

**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	19
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	21
VI – FATURAMENTO	24
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	26
VII.I – ATIVO.....	26
VII.II - PASSIVO	37
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	47
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	54
X - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC	60
XI – CONCLUSÃO.....	63

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

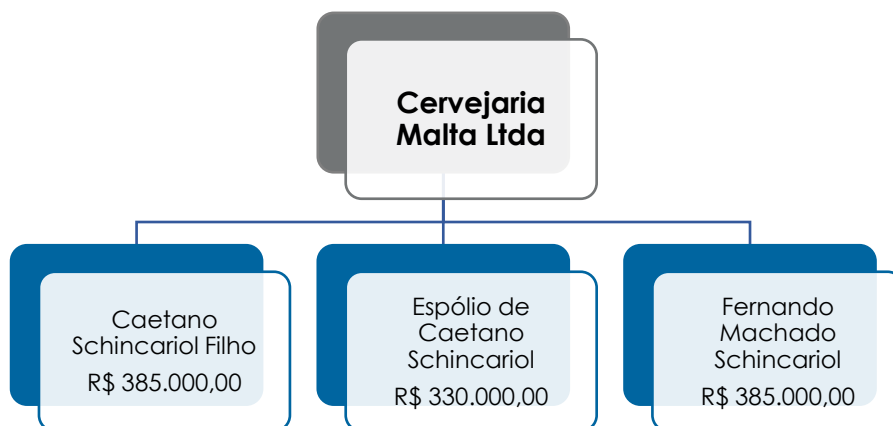
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTES RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **dezembro/2022**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da nº Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar sua situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por 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 03/02/2023, 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 dezembro/2022, a Recuperanda contava com 230 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**, sendo que 220 colaboradores exerciam suas atividades normalmente, 03 estavam afastados, 01 se encontra em cárcere, 01 está aposentado e 03 em gozo de férias. Vale destacar, ainda, que ocorreram 02 admissões e 05 demissões no período, conforme demonstrado na tabela abaixo colacionada:

COLABORADORES	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
ATIVOS	192	202	220
FÉRIAS	33	16	3
CÁRCERE	1	1	1
AFASTADOS	5	8	3
APOSENTADOS	1	1	1
ADMITIDOS	5	4	2
DEMITIDOS	3	9	5
TOTAL	237	232	230

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de dezembro/2022, o importe de **R\$ 951.346,00**, sendo R\$ 750.386,00

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

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

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

correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 200.960,00 corresponderam aos encargos sociais (INSS e FGTS), os quais representaram 21% 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
SALÁRIO	282.056	298.553	301.712
PRÊMIO E GRATIFICAÇÕES	3.716	3.863	4.233
HORAS EXTRAS	39.081	29.965	29.272
COMISSÕES	77.018	72.158	91.926
ADIC. PERICULOSIDADE/INSALUBRIDADE/NOTUR	3.499	2.790	3.171
INDENIZAÇÕES	45.860	3.037	3.303
AVISO PRÉVIO	-	-	6.110
FÉRIAS	55.208	42.576	51.743
13 SALÁRIO	38.592	32.584	22.845
CESTA BÁSICA	-	27.089	54.432
DESPESAS COM TREINAMENTO	1.241	-	1.241
DESPESAS DE VIAGEM	132.106	55.287	160.958
SEGURO DE VIDA	1.094	1.104	1.113
LANCHES E REFEIÇÕES	-	152	-
OUTRAS DESPESAS DE PESSOAL	17.286	16.289	18.326
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	696.756	585.446	750.386
INSS	154.577	145.415	152.305
FGTS	40.520	38.525	48.655
ENCARGOS DESPESA DIRETA COM PESSOAL	195.097	183.939	200.960
TOTAL	891.853	769.385	951.346

No período analisado, registra-se que houve majoração de 24% em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo registrado, principalmente, nas rubricas "despesas de viagem", "cesta básica", "comissões", "FGTS" e "férias".

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**, constatou-se que, no mês de dezembro/2022, a Sociedade Empresária possuía 04 colaboradores, sumarizando o custo mensal de **R\$ 13.254,00**, o qual apresentou majoração de 45% se comparado ao mês anterior.

Ainda sobre os colaboradores autônomos, cabe mencionar, que a variação ocorrida em novembro/2022 foi objeto de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, e em resposta, foi informada pela Recuperanda que, dos 07 colaboradores autônomos que realizaram algum tipo de serviço no último trimestre, 05 são freteiros, cuja contratação ocorre de acordo com o volume de cargas a serem transportadas no mês, 01 é dentista, o qual firmou um convênio junto à Recuperanda e 01 é advogada. No entanto, a Recuperanda declarou que não possui contrato vigente com nenhum destes.

Em suma, o valor referente aos gastos com pessoal direto, no mês de dezembro/2022, representou 12% 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022	ACUM. /2022
CAETANO SCHINCARIOL FILHO	55.952	54.753	54.753	325.458
FERNANDO MACHADO SCHINCARIOL	55.952	54.753	54.753	325.458
TOTAL	111.904	109.506	109.506	650.916

Durante o mês de dezembro/2022, o valor de *pró-labore* se manteve inalterado em comparação ao mês anterior, sumarizando a importância de R\$ 131.407,00, quantia correspondente a 2% do faturamento bruto apurado.

Ademais, verifica-se que o valor bruto de *pró-labore* acumulado no exercício de 2022 sumarizou a importância de R\$ 690.916,00, 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\$ 54.753,00 por sócio, ou seja, 22% maior do que o aplicado no mercado.

Ademais, cabe mencionar que a Recu65peranda vem realizando pagamentos para a empresa de consultoria Efficax Consultoria e Gestão Eireli nos últimos meses. A este respeito, foi identificada uma discrepância considerável em relação ao praticado no mercado de trabalho, considerando-se as funções de diretor e presidente, de modo que o valor pago está superior ao praticado, conforme consulta realizada nas Guias Salariais de 2022.

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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
RECEITA BR. DE VENDAS E SERVIÇOS	6.334.607	6.534.703	8.047.809
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.696.406	- 1.736.299	- 2.192.861
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.696.406	- 1.736.299	- 2.192.861
RECEITA LÍQUIDA	4.638.201	4.798.404	5.854.948
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 4.709.266	- 4.737.037	- 5.385.565
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 71.065	61.367	469.383
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 193.574	- 529.375	- 278.465
DESPEZA DIRETA COM PESSOAL	- 1.026.137	- 900.792	- 1.082.753

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

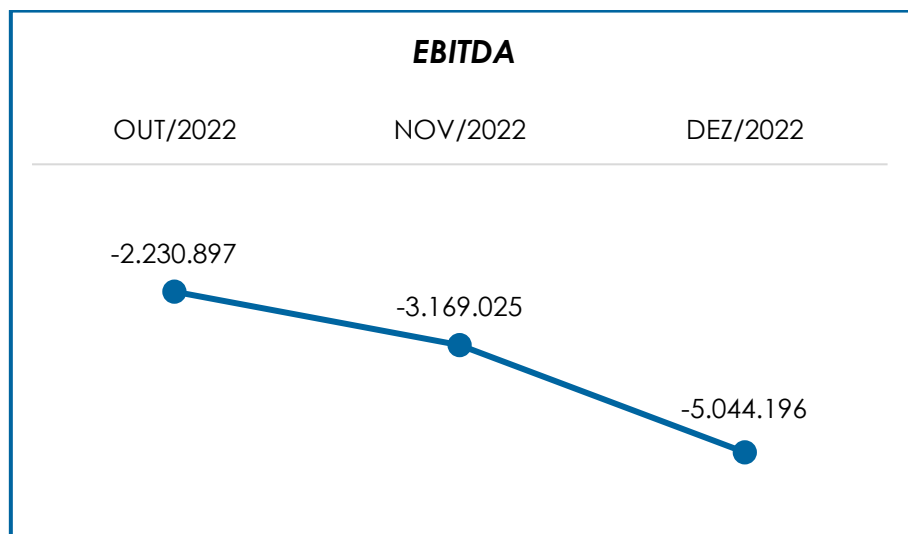
DESP. PRESTADORES DE SERVIÇO	-	544.930	-	630.406	-	824.206
DESPESAS COMERCIAIS	-	326.860	-	264.373	-	356.041
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS		83		558		2.650
OUTRAS DESPESAS	-	68.415	-	906.003	-	2.974.763
EBITDA	-	2.230.897	-	3.169.025	-	5.044.196
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	-	35%	-	48%	-	63%

Conforme o quadro acima, tem-se que o desempenho operacional da Recuperanda apresentou **prejuízo operacional real** no mês de dezembro/2022, resumindo o montante de **R\$ 5.044.196,00**. Tal prejuízo, somado aos déficits anteriores, alcançou **resultado negativo acumulado** na monta de **R\$ 28.324.377,00** no exercício de 2022.

Giza-se, ademais, que, no mês de dezembro/2022, ocorreu uma majoração de 59% no saldo negativo, ou seja, aumentando o **prejuízo** no **EBITDA** em comparação ao mês anterior. Tal fato é justificado, principalmente, pelo acréscimo observado em “outras despesas”, “custos de produção/serviços”, “deduções das receitas”, “desp. prestadores de serviço”, “despesa direta com pessoal” e “despesas comerciais”.

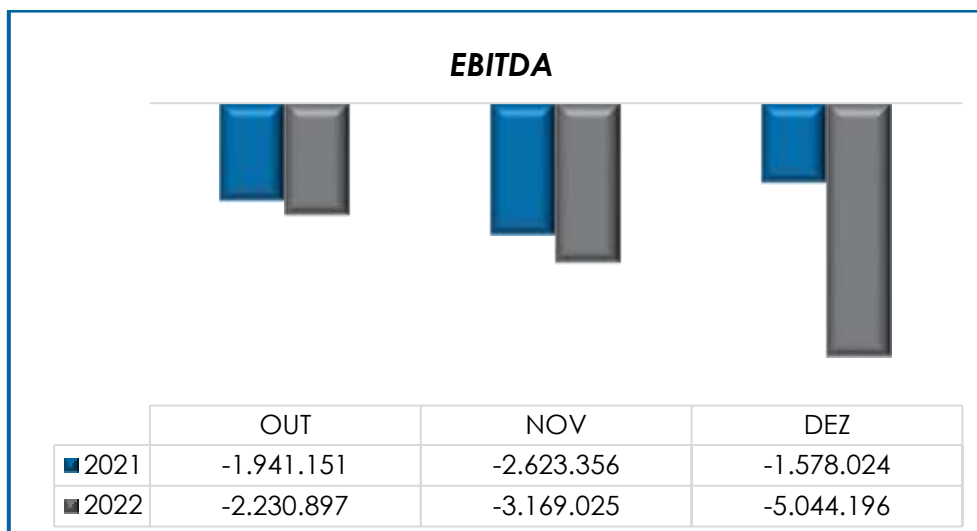
Contudo, cabe mencionar que, tal variação desfavorável não foi superior em razão do acréscimo de 23% registrado no faturamento bruto, e em contrapartida, do decréscimo de 47% registrado em “despesas administrativas”.

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” consumiram 94% do faturamento bruto, não restando recursos o suficiente para satisfação das demais despesas, de modo que, durante o período analisado, observou-se que o balancete analítico apontou resultado de seu *core business* **negativo** em dezembro/2022, demonstrando-se que a Sociedade Empresária não possuía potencial suficiente para gerar lucratividade operacional real.

