

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA JUDICIAL DA  
COMARCA DE AMPARO/SP**

**Processo nº 1000136-21.2017.8.26.0022**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da presente **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **AGROPECUÁRIA TUIUTI S/A.**, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, nos termos a seguir.

**Campinas**

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

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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

## SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	2
II – DAS MEDIDAS DE SOERGUMENTO .....	2
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO .....	2
IV – COLABORADORES .....	3
V – EBITDA ( <i>Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	6
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	8
VI.I – LIQUIDEZ SECA.....	8
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	9
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	11
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	13
VI.V – ENDIVIDAMENTO .....	15
VII – FATURAMENTO .....	17
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO.....	19
VIII.I ATIVO .....	19
VIII.II PASSIVO.....	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	33
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	36
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC .....	39
XII – CONCLUSÃO.....	41

### Campinas

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

### São Paulo

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

### Curitiba

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

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **junho/2021**, em cumprimento ao art. 22, inciso II, alínea "c", da 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 – DAS MEDIDAS DE SOERGUMENTO

Em 05/07/2021, os representantes desta Auxiliar do Juízo questionaram a Recuperanda, em reunião virtual periódica, acerca das medidas por ela adotadas para o seu soergimento. Em retorno, foi esclarecido que investimentos estão sendo aplicados na aquisição de novos equipamentos, os quais visam o aumento de sua produtividade, além da ampliação da carteira de produtos e diversificação deles.

A Recuperanda se manteve ativa durante o período analisado e registrou um faturamento médio de R\$ 40.696.001,00 no ano de 2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores nesse período.

## III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO

É através da análise da estrutura societária de uma empresa que se observa o exato percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como o regime tributário definido por ela.

A divisão das cotas de sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Conforme consulta à Ficha Cadastral Simplificada da JUCESP, realizada em 17/06/2021, o capital social da Recuperanda se encontra distribuído da seguinte forma:



Por sua vez, vale dizer que o **Regime Tributário** — o qual consiste em um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos ao exercer suas atividades — em que se enquadra a Recuperanda é, atualmente, conforme por ela informado em 10/08/2020, o **Lucro Real**.

#### IV – COLABORADORES

Em junho/2021, a Recuperanda contava com o seguinte quadro de colaboradores diretos:

Colaboradores	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Ativos	444	445	426
Aposentado	-	-	9
Licença Maternidade	-	3	3
Cárcere	-	1	1
Aux. Doença	21	17	11
Férias	16	16	5
Admitidos	5	13	2
Demitidos	5	4	7
<b>Total</b>	<b>486</b>	<b>495</b>	<b>457</b>

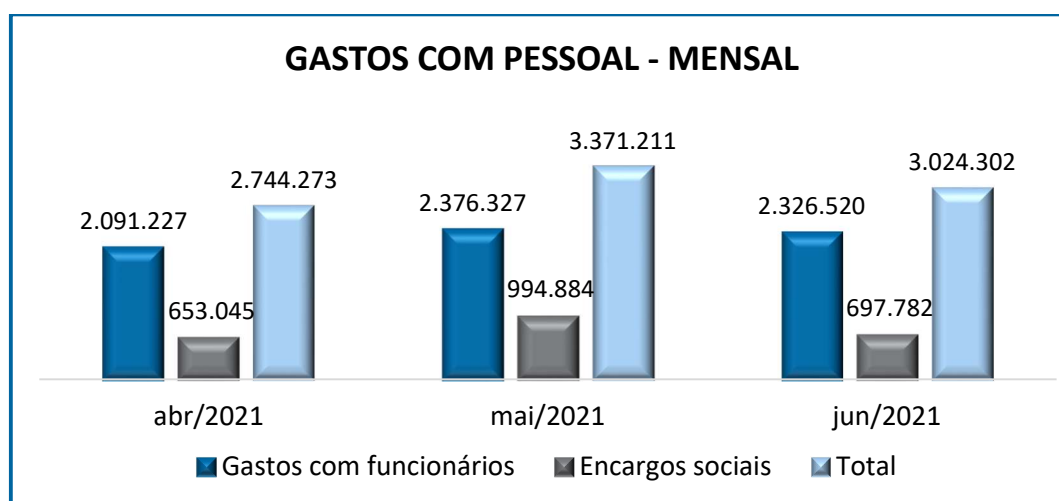
Conforme se depreende do quadro acima, no mês de junho/2021, a Recuperanda possuía 426 colaboradores ativos, apontando registros de 02 admissões, 05 funcionários em pleno gozo de férias e 24 afastados por motivos de auxílio-doença, licença maternidade e aposentadoria por invalidez. Por outro lado, constatou-se a demissão de 07 colaboradores celetistas, findando o período analisado com um quadro de 457 funcionários. Vale ressaltar, ainda, que os pagamentos aos colaboradores foram realizados no mês analisado, conforme comprovantes disponibilizados pela Recuperanda.

O gasto total com a folha de pagamento sumarizou a importância de R\$ 3.024.302,00, sendo R\$ 2.326.520,00 correspondentes a salários, férias, 13º salário, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 697.782,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS. Abaixo, tem-se a composição das rubricas mencionadas:

<b>FOLHA DE PAGAMENTO MENSAL</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
Salários e ordenados	1.266.866	1.368.122	1.281.310
Provisão de férias	146.030	143.080	212.284
Provisão de 13º salário	53.841	105.493	123.381
Horas extras	121.799	110.957	78.916
Indenização e aviso prévio	11.071	138.330	111.168
Assistência médica e social	94.493	110.377	100.939
Auxílio educação	360	732	739
Seguro de vida em grupo	413	413	413
Transporte	84.818	77.100	77.100
Custos com PAT	133.327	133.776	129.327
Participação nos lucros	32.483	36.279	25.729
Outros benefícios	-	1.203	-
Refeições e alimentação (Expediente)	136.924	144.828	129.514
Medicina e segurança trabalho	2.030	3.052	5.999
Uniformes e equipamentos de segurança	4.725	8.414	15.847
Mão de obra terceirizada	2.048	6.067	33.855
Recuperação Despesas Assistência Médica	-	13.257	-
Recuperação Despesas Outros Custos Folha	-	1.362	-
<b>GASTOS COM FUNCIONÁRIOS</b>	<b>2.091.227</b>	<b>2.376.327</b>	<b>2.326.520</b>
INSS	433.180	469.570	429.845
FGTS	147.345	434.978	205.953
INSS S/Férias	41.917	40.368	20.901

FGTS S/Férias	11.682	11.253	5.819
INSS 13º Salário	12.469	30.276	28.655
FGTS 13. Salário	6.451	8.439	6.609
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>653.045</b>	<b>994.884</b>	<b>697.782</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.744.273</b>	<b>3.371.211</b>	<b>3.024.302</b>

Na sequência, ilustra-se, também, a representação gráfica dos gastos mensais com funcionários no trimestre, incluindo os encargos sociais de INSS e FGTS, denotando-se que houve uma oscilação substancial no período:



Além do quadro de colaboradores indicado, verificou-se que a Recuperanda contou, no mês de junho/2021, com 15 colaboradores fixos, os quais foram contratados na qualidade de **prestadores de serviços** autônomos.

O valor dos gastos apurados para a manutenção desses prestadores de serviços fez, no mês de junho/2021, o montante de R\$ 130.300,00 (honorários integrais brutos).

Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 10% nos **gastos com pessoal**, fato justificado pela redução nas rubricas "salários e ordenados", "horas extras", "indenização e aviso prévio",

“assistência médica e social”, “custos com PAT”, “participação nos lucros”, “outros benefícios”, “refeições e alimentação”, “INSS”, “FGTS”, “INSS s/ férias”, “FGTS s/férias”, “INSS 13º salário”, e “FGTS 13º salário”

Em relação aos encargos sociais, houve uma minoração de 30%, fato justificado pelo decréscimo nas contas “INSS”, “FGTS”, “INSS s/ férias”, “FGTS s/ férias”, “INSS 13º salário”, e “FGTS 13º salário”.

