

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE ASSIS/SP**

Processo nº 1004446-24.2019.8.26.0047

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **CERVEJARIA MALTA LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	4
III.I – COLABORADORES	4
III.II – PRÓ- LABORE	6
IV - EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA.....	11
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	20
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	22
VI – FATURAMENTO	25
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	27
VII.I – ATIVO.....	27
VII.II - PASSIVO	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	48
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	55
X - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	61
XI – CONCLUSÃO.....	64

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

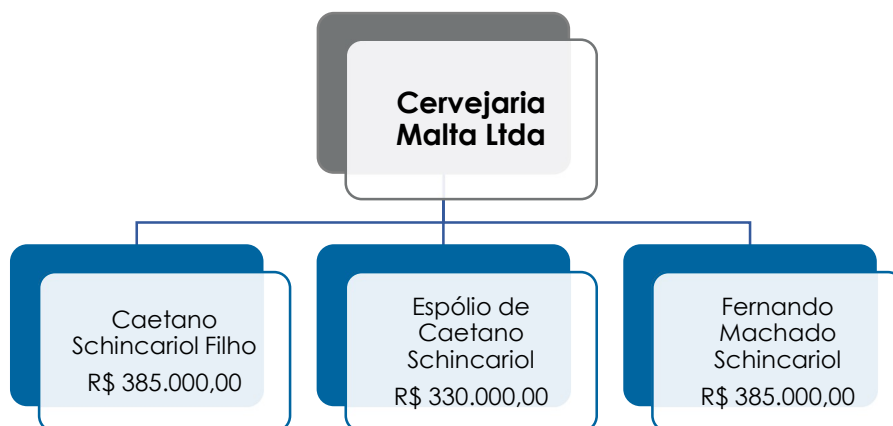
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTES RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **março/2023**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da nº Lei 11.101/2005;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- d) Analisar sua situação econômico-financeira;
- e) Analisar os resultados por ela apresentados.

II – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Optante pelo regime tributário do **Lucro Real** e com um **capital social subscrito** de **R\$ 1.100.000,00**, a Recuperanda apresenta o seguinte quadro societário:



Insta informar que, com o objetivo de sanar um gargalo operacional na expedição, a Recuperanda alugou um galpão situado à Av. Antonino José de Carvalho, nº 460, Q 385, L01, Portal de São Francisco, em Assis/SP e, conforme consulta realizada, em 15/05/2023, por meio da Ficha

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;

Cadastral Simplificada, disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, verificou-se que a Recuperanda não realizou alterações em sua estrutura societária.

Cabe mencionar, que em 07/02/2020, a Recuperanda realizou a abertura de filial na data de 07/02/2020, sob CNPJ nº 44.367.522/0007-97, contudo, em razão da pandemia da Covid-19 e do processo de regularização da documentação, as operações no referido imóvel se deram apenas em novembro/2020.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I – COLABORADORES

Em março/2023, a Recuperanda contava com 225 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 205 colaboradores exerciam suas atividades normalmente, 01 estava afastado, 02 se encontram em cárcere, 01 está aposentado e 10 em gozo de férias. Vale destacar, ainda, que ocorreram 06 admissões e 05 demissões no período, conforme demonstrado na tabela abaixo colacionada:

COLABORADORES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
ATIVOS	219	202	205
FÉRIAS	7	13	10
CÁRCERE	2	2	2
AFASTADOS	1	2	1
APOSENTADOS	1	1	1
ADMITIDOS	1	4	6
DEMITIDOS	-	11	5
TOTAL	231	224	225

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de março/2023, o importe de **R\$ 700.609,00**, sendo R\$ 536.935,00 correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios.

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

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

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

Outrossim, verificou-se que R\$ 163.674,00 corresponderam aos encargos sociais (INSS e FGTS), os quais representaram 23% do custo total com a folha de pagamento no referido mês em tela.

Destaca-se, abaixo, a composição dos gastos com a folha de pagamento no trimestre:

FOLHA DE PAGAMENTO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ACUM. 2023
SALÁRIO	281.415	276.559	262.944	820.918
PRÊMIO E GRATIFICAÇÕES	2.770	3.050	2.520	8.340
HORAS EXTRAS	16.726	22.108	22.312	61.147
COMISSÕES	60.581	58.548	64.173	183.302
ADIC. PERICUL./INSALUBRIDADE/NOTUR	2.242	2.438	2.941	7.621
INDENIZAÇÕES	3.037	3.037	3.037	9.111
AVISO PRÉVIO	-	10.523	964	11.488
FÉRIAS	44.930	39.571	48.414	132.915
13 SALÁRIO	31.669	31.190	32.606	95.464
CESTA BÁSICA	-	26.129	26.377	52.506
DESPESAS COM TREINAMENTO	6.362	11.440	1.681	19.483
DESPESAS DE VIAGEM	64.686	107.367	49.096	221.149
SEGURO DE VIDA	1.826	1.380	-	3.206
LANCHES E REFEIÇÕES	-	3.000	-	3.000
OUTRAS DESPESAS DE PESSOAL	19.323	19.421	19.869	58.614
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	535.566	615.762	536.935	1.688.263
REVERSÃO DE PROVISÕES	-	-	157	-
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	-	157	-
INSS	133.212	125.788	128.637	387.637
FGTS	35.162	59.956	35.037	130.155
ENCARGOS DESPESA DIRETA COM PESSOAL	168.375	185.744	163.674	517.792
TOTAL	703.941	801.348	700.609	2.205.898

No período analisado, registra-se que houve minoração de 13% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo decréscimo registrado, principalmente, nas rubricas "despesas de viagem", "FGTS", "salário", "despesas com treinamento" e "aviso prévio".

Outrossim, a Recuperanda permaneceu adimplindo com o pagamento de seus colaboradores, sendo que, no mês em análise, ocorreram pagamentos referentes às "férias", "pensão judicial", "salários" e

“rescisões”. Insta informar, que se verificou conformidade entre a folha de pagamento disponibilizada e os demonstrativos contábeis.

Em relação aos **prestadores de serviços autônomos**, cabe mencionar que, em 13/03/2023, a Sociedade Empresária declarou via e-mail que, todos os colaboradores autônomos se tornaram Pessoas Jurídicas, e consoante a isso, não haverá mais lançamentos na folha, em razão dos serviços passarem a ser registrados com a emissão de notas fiscais.

Em suma, o valor referente aos gastos com pessoal direto, no mês de março/2023, representou 15% de seu faturamento.

III.II – PRÓ- LABORE

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

Para recebimento do *pró-labore*, é necessário que os administradores componham o contrato social e estejam registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20%, e IRRF.

A seguir, apresenta-se a composição do valor registrado no mês analisado:

PRÓ-LABORE	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ACUM. 2023
CAETANO SCHINCARIOL FILHO	54.799	54.799	54.799	164.397
FERNANDO MACHADO SCHINCARIOL	54.799	54.799	54.799	164.397
TOTAL	109.598	109.598	109.598	328.795

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

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

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

Durante o mês de março/2023, o valor de *pró-labore* se manteve inalterado, em comparação ao mês anterior, sumarizando a importância de R\$ 131.518,00 a título de *pró-labore* e de encargos trabalhistas, quantia correspondente a 3% do faturamento bruto apurado.

Ademais, verifica-se que o valor bruto de *pró-labore* acumulado no exercício de 2023 sumarizou a importância de R\$ 394.554,00, valor esse que foi dividido entre os 02 sócios da Recuperanda.

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

Insta informar que, através de pesquisa divulgada no guia de tendências salariais 2023 atualizado pela empresa *Robert Half*, a remuneração para uma pessoa com o cargo de Gerente Geral, como executivo de liderança, é na monta de R\$ 45.000,00 em média por pessoa, considerando uma empresa com faturamento até R\$ 500 milhões anuais.

Nesse sentido, relata-se que, ao comparar a remuneração a título de *pró-labore* da Recuperanda, tem-se um valor de R\$ 54.799,00 por sócio, ou seja, 22% maior do que o aplicado no mercado.

Ademais, cabe mencionar que a Recuperanda vem realizando pagamentos para a empresa de consultoria Efficax Consultoria e Gestão Eireli nos últimos meses. A este respeito, a Recuperanda disponibilizou novas informações sobre os serviços prestados pelo Consultor, informando que o mesmo foi contratado para implementação de processos, compreendendo o desenvolvimento do planejamento estratégico, por meio da revisão e buscando remodelar o modelo de negócios e a operação da Devedora, possibilitando incrementos em seus resultados, bem como para o auxílio em

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

negociações internas e externas, sendo essa a justificativa para a sua remuneração estar atrelada ao faturamento da Recuperanda.

Diante disso, viu-se que as atividades descritas se assemelham à função do cargo de Diretor Executivo de Operações – COO, o qual segundo a pesquisa divulgada no guia de tendências salariais 2023 atualizado pela empresa Robert Half, está em conformidade com os valores recentemente pagos ao referido prestador de serviços, pois segundo a pesquisa, a média salarial para tal ocupação no Estado de São Paulo, é verificada no importe de R\$ 43.850,00 a R\$ 67.000,00, não incluindo bônus, benefícios e outras formas de remuneração.

IV - EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa "lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização". Por meio de tal índice, é possível visualizar, de forma eficaz, se o operacional de uma organização está sendo rentável ou não.

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

Para a sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários, as despesas e as receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA**, abaixo elaborado, revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional:

EBITDA	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ACUM. 2023
RECEITA BR. DE VENDAS E SERVIÇOS	5.122.192	4.724.830	4.678.003	14.525.025
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.369.713	- 1.327.975	- 1.255.527	- 3.953.216
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.369.713	- 1.327.975	- 1.255.527	- 3.953.216

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

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

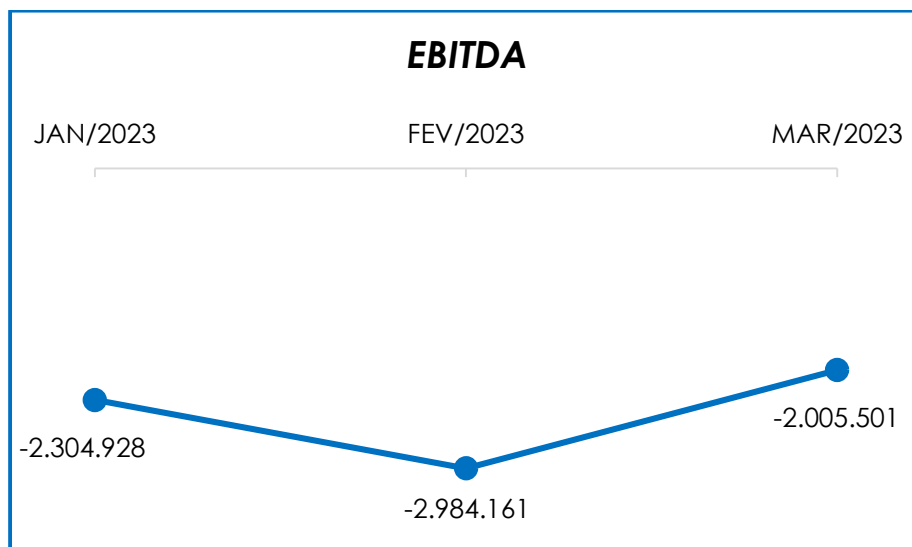
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

RECEITA LÍQUIDA	3.752.478	3.396.855	3.422.475	10.571.809
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 4.101.253	- 3.608.348	- 3.739.312	- 11.448.912
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 348.774	- 211.493	- 316.837	- 877.104
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 200.729	- 204.685	- 189.847	- 595.262
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 835.459	- 933.023	- 832.127	- 2.600.609
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 561.621	- 1.368.383	- 367.974	- 2.297.978
DESPEAS COMERCIAIS	- 286.096	- 197.806	- 202.119	- 686.020
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	157	-	157
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	83	-	253	337
OUTRAS DESPEAS	- 72.331	- 68.929	- 96.852	- 238.112
EBITDA	- 2.304.928	- 2.984.161	- 2.005.501	- 7.294.590
(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 45%	- 63%	- 43%	- 50%

Conforme o quadro acima, tem-se que o desempenho operacional da Recuperanda apresentou **prejuízo operacional real** no mês de março/2023, sumarizando o montante de **R\$ 2.005.501,00**. Tal prejuízo, somado aos déficits anteriores, alcançou o **resultado negativo acumulado** na monta de R\$ 7.294.590,00 no exercício de 2023.

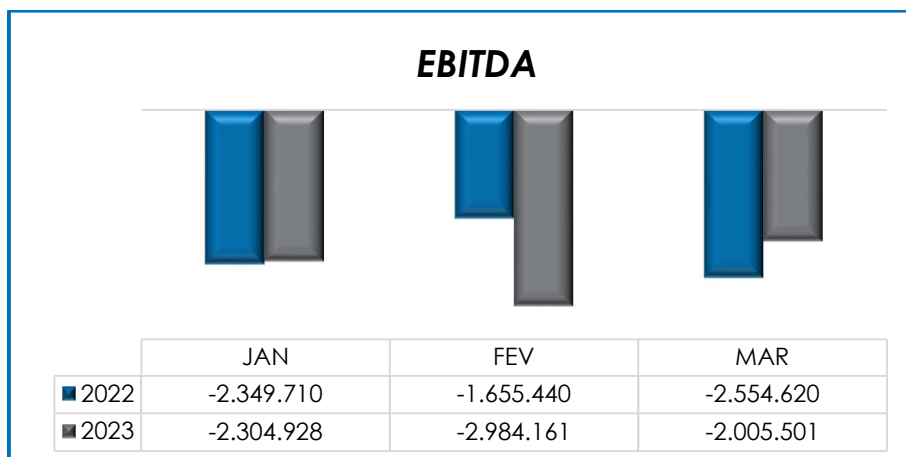
Giza-se que, no mês de março/2023, ocorreu uma minoração de 33% no saldo negativo, ou seja, reduzindo o **prejuízo** no **EBITDA** em comparação ao mês anterior. Tal fato é justificado, principalmente, pelo decréscimo observado em “despesas com prestadores de serviços”, “despesas diretas com pessoal”, “deduções das receitas” e “despesas administrativas”.

Para melhor entendimento, segue representação gráfica da oscilação do **EBITDA**, no mês analisado:



Cabe mencionar, outrossim, que as “deduções da receita bruta” e os “custos” findaram o período numa monta 7% superior ao importe do faturamento bruto, perfazendo um **resultado operacional bruto negativo**, não restando recursos para o adimplemento das demais despesas, de modo que, durante o período analisado, observou-se o resultado de seu core business **negativo** em março/2023, demonstrando-se que a Sociedade Empresária não possuía potencial suficiente para gerar lucratividade operacional real.