Traçando um comparativo entre o EBITDA acumulado de outubro a dezembro/2022 com o valor apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma majoração de 70% 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.

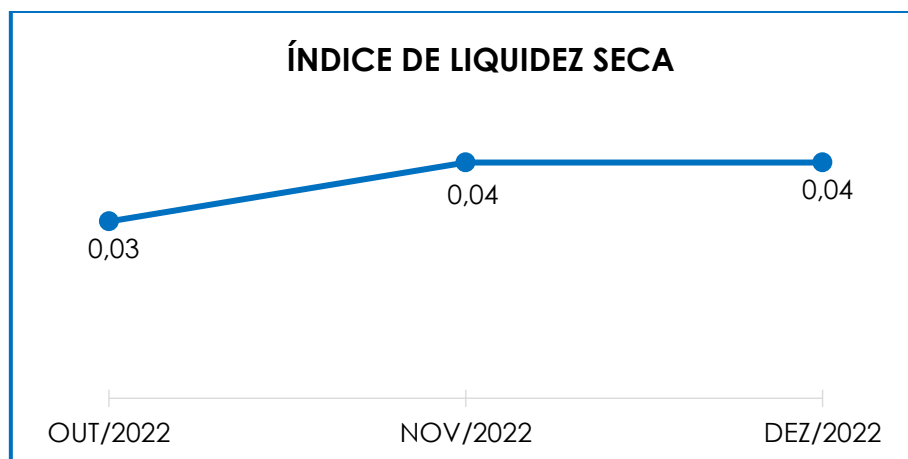
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las, é 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:



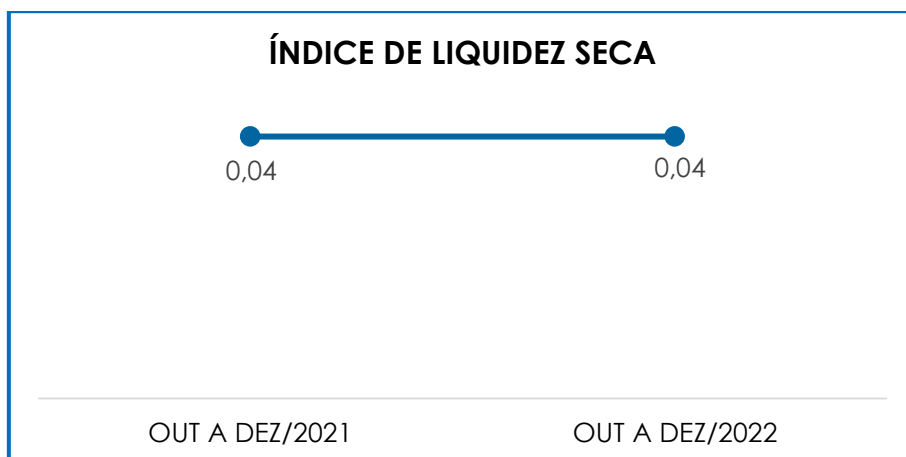
Em relação ao gráfico supra, conclui-se que o índice de **liquidez seca** permaneceu **insatisfatório** no mês em tela, em razão do resultado apresentado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de **R\$ 0,04** no mês de dezembro/2022, ou 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 majoração tanto no “ativo

circulante” (deduzidos os estoques) quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 97.574,00 e R\$ 5.186.464,00, respectivamente.

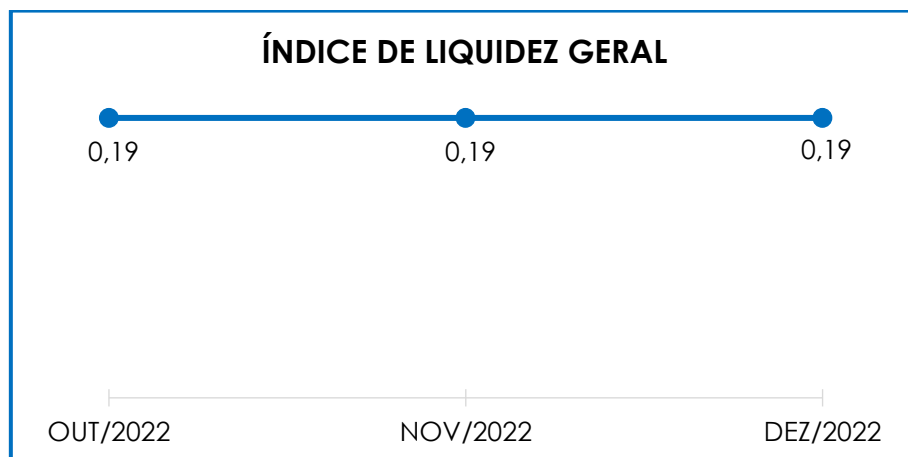
Cabe informar, ainda, que parte dos saldos das contas que constam registradas no Passivo Circulante está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Traçando um comparativo entre o índice de liquidez seca acumulado de outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um índice médio inalterado, 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.

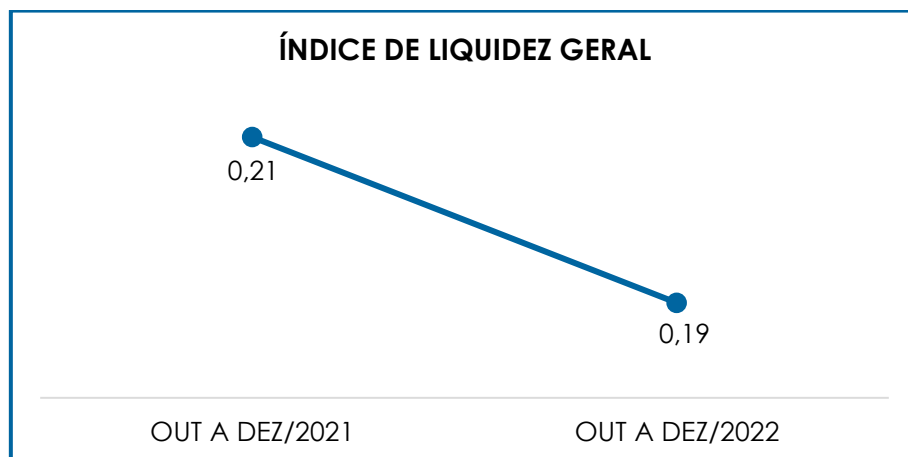


Em comparação ao mês anterior, o índice de **liquidez geral** não sofreu alterações, permanecendo **insatisfatório**. Dado esse cenário, é cediço que a Sociedade Empresária não dispunha de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento foi de **R\$ 0,19** para cada R\$ 1,00 de dívida.

No mais, consigna-se que, houve majoração tanto no “ativo total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) quanto no “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante), nos importes de R\$ 343.227,00 e R\$ 5.215.376,00, 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.

Traçando um comparativo entre o índice de liquidez geral acumulado de outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma retração média de 10%, 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	240.458	259.619	312.452
CLIENTES	4.018.730	3.985.820	3.913.411
ESTOQUES	6.542.180	6.294.162	6.660.774
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.445.945	2.434.163	2.552.755
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	8.515	7.655	57.981
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.675.425	2.113.580	1.931.876
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	7.182	3.591	133.528
ATIVO CIRCULANTE	14.938.436	15.098.591	15.562.778
FORNECEDORES	- 5.831.709	- 6.082.828	- 6.667.882
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 476.790	- 513.903	- 559.787

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

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

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

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.295.278	- 2.150.183	- 1.611.237
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 46.097.780	- 46.483.809	- 47.207.396
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.505.804	- 3.492.965	- 3.634.164
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 138.960.412	- 140.592.544	- 142.544.219
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 5.283.762	- 5.034.103	- 7.091.110
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 33.277.161	- 33.695.473	- 33.911.357
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 41.919	- 32.282	- 53.430
OBRIG. TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 1.125.318	- 1.699.034	- 1.696.751
ADIANTAMENTOS	- 1.019.564	- 1.806.959	- 1.467.450
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 2.166.120	- 2.104.619	- 2.431.883
PASSIVO DIFERIDO - CIRCULANTE	- 11.072	- 9.572	- 8.072
PASSIVO CIRCULANTE	- 240.092.690	- 243.698.275	- 248.884.738
TOTAL	- 225.154.254	- 228.599.684	- 233.321.961

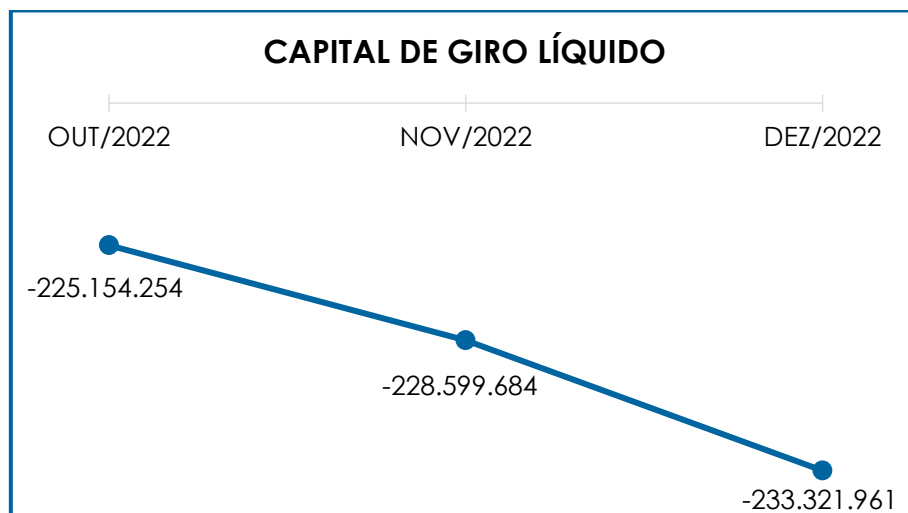
É possível observar que, no mês de dezembro/2022, o “**CGL**” permaneceu **negativo** e alcançou a monta de **R\$ 233.321.961,00**, uma vez que o “ativo circulante” (R\$ 15.562.778,00) é substancialmente inferior ao “passivo circulante” (R\$ 248.884.738,00).

Registra-se que, no mês analisado, houve majoração no saldo negativo equivalente a R\$ 4.722.277,00, visto que o acréscimo de R\$ 5.186.464,00 no “passivo circulante” foi superior à majoração do “ativo circulante”, registrada na monta de R\$ 464.187,00.