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

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. É o índice utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatros itens citados. Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não são levados em consideração os gastos tributários, tampouco as despesas e as receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	abr/2021	mai/2021	jun/2021
<b>RECEITA OPERACIONAL</b>	<b>37.399.275</b>	<b>41.846.221</b>	<b>50.235.764</b>
Descontos Concedidos Sobre vendas	- 6	- 14	-
Devoluções	- 1.113.348	- 730.831	- 1.237.736
Impostos s/Vendas, Indust. Serviços e bonificação	- 3.104.090	- 3.121.172	- 3.955.963
Cut-Off Receita	- 656.725	213.408	2.175.052
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>32.525.105</b>	<b>38.207.613</b>	<b>47.217.117</b>
( - ) Custos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	- 32.651.024	- 39.307.788	- 44.089.320
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>125.919</b>	<b>1.100.175</b>	<b>3.127.797</b>
( - ) Despesas Administrativas	- 874.000	- 1.125.162	- 1.198.885
( - ) Despesas Comerciais E Marketing	- 2.331.184	- 2.529.120	- 2.728.138

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

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

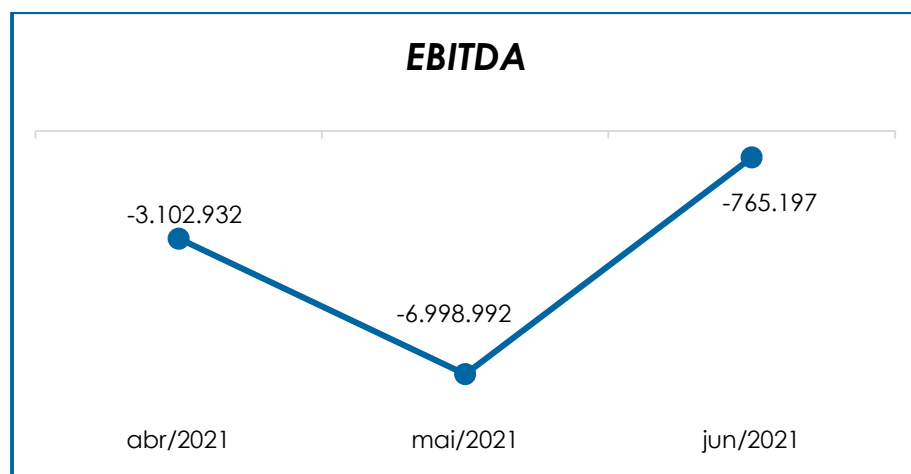
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

( - ) Provisões	-	369.084	-	21.541	-	158.046
( + ) Outras Receitas Operacionais		513.317		32.548	-	143.290
<b>Lucro antes de Juros e Imposto de Renda</b>	-	<b>3.186.871</b>	-	<b>4.743.450</b>	-	<b>1.100.562</b>
<b>EBIT</b>		<b>-9,8%</b>		<b>-12,4%</b>		<b>-2,3%</b>
<b>Lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização</b>	-	<b>3.102.932</b>	-	<b>6.998.992</b>	-	<b>765.197</b>
<b>% Receita Operac. Bruta</b>		<b>-9,5%</b>		<b>-18,3%</b>		<b>-1,6%</b>

No mês de junho/2021, a Recuperanda registrou uma majoração de 20% no faturamento. Em contrapartida, também foi visto um acréscimo nas rubricas "devoluções", "impostos s/ vendas", "Cut-Off Receita", "custo dos produtos vendidos e serviços prestados", "despesas administrativas", "despesas comerciais e marketing", e "provisões".

Diante do exposto, tem-se que o resultado operacional do período analisado sumarizou o saldo **negativo** de R\$ 765.197,00, se comparado ao mês anterior, demonstrando uma minoração de 89% no prejuízo operacional real.

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:





Houve, portanto, uma redução no saldo **negativo** do **EBITDA**, indicativo de que a Recuperanda não atingiu, em junho/2021, lucratividade satisfatória em sua atividade operacional.

Entrementes, destaca-se que houve uma variação de um mês para outro, fato justificado pela oscilação do faturamento e das despesas no período analisado.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão da sociedade empresária e propiciam a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

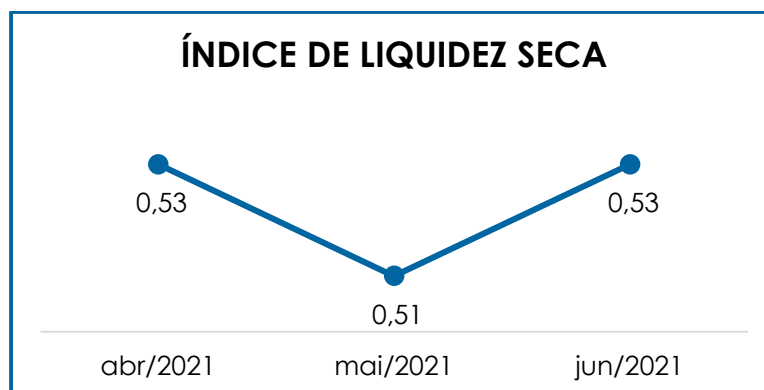
A avaliação adequada desses índices se faz imprescindível, notadamente para as empresas que visam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

### VI.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamento das obrigações a curto prazo, com recursos correntes, sem considerar os estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos contidos nos demonstrativos contábeis. Entende-se que o referido índice apura a tendência da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão do “ativo circulante” (subtraído os “estoques”) pelo “passivo circulante”, com estimativa de tempo de 01 ano dentro do balanço.



De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Seca se manteve **insatisfatório** no período analisado, fato justificado pelo resultado apurado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,53, acusando um acréscimo de 4%, em relação ao mês anterior, o que é indicativo de que a Recuperanda não dispunha de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Registra-se que houve uma majoração de 13% no ativo circulante (líquido de estoques) e de 8% no passivo circulante.

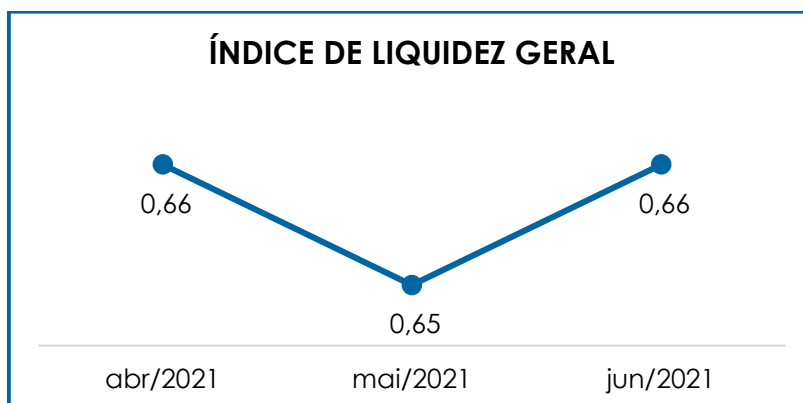
Diante disso, o passivo continuou com saldo superior ao ativo, situação que justificou o índice insatisfatório apurado no período. Nos tópicos seguintes, serão detalhadas as variações ocorridas.

## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos. O cálculo é efetuado

por meio da divisão da “disponibilidade total” (“ativo circulante” somado ao “ativo não circulante”) pelo “total exigível” (“passivo circulante” somado ao “passivo não circulante”).