Traçando um comparativo entre o *EBITDA* acumulado de janeiro a março/2023 com o valor apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma majoração de 11% no resultado desfavorável, conforme gráfico abaixo colacionado:



V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

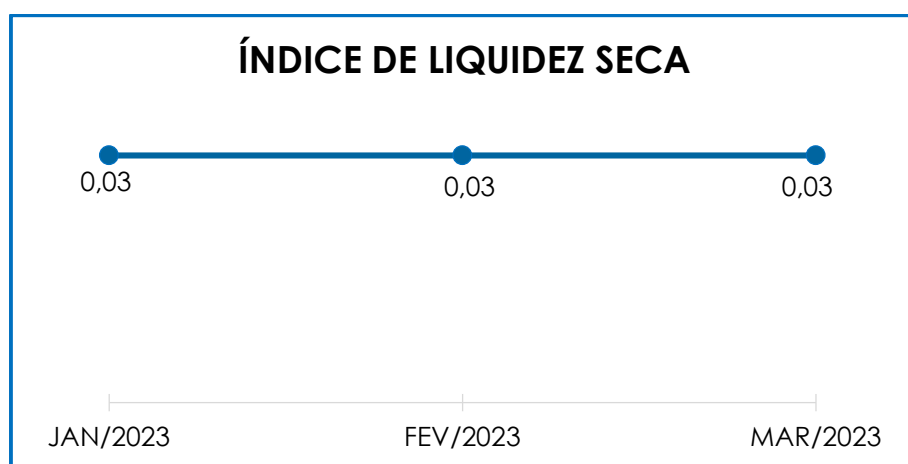
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las, é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

V.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da sociedade empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Desta forma, tal índice apura a

capacidade financeira (ativo circulante, desconsiderando os estoques) da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo (passivo circulante).

O cálculo desse índice consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) e o “passivo circulante”, demonstrando o que a Recuperanda efetivamente utiliza para custear suas obrigações. Segue, abaixo, o gráfico da liquidez seca apurado no trimestre:

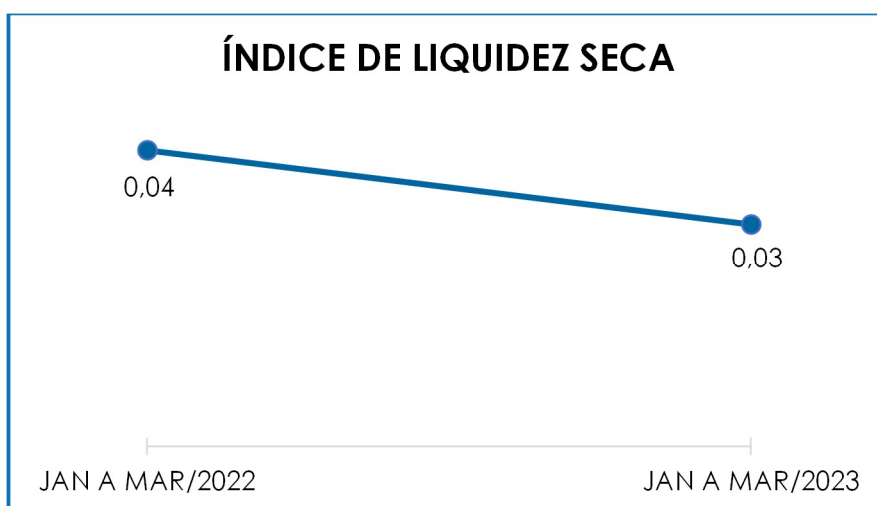


Em relação ao gráfico supra, conclui-se que o índice de **liquidez seca** permaneceu **insatisfatório** no mês em tela, em razão do resultado apresentado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de **R\$ 0,03** no mês de março/2023, ou seja, a Recuperanda não dispunha de ativos correntes, desconsiderando seus estoques, suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

No mais, o referido índice se manteve inalterado, em comparação ao mês anterior, uma vez que, houve a redução no “ativo circulante” (deduzidos os estoques) e a majoração no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 77.553,00 e R\$ 889.160,00, respectivamente.

Cabe informar, ainda, que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Após novos questionamentos realizados à Recuperanda, foi informado que esta não possui relatório auxiliar que demonstre os saldos concursais e extraconcursais de forma separada.

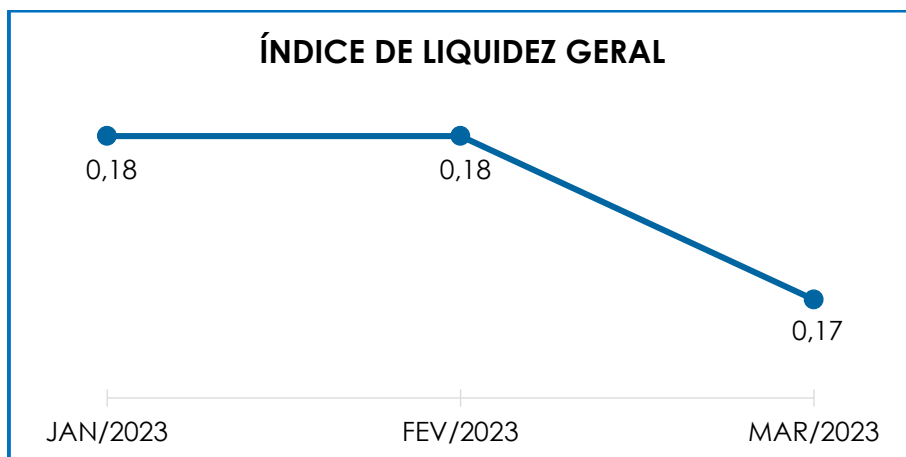
Traçando um comparativo entre o índice de liquidez seca acumulado de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma minoração de 25% no índice médio, conforme gráfico abaixo colacionado:



V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão do ativo total pelo "total exigível" (passivo circulante somado ao passivo não circulante). Em outras palavras, o

Índice apurado aponta o percentual da dívida total com terceiros a curto e longo prazos.

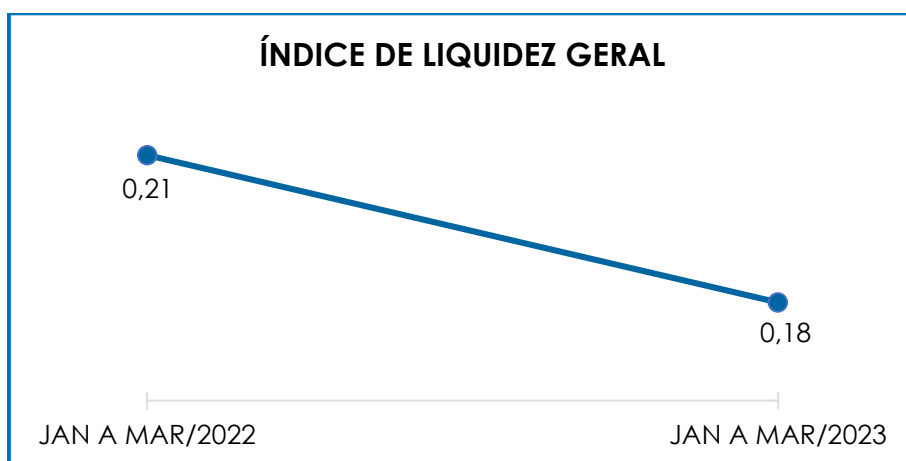


Em comparação ao mês anterior, o índice de **liquidez geral** sofreu minoração de 6%, permanecendo **insatisfatório**. Dado esse cenário, é cediço que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento foi de **R\$ 0,17** para cada R\$ 1,00 de dívida.

No mais, consigna-se que, houve a redução no “ativo total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) e a majoração no “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante), nos importes de R\$ 1.212.159,00 e R\$ 872.493,00, respectivamente.

Como dito anteriormente, parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Após novos questionamentos realizados à Recuperanda, foi informado que esta não possui relatório auxiliar que demonstre os saldos concursais e extraconcursais de forma separada.

Traçando um comparativo entre o índice de liquidez geral acumulado de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma retração média de 14%, conforme gráfico abaixo colacionado:



V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido (CGL)** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações de seus recebíveis com as contas a pagar, considerando os recursos correntes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
DISPONÍVEL	250.403	518.124	452.577

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

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

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

CLIENTES	3.275.283	3.071.150	3.030.738
ESTOQUES	5.920.632	5.910.456	4.781.150
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.535.949	2.525.625	2.515.301
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	48.521	30.958	32.268
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.621.069	1.497.145	1.527.045
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	106.822	80.117	87.637
ATIVO CIRCULANTE	13.758.679	13.633.574	12.426.716
FORNECEDORES	- 5.190.169	- 5.745.639	- 5.523.241
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 472.987	- 497.649	- 434.571
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.708.164	- 1.769.052	- 1.834.178
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.578.773	- 48.045.644	- 48.409.388
OBRIG. TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.686.030	- 3.733.329	- 3.821.972
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 143.897.399	- 145.063.274	- 146.457.151
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 7.108.332	- 7.246.459	- 7.161.699
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 34.095.353	- 34.361.146	- 34.372.121
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 38.257	- 67.550	- 63.841
OBRIGAÇÕES TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 1.694.464	- 1.692.164	- 1.688.692
ADIANTAMENTOS	- 1.887.655	- 1.947.437	- 1.444.196
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 1.900.095	- 2.153.844	- 2.002.798
PASSIVO DIFERIDO - CIRCULANTE	- 6.572	- 5.072	- 3.572
PASSIVO CIRCULANTE	- 249.264.249	- 252.328.260	- 253.217.420
TOTAL	- 235.505.570	- 238.694.686	- 240.790.704

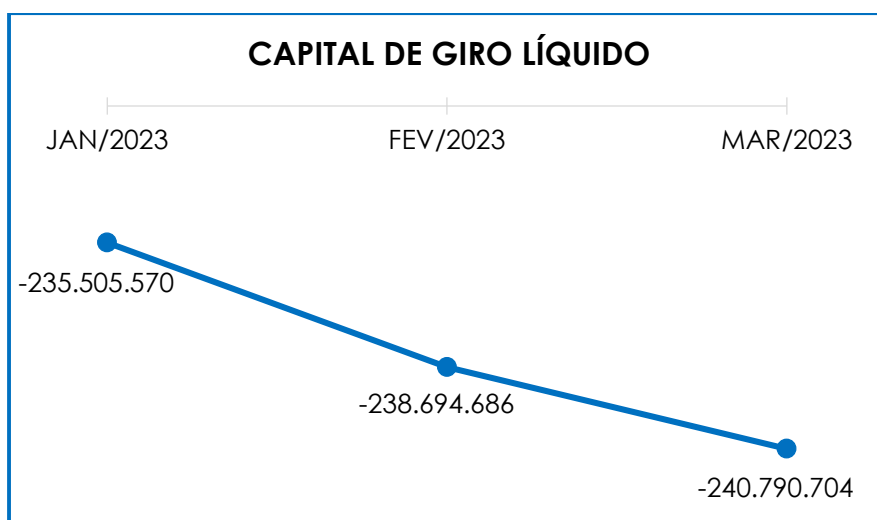
É possível observar que, no mês de março/2023, o “CGL” permaneceu **negativo** e alcançou a monta de **R\$ 240.790.704,00**, uma vez que o “ativo circulante” (R\$ 12.426.716,00) é substancialmente inferior ao “passivo circulante” (R\$ 253.217.420,00).

Registra-se que, no mês analisado, houve majoração no saldo negativo, equivalente a R\$ 2.096.019,00, visto que houve o decréscimo de R\$ 1.206.859,00 no “ativo circulante”, e em contrapartida, a majoração do “passivo circulante”, registrada na monta de R\$ 889.160,00.

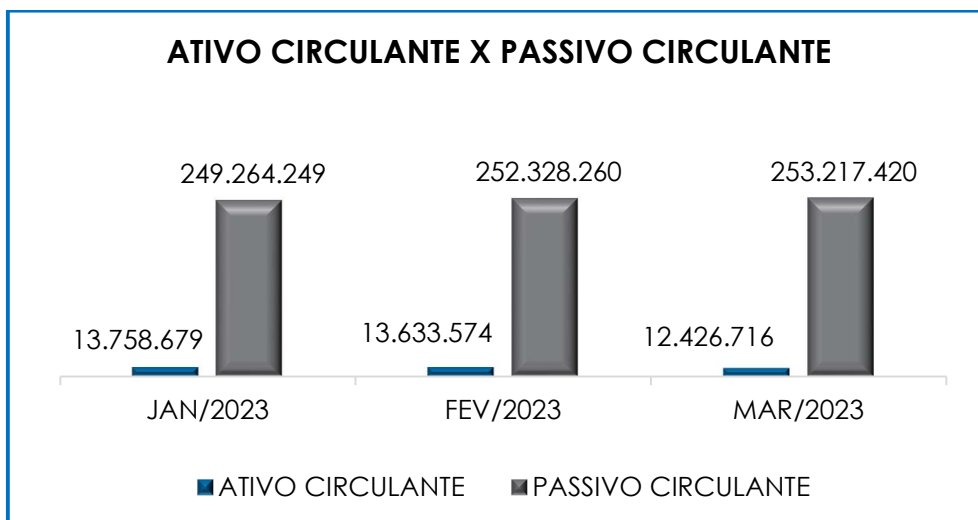
A redução do “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do decréscimo registrado nas rubricas “estoques”, “disponível” e “clientes”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida principalmente em “impostos e contribuições a pagar”, “obrigações sociais a recolher”, “obrigações tributárias retidas a recolher” e “provisão constituída e encargos”.

Para melhor entendimento, segue representado graficamente a evolução do saldo negativo apurado no capital de giro líquido:

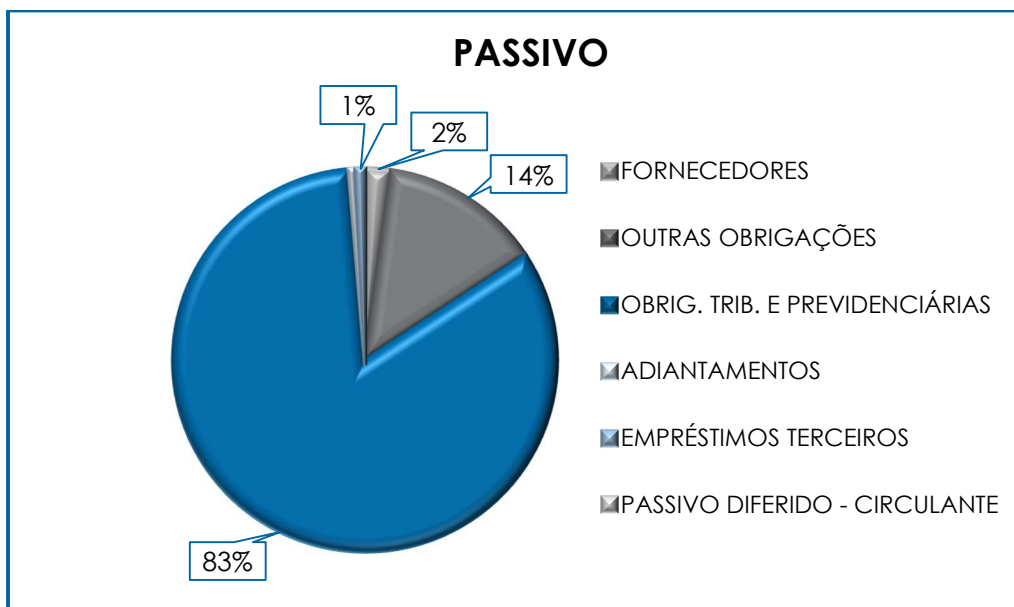


De acordo com o gráfico a seguir, verifica-se que a Recuperanda apresentou ativos de natureza corrente substancialmente inferiores às obrigações de curto prazo, de forma que, gradativamente, vem aumentando o seu saldo negativo de **CGL**, cenário que demonstra a ausência de recursos financeiros correntes para adimplir suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.



