

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE PIRACICABA/SP**

**Processo nº 0002634-13.2019.8.26.0451 – Exibição de Documentos**

Processo principal nº 1020245-93.2018.8.26.0451 – 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 **DISTRIBUIDORA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS CAMOLESI LTDA** e **DISTRIBUIDORA E LOGÍSTICA DE TRANSPORTES SANTA TEREZINHA EIRELI**, ambas pertencentes ao **GRUPO CAMOLESI**, vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, 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 – MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE .....	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO .....	5
IV.I – COLABORADORES .....	5
IV.II – PRÓ-LABORE .....	7
V – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	10
VI.I – LIQUIDEZ SECA .....	11
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	12
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	16
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	17
VII – FATURAMENTO .....	20
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	22
VIII.I – ATIVO .....	22
VIII.II – PASSIVO .....	27
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	32
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	34
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA .....	38
XII – CONCLUSÃO .....	39

### Campinas

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

### São Paulo

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

### Curitiba

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

## I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **fevereiro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”<sup>1</sup>, da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

Em razão da retificação de alguns saldos de períodos anteriores, esta Auxiliar ressalta que poderão ser observadas, em algumas tabelas e demonstrativos, alterações nos valores/índices acumulados e já citados em relatórios dos meses anteriores.

## II – MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE

As Recuperandas alegam, em sua exordial, que possuem grande destaque e são referência de sucesso, confiança, transparência e ética no setor de distribuição de alimentos, ao longo de seus 30 anos de história.

Sob tal aspecto, afirmam que, mesmo desenvolvendo de forma sólida as suas atividades desde sua constituição, com crescimento gradativo de sua capacidade produtiva, faturamento, negócios, estrutura operacional e organizacional, várias foram as intercorrências no cenário do micro e macroeconomia nacional e internacional, que afetaram sua solidez e pujança, criando o ambiente de dificuldade econômico-financeira, transitório, atualmente vivenciado.

---

<sup>1</sup> 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;

Em relação as medidas de enfrentamento da crise, as Sociedades Empresárias esclarecem que vêm buscando alavancar o seu faturamento, com o aumento do capital de giro e a redução das taxas de juros aos FIDCs e descontos de duplicatas, sendo que para obter essas mudanças e, conseqüentemente, alcançar o seu soerguimento, as Recuperandas estão contando com nova assistência jurídica e com uma consultoria especializada.

### III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Recuperanda **Distribuidora de Produtos Alimentícios Camolesi Ltda “Em Recuperação Judicial”**, é uma Sociedade Limitada, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 10.208.815/0001-14, com sede localizada na Rua Cristiano Mathiensen, nº 364, Bairro Jardim São Francisco, na cidade de Piracicaba/SP, CEP 13403625 tendo iniciado as suas atividades em 01/07/2008.

A Recuperanda possui o seu Capital Social na importância de R\$ 400.000,00 e tem como Objetivo Social, conforme consta na Ficha Cadastral da JUCESP, o “Comércio Atacadista de Bebidas não Especificadas Anteriormente; Comércio Varejista de Produtos Alimentícios em Geral ou Especializados em Produtos Alimentícios não Especificados Anteriormente; Comércio Varejistas de Bebidas; Comércio Varejista de Produtos Saneantes Domissanitários; Comércio Atacadista Especializado em Outros Produtos Alimentícios não Especificados Anteriormente;”, dentre outras atividades.

A Recuperanda possui como titulares, o Sr. Antônio Geraldo Camolesi, na situação de sócio e administrador, assinando pela empresa, com valor de participação na sociedade de R\$ 200.000,00 e a Sra. Suellen Verdi Camolesi, na situação de sócia e administradora, assinando pela empresa, com valor de participação na sociedade de R\$ 200.000,00.

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

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

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

No mesmo polo econômico, a empresa **Distribuidora e Logística de Transportes Santa Terezinha Eireli “Em Recuperação Judicial”**, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 19.713.176/0001-19, com sede localizada na Rua Lamartine Babo, nº 319, Bairro Santa Terezinha, na cidade de Piracicaba/SP, tendo iniciado as suas atividades em 20/01/2014, possui como Capital Social, a importância de R\$ 73.000,00.

Ainda, a Sociedade Empresária Santa Terezinha, possui como objeto social, conforme consta na Ficha Cadastral da JUCESP, o “Transporte rodoviário de carga, exceto produtos perigosos e mudanças, intermunicipal, interestadual e internacional; Comércio atacadista de bebidas não especificadas anteriormente; Comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente; Comércio varejista de bebidas; Comércio varejista de produtos saneantes domissanitários;”, dentre outras atividades.

A Recuperanda possui como titular o Sr. Geison Verdi Camolesi, na situação de sócio e administrador, assinando pela empresa.

## IV – FOLHA DE PAGAMENTO

### IV.1 – COLABORADORES

Em fevereiro/2021, as Recuperandas contavam com 19 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, dos quais os 19 estavam ativos. Nota-se que ocorreram registros de 4 demissões no período, sem admissões. Segue, abaixo, o demonstrativo do quadro funcional das Recuperandas:

Colaboradores	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo	19	23	19
Férias	4	0	0
Demitidos	0	0	4
<b>TOTAL</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>19</b>

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

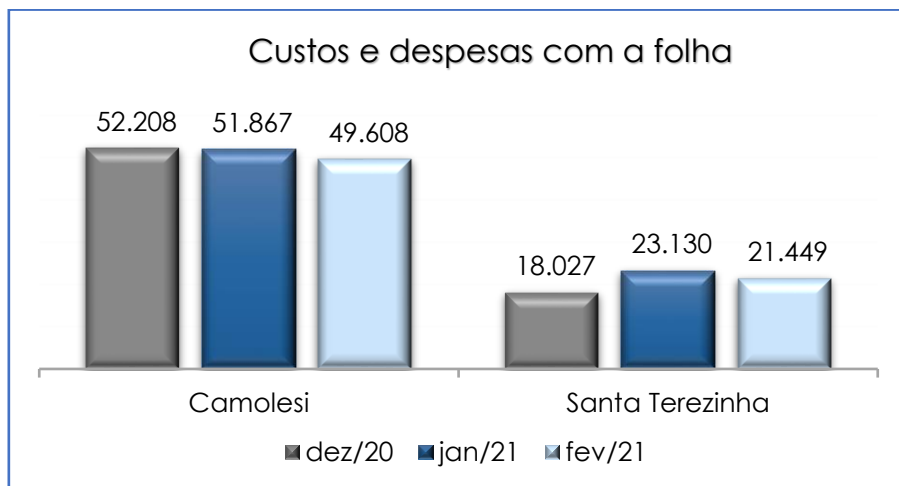
**São Paulo**  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

A **folha de pagamento** totalizou um gasto no importe de R\$ 71.057,00, sendo R\$ 48.825,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, R\$ 18.547,00 relativos aos encargos sociais (INSS, FGTS e FGTS rescisório) e R\$ 3.685,00 às provisões de 13º salário, férias, encargos sobre férias e 13º salário, as quais encontram-se na tabela a seguir:

<b>Folha de pagamento</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Salários e Ordenados	39.957	36.163	33.918
Férias	8.758	6.217	2.570
Horas Extras	1.038	642	752
D.S.R. – Descanso semanal remunerado	4.227	3.130	5.201
Despesas C/ P.L.R.	-	-	917
Despesa Saúde Ocupacional	193	675	482
Outras Despesas com Pessoal	-	2.400	2.593
Vale transporte	-	160	160
Alimentação	21	-	-
Cesta básica	980	1.274	-
Cursos de treinamentos	-	500	500
Rescisão	-	-	1.731
<b>Folha de pagamento</b>	<b>55.174</b>	<b>51.162</b>	<b>48.825</b>
INSS	5.702	16.416	10.897
FGTS	5.496	4.131	3.062
FGTS rescisório	-	-	4.589
<b>Encargos Sociais</b>	<b>11.198</b>	<b>20.547</b>	<b>18.547</b>
13º Salário	3.863	3.287	3.685
<b>Provisões</b>	<b>3.863</b>	<b>3.287</b>	<b>3.685</b>
<b>TOTAL</b>	<b>70.235</b>	<b>74.996</b>	<b>71.057</b>

Em fevereiro/2021, verificou-se uma minoração de 5% nos gastos com a folha, em comparação ao mês anterior, a qual é reflexo da redução nas rubricas “salários e ordenados”, “férias”, “Cesta básica”, “INSS” e “FGTS”. Em contrapartida, houve aumento nas rubricas “D.S.R. – Descanso semanal remunerado”, “Despesas C/ P.L.R.”, “FGTS rescisório” e “provisão 13º salário”. Segue abaixo, representação gráfica dos custos e despesas das Recuperandas.



Conforme quadro acima, no mês de fevereiro/2021, a Recuperanda "Camolesi" representou 70% dos valores apurados com a folha de pagamento, fato decorrente do quadro de colaboradores ser superior ao da Recuperanda "Santa Terezinha", que representou 30% do gasto total com pessoal do Grupo Camolesi.

