considerados na Recuperação Judicial, o PRJ não prevê qualquer pagamento antecipado em detrimento dos demais credores, além do fato de que o reconhecimento dos juros impacta diretamente no resultado legal da empresa.

Além disso, em 10/02/2021, a Recuperanda efetuou, um depósito, no valor de R\$ 5.246.481,07 (cinco milhões, duzentos e quarenta e seis mil, quatrocentos e oitenta e um reais e sete centavos), relativo ao crédito de um Banco Exequente, arrolado no Quadro Geral de Credores da Empresa Tauá Biodiesel Ltda, a qual a Recuperanda é avalista. A Recuperanda alega que o depósito foi realizado por ela, contudo, "por conta e ordem dos avalistas (Srs. Wilson, Romeu e Darci)" – também seus sócios, uma vez que existem valores devidos a eles pela companhia, que, inclusive, estão sujeitos à Recuperação Judicial, os quais, "por mera liberalidade dos sócios, ainda não foram recebidos".

Rememora-se, também, que os valores de titularidade de seus sócios, sujeitos à Recuperação Judicial, são relativos a contratos de

mútuos, oriundos de lucros performados, que deixaram de ser distribuídos aos sócios, uma vez que estes optaram por reinvesti-los no capital da Devedora, evitando-se, assim, a necessidade de obtenção de eventuais recursos de terceiros.

Cumprе mencionar que os créditos sujeitos à Recuperação Judicial da Recuperanda, de titularidade de seus sócios, Srs. Wilson, Romeu, Darci e Sra. Maria Emília, não foram incluídos no 1º Edital de Credores, tendo sido constatados por esta Auxiliar na fase administrativa de análise de lastros, sendo estes, conforme já mencionado, relativos a contratos de mútuos.

Assim, após referida constatação, esta Auxiliar incluiu, no 2º Edital de Credores, em favor dos sócios Wilson, Romeu e Maria a quantia, para cada um deles, de R\$ 250.934.627,63 (duzentos e cinquenta milhões, novecentos e trinta e quatro mil, seiscentos e vinte e sete reais e sessenta e três centavos) e, em favor do sócio Darci, o montante de R\$ 248.260.780,48 (duzentos e quarenta e oito milhões, duzentos e sessenta mil, setecentos e oitenta reais e quarenta e oito centavos), os quais, por sua natureza, foram alocados na Classe III, relativa aos créditos quirografários.

Para além disso, em 09/10/2020, foi aprovado um novo aditivo e os valores foram atualizados segundo as premissas dispostas do aditivo aprovado, sendo certo que, caso os sócios queiram voltar a receber os seus créditos, estes estarão sujeitos as novas premissas estabelecidas pelo aditivo em comento.

Contudo, esta Auxiliar do Juízo pontua, conforme já ventilado nestes autos, que não foi avisada de que os sócios teriam a intenção de voltar a receber os valores de seus créditos, motivo pelo qual há a necessidade de tratativas com a Recuperanda.

- **Obrigações Trabalhistas:** em abril/2021, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, valendo destacar que também foi quitado o valor mensal de Pró-Labore dos sócios, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

Obrigações Trabalhistas	fev/21	mar/21	abr/21
Salários E ordenados a pagar	4.715.445	5.728.281	4.813.725
Farmácia	94.921	92.495	108.036
Pensão alimentícia a pagar	57.260	66.834	66.156
Unimed	426.636	424.192	422.446
Pró-labore	40.432	41.687	41.687
Assistência odontológica	52.686	52.639	51.964
Cheques a compensar	4.483	10.000	23.226
Total	5.391.863	6.416.128	5.527.241

No período em análise, o saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 5.527.241,00, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, minoração de 14% em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** apresentou, em abril/2021, minoração de 5%, em relação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes à INSS e FGTS, valendo registrar que a Recuperanda permanece cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos.

As "contribuições sindicais a recolher", "SESI" e "SENAI" foram pagas integralmente, bem como ocorreram novas apropriações a quitar no próximo mês.

