

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA ÚNICA DA
COMARCA DE CONCHAL/SP**

Processo nº 1000130-26.2023.8.26.0144

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, ajuizada por **CITRO SUDESTE INDÚSTRIA, COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO LTDA.** e **CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA E REPRESENTAÇÃO COMERCIAL**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades, nos termos a seguir.

SUMÁRIO

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
1571

São Paulo

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

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES	5
III.II – GASTOS COM COLABORADORES	5
V.III – PRÓ-LABORE.....	6
IV – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
V.I – LIQUIDEZ SECA	10
V.II – LIQUIDEZ GERAL	12
V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	12
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	14
V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	16
VI – FATURAMENTO	18
VI.I – RECEITA BRUTA.....	18
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	20
VII.I – ATIVO	20
VII.II – PASSIVO	24
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	27
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	31
X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC	34
XI – CONCLUSÃO.....	36

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas referente ao mês de **maio/2023**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”¹, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por elas apresentados;
- e) Relatar a reunião telepresencial realizada com os representantes da Recuperanda.

Inicialmente, insta informar, que houve uma alteração em nosso método de geração de análise para as Recuperandas, devido à utilização de um novo sistema, e por este motivo, pode haver alterações nos modelos dos demonstrativos apresentados ao longo do presente relatório.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

As Recuperandas **CITRO SUDESTE INDÚSTRIA, COMÉRCIO E REPRESENTAÇÃO LTDA.** e **CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA E REPRESENTAÇÃO COMERCIAL**, em atividade há mais de 06 anos, possuem a sua operação voltada à fabricação, armazenamento e comercialização de sucos, com ênfase no atendimento ao público das classes B e C, visto que, na época de sua fundação, os quatro sócios responsáveis pelo projeto verificaram uma oportunidade de fomentação no segmento para atender a estas diferentes categorias de clientes.

De acordo com as Sociedades Empresárias, a fábrica foi inaugurada em março/2017 e, com isso, passaram a promover vendas ao

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.

seguimento de “atacarejo” e aos hipermercados. Declararam, ainda, que obtiveram êxito, trabalhando com modelo de boa qualidade e baixo custo, propagando-se notoriamente pelo mercado.

No ano de 2021, realizaram o fechamento da Fábrica de extração, realizando a terceirização do envase por meio da empresa “SP Drinks”, com o intuito de promover a redução de custos. As Recuperandas informaram que, em janeiro/2022, iniciou-se o enfrentamento de dificuldades financeiras e perda de clientes em razão da pandemia, agravada pela escassez na entrega de produtos. Logo, a situação foi se agravando.

Por conta disso, as Recuperandas decidiram retomar o processo de extração de suco de laranja, realizando o arrendamento de uma Fábrica em Conchal/SP, com contrato para 05 anos, onde estão situadas no presente momento. Em outubro/2022, o contrato de terceirização de envase foi rescindido, e a operação foi internalizada novamente na atual Fábrica, contudo, seu caixa ficou ainda mais impactado, em razão da necessidade de estabilização da atividade em novo local.

Vale ressaltar que, em 2021 e 2022, o Grupo Citro Sudeste enfrentou períodos de difíceis safras de laranjas, bem como dificuldades com os significativos aumentos de custos em diversas matérias-primas e itens indispensáveis para a produção e armazenamento.

Atualmente, as Recuperandas possuem como principal produto o suco de laranja integral engarrafado, mas sua estrutura também permite que realizem a produção do suco de laranja concentrado, para atingir um diferente segmento de mercado. Outrossim, o Grupo presta serviços de fabricação para terceiros, disponibilizando produtos com as embalagens de seus respectivos contratantes.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

III.I – COLABORADORES

Em maio/2023, as Recuperandas contavam com **31 colaboradores** em seu **quadro funcional**, estando todos contratados pelo regime CLT. Desses, 30 exerciam suas atividades normalmente (contando com os 07 que foram admitidos), 01 encontrava-se afastado e 02 foram demitidos (sendo este último não contemplado na soma total), conforme o quadro ilustrativo abaixo:

COLABORADORES	mar/2023	abr/2023	mai/2023
ATIVOS	27	25	23
ADMITIDOS	-	-	7
AFASTADOS	-	1	1
DEMITIDOS	4	1	2
TOTAL	27	26	31

Cumprir informar que 29 colaboradores foram alocados na folha de pagamento da **Citro Sudeste Indústria, Comércio e Representação Ltda.** e 02, na **Citro Sudeste Distribuidora e Representação Comercial.**

III.II – GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **folha de pagamento** no mês de maio/2023, totalizaram **R\$ 138.724,00**, sendo que R\$ 103.546,00 somaram os valores de salários, férias, indenizações, dentre outros benefícios e R\$ 35.178,00 referiram-se aos encargos sociais de INSS e FGTS.

FOLHA DE PAGAMENTO	mar/2023	abr/2023	mai/2023	ACUM. 2023
HORAS EXTRAS	4.098	2.935	9.503	26.763
ADICIONAL NOTURNO	729	799	1.324	4.691
COMISSÕES	-	-	1.000	1.000
D.S.R.	346	1.044	1.890	3.813
CURSOS E TREINAMENTOS	10.000	7.667	3.000	20.667
BOLSA AUXÍLIO / AJUDA DE CUSTO	-	-	-	2.177
CESTA BÁSICA	500	500	500	2.498
ADICIONAL DE INSALUBRIDADE	1.042	868	528	4.521
MULTA RESCISÓRIA FGTS	538	-	-	538
SALÁRIOS E ORDENADOS	67.032	62.266	59.208	329.006

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

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

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

13º SALÁRIO	2.020	1.061	2.122	5.203
FÉRIAS	8.590	4.850	16.996	30.436
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	- 1.448 -	2.545 -	828 -	4.821
ASSISTÊNCIA MÉDICA E SOCIAL	2.154	8.235	8.336	22.085
DESPESAS COM ALIMENTAÇÃO	- 26 -	25 -	33 -	110
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	95.572	87.654	103.546	448.465
PROVISÃO DE FÉRIAS	-	-	-	6.704
PROVISÃO DE 13 SALÁRIO	-	-	-	6.814
PROVISÃO DE INSS S 13 SALÁRIO	-	-	-	1.860
PROVISÃO DE FGTS S 13 SALÁRIO	-	-	-	545
PROVISÃO DE INSS S FÉRIAS	-	-	-	1.830
PROVISÃO DE FGTS S FÉRIAS	-	-	-	536
DESPESA COM PROVISÕES	-	-	-	18.290
INSS	21.567	21.032	22.385	113.389
FGTS	5.515	5.409	12.794	36.435
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	27.082	26.441	35.178	149.823
TOTAL	122.654	114.095	138.724	616.578

Ademais, observa-se que os gastos com pessoal apresentaram uma elevação de 22%, quando comparado ao mês anterior. Tal fato justifica-se, principalmente, pelo acréscimo visto nas rubricas “horas extras”, “férias” e “FGTS”.

Por fim, tem-se que os gastos com folha de pagamento consumiram 30% do faturamento bruto apurado no período em análise.

V.III – PRÓ-LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais em sociedades empresárias. O valor do Pró-labore deve, assim, ser definido com base nas práticas de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para recebimento do Pró-Labore é necessário que os administradores façam parte do contrato social e seus rendimentos estejam registrados no demonstrativo contábil, notadamente, na rubrica despesa operacional, resultando, por conseguinte, na incidência da contribuição ao INSS (equivalente a 20%) e IRRF.

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

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

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

PRÓ-LABORE	mar/2023	abr/2023	mai/2023	ACUM. 2023
FRANCISCO FERREIRA DA SILVA	5.610	5.642	5.642	28.098
PRÓ-LABORE	6.434	6.434	6.434	32.168
INSS	- 708	- 708	- 708	3.538
IRRF	- 115	- 84	- 84	532
DESC. VALE REFEIÇÃO	-	1	1	2
VANDRO BERSAGUI COLOMBO	5.610	5.642	5.642	28.098
PRÓ-LABORE	6.434	6.434	6.434	32.168
INSS	- 708	- 708	- 708	3.538
IRRF	- 115	- 84	- 84	532
PRÓ-LABORE	12.867	12.867	12.867	64.336
ENCARGOS	- 1.646	- 1.584	- 1.584	8.140
LÍQUIDO	11.221	11.283	11.283	56.196

Durante o mês de maio/2023, o valor de *pró-labore* não sofreu alteração, em comparação ao mês anterior, sumarizando a importância de R\$ 11.823,00, *líquido de encargos* trabalhistas, quantia correspondente a 2% do faturamento bruto apurado.