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do índice de liquidez geral no trimestre:



Em junho/2021, verificou-se que a majoração do “passivo” foi superior à minoração do “ativo”, em comparação ao mês anterior. Em decorrência disso, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,66, demonstrando uma majoração de 2%, no período analisado.

É cediço que tal fato, como corolário lógico, permaneceu demonstrando que houve um resultado **insatisfatório** pela Recuperanda, visto ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida, havia R\$ 0,66 de disponibilidade para pagamento.

Nesse contexto, verificou-se que a Recuperanda não dispunha de ativos suficientes para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos, tendo em vista que o passivo se encontrava substancialmente superior ao ativo total. Ademais, parte dos saldos das contas que compõem o “passivo circulante” e o “passivo não circulante”, estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Para a apuração dos índices de liquidez, não foram consideradas as contas de compensações do ativo, as quais não compõem as contas patrimoniais, e que, sem o encerramento do exercício social, são apresentadas nos demonstrativos contábeis de forma a atender as necessidades gerenciais da Recuperanda.

### VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O indicador de **Capital de Giro Líquido (CGL)** demonstra a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

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

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
Caixa	3.990	13.026	5.704
Bancos Conta Movimento	1.492.276	635.109	571.081
Clientes	73.673.130	76.072.888	89.185.111
Perdas Ou Riscos De Crédito	- 328.463	- 352.263	- 238.523
Estoques	76.749.174	80.892.671	80.102.508
Adiantamentos	18.208.050	17.791.390	20.132.991
Impostos A Recuperar	36.047.024	38.377.298	38.573.529
Despesas Antecipadas	102.241	98.350	93.292
Outros Créditos	2.210.901	2.128.883	2.052.142
Ajustes	- 809.088	- 2.277.784	- 1.025.568
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>207.349.234</b>	<b>213.379.567</b>	<b>229.452.268</b>
Fornecedores Nacionais	- 31.753.791	- 36.605.180	- 39.199.247
Fornecedores - RJ	- 8.602.688	- 8.729.549	- 8.840.655
Empréstimos E Financiamentos	- 109.547.649	- 120.233.738	- 140.071.198
Obrigações Trabalhistas	- 293.088	- 286.404	- 337.897
Obrigações Sociais	- 948.793	- 1.586.116	- 977.874
Obrigações Fiscais	- 66.828.538	- 62.552.497	- 64.266.330
Retenções Fiscais a recolher	- 2.412.569	- 2.541.559	- 2.437.396
Parcelamentos Fiscais e Sociais a pagar	- 9.185.925	- 14.399.025	- 13.785.076

Devoluções a pagar	-	681.496	-	233.669	-	568.550
Antecipações	-	11.449.168	-	10.191.499	-	8.547.411
Outras obrigações de curto prazo	-	518.081	-	435.330	-	351.609
Provisões Sobre Folha	-	3.933.299	-	3.969.955	-	4.145.804
Outras provisões de curto prazo	-	139.785	-	197.057	-	218.868
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>246.294.872</b>	-	<b>261.961.578</b>	-	<b>283.751.625</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>38.945.638</b>	-	<b>48.582.011</b>	-	<b>54.299.357</b>

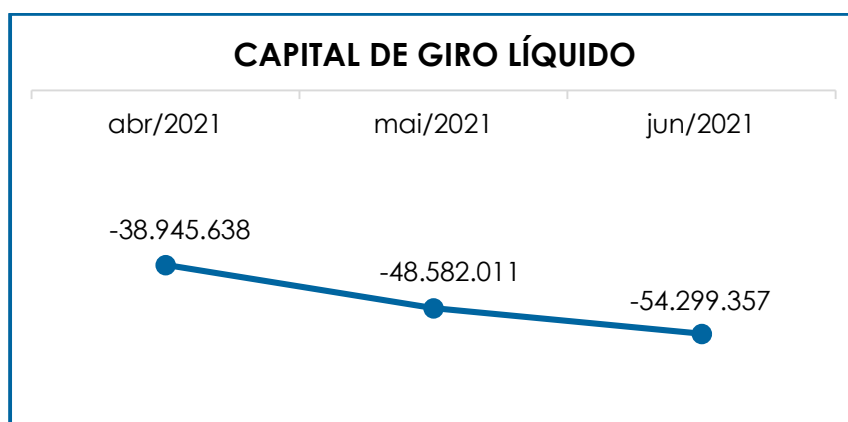
Conforme os dados da tabela acima, nota-se que o “**CGL**” manteve-se **insatisfatório** no mês analisado, tendo em vista que o “passivo circulante” se manteve substancialmente superior ao “ativo circulante”. Na comparação com o mês anterior, nota-se que houve um aumento de 12% no resultado negativo, visto que a majoração do “passivo circulante” foi superior à do “ativo circulante”. Assim, o saldo apresentado para o referido índice foi de **R\$ 54.299.357,00, negativos**.

Ademais, tem-se que o montante de R\$ 8.840.655,00, registrado na rubrica “fornecedores RJ”, é suscetível, em sua integralidade, aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, tendo havido uma majoração no importe de R\$ 111.105,00, em relação ao mês anterior, decorrente das baixas e apropriações de juros e atualizações e novas habilitações.

Verificou-se, outrossim, que o “ativo circulante” apresentou uma majoração na monta de R\$ 16.072.700,00, e que o “passivo circulante” apresentou uma evolução de R\$ 21.790.047,00. Ademais, registra-se que a majoração vista no “ativo circulante”, estava relacionada ao incremento nas rubricas “clientes”, “adiantamentos” e “impostos a recuperar”.

Já no “passivo circulante”, a majoração constatada foi justificada pelo aumento nas rubricas “fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos”, “obrigações trabalhistas”, “obrigações fiscais”, “fornecedores- RJ”, “devoluções a pagar”, “provisões sobre folha” e “outras provisões de curto prazo”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da majoração do saldo negativo do capital de giro líquido no mês corrente:



Considerando que o “ativo circulante” apresentou um saldo inferior ao “passivo circulante” – demonstrando resultados ineficazes em relação ao “CGL” –, conclui-se que a Recuperanda, no período analisado, não possuía plena capacidade de gerenciar seus bens. Com isso, é importante que ela atue de modo a evitar aumentos significativos no seu passivo circulante.

#### VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

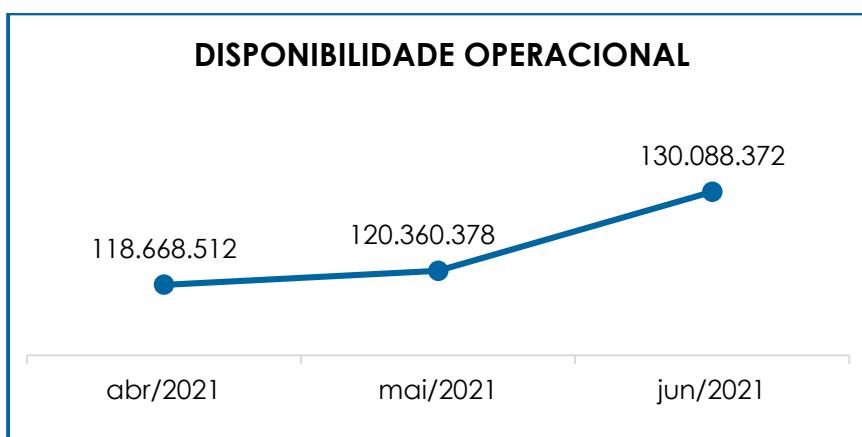
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na somatória de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstrado na tabela abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Contas a receber a curto prazo	73.673.130	76.072.888	89.185.111
Estoques	76.749.174	80.892.671	80.102.508
Fornecedores	- 31.753.791	- 36.605.180	- 39.199.247
<b>TOTAL</b>	<b>118.668.512</b>	<b>120.360.378</b>	<b>130.088.372</b>

A disponibilidade operacional da Recuperanda se manteve **positiva** em junho/2021, sendo apurada uma majoração na monta de 8%, em comparação com o mês anterior.

