

**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.....	6
IV.I – COLABORADORES	6
IV.II – PRÓ-LABORE	8
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	9
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
VI.I – LIQUIDEZ SECA	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
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	35
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	38
XII – CONCLUSÃO	41

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 **maio de 2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea “c”¹, 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.

Esta Auxiliar verificou, em análise aos documentos contábeis disponibilizados pelas Recuperandas, que ocorreu a retificação dos demonstrativos de meses anteriores ao período em análise. Contudo, estes não foram disponibilizados tempestivamente, até o final da elaboração deste relatório. Neste sentido, as devidas retificações serão abordadas no próximo relatório mensal de atividades a ser protocolado nestes autos.

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 da micro e macroeconomia nacional e internacional, que afetaram sua

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;

solidez e pujança, criando o ambiente de dificuldade econômico-financeira, transitório, atualmente vivenciado.

Em relação as medidas de enfrentamento da crise, as Sociedades Empresárias relatam 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.

Outrossim, conforme informado por esta Auxiliar e constante na ATA da Assembleia Geral de Credores (fls. 2.652/2.683), realizada em 19/05/2021, após a deliberação acerca do **Plano de Recuperação Judicial** apresentado pelas Recuperandas, **este restou reprovado pela comunidade de credores**, no referido conclave assemblear.

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

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

Saneantes Domissanitários; Comércio Atacadista Especializado em Outros Produtos Alimentícios não Especificados Anteriormente;”, dentre outras atividades.

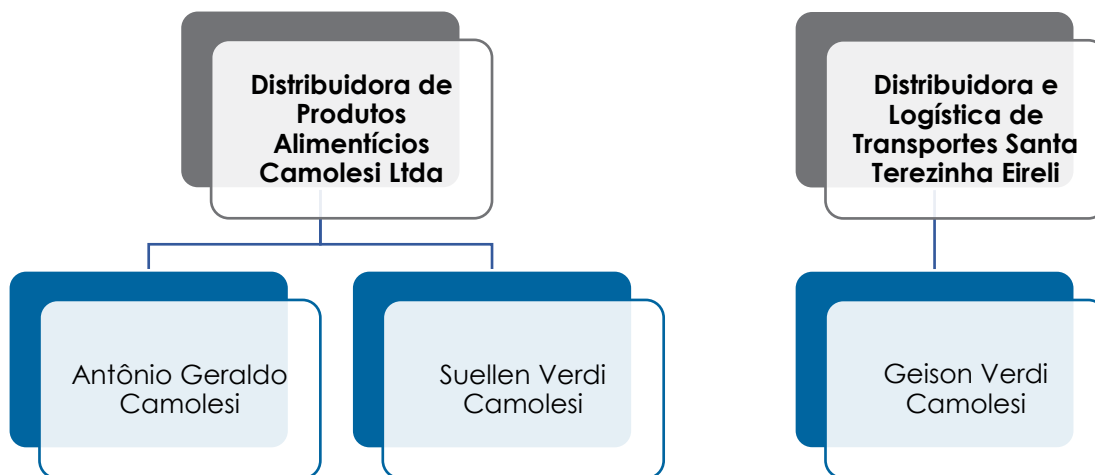
A Recuperanda possui como titulares, o Sr. Antônio Geraldo Camolesi, na situação de sócio e administrador, assinando pela empresa, com valor de participação na sociedade de R\$ 200.000,00 e a Sra. Suellen Verdi Camolesi, na situação de sócia e administradora, assinando pela empresa, com valor de participação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

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.

Nesse espeque, segue abaixo ilustração esquematizada na qual é possível verificar a estrutura do Quadro Societário das Recuperandas:



IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.1 – COLABORADORES

Em maio/2021, as Recuperandas contavam com 09 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, dos quais todos estavam ativos. Nota-se que ocorreram registros de 02 demissões no período, sem admissões. Segue, abaixo, o demonstrativo do quadro funcional das Recuperandas:

Colaboradores	mar/21	abr/21	mai/21
Ativo	13	10	9
Férias	2	1	-
Demitidos	4	4	2
TOTAL	15	11	9

A **folha de pagamento** totalizou um gasto no importe de R\$ 26.998,00, sendo R\$ 17.764,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos, R\$ 7.749,00 relativos aos encargos sociais

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

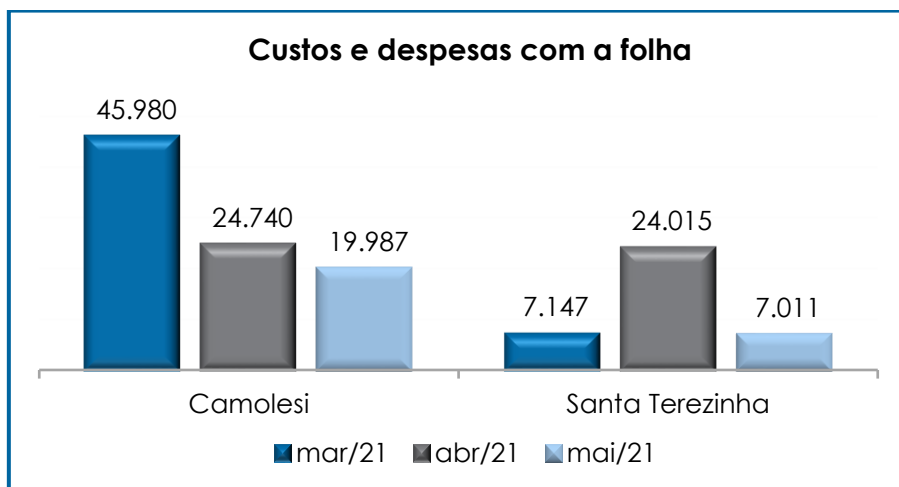
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

(INSS, FGTS e FGTS rescisório) e R\$ 1.485,00 às provisões de 13º salário, férias, encargos sobre férias e 13º salário, as quais encontram-se na tabela a seguir:

Folha de pagamento	mar/21	abr/21	mai/21	Acum/21
Salários e Ordenados	19.777	15.953	12.601	118.413
Férias	4.863	5.087	1.256	19.993
Horas Extras	97	861	147	2.499
D.S.R. – Descanso semanal remunerado	4.239	1.282	889	14.741
Despesas C/ P.L.R.	745	248	518	2.428
Despesa Saúde Ocupacional	193	482	193	2.025
Outras Despesas Com Pessoal	1.749	806	706	8.254
Vale transporte	160	160	5	645
Cesta básica	-	-	-	1.274
Cursos de treinamentos	500	500	17	2.017
Rescisão	1.653	6.566	1.433	11.383
Folha de pagamento	33.976	31.946	17.764	183.672
INSS	5.165	3.897	5.974	42.349
FGTS	1.646	1.886	1.302	12.027
FGTS rescisório	9.462	8.543	473	23.067
Encargos Sociais	16.273	14.326	7.749	77.443
13º Salário	2.878	2.483	1.485	13.818
Provisões	2.878	2.483	1.485	13.818
TOTAL	53.127	48.755	26.998	274.933

Em maio/2021, verificou-se uma minoração de 45% nos gastos com a folha, em comparação ao mês anterior, a qual é reflexo da redução nas rubricas "salários e ordenados", "férias", "horas extras", "D.S.R – descanso semanal remunerado", "despesa com saúde ocupacional", "outras despesas com pessoal", "vale transporte", "cursos e treinamentos", "rescisão", "FGTS", "FGTS rescisório" e "provisão 13º salário". Em contrapartida, houve aumento nas rubricas "despesas com P.L.R." e "INSS". Segue abaixo, representação gráfica dos custos e despesas das Recuperandas.