Por último, conforme consulta realizada em 21/07/2023, à *Ficha Cadastral Simplificada* disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, e ao Quadro Societário, disponível na consulta da Receita Federal do Brasil, o capital social do **Grupo Citro Sudeste** era de R\$ 3.750.000,00, sendo que cada Recuperanda possui seu capital distribuído da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
Citro Sudeste Indústria, Comércio e Representação Ltda.	PARTE	%
Francisco Ferreira da Silva	1.825.000	50%
Vandro Bersagui Colombo	1.825.000	50%
Capital Social	3.650.000	100%
Citro Sudeste Distribuidora e Representação Comercial	PARTE	%
Francisco Ferreira da Silva	49.999	50%
Vandro Bersagui Colombo	50.001	50%
Capital Social	100.000	100%
TOTAL DO GRUPO	3.750.000	

Por sua vez, quanto ao **Regime Tributário** — o qual consiste em um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos ao exercer suas atividades — as Recuperandas se enquadram nos regimes abaixo descritos:

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

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

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

Citro Sudeste Indústria., Com. e Represen. Ltda. (26.111.228/0001-42): Lucro Real;
Citro Sudeste Distribuidora e Represen. Com. (27.374.044/0001-38): Lucro Presumido.

Importante mencionar que o endereço das sedes foi alterado para Rua Marginal – D.I.2, S/N, Galpões 01 e 02, Distrito Industrial, Conchal/SP, CEP: 13.835-000. A alteração referente à **Citro Sudeste Indústria, Comércio e Representação Ltda.** ocorreu em **05/09/2022**, enquanto a alteração da **Citro Sudeste Distribuidora e Representação Comercial** foi realizada em **09/02/2023**. Ambas as empresas permanecem registradas no referido endereço até a data do presente relatório.

IV – 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 das sociedades empresárias antes de serem aplicados os quatros 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 a sua aferição, não são levadas em consideração as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito do referido grupo, segue abaixo:

EBITDA	mar/2023	abr/2023	mai/2023	ACUM. 2023
VENDA DE PRODUTOS	472.048	128.240	79.844	934.546
VENDA DE MERCADORIAS	2.492	211.506	228.788	1.055.794
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA TERCEIROS	30.438	1.092	-	484.968
SERVIÇOS PRESTADOS	146.592	35.568	49.723	307.012
VENDA DE MERCADORIAS	512.137	143.239	98.096	2.053.349
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.163.707	519.645	456.451	4.835.669
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 350.114	- 127.177	- 40.129	- 976.095

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

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

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

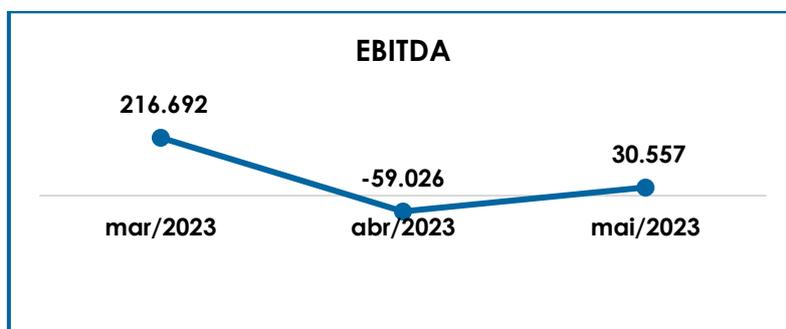
RECEITA LÍQUIDA	813.593	392.469	416.322	3.859.574
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 273.926	- 169.317	- 97.963	- 1.890.171
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	539.667	223.152	318.359	1.969.403
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 21.110	- 49.201	- 77.636	- 302.953
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 111.440	- 100.521	- 116.413	- 515.801
DESPESA COM PROVISÕES	-	-	-	- 18.290
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 133.873	- 83.878	- 49.715	- 422.469
DESPESAS COMERCIAIS	- 29.470	- 22.137	- 8.860	- 168.150
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 27.082	- 26.441	- 35.178	- 149.823
OUTRAS DESPESAS	-	-	-	- 7.681
EBITDA	216.692	- 59.026	30.557	384.236
(=) EBITDA % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	19%	-11%	7%	8%

Conforme demonstrativo supra, em maio/2023, foi apurado um **EBITDA positivo** no valor de **R\$ 30.557,00**, sendo observado uma reversão do resultado insatisfatório obtido no mês anterior.

Da análise da tabela supra, observa-se a involução de 12% na "receita bruta com vendas e serviços" auferida no mês maio/2023, alcançando a monta consolidada de R\$ 456.451,00.

Já sobre os "custos e despesas", constatou-se a redução geral de R\$ 152.777,00, em virtude, principalmente, da minoração da rubrica "despesas de produção/serviços".

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do *EBITDA* ao longo do trimestre analisado:



Dessa forma, o ideal é que as Recuperandas continuem operando de forma a aumentar as receitas operacionais nos

próximos meses, o que, aliado a uma estratégia de redução de custos e despesas, na medida do que for possível, continue apurando um saldo positivo por intermédio da operação, e que, eventualmente, será aumentado com o reconhecimento de outras receitas operacionais.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis das sociedades empresárias, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

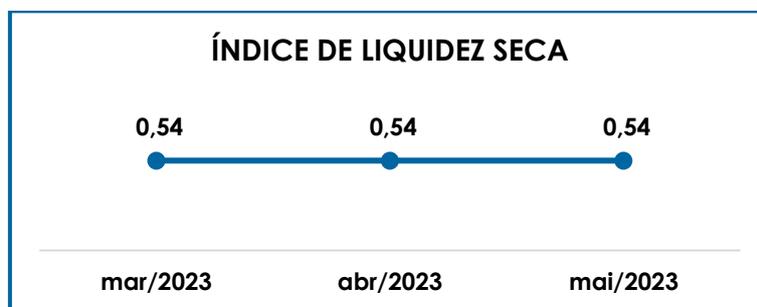
Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

V.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas das sociedades empresárias, com recursos correntes, sem considerar, entretanto, os estoques, os quais podem ser obsoletos ou apresentar avarias, e assim, não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

O referido índice apura a tendência financeira das Recuperandas em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, com recursos também no prazo estimado de até um ano (desconsiderando seus

estoques), cujo cálculo consiste na divisão entre o ativo circulante (subtraído seus estoques) pelo passivo circulante, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 01 ano dentro do balanço.



Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o "ativo circulante" subtraindo a rubrica "estoques" e o "passivo circulante", os quais atendem a estimativa de 1 (um) ano dentro do Balanço Patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.

Ao longo do mês analisado, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,54, obtido pela divisão do "ativo circulante" subtraído dos "estoques" no valor de R\$ 29.847.020,00, pelo "passivo circulante" de R\$ 54.970.566,00, no mais, é sabido que os acréscimos de 0,88% nos ativos considerados para o cálculo e 0,41% no "passivo circulante", não foram suficientes para alterar o índice em maio/2023.

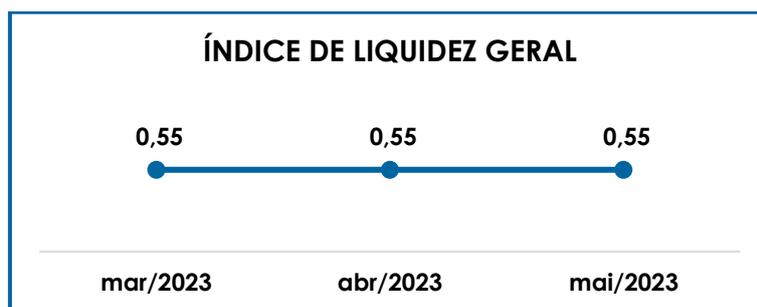
No tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

Dessa forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques), capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,54**.

V.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).

O Índice de Liquidez Geral do grupo apresentou um resultado **insatisfatório** no período analisado, inferior a R\$ 1,00, evidenciando que as sociedades empresárias não dispunham de ativos suficientes para liquidação das suas obrigações com vencimento a curto e longo prazo.



No mês corrente, o índice de liquidez geral das Recuperandas apresentou resultado de R\$ 0,55, evidenciando, portanto, que as sociedades empresárias não dispunham de ativo suficiente para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,55**, para cada **R\$ 1,00** de dívida. No mais, verifica-se que em maio/2023, o aumento no ativo total (0,69%) e acréscimo no "passivo" (0,38%), não foram suficientes para alterar o índice de maio/2023.

V.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste no indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade 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 3258-7363

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

gerenciar o fluxo de contas a receber e contas a pagar de natureza corrente. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre ativo circulante e passivo circulante.