#### IV.II – PRÓ-LABORE

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

Para o recebimento do Pró-Labore, é necessário que os sócios estejam elencados no contrato social da empresa e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Abaixo, segue a composição dos valores de Pró-Labore, no mês 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	dez/20	jan/21	fev/21
Antônio Geraldo Camolesi	1.045	1.100	1.100
Suellen Verdi Camolesi	2.600	2.600	2.600
Geison Verdi Camolesi	1.400	1.400	1.400
<b>TOTAL</b>	<b>5.045</b>	<b>5.100</b>	<b>5.100</b>

De acordo com o quadro supra, em fevereiro/2021, a referida rubrica apresentou o saldo de **R\$ 5.100,00**.

Referido montante foi dividido entre os outros 03 sócios (Srs. Antônio Geraldo Camolesi, Suellen Verdi Camolesi e Geison Verdi Camolesi) e está sujeito à incidência de "INSS" cota patronal, no valor de 20% sobre o total contabilizado.

Adicionalmente, é importante mencionar que os valores de Pró-Labore estão sendo pagos mensalmente, tendo em vista o registro da baixa na contabilidade das Recuperandas e a saída no extrato bancário.

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". É utilizado para medir o lucro da Sociedade Empresária antes de serem aplicados os quatros itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Sociedade Empresária, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não são levados em consideração os gastos tributários, as depreciações, amortizações, as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o



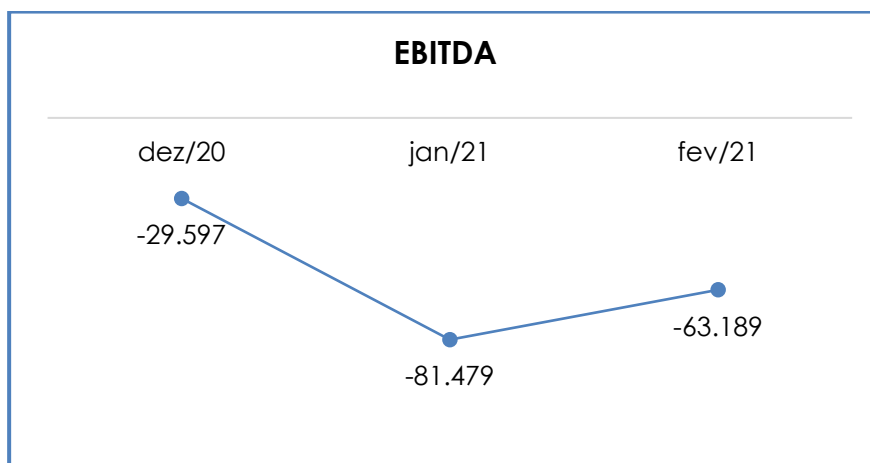
verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, segue abaixo:

<b>EBITDA</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Receita operacional bruta	551.296	414.989	271.468
(-) Deduções da receita bruta	- 87.570	- 62.209	- 43.160
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>463.726</b>	<b>352.781</b>	<b>228.308</b>
(-) Custo dos prod. vendidos e serv. prestados	- 365.203	- 301.084	- 171.851
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>98.523</b>	<b>51.697</b>	<b>56.457</b>
(-) Despesas com Pessoal	- 75.280	- 80.096	- 76.157
(-) Despesas administrativas	- 34.889	- 42.212	- 38.783
(-) Despesas indedutíveis	- 17.951	- 10.867	- 4.706
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>- 29.597</b>	<b>- 82.577</b>	<b>- 63.189</b>
<b>( = ) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>-5%</b>	<b>-20%</b>	<b>-23%</b>

Em fevereiro/2021, as Recuperandas apresentaram um **resultado operacional negativo (prejuízo)**, o qual correspondeu ao valor de R\$ 63.189,00. Referido saldo obteve uma minoração de 22%, em comparação ao mês anterior. Registra-se que houve uma redução na linha de "receita operacional bruta", em paralelo nota-se uma redução nos grupos "deduções da receita bruta", "custo dos produtos vendidos e serviços prestados", "despesas com pessoal", "despesas administrativas" e "despesas indedutíveis".

Vale ressaltar que houve retificação de valores no mês de janeiro/2021 no grupo "despesas administrativas", apresentando uma variação em relação ao relatório do mês anterior.

Para uma melhor visualização, segue a representação gráfica da involução do saldo negativo **EBITDA**:



Pelo gráfico supra, constata-se que o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou **prejuízo operacional** no mês analisado, ou seja, as Recuperandas registraram que não possuem rentabilidade operacional e, por conseguinte, potencial de geração de caixa com suas atividades operacionais.

Desse modo, é ideal que elas continuem trabalhando em prol de alavancar o faturamento nos próximos meses, o que, associado a uma estratégia de redução de custos e despesas, permitirá a melhora do cenário financeiro atual.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

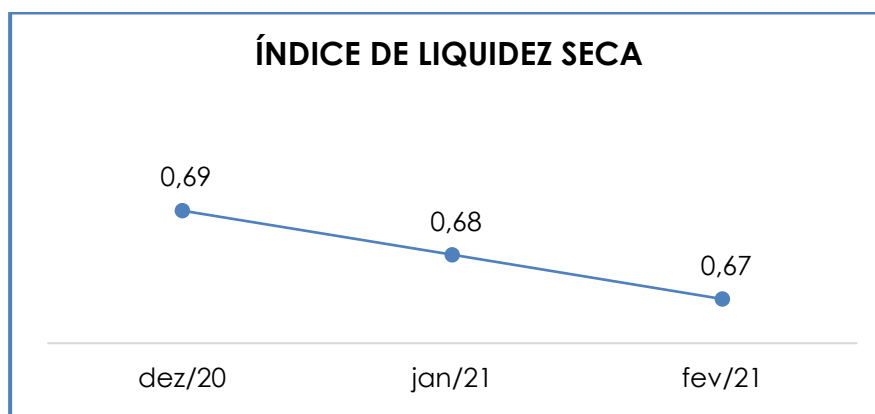
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, valendo-se da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

## VI.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas de curto prazo das Sociedades Empresárias, com recursos correntes, sem considerar os valores dos estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Referido índice apura a tendência financeira das Recuperandas em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo com recursos correntes, cujo cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante”, descontado os estoques, pelo “passivo circulante”, devendo estes atenderem à estimativa de 1 ano dentro do balanço.



De acordo com o gráfico acima, no mês de fevereiro/2021 as Recuperandas apresentaram índice de **Liquidez Seca insatisfatório**, em razão do resultado ser inferior a 1. Ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,67. Logo, as Recuperandas

não detinham ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o adimplemento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Em comparação ao mês anterior, referido índice apresentou minoração de 1%, em razão da minoração do “passivo circulante”, ser inferior em comparação a redução do “ativo circulante” líquido dos estoques. Vale ressaltar que houve retificação no ativo e passivo da Recuperanda, no mês de janeiro/2021, fato que pode apresentar diferença no total do ativo e passivo do relatório anterior.

Consigna-se que por conta de alguns ajustes nos demonstrativos contábeis das Recuperandas, não foi possível fazer as eliminações de *intercompany*<sup>2</sup>.

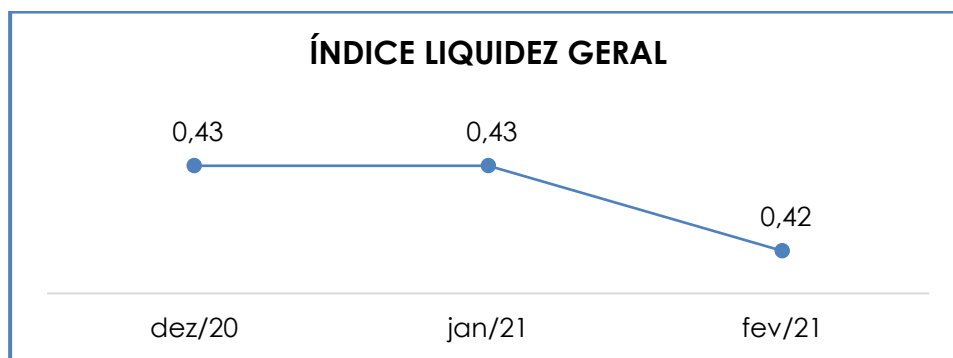
## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar, com a totalidade dos ativos, 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 apurado aponta o percentual da dívida total a curto e longo prazos.

---

<sup>2</sup> *Intercompany* – Operações entre empresas do grupo. Devem ser eliminadas nas análises, tendo em vista que tais transações podem majorar ou minorar algum índice ou rubrica contábil. Tal procedimento é suportado tanto pelas convenções nacionais (CPC 36), como internacionais (IFRS 10).



Pelo gráfico supra, o índice de **Liquidez Geral** se manteve **insatisfatório** em **R\$ 0,42**, no mês de fevereiro/2021, comprovando que as Recuperandas não possuem recursos suficientes para o adimplemento das dívidas com vencimento a curto e longo prazos, visto que para cada **R\$ 1,00** de dívida, havia **R\$ 0,42** de disponibilidade para o adimplemento.

Destaca-se que as dívidas sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial estão em grupo de contas específico, no “passivo não circulante”, representando 66% do passivo exigível (passivo circulante mais o passivo realizável a longo prazo).

### VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

Capital de Giro Líquido	dez/20	jan/21	fev/21
Caixa e equivalentes	7.357	7.929	8.327
Aplicações Financeiras	6	8	-
Duplicatas a receber	615.662	642.341	557.071
Outros créditos	2.795.676	2.861.473	2.859.445
Adiantamento a funcionários	6.869	-	-

Adiantamento a fornecedores	402.640	404.999	424.953
Tributos a recuperar	15.860	14.185	14.269
Impostos a compensar	2.785	2.785	2.785
Estoques	114.378	72.997	56.359
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>3.961.232</b>	<b>4.019.695</b>	<b>3.923.209</b>
Empréstimos e financiamentos - CP	- 467.580	- 548.832	- 480.272
Fornecedores nacionais	- 372.893	- 376.414	- 403.200
Obrigações Tributárias	- 2.278.541	- 2.294.254	- 2.302.662
Obrigações trabalhistas	- 218.323	- 213.641	- 232.885
Encargos sociais	- 1.905.624	- 1.927.906	- 1.947.389
Outras contas	- 257.172	- 298.861	- 287.358
Provisões	- 98.416	- 106.580	- 98.826
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 5.598.550</b>	<b>- 5.766.489</b>	<b>- 5.752.594</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.637.318</b>	<b>- 1.746.795</b>	<b>- 1.829.385</b>

De acordo com a tabela acima, nota-se que o **Capital de Giro Líquido** se mostrou **insatisfatório**, no mês analisado. Ou seja, o "ativo circulante" (R\$ 3.923.209,00) foi inferior ao "passivo circulante" (R\$ 5.752.594,00).

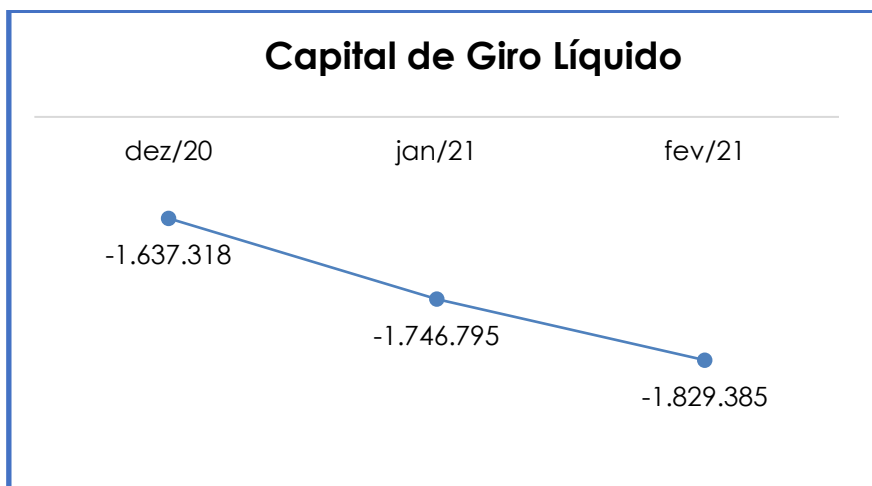
Em fevereiro/2021, ocorreu uma majoração do saldo negativo do CGL em 5% no valor de R\$ 82.590, fato decorrente da involução do ativo circulante em R\$ 96.485,00, referente as contas "duplicatas a receber", "outros créditos" e "empréstimos a receber". Nota-se uma redução no passivo circulante no montante de R\$ 13.895 tal redução se mostrou insuficiente para melhorar o índice apresentado.

O grupo "outros créditos" registrou o valor de R\$ 2.859.445,00, equivalente a 73% do saldo total do ativo circulante, tratando-se da rubrica "mercadorias a receber". No mês de fevereiro/2021, referida rubrica apresentou majoração de menos de 1%. Esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativa administrativa com as Recuperadas, a fim de apurar o saldo elevado na referida conta.

No entanto, na ânsia de se apurar a veracidade do citado saldo, em 26/03/2021, esta Auxiliar do Juízo promoveu questionamentos

às Recuperandas sobre a atualização do saldo e quais são as condicionantes do Plano de Recuperação Judicial que impactam neste saldo, porém sem resposta até a elaboração deste relatório.

Abaixo, a representação gráfica do aumento do saldo negativo do Capital de Giro Líquido (consolidado), no mês analisado:



Em virtude do resultado obtido, no mês de fevereiro/2021, em que o passivo apresentou um saldo superior ao ativo, evidenciou-se um **resultado ineficaz** em relação ao **CGL**. Ou seja, as Recuperandas apresentaram deficiência em seu Capital de Giro Líquido, apontando uma maioria nas obrigações de curto prazo, do que recursos correntes suficientes para tais liquidações.

Vale ressaltar que a Recuperanda efetuou retificações nas linhas “Aplicações financeiras”, “duplicatas a receber”, “Outros créditos”, “Adiantamento a funcionários”, “adiantamento a fornecedores”, “tributos a recuperar”, “empréstimos e financiamentos – CP”, “fornecedores nacionais”, “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas” e “outras contas” do mês de janeiro/2021, fato que pode apresentar variação no saldo do relatório do mês anterior.

## VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações das Recuperandas, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

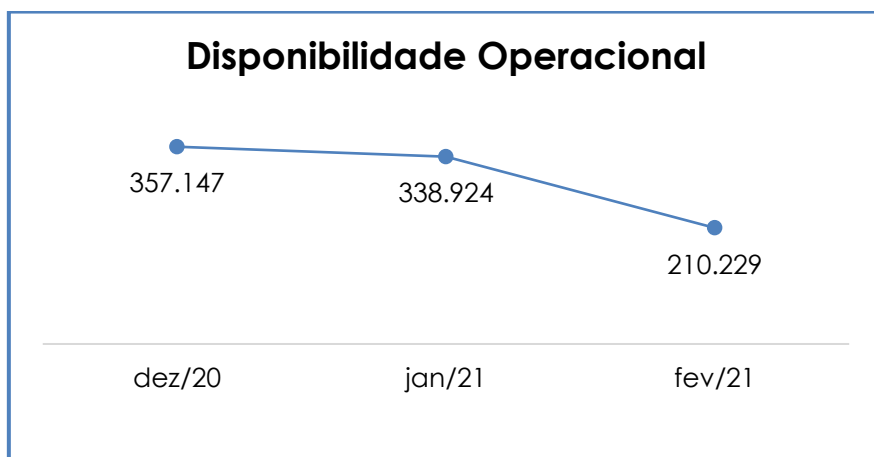
Disponibilidade Operacional	dez/20	jan/21	fev/21
Duplicatas a receber	615.662	642.341	557.071
Estoques	114.378	72.997	56.359
Fornecedores	- 372.893	- 376.414	- 403.200
<b>TOTAL</b>	<b>357.147</b>	<b>338.924</b>	<b>210.229</b>

Pela tabela acima, observa-se que houve minoração de 38% no índice de disponibilidade operacional, devido à evolução de 7% em “fornecedores”, em contrapartida com a redução de 13% em duplicatas a receber e 23% em estoques. Em razão do saldo em “estoques” e “recebíveis” ser superior ao saldo de “fornecedores”, o referido índice se manteve **satisfatório**.

Compreende que também foram considerados os valores que transitaram entre as Recuperandas (operações *intercompany*), visto a impossibilidade de separá-los.

Segue, abaixo, a representação gráfica do incremento da disponibilidade operacional, no mês analisado:





De acordo com o quadro acima, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um resultado **satisfatório**, porém houve uma redução, em fevereiro/2021, equivalente a 38%.

As Recuperandas, portanto, administraram seus recursos para priorizar o pagamento das dívidas diretamente ligadas ao desenvolvimento de suas atividades, notadamente àquelas de fornecedores de materiais necessários ao processamento e elaboração de produtos e serviços.

Logo, tal índice apresentou resultado satisfatório em virtude do alto volume de recebíveis, cujos detalhes serão discorridos no tópico VIII.I, no item “Duplicatas a Receber”. Cabe mencionar que o saldo de janeiro/2021 pode apresentar variação em relação ao relatório do mês anterior, devido as retificações feitas pela Recuperanda.

## VI.V – GRAU DE 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 as Sociedades Empresárias necessitam para liquidar o passivo, que pode gerar despesa financeira.

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

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

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

<b>Endividamento Financeiro Líquido</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Empréstimos e financiamentos - CP	- 467.580	- 548.832	- 480.272
Parcelamento A Pagar	- 113.937	- 113.937	- 113.937
Fornecedores nacionais	- 372.893	-376.414	- 403.200
Contas a pagar	- 257.172	-298.861	- 287.358
Adto Futuro Aumento De Capital	- 29.000	- 29.000	- 29.000
Recuperação Judicial	- 11.670.922	- 11.674.293	- 11.667.551
( + ) Caixa e equivalentes	7.357	7.929	8.327
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 12.904.147</b>	<b>- 13.033.409</b>	<b>- 12.972.993</b>
Obrigações Tributárias	- 2.278.541	- 2.294.254	- 2.302.662
Encargos sociais	- 1.905.624	- 1.927.906	- 1.947.389
Obrigações trabalhistas	- 218.323	- 213.641	- 232.885
Provisões	- 98.416	- 106.580	- 98.826
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 4.500.905</b>	<b>- 4.542.381</b>	<b>- 4.581.763</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 17.405.052</b>	<b>- 17.575.790</b>	<b>- 17.554.756</b>

Em fevereiro/2021, a dívida financeira líquida sumarizou a importância de R\$ 17.554.756,00, de modo que, em comparação ao mês anterior, houve uma minoração na monta de R\$21.035,00. Tal fato decorreu da redução nas rubricas “empréstimos e financiamentos – CP”, “contas a pagar”, “recuperação judicial” e “provisões”. Em contrapartida, notou-se uma majoração nas rubricas “fornecedores nacionais”, “obrigações tributárias”, “encargos sociais”, “obrigações trabalhistas”.