Conforme quadro acima, no mês de maio/2021, a Recuperanda “Camolesi” representou 74% dos valores apurados com a **folha de pagamento**, uma vez que o quadro de colaboradores é superior ao da Recuperanda “Santa Terezinha”, que representou 26% do gasto total com pessoal do Grupo Camolesi.

Adicionalmente, é importante destacar que esta Auxiliar está em tratativas com as Recuperandas, visto que as mesmas enviaram parcialmente os comprovantes de pagamentos de salário, o que prejudicou a análise. Resta salientar que os registros contábeis de baixa dos salários foram realizados corretamente.

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

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

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:

Pró-labore	mar/21	abr/21	mai/21
Antônio Geraldo Camolesi	1.100	1.100	1.100
Suellen Verdi Camolesi	2.600	2.600	2.600
Geison Verdi Camolesi	1.400	1.400	1.400
TOTAL	5.100	5.100	5.100

De acordo com o quadro supra, em maio/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.

A baixa dos valores de Pró-Labore está registrada na contabilidade das Recuperandas, porém, estas não enviaram os comprovantes de pagamento, comprometendo, assim, a análise. Adicionalmente, é importante mencionar que esta Auxiliar do Juízo está em tratativa com as Recuperandas.

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.

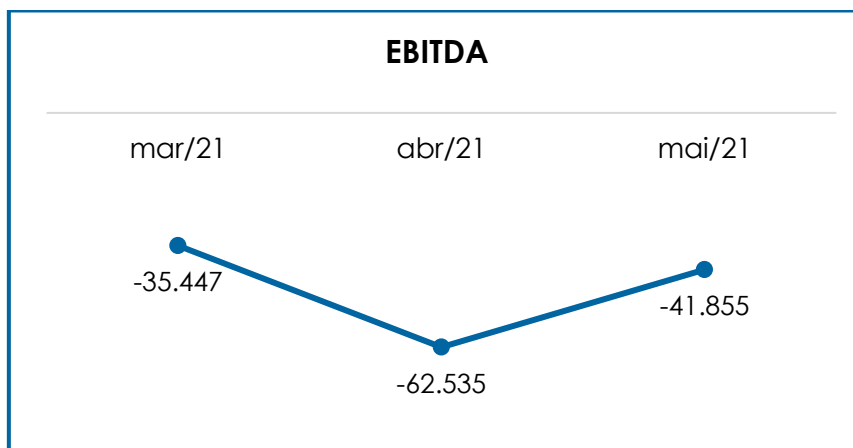
A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma Sociedade Empresária, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

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:

EBITDA	mar/21	abr/21	mai/21	Acum/21
Receita operacional bruta	277.516	145.508	55.949	1.165.430
(-) Deduções da receita bruta	- 41.859	- 46.565	- 9.319	- 203.113
(=) Receita operacional líquida	235.657	98.943	46.630	962.318
(-) Custo dos prod. vendidos e serv. prestados	- 175.791	- 87.555	- 39.435	- 775.716
(=) Lucro bruto	59.865	11.388	7.194	186.601
(-) Despesas com Pessoal	- 58.227	- 53.855	- 32.098	- 300.433
(-) Despesas administrativas	- 36.121	- 18.174	- 16.460	- 151.750
(-) Despesas indedutíveis	- 965	- 1.894	- 492	- 18.923
(=) EBITDA	- 35.447	- 62.535	- 41.855	- 284.505
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-13%	-43%	-75%	-24%

Em maio/2021, as Recuperandas apresentaram um **resultado operacional negativo (prejuízo)**, o qual correspondeu ao valor de R\$ 41.855,00, apresentando uma minoração de 33%, em comparação ao mês anterior. Registra-se que houve uma redução nas rubricas "deduções da receita bruta", "custo dos produtos vendidos e serviços prestados", "despesas com pessoal", "despesas administrativas" e "despesas indedutíveis", bem como no faturamento bruto apurado.

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.

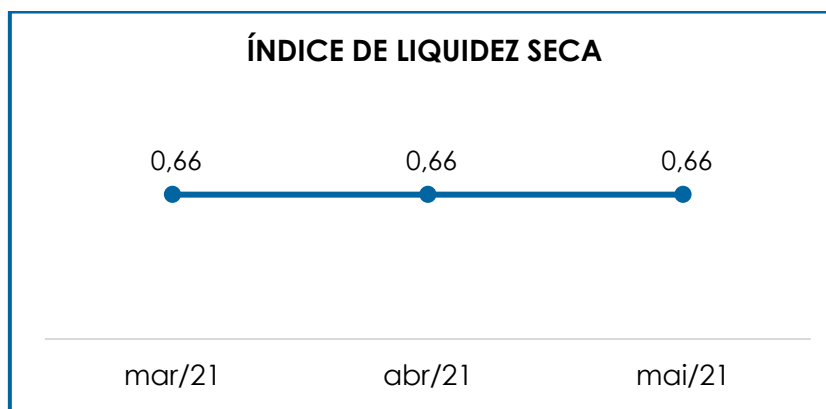
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, valendo-se da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.



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

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

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

De acordo com o gráfico acima, no mês de maio/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\$ 0,66. Logo, as Recuperandas não detinham de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o adimplemento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Em comparação ao mês anterior, referido índice não apresentou variação.

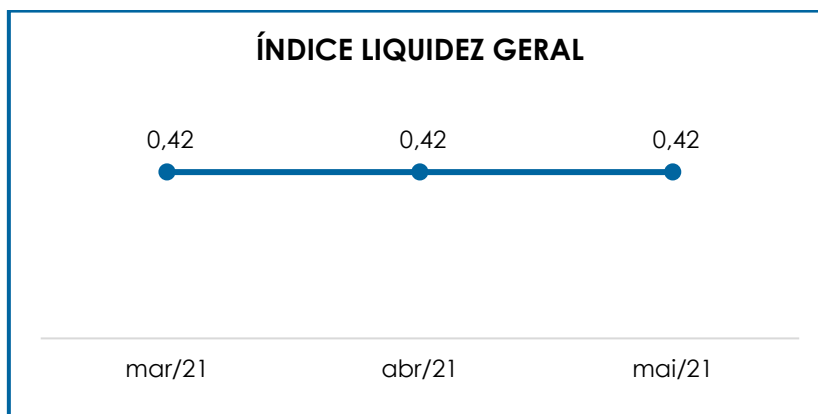
Consigna-se, que por conta de alguns ajustes nos demonstrativos contábeis das Recuperandas, não foi possível fazer as eliminações de *intercompany*².