Esse indicador é importante para analisar a alavancagem e os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
DISPONÍVEL	2.068.080	2.076.873	2.074.149
CLIENTES	11.826.413	11.858.261	11.992.227
OUTROS VALORES A RECEBER	249.764	249.764	249.764
ESTOQUES	334.789	241.276	223.502
TRIBUTOS A RECUPERAR	138.411	138.945	139.665
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.059.119	2.047.919	2.049.709
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	13.145.479	13.215.114	13.341.505
ATIVO CIRCULANTE	29.822.055	29.828.153	30.070.522
FORNECEDORES	- 4.625.990	- 4.690.372	- 4.697.656
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 178.083	- 254.038	- 299.757
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 113.531	- 113.531	- 113.531
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 478.439	- 512.004	- 547.317
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.337.546	- 3.381.665	- 3.413.453
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 156.419	- 156.419	- 156.419
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 11.037.177	- 11.106.812	- 11.233.203
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	533.689	754.385	778.651
ADIANTAMENTOS	- 3.019.282	- 3.019.282	- 3.019.282
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 1.746.711	- 1.746.711	- 1.746.711
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 23.553.852	- 23.553.852	- 23.553.852
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 6.968.036	- 6.968.036	- 6.968.036
PASSIVO CIRCULANTE	- 54.681.375	- 54.748.335	- 54.970.566
TOTAL	- 24.859.320	- 24.920.182	- 24.900.043

Conforme denota-se do quadro acima, foi possível verificar que o índice do CGL apresentou, em maio/2023, minoração em menos de 1% no resultado negativo em relação ao mês anterior, encerrando o período com o valor de **R\$ -24.900.043,00**. No mais, a redução no indicador negativo ocorreu devido ao acréscimo no "ativo circulante", ter superado a evolução no "passivo circulante".

Ademais, mostra-se necessário destacar que parte do elevado saldo registrado em "clientes", possivelmente, se refere aos valores

que não ingressarão nas contas bancárias das Recuperandas. Outrossim, há saldos oriundos de operações de *Intercompany*, os quais podem causar distorções no referido índice.

O detalhamento das contas que compõem o “ativo circulante” será realizado no tópico “VII.I – ATIVO” e das contas que compõem o “passivo circulante” no tópico “VII.II – PASSIVO”.

Abaixo, é demonstrado o saldo do passivo em relação ao ativo a curto prazo:



Dessa forma, as Recuperandas precisaram recorrer a outras fontes de capital no trimestre apresentado, tendo em vista o grave desequilíbrio entre a lucratividade, representada pelos ativos circulantes, frente ao endividamento a curto prazo, composto pelo passivo circulante.

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações imediatas das sociedades empresárias, dependendo das características do ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de contas a receber e de estoques, alocadas no “ativo circulante”, subtraindo o saldo de fornecedores, conforme demonstra o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	mar/2023	abr/2023	mai/2023
CLIENTES	11.826.413	11.858.261	11.992.227

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

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

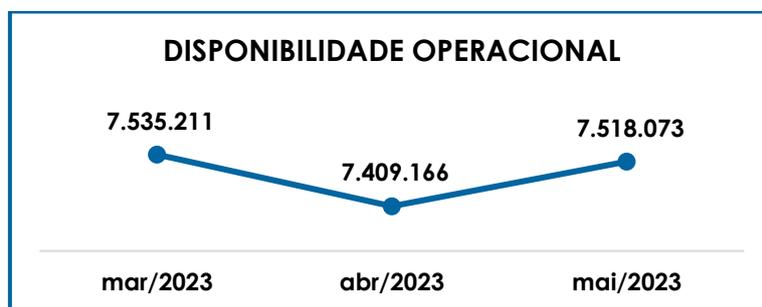
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

ESTOQUES		334.789		241.276		223.502
FORNECEDORES	-	4.625.990	-	4.690.372	-	4.697.656
TOTAL		7.535.211		7.409.166		7.518.073

A disponibilidade operacional das Recuperandas apresentou **saldo positivo de R\$ 7.518.073,00** em maio/2023, mantendo a condição satisfatória registrada no mês de maio/2023, inclusive, com aumento no saldo positivo em 1%.

Analisando, nota-se que o acréscimo mencionado se deu em virtude da elevação no saldo a receber de clientes (1%), ter superado o acréscimo de “fornecedores” (0,16%). Ademais, observa-se a redução de 7% dos estoques.

Para complementar a explanação, segue o demonstrativo gráfico da oscilação do saldo no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que as Recuperandas permaneceram 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 no processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

No entanto, nem sempre o resultado positivo evidencia a real situação financeira das Recuperandas, tendo em vista o alto

saldo em seus recebíveis, o qual representava 40% do ativo circulante consolidado, e que, possivelmente, não ingressará no caixa das Devedoras a curto prazo.

V.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** se refere ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta caixa e equivalentes. O resultado do cálculo representa o que as sociedades empresárias necessitam para liquidar o passivo que pode gerar a despesa financeira.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
DISPONÍVEL	2.068.080	2.076.873	2.074.149
FORNECEDORES	- 4.625.990	- 4.690.372	- 4.697.656
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 11.037.177	- 11.106.812	- 11.233.203
ADIANTAMENTOS	- 3.019.282	- 3.019.282	- 3.019.282
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	533.689	754.385	778.651
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 1.965.329	- 1.965.329	- 1.965.329
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 1.746.711	- 1.746.711	- 1.746.711
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 23.553.852	- 23.553.852	- 23.553.852
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 6.968.036	- 6.968.036	- 6.968.036
DÍVIDA ATIVA	- 50.314.606	- 50.219.134	- 50.331.268
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 178.083	- 254.038	- 299.757
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 113.531	- 113.531	- 113.531
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 478.439	- 512.004	- 547.317
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.337.546	- 3.381.665	- 3.413.453
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 156.419	- 156.419	- 156.419
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.384.285	- 1.384.285	- 1.384.285
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 5.648.302	- 5.801.941	- 5.914.762
TOTAL	- 55.962.909	- 56.021.075	- 56.246.030

A **Dívida Financeira** líquida totalizou **R\$ 56.246.030,00** no mês de maio/2023, com aumento de R\$ 224.955,00 se comparada ao mês anterior.

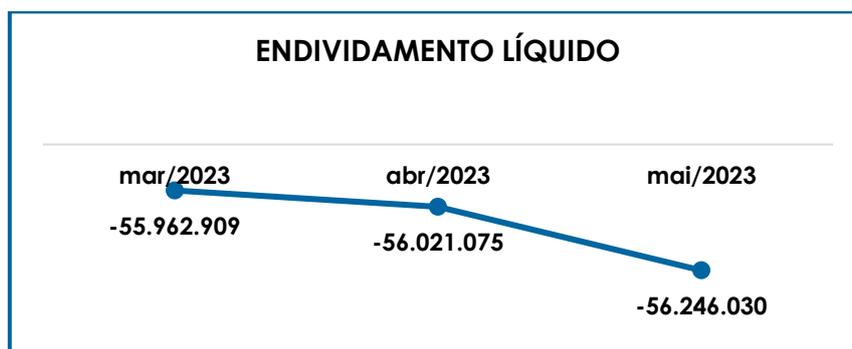
A **Dívida Ativa**, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou em maio/2023, o montante de **R\$ 50.331.268,00** e uma evolução em menos de 1% em relação ao mês anterior.

A principal variação registrada no período foi o aumento da rubrica "outras obrigações - circulante", fato justificado pela movimentação entre Recuperandas. Ademais, verificou-se o adimplemento de R\$ 203.414,00 referente a "fornecedores" e "outras obrigações-circulante", contudo, é sabido que boa parte dos pagamentos aos fornecedores, ocorreu em contrapartida da rubrica "EMPRÉSTIMO TOMADOS DE PJ CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA", conforme discurrido nos documentos contábeis.

Por sua vez, a **Dívida Fiscal e Trabalhista** registrou aumento de 2% em maio/2023, e saldo no montante de R\$ 5.914.762,00, sendo que as principais ocorrências foram os acréscimos dos grupos "obrigações trabalhistas e sociais" (R\$ 45.719,00), "obrigações sociais a recolher" (R\$ 35.313,00) e "impostos e contribuições a pagar" (R\$ 31.789,00).

Com relação as baixas e pagamentos efetuados em maio/2023, observou-se a monta de R\$ 335.875,00 referente a "obrigações trabalhistas e sociais", "obrigações sociais a recolher", "pendências" e "adiantamentos de salários".