Consigna-se, que em fevereiro/2021, no tocante à rubrica “Recuperação Judicial”, o saldo apresentado registrou minoração na monta de R\$ 6.742,00, em razão do pagamento ao fornecedor “Portão de Cambuí Doces e Laticínios LTDA”, registrado nos demonstrativos contábeis da Santa Terezinha, o qual esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativa administrativa com as Recuperandas. Em resposta nos foi informado que houve um lançamento equivocado neste grupo de contas em 2020 e está sendo estornado em 2021, porém nota-se que estão sendo feitos novos lançamentos.

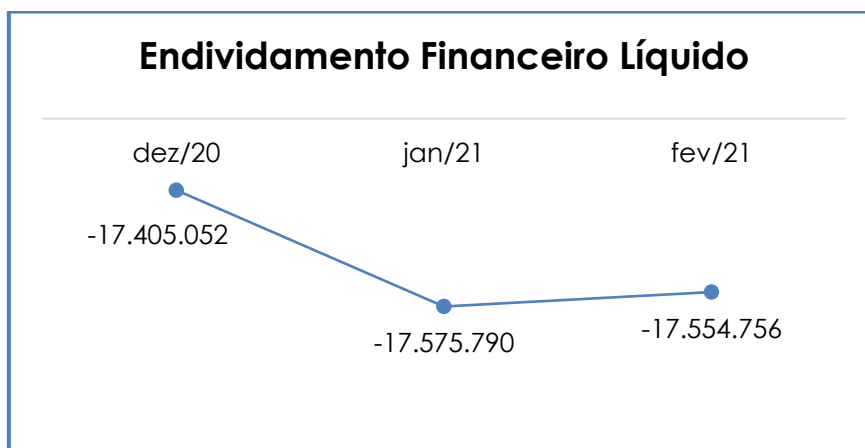
É relevante destacar, que o importe de R\$ 11.674.293,00, foi alocado na rubrica "Recuperação Judicial" quando o valor apresentado no 2º edital apontou R\$ 6.845.712,00. Situação essa que ensejou questionamentos às Recuperandas, as quais esclareceram, na data de 09/10/2020, que serão feitos os acertos posteriormente, bem como que essa diferença se refere ao crédito da Caixa Econômica Federal (CEF).

Sobre a rubrica "outras contas a pagar", percebe-se que esta apresentou o saldo **devedor** de R\$ 76.337,00, referente à venda de equipamentos. No entanto, a referida rubrica está alocada no grupo de **obrigações**, de maneira que o saldo apresentado deveria ser **credor**.

Logo, apurou-se que a contabilização não ocorreu conforme as normas contábeis vigentes, motivo pelo qual, esta Administradora Judicial, na data de 15/07/2020, questionou as Recuperandas sobre tais fatos, em resposta, as Recuperandas nos informaram com a seguinte devolutiva, "**Os valores que estavam nessa conta eram de duplicatas a receber e estavam aparecendo na demonstração contábil por um erro do nosso sistema na emissão do relatório. Essa conta está sem movimento.**"

No mês de fevereiro/2021, foi possível observar uma minoração no saldo da dívida bruta das Recuperandas, demonstrando que o saldo apresentado em caixa não foi suficiente para liquidar o endividamento bruto, já que o disponível representou menos de 1% do endividamento.

Abaixo, segue a representação gráfica da evolução do endividamento, no mês analisado:



Além disso, é importante mencionar que as Recuperandas vêm honrando com os pagamentos de seus colaboradores em sua totalidade e parcialmente com seus fornecedores e empréstimos obtidos, conforme observado na análise dos documentos, relativos ao endividamento do mês de fevereiro/2021.

Resta evidente a necessidade em gerar disponibilidade financeira, o que permitirá a diminuição do endividamento ao longo dos meses e a evolução da presente recuperação com o soerguimento esperado.

## VII – FATURAMENTO

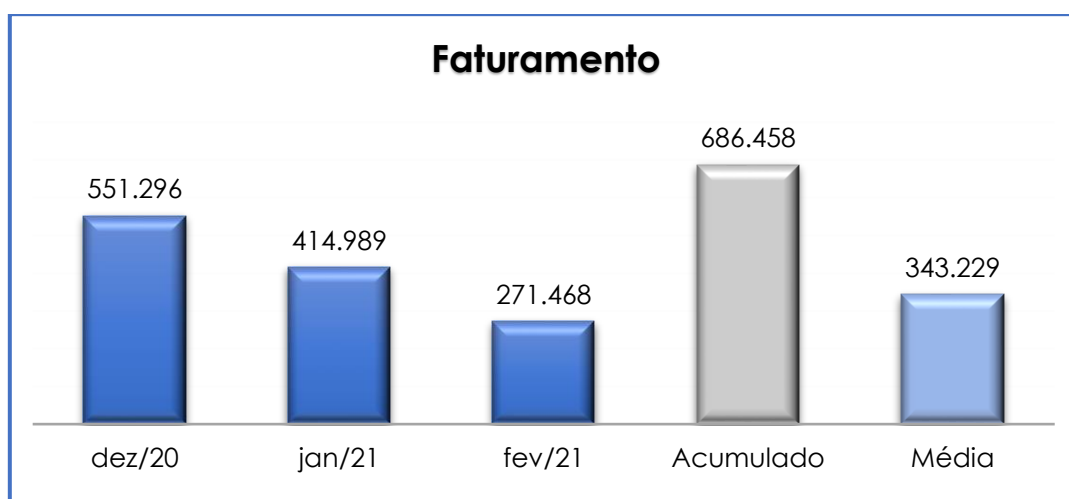
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas por uma entidade em um determinado período.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção de uma atividade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

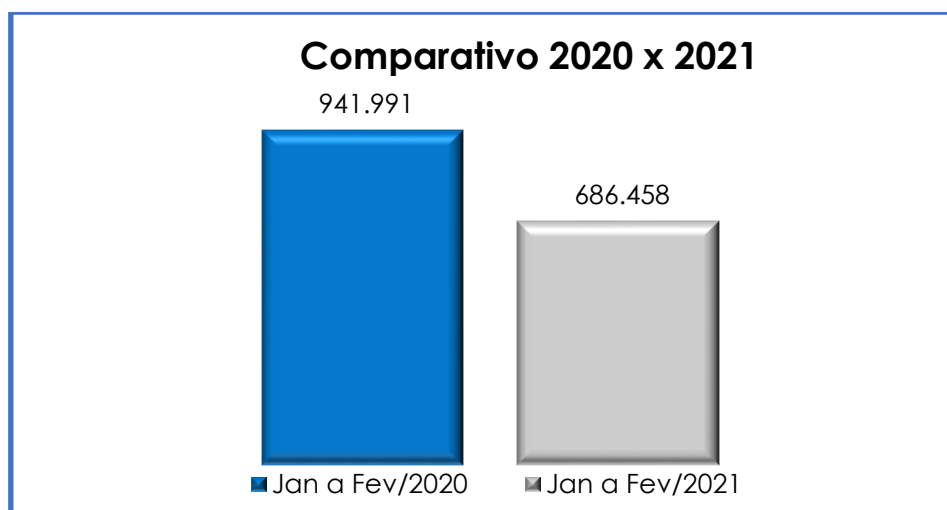
O **faturamento bruto** apurado em fevereiro/2021 foi de **R\$ 271.468,00**, representando uma minoração de 35% em comparação ao

mês anterior. Cabe mencionar, que ocorreram devoluções de vendas no importe de R\$ 15.804,00.

No exercício corrente, o faturamento bruto sumarizou o montante de R\$ 686.458,00 e uma média mensal de R\$ 343.229,00. No faturamento dos últimos 3 meses acumulados observou-se o montante de R\$ 1.237.753,00, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



Segue, também, a representação gráfica, com a redução vista em comparação com o mesmo período do exercício anterior:



O faturamento bruto de janeiro e fevereiro/2021, apresentou uma retração de 27%, em comparação ao mesmo período do ano anterior (janeiro e fevereiro/2020), o que, portanto, permite a conclusão de que as Recuperandas estão apresentando uma oscilação no faturamento bruto no mesmo período de anos dessemelhantes, evidenciando deficiência na capacidade comercial, o que pode comprometer a manutenção dos custos e despesas registradas no período.