- **Credores Diversos:** conforme informado pela Recuperanda, esse grupo de contas corresponde à entrada de recursos financeiros não identificados inicialmente. Para a correta identificação e contabilização dos valores, realiza-se a análise e a apuração dos créditos com o

departamento financeiro da Recuperanda, os quais, em sua maioria, referem-se aos pagamentos de clientes. Somente após o esgotamento de todas as possibilidades de identificação de valores, oferece-se, ao Fisco, os respectivos créditos, via tributação, motivo pelo qual os valores são classificados em adiantamento de clientes, inicialmente.

Constata-se que houve uma majoração de 63%, em comparação ao mês anterior, em virtude do valor registrado na rubrica "VR RECEBIMENTO CF DEPÓSITO" ser superior à "VR DEPÓSITO N/DATA", o qual ainda não foi identificado.

- **Provisão para Legislação Social:** corresponde às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com "férias" e "13º salário", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se majoração de 15%, em comparação ao mês anterior, sumalizando o montante de R\$ 11.187.315,00.

- **Obrigações Tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda, merecendo destacar que a devedora tem cumprido, parcialmente, com os pagamentos mensais, já que parte das obrigações foram compensadas e outra apenas provisionada. Adicionalmente, ressalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados no tópico a seguir (**Dívida Tributária**).

- **Provisão para Contingências (outras contas):** o passivo contingente é uma obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos, não totalmente sob o controle da sociedade. Dessa forma, o saldo nessa conta fez o montante de R\$ 49.635,00, se mantendo em linha quando comparado ao mês anterior.

- **Impostos Diferidos:** apresentou minoração de 1%, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis, registrando saldo no montante de R\$ 207.079.438,00.

X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

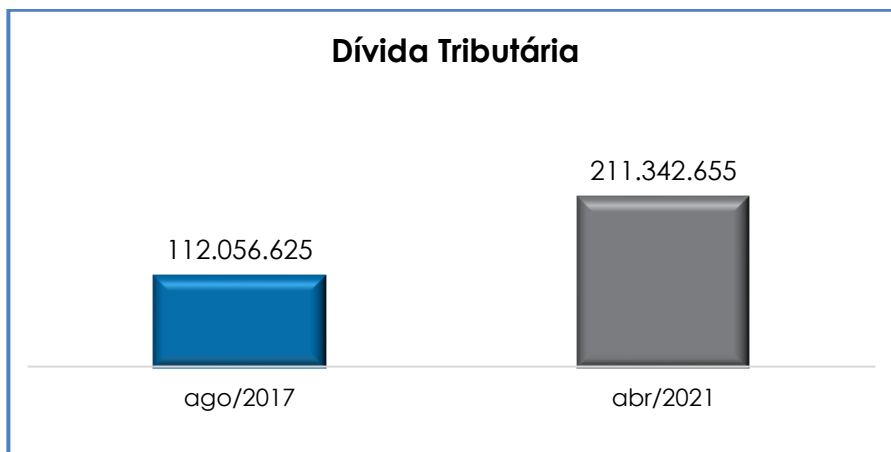
Esse título retrata o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos públicos federais, estaduais e municipais (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.) não pagos espontaneamente, de natureza tributária.

Dívida Tributária	fev/21	mar/21	abr/21
INSS a recolher	- 2.182.685	- 2.479.820	- 2.381.806
FGTS a recolher	- 464.716	- 534.339	- 544.233
Encargos Sociais	- 2.647.401	- 3.014.159	- 2.926.039
PIS a recolher	- 40.610	-	-
COFINS a recolher	- 198.667	-	-
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	- 91.201	- 97.503	- 39.208
ICMS a pagar - MATRIZ	- 82.116	-	-
ICMS a pagar - TUPIS	- 1.088.706	- 1.237.224	- 782.268
ISSQN	- 7.860	- 1.659	- 1.104
IRRF a pagar	- 458.905	- 462.141	- 514.600
Dívida Tributária - CP	- 1.968.064	- 1.798.527	- 1.337.179
IRPJ diferido - LP	- 148.884.192	- 154.425.754	- 152.264.296
CSLL diferido - LP	- 53.598.304	- 55.593.267	- 54.815.142
Dívida Tributária - LP	- 202.482.496	- 210.019.021	- 207.079.438
Total	207.097.961	214.831.706	211.342.656

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumizando o montante de **R\$ 211.342.656,00**, sendo R\$ 4.263.218,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 207.079.438,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 98% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário no mês de pedido da recuperação judicial (agosto/2017) era de R\$ 112.056.625,00, agora, em

abril/2021 o saldo perfaz R\$ 211.342.656,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 89%, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou uma minoração de 2%, fato justificado pela redução vista nas rubricas "INSS a recolher", "COFINS/PIS/CSLL 4,65%", "ICMS a pagar – Tupis", "ISSQN", "IRPJ diferido – LP", e "CSLL diferido – LP".