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.

² *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**, no mês de maio/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	mar/21	abr/21	mai/21
Caixa e equivalentes	8.435	7.074	6.185
Duplicatas a receber	540.643	488.860	483.117

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	2.869.308	2.893.922	2.935.950
Adiantamento a fornecedores	408.238	410.932	410.932
Tributos a recuperar	16.441	20.380	19.522
Impostos a compensar	2.785	2.785	2.785
Estoques	51.408	22.353	10.641
ATIVO CIRCULANTE	3.897.258	3.846.306	3.869.132
Empréstimos e financiamentos - CP	- 447.239	- 437.421	- 469.409
Fornecedores nacionais	- 413.134	- 397.394	- 411.545
Obrigações Tributárias	- 2.317.105	- 2.320.439	- 2.322.580
Obrigações trabalhistas	- 260.680	- 292.601	- 298.607
Encargos sociais	- 1.963.260	- 1.975.050	- 1.985.882
Outras contas	- 307.910	- 314.831	- 324.226
Provisões	- 74.178	- 55.115	- 49.239
PASSIVO CIRCULANTE	- 5.783.507	- 5.792.851	- 5.861.490
TOTAL	- 1.886.249	- 1.946.546	- 1.992.358

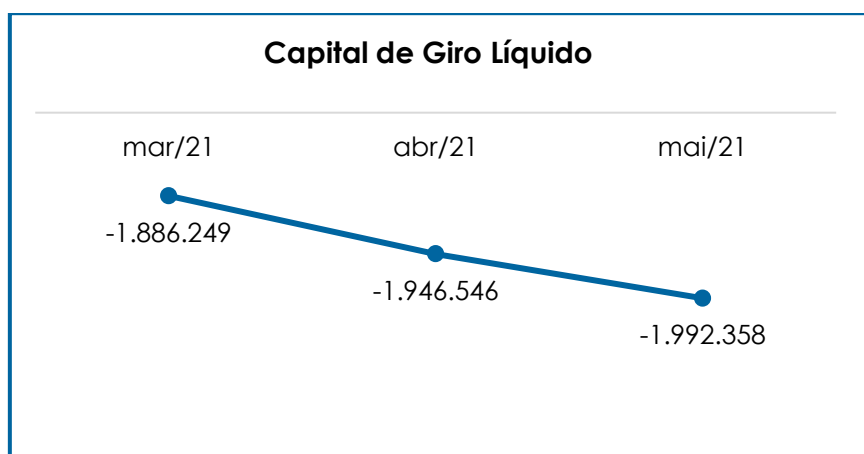
De acordo com a tabela acima, nota-se que o **Capital de Giro Líquido** se mostrou **insatisfatório**, no mês analisado. Ou seja, o “ativo circulante” (R\$ 3.869.132,00) foi inferior ao “passivo circulante” (R\$ 5.861.490,00).

Em maio/2021, ocorreu uma majoração do saldo negativo do **CGL** em 2%, fato decorrente do aumento de 1% no “passivo circulante”, visto que as rubricas “empréstimos e financiamentos – CP”, “fornecedores nacionais”, “obrigações tributárias”, “obrigações trabalhistas”, “encargos sociais” e “outras contas” sofreram majoração. Em contrapartida, o ativo circulante sofreu acréscimo de 1%, em razão dos registros na rubrica “outros créditos”.

O grupo “outros créditos” registrou o valor de R\$ 2.935.950,00, equivalente a 76% do saldo total do “ativo circulante”, tratando-se da rubrica “mercadorias a receber”. No mês de maio/2021, referida rubrica apresentou majoração de 1%. Esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativa administrativa com as Recuperadas, a fim de apurar o saldo elevado registrado

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, no qual está em tratativas com as Recuperandas.

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 maio/2021, em que o “passivo circulante” apresentou um saldo superior ao “ativo circulante”, 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.

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”

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

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

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

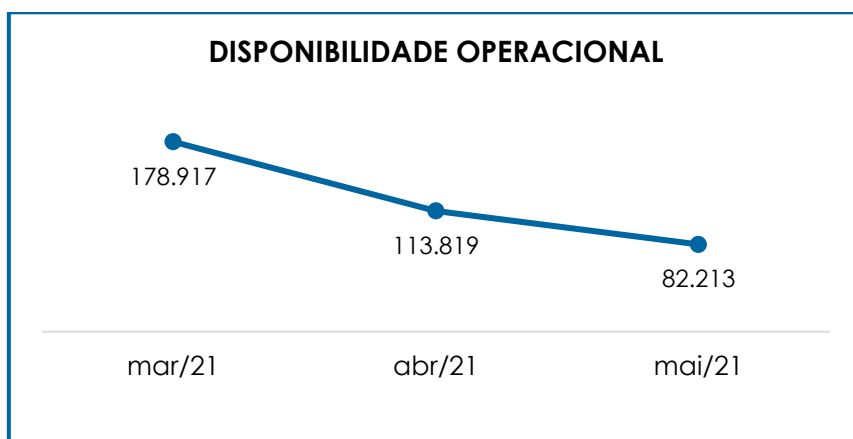
e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	mar/21	abr/21	mai/21
Duplicatas a receber	540.643	488.860	483.117
Estoques	51.408	22.353	10.641
Fornecedores	- 413.134	- 397.394	- 411.545
TOTAL	178.917	113.819	82.213

Pela tabela acima, observa-se que houve minoração de 28% no índice de disponibilidade operacional, uma vez que houve redução de 1% em “duplicatas a receber” e 52% em “estoques”, em contrapartida com aumento de 4% em “fornecedores”. Mesmo diante das reduções registradas, o referido manteve-se **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 da oscilação da disponibilidade operacional, no mês analisado:



Resta evidente, que 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”.

Por fim, cabe mencionar que a rubrica “duplicatas a receber” foi consideravelmente superior ao faturamento bruto apurado e tal fato pode comprometer o índice, visto que pode haver saldo inadimplente que não ingressará no caixa das Recuperandas.

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.