É esperado que as devedoras busquem um plano de ação para alavancar o faturamento, adimplir com obrigações e, conseqüentemente, alcançar a disponibilidade para o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

## VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VIII.I – ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam contabilizados.

ATIVO	dez/20	jan/21	fev/21
Caixa	7.026	7.869	8.086
Banco	331	60	240
Aplicações Financeiras	6	8	-
Duplicatas a receber	615.662	642.341	557.071
Estoques	114.378	72.997	56.359
Outros créditos	2.795.676	2.861.473	2.859.445
Empréstimos a receber	-	12.978	-
Adiantamento a fornecedores	402.640	404.999	424.953
Adiantamento a funcionários	6.869	-	-
Tributos a recuperar	15.860	14.185	14.269
Impostos a compensar	2.785	2.785	2.785
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>3.961.232</b>	<b>4.019.695</b>	<b>3.923.209</b>
Outros créditos	451.922	451.922	451.922
Depósitos judiciais	5.807	5.807	5.807
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>457.729</b>	<b>457.729</b>	<b>457.729</b>

**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

Imóveis	4.044.382	4.026.551	4.044.382
Imobilizado em andamento	145.347	145.347	145.347
( - ) Depreciações	- 1.084.035	- 1.081.151	- 1.113.943
Software ou prog. de comp.	20.300	20.300	20.300
( - ) Amortizações	- 20.300	- 20.300	- 20.300
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.563.423</b>	<b>3.548.476</b>	<b>3.533.515</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>7.524.656</b>	<b>7.568.170</b>	<b>7.456.724</b>

- **Disponibilidade Financeira** – corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas, para o adimplemento de obrigações a curto prazo.

Em fevereiro/2021, a disponibilidade financeira das Recuperandas totalizou o montante de R\$ 8.327,00, sendo R\$ 8.086,00 disponíveis no caixa e R\$ 240,00 disponíveis em contas bancárias. Em comparação ao mês anterior, observou-se uma majoração de 5%, a qual é reflexo das entradas registradas em caixa. Cabe ressaltar que houve retificação nas informações das Recuperandas no mês de janeiro/2021 no qual pode haver variação no saldo apresentado no relatório do mês anterior. Ademais observa-se no extrato bancário disponibilizado pelas Recuperandas que o saldo bancário disponível em conta em fevereiro/2021 é de R\$ 178,00.

- **Duplicatas a Receber** – as Recuperandas possuem créditos a receber, a curto prazo, no montante de R\$ 557.071,00. Referido saldo, se comparado ao mês anterior, registrou minoração de 13%, tendo em vista que os valores ingressados em caixa foram inferiores aos recebíveis registrados nessa rubrica. Compete destacar que 59% das “duplicatas a receber” correspondem à Recuperanda Camolesi, e 41% à Santa Terezinha. Vale destacar que as Recuperandas efetuaram retificações na conta “duplicatas a receber” em janeiro/2021, fato que pode apresentar variação no valor apresentado no relatório do mês anterior.

- **Outros Créditos** – abaixo, segue quadro com a composição desse grupo, no mês 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

OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	dez/20	jan/21	fev/21
Mercadorias a Receber	2.795.676	2.861.473	2.859.445
<b>TOTAL</b>	<b>2.795.676</b>	<b>2.861.473</b>	<b>2.859.445</b>

Referido grupo apresentou, em fevereiro/2021, minoração de menos de 1%, quando comparado ao mês anterior.

Vale ressaltar, que por alterações nos demonstrativos contábeis das Recuperandas, não foi possível realizar as eliminações de *intercompany*.

Após serem questionadas acerca da ausência de movimentação na conta "mercadorias a receber", as Recuperandas esclareceram, em 08/10/2020, ter realizado compras no período anterior ao pedido de Recuperação Judicial, e que, até o momento, não foram recebidas, cuja liberação está condicionada aos desdobramentos do Plano de Recuperação Judicial. Vale destacar que as Recuperandas efetuaram retificações na conta "outros créditos" em janeiro/2021, fato que pode apresentar variação no valor apresentado no relatório do mês anterior.

- **Empréstimos a receber** – observa-se que houve retificação na conta "empréstimos a receber" em janeiro/2021 em relação ao relatório do mês anterior, adicionando o saldo de R\$ 12.978,00 e em fevereiro/2021 o devido saldo foi zerado na conta, fato a ser tratado com a Recuperanda.

- **Adiantamento a Funcionários** – Nota-se uma retificação ocorrida em janeiro/2021, no qual o saldo foi zerado. Fato a ser tratado com as Recuperandas para esclarecimento.

- **Adiantamentos a Fornecedores** – o montante apurado foi no importe de R\$ 424.953,00, correspondente aos valores pagos



antecipadamente aos fornecedores. Houve um aumento na monta de R\$ 19.955,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que as baixas foram inferiores aos novos adiantamentos realizados. Nota-se que houve retificação no valor em janeiro/2021 em relação ao valor apresentado no relatório do mês anterior.

- **Tributos a Recuperar** – o referido grupo de contas apresentou o valor de R\$ 14.406,00, composto por “ICMS”, “PIS”, “COFINS” e “CSLL”. Em comparação ao mês anterior, houve majoração de 1%, decorrente do aumento dos tributos a compensar ICMS, PIS e COFINS. Registra-se que, do montante total, R\$ 14.088,00 está alocado na “Logística Santa Terezinha”, já na Recuperanda “Camolesi”, referido grupo apresentou saldo de R\$ 181,00.

- **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.

O saldo registrado em fevereiro/2021 totalizou o montante de R\$ 56.359,00 sendo que as variações são de acordo com o volume das vendas efetuadas e das compras realizadas no período. Em comparação ao mês anterior, houve minoração de 23%. Vale destacar, que 97% do saldo em estoque está localizado na Recuperanda “Camolesi”.

- **Depósitos Judiciais** – representam os valores depositados no decorrer de uma demanda judicial, como garantia do cumprimento da sentença, na hipótese de condenação.

O saldo registrado a esse título, no mês de fevereiro/2021, se manteve no valor de R\$ 5.807,00, alocado, integralmente, na Recuperanda “Camolesi”. Referido valor possui relação com a reclassificação do pagamento efetuado por bloqueio judicial ao fornecedor Amor Serafim Jr. Advogados Associados.

- **Imobilizado** – corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal das Sociedades Empresárias.

Em fevereiro/2021, o valor registrado totalizou a importância de R\$ 3.075.786,00 líquido de depreciação, que registrou a monta de R\$ 1.113.943,00, a qual apresentou majoração de 3%, em comparação com o mês anterior. Vale destacar que houve retificação nos valores de depreciação acumulada em janeiro/2021 em relação ao relatório do mês anterior.

Para melhor esclarecimento, segue a composição consolidada do imobilizado, no mês analisado:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Terrenos	598.700	598.700	598.700
Edifícios	2.475.010	2.475.010	2.475.010
<b>IMÓVEIS</b>	<b>3.073.710</b>	<b>3.073.710</b>	<b>3.073.710</b>
Aparelhos Telefônicos	53.126	53.126	53.126
Equipamentos para Processamento de Dados	42.509	42.509	42.509
Ferramentas	1.043	1.043	1.043
Instalações	9.146	9.146	9.146
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	216.626	216.626	216.626
Móveis e Utensílios	80.843	80.843	80.843
Veículos	567.379	549.548	567.379
<b>BENS EM OPERAÇÃO</b>	<b>970.672</b>	<b>952.841</b>	<b>970.672</b>
Consórcio Nacional Iveco - G 2548-C	131.987	131.987	131.987
Consórcio Sicredi nº 514561	3.870	3.870	3.870
Consórcio Sicredi nº 523279	2.615	2.615	2.615
Consórcios de Bens	6.875	6.875	6.875
<b>IMOBILIZADO EM ANDAMENTO</b>	<b>145.347</b>	<b>145.347</b>	<b>145.347</b>
( - ) Deprec. Edifícios	- 349.518	- 357.771	- 358.211
( - ) Deprec. Aparelhos Telefônicos	- 36.514	- 36.957	- 44.763
( - ) Deprec. Equipamentos p/ Proc. de Dados	- 40.578	- 40.635	- 41.113
( - ) Deprec. Ferramentas	- 404	- 412	- 421
( - ) Veículos	-	-	- 1.698
( - ) Deprec. Instalações	- 6.524	- 6.600	- 6.677
( - ) Deprec. Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	- 132.617	- 134.376	- 136.577

( - ) Deprec. Móveis e Utensílios	-	38.788	-	39.374	-	39.960
( - ) Deprec. Veículos	-	479.092	-	465.026	-	484.524
<b>DEPRECIÇÃO</b>	-	<b>1.084.035</b>	-	<b>1.081.151</b>	-	<b>1.113.943</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.105.694</b>		<b>3.090.747</b>		<b>3.075.786</b>

- **Intangível** – correspondem às propriedades imateriais de uma Sociedade Empresária, as quais não existem fisicamente, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

Em fevereiro/2021, o valor registrado foi de R\$ 20.300,00, referente à rubrica "software ou programa de computador", a qual se encontra totalmente amortizada.