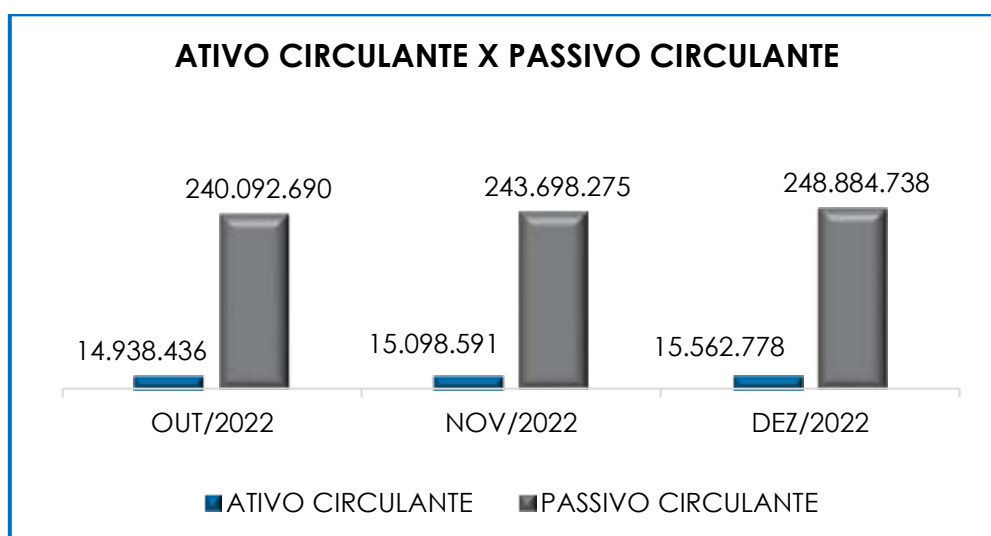
O acréscimo do “**ativo circulante**” se deu, principalmente, em razão do aumento registrado nas rubricas “estoques”, “outros créditos – circulante”, “tributos a recuperar”, “disponível” e “adiantamentos a empregados”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, a variação é justificada pela majoração ocorrida principalmente em “parcelamento de tributos”, “impostos e contribuições a pagar”, “obrigações sociais a recolher”, “fornecedores”, “empréstimos com terceiros – CP”, “outras obrigações – circulante” e “obrigações tributárias retidas a recolher”.

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

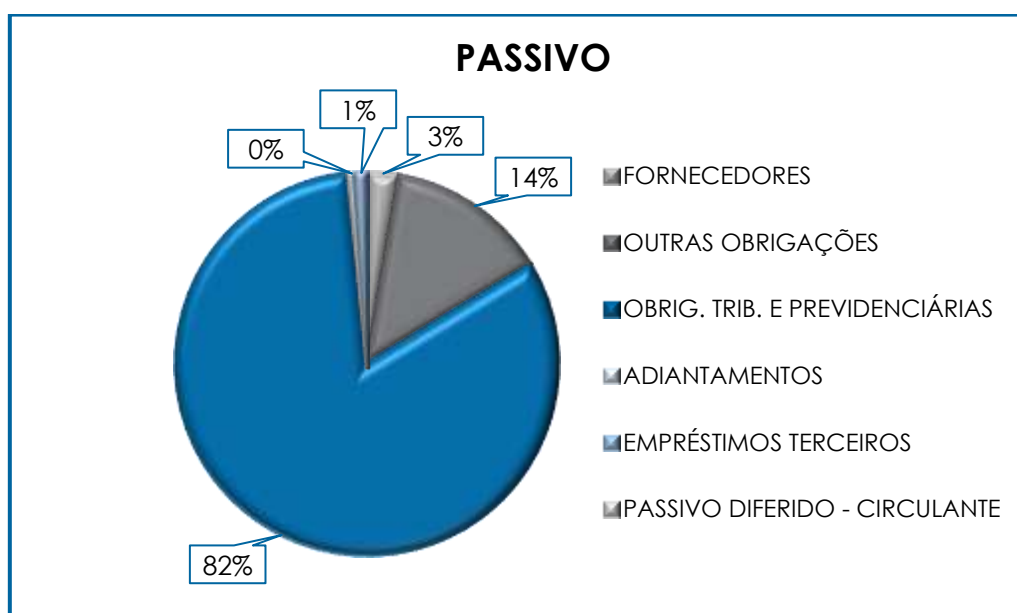


De acordo com o gráfico a seguir, verifica-se que a Recuperanda apresentou ativos de natureza corrente substancialmente inferiores às obrigações de curto prazo, de forma que, gradativamente, vem aumentando o seu saldo negativo de **CGL**, cenário que demonstra a ausência de recursos financeiros correntes 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\$ 248.884.738,00, no mês de dezembro/2022.

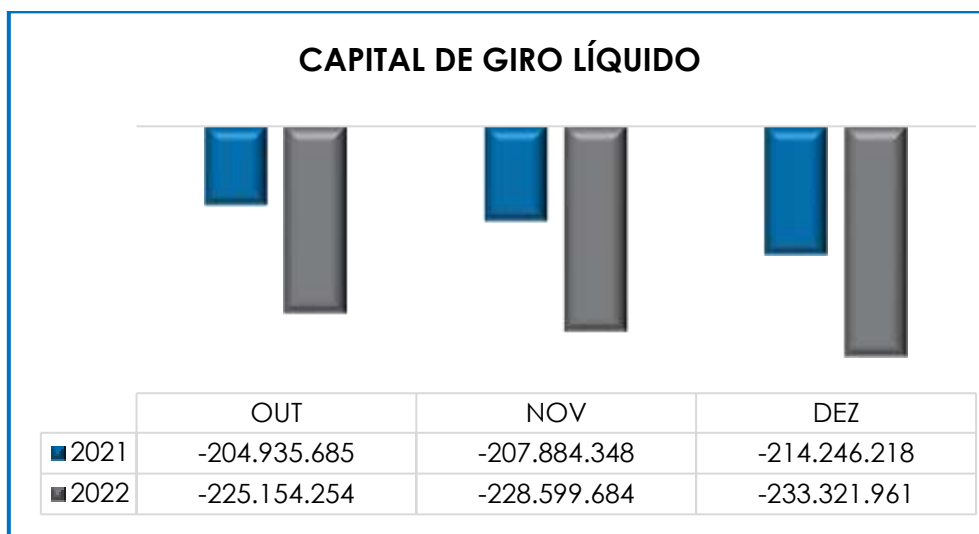
Consigna-se que 82% do referido grupo está relacionado às obrigações tributárias e previdenciárias.



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.

Traçando um comparativo entre o Capital de Giro Líquido acumulado de outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um aumento de 10% 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
CLIENTES	4.018.730	3.985.820	3.913.411
ESTOQUES	6.542.180	6.294.162	6.660.774

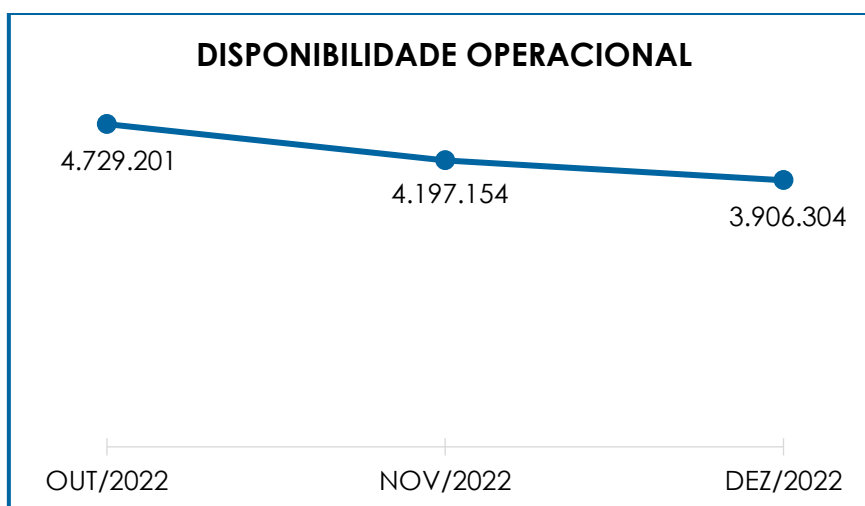
² Ciclo Operacional – É o espaço temporal utilizado nas entidades mercantis, contemplado desde a compra de matéria-prima para produção ou mercadorias para revenda até o efetivo recebimento de seus clientes, como resultado de suas operações de venda.

FORNECEDORES	- 5.831.709	- 6.082.828	- 6.667.882
TOTAL	4.729.201	4.197.154	3.906.304

Vale salientar que foi identificada uma incongruência no quadro do referido índice no período anterior, de modo que as tabelas do presente relatório poderão sofrer alterações em relação aos relatórios anteriores.

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da disponibilidade operacional foi **positivo** em dezembro/2022, sumarizando a monta de **R\$ 3.906.304,00**. Registra-se, ademais, que houve minoração de 7% em comparação ao mês anterior, uma vez que houve majoração em “fornecedores”, e em contrapartida, o decréscimo em “clientes”.

Outrossim, verificou-se que os saldos apurados nas contas de “estoques” e “contas a receber” representaram, respectivamente, 43% e 25% do ativo circulante. Para melhor entendimento, segue demonstrativo gráfico da oscilação dos saldos no mês analisado:



Apesar de o valor demonstrado em “estoques” fazer frente a quase todo o 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\$ 1.881.778,39, representando 48% no total apresentado.

Traçando um comparativo entre a disponibilidade operacional acumulada de outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um regresso de 45%, conforme gráfico abaixo colacionado:



V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

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

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

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 dezembro/2022, o valor total da **dívida financeira líquida** sumarizou a importância de **R\$ 284.106.193,00**, o qual apresentou uma majoração de 2%, quando comparado ao mês anterior. Tal fato é justificado pelo acréscimo ocorrido principalmente nas rubricas “empréstimos e financiamentos - LP”, “parcelamento de tributos”, “impostos e contribuições a pagar”, “obrigações sociais a recolher”, “fornecedores”, “empréstimos com terceiros – CP”, “outras obrigações – circulante” e “obrigações tributárias retidas a recolher”.

Ademais, a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou majoração de 20% em relação ao mês anterior, fato que contribuiu para que a elevação do resultado do saldo negativo não fosse ainda maior.

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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	240.458	259.619	312.452
FORNECEDORES	- 5.831.709	- 6.082.828	- 6.667.882
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 33.277.161	- 33.695.473	- 33.911.357
ADIANTAMENTOS	- 1.019.564	- 1.806.959	- 1.467.450
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 160.000	- 160.000	- 2.833.376

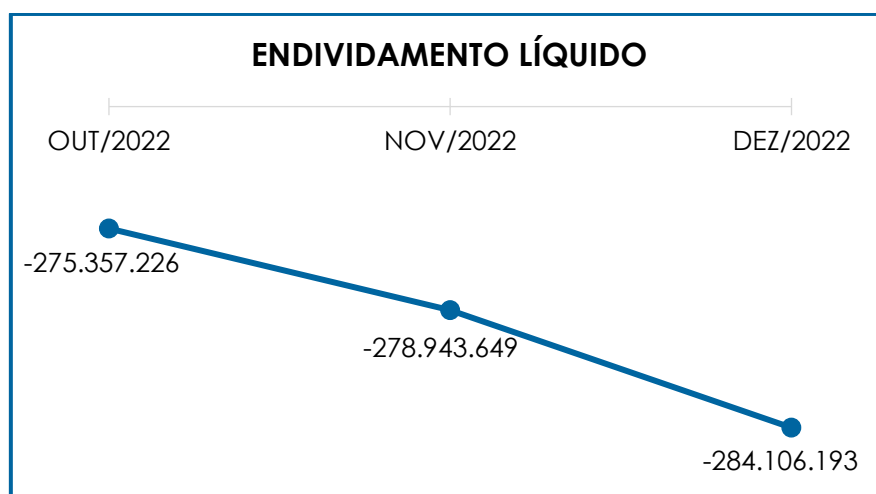
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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 COM TERCEIROS	- 11.151.360	- 11.151.360	- 11.151.360
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 2.166.120	- 2.104.619	- 2.431.883
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 1.776.979	- 1.776.979	- 1.553.237
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 32.259	- 32.259	-
PASSIVO DIFERIDO - CIRCULANTE	- 11.072	- 9.572	- 8.072
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 41.919	- 32.282	- 53.430
DÍVIDA ATIVA	- 55.227.685	- 56.592.711	- 59.765.594
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 476.790	- 513.903	- 559.787
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.295.278	- 2.150.183	- 1.611.237
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 46.097.780	- 46.483.809	- 47.207.396
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.505.804	- 3.492.965	- 3.634.164
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 138.960.412	- 140.592.544	- 142.544.219
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 5.283.762	- 5.034.103	- 7.091.110
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 22.384.396	- 22.384.396	- 19.995.934
OBRIG. TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 1.125.318	- 1.699.034	- 1.696.751
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 220.129.541	- 222.350.938	- 224.340.599
TOTAL	- 275.357.226	- 278.943.649	- 284.106.193