Endividamento Financeiro Líquido	mar/21	abr/21	mai/21
Empréstimos e financiamentos - CP	- 447.239	- 437.421	- 469.409
Parcelamento A Pagar	- 113.937	- 113.937	- 113.937
Fornecedores nacionais	- 413.134	- 397.394	- 411.545
Contas a pagar	- 307.910	- 314.831	- 324.226
Adto Futuro Aumento De Capital	- 29.000	- 29.000	- 29.000
Recuperação Judicial	- 11.674.293	- 11.674.293	- 11.674.293
(+) Caixa e equivalentes	8.435	7.074	6.185

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

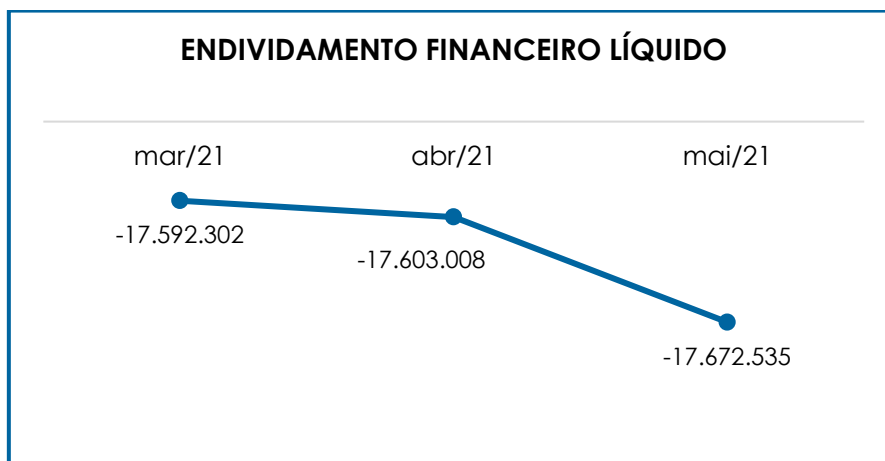
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DÍVIDA ATIVA	- 12.977.078	- 12.959.803	- 13.016.226
Obrigações Tributárias	- 2.317.105	- 2.320.439	- 2.322.580
Encargos sociais	- 1.963.260	- 1.975.050	- 1.985.882
Obrigações trabalhistas	- 260.680	- 292.601	- 298.607
Provisões	- 74.178	- 55.115	- 49.239
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 4.615.224	- 4.643.205	- 4.656.309
DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA	- 17.592.302	- 17.603.008	- 17.672.535

Em maio/2021, a dívida financeira líquida sumarizou a importância de R\$ 17.672.535,00, de modo que, em comparação ao mês anterior, houve uma majoração na monta de R\$ 69.527,00, demonstrando que o saldo registrado em caixa não foi o suficiente para o liquidar o endividamento bruto. Tal fato decorreu do aumento nas rubricas “empréstimos e financiamentos - CP”, “fornecedores nacionais”, “contas a pagar”, “obrigações tributárias”, “encargos sociais” e “obrigações trabalhistas”. Em contrapartida, notou-se uma redução em “provisões”. Cabe mencionar, que o grupo “caixa e equivalentes” apresentou minoração de 13% no período analisado.

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 tal diferença se refere ao crédito da Caixa Econômica Federal (CEF), a qual será regularizada posteriormente.

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



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

Desta forma, resta evidente a necessidade das Recuperandas em gerar disponibilidade financeira, o que permitirá a diminuição do endividamento ao longo dos meses.

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.

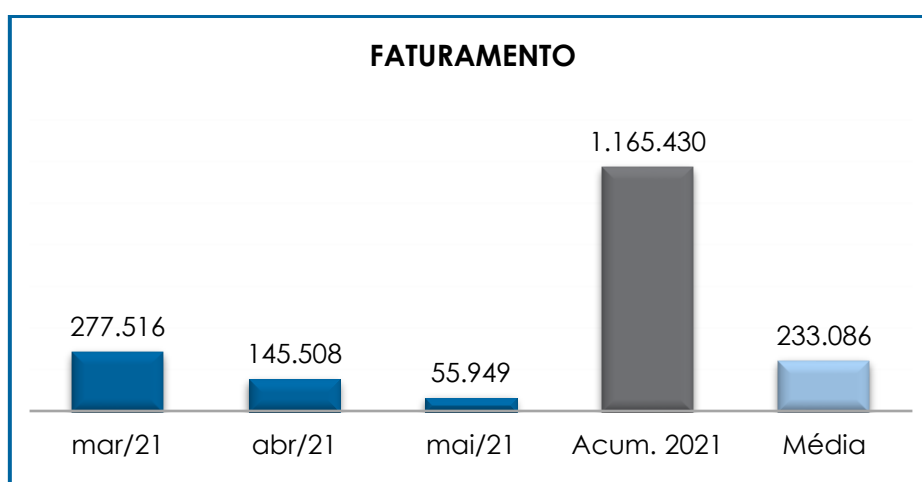
Referido processo demonstra a real capacidade de produção de uma atividade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

O **faturamento bruto** apurado em maio/2021 foi de **R\$ 55.949,00**, apresentando uma retração de 62% em comparação ao mês

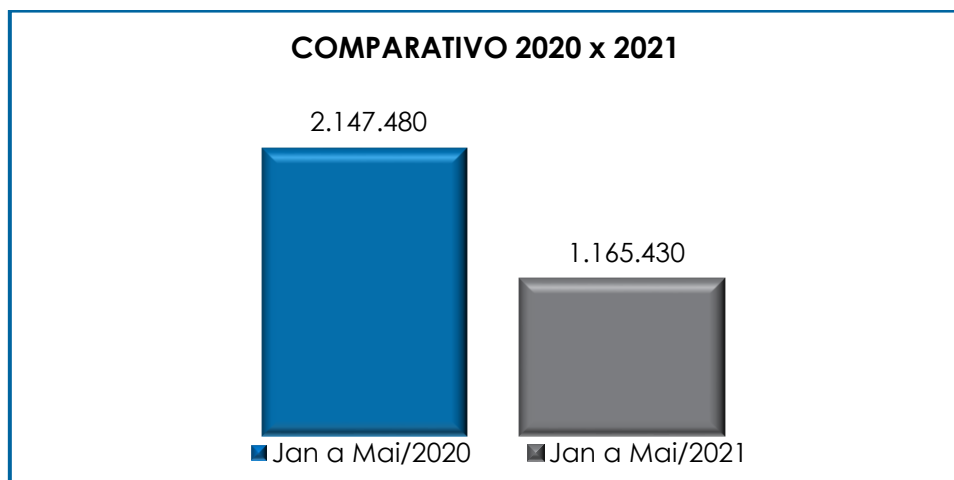
anterior. Cabe mencionar, que ocorreram devoluções de vendas no importe de R\$ 2.083,00.

Insta consignar, que ao confrontarmos os registros fiscais com os registros contábeis, não foram encontradas divergências.