ATIVO INTANGÍVEL	dez/20	jan/21	fev/21
Software ou programas de computador	20.300,00	20.300,00	20.300,00
( - ) Amortizações	- 20.300,00	- 20.300,00	- 20.300,00
<b>INTANGÍVEL</b>	-	-	-

- **Amortização** – consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil. Ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo. No entanto, pelo quadro acima, vê-se que não há mais saldo para amortizações.

## VIII.II – 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. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	dez/20	jan/21	fev/21
Empréstimos e financiamentos - CP	- 467.580	- 548.832	- 480.272
Fornecedores	- 372.893	- 376.414	- 403.200

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

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

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

Obrigações Tributárias	- 2.278.541	- 2.294.254	- 2.302.662
Obrigações trabalhistas	- 218.323	- 213.641	- 232.885
Encargos sociais	- 1.905.624	- 1.927.906	- 1.947.389
Outras contas	- 257.172	- 298.861	- 287.358
Provisões	- 98.416	- 106.580	- 98.826
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 5.598.550</b>	<b>-5.766.489</b>	<b>- 5.752.594</b>
Adto Futuro Aumento De Capital	- 29.000	- 29.000	- 29.000
Parcelamento A Pagar	- 113.937	- 113.937	- 113.937
Recuperação judicial	- 11.670.922	- 11.674.293	- 11.667.551
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>- 11.813.859</b>	<b>- 11.817.230</b>	<b>- 11.810.489</b>
Capital social	- 473.000	- 473.000	- 473.000
Resultado do exercício	698.894	122.664	917.499
Prejuízos acumulados	9.415.158	10.365.885	9.415.158
Ajustes De Exercícios Anteriores	246.701	-	246.701
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.887.753</b>	<b>10.015.549</b>	<b>10.106.359</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 1.926.106</b>	<b>- 1.801.681</b>	<b>- 1.704.130</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 7.524.656</b>	<b>- 7.568.171</b>	<b>- 7.456.724</b>

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante)** – apresentaram o valor de R\$ 480.272,00, correspondente às dívidas com Instituições Financeiras e de Créditos, as quais não estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, visto ter tópico de contas específico para essa classificação. Em relação ao mês anterior, referido grupo de contas apresentou minoração de 12%, em virtude do aumento na rubrica “empréstimo de terceiros” e “Invista MB antecipação de duplicatas”. Cabe ressaltar que houve retificação nos valores de janeiro/2021, fato que pode haver variação nos valores apresentados no relatório do mês anterior.

- **Fornecedores Nacionais** – referido grupo apresentou, em fevereiro/2021, saldo de R\$ 403.200,00, o qual, de acordo com os demonstrativos contábeis, não está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, já que há tópico específico para essa classificação. Em comparação ao mês anterior, verificou-se uma majoração de 7%, uma vez que as apropriações foram superiores às baixas do mês.

Registra-se que parte do saldo apresentado se refere à resíduo de meses anteriores, além das aquisições do mês de fevereiro/2021, cujos pagamentos são previstos para os próximos meses. Cabe ressaltar que houve retificação no valor de janeiro/2021, fato que pode haver variação nos valores apresentados no relatório do mês anterior.

- **Obrigações Tributárias** – os valores registrados nesse grupo de contas totalizaram o montante de R\$ 2.302.662,00. Com relação ao mês anterior, as Recuperandas apresentaram majoração no montante de R\$ 8.408,00.

Vale destacar, que no mês de fevereiro/2021, houve apropriações e compensações no referido grupo. O detalhamento das movimentações será comentado em tópico específico.

- **Parcelamentos (Não Circulante)** – compreendem os tributos com parcelamento de longo prazo, totalizando o valor de R\$ 113.937,00, registrados no passivo não circulante, na rubrica de "PARCELAMENTO ICMS ST 2017". Não houve movimentação em fevereiro/2021. Vale destacar que essa rubrica está alocada integralmente na Recuperanda "Camolesi".

- **Adiantamento Futuro para Aumento de Capital** – compreende os aportes efetuados pelos sócios às Sociedades com objetivo de captar recursos para investimentos ou desenvolvimento das atividades empresariais, para futura utilização no aumento do capital social. No entanto, não houve alterações no montante já identificado a esse respeito, no mês anterior, apresentando saldo no importe de R\$ 29.000,00.

Por essa razão, foram as devedoras acionadas, por esta Auxiliar, na data de 15/07/2020, tendo elas esclarecido, em 02/09/2020, que o Sr. Geison (sócio) possuía um veículo em seu nome (PF), sendo que o veículo foi vendido para terceiro e o valor da venda foi utilizado para aportar dinheiro

na empresa, a fim de aumentar o seu capital social, sendo que foi encaminhado o documento do veículo, bem como o respectivo extrato bancário, que comprova a entrada deste dinheiro. Em 26/03/2021 esta Auxiliar entrou em tratativa com a Recuperanda para verificar se o aporte seria incorporado ao capital social, em 31/03/2021 a Recuperanda nos comunicou que estão em fase de verificação, e até o momento da elaboração deste relatório não obtivemos mais detalhes.

- **Obrigações Trabalhistas** – referido grupo apresentou uma majoração de 9%, em comparação ao mês anterior, nas rubricas “rescisões e acordos”, “férias a pagar” e “IRRF sobre folha a recolher”. Em contrapartida, houve uma redução nas rubricas “salários e ordenados a pagar” e “pensão alimentícia a pagar”. As demais rubricas não sofreram alterações, conforme o demonstrativo abaixo:

<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
Salários e Ordenados a Pagar	- 45.288	- 38.912	- 32.382
Pró-labore a pagar	- -	4.508	- 4.508
Rescisões e Acordos	- 121.372	- 121.372	- 140.203
Férias a Pagar	- 29.964	- 26.684	- 27.589
13º Salário a Pagar	- 6.923	- 6.923	- 6.923
PLR a pagar	- -	- -	917
FGTS Multa Rescisória	- -	- -	5.075
Contr. Mens. Sindical Recolher	- 7.636	- 7.636	- 7.636
IRRF Sobre Folha a Recolher	- 3.898	- 4.166	- 4.394
Pensão Alimentícia a Pagar	- 227	- 424	- 244
FGTS Multa Rescisória a Recolher	- 3.016	- 3.016	- 3.016
<b>TOTAL</b>	<b>- 218.323</b>	<b>- 213.641</b>	<b>- 232.885</b>

Houve registro de pagamento do saldo total da rubrica “salários e ordenados”, pelo que o saldo de fevereiro/2021 correspondeu às apropriações que serão quitadas no mês seguinte, de modo que o pagamento das demais rubricas ocorreram de maneira parcial. Cabe ressaltar que houve retificação no valor de janeiro/2021, fato que pode haver variação nos valores apresentados no relatório do mês anterior.

- **Encargos Sociais** – nesse grupo de contas estão relacionados os valores correspondentes ao INSS e FGTS. Observou-se uma evolução de 1%, reflexos de apropriações contabilizadas no mês de fevereiro/2021, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

ENCARGOS SOCIAIS	dez/20	jan/21	fev/21
INSS a Recolher	- 1.689.417	- 1.708.001	- 1.724.447
FGTS a Recolher	- 216.208	- 219.905	- 222.942
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.905.624</b>	<b>- 1.927.906</b>	<b>- 1.947.389</b>

Cumpra relatar, que as Recuperandas não vêm realizando os pagamentos dos encargos sociais, sendo importante mencionar, ainda, que a Recuperanda "Camolesi" detém 82% do saldo dos encargos sociais.

- **Outras Contas (Curto Prazo)** – o saldo desse grupo de contas totalizou o montante de R\$ 287.358,00, o qual está alocado na Recuperanda "Santa Terezinha", pelo percentual de 63%. Sendo que o saldo mais expressivo é o do Sr. "Geison Verdi Camolesi", no valor de R\$ 180.728,00.

- **Provisões** – referem-se às obrigações das Recuperandas perante seus colaboradores, as quais se relacionam com as despesas de "férias" e "13º salário", mais encargos, com previsão de serem quitadas no próprio exercício ou no subsequente. A esse respeito, notou-se uma minoração de 7%, conforme o demonstrativo abaixo:

PROVISÕES	dez/20	jan/21	fev/21
Férias a Pagar	- 72.772	- 74.940	- 66.429
Prov. Encargos sobre Férias	- 25.644	- 27.159	- 24.084
13º Salário a Pagar	- -	- 3.287	- 6.098
Prov. Encargos s/ 13º Salário	- -	- 1.194	- 2.216
<b>TOTAL</b>	<b>- 98.416</b>	<b>- 106.580</b>	<b>- 98.826</b>

- **Recuperação Judicial** – verificou-se que as Recuperandas registraram, em conta específica, valores sujeitos aos efeitos do

processo de Recuperação Judicial, os quais sumarizaram a quantia de R\$ 11.667.551. Cabe mencionar, que em fevereiro/2021, referido grupo apresentou minoração na monta de R\$ 6.742,00, em razão da baixa efetuada na rubrica "Portão de Cambuí Doces e Laticínios LTDA", no balancete da Santa Terezinha o qual está Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com as Recuperandas.