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

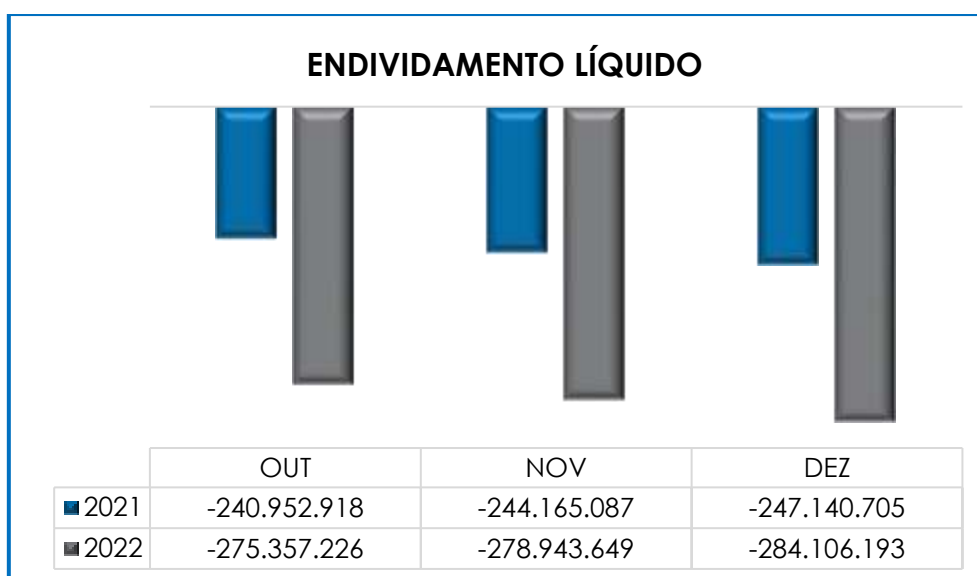


Diante do exposto e após as análises contábeis realizadas por esta Auxiliar do Juízo, embora a Recuperanda tenha realizado parte dos pagamentos de “desconto de duplicatas”, “ordenados a pagar”,

“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 outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), 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.

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

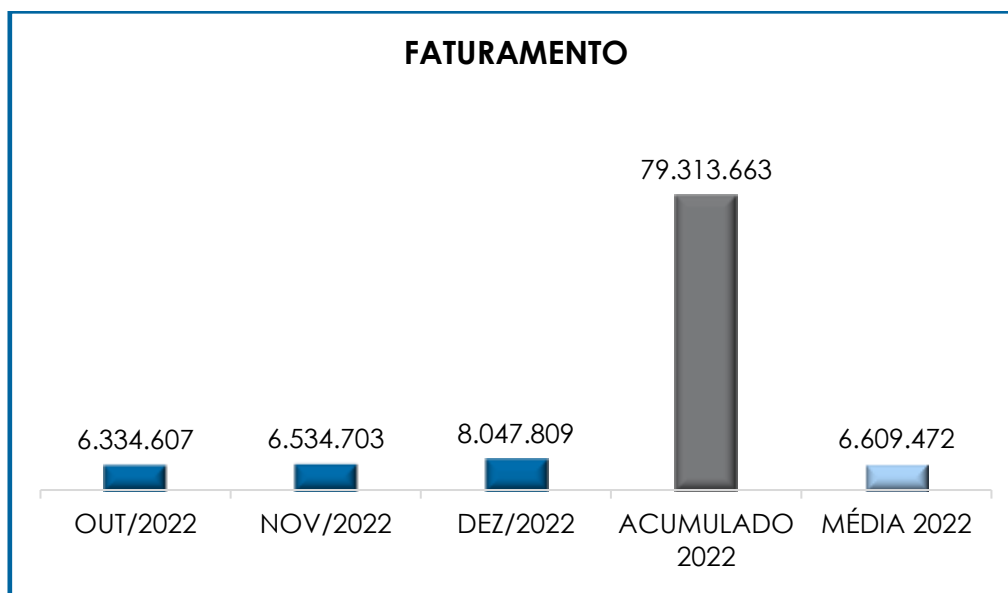
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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 dezembro/2022 foi de **R\$ 8.047.809,00**, demonstrando majoração de 23% em relação ao mês anterior.

No mais, as **receitas brutas acumuladas** no ano de 2022, sumarizaram **R\$ 79.313.663,00**, com uma **média mensal** na monta de **R\$ 6.609.472,00**.

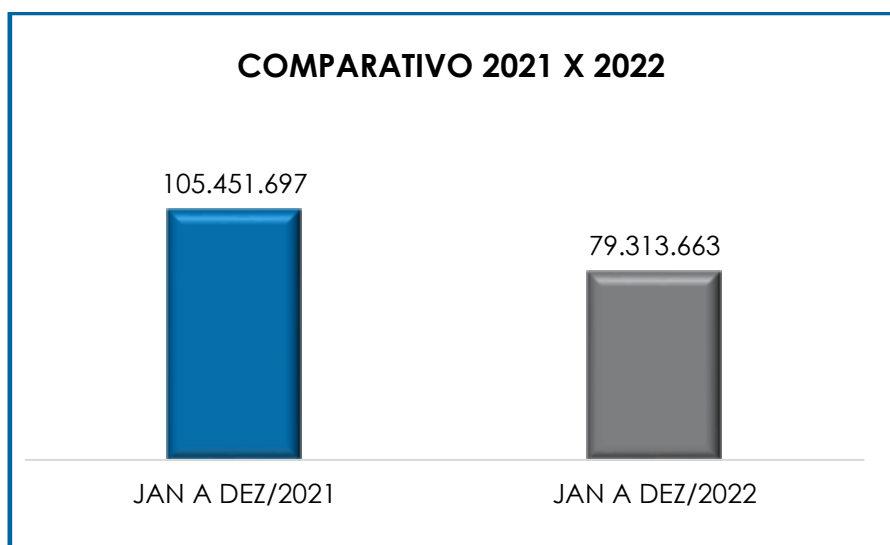
Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento, no mês analisado:



Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda, alcançou a monta de

R\$ 5.854.948,00, apresentando uma majoração de 22% em comparação ao mês anterior.

Traçando um comparativo entre o faturamento acumulado apurado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou uma retração de 25%, 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.

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

ATIVO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	240.458	259.619	312.452
CLIENTES	4.018.730	3.985.820	3.913.411
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	7.182	3.591	133.528
ESTOQUES	6.542.180	6.294.162	6.660.774
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.445.945	2.434.163	2.552.755
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	8.515	7.655	57.981
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.675.425	2.113.580	1.931.876
ATIVO CIRCULANTE	14.938.436	15.098.591	15.562.778
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	6.733.181	7.002.359	6.888.105
IMOBILIZADO	33.717.268	33.712.289	33.705.583
DEPRECIAÇÕES	- 3.326.643	- 3.326.643	- 3.326.643
INVESTIMENTOS	59.651	59.651	59.651
ATIVO NÃO CIRCULANTE	37.183.457	37.447.656	37.326.696
ATIVO TOTAL	52.121.893	52.546.247	52.889.474

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

Em dezembro/2022, a disponibilidade financeira sumarizou a importância de R\$ 312.452,00, sendo que R\$ 56.548,00 se encontravam disponíveis em “conta corrente”, R\$ 84.026,00 em “caixa” e R\$ 171.879,00 em “aplicações financeiras”. Verificou-se, ademais, que houve majoração de 20% 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 dezembro/2022, apresentou saldo na monta de R\$ 4.276.937,00, sendo que R\$ 3.913.411,00 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 2% em comparação ao mês anterior, tendo em vista que os recebimentos foram superiores aos provisionamentos realizados. Estavam compreendidas as rubricas “clientes vendas direta” (R\$ 1.732.642,00), “clientes revendas” (R\$ 1.019.454,00), “clientes auto serviço” (R\$ 672.433,00) e “cheques a receber” (R\$ 488.882,00).

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 dezembro/2022, totalizou o valor de R\$ 488.882,00, o qual registrou uma majoração de 32%, 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 48% do total a receber e o não registro a título de “provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD)”, 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 foi registrada a monta de R\$ 3.788.054,71 em “clientes”, consoante ao relatório auxiliar enviado pela Recuperanda, não estando em conformidade com o saldo total registrado nos recebíveis do ativo circulante, os quais perfizeram a monta de R\$ 3.913.411,00, conforme registro nos documentos contábeis. A respeito deste assunto, esta Auxiliar do Juízo permanece em tratativas com a Recuperanda, com a finalidade de obter maiores esclarecimentos.

- **Outros Créditos - Circulante:** são as despesas antecipadas referentes à “aluguéis/ IPTU a apropriar” e “prêmios de seguros”. Verificou-se que ocorreu majoração no importe de R\$ 129.937,00, principalmente, em virtude do aumento registrado em “prêmios de seguros”, a título de “seguro de veículo”. Registra-se, portanto, que, em dezembro/2022, o referido grupo findou com o saldo de R\$ 133.528,00.

- **Adiantamentos a Funcionários:** são os valores pagos antecipadamente aos colaboradores a título de salários e férias. Referido grupo apresentou majoração no importe de R\$ 50.326,00 em relação ao mês anterior, de modo que registrou saldo no importe de R\$ 57.981,00. Segue, abaixo, a composição no trimestre:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	8.515	7.655	8.698
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	-	-	49.283
TOTAL	8.515	7.655	57.981

- **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 dezembro/2022, houve minoração de 9% em relação ao mês anterior, registrando saldo no montante de R\$ 1.931.876,00.

- 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 dezembro/2022, sumarizou a monta de R\$ 3.186.943,00, sendo que R\$ 2.552.755,00 estavam registrados a curto prazo e R\$ 634.188,00 estavam registrados a longo prazo. Em comparação ao mês anterior, nota-se que houve majoração na monta de R\$ 118.592,00, em razão do acréscimo registrado em "ICMS sobre bens do ativo permanente" e "COFINS", no curto prazo, e em contrapartida, houve a redução no importe de R\$ 123.892,00 em "ICMS a recuperar ativo imobilizado", no longo prazo, o qual foi realocado para o "ativo circulante". Portanto, houve o decréscimo de R\$ 5.300,00 no consolidado do referido grupo.