O gráfico abaixo demonstra a composição do “passivo circulante”, o qual sumarizou a monta de R\$ 253.217.420,00, no mês de março/2023.

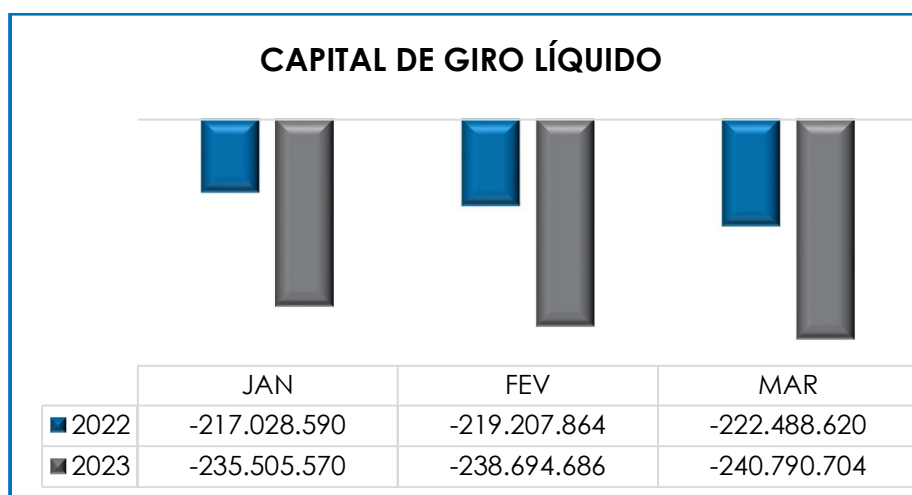
Consigna-se que 83% do referido grupo está relacionado às obrigações tributárias e previdenciárias.



Em virtude do resultado obtido, conclui-se que, a cada mês, o passivo vem apresentando saldo substancialmente superior ao ativo, o que evidencia resultados ineficazes apresentados em relação ao **CGL**. Em outras palavras, tem-se que a Recuperanda vem apresentando deficiência em seu capital de giro, demonstrando que seu ativo circulante continua sendo financiado com seus passivos a curto prazo.

É válido ressaltar, ademais, que parte dos saldos das contas que constam registradas no “Passivo Circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Após novos questionamentos realizados à Recuperanda, foi informado que esta não possui relatório auxiliar que demonstre os saldos concursais e extraconcursais de forma separada.

Traçando um comparativo entre o Capital de Giro Líquido acumulado de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um aumento de 9% no saldo desfavorável, conforme gráfico abaixo colacionado:



V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

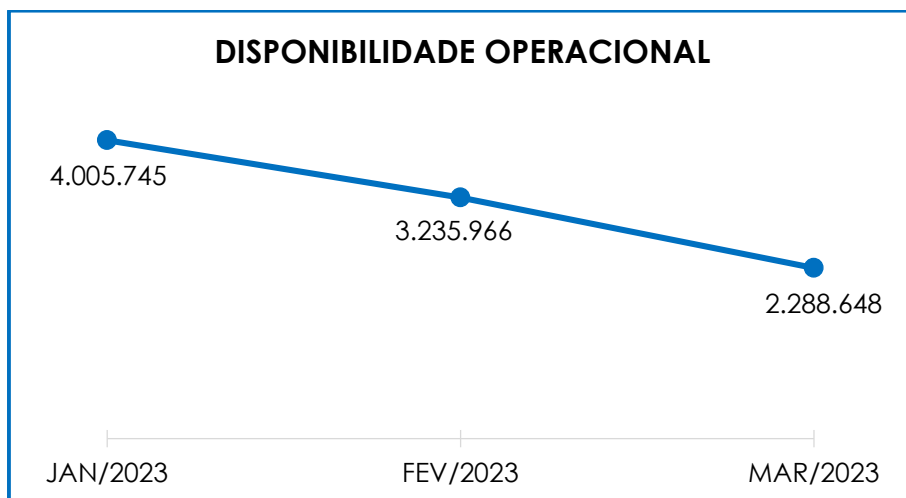
A **disponibilidade operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, que dependem das características de seu ciclo operacional². O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, com a subtração do saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
CLIENTES	3.275.283	3.071.150	3.030.738
ESTOQUES	5.920.632	5.910.456	4.781.150
FORNECEDORES	- 5.190.169	- 5.745.639	- 5.523.241
TOTAL	4.005.745	3.235.966	2.288.648

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da disponibilidade operacional foi **positivo** em março/2023, sumarizando a monta de **R\$ 2.288.648,00**. Registra-se, ademais, que houve minoração de 29% em comparação ao mês anterior, uma vez que houve minoração em “estoques” e “clientes”.

Outrossim, verificou-se que os saldos apurados nas contas de “estoques” e “contas a receber” representaram, respectivamente, 38% e 24% do ativo circulante. Para melhor entendimento, segue demonstrativo gráfico da oscilação dos saldos no mês analisado:

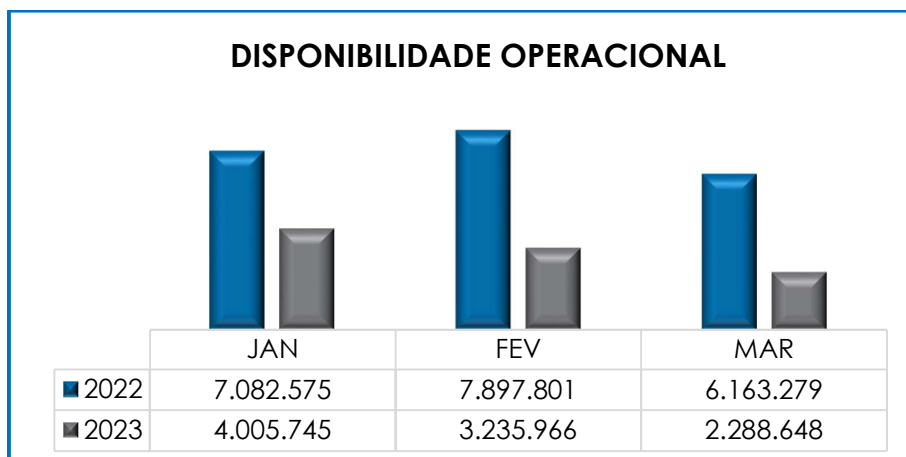
² Ciclo Operacional – É o espaço temporal utilizado nas entidades mercantis, contemplado desde a compra de matéria-prima para produção ou mercadorias para revenda até o efetivo recebimento de seus clientes, como resultado de suas operações de venda.



Apesar de o valor demonstrado em “estoques” fazer frente a 87% do saldo registrado na rubrica “fornecedores”, insta considerar que a referida rubrica não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, consigna-se que de acordo com o relatório auxiliar disponibilizado pela Recuperanda, a rubrica “contas a receber” possui saldo inadimplente no montante de R\$ 1.756.385,00, representando 58% no total apresentado.

Traçando um comparativo entre a disponibilidade operacional acumulada de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um regresso de 55%, conforme gráfico abaixo colacionado:



V.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 a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera despesas financeiras diretamente.

Em março/2023, o valor total da **dívida financeira líquida** sumarizou a importância de **R\$ 288.583.535,00**, o qual apresentou uma majoração no importe de R\$ 938.039,00, quando comparado ao mês anterior. Tal fato é justificado pelo acréscimo ocorrido principalmente nas rubricas “impostos e contribuições a pagar”, “obrigações sociais a recolher”, “obrigações tributárias retidas a recolher” e “provisão constituída e encargos”.

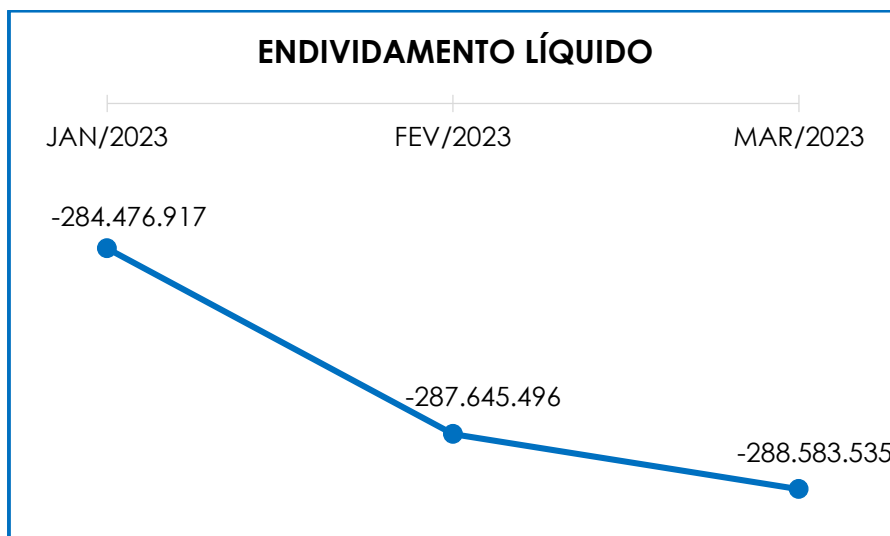
Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou minoração no importe de R\$ 65.546,00 em relação ao mês anterior, fato que ensejou a elevação do resultado do saldo negativo.

Cabe mencionar, outrossim, que tais variações do endividamento serão comentadas pormenorizadamente no tópico **VII.II – PASSIVO**.

Abaixo, segue a composição das contas que compõem o índice de endividamento:

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
DISPONÍVEL	250.403	518.124	452.577
FORNECEDORES	- 5.190.169	- 5.745.639	- 5.523.241
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 34.095.353	- 34.361.146	- 34.372.121
ADIANTAMENTOS	- 1.887.655	- 1.947.437	- 1.444.196
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 11.151.360	- 11.151.360	- 11.151.360
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 1.900.095	- 2.153.844	- 2.002.798
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 4.368.060	- 4.349.410	- 4.330.716
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 38.257	- 67.550	- 63.841
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	- 3.830	- 5.857
PASSIVO DIFERIDO - CIRCULANTE	- 6.572	- 5.072	- 3.572
DÍVIDA ATIVA	- 58.387.118	- 59.267.165	- 58.445.124
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 472.987	- 497.649	- 434.571
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.708.164	- 1.769.052	- 1.834.178
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.578.773	- 48.045.644	- 48.409.388
OBRIG. TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.686.030	- 3.733.329	- 3.821.972
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 143.897.399	- 145.063.274	- 146.457.151
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 7.108.332	- 7.246.459	- 7.161.699
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 19.943.651	- 20.330.760	- 20.330.760
OBRIGAÇÕES TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 1.694.464	- 1.692.164	- 1.688.692
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 226.089.799	- 228.378.331	- 230.138.411
TOTAL	- 284.476.917	- 287.645.496	- 288.583.535

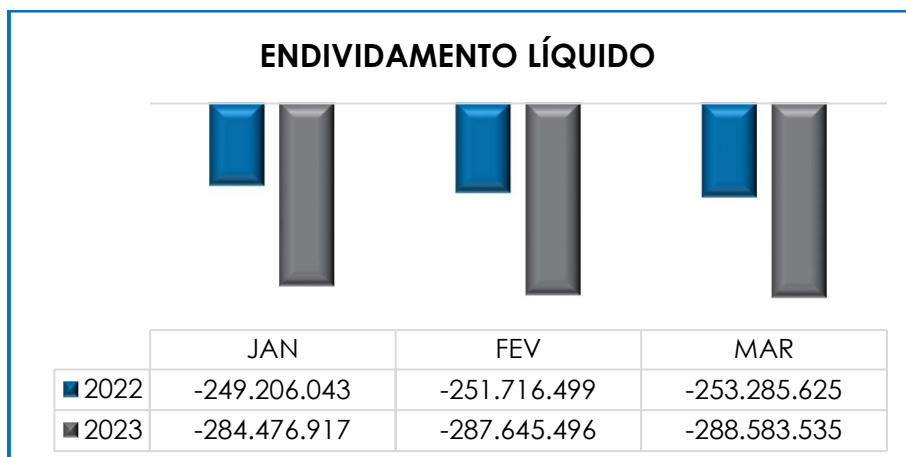
Segue, abaixo, a representação gráfica da evolução do índice de endividamento no trimestre:



Diante do exposto e após as análises contábeis realizadas por esta Auxiliar do Juízo, embora a Recuperanda tenha realizado parte dos pagamentos de “fornecedores”, “outras obrigações”, “desconto de duplicatas”, “ordenados a pagar”, “empréstimos a pagar” e “parcelamento de impostos”, pode-se concluir que sua dívida financeira líquida permaneceu aumentando gradativamente.

Em razão disso, esta Auxiliar acredita que a Sociedade Empresária deve diligenciar a implementar um plano de ação para redução de seu endividamento, sabendo-se que as dívidas tributárias, incluindo os parcelamentos, não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

Traçando um comparativo entre o endividamento de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 14% no endividamento, conforme gráfico abaixo colacionado:



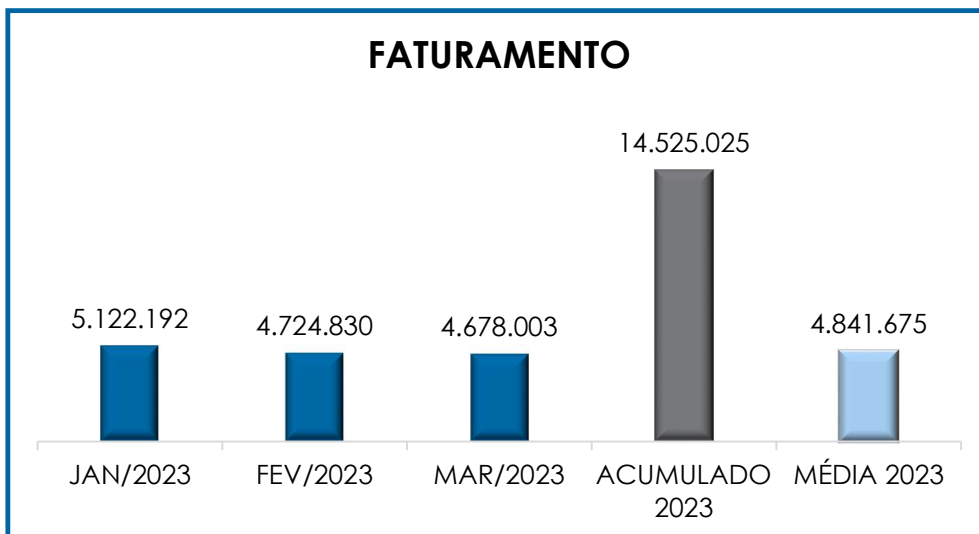
VI – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas de produtos e prestações de serviços que uma sociedade empresária realiza em um determinado período.