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em abril/2021, minoração de 3% em relação ao mês anterior, em virtude das apropriações de INSS terem sido inferiores aos pagamentos do período, a rubrica de "FGTS" por sua vez apresentou majoração de 2%.

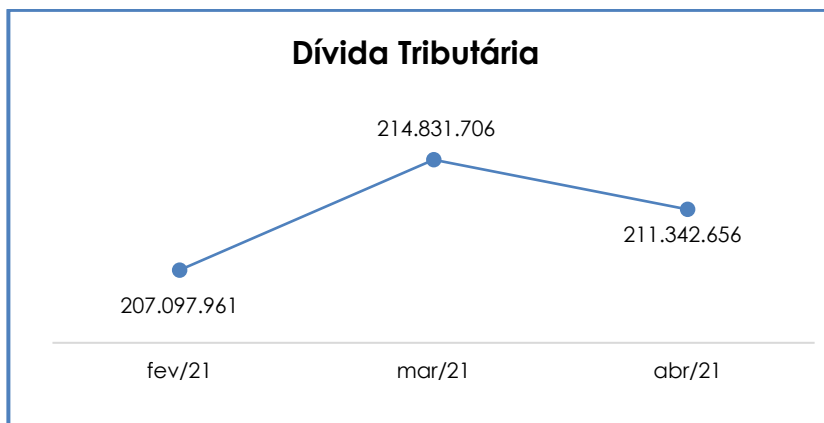
- **Obrigações Tributárias:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 208.416.617,00, sendo 99% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram uma minoração de 1% em relação ao mês anterior.

No quadro demonstrativo abaixo, segue representada a oscilação da dívida tributária total:

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 do apresentado, verifica-se que a Recuperanda está cumprindo, parcialmente, com o pagamento mensal dos impostos e que, além dos pagamentos parciais, tem optado pela compensação de parcial dos tributos, bem como há novas apropriações mensais a serem quitadas. Ademais, informa-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores.

No contexto geral, foi possível constatar que a Recuperanda compensou e pagou alguns tributos registrados a curto prazo. Quanto ao passivo tributário registrado no longo prazo, ocorreram variações de matéria prima, provocando uma minoração nos tributos. Ademais, houve novas apropriações de tributos em abril/2021, cujo vencimento será no próximo mês.

Em conformidade com o relatório disponibilizado pela Recuperanda, o qual faz alusão à sua situação fiscal, constatou-se que existem diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, administrados pela Receita Federal do Brasil, os quais aguardam apreciação.

Dessa forma, conclui-se que a Recuperanda conseguiu cumprir, parcialmente, com o pagamento mensal das obrigações tributárias e dos encargos sociais a curto prazo, além de realizar compensações de alguns tributos. No entanto, boa parte do saldo apresentado refere-se aos exercícios anteriores e à apuração mensal dos impostos, com vencimento para os meses subsequentes. Por fim, consigna-se que os impostos de longo prazo

(tributos diferidos) sofreram uma majoração decorrente do valor justo de matéria-prima.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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 a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações importantes para a tomada de decisões.

A "**DRE**" deve ser elaborada em obediência 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, independente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da **DRE** são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