Tal variação se deu em razão da majoração nas rubricas “contas a receber a curto prazo”, ter sido superior à vista em “fornecedores”.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional no trimestre:



Tendo em vista que os valores positivos das rubricas “contas a receber” e “estoques” foram substancialmente superiores aos valores de “fornecedores” (nacionais e estrangeiros), verificou-se que a Recuperanda permaneceu disposta de recursos suficientes para o pagamento de seus fornecedores a curto prazo.

Apesar dos valores demonstrados em “contas a receber” e “estoques” serem superiores aos registrados na rubrica “fornecedores”, insta considerar que a conta “estoques” 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.

## VI.V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** corresponde ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para adimplir com o passivo que gera a despesa financeira.

Em junho/2021, a dívida financeira líquida totalizou a importância de R\$ 496.288.663,00. Vale destacar, ademais, que grande parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, sendo que o saldo do grupo de contas, denominado “Recuperação Judicial”, representou 38% do endividamento bruto no período analisado.

ENDIVIDAMENTO	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Fornecedores nacionais	- 31.753.791	- 36.605.180	- 39.199.247
Fornecedores - RJ	- 8.602.688	- 8.729.549	- 8.840.655
Fornecedores - RJ - N.C	- 181.593.822	- 181.593.822	- 181.593.822
Empréstimos e financiamentos	- 109.547.649	- 120.233.738	- 140.071.198
Outras Contas a Pagar	- 1.653.186	- 1.122.608	- 1.373.768
Antecipações	- 6.450.707	- 6.450.707	- 6.394.623
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.496.266	648.136	576.785
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 338.105.577</b>	<b>- 354.087.469</b>	<b>- 376.896.526</b>
Obrigações trabalhistas	- 293.088	- 286.404	- 337.897
Encargos sociais a recolher	- 948.793	- 1.586.116	- 977.874
Obrigações tributárias	- 78.427.033	- 79.493.081	- 80.488.803
Obrigações tributárias - Não Circulante	- 11.243.476	- 10.939.662	- 10.653.498
Outras provisões	- 22.525.881	- 22.604.693	- 22.784.551
Outras taxas, tributos e contribuições	-	-	- 3.710
Provisões de férias e 13º salário	- 3.933.299	- 3.969.955	- 4.145.804
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 117.371.570</b>	<b>- 118.879.911</b>	<b>- 119.392.137</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 455.477.147</b>	<b>- 472.967.380</b>	<b>- 496.288.663</b>

O quadro acima evidencia que houve, no mês analisado, uma majoração de 5%, na comparação com o mês anterior. As principais variações estão detalhadas a seguir:

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

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

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



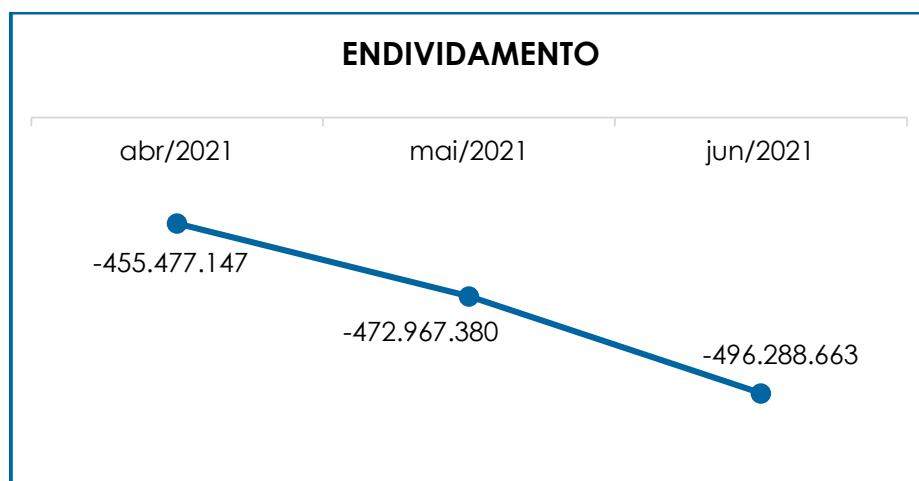
- **Empréstimos e Financiamentos – Circulante:** apurou-se uma majoração de 16%, devida ao aumento nas rubricas “B S Fidc Multissetorial”, “Dp Descontadas BS Fidc” e “DP Descontadas BS Comissária”.

- **Outras Contas a Pagar:** apurou-se uma majoração de 22%, em comparação com o mês anterior, apresentando um saldo na monta de R\$ 1.373.768,00. Referido grupo de contas é composto pelas rubricas “antecipações”, “outras obrigações a curto prazo” e “outras obrigações a longo prazo”.

- **Obrigações Tributárias – Circulante:** houve uma majoração de 1%, em comparação com o mês anterior, totalizando um saldo no montante de R\$ 80.488.803,00. Tal cenário se deu em razão das apropriações terem sido superiores às compensações nas rubricas de “ICMS” e “imposto incidente s/vendas não entregue”.

- **Provisões de Férias e 13º Salário:** houve uma evolução de 4%, em comparação com o mês anterior, registrando um saldo no montante de R\$ 4.145.804,00.

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação do endividamento no trimestre:



Pelas análises efetuadas, conclui-se que a Recuperanda deve adotar estratégias de alavancagem de seu faturamento, bem como uma política de redução de custos e despesas, gerando, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses.

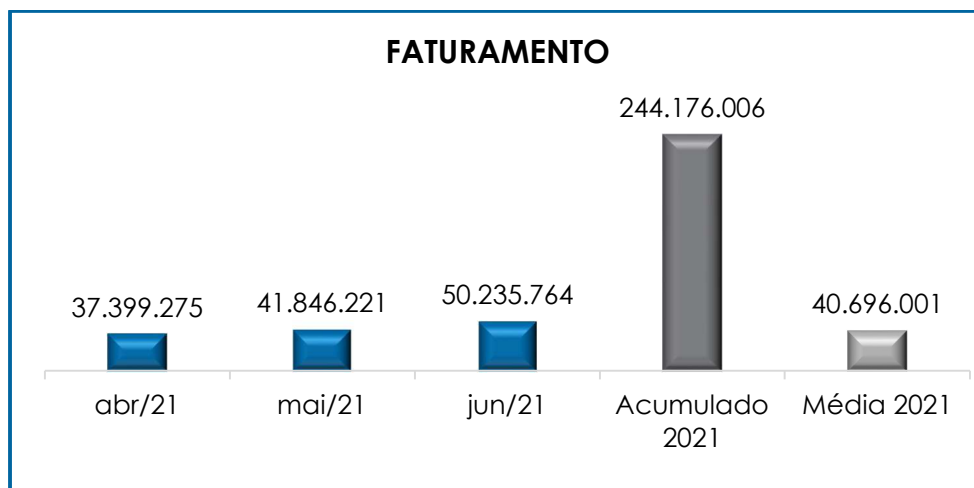
## VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas de produtos realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, o que gera fluxo de caixa para a empresa.

Em razão do encerramento das demonstrações contábeis da Recuperanda ocorrerem no final do exercício social, qual seja, em dezembro de cada ano, os saldos informados são apresentados de forma mensal, ao invés de acumulados.

Em junho/2021 o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 50.235.764,00**. Referido faturamento é oriundo das receitas de vendas, revendas e industrialização para terceiros.