Ademais, no exercício corrente, o faturamento bruto acumulado sumarizou o montante de R\$ 1.165.430,00 e uma média mensal de R\$ 233.086,00 nos 05 primeiros meses, 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 a maio/2021, apresentou uma retração de 46%, em comparação ao mesmo período do ano anterior (janeiro a maio/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.

Nesse sentido, é esperado que as Devedoras busquem um plano de ação com o objetivo de alavancar o seu faturamento.

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. Cabe ressaltar que houve retificações nos saldos apresentados dos meses anteriores, poderão ser observadas, em algumas tabelas e demonstrativos, alterações nos valores/índices acumulados.

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

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

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

ATIVO	mar/21	abr/21	mai/21
Caixa	5.946	6.985	6.101
Banco	2.489	89	84
Duplicatas a receber	540.643	488.860	483.117
Estoques	51.408	22.353	10.641
Outros créditos	2.869.308	2.893.922	2.935.950
Adiantamento a fornecedores	408.238	410.932	410.932
Tributos a recuperar	16.441	20.380	19.522
Impostos a compensar	2.785	2.785	2.785
ATIVO CIRCULANTE	3.897.258	3.846.306	3.869.132
Outros créditos	451.922	451.922	451.922
Depósitos judiciais	5.807	5.807	5.807
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	457.729	457.729	457.729
Imóveis	4.026.551	4.026.551	4.026.551
Imobilizado em andamento	145.347	145.347	145.347
(-) Depreciações	- 1.111.060	- 1.126.015	- 1.140.810
IMOBILIZADO	3.060.837	3.045.882	3.031.088
Software ou prog. de comp.	20.300	20.300	20.300
(-) Amortizações	- 20.300	- 20.300	- 20.300
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.518.566	3.503.611	3.488.817
ATIVO TOTAL	7.415.824	7.349.917	7.357.949

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

Em maio/2021, a disponibilidade financeira das Recuperandas totalizou o montante de R\$ 6.185,00, sendo R\$ 6.101,00 disponíveis em “caixa” e R\$ 84,00 disponíveis em “contas bancárias”. Em comparação ao mês anterior, observou-se uma minoração de 13%, assumida vez que as saídas registradas em “banco” foram superiores às entradas.

- **Duplicatas a Receber** – as Recuperandas possuem créditos a receber, a curto prazo, no montante de R\$ 483.117,00. Referido saldo, se comparado ao mês anterior, registrou minoração de 1%, tendo em vista que as apropriações do período foram inferiores aos valores recebidos. Compete destacar que 59% das “duplicatas a receber” correspondem à Recuperanda Camolesi, e 41% à Santa Terezinha.

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

OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	mar/21	abr/21	mai/21
Mercadorias a Receber	2.869.308	2.893.922	2.935.950
TOTAL	2.869.308	2.893.922	2.935.950

Referido grupo apresentou, em maio/2021, aumento 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*.

Conforme já relatado anteriormente, após serem questionadas acerca da ausência de movimentação na conta “mercadorias a receber”, as Recuperandas esclareceram que foram realizadas compras no período anterior ao pedido de Recuperação Judicial, e que, até o momento, não foram recebidas, cuja liberação estava condicionada aos desdobramentos do Plano de Recuperação Judicial.

- **Adiantamentos a Fornecedores** – o montante apurado foi no importe de R\$ 410.932,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores. Não houve alteração 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

- **Tributos a Recuperar** – o referido grupo de contas apresentou o valor de R\$ 19.522,00, composto por “ICMS”, “PIS”, “COFINS”. Em comparação ao mês anterior, houve minoração de 4%, decorrente da diminuição dos tributos a compensar ICMS, PIS e COFINS. Registra-se que 100% do montante está alocado na Recuperanda “Logística Santa Terezinha”.

- **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 maio/2021 totalizou o montante de R\$ 10.641,00, 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 52%. Vale destacar que 100% do saldo em estoque está localizado na Recuperanda “Camolesi”.

- **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 maio/2021, o valor registrado totalizou a importância de R\$ 3.031.088,00 líquido de depreciação, que registrou a monta de R\$ 1.140.810,00, a qual apresentou aumento no importe de 1%, em comparação com o mês anterior.

Para melhor visualização, segue a composição consolidada do imobilizado, 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

IMOBILIZADO	mar/21	abr/21	mai/21
Terrenos	598.700	598.700	598.700
Edifícios	2.475.010	2.475.010	2.475.010
IMÓVEIS	3.073.710	3.073.710	3.073.710
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	549.548	549.548	549.548
BENS EM OPERAÇÃO	952.841	952.841	952.841
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
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	145.347	145.347	145.347
(-) Deprec. Edifícios	- 374.271	- 382.521	- 390.771
(-) Deprec. Aparelhos Telefônicos	- 37.842	- 38.285	- 38.728
(-) Deprec. Equipamentos p/ Proc. de Dados	- 41.169	- 41.436	- 41.704
(-) Deprec. Ferramentas	- 430	- 438	- 447
(-) Deprec. Instalações	- 6.753	- 6.829	- 6.905
(-) Deprec. Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	- 137.894	- 139.653	- 141.411
(-) Deprec. Móveis e Utensílios	- 40.546	- 41.132	- 41.718
(-) Deprec. Veículos	- 472.156	- 475.721	- 479.126
DEPRECIÇÃO	- 1.111.060	- 1.126.015	- 1.140.810
TOTAL	3.060.837	3.045.882	3.031.088

- **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 maio/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	mar/21	abr/21	mai/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
INTANGÍVEL	-	-	-

- **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. Cabe ressaltar que houve retificações nos saldos apresentados dos meses anteriores, poderão ser observadas, em algumas tabelas e demonstrativos, alterações nos valores/índices acumulados.

PASSIVO	mar/21	abr/21	mai/21
Empréstimos e financiamentos - CP	- 447.239	- 437.421	- 469.409
Fornecedores	- 413.134	- 397.394	- 411.545
Obrigações Tributárias	- 2.317.105	- 2.320.439	- 2.322.580
Obrigações trabalhistas	- 260.680	- 292.601	- 298.607
Encargos sociais	- 1.963.260	- 1.975.050	- 1.985.882
Outras contas	- 307.910	- 314.831	- 324.226
Provisões	- 74.178	- 55.115	- 49.239
PASSIVO CIRCULANTE	- 5.783.507	- 5.792.851	- 5.861.490
Adto Futuro Aumento De Capital	- 29.000	- 29.000	- 29.000
Parcelamento A Pagar	- 113.937	- 113.937	- 113.937
Recuperação judicial	- 11.674.293	- 11.674.293	- 11.674.293
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 11.817.230	- 11.817.230	- 11.817.230
Capital social	- 473.000	- 473.000	- 473.000

Resultado do exercício	292.028	367.280	427.886
Prejuízos acumulados	10.365.885	10.365.885	10.365.885
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.184.913	10.260.164	10.320.771
PASSIVO TOTAL	- 7.415.824	- 7.349.917	- 7.357.949

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante)** – apresentaram o valor de R\$ 469.409,00, 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 majoração de 7%, em virtude das rubricas “empréstimos de terceiros”, “INVISTA MB - ANTECIPAÇÃO DE DUPLICATAS” e “INVISTA S/A – FOMENTO”.