Verificou-se, ademais, que ocorreu compensação em "ICMS sobre Bens Ativo Permanente". Segue, abaixo, a composição dos impostos a recuperar no mês analisado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
COFINS	-	-	6.481
ICMS RETIDO	3.208	3.208	3.208
ICMS SOBRE BENS ATIVO PERMANENTE	23.564	11.782	123.892
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	2.445.945	2.434.163	2.552.755
IMPOSTO DE RENDA	3.951	3.951	3.951
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	8.891	8.891	8.891
ICMS A RECUPERAR ATIVO IMOBILIZADO	123.892	123.892	-
PIS	276.024	276.024	276.024
COFINS	345.321	345.321	345.321

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

LONGO PRAZO	758.080	758.080	634.188
TOTAL	3.204.025	3.192.244	3.186.943

- **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 dezembro/2022, foi de R\$ 6.660.774,00. Constatou-se, portanto, uma majoração de 6% em comparação ao mês anterior, uma vez que as vendas foram inferiores às aquisições.

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

ESTOQUES	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
PRODUTOS ACABADOS	1.198.033	1.036.089	1.185.203
PRODUTO EM ELABORAÇÃO	855.645	685.813	535.992
MATÉRIA-PRIMA	3.159.218	3.205.742	3.584.921
MATÉRIA SECUNDÁRIA	128.663	195.285	154.241
MATERIAIS DIVERSOS	312.438	283.564	296.781
MERCADORIA DE REVENDA	888.183	887.670	903.637
TOTAL	6.542.180	6.294.162	6.660.774

- **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 dezembro/2022, sumarizou a importância de R\$ 5.281.645,00. 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. No mês analisado, referida rubrica sofreu uma majoração no importe de R\$ 9.333,00.

- **Entrega de Bem Arrematado:** refere-se à "EX. FISCAL 25938201240" da Fazenda Nacional (INSS). Em dezembro/2022, 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 dezembro/2022, a importância de R\$ 214.000,00, de modo que não sofreu variação em relação ao mês anterior. Abaixo, segue a composição do saldo:

EMPRÉSTIMOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
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. Giza-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 dezembro/2022, verificou-se o montante de R\$ 54.000,00, notando-se que não ocorreram quaisquer movimentações nos meses analisados:

DEPÓSITO CAUÇÃO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
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 dezembro/2022, sumarizou o montante de R\$ 15.305,00, sofrendo um irrisório acréscimo de 2% em relação ao mês anterior, a título de 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 dezembro/2022, o imobilizado sumarizou a monta de R\$ 30.378.940,00, de modo que se registrou uma minoração na monta de R\$

6.705,00, em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo colacionado.

IMOBILIZADO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
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	29.783.252	29.778.272	29.771.567
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO	20.456.722	20.456.722	20.456.722
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS DE ESCRITÓRIO	772.340	772.340	772.340
EQUIPAMENTOS DE TRANSPORTE	1.368.864	1.368.864	1.368.864
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	28.144	28.144	28.144
VASILHAMES	3.415.738	3.417.405	3.417.347
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	139.586	132.939	126.292
REPARAÇÕES E INSTALAÇÕES EM ANDAMENTO	58.989	58.989	58.989
INTANGÍVEL	130.648	130.648	130.648
SOFTWARE E PROGRAMAS PARA COMPUTADORES	130.648	130.648	130.648
(-) 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
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	30.390.625	30.385.645	30.378.940

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

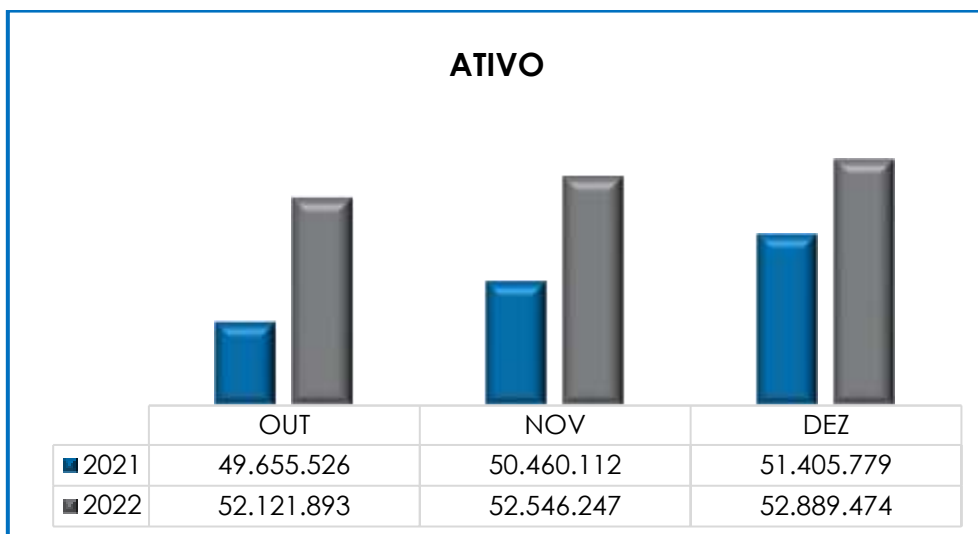
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

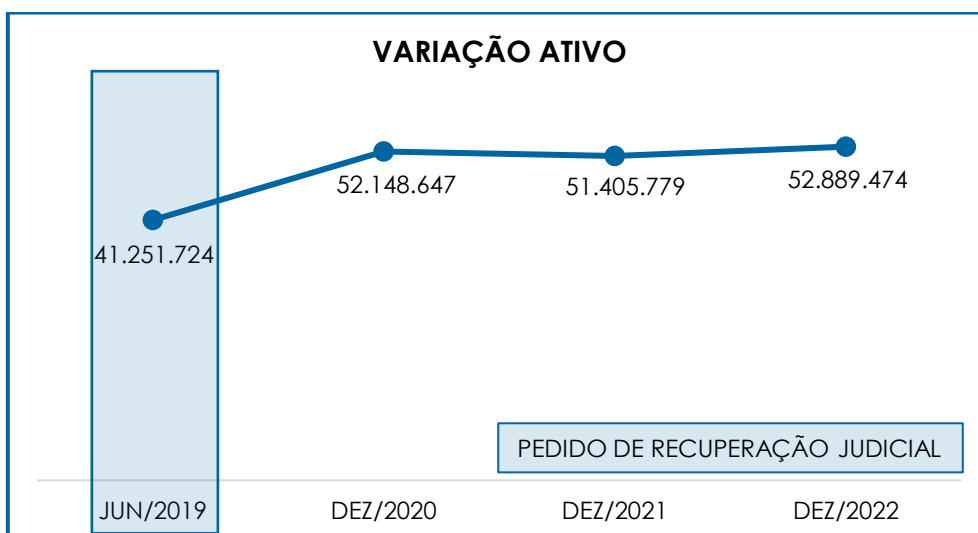
Ademais, conforme já informado, e relatado em outras circulares, registra-se que a Recuperanda permanece não realizando a contabilização de suas depreciações, adotando tal medida há mais de 10 anos, estando em desconformidade com as normas contábeis vigentes e, quando instada a esclarecer tal fato, a 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 outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 4%, 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 28%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
FORNECEDORES	- 5.831.709	- 6.082.828	- 6.667.882
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 476.790	- 513.903	- 559.787
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 2.295.278	- 2.150.183	- 1.611.237
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 46.097.780	- 46.483.809	- 47.207.396
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.505.804	- 3.492.965	- 3.634.164
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 138.960.412	- 140.592.544	- 142.544.219
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 5.283.762	- 5.034.103	- 7.091.110
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 33.277.161	- 33.695.473	- 33.911.357
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	- 41.919	- 32.282	- 53.430
OBRIG. TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 1.125.318	- 1.699.034	- 1.696.751
ADIANTAMENTOS	- 1.019.564	- 1.806.959	- 1.467.450
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 2.166.120	- 2.104.619	- 2.431.883
PASSIVO DIFERIDO - CIRCULANTE	- 11.072	- 9.572	- 8.072
PASSIVO CIRCULANTE	- 240.092.690	- 243.698.275	- 248.884.738
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 160.000	- 160.000	- 2.833.376
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 22.384.396	- 22.384.396	- 19.995.934
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 11.151.360	- 11.151.360	- 11.151.360
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 1.776.979	- 1.776.979	- 1.553.237
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 32.259	- 32.259	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 35.504.994	- 35.504.994	- 35.533.906
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	201.859.396	201.859.396	201.859.396
PASSIVO TOTAL	- 73.738.288	- 77.343.873	- 82.559.249

- **Fornecedores:** em dezembro/2022, o saldo apurado foi de R\$ 8.221.118,00, sendo R\$ 6.667.882,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 1.553.237,00 registrados com exigibilidade a longo prazo. Nota-se que o grupo de exigibilidade a longo prazo sofreu minoração de 13%, em relação ao mês anterior, após realocação de valores para o curto prazo. Já no

grupo a curto prazo, constatou-se majoração de 10%, uma vez que as aquisições (compras) foram superiores aos pagamentos registrados. 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\$ 938.706,00 com exigibilidade a curto prazo, e, no longo prazo, a monta de R\$ 896.258,00. A principal variação se deu pela transferência de parcelamentos alocados no longo prazo, para o longo prazo. Os fornecedores que compõem esse grupo de contas estão elencados abaixo:

PARCELAMENTO FORNECEDORES	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
TAPON CORONA METAL PLÁSTICO LTDA	- 39.863	- 39.863	- 39.863
PLÁSTICOS NOVEL DO PARANA S/A. .	- 34.101	- 34.101	- 34.101
SCHILL- MALZ GMBH & CO KG	- 220.100	- 220.100	- 220.100
FÓRUM BRASIL DIRIGENTES EMPRE	- 224.862	- 224.862	- 224.862
ITAPACK IND.COM. PROD.PLÁSTICOS	- 15.291	- 15.291	- 15.291
D7 COMÉRCIO E INDÚSTRIA METALÚRGICA LTDA	- 17.883	- 17.883	- 17.883
J.M.LUBRIFICANTES E PEÇAS P/VE	- 36.520	- 36.520	- 36.520
M.C TORQUETE BAZOTE ASSIS-ME .	- 105.000	- 81.518	- 281.727
PATENA IND.COM.R.F. PLAST.LTDA	- 68.358	- 68.358	- 68.358
TOTAL PARCELAMENTO CP	- 761.979	- 738.497	- 938.706
M.C TORQUETE BAZOTE ASSIS-ME	- 264.000	- 264.000	- 40.258
CORTIANA PLÁSTICOS LTDA	- 736.000	- 736.000	- 736.000
CORPORE SOFTWARE INFORMÁTICA LTDA	- 120.000	- 120.000	- 120.000
TOTAL PARCELAMENTO LP	- 1.120.000	- 1.120.000	- 896.258
TOTAL	- 1.881.979	- 1.858.497	- 1.834.963

- **Empréstimos (Curto Prazo):** registrou majoração de 16%, em comparação ao mês anterior, apresentando saldo na monta de R\$ 2.431.883,00.

- **Contas a Pagar (Outras Obrigações):** compreendem as rubricas de “água e esgoto a pagar”, “telefone a pagar”, “cheques não compensados” e “receita antecipada a apropriar”, registrando saldo na monta de R\$ 33.911.357,00, apresentando uma majoração no importe de R\$ 215.884,00, 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 dezembro/2022, a Recuperanda efetuou o pagamento de apenas R\$ 304.915,91.

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. O saldo apresentado faz referência, em sua totalidade, conforme demonstrado no quadro abaixo:

CHEQUES NÃO COMPENSADOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
BCO BRADESCO 013745-6	- 16.336	- 16.336	- 16.336
TOTAL	- 16.336	- 16.336	- 16.336

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.