Nesse sentido, segue demonstração gráfica da evolução do endividamento financeiro, no período analisado:



Diante do exposto, as Recuperandas devem trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, visando ao longo dos meses a reversão do quadro econômico insatisfatório exposto anteriormente.

Ademais, destaca-se que 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.

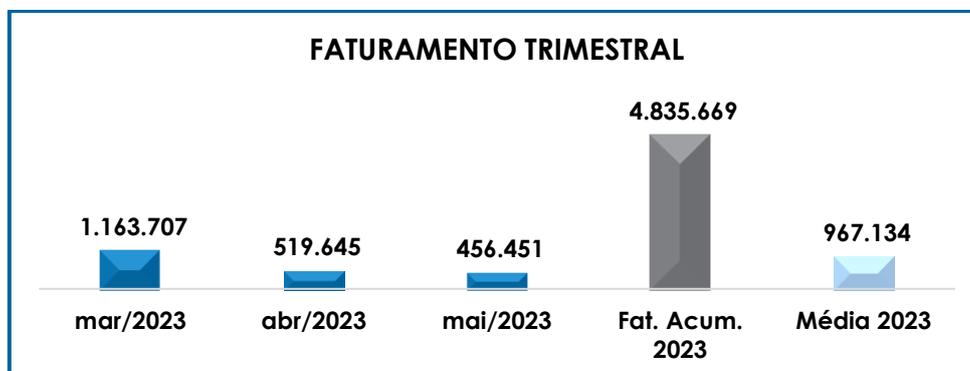
VI – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas pelas sociedades empresárias em um determinado período. Referido processo demonstra a real capacidade de produção das entidades, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

VI.I – RECEITA BRUTA

No mês de maio/2023, foi apurado um **faturamento bruto** de **R\$ 456.451,00**, apontando uma minoração de 12%, em comparação ao mês anterior. Ademais, vale destacar que R\$ 358.355,00 se refere à “**CITRO SUDESTE INDÚSTRIA**”, o qual apresentou uma minoração de 5%, em comparação ao mês anterior e R\$ 98.096,00 refere-se à “**CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA**”, que registrou uma redução de 32%.

A seguir, temos a representação gráfica da oscilação de faturamento no período de março a maio/2023, bem como o faturamento acumulado e a média de 2023:



Campinas

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

São Paulo

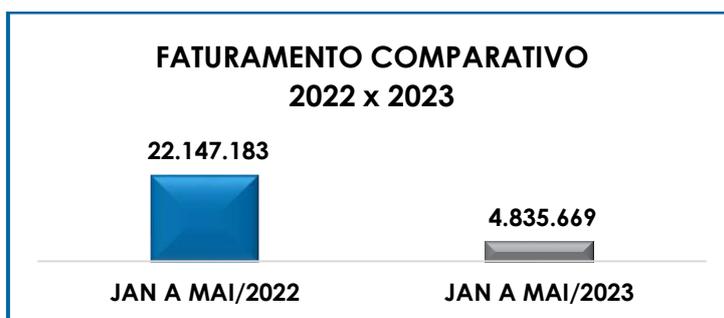
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

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

Conforme gráfico supra, notou-se que o **faturamento bruto**, acumulado no exercício analisado, sumarizou a quantia de R\$ 4.835.669,00, resultando, assim, em um faturamento médio de R\$ 967.134,00. Além disso, no período analisado, viu-se que a **“CITRO SUDESTE INDÚSTRIA”** foi a responsável por 79% do faturamento bruto apresentado, enquanto 21%, foram do **“CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA”**.

Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de março a maio/2022, obtivemos o montante de R\$ 22.147.183,00, sendo este mais de 100% superior as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2023. Veja-se:



Contudo, durante reunião/visita realizada, em 10/02/2023, na unidade fabril localizada na cidade de Conchal/SP, os representantes das Recuperandas informaram que houve uma redução nas vendas, principalmente durante o fim do ano de 2022, e que tal fato se deve, principalmente, ao excesso de chuvas e pelas adaptações da atividade que têm sido executadas em razão da transferência da unidade de Valinhos/SP para Conchal/SP, mas que a tendência é que tal situação se normalize gradativamente.

Ademais, cabe mencionar que, conforme abordado em outras circulares, as receitas brutas acumuladas com vendas e prestação de serviços, registradas nos documentos contábeis do período de janeiro/2022 a janeiro/2023, no valor de R\$ 58.473.551,00, quando deduzidas das

receitas registradas a título de *Intercompany*, no montante de R\$ 13.834.676,00, perfazem o valor total de **R\$ 44.638.875,00**, o qual se mostrou **superior** em R\$ 7.041.464,00, quando comparado às receitas brutas apontadas na Declaração de Faturamento do mesmo período, as quais perfizeram o montante de R\$ **37.597.411,00**. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo vem solicitando cobranças regularmente, para a obtenção de maiores esclarecimentos das Recuperandas.

Logo, é imprescindível que as Recuperandas adotem estratégias a fim de prospectar novas receitas e alavancar seu faturamento de forma sustentável.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pelas sociedades empresárias como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por elas contabilizados.

ATIVO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
DISPONÍVEL	2.068.080	2.076.873	2.074.149
CLIENTES	11.826.413	11.858.261	11.992.227
OUTROS VALORES A RECEBER	249.764	249.764	249.764
ESTOQUES	334.789	241.276	223.502
TRIBUTOS A RECUPERAR	138.411	138.945	139.665
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	2.059.119	2.047.919	2.049.709
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	13.145.479	13.215.114	13.341.505
ATIVO CIRCULANTE	29.822.055	29.828.153	30.070.522
IMOBILIZADO	2.986.704	2.986.704	2.986.704
DEPRECIAÇÕES	- 967.346	- 990.318	- 1.013.290
ATIVO NÃO CIRCULANTE	2.019.357	1.996.386	1.973.414
ATIVO TOTAL	31.841.412	31.824.539	32.043.936

De modo geral, em maio/2023, observou-se a elevação do **Ativo**, em menos de 1% e saldo final de **R\$ 32.043.936,00**. Em

seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês corrente.

- **Ativo circulante:** em maio/2023, representava 94% do ativo total das Empresas e totalizou R\$ 30.070.522,00, com acréscimo de 1% se comparado ao mês anterior, o equivalente a R\$ 242.369,00.
- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No período analisado, a disponibilidade financeira das Recuperandas – que é composta pelas rubricas “bancos conta movimento”, “aplicações financeiras de liquidação imediata” e “(-) receita financeira a realizar” – totalizou o montante de R\$ 2.074.149,00, apresentando uma retração no importe de R\$ 2.724,00, em relação ao mês anterior, conforme a composição abaixo:

DISPONÍVEL	mar/2023	abr/2023	mai/2023
BANCOS CONTA MOVIMENTO	1.291.676	1.300.469	1.297.746
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	785.148	785.148	785.148
(-) RECEITA FINANCEIRA A REALIZAR	-8.744	-8.744	-8.744
TOTAL	2.068.080	2.076.873	2.074.149

Ademais, após análise dos documentos disponibilizados, verificou-se a ausência de diversos extratos bancários, sendo que foi disponibilizado, apenas, o extrato do Banco Itaú – conta 30920 e conta 31030. De modo que os demais extratos serão objeto de solicitação a Recuperanda.

- **Clientes:** o referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 11.992.227,00, em maio/2023, apresentando uma majoração no importe de R\$ 133.966,00, em

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

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

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

comparação ao mês anterior, uma vez que as apropriações do período foram superiores aos valores recebidos (ingressados no caixa).

Ademais, cabe mencionar que, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos sobre a composição do expressivo saldo de recebíveis, visto que há registro de saldo a receber oriundo de operações *Intercompany* no livro-razão da referida rubrica, durante o período analisado. A respeito da referida rubrica, em 30/05/2023, as Recuperandas declararam que não possuíam clientes inadimplentes até o referido dia, e ainda, que sua política de PECLD (perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa), consiste na provisão de 0,5% do faturamento como possível perda, fato este, que permanece pendente de novos esclarecimentos.

- **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que as Recuperandas utilizam para operacionalizar suas atividades e aperfeiçoar o prazo de entrega do produto a seus clientes. A composição do saldo desse grupo de contas, nas Recuperandas, está assim detalhada:

ESTOQUE	mar/2023	abr/2023	mai/2023
MERCADORIAS PARA REVENDA	210.991	207.499	211.423
PRODUTOS ACABADOS	34.891	33.055	12.079
TRANSFERÊNCIAS DE MERCADORIAS	86.026	-	-
REMESSA DE PRODUTOS/MERCADORIAS	- 255.521	- 260.964	- 241.899
RETORNO DE PRODUTOS/MERCADORIAS	255.521	260.964	241.899
MERCADORIAS PARA REVENDA	2.880	722	-
REMESSA DE PRODUTOS/MERCADORIAS	- 67.705	- 67.705	- 67.705
RETORNO DE PRODUTOS/MERCADORIAS	67.705	67.705	67.705
TOTAL	334.789	241.276	223.502

No mês de maio/2023, observa-se a minoração de R\$ 17.774,00, em virtude da redução da rubrica de "produtos acabados" e "retorno de produtos/mercadoria.