Demonstração de Resultado (DRE)	fev/21	mar/21	abr/21	Acumul. 2021
Receita Operacional Bruta	59.660.227	41.995.571	31.792.670	194.175.950
Venda de tecidos	56.781.255	37.303.441	30.418.005	182.479.951
Revenda de mercadorias	35.455	108.875	211.026	403.142
Venda de tecidos - exportação	2.886.376	4.644.568	1.073.596	10.313.541
Venda de Tecidos - Com Exportadora	160.929	130.739	251.193	1.774.074
(-) AVP DE CLIENTE	- 203.788	- 192.053	- 161.151	- 794.757
Deduções da Receita Bruta	- 11.252.549	- 7.563.389	- 6.240.190	- 37.137.971
Devolução de Vendas	- 104.261	- 371.309	- 53.768	- 668.738
Impostos Incidentes s/ Faturamento	- 11.148.287	- 7.192.080	- 6.186.421	- 36.469.233
Receita Operacional Líquida	48.407.678	34.432.182	25.552.481	157.037.979
% Receita Operacional Líquida	81%	82%	80%	324%
Custo dos produtos vendidos	30.670.137	16.751.830	8.194.192	71.615.985
Custos Industriais	- 21.553.987	- 23.534.141	- 21.487.391	- 86.904.911
Resultado Operacional Bruto	57.523.829	27.649.871	- 4.129.102	141.749.053
% Receita Operacional Bruto	96%	66%	-13%	249%

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

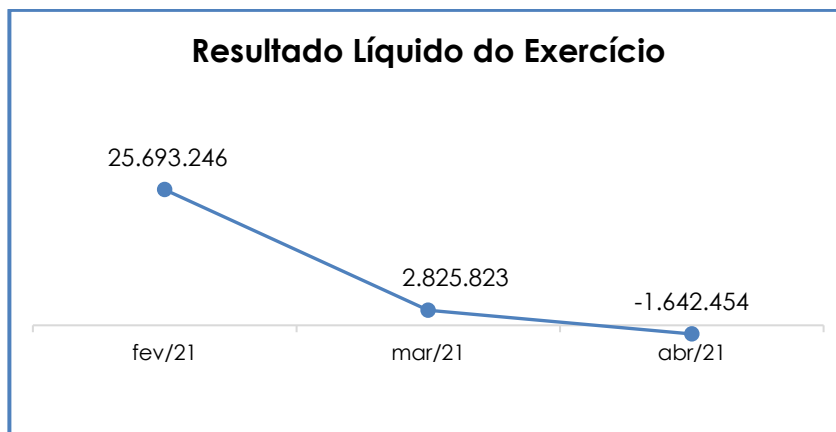
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Despesas Administrativas	-	2.790.201	-	4.277.603	-	2.466.675	-	15.068.090
Despesa Comercial e com Vendas	-	4.420.478	-	4.389.070	-	6.461.235	-	5.203.233
Resultado antes do Resultado Financeiro		50.313.150		18.983.198		134.542		121.477.730
Despesas Bancárias	-	22.562	-	27.069	-	58.098	-	130.227
Juros em op. de mútuo	-	2.135.565	-	3.034.928	-	3.123.015	-	10.799.748
Varição Cambial	-	479.448	-	931.386	-	488.813	-	4.124.046
Outras Desp. Financeiras	-	163.329	-	85.759	-	79.786	-	409.327
Rend. aplicações financeiras		876.138		90.283		169.795		1.241.912
Ganhos em renda variável		-		7.130		2.829		9.959
Outras Rec. financeiras		666.353		886.173		2.481.598		6.416.559
Outras Receitas/Despesas	-	1.031.804	-	6.239.943	-	488.432	-	6.408.867
Resultado antes das Op. Descontinuadas		48.022.933		9.647.700		1.718.464		107.273.945
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	6.589.189		264.332		321.367	-	5.535.905
Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado		41.433.744		9.912.032		1.397.098		101.738.040
Prov. IRPJ e CS	-	11.573.896	-	5.210.447	-	180.409	-	30.541.433
IRPJ / CSLL diferido	-	4.166.603	-	1.875.762	-	64.947	-	10.994.915
Resultado Líquido do Exercício		25.693.246		2.825.823		1.642.454		60.201.692

Nesse sentido, em abril/2021, nota-se que a Recuperanda apresentou um prejuízo contábil no importe de R\$ 1.642.454,00.

Ademais, houve minoração da “receita operacional bruta” em 24%, em contrapartida houve aumento nas rubricas “despesas comercial e com vendas”, “despesas bancárias”, “juros operação de mútuo”, “rendimento de aplicações financeiras” e “ganhos ou perdas não operacionais”.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Quanto às despesas no geral, observou-se minoração no saldo em comparação ao mês anterior, visto que todas apresentaram redução, com exceção apenas das rubricas “despesa comercial e com vendas” e “despesas bancárias”.