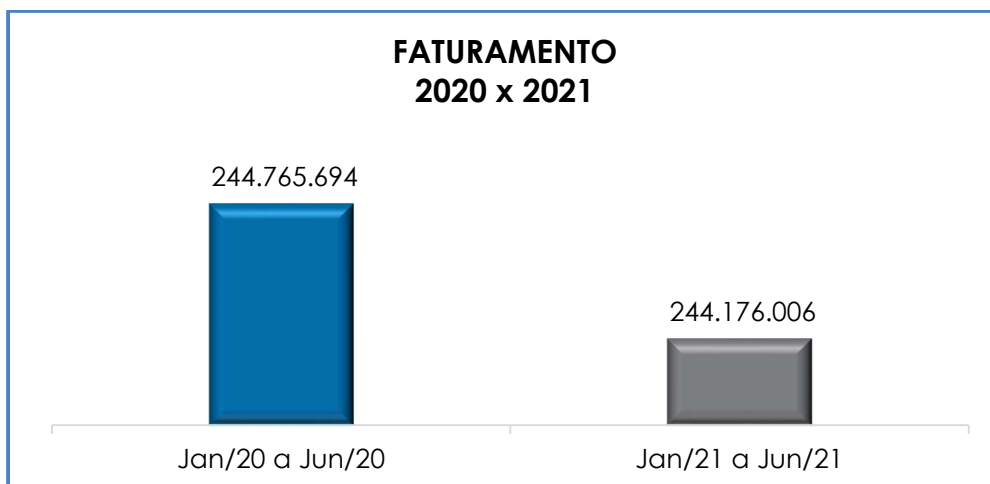
Abaixo, segue a representação gráfica do faturamento bruto do trimestre, do acumulado do ano e sua média mensal:



Pelo gráfico acima, e, na comparação com o mês anterior, houve uma majoração de 20% no faturamento bruto, demonstrando uma oscilação durante o trimestre analisado.

O valor acumulado no exercício, até o mês de junho/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 244.176.006,00, o que representa a média mensal de R\$ 40.696.001,00.

Ademais, quando da comparação do faturamento acumulado do período (janeiro a junho/2021), com o acumulado do mesmo período no ano anterior (janeiro a junho/2020), observa-se que houve uma involução no montante de R\$ 589.688,00, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



Insta consignar que, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará no caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 47.217.117,00, apresentando uma majoração de 24%, em comparação ao mês anterior.

## VIII – BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO

### VIII.I ATIVO

“**Ativo**” é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam contabilizados.

ATIVO	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Caixa	3.990	13.026	5.704
Bancos Conta Movimento	1.492.276	635.109	571.081
Clientes	73.673.130	76.072.888	89.185.111
Perdas Ou Riscos De Crédito -	328.463 -	352.263 -	238.523
Estoques	76.749.174	80.892.671	80.102.508
Adiantamentos	18.208.050	17.791.390	20.132.991
Impostos A Recuperar	36.047.024	38.377.298	38.573.529
Despesas Antecipadas	102.241	98.350	93.292
Outros Créditos	2.210.901	2.128.883	2.052.142
Ajustes	- 809.088 -	2.277.784 -	1.025.568

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

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

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

ATIVO CIRCULANTE	207.349.234	213.379.567	229.452.268
Depósitos Judiciais	405.158	405.158	629.147
Tributos a Recuperar	957.991	919.517	919.517
Despesas Antecipadas	217.697	211.868	206.039
Imobilizado	182.254.159	182.509.864	182.672.466
Depreciação Acumulada	- 84.391.239	- 85.116.354	- 85.818.238
Intangível	2.129.037	2.129.037	2.135.748
Amortizações Acumuladas	- 2.104.894	- 2.106.044	- 2.107.306
ATIVO NÃO CIRCULANTE	99.467.910	98.953.045	98.637.372
TOTAL	306.817.144	312.332.613	328.089.640

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que a Recuperanda dispõe para o pagamento de suas obrigações a curto prazo. Em junho/2021, a disponibilidade financeira totalizou R\$ 576.785,00, sendo R\$ 5.704,00 disponíveis em espécie, no "caixa geral", e R\$ 571.081,00 disponíveis em contas bancárias. Em relação ao mês anterior, houve uma minoração de R\$ 7.322,00 no "caixa", bem como uma redução de R\$ 64.028,00, nas contas bancárias.

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possuía R\$ 89.185.111,00 a receber de clientes nacionais, a curto prazo. Já a rubrica PECLD (Perda Estimada Para Crédito de Liquidação Duvidosa), registrou a monta de R\$ 238.523,00, sendo apurado um saldo líquido no importe de R\$ 88.946.588,00.

Em comparação com o mês anterior, verificou-se que o saldo de "clientes nacionais" sofreu uma majoração de 17%. Já o registro de "perdas ou riscos de crédito" apresentou uma redução de 32%, em virtude dos novos registros de risco de crédito.

- **Adiantamentos:** são os valores pagos aos funcionários e terceiros, incluindo os adiantamentos a fornecedores, os quais, oportunamente, deverão estar acompanhados de documentos idôneos para que possam ser registrados na contabilidade, em conta específica. As contas desse grupo seguem discriminadas 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 3258-736

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

<b>Adiantamentos</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
Adiantamento de Salários	123.467	112.096	109.959
Adiantamento de Férias	72.713	13.632	64.349
Convênios Funcionários	24.202	45.104	95.265
Adiantamento de 13º Salário	47.760	55.799	71.395
Adiantamento a Terceiros	17.881.300	17.506.152	19.733.415
Adiantamento Consórcio	58.607	58.607	58.607
<b>TOTAL</b>	<b>18.208.050</b>	<b>17.791.390</b>	<b>20.132.991</b>

Quando comparado com o mês anterior, nota-se que houve uma majoração de 13%. Tal fato é justificado pelas apropriações vistas nas rubricas “adiantamentos de férias”, “convênios de funcionários”, “adiantamento 13º salário” e “adiantamento a terceiros.

- **Impostos a Recuperar:** em junho/2021 a Recuperanda manteve um valor expressivo registrado nesse grupo de contas, totalizando o montante de R\$ 38.573.529,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (na esfera administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela sociedade empresária.

Verificou-se, ademais, que houve uma majoração de 1%, decorrente das seguintes variações:

- **ICMS a Recuperar:** em junho/2021, registrou-se um decréscimo de 32%, em comparação ao mês anterior. Tal fato decorreu da movimentação relativa às devoluções, compensações e novas compras ocorridas no período.

- **IPI a Recuperar:** houve uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior, em razão das contabilizações havidas no período, conforme o regime de apuração “não cumulativo” deste tributo, e os débitos registrados em decorrência de compras no mês de junho/2021.