- **Tributos a Recuperar:** o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 139.665,00, em maio/2023, sofrendo irrisória majoração, no importe de R\$ 720,00, em comparação ao mês anterior, conforme o 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 3258-7363

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

TRIBUTOS A RECUPERAR	mar/2023	abr/2023	mai/2023
IPI A RECUPERAR	2.022	2.022	2.022
IRRF A RECUPERAR	18.095	18.628	19.349
IRRF S/ APLICAÇÃO FINANCEIRA A RECUPERAR	1.731	1.731	1.731
IMPOSTOS A RECUPERAR	47.882	47.882	47.882
ICMS A RECUPERAR	67.299	67.299	67.299
TRIBUTOS PAGOS A MAIOR OU INDEVIDAMENTE	63	63	63
IRRF S/ APLICAÇÃO FINANCEIRA	945	945	945
IMPOSTOS A RECUPERAR	374	374	374
TOTAL	138.411	138.945	139.665

Importante frisar que somente houve variação na Rubrica "IRRF a recuperar", conforme tabela acima.

- **Adiantamentos Diversos:** referida rubrica, a qual abarca os saldos de adiantamentos realizados a fornecedores, perfez a monta de R\$ 2.049.709,00, com aumento de R\$ 1.790,00 em relação ao mês anterior, fato justificado pelos novos adiantamentos terem superado as compensações do mês 05/2023, mais precisamente na Rubrica "adiantamentos a fornecedores diversos".
- **Outras Contas de Ativo Circulante:** referido grupo de contas é composto pelos valores a título de conta-corrente de sócios, operações de *Intercompany* e depósitos judiciais, conforme o quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	mar/2023	abr/2023	mai/2023
C/C SÓCIOS	38.587	38.587	38.587
CITRO SUDESTE IND. COM. E REPR. LTDA	59	59	59
DEPÓSITOS JUDICIAIS	13.106.833	13.176.468	13.302.859
TOTAL	13.145.479	13.215.114	13.341.505

Ademais, cabe mencionar que, o referido grupo de contas sofreu acréscimo no importe de R\$ 126.391,00, devido a novos empréstimos cedidos a "CITRO SUDESTE IND. COM. E REPR. LTDA", serem superiores as baixas.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 1.973.414,00 em maio/2023, com redução de 1% se comparado a abril/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 3258-7363

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

- **Imobilizado e Intangível:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens móveis, imóveis e intangíveis, destinados ao funcionamento normal das sociedades empresárias.

Em maio/2023, as Recuperandas apresentaram a importância de R\$ 2.986.704,00, sendo a monta de R\$ 1.013.290,00, relativa às depreciações acumuladas, apurando-se o saldo líquido em “imobilizado”, no montante de R\$ 1.973.414,00. Referido saldo apresentou minoração na monta de R\$ 22.972,00, em comparação ao mês anterior, em virtude das depreciações, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

IMOBILIZADO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	17.315	17.315	17.315
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.173.496	2.173.496	2.173.496
VEÍCULOS	148.412	148.412	148.412
COMPUTADORES E ASSESSÓRIOS	13.196	13.196	13.196
BENF. EM MOVEIS DE TERC	169.313	169.313	169.313
ADIANTAMENTO DE CONSÓRCIO	5.774	5.774	5.774
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	258.370	258.370	258.370
VEÍCULOS	139.330	139.330	139.330
CONSÓRCIO	61.498	61.498	61.498
BENS E DIREITOS	2.986.704	2.986.704	2.986.704
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	-11.318	-11.463	-11.607
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER.	-786.850	-804.962	-823.074
(-) DEPRECIAÇÕES DE VEÍCULOS	-39.818	-42.160	-44.503
(-) DEPREC. COMPUTADORES E ASSESSÓRIOS	-3.738	-3.957	-4.177
(-) AMORTIZ. BENF. EM MOVEIS DE TERC	-50.880	-50.880	-50.880
(-) DEPRECIAÇÕES DE MÁQUINAS, EQUIP. FER.	-74.742	-76.895	-79.048
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	-967.346	-990.318	-1.013.290
TOTAL	2.019.357	1.996.386	1.973.414

VII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual das empresas como resultado de eventos já ocorridos (dívidas de exigibilidades a curto ou longo prazos), cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos.

PASSIVO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
FORNECEDORES	- 4.625.990	- 4.690.372	- 4.697.656
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 178.083	- 254.038	- 299.757

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

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

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

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 113.531	- 113.531	- 113.531
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 478.439	- 512.004	- 547.317
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.337.546	- 3.381.665	- 3.413.453
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 156.419	- 156.419	- 156.419
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 11.037.177	- 11.106.812	- 11.233.203
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	533.689	754.385	778.651
ADIANTAMENTOS	- 3.019.282	- 3.019.282	- 3.019.282
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 1.746.711	- 1.746.711	- 1.746.711
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CIRCULANTE	- 23.553.852	- 23.553.852	- 23.553.852
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 6.968.036	- 6.968.036	- 6.968.036
PASSIVO CIRCULANTE	- 54.681.375	- 54.748.335	- 54.970.566
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	- 1.965.329	- 1.965.329	- 1.965.329
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 1.384.285	- 1.384.285	- 1.384.285
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 3.349.614	- 3.349.614	- 3.349.614
CAPITAL SOCIAL E RESERVAS	- 21.821.047	- 21.821.047	- 21.821.047
AJUSTE EXERCÍCIOS ANTERIORES	9.721.809	9.721.809	9.721.809
RESULTADOS ACUMULADOS	38.416.853	38.416.853	38.416.853
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	26.317.616	26.317.616	26.317.616
PASSIVO TOTAL	- 31.713.373	- 31.780.333	- 32.002.564

No mês de maio/2023, verifica-se que o **Passivo** consolidado atingiu o saldo de **R\$ 32.002.564,00**, com acréscimo de R\$ 222.231,00 em comparação ao mês de abril/2023. Em seguida, apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações no mês analisado.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo em maio/2023, somavam R\$ 54.970.566,00 e equivaliam a 94% do passivo total das Empresas, registrando um aumento de R\$ 222.231,00.
- **Fornecedores:** registrou um saldo de R\$ 4.697.656,00, em maio/2023, apresentando uma majoração no importe de R\$ 7.285,00, em comparação ao mês anterior, dado que as apropriações foram superiores aos pagamentos realizados no período.
- **Obrigações Trabalhistas:** o referido grupo é composto por "salários a pagar", "pró-labore a pagar", "rescisões a pagar" e "adiantamento salarial a pagar". Registrou-se, em maio/2023, um saldo de R\$ 299.757,00, o que representa uma majoração de 18%, em comparação ao mês anterior, conforme o demonstrativo 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 3258-7363

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	mar/2023	abr/2023	mai/2023
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	-79.290	-115.888	-153.324
PRÓ-LABORE A PAGAR	-22.442	-33.725	-45.008
RESCISÕES A PAGAR	-44.746	-49.009	-69.308
ADIANTAMENTO SALARIAL A PAGAR	-31.604	-55.415	-32.117
TOTAL	-178.083	-254.038	-299.757

- **Obrigações Sociais:** composto pelos saldos a título de "INSS" e "FGTS", o referido grupo fez a monta de R\$ 547.317,00, em maio/2023, demonstrando uma majoração de 7%, em comparação ao mês anterior, em virtude das apropriações terem superado as baixas do mês. Os saldos registrados no grupo serão abordados em detalhes no tópico "VIII - Dívida Tributária".

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo é composto pelas rubricas "ICMS a recolher", "PIS e COFINS a recolher", "PIS/COFINS/CSLL a recolher", "IRRF s/ Srvs. PJ a recolher", "IRRF s/ Salários a recolher", "IRRF s/ Sociedades Civis", "IRRF s/ Férias a Recolher", "IR a recolher", "Contribuição Social a recolher", "ISS a recolher" "provisão de IR e CSLL" e "substituição tributária a recolher".