Notou-se, também, que o valor apontado divergiu do indicado no 2º edital, que foi na importância de R\$ 6.845.712,00. Tal fato ensejou questionamentos às Recuperandas, realizados em 15/07/2020, as quais informaram, em 09/10/2020, se tratar de crédito referente à Caixa Econômica Federal, sendo que serão feitos acertos contábeis posteriormente. Adicionalmente, observa-se que houve retificação no valor em janeiro/2021 fato que apresentou variação em relação ao relatório apresentado no mês anterior.

## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

Esse título retrata o conjunto de débitos das Recuperandas com os órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), de natureza tributária.

Dívida Tributária	dez/20	jan/21	fev/21
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 1.905.624</b>	<b>- 1.927.906</b>	<b>- 1.947.389</b>
INSS a Recolher	- 1.689.417	- 1.708.001	- 1.724.447
FGTS a Recolher	- 216.208	- 219.905	- 222.942
<b>Obrigações Fiscais - Circulante</b>	<b>- 2.237.953</b>	<b>- 2.253.665</b>	<b>- 2.262.074</b>
COFINS a Recolher	- 1.239.659	- 1.247.643	- 1.253.152
CSLL a Recolher	- 22.463	- 22.463	- 22.463
ICMS a Recolher	- 582.076	- 587.104	- 587.793
IRRF a Recolher	- 1.339	- 1.575	- 1.810
IRPJ a Recolher	- 37.945	- 37.945	- 37.945
ISSQN a Recolher	- 16.797	- 16.797	- 16.797
PIS a Recolher	- 240.794	- 242.532	- 243.730
Simplex a Recolher	- 92.303	- 92.303	- 92.303



Retenção 4.65% a Recolher	-	4.420	-	5.171	-	5.923
ISS Retido a Recolher	-	158	-	132	-	158
<b>Obrigações Fiscais - Não Circulante</b>	-	<b>113.937</b>	-	<b>113.937</b>	-	<b>113.937</b>
Parcelamentos - LP	-	227.213	-	227.213	-	227.213
(-) Encargos Parcelamentos - LP		113.276		113.276		113.276
<b>TOTAL</b>	-	<b>4.257.514</b>	-	<b>4.295.509</b>	-	<b>4.323.399</b>

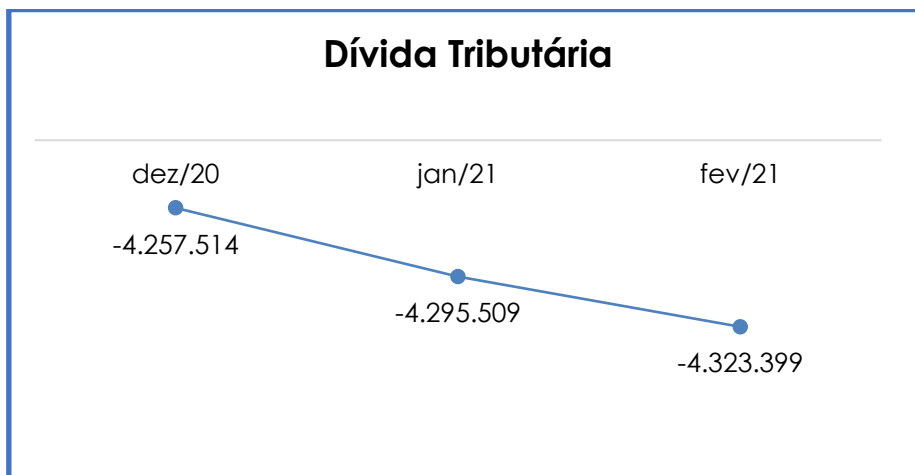
De acordo com o quadro acima, o montante da dívida tributária totalizou, em fevereiro/2021, a quantia de R\$ 4.323.399,00 (valor sem acréscimos dos encargos legais), sendo que o valor de R\$ 1.947.389,00 correspondeu aos encargos sociais e o valor de R\$ 2.376.011,00 às demais obrigações fiscais, de modo que o montante de R\$ 2.262.074,00 está registrado a curto prazo e a quantia de R\$ 113.937,00 a longo prazo.

Em comparação ao mês anterior, o saldo apresentou um acréscimo de 1%. Pelos tópicos abaixo, é possível observar os detalhes da dívida tributária.

- **Encargos Sociais** – o referido grupo de contas apresentou saldo no importe de R\$ 1.947.389,00, o qual, em comparação ao mês anterior, correspondeu a um acréscimo de 1%. Sobre a totalidade dos encargos sociais, 89% são relativos ao “INSS” e 11% ao “FGTS”. Referidos encargos não estão sendo adimplidos, devido à indisponibilidade financeira.

- **Obrigações Fiscais (Circulante)** – notou-se uma majoração de menos de 1%, em comparação ao mês anterior, cabendo destacar a ocorrência de apropriações mensais de impostos a recolher e que as Recuperandas não estão adimplindo com a totalidade deles. Entretanto, houve compensação de impostos em relação ao ICMS, PIS e COFINS, fato que justifica tal majoração não ser ainda maior.

Abaixo, a representação gráfica da evolução do total da dívida tributária, no mês analisado:



Constatou-se que a dívida tributária teve um aumento, em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação dos valores mensais de tributos a recolher, assim como da inadimplência de parte dos tributos mensais, tendo em vista a compensação dos impostos de ICMS, PIS e COFINS. Registrou-se, ademais, que os parcelamentos não estão sendo adimplidos, sendo necessário um plano de ação para quitação.

No tocante à dívida tributária de exigibilidade superior a 365 dias, notou-se que, no mês de fevereiro/2021, não houve movimentações.

Diante do apresentado, é necessário que as Recuperandas busquem ações para reduzir a dívida tributária, visto que os valores não estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial.

## X – 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 pelas entidades empresárias 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 significativas 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, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira das Recuperandas de maneira transparente, os saldos da **DRE** são expostos mensalmente, em vez de acumulados.

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO(DRE)</b>	<b>dez/20</b>	<b>jan/21</b>	<b>fev/21</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>551.296</b>	<b>414.989</b>	<b>271.468</b>
Receita de vendas	547.276	410.372	268.664
Serviços Prestados	541	278	459
Bonificação recebidas	3.478	4.339	2.346
<b>Deduções da receita Bruta</b>	<b>- 87.570</b>	<b>- 62.209</b>	<b>- 43.160</b>
ICMS sobre venda	- 14.983	- 13.258	- 7.484
PIS sobre venda	- 8.481	- 6.232	- 3.930
COFINS sobre venda	- 39.030	- 28.683	- 18.091
ICMS sobre devolução de venda	1.031	741	753
PIS sobre devolução de venda	419	226	249
COFINS sobre devolução de venda	1.932	1.039	1.146
Dev. Venda Mercador. P/ Rev.	- 28.459	- 16.041	- 15.804
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>463.726</b>	<b>352.781</b>	<b>228.308</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>84%</b>	<b>85%</b>	<b>84%</b>
Custo das mercadorias vendidas	- 365.203	- 301.084	- 171.851
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>98.523</b>	<b>51.697</b>	<b>56.457</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>18%</b>	<b>12%</b>	<b>21%</b>
Despesas com pessoal	- 75.280	- 80.096	- 76.157
Despesas administrativas	- 34.889	- 42.212	- 38.783
Despesas com depreciação	- 15.006	- 14.955	- 13.282
Despesas indedutíveis	- 17.951	- 10.867	- 4.706
<b>Result. antes do Result. Financ.</b>	<b>- 44.603</b>	<b>- 96.434</b>	<b>- 76.471</b>

Receitas financeiras		35		20		412
Despesas financeiras	-	23.694	-	26.250	-	19.144
<b>Result. antes dos Trib. S/ o Result.</b>	-	<b>68.263</b>	-	<b>122.664</b>	-	<b>95.203</b>
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	-	<b>68.263</b>	-	<b>122.664</b>	-	<b>95.203</b>

Pelo demonstrativo supra, o mês de fevereiro/2021 acusou uma diminuição de 35% no faturamento bruto das Recuperandas, em comparação ao mês anterior.

Ainda, as Recuperandas obtiveram um **resultado negativo (prejuízo contábil)** no valor de R\$ 95.203,00, o qual, em comparação ao mês anterior, apontou uma minoração de 22%.

É relevante mencionar que as “deduções da receita bruta” e os “custos das mercadorias vendidas e serviços prestados”, consumiram, em fevereiro/2021, o percentual de 79% do faturamento bruto.

No entanto, a margem positiva de 21% se mostrou insuficiente para adimplir com as demais despesas, sendo apurado prejuízo contábil.