Com relação a rubrica “receita antecipada a apropriar”, destaca-se que não houve movimentação, permanecendo com o saldo de R\$ 211.667,00. Ademais, salientamos que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda a respeito do grupo, a qual informou que certa movimentação registrada anteriormente, se deu em razão de uma operação de Fomento, sendo que uma parcela foi quitada e a outra, foi cancelada pelo cliente.

- **Impostos e Contribuições a Recolher:** esse grupo de contas apresentou majoração de 1%, em relação ao mês anterior, resumizando a importância de R\$ 146.178.383,00.

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
IMPOSTO DE RENDA	- 601.178	- 601.178	- 601.178
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	- 181.701	- 181.701	- 181.701
ICMS	- 85.271.615	- 86.352.451	- 87.716.064
IPI	- 24.464.205	- 24.569.412	- 24.664.031
PIS	- 4.279.218	- 4.358.142	- 4.445.356
COFINS	- 24.047.022	- 24.411.390	- 24.815.061
IMPOSTO RETIDO NA FONTE	- 1.490.973	- 1.488.233	- 1.606.547
ISS	- 115.474	- 118.270	- 120.829
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	- 48.779	- 38.681	- 61.565
SICOBÉ	- 1.966.052	- 1.966.052	- 1.966.052
TOTAL	- 142.466.216	- 144.085.509	- 146.178.383

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 de 2%, conforme a tabela abaixo:

ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
INSS	- 44.338.401	- 44.677.363	- 45.314.959
FGTS	- 1.548.291	- 1.595.414	- 1.681.574
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 211.088	- 211.032	- 210.862
TOTAL	- 46.097.780	- 46.483.809	- 47.207.396

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 dezembro/2022, somente o montante de R\$ 50.036,18. Dessa forma, tem-se que o saldo

apresentado faz referência às competências anteriores, bem como à provisão contabilizada no mês de dezembro/2022, 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 dezembro/2022, 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 dezembro/2022, registra-se que houve majoração de 9% em relação ao mês anterior. Tal fato é justificado pelo acréscimo em "salários e complementos" e "rescisões a pagar".

ORDENADOS A PAGAR	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
SALÁRIOS E COMPLEMENTOS	- 359.813	- 403.105	- 435.318
PENSÃO JUDICIAL	- 3.717	- 3.799	- 3.214
CONVÊNIO MÉDICO	- 42.760	- 41.635	- 39.737
RESCISÕES A PAGAR	- 70.500	- 65.364	- 81.518
TOTAL	- 476.790	- 513.903	- 559.787

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 dezembro/2022, constatou-se um decréscimo de 25%, em comparação ao mês anterior, apresentando saldo no montante de R\$ 1.611.237,00.

- **Rescisões a Pagar (Curto e Longo Prazo):** saldo apresentado foi de R\$ 128.777,00, registrado em “obrigações trabalhistas e sociais” e “obrigações de curto prazo” (alocados no curto prazo), o qual apresentou uma minoração de 40%. O saldo registrado no longo prazo foi completamente transferido para os grupos alocados no “passivo circulante”. O saldo remanescente, por sua vez, refere-se às competências anteriores.

- **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 dezembro/2022, sumarizou a importância de R\$ 27.087.044,00, sendo R\$ 7.091.110,00 com exigibilidade a curto prazo e R\$ 19.995.934,00 com exigibilidade a longo prazo.

Registra-se que houve majoração de 41%, no curto prazo, já os parcelamentos alocados no longo prazo, sofreram decréscimo de 11%. Ademais, houve o registro de transferências, tanto dos parcelamentos de impostos registrados no curto prazo para o longo prazo, quanto do inverso.

- **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 dezembro/2022, constatou-se majoração de 15%, apresentando saldo no

montante de R\$ 1.009.311,00, visto que as apropriações dos períodos anteriores foram inferiores 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 dezembro/2022, esse grupo de contas perfaz o montante de R\$ 1.467.450,00, apresentando uma minoração de 19%, em relação ao período anterior, visto que os produtos produzidos e faturados superaram as novas apropriações.

- **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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
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 à 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:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
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

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

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 SAO 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
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

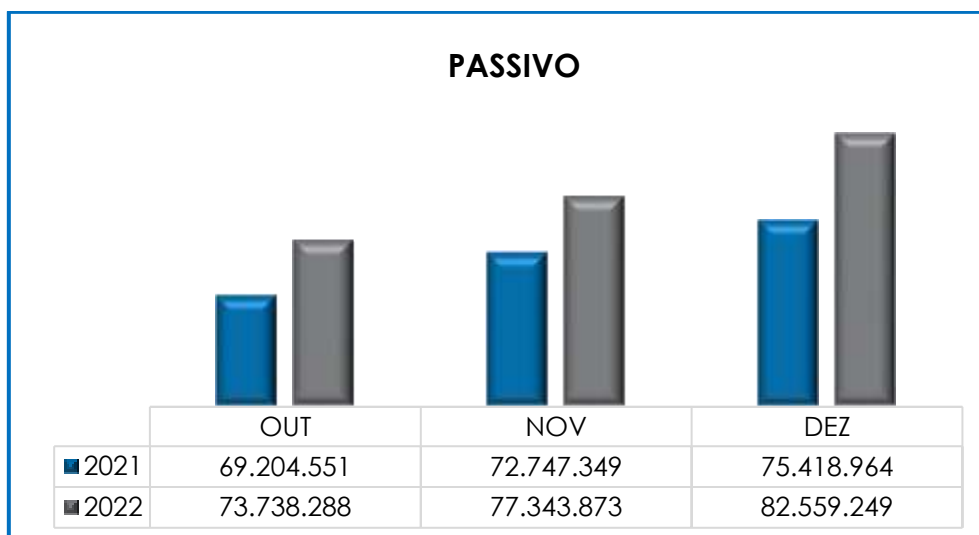
Em relação aos empréstimos mencionados no quadro acima, somente o empréstimo relacionado à conta “Jorge Luiz Ligeiro” possui contrato.

- **Ações Trabalhistas:** correspondem aos valores de ações trabalhistas movidas por colaboradores. Referido grupo totalizou, em dezembro/2022, a importância de R\$ 1.696.751,00, o qual está integralmente registrado no curto prazo, registrando uma minoração no importe de R\$ 2.282,00 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.

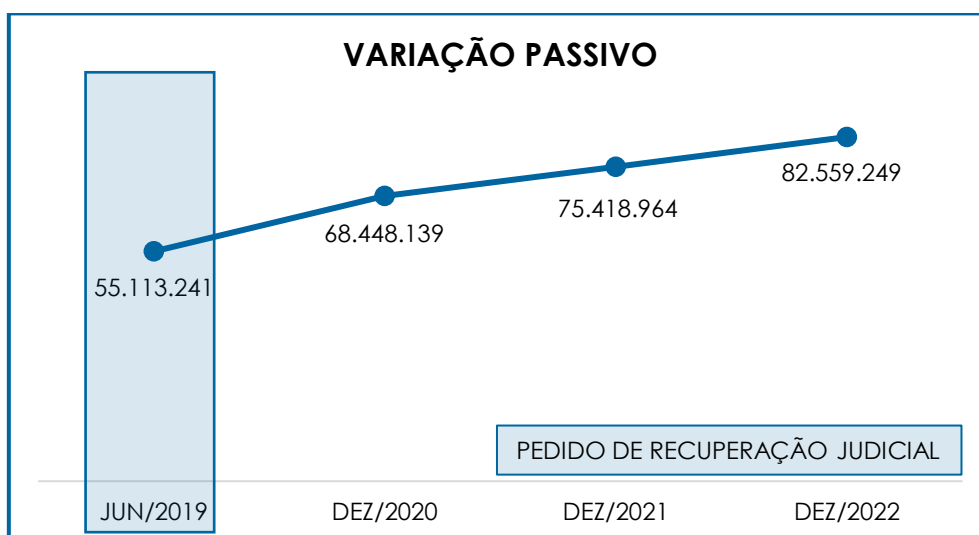
No entanto, comprometeu-se a prestar essas informações em relatórios auxiliares, razão pela qual esta Administradora Judicial os aguarda para, assim, as demonstrar nos Relatórios Mensais de Atividades, atendendo, a contento, a referida recomendação.

Traçando um comparativo entre o passivo total de outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 7%, conforme gráfico abaixo colacionado:



³ Recomendação CNJ 72/2020

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 50%, 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
INSS	- 44.338.401	- 44.677.363	- 45.314.959
FGTS	- 1.548.291	- 1.595.414	- 1.681.574
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 45.886.692	- 46.272.777	- 46.996.534
IMPOSTOS DE RENDA	- 601.178	- 601.178	- 601.178
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	- 181.701	- 181.701	- 181.701
ICMS	- 85.271.615	- 86.352.451	- 87.716.064
IPI	- 24.464.205	- 24.569.412	- 24.664.031
PIS	- 4.279.218	- 4.358.142	- 4.445.356

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

COFINS	- 24.047.022	- 24.411.390	- 24.815.061
ISS	- 115.474	- 118.270	- 120.829
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 211.088	- 211.032	- 210.862
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 139.171.499	- 140.803.576	- 142.755.081
IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE	- 1.490.973	- 1.488.233	- 1.606.547
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS	- 48.779	- 38.681	- 61.565
SICOBÉ	- 1.966.052	- 1.966.052	- 1.966.052
OBRIÇÃOES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 3.505.804	- 3.492.965	- 3.634.164
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	- 26.601	- 16.880	- 123.815
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/PROCURADORIA	- 11.008	- 8.572	- 44.570
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/RECEITA	- 2.391	- 1.862	- 1.333
PARCELAMENTO ICMS 00787512-7	- 228.040	- 197.402	- 579.426
PARCELAMENTO ICMS 50007200-3	- 1.514.335	- 1.514.335	-
PARC Nº 00820286-3 - RPA	- 63.489	- 41.427	- 198.561
PARCELAMENTO ICMS Nº 00823988-5	- 75.115	- 59.245	- 249.796
PARCELAMENTO ICMS Nº 00829782-3	- 37.069	- 24.713	- 160.632
PARC. INSS Nº 00090831200143738752102	- 13.071	- 4.357	-
PARC. ICMS ST PR Nº 01.887207-2	- 327.114	- 327.114	- 1.226.678
PARC. HONOR. REF. PARC. PR 01887207-2	- 9.985	- 4.875	- 60.523
PARCELAM. 5079998 - ICMS ST - RS	- 4.317	- 2.159	- 25.801
PARCELAM. 5079998 - HONORÁRIOS - RS	- 432	- 216	- 2.590
PARCEL. ICMS/ICMS ST N. 00863744-6	- 279.694	- 139.847	- 1.678.160
PARCEL. FECOEP N. 00863745-7	- 4.375	- 4.375	- 52.497
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 5.283.762	- 5.034.103	- 7.091.110
PARCELAMENTO LEI 11.941/2009	- 197.068	- 197.068	- 80.411
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/PROCURADORIA	- 252.636	- 252.636	- 214.203
PARC. LEI 12.996/2014-IRRF/RECEITA	- 48.040	- 48.040	- 48.040
PARCELAMENTO LONGO PRAZO 00787512-7	- 584.606	- 584.606	- 171.944
PARCELAMENTO LONGO PRAZO 50007200-3	- 1.946.462	- 1.946.462	- 3.460.796
PARC Nº 00820286-3 - RPA	- 179.198	- 179.198	-
PARCELAMENTO ICMS Nº 00823988-5	- 532.009	- 532.009	- 325.587
PARCELAMENTO ICMS Nº 00829782-3	- 494.253	- 494.253	- 345.977
PARC. INSS Nº 00090831200143738752102	- 191.705	- 191.705	- 191.705
PARC. ICMS ST PR Nº 01.887207-2	- 13.984.130	- 13.984.130	- 13.002.788
PARC. HONOR. REF. PARC. PR 01887207-2	- 197.463	- 197.463	- 136.705
PARCELAM. 5079998 - ICMS ST - RS	- 408.685	- 408.685	- 382.884
HONOR.PARCELAM.5079998 - ICMS ST - RS	- 37.777	- 37.777	- 35.187
PARCEL. ICMS/ICMS ST N. 00863744-6	- 3.076.626	- 3.076.626	- 1.398.467
PARCEL. FECOEP N. 00863745-7	- 253.738	- 253.738	- 201.240
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 22.384.396	- 22.384.396	- 19.995.934