Esse processo demonstra a real capacidade de organização e produção da sociedade empresária, além de sua participação no mercado. No fluxo de caixa da empresa, o faturamento constitui principal fonte de entrada de recursos.

O **faturamento bruto** da Recuperanda, apurado em março/2023 foi de **R\$ 4.678.003,00**, demonstrando minoração de 1% em relação ao mês anterior.

No mais, as **receitas brutas acumuladas** no exercício, por sua vez, sumarizaram **R\$ 14.525.025,00**, com uma média mensal de **R\$ 4.841.675,00**, conforme a representação gráfica abaixo:



No entanto, consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de **R\$ 3.422.475,00**, apresentando majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, em razão da redução nas deduções das receitas, em 5%, quando comparadas ao mês anterior.

Traçando um comparativo entre o faturamento acumulado apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma retração de 35%, conforme gráfico abaixo colacionado:



Diante do exposto, é necessário que a Recuperanda adote medidas com o objetivo de alavancar seu faturamento para que, conseqüentemente, consiga melhorar a sua capacidade financeira.

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I – ATIVO

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

ATIVO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
DISPONÍVEL	250.403	518.124	452.577
CLIENTES	3.275.283	3.071.150	3.030.738
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	106.822	80.117	87.637
ESTOQUES	5.920.632	5.910.456	4.781.150
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.535.949	2.525.625	2.515.301
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	48.521	30.958	32.268
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.621.069	1.497.145	1.527.045
ATIVO CIRCULANTE	13.758.679	13.633.574	12.426.716
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	6.888.302	7.400.299	7.400.442
IMOBILIZADO	33.704.806	33.695.917	33.690.473

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

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

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

DEPRECIAÇÕES	- 3.326.643	- 3.326.643	- 3.326.643
INVESTIMENTOS	59.651	59.651	59.651
ATIVO NÃO CIRCULANTE	37.326.116	37.829.224	37.823.923
ATIVO TOTAL	51.084.795	51.462.798	50.250.638

- **Disponível:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Em março/2023, a disponibilidade financeira sumarizou a importância de R\$ 452.577,00, sendo que R\$ 245.125,00 se encontravam disponíveis em “conta corrente”, R\$ 35.573,00 em “caixa” e R\$ 171.879,00 em “aplicações financeiras”. Verificou-se, ademais, que houve minoração no importe de R\$ 65.546,00 em comparação ao mês anterior.

- **Clientes (Curto e Longo Prazo):** o referido grupo faz referência aos valores provenientes do desenvolvimento das atividades empresariais da Recuperanda que, no mês de março/2023, apresentou saldo na monta de R\$ 3.394.263,00, sendo que R\$ 3.030.738,00 se encontravam registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 363.525,00 com exigibilidade a longo prazo.

A rubrica de “clientes”, registrada no curto prazo, demonstrou minoração de 1% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os recebimentos foram superiores aos provisionamentos realizados. Estavam compreendidas as rubricas “clientes vendas direta” (R\$ 1.295.695,00), “clientes revendas” (R\$ 840.725,00), “clientes auto serviço” (R\$ 508.879,00) e “cheques a receber” (R\$ 385.439,00).

Verificou-se, por fim, que a rubrica “clientes”, registrada no longo prazo, permaneceu sem movimentações em todo o trimestre.

Cabe mencionar que a rubrica “cheques a receber”, que se refere a cheques de clientes a vencer e/ou devolvidos foi alocado para o grupo de clientes a partir de maio/2022. Em março/2023, totalizou o valor de R\$ 385.439,00, o qual registrou uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior.

Insta informar, que conforme disposto no art. 183, I, “b”, da Lei nº 6.404/1976, fica estabelecido que no Balanço Patrimonial, a conta referente a Clientes ou Duplicatas a Receber, deve ser apresentada no Ativo Circulante ou Realizável a Longo Prazo, pelo seu valor original, ajustando ao valor provável de realização, quando este for inferior.

Neste sentido, em razão do elevado valor inadimplente, o qual representa 58% do total a receber e o não registro a título de “perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD)”, esta Auxiliar do Juízo indagou a Recuperanda acerca da fidedignidade do saldo apresentado, tendo sido informado que há previsão de provisionamento dos créditos de liquidação duvidosa, visto que foram realizadas cobranças por meio de uma empresa especializada e a Recuperanda teve a devolutiva quanto aos valores que não serão recebidos.

Cabe mencionar que os valores registrados nos demonstrativos contábeis estão em conformidade com o relatório auxiliar apresentado, o qual contempla todos os títulos a receber.

- **Outros Créditos - Circulante:** são as despesas antecipadas referentes à “aluguéis / IPTU a apropriar” e “prêmios de seguros”. Verificou-se que ocorreu majoração de 9%, em virtude dos registros de IPTU a apropriar para a prefeitura de Assis/SP. Ademais, houve o registro de redução

em “prêmios de seguros”, a título da compensação pelo reconhecimento de despesas com “seguro de veículo”, e também, o registro de “apropriações de IPTU”, a título da 1ª parcela do exercício. Registra-se, portanto, que, em março/2023, o referido grupo findou com o saldo de R\$ 87.637,00.

- **Adiantamentos a Funcionários:** são os valores pagos antecipadamente aos colaboradores a título de salários e férias. Referido grupo apresentou majoração de 4% em relação ao mês anterior, de modo que registrou saldo no importe de R\$ 32.268,00. Segue, abaixo, a composição no trimestre:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	10.554	10.184	9.911
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	37.966	20.774	22.357
TOTAL	48.521	30.958	32.268

- **Adiantamentos a Fornecedores:** esse saldo aponta os valores pagos antecipadamente aos fornecedores, que, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para que os lançamentos sejam registrados na contabilidade em conta específica.

Em março/2023, houve majoração de 2% em relação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 1.527.045,00.

- **Impostos a Recuperar:** são valores de créditos tributários que poderão ser utilizados para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda. O saldo registrado nesse grupo de contas, no mês de março/2023, sumarizou a monta de R\$ 3.149.489,00, sendo que R\$ 2.515.301,00 estavam registrados a curto prazo e R\$ 634.188,00 estavam registrados a longo prazo. Em comparação ao mês anterior, nota-se que houve minoração na monta de R\$ 10.324,00, em razão do

decréscimo registrado em “ICMS sobre bens do ativo permanente”, no curto prazo.

Segue, abaixo, a composição dos impostos a recuperar no mês analisado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
ICMS RETIDO	3.208	3.208	3.208
ICMS SOBRE BENS ATIVO PERMANENTE	113.568	103.243	92.919
PARC. DA LEI 11.941/2009	2.402.189	2.402.189	2.402.189
PARC. LEI 12.996/2014	16.984	16.984	16.984
CURTO PRAZO	2.535.949	2.525.625	2.515.301
IMPOSTO DE RENDA	3.951	3.951	3.951
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	8.891	8.891	8.891
PIS	276.024	276.024	276.024
COFINS	345.321	345.321	345.321
LONGO PRAZO	634.188	634.188	634.188
TOTAL	3.170.137	3.159.813	3.149.489

- **Estoques:** o volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas, bem como das compras realizadas no período.

O saldo apurado, no mês de março/2023, foi de R\$ 4.781.150,00. Constatou-se, portanto, uma minoração de 19% em comparação ao mês anterior, uma vez que as vendas foram superiores às aquisições.

Abaixo, segue o quadro que demonstra a composição do estoque no trimestre:

ESTOQUES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
ESTOQUES NO ESTABELECIMENTO			
PRODUTOS ACABADOS	1.080.817	1.322.697	538.727
PRODUTO EM ELABORAÇÃO	423.148	345.641	431.962

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

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

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

MATÉRIA-PRIMA	3.076.952	2.890.617	2.505.857
MATÉRIA SECUNDÁRIA	160.987	155.030	149.761
MATERIAIS DIVERSOS	287.052	320.180	290.104
MERCADORIA DE REVENDA	891.675	876.292	864.740
TOTAL	5.920.632	5.910.456	4.781.150

- **Títulos de Capitalização:** correspondem aos valores aplicados junto às instituições financeiras, cujo resgate ocorrerá futuramente. O saldo apresentado foi de R\$ 147.803,00, permanecendo inalterado no mês analisado.

- **Depósitos Judiciais:** o saldo registrado, em março/2023, sumarizou a importância de R\$ 5.793.600,00, mantendo-se inalterado em relação ao mês anterior. Referido saldo é correspondente aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação.

- **Entrega de Bem Arrematado:** refere-se à "EX. FISCAL 25938201240" da Fazenda Nacional (INSS). Em março/2023, essa conta manteve-se estável, permanecendo com o saldo de R\$ 13.000,00. Como já relatado em outras circulares, questionada a respeito dessa conta, a Recuperanda esclareceu a esta Auxiliar, que a rubrica se refere a um mandado de entrega de bem arrematado em uma ação movida pela Fazenda Nacional, na qual não foi identificado o imposto a ser liquidado.

- **Empréstimos:** correspondem aos empréstimos com pessoas ligadas, os quais sumarizaram, no mês de março/2023, a importância de R\$ 214.000,00, de modo que não sofreu variação em relação ao mês anterior. Abaixo, segue a composição do saldo:

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

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

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

EMPRÉSTIMOS	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
MARIA HERMINIA LONGHINI SCHINCARIOL	142.000	142.000	142.000
SILVIA HELENA LONGHINI SCHINCARIOL	72.000	72.000	72.000
TOTAL	214.000	214.000	214.000

O saldo remanescente dos contratos de mútuo faz referência aos anos 2003 e 2004. Em setembro/2019, a Recuperanda enviou os contratos que comprovam essas transações. Reitera-se, ademais, que essas contas não apresentaram movimentações no mês analisado. Cabe mencionar, que esta Auxiliar questionou a Devedora quanto à expectativa de recebimento de tais valores, sendo informado que não há previsão de baixa dos saldos.

- **Deposito Caução:** consiste em valor depositado como garantia para o cumprimento de obrigação ou indenização de possível dano. No mês de março/2023, verificou-se o montante de R\$ 54.000,00, notando-se que não ocorreram quaisquer movimentações nos meses analisados:

DEPÓSITO CAUÇÃO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
HILDA EWELYN BEHLAU CORSETTI	13.500	13.500	13.500
EVA ODORIZZI BEHLAU	27.000	27.000	27.000
HUBERT CESAR BEHLAU	13.500	13.500	13.500
Total	54.000	54.000	54.000

- **Investimentos:** essa conta corresponde ao investimento realizado na empresa “TRAL. TRANSP. RÁPIDOS ASSIS LTDA”. Verifica-se que não houve alteração no trimestre, permanecendo com o saldo de R\$ 59.651,00. Tal fato foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, o qual informado pela Recuperanda que não haverá equivalência patrimonial, visto que a empresa se encontra inativa.

- **Aplicações Financeiras:** o saldo registrado, em março/2023, sumarizou o montante de R\$ 15.686,00, sofrendo um irrisório

acréscimo no importe de R\$ 143,00 em relação ao mês anterior, a título de rendimento das aplicações financeiras registradas no “realizável a longo prazo”, no “BANCO DAYCOVAL S.A.”.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

Em março/2023, o imobilizado sumarizou a monta de R\$ 30.363.830,00, de modo que se registrou uma minoração na monta de R\$ 5.444,00, em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

IMOBILIZADO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
BENS IMÓVEIS	3.803.368	3.803.368	3.803.368
TERRENOS	1.177.771	1.177.771	1.177.771
EDIFICAÇÕES	2.625.597	2.625.597	2.625.597
BENS MÓVEIS	29.767.770	29.758.880	29.753.437
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	20.456.722	20.456.722	20.456.722
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DE ESCRITÓRIO	772.340	772.340	773.555
EQUIPAMENTOS DE TRANSPORTE	1.368.864	1.368.864	1.368.864
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	28.144	28.144	28.144
VASILHAMES	3.420.197	3.417.954	3.417.942
REPARAÇÃO E INSTALAÇÕES	1.551.197	1.551.197	1.551.197
FERRAMENTAS	44.149	44.149	44.149
MATERIAL DE PROPAGANDA	226.292	226.292	226.292
MARCAS E PATENTES	400.235	400.235	400.235
EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO	553.722	553.722	553.722
EQUIPAMENTOS DE AMBULATÓRIO	2.877	2.877	2.877
ADIANTAMENTO P/ AQUISIÇÃO DE BENS	764.397	764.397	764.397
CONSTRUÇÕES E REFORMAS EM ANDAMENTO	119.645	112.998	106.351
REPARAÇÕES E INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	58.989	58.989	58.989
INTANGÍVEL	133.668	133.668	133.668
SOFTWARE E PROGRAMAS PARA COMPUTADORES	133.668	133.668	133.668
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 3.326.643	- 3.326.643	- 3.326.643
EDIFICAÇÕES	- 51.906	- 51.906	- 51.906
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	- 2.381.363	- 2.381.363	- 2.381.363
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DE ESCRITÓRIO	- 118.919	- 118.919	- 118.919
EQUIPAMENTOS DE TRANSPORTE	- 92.687	- 92.687	- 92.687

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

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

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

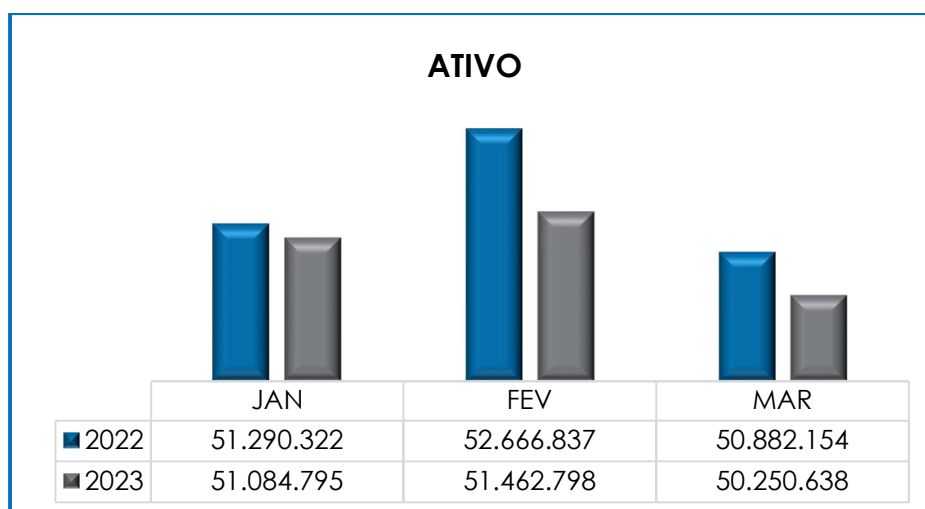
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	-	13.494	-	13.494	-	13.494
REPARAÇÕES E INSTALAÇÕES	-	567.533	-	567.533	-	567.533
FERRAMENTAS	-	18.130	-	18.130	-	18.130
MATERIAL DE PROPAGANDA	-	32.781	-	32.781	-	32.781
EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO	-	30.423	-	30.423	-	30.423
EQUIPAMENTOS DO AMBULATÓRIO	-	959	-	959	-	959
EQUIPAMENTOS DE TRANSPORTES	-	17.896	-	17.896	-	17.896
EQUIPAMENTOS DE TRANSPORTES	-	553	-	553	-	553
TOTAL		30.378.163		30.369.274		30.363.830

Cabe mencionar que, em março/2023, houve minoração no imobilizado, principalmente, a título de construções e reformas em propriedade de terceiro. Outrossim, houve registro da aquisição de um armário de aço no mês analisado.