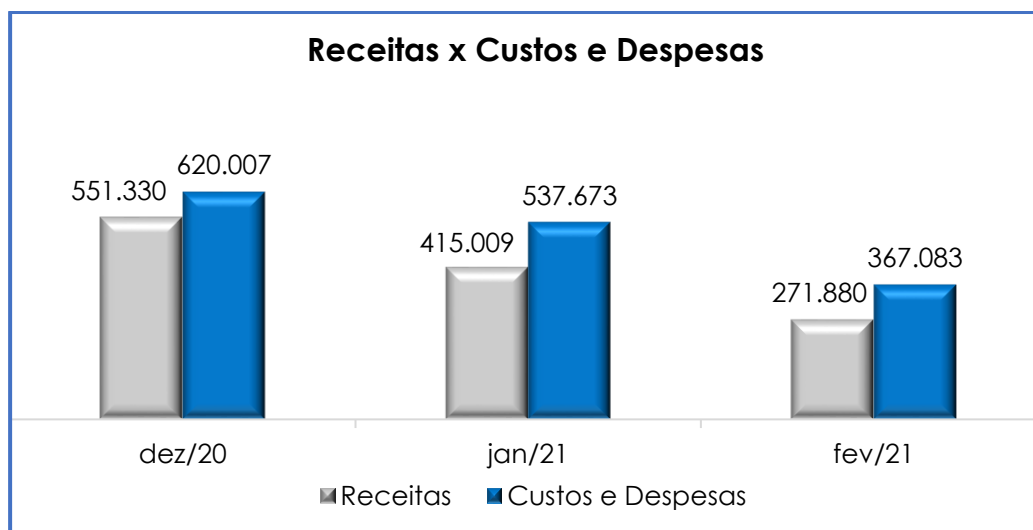
Em fevereiro/2021, as principais variações ocorreram nos seguintes grupos de contas:

- **Despesas com Pessoal** – minoração de 5%, decorrente da redução em “salários e ordenados” que sumarizou a monta de R\$ 33.918,00 .
- **Despesas Administrativas** – apresentou minoração de 8%, referente a redução nas rubricas “pequenos bens”, “despesas de informática”, “despesas de viagem” e “telefone/internet”. Em contrapartida houve aumento na rubrica “assessoria e consultoria”.

- **Despesas Indedutíveis** – refere-se a valores apropriados na rubrica “amostra grátis e brindes”, totalizando o saldo na monta de R\$ 4.706,00, apresentando minoração de 57% em comparação ao mês anterior.

- **Despesas Financeiras** – apresentou diminuição de 27%, se comparado ao mês anterior, devido ao decréscimo na rubrica “juros s/ empréstimos” e “juros incorridos”.

Conclui-se, assim, que para o faturamento bruto e a receita mensal de R\$ 271.880,00, foram registrados “custos e despesas” no montante de R\$ 367.083,00 demonstrando um prejuízo contábil no importe de R\$ 95.203,00, no mês de fevereiro/2021. Cabe ressaltar que houve retificações nos valores dos meses anteriores, tal fato que pode apresentar variação em relação aos valores apresentados no relatório anterior.



Por derradeiro, consigna-se que as Recuperandas não conseguiram alavancar o resultado em fevereiro/2021. Ao revés, apuraram um **prejuízo contábil**. Logo, é necessário, que elas continuem adotando estratégias para minimizar os custos, deduções e despesas, bem como

alavancar o faturamento, de modo a adimplir com as suas obrigações e cumprir com o iminente Plano de Recuperação Judicial.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

A **Demonstração de 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 as 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.

Consigna-se que, de acordo com o demonstrativo de fluxo de caixa disponibilizado à esta Auxiliar, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa utilizando-se do método direto. Em fevereiro/2021, mostrou possuir capacidade de geração de caixa, através de suas atividades operacionais, uma vez que apresentou aumento das disponibilidades ao final do período.

Vale ressaltar, que não foram registrados valores a título de investimentos e financiamentos.

Demonstração de Fluxo de Caixa	jan/21	fev/21
<b>Atividades Operacionais</b>		
Recebimentos de Clientes	143.336	138.699
Recebimentos de Empréstimos	- 10.000	10.000
Pagamentos de Despesas	- 51.633	- 49.276
Depósitos em conta bancária	- 80.860	- 69.205
Pagamento Empréstimo	-	30.000
<b>Caixa Gerado nas Atividades Operacionais</b>	<b>843</b>	<b>218</b>
<b>Atividades de Investimento</b>		
<b>Atividades de Financiamento</b>		
<b>Caixa Gerado nas Atividades de Financiamento</b>		
<b>Aumento das Disponibilidades</b>	<b>843</b>	<b>218</b>
Saldo inicial	7.026	7.869
Saldo final	7.869	8.086
<b>Varição no Caixa</b>	<b>843</b>	<b>218</b>

Conforme a análise da DFC, foi apurado saldo **satisfatório**, apresentando variação de caixa positiva, na monta de R\$ 218,00, conforme demonstrado acima, sendo que a movimentação mais relevante ocorreu nas atividades operacionais.

Insta mencionar, que de acordo com o demonstrativo disponibilizado, a Recuperanda Camolesi informou o montante equivocado de variação de caixa.

## XII – CONCLUSÃO

Referente as **medidas de enfrentamento da crise**, as Sociedades Empresárias esclarecem que vêm buscando alavancar o seu faturamento, com o aumento do capital de giro e a redução das taxas de juros aos FIDCs e descontos de duplicatas, sendo que para obter essas mudanças e, conseqüentemente, alcançar o seu soerguimento, as Recuperandas estão contando com nova assistência jurídica e com uma consultoria especializada.

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

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

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

Em relação ao seu **Quadro de Funcionários**, conforme análise dos demonstrativos fornecidos, relativos ao mês de fevereiro/2021, as Recuperandas contavam com 19 colaboradores, os quais estavam desenvolvendo suas atividades laborais normalmente, correspondendo a um gasto no montante de R\$ 71.057,00, referente às “despesas com pessoal”, equivalente a 28% do faturamento bruto do mês em análise.

Os **índices de Liquidez Seca e Liquidez Geral** das Recuperandas apresentaram resultado de 0,67 e 0,42, respectivamente, o que ainda é **insatisfatório**, demonstrando que elas não possuem recursos financeiros para o cumprimento das obrigações, a curto e longo prazos.

No tocante ao índice de **Capital de Giro Líquido**, concluiu-se que o “passivo” apresentou um saldo superior ao “ativo”, evidenciando indicador **insatisfatório**, o qual demonstra que as Recuperandas não possuem capacidade de pagar suas obrigações com exigibilidade a curto prazo com recursos correntes, restando evidente a necessidade de capital de terceiros na operação. O saldo negativo apresentado no período foi no valor de R\$ 1.829.385,00.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou um índice **satisfatório**, no montante de R\$ 210.229,00, representando uma redução de 38%, em comparação ao mês anterior. As Recuperandas estão administrando seus recursos para priorizar o pagamento das dívidas que estão ligadas diretamente ao operacional.

Cabe mencionar que, as Recuperandas realizaram reclassificações contábeis, uma vez que se observou que os valores da conta “fornecedores” estão classificados em grupo de contas específico, pois estão sujeitos às condições do Plano de Recuperação Judicial, assim sendo, tais



valores concursais estão demonstrados no “passivo não circulante” não compondo, portanto, referido índice.

O **Grau de Endividamento** apresentou um decréscimo no importe de R\$ 21.035,00, em comparação ao mês anterior, totalizando a monta de **R\$ 17.554.756,00**, fato referente a redução nas rubricas “empréstimos e financiamentos – CP”, “contas a pagar”, “recuperação judicial” e “provisões”. Em contrapartida, notou-se uma majoração nas rubricas “fornecedores nacionais”, “obrigações tributárias”, “encargos sociais” e “obrigações trabalhistas”.

Quanto às **obrigações tributárias**, registrou-se expressivo saldo nas contas “COFINS”, “PIS” e “ICMS A RECOLHER”, tendo em vista o inadimplemento, o qual só não foi maior devido às compensações mensais.

É evidente, portanto, a necessidade de as Recuperandas gerarem disponibilidade financeira, de modo a diminuir o endividamento.

O **EBITDA** findou com um saldo **negativo (prejuízo operacional)** no valor de R\$ 63.189,00, no mês de fevereiro/2021, representando que as Recuperandas não estão apresentando rentabilidade operacional real.

O **faturamento bruto** totalizou a importância de **R\$ 271.468,00**, demonstrando, em comparação ao mês anterior, uma diminuição de 35%. Consigna-se, que ocorreram devoluções de vendas no importe de R\$ 15.804,00.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, foi apurado um resultado contábil **negativo (prejuízo contábil)**, na ordem de R\$ 95.203,00, uma vez que as “deduções da receita” e o “custo das mercadorias vendidas” consumiram 79% da “receita operacional bruta”.

Diante de todo o exposto, ressalta-se que esta Auxiliar apresentou diversas dúvidas às Recuperandas, em relação aos números apresentados nos demonstrativos contábeis devido as retificações de meses anteriores sem o histórico ou justificativa nas demonstrações contábeis. Desse modo, há uma quantidade considerável de valores que carecem de esclarecimentos, valendo destacar que, devido à algumas alterações nos demonstrativos contábeis, não foi possível apurar as eliminações de *intercompany*, fato que favoreceu o lucro visualizado no resultado contábil das Recuperandas. Até a finalização do presente relatório, não foram prestados, pelas Recuperandas, os devidos esclarecimentos.

Destarte, é necessário que as Recuperandas permaneçam adotando medidas para alavancar o faturamento, além de adotar medidas eficientes para minimizar e manter os pagamentos das dívidas não sujeitas à Recuperação Judicial.

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

Piracicaba (SP), 30 de abril 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