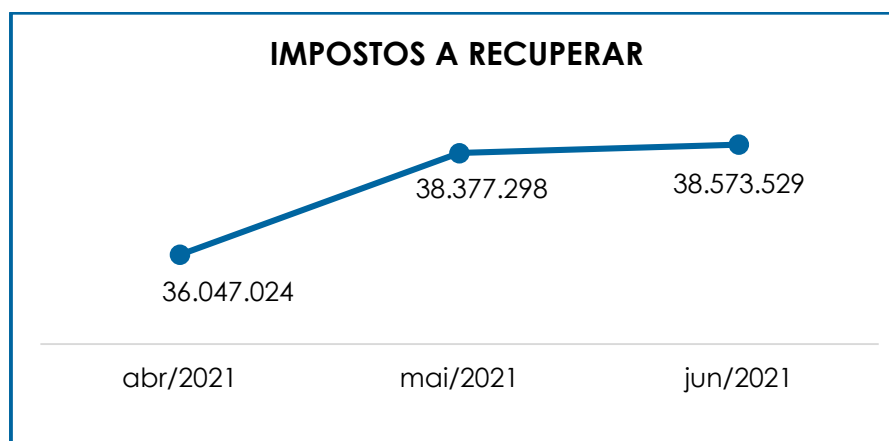
- **ICMS a Recuperar – CIAP:** houve uma irrisória majoração no importe de R\$ 687,00, em comparação ao mês anterior, decorrente das compensações terem sido inferiores às apropriações de “ICMS -CIAP”;
- **PIS a Recuperar:** houve uma majoração em 59%, na comparação com o mês anterior, decorrente do fato das apropriações ocorridas terem sido superiores às baixas.
- **COFINS a Recuperar:** constatou-se uma majoração de 54%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelas apropriações de “novos valores a recuperar” terem sido superiores às compensações.
- **PIS e COFINS a Compensar (PER/DCOMP):** ambas as rubricas, “COFINS A COMPENSAR (PERD/COMP)” e “PIS A COMPENSAR”, apresentaram minoração no mês analisado, sendo de 16% e 9% respectivamente.
- **IRPJ e CSLL:** as rubricas sumarizaram R\$ 7.736.001,00 em “IRPJ”, e R\$ 2.784.960,00 em “CSLL”, demonstrando que não houve alteração no mês analisado.

Abaixo, segue a composição dos tributos a recuperar no trimestre:

<b>Impostos a Recuperar</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
ICMS a recuperar	172.900	314.201	214.804
IPI a recuperar	531.475	529.714	538.246
PIS a recuperar	259.341	649.684	1.035.762
COFINS a recuperar	1.510.861	3.308.839	5.087.199
IRPJ a recuperar	5.972.033	5.972.033	5.972.033
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL a recuperar	2.113.982	2.113.982	2.113.982
ICMS a recuperar ativo imobilizado	590.254	592.667	593.354
INSS a recuperar	53.069	53.069	53.069
IRRF compensar s/aplicações financeiras	15	15	15
IRPJ diferido a recuperar	7.736.001	7.736.001	7.736.001

CSLL diferido a recuperar	2.784.960	2.784.960	2.784.960
PIS a compensar (Per/Dcomp )	5.407.314	5.407.314	4.935.937
COFINS a compensar (Per/Dcomp )	8.914.818	8.914.818	7.508.166
<b>TOTAL</b>	<b>36.047.024</b>	<b>38.377.298</b>	<b>38.573.529</b>

Segue, ademais, a representação gráfica da oscilação deste grupo de contas no trimestre analisado:



- **Estoques:** esse grupo de contas totalizou a importância de R\$ 80.102.508,00. 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. O rol de produtos estocados apresentou a seguinte composição no trimestre:

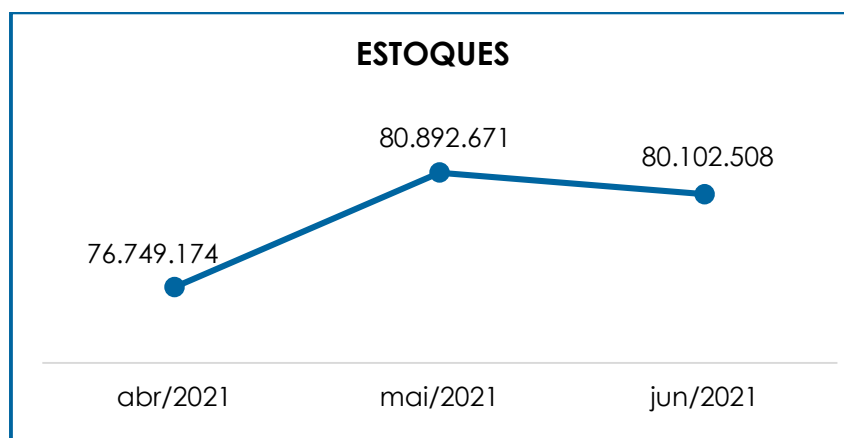
Estoques	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Leite In Natura	43.981.007	46.569.067	43.391.415
Matéria Prima	3.898.248	3.678.898	3.814.496
Material De Embalagem	6.637.784	7.510.432	7.448.659
Combustível Industrial	187.895	111.858	82.346
Combustível E Lubrificantes Para A Frota	20.071	11.766	5.362
Produtos Acabados	16.651.721	18.117.068	20.813.817
Equipamentos Proteção Individual	50.007	38.637	40.432
Material De Limpeza Industrial	228.712	279.340	300.258
Manutenção De Maq. E Equipamentos	4.130.772	4.065.577	3.564.675
Material De Laboratório	167.688	148.984	138.976
Material De Escritório	22.218	20.714	18.600
Estoque Em Poder De Terceiros	19.989.339	15.925.396	16.843.510



(-) Bens Em Poder De Terceiros	-	19.829.054	-	15.925.396	-	16.797.594
Mercadorias Em Trânsito		539.949		267.513		364.736
Bens De Terceiros		75.168.870		76.048.052		76.064.692
(-) Bens De Terceiros	-	75.168.870	-	76.048.052	-	76.064.692
Estoque De Terceiros Em Nosso Poder		28.349.467		26.621.034		26.016.899
(-) Estoque De Terceiro Em Nosso Poder	-	28.349.467	-	26.621.034	-	26.016.899
<b>TOTAL</b>		<b>76.749.174</b>		<b>80.892.671</b>		<b>80.102.508</b>

Conforme o quadro acima, nota-se que o saldo de estoque obteve uma minoração de 1%, em comparação com o mês anterior. Referida redução pode ser observada especialmente nas rubricas "leite in natura", "material de embalagem", "combustível industrial", "combustível e lubrificantes para a frota", "manutenção de máquinas e equipamentos", "material de laboratório", e "material de escritório".

Segue, abaixo, a representação gráfica da oscilação dos estoques no trimestre analisado:



Além disso, tem-se que a minoração registrada está relacionada ao volume de vendas, a qual foi superior ao volume das compras (aquisições).

- **Despesas Antecipadas:** correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do "regime de competência". Em

junho/2021, esse grupo registrou a importância de R\$ 93.292,00, apurando-se uma minoração de 5%, em comparação com o mês anterior.

- **Ajustes – Ativo Circulante:** referem-se aos ajustes realizados através do Cut- OFF, o qual visa eliminar, da receita bruta, os valores referentes às faturas emitidas, sem que tenha havido a transferência dos riscos e benefícios para o cliente (mercadoria não entregue ao seu destino no próprio mês). No período analisado, o valor registrado sumarizou o montante de R\$ 1.025.568,00, demonstrando uma minoração de 55%, em comparação com o mês anterior.

- **Outros Créditos:** correspondem aos créditos de industrialização “PIS a faturar/receber”. No período analisado, viu-se uma minoração de 4%, em comparação com o mês anterior, registrando um saldo no montante de R\$ 2.052.142,00.

- **ICMS a Recuperar (CIAP) - Não Circulante:** referida rubrica sumarizou o montante de R\$ 919.517,00, não apresentando variação em relação ao mês anterior.

- **Despesas Antecipadas – Não Circulante:** de acordo com as informações fornecidas pela Recuperanda, referida rubrica corresponde aos valores antecipados para garantia da locação do imóvel onde está instalada a filial, no formato de posto avançado, com a finalidade de captura de matéria prima (leite cru). Em junho/2021, houve uma minoração de 3%, na comparação com o mês anterior.

- **Depósitos Judiciais:** o período analisado apurou o montante de R\$ 629.147,00, correspondente aos valores desembolsados, pela Recuperanda, para custear recursos judiciais decorrentes da não conformidade com as decisões desfavoráveis. Oportunamente, tais valores poderão ser revertidos à sociedade empresária, ou ainda abatidos de eventual

condenação. No mês analisado, a referida rubrica apresentou uma majoração de 55%, vista nas novas apropriações de depósitos judiciais.