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

TOTAL - 216.232.154 - 217.987.818 - 220.472.823

Na data do pedido de Recuperação Judicial, em junho/2019, a **Dívida Tributária** perfazia o montante de R\$ 146.013.306,00. Em dezembro/2022, por sua vez, o saldo apresentado foi de **R\$ 220.472.823,00**, ou seja, ocorreu uma majoração de 51% quando comparado ao saldo na data do pedido de Recuperação Judicial e de 1%, em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** em dezembro/2022, o valor desse grupo de contas sumarizou R\$ 46.996.534,00, sendo que 96% referiam-se ao "INSS" e 4% ao "FGTS". No mês analisado, a evolução nesse grupo de contas equivaleu a 2%, 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 dezembro/2022, o "INSS" adimplido foi de R\$ 9.248,45 e o "FGTS", por sua vez, foi de R\$ 36.402,76.

- **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 2% no mês de dezembro/2022. A rubrica sumarizou a monta de R\$ 87.716.064,00, sendo que ocorreram as devidas apropriações, além de compensações parciais com créditos recuperáveis da mesma espécie.

- **IPI a Recolher:** em dezembro/2022, o saldo apresentado foi de R\$ 24.664.031,00, apresentando majoração na monta de R\$ 94.619,00, 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 dezembro/2022 foi apurado o saldo de R\$ 4.445.356,00, demonstrando majoração de 2%, sendo que ocorreram as devidas apropriações e compensações parciais, verificando-se, ademais, que não foram registrados pagamentos no mês em análise.

- **COFINS a Recolher:** foi constatada a monta de R\$ 24.815.061,00, demonstrando acréscimo de 2%, em razão das apropriações e compensações, verificando-se, ademais, que não foram registrados pagamentos em dezembro/2022.

- **Imposto de Renda Retido na Fonte:** em dezembro/2022, essa rubrica sumarizou a importância de R\$ 1.606.547,00, ou seja, houve uma majoração de 8%, em relação ao período anterior, justificada pelas apropriações e pelos recolhimentos ocorridos no mês.

- **ISS a Recolher:** em dezembro/2022 a referida rubrica apresentou o saldo de R\$ 120.829,00, 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\$ 61.565,00, apresentando uma majoração de 59%, uma vez que os pagamentos registrados foram inferiores às apropriações.

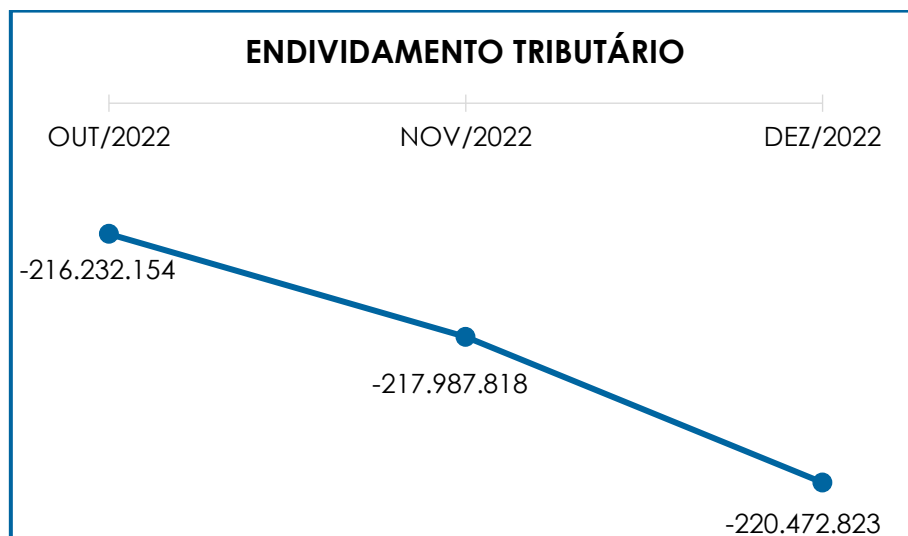
- **SICOBEBE:** é um sistema de controle de Produção de Bebidas que mede, com uso de equipamentos instalados nas fábricas, as quantidades de bebidas produzidas no país para fins tributários. O saldo não sofreu quaisquer variações, sumarizando a importância de R\$ 1.966.052,00.

- **Parcelamentos de Impostos (Curto Prazo):** em dezembro/2022, o montante registrado sumarizou R\$ 7.091.110,00, apresentando majoração de 41%, se comparado ao mês anterior.

- **Obrigações Fiscais (Longo Prazo):** são os parcelamentos de impostos com exigibilidade superior a 365 dias. Esse grupo de contas sumarizou, em dezembro/2022, a monta de R\$ 19.995.934,00, apresentando minoração de 11%, se comparada ao mês anterior.

Ademais, vale ressaltar que no mês analisado, houve a transferência dos valores alocados em parcelamentos de impostos, tanto do curto para o longo prazo, quanto do longo para o curto prazo.

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 de 1%, 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.

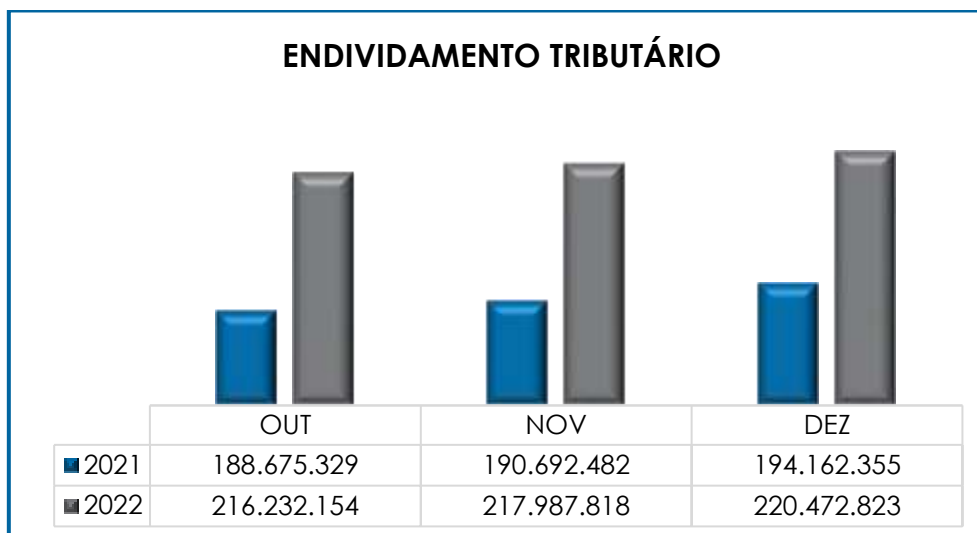
No entanto, comprometeu-se a prestar essas informações em relatórios auxiliares, os quais são enviados mensalmente, de modo que são demonstradas nos Relatórios Mensais de Atividades, atendendo, a contento, a referida recomendação.

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 vincendos 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 outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior

(outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 14%, conforme gráfico abaixo colacionado:



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)	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	6.334.607	6.534.703	8.047.809
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.696.406	- 1.736.299	- 2.192.861
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 1.696.406	- 1.736.299	- 2.192.861
RECEITA LÍQUIDA	4.638.201	4.798.404	5.854.948
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	73%	73%	73%
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 4.709.266	- 4.737.037	- 5.385.565
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 71.065	61.367	469.383
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	- 1%	1%	6%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 193.574	- 529.375	- 278.465
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 1.026.137	- 900.792	- 1.082.753
DESP. PRESTADORES DE SERVIÇO	- 544.930	- 630.406	- 824.206
DESPESAS COMERCIAIS	- 326.860	- 264.373	- 356.041
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	- 5.005	- 7.802	- 11.194
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	83	558	2.650
OUTRAS DESPESAS	- 68.415	- 906.003	- 2.974.763
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 2.235.902	- 3.176.827	- 5.055.390
RECEITAS FINANCEIRAS	60.364	118.534	237.585
RECEITAS DIVERSAS	-	-	-
DESPESAS FINANCEIRAS	- 92.826	- 127.929	- 216.538
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	1.848	4.991	1.960
RESULT. ANTES DOS TRIBUTOS S/ O RESULTADO	- 2.266.516	- 3.181.231	- 5.032.382
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 2.266.516	- 3.181.231	- 5.032.382

Em conformidade com a tabela acima, a Recuperanda operou, no mês analisado, com um **prejuízo contábil** no importe de **R\$ 5.032.382,00**, apresentando uma majoração de 58% no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior.

Vale ressaltar que, no período analisado, o faturamento bruto apresentou uma majoração de 23%, sumarizando a monta de R\$ 8.047.809,00.

As variações ocorridas estão detalhadas 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

- **Deduções e Impostos Incidentes s/ Vendas:** referido grupo registrou, em dezembro/2022, a monta de R\$ 2.192.861,00, sofrendo uma majoração de 26%, estando em conformidade com o acréscimo registrado no faturamento bruto.
- **Custos de Produção/serviços:** apresentou majoração de 14% em relação ao mês anterior, findando o período com o registro no importe de R\$ 5.385.565,00.
- **Despesas Administrativas:** em dezembro/2022, registrou uma minoração de 47%, em comparação ao mês anterior, perfazendo o montante de R\$ 278.465,00. As principais reduções foram registradas nas rubricas “combustíveis e lubrificantes”, “manutenção de frota”, “pneus e câmaras” e “água”. Cabe mencionar, que a variação registrada em novembro/2022 havia sido objeto de questionamentos à Recuperanda, através desta Auxiliar do Juízo, e em resposta a estes, foi informado que havia-se registrado uma despesa indevida a título de “água”, o que foi corrigido em dezembro/2022, após a realização do estorno.
- **Despesas com Pessoal:** as despesas com o pessoal sumarizaram a monta de R\$ 1.082.753,00, apurando-se majoração de 20%, fato justificado pelo acréscimo registrado, principalmente, nas rubricas “comissões”, “cesta básica”, “FGTS”, “férias” e “despesas de viagem”.
- **Despesas com Prestadores de Serviço:** o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 824.206,00, apurando-se majoração de 31%, fato justificado pelo acréscimo na rubrica “honorários”.

Cabe mencionar, que a respeito da variação sofrida em novembro/2022, após questionada, a Recuperanda informou que o registro dos "serviços diversos" ocorrido no mês, tratava-se do descarte de lata, a qual é de propriedade do cliente, que optou pelo descarte em razão do fechamento das fronteiras entre o Brasil e Paraguai durante a pandemia, o que impossibilitou sua comercialização. A Recuperanda está utilizando o crédito do cliente para compensar tal operação.