No mais, o referido grupo totalizou o montante de R\$ 3.413.453,00, em maio/2023, registrando uma majoração de 1%, uma vez que as baixas dos tributos foram inferiores às apropriações registradas no período. Os saldos registrados no grupo serão abordados em detalhes no tópico "VIII - Dívida Tributária".

- **Outras Obrigações – Circulante:** o referido grupo é composto pelas rubricas "empréstimos de sócios" e "Citro Sudeste Distribuidora", a qual se refere a operações de *Intercompany*, conforme o quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	mar/2023	abr/2023	mai/2023
CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA	-10.935.098	-11.004.733	-11.131.124
EMPRÉSTIMOS DE SÓCIOS	-102.079	-102.079	-102.079
TOTAL	-11.037.177	-11.106.812	-11.233.203

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

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

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

No mais, o referido grupo totalizou o montante de R\$ 11.233.203,00, em maio/2023, registrando o acréscimo no importe de R\$ 126.391,00, a título de operações de *Intercompany*.

- **Obrigações de Curto Prazo:** registrou-se, no mês analisado, um saldo redutor do passivo, no importe de R\$ 778.651,00, demonstrando uma majoração de 3%, em comparação ao mês anterior. A respeito da referida rubrica, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos aos responsáveis pelos documentos contábeis das Recuperandas, e em resposta, foi informado que estão aguardando a classificação das contas pelo financeiro das devedoras, para a realocação dos valores dentre suas respectivas rubricas.
- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de maio/2023, sumarizaram R\$ 3.349.614,00, e não apresentaram movimentações no mês analisado.

Por último, destaca-se que a diferença entre o total do **Ativo** de **R\$ 32.043.936,00** e o total do **Passivo** de **R\$ 32.002.564,00**, corresponde ao lucro contábil de R\$ 41.372,00 acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de maio/2023, uma vez que para a elaboração da presente análise utilizou-se os Demonstrativos não encerrados e, portanto, o referido valor ainda não havia sido transportado para o "patrimônio líquido", causando a divergência mencionada acima

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

O referido título retrata o conjunto de débitos das Recuperandas 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.

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

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

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

Em maio/2023, o grupo apresentou saldo, a título de **Dívida Tributária**, de **R\$ 5.501.474,00**, o qual registrou uma majoração de 1%, em relação ao mês anterior, conforme tabela abaixo colacionada:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
GRRF A PAGAR	- 649	- 649	- 649
FGTS MULTA 40%	- 4.560	- 4.560	- 4.560
INSS A RECOLHER	- 413.022	- 441.178	- 471.195
FGTS A RECOLHER	- 60.208	- 65.617	- 70.913
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 478.439	- 512.004	- 547.317
IRRF S/ SERVIÇOS PJ A RECOLHER	- 1.587	- 2.254	- 2.552
IRRF S/ SALÁRIOS A RECOLHER	- 20.627	- 22.038	- 23.066
IRRF S/ SOCIEDADE CIVIS	- 508	- 508	- 508
PIS/COFINS/CSLL A RECOLHER	- 5.111	- 7.100	- 8.037
ICMS A RECOLHER	- 587.760	- 602.345	- 607.646
ISS A RECOLHER	- 20.101	- 20.812	- 21.807
IMPOSTO DE RENDA A RECOLHER	- 483.073	- 483.073	- 483.073
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	- 273.198	- 273.198	- 273.198
PIS A RECOLHER	- 328.602	- 330.655	- 332.129
COFINS A RECOLHER	- 1.517.867	- 1.527.329	- 1.534.120
ISS RETIDO A RECOLHER	- 235	- 248	- 366
SUBSTITUIÇÃO TRIBUTÁRIA A RECOLHER	- 98.876	- 112.106	- 126.952
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.337.546	- 3.381.665	- 3.413.453
PARCELAMENTO FEDERAL 10830400375202017	- 633	- 633	- 633
(-) ENC. FEDERAL 10830400375202017	98	98	98
PARCELAMENTO FEDERAL 10830402029202065	- 11.263	- 11.263	- 11.263
(-) ENC. FEDERAL 10830402029202065	2.036	2.036	2.036
PROCESSO ESTADUAL - 50028447-4	- 22.907	- 22.907	- 22.907
(-) ENC. ESTADUAL 50028447-4	3.264	3.264	3.264
PROCESSO ESTADUAL - 791528-8	- 5.543	- 5.543	- 5.543
PROCESSO PREVIDENCIÁRIO - 63208931-8	- 5.411	- 5.411	- 5.411
(-) ENC. PREVIDENCIÁRIO - 63208931-8	1.853	1.853	1.853
PROCESSO PREVIDENCIÁRIO -63567648-6	- 3.060	- 3.060	- 3.060
(-) ENC. FEDERAL 63567648-6	192	192	192
PROCESSO PREVIDENCIÁRIO - 63774674-0	- 3.013	- 3.013	- 3.013
(-) ENC. FEDERAL 63774674-0	178	178	178
PARCELAMENTO FEDERAL 1	- 14.389	- 14.389	- 14.389
(-) ENC. FEDERAL 10830402423201889	2.599	2.599	2.599
PARCELAMENTO FEDERAL 2	- 6.922	- 6.922	- 6.922
(-) ENC. FEDERAL 10830401140201909	1.412	1.412	1.412
PARCELAMENTO FEDERAL 3	- 3.794	- 3.794	- 3.794
(-) ENC. FEDERAL 10830403585201915	688	688	688
PARCELAMENTO FEDERAL 4	- 10.754	- 10.754	- 10.754
(-) ENC. FEDERAL 10830400380202011	2.013	2.013	2.013
PARCELAMENTO FEDERAL 5	- 11.155	- 11.155	- 11.155
(-) ENC. FEDERAL 10830402030202090	2.205	2.205	2.205
PARCELAMENTO FEDERAL 6	- 52.349	- 52.349	- 52.349
(-) ENC. FEDERAL 108304030000202009	9.269	9.269	9.269
PARCELAMENTO FEDERAL 7	- 1.450	- 1.450	- 1.450
(-) ENC. FEDERAL 10136711387202001	4.980	4.980	4.980
PARCELAMENTO FEDERAL 8	- 11.664	- 11.664	- 11.664
(-) ENC. FEDERAL 108304037352020204	2.036	2.036	2.036

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

PARCELAMENTO FEDERAL 9	-	6.372	-	6.372	-	6.372
(-) ENC. FEDERAL 10830406607202113		1.131		1.131		1.131
PARCELAMENTO FEDERAL 10	-	14.539	-	14.539	-	14.539
(-) ENC. FEDERAL 10830406730202134		2.532		2.532		2.532
PARCELAMENTO FEDERAL 10136-711387-2020	-	6.947	-	6.947	-	6.947
(-) ENC. FEDERAL 10136-711387-2020		0		0		0
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	156.419	-	156.419	-	156.419
PROCESSO FEDERAL 1083040202920265 L.P	-	30.034	-	30.034	-	30.034
(-) ENC. FEDERAL 108304020292065 L.P		5.430		5.430		5.430
PARCELAMENTO ESTADUAL 50028447-4 L.P	-	76.341	-	76.341	-	76.341
(-) ENC. ESTADUAL 500284474 L.P		20.049		20.049		20.049
PARCELAMENTO ESTADUAL 791528-8 -L.P	-	9.679	-	9.679	-	9.679
(-) ENC. FEDERAL 10830400380202011		10.872		10.872		10.872
PARCELAMENTO PREVIDENCIÁRIO - 63208931-8 - L.P	-	13.438	-	13.438	-	13.438
(-) ENC. PREVIDENCIÁRIO - 63208931-8		3.389		3.389		3.389
PARCELAMENTO PREVIDENCIÁRIO - 63567648-6 L.P	-	2.550	-	2.550	-	2.550
(-) ENC. ESTADUAL 63567648-6 - L.P		1.632		1.632		1.632
PARCELAMENTO PREVIDENCIÁRIO - 63774674-0 - L.P	-	12.552	-	12.552	-	12.552
(-) ENC. PREVIDENCIÁRIO - 63774674-0 L.P		3.284		3.284		3.284
PARCELAMENTO FEDERAL 10830401140201909	-	13.568	-	13.568	-	13.568
(-) ENC. FEDERAL 10830401140201909		2.544		2.544		2.544
PARCELAMENTO FEDERAL 10830403585201915	-	44.345	-	44.345	-	44.345
(-) ENC. FEDERAL 10830403585201915		7.921		7.921		7.921
PARCELAMENTO FEDERAL 10830400380202011	-	51.619	-	51.619	-	51.619
PARCELAMENTO FEDERAL 10830402030202090	-	245.778	-	245.778	-	245.778
(-) ENC. FEDERAL 10830402030202090		44.597		44.597		44.597
PARCELAMENTO FEDERAL 108304030000202009	-	407.806	-	407.806	-	407.806
(-) ENC. FEDERAL 108304030000202009		72.076		72.076		72.076
PARCELAMENTO FEDERAL 10136711387202001	-	16.654	-	16.654	-	16.654
PARCELAMENTO FEDERAL 10830403735202024	-	70.984	-	70.984	-	70.984
(-) ENC. FEDERAL 10830403735202024		12.392		12.392		12.392
PARCELAMENTO FEDERAL 7120078	-	254.587	-	254.587	-	254.587
(-) ENC. FEDERAL 7120078		45.284		45.284		45.284
PARCELAMENTO FEDERAL 10830406730202134	-	348.653	-	348.653	-	348.653
(-) ENC. FEDERAL 10830406730202134		15.169		15.169		15.169
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	1.384.285	-	1.384.285	-	1.384.285
TOTAL	-	5.356.689	-	5.434.373	-	5.501.474