Adicionalmente, é importante ressaltar que esta Auxiliar está em tratativas com as Recuperandas para melhor entender ao que se refere a conta “empréstimos de terceiros”.

- **Fornecedores Nacionais** – referido grupo apresentou, em maio/2021, saldo de R\$ 411.545,00, 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 4%, devido as apropriações no valor de R\$ 47.284,00 terem sido superiores aos pagamentos de R\$ 33.132,00. Em análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa menor que 1% do valor total devido aos fornecedores no mês corrente.

Registra-se que parte do saldo apresentado se refere à resíduo de meses anteriores, além das aquisições do mês de maio/2021, cujos pagamentos são previstos para os próximos meses.

- **Obrigações Tributárias** – os valores registrados nesse grupo de contas totalizaram o montante de R\$ 2.322.580,00. Com relação ao mês anterior, as Recuperandas apresentaram acréscimo de R\$ 2.141,00. Cabe mencionar, que no mês de maio/2021, ocorreram registros de apropriações e compensações no referido grupo. O detalhamento das movimentações será comentado em tópico específico.

- **Obrigações Trabalhistas** – referido grupo apresentou uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior, em razão do aumento nas rubricas “rescisões e acordos”, “férias a pagar”, “IRRF sobre folha a recolher”, “FGTS multa rescisória” e “pensão alimentícia a pagar”. Em contrapartida, houve uma redução nas rubricas “salários e ordenados a pagar” e “PLR a pagar”. As demais rubricas não sofreram alterações, conforme o demonstrativo abaixo:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	mar/21	abr/21	mai/21
Salários e Ordenados a Pagar	- 22.240	- 15.362	- 11.939
Pró-labore a pagar	- 4.508	- 4.508	- 4.508
Rescisões e Acordos	- 160.728	- 189.273	- 193.766
Férias a Pagar	- 34.553	- 36.128	- 40.362
13º Salário a Pagar	- 6.923	- 6.923	- 6.923
PLR a pagar	- 745	- 124	-
FGTS Multa Rescisória	- 12.667	- 21.976	- 22.625
Contr. Mens. Sindical Recolher	- 7.636	- 7.636	- 7.636
IRRF Sobre Folha a Recolher	- 4.608	- 4.747	- 4.894
Pensão Alimentícia a Pagar	- 556	- 409	- 440
FGTS Multa Rescisão a Recolher	- 5.515	- 5.515	- 5.515
TOTAL OBRIGAÇÕES COM PESSOAL	- 260.680	- 292.601	- 298.607

O saldo da rubrica “salários e ordenados” refere-se a folha de pagamento do mês de maio/2021, que será quitado no mês seguinte, de modo que o pagamento das demais rubricas ocorreram de maneira parcial.

- **Encargos Sociais** – nesse grupo de contas estão relacionados os valores correspondentes ao INSS e FGTS. Observou-se uma

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

evolução de 1%, reflexos de apropriações contabilizadas no mês de maio/2021, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

ENCARGOS SOCIAIS	mar/21	abr/21	mai/21
INSS a Recolher	- 1.737.853	- 1.747.397	- 1.756.775
FGTS a Recolher	- 225.407	- 227.653	- 229.107
TOTAL	- 1.963.260	- 1.975.050	- 1.985.882

Cumprе 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\$ 324.226,00, o qual está alocado na Recuperanda "Santa Terezinha", pelo percentual de 74%. Sendo que o saldo mais expressivo é o do Sr. "Geison Verdi Camolesi", no valor de R\$ 180.878,00.

Nota-se que em maio/2021, a conta apresentou acréscimo de 3% se comparado ao mês anterior, em virtude de novas transferências entre as Recuperandas.

Cabe ressaltar que nos demonstrativos contábeis apresentados pela Recuperanda "Santa Terezinha", o grupo contábil (conta sintética) "outras contas" sumarizou o montante de R\$ 239.746,00, porém ao verificar a somatória das contas contábeis que compõe o saldo do grupo, verificou-se o valor de R\$ 211.160,00, evidenciando uma diferença de R\$ 28.586,00, não apresentada nos demonstrativos contábeis, fato que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com as Recuperandas.

- **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 11%, conforme o demonstrativo abaixo:

PROVISÕES		mar/21		abr/21		mai/21
Férias a Pagar	-	47.545	-	34.150	-	28.899
Prov. Encargos sobre Férias	-	17.235	-	12.415	-	10.603
13º Salário a Pagar	-	6.892	-	6.261	-	7.125
Prov. Encargos s/ 13º Salário	-	2.506	-	2.290	-	2.613
TOTAL PROVISÕES	-	74.178	-	55.115	-	49.239

- **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 maio/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, tendo elas esclarecido 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

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

26/03/2021 esta Auxiliar entrou em tratativa com as Recuperandas para verificar se o aporte seria incorporado ao capital social e em 31/03/2021 as Recuperandas comunicaram que estão em fase de verificação.

- **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\$ 11.674.293,00. Cabe mencionar, que em maio/2021, referido grupo não apresentou oscilações.

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, as quais esclareceram, na data de 09/10/2020, que tal diferença se refere ao crédito da Caixa Econômica Federal (CEF), a qual será regularizada posteriormente.

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	mar/21	abr/21	mai/21
ENCARGOS SOCIAIS	- 1.963.260	- 1.975.050	- 1.985.882
INSS a Recolher	- 1.737.853	- 1.747.397	- 1.756.775
FGTS a Recolher	- 225.407	- 227.653	- 229.107
OBRIGAÇÕES FISCAIS - CIRCULANTE	- 2.276.517	- 2.279.850	- 2.281.991
COFINS a Recolher	- 1.260.297	- 1.263.687	- 1.265.240
CSLL a Recolher	- 22.463	- 22.463	- 22.463
ICMS a Recolher	- 592.556	- 592.556	- 592.683
IRRF a Recolher	- 2.037	- 1.858	- 1.882
IRPJ a Recolher	- 37.945	- 37.945	- 37.945

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

ISSQN a Recolher	-	16.797	-	16.797	-	16.797
PIS a Recolher	-	245.282	-	246.019	-	246.356
Simplex a Recolher	-	92.303	-	92.303	-	92.303
Retenção 4.65% A Recolher	-	6.651	-	6.117	-	6.191
ISS Retido a Recolher	-	185	-	105	-	132
OBRIGAÇÕES FISCAIS - NÃO CIRCULANTE	-	113.937	-	113.937	-	113.937
Parcelamentos - LP	-	227.213	-	227.213	-	227.213
(-) Encargos Parcelamentos - LP		113.276		113.276		113.276
TOTAL	-	4.353.714	-	4.368.837	-	4.381.810

De acordo com o quadro acima, o montante da dívida tributária totalizou, em maio/2021, a quantia de R\$ 4.381.810,00 (valor sem acréscimos dos encargos legais), sendo que o valor de R\$ 1.985.882,00 correspondeu aos encargos sociais e o valor de R\$ 2.395.928,00 às demais obrigações fiscais, de modo que o montante de R\$ 2.281.991,00 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 R\$ 12.974,00. Pelos tópicos abaixo, é possível observar os detalhes da dívida tributária.