- **Imobilizado:** cuida-se de grupo de contas correspondente aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram a ela os benefícios, os riscos e o controle desses bens.

Segue, no quadro abaixo, a composição do imobilizado no trimestre:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
<b>IMOBILIZADO EM OPERAÇÃO</b>	<b>178.549.001</b>	<b>178.628.729</b>	<b>178.656.202</b>
Terrenos	989.624	989.624	989.624
Edifícios E Construções	56.239.375	56.239.375	56.239.375
Instalações	13.648.170	13.650.103	13.669.456
Máquinas E Equipamentos	98.835.791	98.910.320	98.918.440
Equipamentos de Informática/Telefonia	2.017.138	2.020.404	2.020.404
Móveis E Utensílios	1.512.090	1.512.090	1.512.090
Veículos	5.306.812	5.306.812	5.306.812
<b>DEPRECIACÃO ACUMULADA</b>	<b>- 84.391.239</b>	<b>- 85.116.354</b>	<b>- 85.818.238</b>
(-) Depreciação De Imóveis	- 7.174.772	- 7.244.114	- 7.311.219
(-) Depreciação De Instalações	- 6.256.540	- 6.346.379	- 6.433.221
(-) Depreciação De Máquinas E Equipamentos	- 65.843.802	- 66.327.790	- 66.796.440
(-) Depreciação De Computadores E Periféricos	- 1.723.073	- 1.726.650	- 1.730.140
(-) Depreciação De Móveis E Utensílios	- 1.173.980	- 1.178.239	- 1.182.317
(-) Depreciação De Veículos	- 2.219.072	- 2.293.182	- 2.364.901
<b>IMOBILIZADO EM ANDAMENTO</b>	<b>3.705.158</b>	<b>3.881.135</b>	<b>4.016.263</b>
Construções Em Andamento	97.921	99.105	99.105
Máquinas E Equipamentos Em andamento	1.498.087	1.498.087	1.498.087
Instalações Em Andamento	2.109.150	2.283.944	2.419.072
<b>TOTAL</b>	<b>97.862.920</b>	<b>97.393.510</b>	<b>96.854.227</b>

Em junho/2021, o imobilizado totalizou R\$ 96.854.227,00, apresentando uma minoração no montante de R\$ 539.282,00, fato justificado pelas apropriações de depreciações.

No grupo "imobilizado em andamento", verificou-se uma majoração de 3%, em comparação com o mês anterior.

Por sua vez, o grupo "imobilizados em operação" apresentou uma majoração no importe de R\$ 27.474,00, na comparação com o mês anterior, fato atrelado à majoração das rubricas "instalações" e "máquinas e equipamentos".

- **Depreciação:** consiste na alocação sistemática do valor depreciável de ativo tangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo. No quadro incluso, especificamente no item "depreciação acumulada", é possível identificar a composição do saldo no referido, onde se deu o aumento em 1%, em comparação ao mês anterior.

- **Intangível:** corresponde ao ativo não monetário, identificável sem substância física, como é o caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, *softwares*, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e *know-how*.

INTANGÍVEL	abr/2021	mai/2021	jun/2021
<b>BENS INTANGÍVEIS</b>	<b>2.129.037</b>	<b>2.129.037</b>	<b>2.135.748</b>
Softwares	2.124.542	2.124.542	2.131.253
Marcas E Patentes	4.495	4.495	4.495
<b>AMORTIZAÇÃO ACUMULADA -</b>	<b>2.104.894 -</b>	<b>2.106.044 -</b>	<b>2.107.306</b>
(-) Amortização Softwares	- 2.104.894 -	- 2.106.044 -	- 2.107.306
<b>TOTAL INTANGÍVEL</b>	<b>24.144</b>	<b>22.993</b>	<b>28.442</b>

Em junho/2021, houve uma majoração de 24%, decorrente da apropriação no importe de R\$ 6.711,00, na rubrica "softwares", em contrapartida do registro de amortização acumulada de *softwares* no mês. O grupo de intangíveis da Recuperanda é composto por *softwares*, marcas e patentes.

- **Amortização:** consiste na alocação sistemática do valor amortizável de ativo intangível ao longo da sua vida útil, ou seja, o reconhecimento da perda do valor do ativo ao longo do tempo, tendo registrado.

## VIII.II PASSIVO

O “**Passivo**” é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto e/ou longo prazos.

PASSIVO	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Fornecedores Nacionais	- 31.753.791	- 36.605.180	- 39.199.247
Fornecedores - RJ	- 8.602.688	- 8.729.549	- 8.840.655
Empréstimos E Financiamentos	- 109.547.649	- 120.233.738	- 140.071.198
Obrigações Trabalhistas	- 293.088	- 286.404	- 337.897
Obrigações Sociais	- 948.793	- 1.586.116	- 977.874
Obrigações Fiscais	- 66.828.538	- 62.552.497	- 64.266.330
Retenções Fiscais a recolher	- 2.412.569	- 2.541.559	- 2.437.396
Parcelamentos Fiscais e Sociais a pagar	- 9.185.925	- 14.399.025	- 13.785.076
Outras taxas, tributos e contribuições	-	-	- 3.710
Devoluções a pagar	- 681.496	- 233.669	- 568.550
Antecipações	- 11.449.168	- 10.191.499	- 8.547.411
Outras obrigações de curto prazo	- 518.081	- 435.330	- 351.609
Provisões Sobre Folha	- 3.933.299	- 3.969.955	- 4.145.804
Outras provisões de curto prazo	- 139.785	- 197.057	- 218.868
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 246.294.872</b>	<b>- 261.961.578</b>	<b>- 283.751.625</b>
Fornecedores - RJ	- 181.593.822	- 181.593.822	- 181.593.822
Parcelamentos Fiscais e Sociais a pagar	- 11.243.476	- 10.939.662	- 10.653.498
Outras obrigações - L.P	- 453.609	- 453.609	- 453.609
Provisão P/IRPJ/CSLL Diferidos	- 16.360.062	- 16.360.062	- 16.360.062
Provisão Para Contingências	- 6.026.034	- 6.047.575	- 6.205.621
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 215.677.003</b>	<b>- 215.394.730</b>	<b>- 215.266.611</b>
Capital Subscrito Nacional	- 5.262.015	- 5.262.015	- 5.262.015
Reserva de Capital	- 34.981	- 34.981	- 34.981

Reserva de Lucros	-	2.911.999	-	2.911.999	-	2.911.999
Ajustes	-	31.754.767	-	31.754.767	-	31.754.767
Ajustes Exercícios anteriores		36.874.747		36.874.747		36.884.093
Lucro/ Prejuízo acumulado		137.086.571		137.086.571		137.086.571
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>133.997.556</b>		<b>133.997.556</b>		<b>134.006.902</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>327.974.319</b>	<b>-</b>	<b>343.358.752</b>	<b>-</b>	<b>365.011.335</b>

- **Fornecedores – Circulante e Não Circulante:**

em junho/2021, o saldo apurado foi de R\$ 39.199.247,00, o qual está composto de acordo com a tabela abaixo colacionada:

<b>FORNECEDORES</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
Fornecedores Nacionais	- 31.512.592	- 36.333.406	- 38.873.122
Fornecedores de Frete	- 3.465	- 3.465	- 3.465
Fornecedores Estrangeiros	- 48.536	- 48.536	- 48.536
Provisão Fornecedores	- 187.114	- 219.091	- 272.589
(-) Bônus Sobre Compras	- 2.084	- 682	- 1.534
<b>TOTAL</b>	<b>- 31.753.791</b>	<b>- 36.605.180</b>	<b>- 39.199.247</b>