A respeito dos custos gerais da Recuperanda, observou-se minoração nas rubricas “custos industriais” e “custo dos produtos vendidos”.

Diante do exposto, verifica-se que as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram o faturamento em sua totalidade, não restando recursos para o adimplemento das demais despesas, apresentando um resultado **negativo (prejuízo contábil)**, no mês de abril/2021, equivalente a R\$ 1.642.454,00.

Logo, é esperado que a Recuperanda adote medidas estratégicas para continuar a obter a elevação do faturamento, bem como a reduzir os custos e despesas, na medida do possível, para que se obtenha um resultado positivo ao longo dos meses.

XII – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

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 dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

De forma a atender a **recomendação nº 72/2020 do CNJ** (Conselho Nacional de Justiça), esta Auxiliar do Juízo solicitou a Demonstração de Fluxo de Caixa à Recuperanda, porém conforme reunião em 08/10/2020, a mesma informou não haver condições de apresentar referido demonstrativo, uma vez que não é elaborado mensalmente, ainda que a norma contábil, através do pronunciamento técnico CPC 21, traz orientações acerca da apresentação de demonstrativos em períodos intermediários, mesmo quando, ordinariamente, são divulgados ao final do exercício social.

Em 05/04/2021, à Recuperanda em reunião foi indagada novamente sobre o envio da Demonstração de Fluxo de caixa. Entretanto, informou que estava esperando o término da auditoria para, assim, disponibilizar o demonstrativo, sendo que seus representantes aduziram não

conseguir disponibilizar essa demonstração mensalmente, visto que a empresa não tem o seu ERP programado para disponibilização mensal.

XIII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em abril/2021, o **quadro funcional** registrou 1.988 colaboradores diretos, estando 1.858 ativos, 120 afastados e 10 em gozo de férias, além de ter ocorrido 15 demissões no período.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Liquidez Imediata, Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Disponibilidade Operacional**, a Recuperanda apresentou resultados **positivos** e **satisfatórios**, demonstrando possuir disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que os custos e despesas foram inferiores ao valor da receita apurada. Explica-se que, em abril/2021, o resultado apresentado sumarizou a quantia de **R\$ 2.521.134,00**, fato que está atrelado à redução de custos registrados no mês.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, merecendo destacar que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma minoração de 2% em relação ao período anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), nota-se que os valores registrados em “contas correntes”, correspondentes aos créditos

dos sócios sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, perfizeram o montante de R\$ 1.232.214.717,00, valendo destacar, ainda, a ocorrência da apropriação mensal dos “juros”, sendo que a respectiva conta corresponde a 91% do endividamento.

Em complemento, frisa-se que houve minoração no montante de R\$ 1.245.866,00, decorrente da redução vista nas rubricas de “fornecedores estrangeiros”, “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos - LP”, e “arrendamento” presentes na dívida ativa, adicionalmente com as rubricas “obrigações trabalhistas”, “contribuições a recolher”, “impostos e taxas a pagar”, “impostos diferidos” e “provisão p/ legislação social”, conforme explanado no tópico VII.V.

Em relação ao **Faturamento**, observou-se uma minoração de 24% em abril/2021, quando comparado ao mês anterior, o qual sumarizou a monta de **R\$ 31.792.670,00**. Além do mais, do confronto no valor apurado com o mesmo período do exercício anterior, verificou-se que houve uma evolução de 33%. O valor acumulado no exercício até o mês de abril/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 194.175.950,00, o que representa a média mensal de R\$ 48.543.988,00.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em abril/2021, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil** no montante de **R\$ 1.642.454,00**, ou seja, as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, com

a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das Sociedades Empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Contudo, está Administradora Judicial permanece diligenciando para que possam ser implementadas as alterações, no presente relatório, o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, diante de toda a situação exposta, conclui-se que a Recuperanda deverá adotar medidas a fim de reduzir seus custos e despesas, na medida do possível, bem como traçar estratégias para continuar aumentando o seu faturamento nos próximos meses.

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

Santa Bárbara D'Oeste (SP), 14 de junho de 2021.

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 3258-736

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