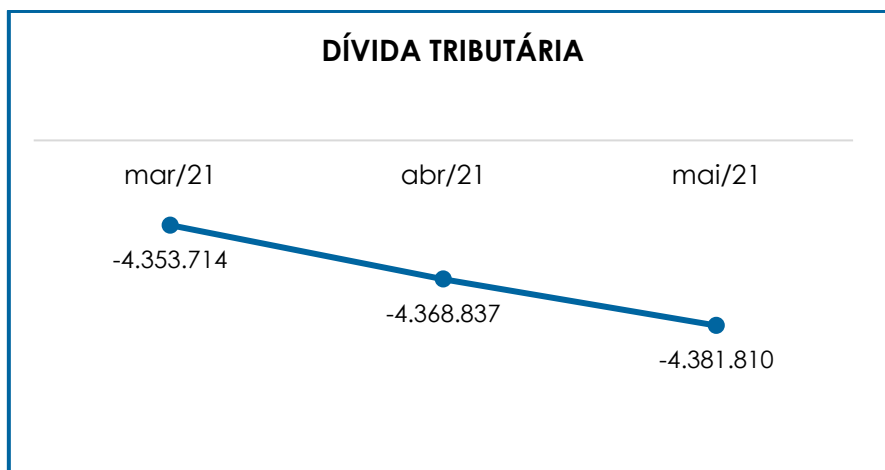
- **Encargos Sociais** – o referido grupo de contas apresentou saldo no importe de R\$ 1.985.882,00, o qual, em comparação ao mês anterior, correspondeu a um acréscimo de 1%. Sobre a totalidade dos encargos sociais, 88% são relativos ao “INSS” e 12% ao “FGTS”. Referidos encargos não estão sendo adimplidos, devido à indisponibilidade financeira.

- **Obrigações Fiscais (Circulante)** – notou-se uma majoração equivalente a R\$ 2.141,00 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.

- **Obrigações Fiscais (Não Circulante)** – encontram-se registrados a longo prazo os parcelamentos, que sumarizaram a monta de R\$ 113.937,00, em maio/2021, não apresentando variação em relação ao mês anterior.

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, no entanto ocorreu 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 maio/2021, não houve movimentações.

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

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

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

Diante do apresentado, 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.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (DRE)	mar/21	abr/21	mai/21	Acumul./21
Receita Operacional Bruta	277.516	145.508	55.949	1.165.430
Receita de vendas	276.065	145.377	55.949	1.156.427
Serviços Prestados	597	130	-	1.464
Bonificação recebidas	854	-	-	7.538
Deduções da receita Bruta	- 41.859	- 46.565	- 9.319	- 203.113
ICMS sobre venda	- 8.858	- 4.088	- 2.527	- 36.215
PIS sobre venda	- 4.296	- 2.186	- 909	- 17.553

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

COFINS sobre venda	-	19.781	-	10.068	-	4.187	-	80.810
ICMS sobre devolução de venda		384		4.064		194		6.135
PIS sobre devolução de venda		96		611		34		1.216
COFINS sobre devolução de venda		444		2.816		158		5.604
Dev. Venda Mercador. P/ Rev.	-	9.849	-	37.713	-	2.083	-	81.491
Receita Operacional Líquida		235.657		98.943		46.630		962.318
% Receita Operacional Líquida		85%		68%		83%		405%
Custo das mercadorias vendidas	-	175.791	-	87.555	-	39.435	-	775.716
Resultado Operacional Bruto		59.865		11.388		7.194		186.601
% Receita Operacional Bruto		22%		8%		13%		76%
Despesas com pessoal	-	58.227	-	53.855	-	32.098	-	300.433
Despesas administrativas	-	36.121	-	18.174	-	16.460	-	151.750
Despesas com depreciação	-	14.955	-	14.955	-	14.795	-	72.941
Despesas indedutíveis	-	965	-	1.894	-	492	-	18.923
Result. antes do Result. Financ.	-	50.402	-	77.490	-	56.650	-	357.446
Receitas financeiras		184		23		121		759
Despesas financeiras	-	23.467	-	11.462	-	3.972	-	84.295
Result. antes dos Trib. S/ o Result.	-	73.685	-	88.930	-	60.500	-	440.982
Resultado Líquido do Exercício	-	73.685	-	88.930	-	60.500	-	440.982

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram no mês de maio/2021 com **resultado negativo** no valor de **R\$ 60.500,00**. Além disso, apresentou acréscimo do saldo negativo apurado no mês imediatamente anterior, o qual se justifica pela retração de 62% do faturamento.

É relevante mencionar que as “deduções da receita bruta” e os “custos das mercadorias vendidas e serviços prestados”, consumiram 87% do faturamento bruto, no mês de maio/2021. No entanto, a margem positiva de 13% se mostrou insuficiente para adimplir com as demais despesas, sendo apurado prejuízo contábil.

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

- **Despesas com Pessoal** – referida rubrica apresentou minoração de 40%, em relação ao mês anterior, decorrente da redução em “salários e ordenados”, “horas extras”, “Descanso Semanal Remunerado - DSR”, “férias”, “13º salário”, “FGTS”, “rescisão”, “vale transporte”, “saúde ocupacional”, “outras despesas com pessoal”, “cursos e treinamentos” e “FGTS rescisório”.

- **Despesas Administrativas** – apresentou minoração de 9%, em virtude da redução nas rubricas “água e esgoto”, “assess. e consultoria”, “despesas de informática”, “despesas de veículos”, “despesas de viagem” e “depreciação”.