Ademais, conforme já informado, e relatado em outras circulares, registra-se que a Recuperanda permanece não realizando a contabilização de suas depreciações, adotando tal medida há mais de 10 anos, estando em desconformidade com as normas contábeis vigentes e, quando instada a esclarecer tal fato, a Recuperanda informou que decidiu por sua exclusiva liberalidade, em desconformidade com as normas contábeis, não realizar tais contabilizações.

Consignando-se que, de acordo com a Norma Contábil Brasileira (NBC-TG 27) e o pronunciamento do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC 27), cada parte que possua custo significativo de um item do ativo permanente imobilizado deve ser depreciada separadamente, sendo o custo de depreciação em cada período reconhecido no resultado do período. Tal ausência de reconhecimento da depreciação mensal contraria as normas contábeis e podem não demonstrar com fidedignidade a valoração de seu imobilizado líquido.

Traçando um comparativo entre o ativo total de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um decréscimo no importe de R\$ 2.041.081,00, conforme gráfico abaixo colacionado:



Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em junho/2019, o ativo total apresentou uma majoração de 22%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.

Campinas

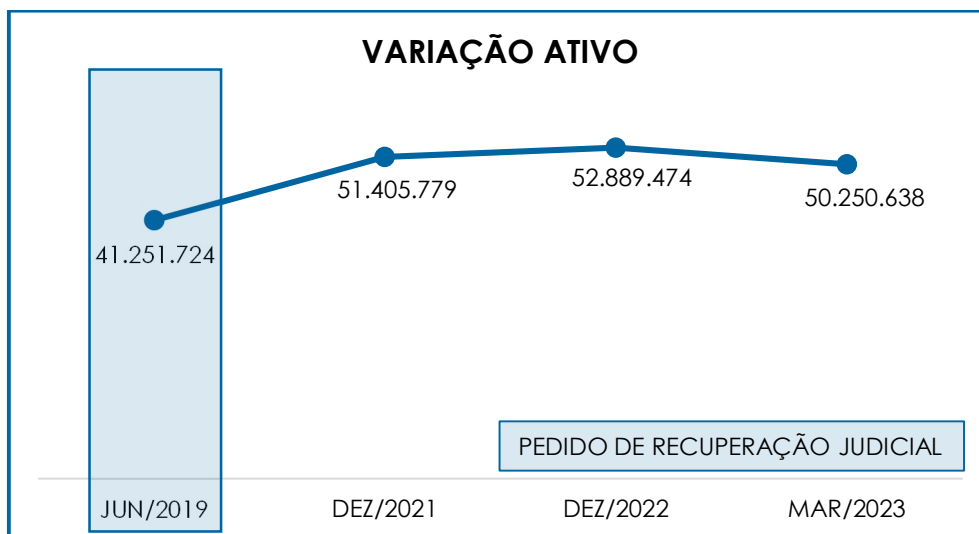
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

Curitiba

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



VII.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	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
FORNECEDORES	- 5.190.169	- 5.745.639	- 5.523.241
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 472.987	- 497.649	- 434.571
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.708.164	- 1.769.052	- 1.834.178
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.578.773	- 48.045.644	- 48.409.388
OBRIG. TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.686.030	- 3.733.329	- 3.821.972
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 143.897.399	- 145.063.274	- 146.457.151
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 7.108.332	- 7.246.459	- 7.161.699
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 34.095.353	- 34.361.146	- 34.372.121
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 38.257	- 67.550	- 63.841
OBRIGAÇÕES TRAB. E SOCIAIS CONCURSAIS	- 1.694.464	- 1.692.164	- 1.688.692
ADIANTAMENTOS	- 1.887.655	- 1.947.437	- 1.444.196
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 1.900.095	- 2.153.844	- 2.002.798
PASSIVO DIFERIDO - CIRCULANTE	- 6.572	- 5.072	- 3.572
PASSIVO CIRCULANTE	- 249.264.249	- 252.328.260	- 253.217.420
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 19.943.651	- 20.330.760	- 20.330.760
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 11.151.360	- 11.151.360	- 11.151.360
FORNECEDORES - LP	- 4.368.060	- 4.349.410	- 4.330.716

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

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

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

OUTRAS OBRIGAÇÕES - LP	-	-	3.830	-	5.857	
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	35.463.071	-	35.835.360	-	35.818.693
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		231.529.171		231.529.171		231.529.171
PASSIVO TOTAL	-	53.198.150	-	56.634.449	-	57.506.942

- **Fornecedores:** em março/2023, o saldo apurado foi de R\$ 9.853.956,00, sendo R\$ 5.523.241,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 4.330.716,00 registrados com exigibilidade a longo prazo. Nota-se que o grupo de exigibilidade a longo prazo sofreu minoração no importe de R\$ 18.694,00, em relação ao mês anterior. Já no grupo a curto prazo, constatou-se minoração no importe de R\$ 222.399,00, uma vez que os pagamentos registrados foram superiores às aquisições (compras). Ressalta-se que o saldo registrado nesse grupo de contas está parcialmente sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Ademais cabe mencionar que o grupo de fornecedores contempla o valor referente aos parcelamentos, o saldo registrado sumarizou R\$ 308.539,00 com exigibilidade a curto prazo, e, no longo prazo, a monta de R\$ 3.673.737,00. A principal variação se deu pelos adimplementos referentes aos créditos relacionados à Recuperação Judicial. Os fornecedores que compõem esse grupo de contas estão elencados abaixo:

PARCELAMENTOS - FORNECEDORES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
CORTIANA PLÁSTICOS LTDA	- 70.949	- 69.027	- 67.104
CORPORE SOFTWARE INFORMÁTICA LTDA	- 25.000	- 25.000	- 25.000
BRADESCO SAÚDE S.A.	- 5.679	- 5.642	- 5.604
M.C TORQUETE BAZOTE ASSIS-ME .	- 258.391	- 234.634	- 210.831
PARCELAMENTOS - CP	- 360.019	- 334.303	- 308.539
M.C TORQUETE BAZOTE ASSIS-ME	- 40.258	- 40.258	- 40.258
CORTIANA PLÁSTICOS LTDA	- 736.000	- 736.000	- 736.000
CORPORE SOFTWARE INFORMÁTICA LTDA	- 120.000	- 120.000	- 120.000
BANCO BRADESCO S/A	- 2.419.895	- 2.403.861	- 2.387.790
BANCO BRADESCO LEASING	- 394.929	- 392.312	- 389.689
PARCELAMENTOS - LP	- 3.711.081	- 3.692.431	- 3.673.737
TOTAL	- 4.071.100	- 4.026.734	- 3.982.276

- **Empréstimos (Curto Prazo):** registrou minoração de 7%, em comparação ao mês anterior, apresentando saldo na monta de R\$ 2.002.798,00.
- **Contas a Pagar (Outras Obrigações):** compreendem as rubricas de “água e esgoto a pagar”, “telefone a pagar”, “cheques não compensados”, “receita antecipada a apropriar” e “energia elétrica a pagar”, registrando saldo na monta de R\$ 34.372.121,00, apresentando uma majoração no importe de R\$ 10.975,00, quando comparado ao mês anterior. Observou-se que a conta de “água e esgoto” representou 99% do total do grupo, verificando-se que ela permaneceu não sendo adimplida em sua totalidade, de modo que, no mês de março/2023, a Recuperanda efetuou o pagamento de apenas R\$ 163.246,00.

A rubrica “bco bradesco 013745-6” se refere aos cheques não compensados, observa-se que não sofreu movimentação no mês analisado, sumarizando a quantia de R\$ 16.336,00.

Quando questionada acerca da inércia no referido grupo, a Recuperanda informou se tratar de cheques pendentes com fornecedores, os quais são antigos e não há previsão de baixa.

Ademais, a rubrica “energia elétrica a pagar” sofreu minoração no importe de R\$ 12.599,00 durante o período analisado, uma vez que os pagamentos foram superiores aos novos provisionamentos.

O saldo total apresentado, está demonstrado em sua totalidade, conforme quadro abaixo:

OUTRAS OBRIGAÇÕES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
-------------------	----------	----------	----------

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

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

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

ÁGUA E ESGOTO A PAGAR	- 33.866.998	- 33.979.058	- 34.120.225
TELEFONE A PAGAR	- 351	- 399	- 399
BCO BRADESCO 013745-6	- 16.336	- 16.336	- 16.336
RECEITA ANTECIPADA A APROPRIAR	- 211.667	- 211.667	- 94.074
ENERGIA ELÉTRICA A PAGAR	- -	- 153.686	- 141.087
TOTAL	- 34.095.353	- 34.361.146	- 34.372.121

Com relação à rubrica "receita antecipada a apropriar", destaca-se que houve a minoração no importe de R\$ 117.593,00, perfazendo o saldo de R\$ 94.074,00. Ademais, salientamos que, tal movimentação se deu em razão do cancelamento de uma parcela referente a uma operação de Fomento, fato que já foi relatado na circular anterior, e, cuja declaração de cancelamento de compra para a entrega futura foi encaminhada a esta Auxiliar do Juízo.

- **Impostos e Contribuições a Recolher:** referido grupo de contas é composto pelas rubricas "impostos e contribuições a recolher" e "obrigações tributárias retidas a recolher". Verificou-se a majoração de 1%, em relação ao mês anterior, sumarizando a importância de R\$ 150.279.123,00.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
IMPOSTO DE RENDA	- 601.178	- 601.178	- 601.178
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	- 181.701	- 181.701	- 181.701
ICMS	- 88.566.227	- 89.353.712	- 90.251.172
IPI	- 24.771.313	- 24.843.247	- 24.949.420
PIS	- 4.514.982	- 4.569.108	- 4.638.305
COFINS	- 25.138.454	- 25.388.096	- 25.706.586
IMPOSTO RETIDO NA FONTE	- 1.669.688	- 1.716.926	- 1.814.930
ISS	- 123.543	- 126.233	- 128.789
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	- 50.290	- 50.350	- 40.990
SICOBE	- 1.966.052	- 1.966.052	- 1.966.052
TOTAL	- 147.583.429	- 148.796.603	- 150.279.123

O detalhamento de cada imposto está, adiante, comentado em tópico específico.

- **Encargos Sociais a Recolher:** em comparação ao mês anterior, nota-se que houve evolução no importe de R\$ 363.743,00, perfazendo a monta de R\$ 48.409.388,00, conforme a tabela abaixo:

ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
INSS	- 45.646.915	- 45.985.725	- 46.318.893
FGTS	- 1.721.056	- 1.849.123	- 1.879.797
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 210.803	- 210.796	- 210.697
TOTAL	- 47.578.773	- 48.045.644	- 48.409.388

Diante do demonstrativo supra, é possível observar que os pagamentos mensais dessas rubricas permaneceram não sendo realizados em sua totalidade, vez que foi adimplido, no mês de março/2023, somente o montante de R\$ 66.971,00. Dessa forma, tem-se que o saldo apresentado faz referência às competências anteriores, bem como à provisão contabilizada no mês de março/2023, a qual terá vencimento no mês subsequente. Por fim, cabe mencionar que a rubrica "contribuição sindical" está alocada no referido grupo.

- **Auto de Infração:** esse grupo foi criado com a finalidade de alocar as reclassificações dos parcelamentos dos impostos, o qual sumarizou saldo de R\$ 2.686.727,00 em março/2023, não sofrendo variação em relação ao mês anterior. Insta informar, que foram solicitados maiores esclarecimentos à Recuperanda, a qual informou que tais valores são referentes aos parcelamentos rompidos, os quais retornaram para suas contas de origem.

- **Ordenados a Pagar:** são os valores pagos aos colaboradores, referentes aos salários e demais remunerações. Em março/2023, registra-se que houve minoração de 13% em relação ao mês anterior. Tal fato é justificado pelo decréscimo registrado, principalmente, em "salários e complementos" e "rescisões a pagar".

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
SALÁRIOS E COMPLEMENTOS	- 358.565	- 367.088	- 321.715
PENSÃO JUDICIAL	- 3.025	- 2.604	- 3.045
CONVÊNIO ODONTOLÓGICO	- 182	-	- 219
CONVÊNIO MÉDICO	- 45.851	- 41.015	- 42.242
RESCISÕES A PAGAR	- 65.364	- 86.943	- 67.349
TOTAL	- 472.987	- 497.649	- 434.571

Em relação ao grupo de contas de “ordenados a pagar”, informa-se que a Recuperanda tem adimplido com o pagamento de seus colaboradores. No entanto, ainda restam valores, referentes às competências anteriores, em “rescisões a pagar”.

- **Provisões:** correspondem às obrigações perante os colaboradores, referentes às despesas prováveis com “férias”, “13º salário” e seus respectivos encargos, as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Em março/2023, constatou-se um acréscimo de 4%, em comparação ao mês anterior, apresentando saldo no montante de R\$ 1.834.178,00, conforme o detalhamento abaixo:

PROVISÕES	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
FÉRIAS A PAGAR	- 1.169.489	- 1.152.809	- 1.137.886
13 SALÁRIO A PAGAR	- 63.432	- 124.092	- 185.941
ENCARGOS S/ FÉRIAS A PAGAR	- 450.788	- 444.289	- 438.642
ENCARGOS S/ 13 SALÁRIO A PAGAR	- 24.456	- 47.861	- 71.709
TOTAL	- 1.708.164	- 1.769.052	- 1.834.178

- **Rescisões a Pagar (Curto e Longo Prazo):** saldo apresentado foi de R\$ 131.190,00, registrado em “obrigações trabalhistas e sociais” e “obrigações de curto prazo” (alocados no curto prazo), o qual apresentou uma minoração de 15%. O saldo remanescente, por sua vez, refere-se às competências anteriores. Ademais, houve o registro de saldo no importe de R\$ 5.857,00 em “outras obrigações – longo prazo”, o qual apresentou uma majoração de 53%, em comparação ao mês anterior.