- **Despesas Comerciais:** as despesas comerciais sumarizaram a monta de R\$ 356.041,00, apurando-se majoração de 35%, fato justificado pelos acréscimos registrados, principalmente, em "incentivo de vendas", "despesas com entrega" e "distribuição gratuita".

- **Outras Despesas:** o grupo de contas sumarizaram a monta de R\$ 2.974.763,00, apurando-se majoração de R\$ 2.068.760,00, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo na rubrica "indenização processual", registradas a título dos Credores da *Classe III – Quirografários*, "BANCO BRADESCO S.A." e "BANCO BRADESCO LEASING".

Ademais, cabe mencionar que, a respeito da variação sofrida em novembro/2022, após questionada, a Recuperanda informou que o registro a título de "indenização processual", referia-se aos empenhos aos Credores da *Classe III – Quirografários*, "PANELLA ADVOGADOS" e "VIEIRA ADVOGADOS".

- **Outras Receitas Operacionais:** o referido grupo de contas registrou movimentação na monta de R\$ 2.650,00 referente às receitas diversas.

- **Receita Financeira:** referido grupo obteve majoração no importe de R\$ 119.051,00, em comparação ao mês anterior, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo na rubrica “descontos obtidos”.
- **Despesas Financeiras:** apresentou, em dezembro/2022, majoração de 69%, em razão do acréscimo registrado principalmente, nas rubricas “juros pagos” e “juros s/financiamentos”.
- **Receitas Não Operacionais:** referido grupo apresentou um saldo de R\$ 1.960,00 registrando uma minoração de 61%, 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\$ 11.194,00, o qual sofreu majoração de 43% em relação ao mês anterior, referente ao valor registrado na rubrica “multas fiscais”.

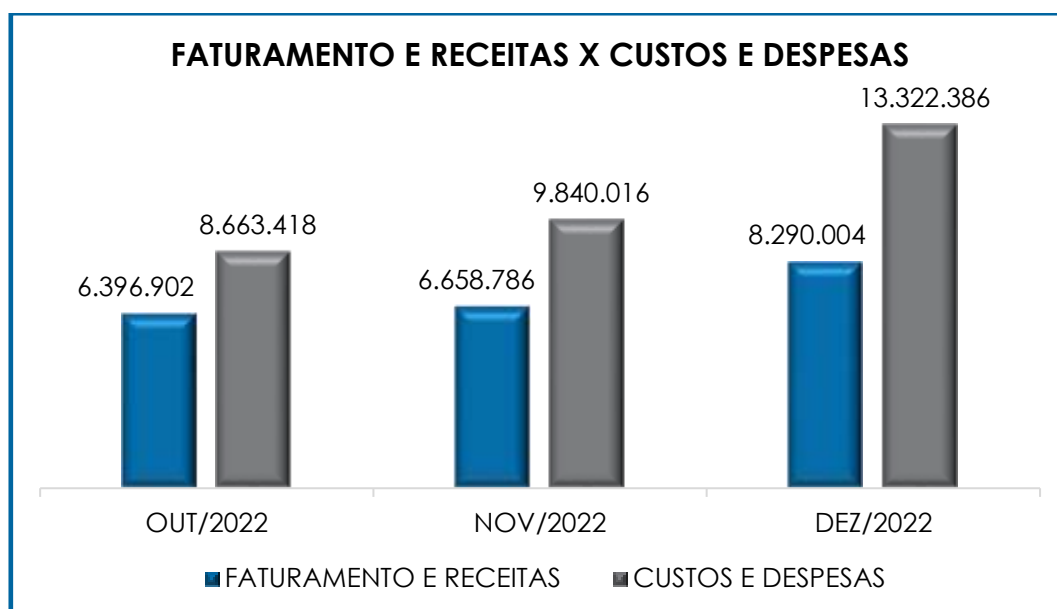
Como já relatado em outras circulares, muito embora a Recuperanda possua ativos imobilizados, registra-se que ela permanece não realizando a contabilização de suas depreciações. Instada a esclarecer tal fato, a Recuperanda informou que decidiu por bem não realizar a contabilização das depreciações.

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.

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

○ “custo das mercadorias e produtos vendidos” e as “deduções incidentes sobre a receita” consumiram 94% do faturamento bruto no mês de dezembro/2022. 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”:

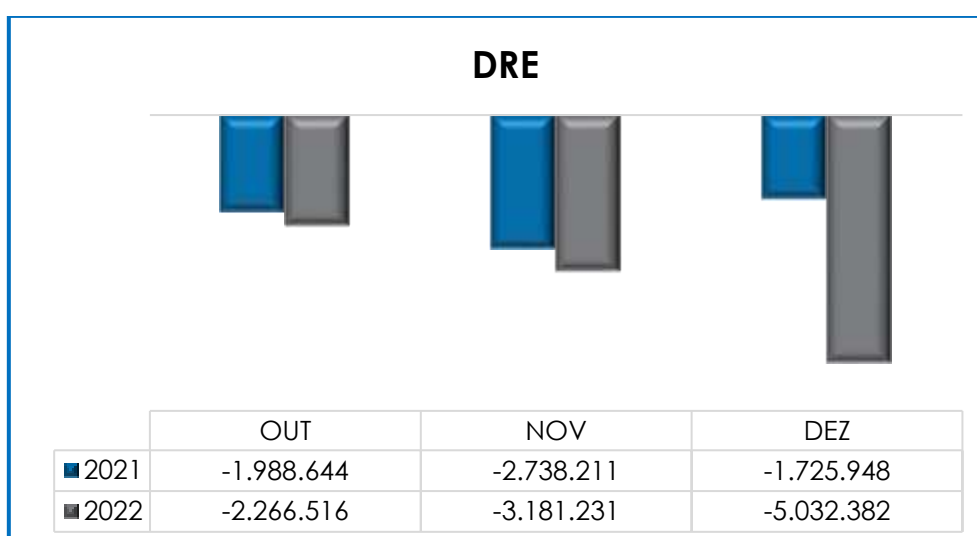


Em dezembro/2022, o faturamento bruto e as demais receitas mensais apuradas sumarizaram R\$ 8.290.004,00 e, em contrapartida, foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 13.322.386,00, situação essa que demonstrou, conseqüentemente, o inevitável **resultado negativo de R\$ 5.032.382,00.**

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 outubro a dezembro/2022 apurado no mesmo período do exercício anterior (outubro a dezembro/2021), verifica-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 62% 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.

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

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 dezembro/2022, os fluxos de caixa da Recuperanda estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)	DEZ/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
RESULTADO LÍQUIDO ANTES DO IR E CSLL	- 5.032.382
AJUSTE POR:	
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS CONTAS A RECEBER	72.408
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NOS ESTOQUES	- 366.612
AUMENTO/ DIMINUIÇÃO ADIANTAMENTO DE FORNECEDORES	181.704

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

DESPESAS DIFERIDAS	30.297
DEPOSITO JUDICIAL	- 9.333
VARIAÇÃO DE OUTRAS CONTAS ATIVAS	- 45.330
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS CONTAS A PAGAR	3.224.963
AUMENTO NAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E PREVIDENCIÁRIAS	2.816.460
AUMENTO/DIMINUIÇÃO NAS CONTAS DE PARCELAMENTOS	- 98.545
AUMENTO/DIMINUIÇÃO FOLHA DE PAGAMENTO E PROVISÕES	- 493.062
AUMENTO ADIANTAMENTO DE CLIENTES	- 339.509
DIMINUIÇÃO DE OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 33.759
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	4.939.682
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
(+) VENDA DE INVESTIMENTOS/IMOBILIZADO	6.705
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	6.705
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
(+) EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	302.914
(-) AMORTIZAÇÃO DE FINANCIAMENTOS	- 164.087
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	138.827
AUMENTO (REDUÇÃO) NAS DISPONIBILIDADES	52.833
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO	259.619
SALDO NO FINAL DO PERÍODO	312.452

O **saldo inicial**, disponível em dezembro/2022, foi de R\$ 259.619,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 312.452,00, apresentando variação **positiva** de **R\$ 52.833,00**, visto que o total de **saídas** foi inferior ao total de **entradas**.

No que tange ao grupo de **investimento**, verificou-se saldo líquido no importe de R\$ 6.705,00, tendo ocorrido vendas.

No que se refere às **atividades operacionais**, tem-se que a movimentação nas rubricas "contas a receber", "adiantamento de fornecedores", "despesas diferidas", "contas a pagar", e "obrigações tributárias e previdenciárias", impactaram de modo a aumentar o fluxo de caixa.

Por fim, quanto às **atividades de financiamento**, verificou-se saldo líquido na monta de R\$ 138.827,00, tendo ocorrido uma captação de empréstimos que superou a amortização de financiamentos.

XI – CONCLUSÃO

Em dezembro/2022, a Recuperanda contava com **230 colaboradores** em seu **quadro funcional**, sendo que 220 colaboradores exerciam suas atividades normalmente, 03 estavam afastados, 01 estava em cárcere, 03 em gozo de férias e 01 aposentado. Registra-se que ocorreram, ainda, 02 admissões e 05 demissões no período. A **folha de pagamento**, por sua vez, totalizou o montante de R\$ 951.346,00, o equivalente a 12% 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\$ 0,04**, 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\$ 0,19**.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou saldo **negativo** de **R\$ 233.321.961,00** apurando-se majoração de 2% em relação 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.

A **Disponibilidade Operacional**, em dezembro/2022, apresentou minoração de 7% em relação ao mês anterior, sendo que o saldo apresentado foi **positivo**.

Em relação à **Dívida Financeira**, foi apurado o montante de **R\$ 284.106.193,00** no mês de dezembro/2022. Embora tenham sido registrados pagamentos de obrigações com colaboradores, fornecedores e impostos, foi apresentada majoração de 2% no saldo negativo. Cabe mencionar, que a rubrica "caixa" registrou uma majoração de 20%, fato que contribuiu para que o acréscimo no saldo negativo não fosse superior.

A **Dívida Tributária** apresentou majoração de 1% no mês de dezembro/2022, resultando em um saldo na monta de **R\$ 220.472.823,00**, 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 dezembro/2022, o equivalente ao montante de **R\$ 5.044.196,00**, de modo que se apurou uma majoração de 59% no saldo negativo, quando comparado ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto**, por sua vez, foi de **R\$ 8.047.809,00** em dezembro/2022, demonstrando majoração de 23%, em relação ao mês anterior. O saldo acumulado no exercício, outrossim, sumarizou a

importância de R\$ 79.313.663,00. Cabe mencionar que o **faturamento líquido**, ou seja, o que de fato ingressará no caixa da Recuperanda, perfaz o montante de **R\$ 5.854.948,00**.

Constatou-se, ademais, que foi apurado **resultado contábil negativo** no montante de **R\$ 5.032.382,00** na **DRE (Demonstração do Resultado do Exercício)** de dezembro/2022, fato que representou uma majoração do saldo negativo em 58%, em relação ao mês anterior.

No tocante à “**Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**” verificou-se variação **positiva** na monta de **R\$ 52.833,00**, sendo que iniciou o mês com o saldo disponível no caixa no importe de R\$ 259.619,00, apresentando saldo final de R\$ 312.452,00.

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.

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

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 fevereiro 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