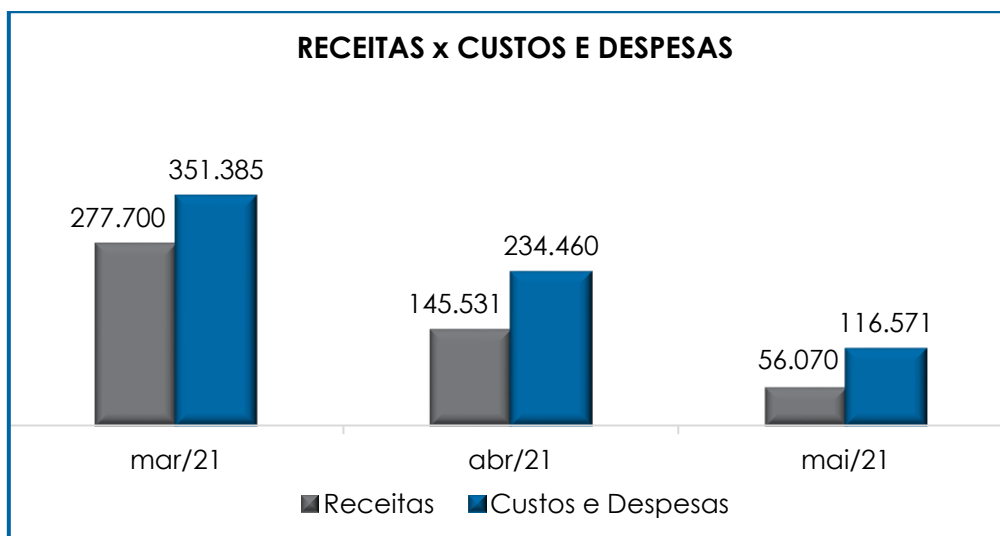
No mais, observou-se acréscimos nas rubricas “telefone e internet” e “prestação de serviço”.

- **Despesas Indedutíveis** – refere-se a valores apropriados na rubrica “amostra grátis e brindes”, totalizando o saldo na monta de R\$ 492,00, o qual apresentou minoração de 74%, em comparação ao mês anterior.

- **Receitas Financeiras:** no mês de maio/2021, apresentou majoração de R\$ 98,00, registrando saldo no montante de R\$ 121,00, decorrente do aumento nas rubricas “juros recebidos” e “descontos obtidos”.

- **Despesas Financeiras** – apresentou redução de 65%, se comparado ao mês anterior, devido ao decréscimo nas rubricas “despesas bancárias”, “juros incorridos” e “juros s/ títulos descontados”, sendo este, a redução de maior relevância no mês.

De acordo com o gráfico abaixo colacionado, conclui-se que para o faturamento bruto e a receita mensal de R\$ 56.070,00, foram registrados "custos e despesas" no montante de R\$ 116.571,00 demonstrando um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 60.500,00, no mês de maio/2021.



Por derradeiro, consigna-se que as Recuperandas não conseguiram alavancar o resultado em maio/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.

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, as Recuperandas elaboram seu fluxo de caixa utilizando-se do método direto. Em maio/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		mai/21
Atividades Operacionais		
Recebimentos de Clientes		12.027
Cheques sacados		12.250
Recebimentos de Empréstimos		3.000
Pagamentos de Despesas	-	22.031
Depósitos em conta bancária	-	3.130

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

Pagamento Empréstimo	-	3.000
Caixa Gerado nas Atividades Operacionais	-	884
Atividades de Investimento		
Atividades de Financiamento		
Aumento das Disponibilidades		
	-	884
Saldo inicial		6.985
Saldo final		6.101
Variação no Caixa	-	884

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram uma diminuição nas disponibilidades das Recuperandas no importe de R\$ 884,00.

- **Atividades operacionais:** no mês de maio/2021, observou-se a diminuição de R\$ 884,00, visto que as saídas de numerários foram superiores às entradas de recursos.

Ademais, vale ressaltar que não ocorreram movimentações nas **atividades de investimento e atividades de financiamento**.

Conclui-se, portanto, que análise da DFC disponibilizada pelas Recuperandas, foi apurado saldo **insatisfatório** e uma variação **negativa**, na monta de R\$ 884,00, referente às atividades operacionais. Ademais, o **saldo inicial** disponível em maio/2021 era de R\$ 6.985,00 e com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final sumarizou a monta de R\$ 6.101,00.

XII – CONCLUSÃO

Em relação ao seu **Quadro de Funcionários**, conforme análise dos demonstrativos fornecidos, relativos ao mês de maio/2021, as Recuperandas contavam com 09 colaboradores, dos quais todos estavam desenvolvendo suas atividades laborais normalmente. Foram registradas 02 demissões no período. Ademais, se apurou um gasto no montante de R\$ 26.998,00, com **folha de pagamento**, equivalente a 48% do faturamento bruto do mês em análise.

Os **índices de Liquidez Seca e Liquidez Geral** das Recuperandas apresentaram resultado de 0,66 e 0,42, respectivamente, o que ainda é **insatisfatório**, evidenciando a falta de 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 em maio/2021 foi no valor de R\$ 1.992.358,00.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou um índice **satisfatório**, no montante de R\$ 82.213,00, representando uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior. As Recuperandas estão administrando seus recursos para priorizar o pagamento das dívidas que estão ligadas diretamente ao operacional. No entanto, cabe mencionar que a rubrica “duplicatas a receber” foi consideravelmente superior ao faturamento bruto apurado e tal fato pode comprometer o índice, visto que pode haver saldo inadimplente que não ingressará no caixa das Recuperandas.

Frisa-se que, embora não sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, as Recuperandas permanecem não conseguindo adimplir integralmente com suas obrigações, em razão da ausência de recursos financeiros, fato que justificou o aumento no índice de **Grau de Endividamento** em R\$ 69.527,00, registrando o montante final de **R\$ 17.672.535,00**, embora tenha realizado pagamentos parciais, das “obrigações trabalhistas” e de “fornecedores”.

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.

O **EBITDA** findou com um saldo **negativo (prejuízo operacional)** no valor de R\$ 41.855,00, no mês de maio/2021, representando que as Recuperandas não estão apresentando rentabilidade operacional real.

O **faturamento bruto** totalizou a importância de **R\$ 55.949,00**, demonstrando, em comparação ao mês anterior, uma redução de 62%. Consigna-se, que ocorreram devoluções de vendas no importe de R\$ 2.083,00.

Na **Demonstração do Resultado do Exercício**, foi apurado um resultado contábil **negativo (prejuízo contábil)**, na ordem de R\$ 60.500,00, uma vez que as “deduções da receita” e o “custo das mercadorias vendidas” consumiram 87% da “receita operacional bruta”.

Na **Demonstração de Fluxo de Caixa**, foi apurado um resultado **satisfatório**, no entanto verifica-se uma variação de caixa negativa em R\$ 884,00, resultando um saldo final no montante de R\$ 6.101,00 no mês de maio/2021.

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 prejuízo visualizado no resultado contábil das Recuperandas. Insta informar, outrossim, que até a finalização do presente relatório, não foram prestados, pelas Recuperandas, os devidos esclarecimentos.

Por derradeiro, cabe registrar que, em 19/05/2021 foi realizada a Assembleia Geral de Credores, pelo qual foi **rejeitado o Plano de Recuperação Judicial**, conforme consta da Ata juntada por esta Auxiliar às fls. 2.652/2.683.

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

Piracicaba (SP), 29 de julho 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