- **Parcelamento de Impostos (Curto e Longo Prazo):**

como já relatado em outras circulares, registra-se que a Sociedade Empresária aderiu a vários parcelamentos de tributos. O montante registrado, em março/2023, sumarizou a importância de R\$ 27.492.459,00, sendo R\$ 7.161.699,00 com exigibilidade a curto prazo e R\$ 20.330.760,00 com exigibilidade a longo prazo.

Registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve minoração de 1% nos parcelamentos de impostos a curto prazo. No mais, os parcelamentos de impostos com exigibilidade superior a 365 dias mantiveram-se inalterados.

- **Duplicatas Descontadas:**

a necessidade de geração de caixa tem feito com que a Recuperanda recorra às instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito para, assim, realizar o denominado “desconto de duplicatas”, com o objetivo de adimplir suas dívidas mensais. No mês de março/2023, constatou-se minoração de 17%, apresentando saldo no montante de R\$ 700.252,00, visto que as apropriações dos períodos anteriores foram superiores aos pagamentos de novas duplicatas descontadas e o reconhecimento de juros.

- **Adiantamento de Cliente:**

representa os valores adiantados pelos clientes, os quais quando os produtos adquiridos por estes forem produzidos e faturados, a Recuperanda efetuará o tempestivo reconhecimento da receita. No mês de março/2023, esse grupo de contas perfaz o montante de R\$ 1.444.196,00, apresentando uma minoração de 26%, em relação ao período anterior, visto que as novas apropriações não superaram os produtos produzidos e faturados.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

- **Outras Dívidas (Curto e Longo Prazo):** no período em análise, esse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 3.740.930,00, sendo R\$ 368.666,00 disponíveis a curto prazo e R\$ 3.372.263,00 disponíveis a longo prazo. Constatou-se, ademais, que essas contas não apresentaram movimentação no mês analisado. Segue, de forma ilustrativa, quadro com a composição do saldo:

OUTRAS DÍVIDAS	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
BANCO SIFRA	- 108.871	- 108.871	- 108.871
BANICREDFOMENTO MERCANTIL LTDA	- 89.022	- 89.022	- 89.022
ADRIANO AP DA SILVA PROC 0005079-59.2012	- 40.000	- 40.000	- 40.000
CLEUSA MARIA TAMER SCHINCARIOL	- 130.773	- 130.773	- 130.773
TOTAL OUTRAS DÍVIDAS - CP	- 368.666	- 368.666	- 368.666
BANCO SIFRA	- 2.601.301	- 2.601.301	- 2.601.301
BANICREDFOMENTO MERCANTIL LTDA	- 498.525	- 498.525	- 498.525
ADRIANO AP DA SILVA PROC 0005079-59.2012	- 272.437	- 272.437	- 272.437
TOTAL OUTRAS DÍVIDAS - LP	- 3.372.263	- 3.372.263	- 3.372.263
TOTAL	- 3.740.930	- 3.740.930	- 3.740.930

A Recuperanda foi questionada a respeito das outras dívidas com exigibilidade a **curto prazo**, tendo enviado o acordo que justifica o valor apresentado. Observou-se, ademais, que esse acordo permaneceu não sendo adimplido. Nessa mesma oportunidade foi questionada acerca dos valores registrados a **longo prazo**, sendo informada a esta Auxiliar do Juízo que se trata de empréstimo tomado no ano de 2016, o qual não foi efetuado contrato, tendo ocorrido pagamentos de acordo com disponibilidade da Recuperanda.

- **Financiamentos e Empréstimos Bancários a Longo Prazo:** são empréstimos realizados com instituições financeiras, que totalizaram a importância de R\$ 9.780.581,00. A composição desse grupo de contas é demonstrada no grupo abaixo:

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

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

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

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
EXCEL LEASING S/A ARREND.MERCANTIL	- 113.209	- 113.209	- 113.209
BANCO BANESPA S/A LEASING	- 24.585	- 24.585	- 24.585
BANCO ITAU S/A FINAME	- 15.449	- 15.449	- 15.449
BANCO ITAU S/A FINAME	- 38.141	- 38.141	- 38.141
BANCO ITAU S/A FINAME	- 83.156	- 83.156	- 83.156
BANCO SUDAMERIS ARREND.MERCANT	- 2.961	- 2.961	- 2.961
BANCO DE CRÉDITO NACIONAL LEASING	- 17.672	- 17.672	- 17.672
BANCO DE CRÉDITO NACIONAL LEASING	- 125.839	- 125.839	- 125.839
BANCO DO BRASIL S/A FINAME	- 185.370	- 185.370	- 185.370
BANCO DO BRASIL S/A FINAME	- 125.481	- 125.481	- 125.481
BANCO BRADESCO S/A FINAME	- 366.034	- 366.034	- 366.034
BANCO BRADESCO S/A FINAME	- 161.107	- 161.107	- 161.107
FINANCIAMENTOS BANCÁRIOS	- 1.259.004	- 1.259.004	- 1.259.004
BANCO DO BRASIL S/A	- 157.029	- 157.029	- 157.029
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S/A	- 295.227	- 295.227	- 295.227
BANCO BRADESCO S/A	- 317.213	- 317.213	- 317.213
BANCO ITAU S/A	- 7.297	- 7.297	- 7.297
BANCO SANTANDER CT 95381.20	- 1.808.263	- 1.808.263	- 1.808.263
BANCO ITAU S/A CONTR. 115243351-1	- 223.554	- 223.554	- 223.554
BANCO DE CRÉDITO NACIONAL S/A	- 495.608	- 495.608	- 495.608
BANCO BANESPA S/A	- 51.437	- 51.437	- 51.437
BANCO BOSTON S/A	- 1.400.000	- 1.400.000	- 1.400.000
BANCO SUDAMERIS BRASIL S/A	- 82.500	- 82.500	- 82.500
BANCO ABC BRASIL S/A	- 469.606	- 469.606	- 469.606
BANCO SANTANDER S/A	- 41.994	- 41.994	- 41.994
BANCO MERCANTIL FINASA SÃO PAULO	- 72.025	- 72.025	- 72.025
BANCO SIFRA	- 2.601.301	- 2.601.301	- 2.601.301
BANICRED FOMENTO MERCANTIL	- 498.525	- 498.525	- 498.525
EMPRÉSTIMOS A PAGAR	- 8.521.577	- 8.521.577	- 8.521.577
TOTAL	- 9.780.581	- 9.780.581	- 9.780.581

• **Outros Empréstimos:** esse grupo de contas não apresentou movimentação no mês analisado, totalizando a monta de R\$ 1.098.341,00, a qual faz referência aos empréstimos realizados:

OUTROS EMPRÉSTIMOS	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
JORGE LUIZ LIGEIRO E OUTROS	- 575.269	- 575.269	- 575.269
CLEUSA MARIA TAMER SCHINCARIOL	- 323.072	- 323.072	- 323.072
GERALDO SCHINCARIOL FILHO	- 200.000	- 200.000	- 200.000
TOTAL	- 1.098.341	- 1.098.341	- 1.098.341

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

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

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

Em relação aos empréstimos mencionados no quadro acima, somente o empréstimo relacionado à conta “Jorge Luiz Ligeiro” possui contrato.

- **Ações Trabalhistas:** correspondem aos valores de ações trabalhistas movidas por colaboradores. Referido grupo totalizou, em março/2023, a importância de R\$ 1.688.692,00, o qual está integralmente registrado no curto prazo, registrando uma minoração no importe de R\$ 3.472,00 em relação ao mês anterior.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça³, esta Auxiliar indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual), obtendo como resposta que tal adequação no Plano de Contas demandaria um prazo longo para reestruturação.

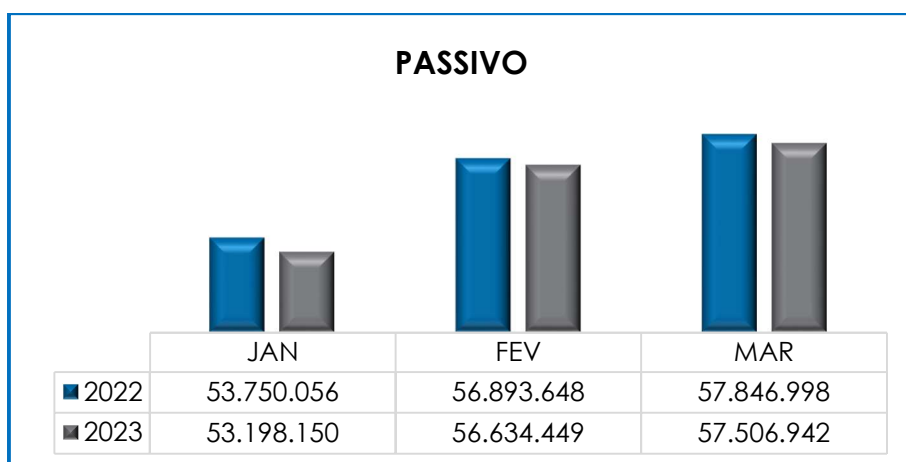
No entanto, comprometeu-se a prestar essas informações em relatórios auxiliares, razão pela qual esta Administradora Judicial os aguarda para, assim, as demonstrar nos Relatórios Mensais de Atividades, atendendo, a contento, a referida recomendação.

Insta mencionar, que há a separação das movimentações a título de passivos sujeitos à Recuperação Judicial nos balancetes mensais. No entanto, ocorrem entre uma conta transitória, em contrapartida à respectiva conta credora, não demonstrando a separação entre os saldos concursais e extraconcursais de cada credor. Após novos questionamentos realizados à Recuperanda, foi informado que esta não possui

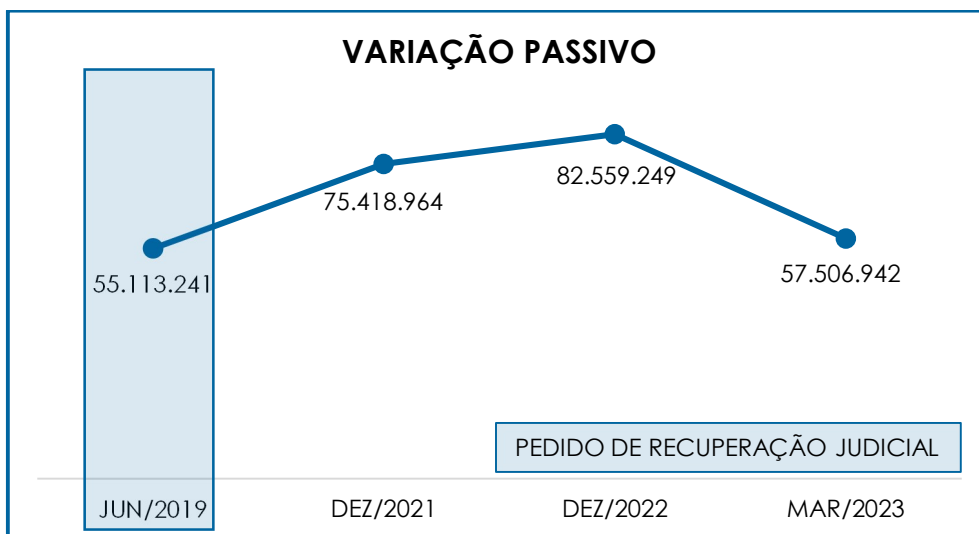
³ Recomendação CNJ 72/2020

relatório auxiliar que demonstre os saldos concursais e extraconcursais de forma separada.

Traçando um comparativo entre o passivo total de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um decréscimo no importe de R\$ 1.151.162,00, conforme gráfico abaixo colacionado:



Por último, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em junho/2019, o passivo total apresentou uma majoração de 4%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente. Sua representação é feita da seguinte forma:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023
INSS	- 45.646.915	- 45.985.725	- 46.318.893
FGTS	- 1.721.056	- 1.849.123	- 1.879.797
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 47.367.971	- 47.834.848	- 48.198.691
IMPOSTOS DE RENDA	- 601.178	- 601.178	- 601.178
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 210.803	- 210.796	- 210.697
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	- 181.701	- 181.701	- 181.701
ICMS	- 88.566.227	- 89.353.712	- 90.251.172
IPI	- 24.771.313	- 24.843.247	- 24.949.420
PIS	- 4.514.982	- 4.569.108	- 4.638.305
COFINS	- 25.138.454	- 25.388.096	- 25.706.586
ISS	- 123.543	- 126.233	- 128.789
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 144.108.201	- 145.274.070	- 146.667.848
IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE	- 1.669.688	- 1.716.926	- 1.814.930
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	- 50.290	- 50.350	- 40.990
SICUBE	- 1.966.052	- 1.966.052	- 1.966.052
OBRIG. TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.686.030	- 3.733.329	- 3.821.972