No mês de maio/2023, foi registrado o montante de **R\$ 5.501.474,00**, sendo R\$ 547.317,00 referente aos encargos sociais de INSS e FGTS, R\$ 3.569.872,00 correspondentes a dívida tributária a curto prazo, além de R\$ 1.384.285,00 referente aos parcelamentos a longo prazo. Verifica-se que, no mês de maio/2023, ocorreu acréscimo de R\$ 67.102,00 no total da dívida tributária.

- **Encargos Sociais:** no mês de maio/2023, apresentou saldo de R\$ 547.317,00, correspondendo a uma majoração de 7%, em comparação ao mês

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

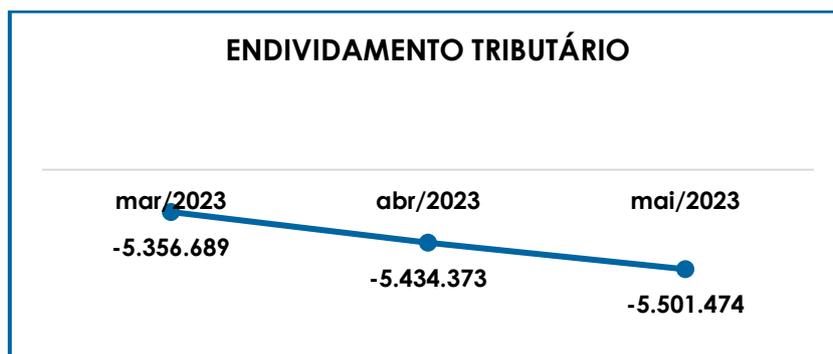
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

anterior, evidenciando que as novas apropriações foram superiores às irrisórias baixas nas rubricas.

- **Obrigações Fiscais - CP:** o saldo registrado em maio/2023, foi de R\$ 3.413.453,00, compreendidos por todos os tributos federais, estaduais e municipais. Ressalta-se que as principais variações ocorreram nas rubricas "ICMS a recolher" e "substituição tributária a recolher", de modo que o grupo apresentou majoração de 1%. Além disso, ocorreu o registro de compensações parciais nas rubricas "ICMS a recolher", "PIS a recolher" e "COFINS a recolher", na Recuperanda "**CITRO SUDESTE INDÚSTRIA**".
- **Obrigações Fiscais - LP:** referido grupo é composto pelos parcelamentos tributários e previdenciários com exigibilidade superior a 365 dias, o qual findou o período com saldo na monta de R\$ 1.384.285,00, mantendo-se inalterado em relação ao mês anterior.

Abaixo, a representação gráfica demonstra as variações da dívida tributária no trimestre analisado:



Por fim, observou-se que as Recuperandas não estão adimplindo integralmente com os pagamentos mensais das suas obrigações tributárias, fato que justifica o aumento substancial no passivo tributário, sendo

necessário que haja a implantação de estratégias para sua efetiva redução, a fim de que essas dívidas não se tornem um impeditivo de sua recuperação.

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pelas sociedades empresárias em um determinado período. O objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisão.

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, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira das Recuperandas, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, ao invés de acumulados:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	mar/2023	abr/2023	mai/2023	ACUM. 2023
VENDA DE PRODUTOS	472.048	128.240	79.844	934.546
VENDA DE MERCADORIAS	2.492	211.506	228.788	1.055.794
INDUSTRIALIZAÇÃO PARA TERCEIROS	30.438	1.092	-	484.968
SERVIÇOS PRESTADOS	146.592	35.568	49.723	307.012
VENDA DE MERCADORIAS	512.137	143.239	98.096	2.053.349
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	1.163.707	519.645	456.451	4.835.669
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 350.114	- 127.177	- 40.129	- 976.095
RECEITA LÍQUIDA	813.593	392.469	416.322	3.859.574
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	70%	76%	91%	80%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 273.926	- 169.317	- 97.963	- 1.890.171
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	539.667	223.152	318.359	1.969.403
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	46%	43%	70%	41%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 21.110	- 49.201	- 77.636	- 302.953
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 111.440	- 100.521	- 116.413	- 515.801
DESPEZA COM PROVISÕES	-	-	-	- 18.290
DESPEZA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 133.873	- 83.878	- 49.715	- 422.469
DESPESAS COMERCIAIS	- 29.470	- 22.137	- 8.860	- 168.150

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 3258-7363

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

DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	27.082	-	26.441	-	35.178	-	149.823
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-	-	139.330
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	8	-	308	-	7.229	-	111.578
DESPESAS COM DEPRECIações	-	22.972	-	22.972	-	22.972	-	114.858
OUTRAS DESPESAS	-	-	-	-	-	-	-	7.681
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		193.712	-	82.306		356		18.470
RECEITAS FINANCEIRAS		0		0		0		530
DESPESAS FINANCEIRAS	-	1.489	-	1.527	-	3.190	-	77.302
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	-	-	131.000
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO		192.224	-	83.833	-	2.834	-	72.698
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	31.326	-	-	-	-	-	31.326
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		160.898	-	83.833	-	2.834	-	41.372

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram, no mês de maio/2023, com resultado negativo no valor de R\$ 2.834,00.

Abaixo, o detalhamento das contas que compuseram a DRE em maio/2023:

- **Receita Operacional Bruta:** o faturamento bruto mensal alcançou a monta de R\$ 456.451,00, registrando uma minoração de 12%, em relação ao mês anterior.
- **Deduções da Receita Bruta:** nota-se, no mês analisado, que houve minoração de 68%, acompanhando a variação do faturamento.
- **Custos das Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados:** no mês em análise, os custos somaram R\$ 97.963,00, com minoração de 42%, se comparado ao mês anterior, principalmente, em razão da redução vista em "custos das mercadorias vendidas". Ademais, o referido grupo consumiu 21% do faturamento bruto.
- **Despesas Administrativas:** o grupo apresentou uma majoração no importe de R\$ 28.435,00, no mês analisado, sendo que as principais

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

movimentações foram registradas na rubrica "energia elétrica", findando o período com saldo de R\$ 77.636,00.

- **Despesas com Pessoal:** em maio/2023, vê-se uma majoração de 16%, decorrente, principalmente, pelo acréscimo visto nas rubricas "férias" e "horas extras", finalizando o período no importe de R\$ 116.413,00.
- **Despesa com Prestadores de Serviços:** em maio/2023, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 49.715,00, no mês analisado, apresentando minoração de 41% em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da redução vista na rubrica "consultoria e auditoria", "assessoria jurídica" e "assessoria contábil".
- **Despesas Comerciais:** referido grupo sofreu minoração de 60%, sumarizando a monta de R\$ 8.860,00, principalmente, em razão da redução vista na rubrica "frete e carretos" e "anúncios e publicações".
- **Despesas com Encargos Sociais:** no mês analisado, sumarizaram o importe de R\$ 35.178,00, registrando majoração de 33%, em comparação ao mês anterior.
- **Despesas Tributárias:** no mês analisado, houve o registro a título de "taxas diversas" e "ICMS sobre outras operações", no importe de R\$ 7.229,00.
- **Despesas com Depreciação:** registrou saldo no importe de R\$ 22.972,00, não apresentando variação, em comparação ao mês anterior.
- **Despesas Financeiras:** esse grupo de contas apresentou aumento, no importe de R\$ 1.662,00, em razão, principalmente, do registro na rubrica "tarifa bancária", findando o período com saldo no importe de R\$ 3.190,00.