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

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

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

AUTO INFRAÇÃO 3.030.449/3.040.9846	-	243.552	-	243.552	-	243.552
AUTO INFRAÇÃO 3.088.530	-	664.462	-	664.462	-	664.462
AUTO INFRAÇÃO 3.126.670	-	185.988	-	185.988	-	185.988
AUTO INFRAÇÃO 3.051.179	-	1.592.725	-	1.592.725	-	1.592.725
PARCELAMENTO LEI 11.941/2009	-	121.178	-	104.372	-	104.372
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/PROCURADORIA	-	41.367	-	38.931	-	36.496
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/RECEITA	-	637	-	108	-	421
PARCELAMENTO ICMS 00787512-7	-	579.426	-	579.426	-	579.426
PARC N° 00820286-3 - RPA	-	198.561	-	176.499	-	176.499
PARCELAMENTO ICMS N° 00823988-5	-	249.796	-	249.796	-	249.796
PARCELAMENTO ICMS N° 00829782-3	-	148.276	-	135.920	-	135.920
PARC. INSS N° 00090831200143738752102	-	47.926	-	43.569	-	14.341
PARC. ICMS ST PR N° 01.887207-2	-	1.226.678	-	1.226.678	-	1.226.678
PARC. HONOR. REF. PARC. PR 01887207-2	-	55.459	-	55.459	-	45.239
PARCELAM. 5079998 - ICMS ST - RS	-	23.642	-	23.642	-	19.325
PARCELAM. 5079998 - HONORÁRIOS - RS	-	2.375	-	2.375	-	1.943
PARCEL. ICMS/ICMS ST N. 00863744-6	-	1.678.160	-	1.678.160	-	1.678.160
PARCEL. FECOEP N. 00863745-7	-	48.123	-	48.123	-	39.373
PARC.HONOR. PRC.00147745620148160185-PR	-	-	-	19.079	-	17.171
PARC.HONOR. PRC.00052037320118160021-PR	-	-	-	5.243	-	4.719
PARC.HONOR. PRC.00034327220198160185-PR	-	-	-	112.206	-	91.805
PARC.HONOR. PRC.00184389020178160185-PR	-	-	-	29.355	-	26.419
PARC.HONOR. PRC.00130268120178160185-PR	-	-	-	30.790	-	27.711
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	7.108.332	-	7.246.459	-	7.161.699
PARCELAMENTO LEI 11.941/2009	-	80.411	-	80.411	-	80.411
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/PROCURADORIA	-	214.203	-	214.203	-	214.203
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/RECEITA	-	48.040	-	48.040	-	48.040
PARCELAMENTO LONGO PRAZO 00787512-7	-	171.944	-	171.944	-	171.944
PARCELAMENTO LONGO PRAZO 50007200-3	-	3.460.796	-	3.460.796	-	3.460.796
PARCELAMENTO ICMS N° 00823988-5	-	325.587	-	325.587	-	325.587
PARCELAMENTO ICMS N° 00829782-3	-	345.977	-	345.977	-	345.977
PARC. INSS N° 00090831200143738752102	-	139.422	-	139.422	-	139.422
PARC. ICMS ST PR N° 01.887207-2	-	13.002.788	-	13.002.788	-	13.002.788
PARC. HONOR. REF. PARC. PR 01887207-2	-	136.705	-	136.705	-	136.705
PARCELAM. 5079998 - ICMS ST - RS	-	382.884	-	382.884	-	382.884
HONOR.PARCELAM.5079998 - ICMS ST - RS	-	35.187	-	35.187	-	35.187
PARCEL. ICMS/ICMS ST N. 00863744-6	-	1.398.467	-	1.398.467	-	1.398.467
PARCEL. FECOEP N. 00863745-7	-	201.240	-	201.240	-	201.240
PARC.HONOR. PRC.00147745620148160185-PR	-	-	-	13.355	-	13.355
PARC.HONOR. PRC.00052037320118160021-PR	-	-	-	524	-	524
PARC.HONOR. PRC.00034327220198160185-PR	-	-	-	255.013	-	255.013
PARC.HONOR. PRC.00184389020178160185-PR	-	-	-	38.161	-	38.161
PARC.HONOR. PRC.00130268120178160185-PR	-	-	-	80.055	-	80.055
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	19.943.651	-	20.330.760	-	20.330.760
TOTAL	-	222.214.185	-	224.419.466	-	226.180.970

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Na data do pedido de Recuperação Judicial, em junho/2019, a **Dívida Tributária** perfazia o montante de R\$ 146.013.306,00. Em março/2023, por sua vez, o saldo apresentado foi de **R\$ 226.180.970,00**, ou seja, ocorreu uma majoração no importe de R\$ 80.167.663,00 quando comparado ao saldo na data do pedido de Recuperação Judicial e de R\$ 1.761.504,00, em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** em março/2023, o valor desse grupo de contas sumarizou R\$ 48.198.691,00, sendo que 96% referiam-se ao "INSS" e 4% ao "FGTS". No mês analisado, o referido grupo de contas apresentou evolução no importe de R\$ 363.842,00, em comparação ao mês anterior, uma vez que a principal majoração foi registrada em "INSS".

É importante registrar que a Recuperanda permanece não conseguindo cumprir integralmente com suas obrigações, no que se refere aos encargos sociais. Notou-se que, no mês de março/2023, o "FGTS" e o "INSS" foram adimplidos nos importes de R\$ 56.540,00 e R\$ 6.283,00, respectivamente.

- **Imposto de Renda / Contribuição Social:** esse grupo de contas não sofreu alterações no mês em análise, registrando saldo na monta de R\$ 601.178,00 na rubrica "imposto de renda" e R\$ 181.701,00 em "contribuição social". Verificou-se, por fim, que não ocorreram pagamentos e compensações para esse grupo de contas.

- **ICMS a Recolher:** houve majoração de 1% no mês de março/2023. A rubrica sumarizou a monta de R\$ 90.251.172,00, sendo que ocorreram as devidas apropriações, além de compensações parciais com créditos recuperáveis da mesma espécie.

- **IPI a Recolher:** em março/2023, o saldo apresentado foi de R\$ 24.949.420,00, apresentando majoração na monta de R\$ 106.173,00, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreram apropriações, verificando-se, ademais, que não foram registrados pagamentos no mês em análise.

- **PIS a Recolher:** em março/2023 foi apurado o saldo de R\$ 4.638.305,00, demonstrando majoração de 2%, sendo que ocorreram as devidas apropriações e compensações parciais, verificando-se, ademais, que foram registradas compensações que totalizaram o importe de R\$ 31.238,00, no mês analisado.

- **COFINS a Recolher:** foi constatada a monta de R\$ 25.706.586,00, demonstrando acréscimo de 1%, em razão das apropriações e compensações, verificando-se, ademais, que foram registradas compensações que totalizaram o importe de R\$ 143.883,00, em março/2023.

- **Imposto de Renda Retido na Fonte:** em março/2023, essa rubrica sumarizou a importância de R\$ 1.814.930,00, ou seja, houve uma majoração de 6%, em relação ao período anterior, justificada pelas apropriações e pelos recolhimentos ocorridos no mês.

- **ISS a Recolher:** em março/2023 a referida rubrica apresentou o saldo de R\$ 128.789,00, demonstrando um acréscimo de 2%, em razão das apropriações, verificando-se, ademais, que não foram registrados recolhimentos no período em análise.

- **Contribuições Retidas:** trata-se do "PIS/COFINS/CSLL" retidos de fornecedores. No mês em análise, o saldo sumarizou a monta de R\$

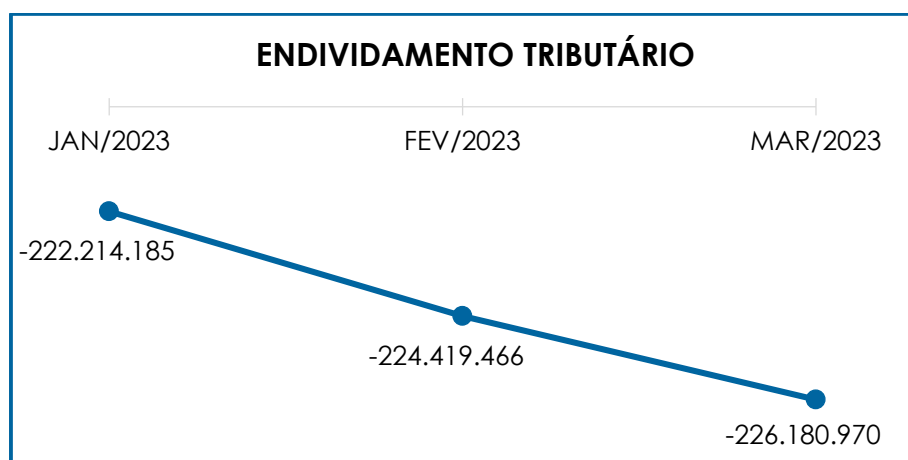
40.990,00, apresentando uma minoração de 19%, uma vez que os recolhimentos registrados foram superiores às apropriações.

- **SICOBEBE:** é um sistema de controle de Produção de Bebidas que mede, com uso de equipamentos instalados nas fábricas, as quantidades de bebidas produzidas no país para fins tributários. O saldo não sofreu quaisquer variações, sumarizando a importância de R\$ 1.966.052,00.

- **Parcelamentos de Impostos (Curto Prazo):** em março/2023, o montante registrado sumarizou R\$ 7.161.699,00, apresentando minoração de 1%, se comparado ao mês anterior, em razão dos pagamentos realizados no mês.

- **Obrigações Fiscais (Longo Prazo):** são os parcelamentos de impostos com exigibilidade superior a 365 dias. Esse grupo de contas sumarizou, em março/2023, a monta de R\$ 20.330.760,00, mantendo-se inalterada, se comparada ao mês anterior.

Segue, abaixo, a representação gráfica que demonstra a evolução da dívida tributária no trimestre:



Em relação à dívida tributária, é possível afirmar que a Recuperanda apresentou majoração no importe de R\$ 1.761.504,00, em relação ao mês anterior, tendo em vista a ausência de pagamento integral das obrigações tributárias e dos encargos sociais, embora tenham sido constatadas compensações parciais com impostos recuperáveis.

Dessa forma, verifica-se que o saldo apresentado se refere a períodos anteriores, bem como à apuração mensal dos impostos, cujo vencimento estará previsto para o mês subsequente.

Por fim, cabe mencionar que, esta Auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda acerca do plano de ação para liquidação do passivo tributário. A este respeito, a Recuperanda informou ter aumentado o percentual de pagamento dos tributos, contudo, em razão do cenário pandêmico, não consegue estar adimplente, visto que teve suas margens de ganho reduzidas. Mesmo assim, vem trabalhando para aderir a parcelamentos de regularização de débitos, sem comprometer suas atividades e o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (recomendação Nº 72/2020), esta Auxiliar indagou à Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo tributário inscrito em dívida ativa, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme "NBC-TG 00 - Estrutura Conceitual"), obtendo como resposta que tal adequação no Plano de Contas demandaria um prazo longo para reestruturação.

No entanto, comprometeu-se a prestar essas informações em relatórios auxiliares, os quais são enviados mensalmente, de

modo que são demonstradas nos Relatórios Mensais de Atividades, atendendo, a contento, a referida recomendação.

Vale destacar que a Recuperanda apresentou um plano de ação relativo ao recolhimento dos impostos retidos. Com relação aos débitos de impostos retidos não inscritos em dívida ativa, a Malta recolherá os vencidos no mês correspondente e regularizará uma competência atrasada todo mês. Ou seja, pagará os retidos do mês corrente e uma outra competência antiga que não foi paga, a fim de não prejudicar o seu fluxo de caixa, considerando a impossibilidade de parcelamento dos tributos retidos, conforme art. 14, inciso I, da Lei n.º 10.522 de 2002.

Além disso, a Recuperanda informou que ajuizou ação anulatória (n.º 5000582-06.2022.4.03.6116) para afastar a cobrança de multa indevida no valor de R\$ 122.587.840,30, na dívida ativa n.º 80.6.17.018424-29, sendo que foi concedida tutela provisória de urgência para suspender a exigibilidade dos débitos, em virtude da ilegalidade da cobrança.

Traçando um comparativo entre a Dívida Tributária de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 13%, conforme gráfico abaixo colacionado:

Campinas

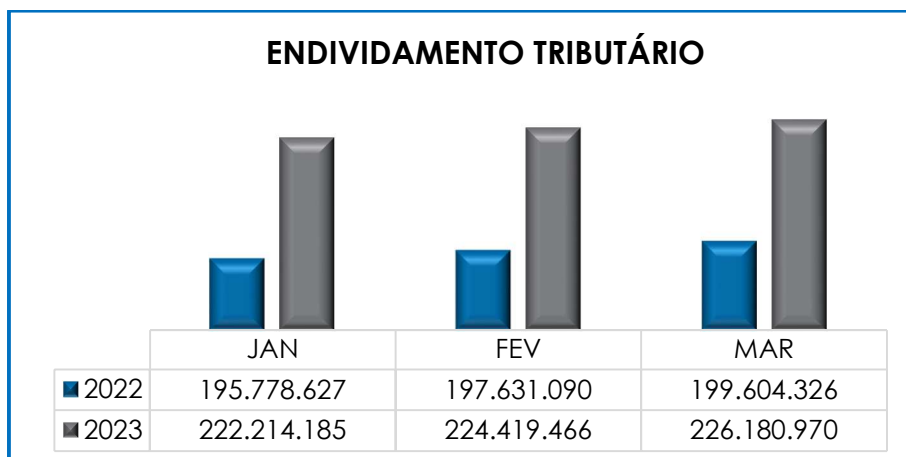
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

Curitiba

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



IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

A **DRE** deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	JAN/2023	FEV/2023	MAR/2023	ACUM. 2023
RECEITA BR. DE VENDAS E SERVIÇOS	5.122.192	4.724.830	4.678.003	14.525.025

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

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

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

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.369.713	- 1.327.975	- 1.255.527	- 3.953.216
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.369.713	- 1.327.975	- 1.255.527	- 3.953.216
RECEITA LÍQUIDA	3.752.478	3.396.855	3.422.475	10.571.809
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	73%	72%	73%	73%
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 4.101.253	- 3.608.348	- 3.739.312	- 11.448.912
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 348.774	- 211.493	- 316.837	- 877.104
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	- 7%	- 4%	- 7%	- 6%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 200.729	- 204.685	- 189.847	- 595.262
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 835.459	- 933.023	- 832.127	- 2.600.609
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 561.621	- 1.368.383	- 367.974	- 2.297.978
DESPESAS COMERCIAIS	- 286.096	- 197.806	- 202.119	- 686.020
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	- 5.150	- 9.063	- 5.508	- 19.720
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	157	-	157
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	83	-	253	337
OUTRAS DESPESAS	- 72.331	- 68.929	- 96.852	- 238.112
RESULT. ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 2.310.077	- 2.993.224	- 2.011.009	- 7.314.310
RECEITAS FINANCEIRAS	295.423	59.558	1.756	356.737
DESPESAS FINANCEIRAS	- 100.842	- 130.453	- 77.253	- 308.549
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	2.142	5.822	1.854	9.818
RESULT. ANTES DOS TRIBUTOS S/ O RESULTADO	- 2.113.354	- 3.058.297	- 2.084.652	- 7.256.303
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 2.113.354	- 3.058.297	- 2.084.652	- 7.256.303

Em conformidade com a tabela acima, a Recuperanda operou, no mês analisado, com um **prejuízo contábil** no importe de **R\$ 2.084.652,00**, apresentando uma minoração de 32% no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior.

Vale ressaltar que, em março/2023, o faturamento bruto apresentou uma minoração de 1% em comparação ao mês anterior, sumarizando a monta de R\$ 4.678.003,00.

As variações ocorridas estão detalhadas abaixo:

- **Deduções e Impostos Incidentes s/ Vendas:** referido grupo registrou, no período analisado, a monta de R\$ 1.255.527,00, sofrendo

uma minoração de 5%, estando em conformidade com o decréscimo registrado no faturamento bruto.

- **Custos de Produção/serviços:** apresentou majoração de 4% em relação ao mês anterior, findando o período com o registro no importe de R\$ 3.739.312,00.

- **Despesas Administrativas:** em março/2023, registrou uma minoração de 7%, em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 189.847,00. Os principais decréscimos foram registrados nas rubricas "pedágio", "pneus e câmaras" e "locações de veículos".

- **Despesas com Pessoal:** as despesas com o pessoal sumarizaram a monta de R\$ 832.127,00, apurando-se minoração de 11%, fato justificado pelo decréscimo registrado, principalmente, nas rubricas "despesas de viagem", "FGTS", "salário", "despesas com treinamento" e "aviso prévio".

- **Despesas com Prestadores de Serviço:** o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 367.974,00, apurando-se minoração no importe de R\$ 1.000.409,00, fato justificado, principalmente, pelo decréscimo nas rubricas "honorários de sucumbência", "serviços diversos" e "honorários". Vale ressaltar que, não houve registro de novos honorários de sucumbência durante o mês analisado.

Ademais, após a solicitação de maiores esclarecimentos sobre valor registrado em fevereiro/2023 para a "CROWN EMBALAGENS MET AMAZÔNIA S.A.", no importe de R\$ 220.000,00, a Recuperanda informou que o registro se refere a valores oriundos de um sucateamento, o qual já foi informado em circulares anteriores, contudo, o expressivo valor foi dividido em 05 parcelas, sendo que as duas últimas, de R\$ 110.000,00 cada, foram registradas no referido mês.

- **Despesas Comerciais:** as despesas comerciais sumarizaram a monta de R\$ 202.119,00, apurando-se majoração de 2%, fato justificado pelos acréscimos registrados, principalmente, na rubrica “distribuição gratuita”.
- **Outras Despesas:** o grupo de contas sumarizou a monta de R\$ 96.852,00, apurando-se majoração de 41%, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo na rubrica “contribuição a entidades de classe”.
- **Receita Financeira:** referido grupo obteve minoração de 97%, em comparação ao mês anterior, fato justificado, principalmente, pelo decréscimo na rubrica “descontos obtidos”.
- **Despesas Financeiras:** apresentou, em março/2023, minoração de 41%, em razão do decréscimo registrado principalmente, nas rubricas “juros pagos” e “juros sobre financiamentos”, perfazendo a monta de R\$ 77.253,00.
- **Receitas Não Operacionais:** referido grupo apresentou um saldo de R\$ 1.854,00 registrando uma minoração de 68%, em comparação ao mês anterior, referente ao movimento registrado na rubrica “venda de bens do imobilizado”.
- **Despesas Não Operacionais:** o valor total desse grupo sumarizou R\$ 5.508,00, o qual sofreu minoração de 39% em relação ao mês anterior, referente ao decréscimo registrado nas rubricas “custo das vendas do imobilizado” e “multas fiscais”.

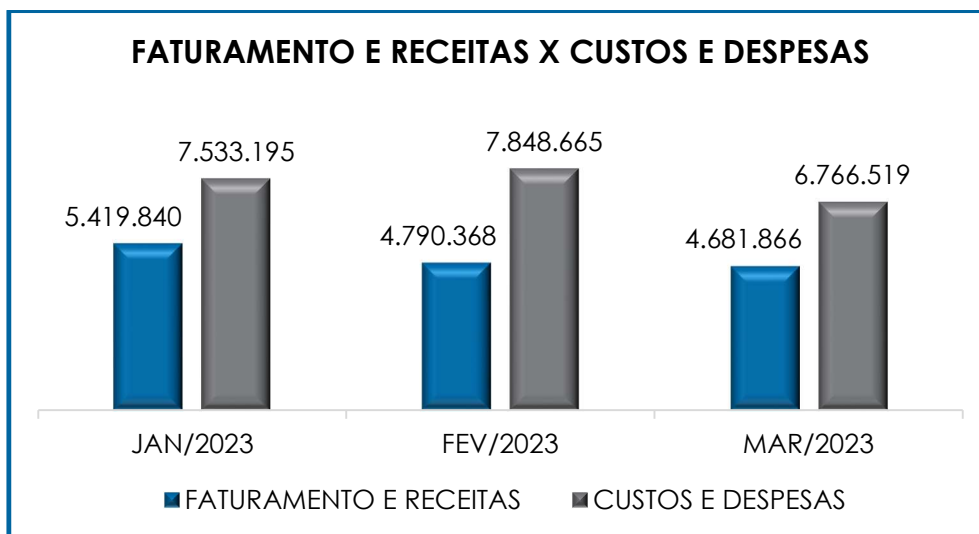
Como já relatado em outras circulares, muito embora a Recuperanda possua ativos imobilizados, registra-se que ela permanece não realizando a contabilização de suas depreciações. Instada a esclarecer tal fato, a Recuperanda informou que decidiu por bem não realizar a contabilização das depreciações.

Contudo, de acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC 27)⁴, cada parte que possua custo significativo de um item do ativo permanente imobilizado deve ser depreciada separadamente, sendo o custo de depreciação em cada período reconhecido no resultado do período.

O **“custo das mercadorias e produtos vendidos”** e as **“deduções incidentes sobre a receita”** perfizeram uma monta 7% superior ao faturamento bruto no mês de março/2023. Sendo assim, não restaram recursos para o adimplemento das demais despesas, o qual não foi o suficiente, resultando no prejuízo contábil apresentado no período.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do “faturamento e receitas” e “custos e despesas”:

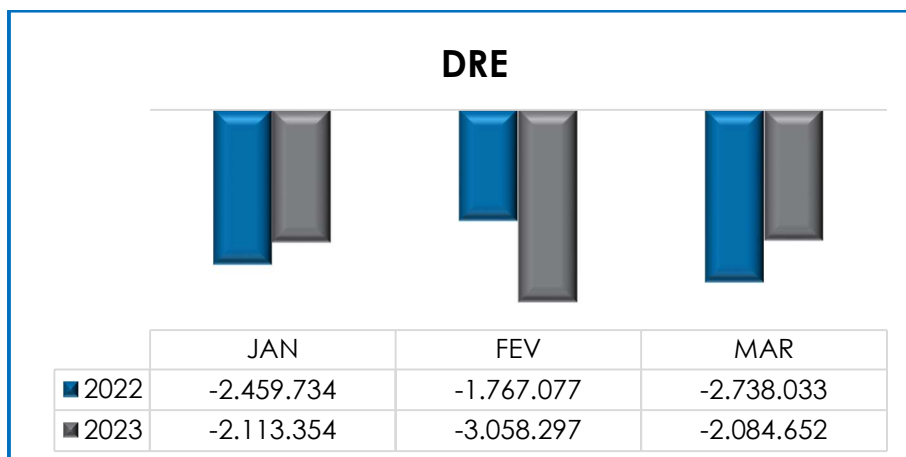
⁴ http://static.cpc.aatb.com.br/Documentos/316_CPC_27_rev%2006.pdf



Em março/2023, o faturamento bruto e as demais receitas mensais apuradas sumarizaram R\$ 4.681.866,00 e, em contrapartida, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 6.766.519,00, situação essa que demonstrou, conseqüentemente, o inevitável **resultado negativo de R\$ 2.084.652,00**.

Mediante todas essas considerações, é esperado que a Recuperanda busque alavancar seu faturamento, bem como continue operando de modo a reduzir seus custos e suas despesas operacionais, tendo em vista que tais ações tornarão possíveis a reversão do saldo negativo ao longo dos meses.

Traçando um comparativo entre o resultado contábil de janeiro a março/2023 apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a março/2022), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 4% no resultado desfavorável, conforme gráfico abaixo colacionado:



X - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

Representa o total das disponibilidades da empresa, ou seja, o montante em dinheiro existente nas contas de “caixa”, “banco conta movimento” e “equivalentes de caixa”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

Consigna-se que, de acordo com a DFC apresentada, a Recuperanda elabora seu fluxo de caixa se utilizando do método indireto. Em março/2023, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)	MAR/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
RESULTADO LÍQUIDO ANTES DO IR E CSLL	- 2.084.652
AJUSTE POR:	
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS CONTAS A RECEBER	40.412
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NOS ESTOQUES	1.129.306
AUMENTO/ DIMINUIÇÃO ADIANTAMENTO DE FORNECEDORES	- 29.899
DESPESAS DIFERIDAS	- 7.520
VARIAÇÃO DE OUTRAS CONTAS ATIVAS	8.872
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS CONTAS A PAGAR	- 54.020
AUMENTO NAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E PREVIDENCIÁRIAS	1.846.264
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS CONTAS DE PARCELAMENTOS	- 281.491
AUMENTO/DIMINUIÇÃO FOLHA DE PAGAMENTO E PROVISÕES	2.048
AUMENTO ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 503.242
DIMINUIÇÃO DE OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 117.066
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2.033.662
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
(-) AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS/IMOBILIZADO	- 1.215

(+) VENDA DE INVESTIMENTOS/IMOBILIZADO	6.659
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	5.444
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
(+) EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	8.522
(-) AMORTIZAÇÃO DE FINANCIAMENTOS	- 28.522
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	- 20.000
AUMENTO (REDUÇÃO) NAS DISPONIBILIDADES	- 65.546
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO	518.124
SALDO NO FINAL DO PERÍODO	452.577

O **saldo inicial**, disponível em março/2023, foi de R\$ 518.124,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 452.577,00, apresentando variação **negativa** de **R\$ 65.546,00**, visto que o total de **entradas** foi inferior ao total de **saídas**.

No que tange ao grupo de **investimento**, verificou-se saldo líquido positivo no importe de R\$ 5.444,00, principalmente, devido à ocorrência da minoração no imobilizado, em razão das construções e reformas em propriedade de terceiro. Outrossim, houve registro da aquisição de um armário de aço no mês analisado.

No que se refere às **atividades operacionais**, tem-se um saldo líquido positivo na monta de R\$ 2.033.662,00, em razão dos recebimentos que foram superiores aos pagamentos. Além disso, foi possível constatar o efeito das variações patrimoniais com a minoração nos ativos operacionais, com impacto positivo sobre o caixa da Sociedade Empresária, e o acréscimo nos passivos operacionais, com impacto positivo sobre o caixa, como resultado, principalmente, da minoração em estoques e contas a receber, registrados no ativo, e também, das novas apropriações no passivo, registradas principalmente, em obrigações tributárias e previdenciárias.

Por fim, quanto às **atividades de financiamento**, verificou-se saldo negativo na monta de R\$ 20.000,00, tendo ocorrido uma captação de empréstimos inferior à amortização de financiamentos.

XI – CONCLUSÃO

Em março/2023, a Recuperanda contava com **225 colaboradores** em seu **quadro funcional**, sendo que 205 colaboradores exerciam suas atividades normalmente, 01 estava afastado, 02 estavam em cárcere, 10 em gozo de férias e 01 aposentado. Registra-se que ocorreu, ainda, 06 admissões e 05 demissões no período. A **folha de pagamento**, por sua vez, totalizou o montante de R\$ 700.609,00, o equivalente a 15% do faturamento bruto apurado no período.

Verificou-se, ademais, que a Sociedade Empresária permaneceu realizando os pagamentos mensais em relação aos salários e às férias. Com relação aos encargos sociais e às rescisões, esta Auxiliar do Juízo constatou que eles permaneceram sendo adimplidos parcialmente.

O **Índice de Liquidez Seca** apresentou resultado **insatisfatório** de **R\$ 0,03**, demonstrando que a Devedora não possuía recursos financeiros suficientes para o cumprimento das obrigações a curto prazo.

Da mesma forma, também foi constatado que a Recuperanda não possuía recursos financeiros para adimplir as obrigações a curto e longo prazos, uma vez que o **Índice de Liquidez Geral** também foi **insatisfatório**, apresentando resultado de **R\$ 0,17**.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou saldo **negativo** de **R\$ 240.790.704,00** apurando-se majoração no importe de R\$ 2.096.019,00, em

comparação ao mês anterior. Esse índice apresentou evolução no decorrer do trimestre, fato que demonstrou que a Recuperanda não possuía capacidade de pagar suas obrigações com exigibilidade a curto prazo. É importante mencionar, ademais, que parte do saldo das contas do “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, e, após novos questionamentos realizados à Recuperanda, foi informado que esta não possui relatório auxiliar que demonstre os saldos concursais e extraconcursais de forma separada.

A **Disponibilidade Operacional**, em março/2023, apresentou minoração de 29% em relação ao mês anterior, sendo que o saldo apresentado foi **positivo**, perfazendo o montante de **R\$ 2.288.648,00**.

Em relação à **Dívida Financeira**, foi apurado o montante de **R\$ 288.583.535,00** no mês de março/2023. Embora tenham sido registrados pagamentos a título de fornecedores, outras obrigações, desconto de duplicatas, ordenados a pagar, empréstimos a pagar e parcelamento de impostos, foi verificada uma majoração no importe de R\$ 938.039,00 no saldo negativo. Cabe mencionar, que a rubrica “caixa” registrou a minoração no importe de R\$ 65.546,00, fato que ensejou a elevação do resultado do saldo negativo.

A **Dívida Tributária** apresentou majoração no importe de R\$ 1.761.504,00 no mês de março/2023, resultando em um saldo na monta de **R\$ 226.180.970,00**, visto que a Recuperanda permaneceu não conseguindo efetuar o pagamento dos impostos em sua totalidade, sendo que foram pagos parcialmente ou compensados com créditos da mesma espécie.

O **EBITDA** findou com saldo **negativo** no mês de março/2023, o equivalente ao montante de **R\$ 2.005.501,00**, de modo que se

apurou uma minoração de 33% no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto**, por sua vez, foi de **R\$ 4.678.003,00** em março/2023, demonstrando minoração de 1%, em relação ao mês anterior. O saldo acumulado no exercício, outrossim, sumarizou a importância de R\$ 14.525.025,00. Cabe mencionar que o **faturamento líquido**, ou seja, o que de fato ingressará no caixa da Recuperanda, perfaz o montante de **R\$ 3.422.475,00**.

Constatou-se, ademais, que foi apurado **resultado contábil negativo** no montante de **R\$ 2.084.652,00** na **DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)** de março/2023, fato que representou uma minoração do saldo negativo em 32%, em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da redução em “despesas com prestadores de serviços”, “despesas diretas com pessoal”, “deduções das receitas”, “despesas financeiras” e “despesas administrativas”.

No tocante à “**Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**” verificou-se variação **negativa** na monta de **R\$ 65.546,00**, sendo que iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no importe de R\$ 518.124,00, apresentando saldo final de R\$ 452.577,00.

Diante do exposto, é necessário que a Sociedade Empresária elabore um plano de ação para alavancar seu faturamento, além de avaliar estratégias para reduzir seus custos e suas despesas operacionais – com o intuito de reverter o resultado negativo ao longo do exercício, mantendo em dia, sem prejuízo, os pagamentos das dívidas não sujeitas à Recuperação Judicial.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo C. CNJ e pelo E. TJ/SP, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais, foram solicitadas as devidas providências à Recuperanda, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise.

Contudo, a disponibilização dos referidos dados ocorreu apenas de forma parcial, com relatórios auxiliares, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo órgão e Tribunal em comento.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do MM. Juízo, do Ministério Público e de demais interessados no presente feito recuperacional.

Assis (SP), 16 de maio de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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