Campinas

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

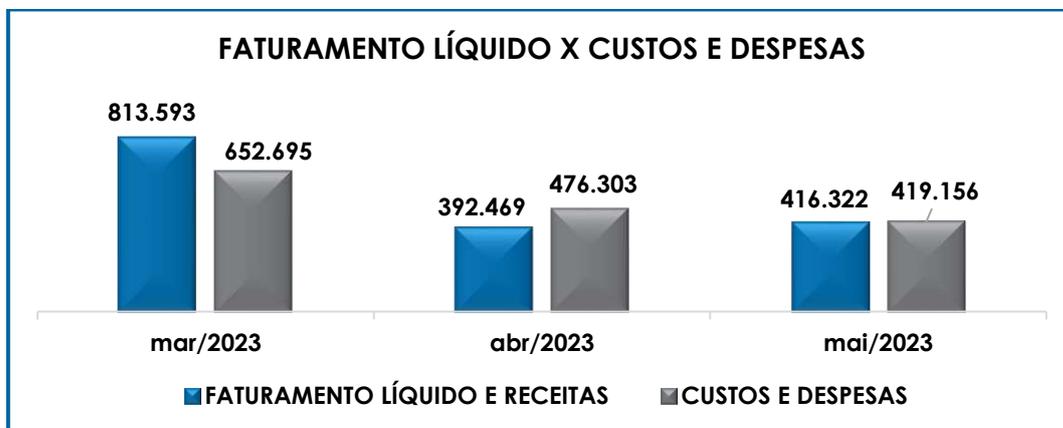
São Paulo

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

Curitiba

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

Para melhor visualização, segue o gráfico da oscilação das despesas em relação à receita líquida mensal:



Conforme demonstrado no gráfico, em maio/2023, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 416.322,00, em contrapartida aos custos e despesas que sumaram R\$ 419.156,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil no valor de R\$ 2.834,00.

Por fim, consigna-se que é necessário que as Recuperandas adotem estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, na medida do que for possível, bem como alavancar o faturamento, de modo a adimplir com suas obrigações e cumprir com o Plano de Recuperação Judicial.

X – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

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.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	mar/2023	abr/2023	mai/2023
LUCRO DO EXERCÍCIO	160.898	83.833	2.834
DEPRECIAÇÕES	22.972	22.972	22.972
LUCRO AJUSTADO	183.870	60.862	20.138
(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS	- 705.794	2.695	- 245.093
CLIENTES	- 330.625	- 31.848	- 133.966
ESTOQUES	- 305.340	93.512	17.774
TRIBUTOS A RECUPERAR	-	534	720
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	-	11.200	1.790
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	- 69.829	- 69.635	- 126.391
AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS	546.656	66.960	222.231
FORNECEDORES	407.232	64.382	7.285
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	87.088	75.955	45.719
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	34.689	33.565	35.313
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	222.162	44.119	31.789
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 514.005	- 220.696	- 24.265
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	237.340	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	72.149	69.635	126.391
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	24.731	8.793	2.724
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 33.462	-	-
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	- 33.462	-	-
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 8.730	8.793	2.724
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	2.076.811	2.068.080	2.076.873
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	2.068.080	2.076.873	2.074.149

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram em uma regressão nas disponibilidades das Recuperandas no importe de **R\$ 2.724,00**, evidenciando que às saídas de numerários foram superiores as entradas de recursos e o aumento de obrigações a pagar no futuro.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

➤ **Atividades operacionais:** verifica-se que nos ativos operacionais houve variação negativa de R\$ 245.093,00, decorrente, em especial, dos movimentos relacionados aos “clientes” e “outras contas de ativo circulante”.

Quanto aos passivos operacionais, nota-se a variação positiva de R\$ 222.231,00, como resultado das apropriações devidas “obrigações trabalhistas e sociais”, “impostos e contribuições a pagar” e “outras obrigações - circulante”.

Portanto, conclui-se que em complemento ao fluxo econômico das Entidades com base no resultado operacional e contábil negativo, demonstrado pela análise do *Ebitda* e da DRE, os fluxos financeiros em maio/2023, estiveram em situação negativa, uma vez que as entradas de recursos e o aumento das obrigações a pagar foram inferiores as saídas de numerários e reversões de passivos.

XI – CONCLUSÃO

No mês de maio/2023, o quadro funcional do **Grupo WOW** era de **31 Colaboradores**, dos quais, 30 exerciam suas atividades normalmente, 01 encontrava-se afastado por motivos diversos e 02 foram demitidos (os demitidos não foram somados ao total exposto quadro).

Ainda, no referido mês, os gastos com a **Folha de Pagamento**, somaram **R\$ 138.724,00** demonstrando uma evolução de 22% se comparado ao mês anterior.

O **EBITDA**, por sua vez, apresentou um **lucro operacional** na monta de **R\$ 30.557,00**, devido a redução de R\$ 63.194,00, nas receitas líquidas e outras receitas operacionais, sumarizando a quantia de R\$ 456.451,00, ser inferior ao decréscimo de R\$ 152.777,00 nos custos e despesas, apurando o montante total de R\$ 425.894,00.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

No que se refere ao índice de **Liquidez Seca**, em maio/2023, o indicador foi de **R\$ 0,54**, comprovando que as Empresas não dispunham de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto prazo, pois resultou em indicadores ainda inferiores a R\$ 1,00, considerados insuficientes e insatisfatórios.

Em relação à **Liquidez Geral**, as Recuperandas apresentaram indicador consolidado na ordem de **R\$ 0,55** em maio/2023, demonstrando que dispunham de recursos para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados todos os ativos das Companhias.

Com relação ao **Capital de Giro Líquido**, esse apresentou resultado negativo de **R\$ 24.900.043,00** no mês de maio/2023, com minoração do saldo desfavorável em menos de 1% no trimestre analisado e demonstrando uma melhora na relação atualmente desequilibrada entre a lucratividade e o endividamento a curto prazo.

No que tange a **Disponibilidade Operacional**, essa apresentou **saldo positivo** de **R\$ 7.518.073,00** no mês de maio/2023, mantendo a condição satisfatória registrada em abril/2023, inclusive, com aumento de 1% no saldo positivo.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, no mês de maio/2023 totalizou **R\$ 56.246.030,00**, com evolução de R\$ 224.955,00 se comparado ao mês anterior, demonstrando que as Empresas não estão conseguindo reverter o quadro econômico desfavorável do **Grupo Citro Sudeste** e gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Em relação ao **Faturamento Bruto**, no mês de maio/2023, as Recuperandas registraram um saldo de **R\$ 456.451,00**, apresentando uma minoração de 12%, em comparação ao mês anterior.

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

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

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

Ademais, consigna-se que, quando analisado o faturamento bruto no mês analisado, **R\$ 358.355,00** se refere à “**CITRO SUDESTE INDÚSTRIA**”, o qual apresentou uma minoração de 5%, e **R\$ 98.096,00** refere-se à “**CITRO SUDESTE DISTRIBUIDORA**”, que registrou uma redução de 32%, em comparação ao mês anterior.

O **Ativo** encerrou o mês maio/2023, com montante de **R\$ 32.043.936,00** e o **Passivo** com o valor de **R\$ 32.002.564,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro contábil de R\$ 41.372,00 acumulado na demonstração do resultado do exercício no período de janeiro/2023 a maio/2023.

Quanto a **Dívida Tributária**, verifica-se uma majoração em menos de 1% no mês de maio/2023, sumarizando o saldo de **R\$ 5.501.474,00**, tendo em vista que novos provisionamentos de valores a pagar foram superiores as baixas por pagamentos e compensações.

No que se refere a **Demonstração do Resultado do Exercício**, a Empresa apurou o prejuízo contábil de **R\$ 2.834,00**, no mês de maio/2023, minorando o resultado negativo se comparado ao mês de abril/2023. No mais, conforme detalhado no tópico IX, a retração do resultado desfavorável se deu em razão da redução dos custos e despesas ter superado a involução do faturamento.

No que se refere à **Demonstração do Fluxo de Caixa**, viu-se uma variação **insatisfatória** no mês analisado, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades **operacionais**. Vale destacar que houve uma variação **negativa** de **R\$ 2.724,00** nas disponibilidades.

De acordo com as questões levantadas neste Relatório Mensal de Atividades, espera-se que as Recuperandas adotem estratégias, a fim de prospectar novas receitas e alavancar seu faturamento de forma sustentável, como também reduzir seu endividamento.

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

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

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

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, por sempre almejar a análise e exposição mais completa das informações necessárias para estruturar um panorama geral das Recuperandas, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo E. Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar os dados a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais, sempre solicita, das Recuperandas, a integralidade dos dados necessários para o atendimento das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo Tribunal Bandeirante.

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

Conchal (SP), 01 de agosto de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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