Diante do detalhamento citado no tópico VI.V Endividamento, verificou-se que a Recuperanda realizou baixas e novas apropriações no mês de junho/2021, de maneira que os pagamentos foram inferiores às apropriações registradas a curto prazo, justificando a majoração vista de 7%, em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos e Financiamentos:** trata-se das dívidas com instituições financeiras e/ou fornecedoras de crédito. No período em análise, referido grupo totalizou a importância de R\$ 86.123.447,00. Do montante citado, sua totalidade foi registrada no passivo circulante. Abaixo, segue a composição com a participação de cada instituição financeira e/ou fornecedora de crédito:

<b>EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
Banco Safra (1776-3)	- 5.205	- 5.205	- 5.205
B S Factoring Fomento Mercantil	- 11.144.798	- 11.144.798	- 11.144.798

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

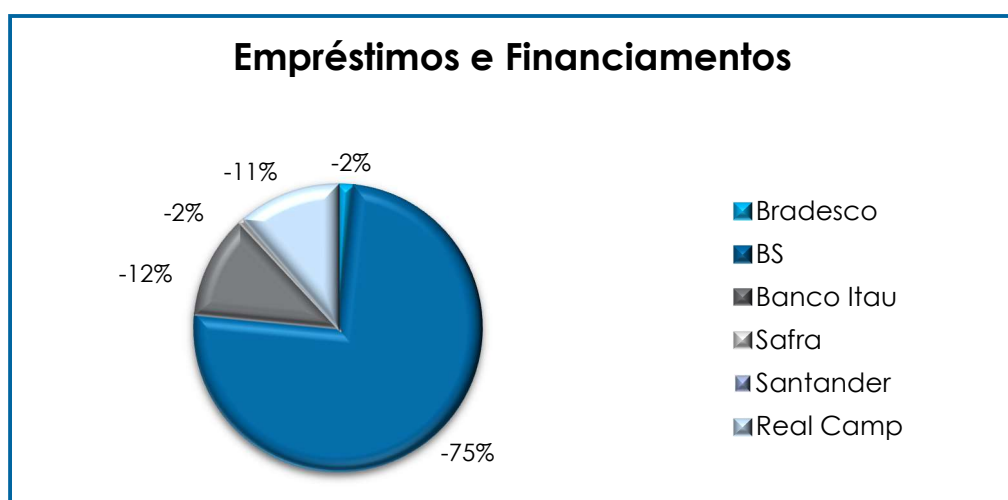
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

B S Fidc Multissetorial	-	46.873.949	-	48.944.867	-	53.227.636
Banco Itaú - (Giro)	-	9.217.030	-	9.217.030	-	9.217.030
Banco Bradesco - (Finame)	-	1.599.951	-	1.599.951	-	1.599.951
Banco Itaú - (Finame)	-	766.361	-	766.361	-	766.361
Banco Santander - (Finame)	-	78.856	-	78.856	-	78.856
Banco J Safra - (Finame)	-	554.118	-	554.118	-	554.118
Realcamp Factoring Fomento Comercial	-	-	-	9.747.501	-	9.747.501
(-) Enc. A Apropriar - Bco Bradesco- (Finame)		72.434		72.434		72.434
(-) Enc. A Apropriar - Bco Itaú -(Finame)		36.236		36.236		36.236
(-) Enc. A Apropriar – Bco Santander - (Finame)		1.621		1.621		1.621
(-) Enc. A Apropriar - Bco J Safra -(Finame)		107.718		107.718		107.718
<b>EMPRÉSTIMOS - CIRCULANTE</b>	-	<b>70.022.259</b>	-	<b>81.840.678</b>	-	<b>86.123.447</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>70.022.259</b>	-	<b>81.840.678</b>	-	<b>86.123.447</b>

Nota-se que houve uma majoração de 5%, em comparação com o mês anterior. Tal fato é justificado pela apropriação de novos empréstimos na rubrica "BS FIDC MULTISSETORIAL", a qual apontou várias apropriações de empréstimos no importe de R\$ 35.755.422,00, e liquidações no importe de 31.472.653,00, resultando em uma majoração no mês analisado de 4.282.769,00. Registra-se, outrossim, que as demais rubricas não sofreram variação.

Segue, abaixo, a representação gráfica do grupo de empréstimos e financiamentos no mês, agrupados por instituição financeira e fornecedoras de crédito:



Verifica-se, ainda, que a financiadora “BS” representou 75% do saldo total do grupo de empréstimos.

- **Obrigações Trabalhistas:** a Recuperanda permaneceu cumprindo com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores (salários, contribuições sindicais, pensão alimentícia e rescisões), sendo que o saldo residual apontado é relativo aos exercícios anteriores. Em junho/2021, referido grupo apresentou uma majoração de 18%, sumarizando o montante de R\$ 337.897,00, visto que ocorreram novas apropriações e baixas na rubrica “folha de pagamento – empregados”.

- **Encargos Sociais a Recolher:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao “INSS”, “FGTS”, “contribuição sindical” e “FUNRURAL”, os quais apresentaram uma minoração de 38%, em comparação com o mês anterior, sumarizando um saldo no importe de R\$ 977.874,00. Há registros de que a Recuperanda permaneceu cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais.

- **Obrigações Tributárias – Circulante e Não Circulante:** nessa relação estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda. Houve compensações em “ICMS”, “IPI”, “PIS” e “COFINS” no mês de junho/2021. No tópico a seguir (“X – Dívida Tributária”), serão detalhadas as composições desses tributos.

- **Duplicatas Descontadas:** mesmo após o pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda continua transacionando com fornecedoras de crédito, cujas operações estão demonstradas abaixo:

Duplicatas Descontada		abr/2021		mai/2021		jun/2021
(-) Dp Desc. Bs Fidc	-	12.695.878	-	12.286.160	-	13.201.295
(-) Dp Desc. Bs Comissária	-	26.829.512	-	26.106.900	-	40.746.456
<b>Duplicatas Descontadas</b>	-	<b>39.525.390</b>	-	<b>38.393.061</b>	-	<b>53.947.751</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>39.525.390</b>	-	<b>38.393.061</b>	-	<b>53.947.751</b>

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

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

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



Em junho/2021, verificou-se uma majoração de 41%, em comparação com o mês anterior, fato decorrente da majoração vista na rubrica de "BS Fidc" (7%) e "BS Comissária" (56%).

- **Provisões Sobre Folha:** correspondem às obrigações perante os colaboradores, contemplando despesas prováveis com "férias", "13º salário", "processos trabalhistas" e "PLR", as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente.

Pelas análises realizadas, apurou-se um aumento de 4%, em comparação com o mês anterior, registrando-se um saldo no montante de R\$ 4.145.804,00, o qual é decorrente das apropriações de provisões efetuadas no mês.

- **Adiantamento de Clientes:** são os valores recebidos antecipadamente de clientes, os quais, no período analisado, somaram R\$ 2.152.788,00. Dessa forma, enquanto a mercadoria não for entregue, tais adiantamentos demonstram a obrigação, por parte da Recuperanda, em fornecer produtos ou serviços aos referidos clientes. Em junho/2021, referida rubrica sofreu uma minoração de 42%.

- **Outras Contas a Pagar:** referem-se aos créditos e obrigações com terceiros. Em junho/2021, referido grupo fez o montante de R\$ 6.394.623,00, apresentando uma minoração de 1%, em comparação com o mês anterior.

- **Recuperação Judicial – Circulante e Não Circulante:** referem-se aos valores dos créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. Referido grupo de contas totalizou o montante de R\$ 190.434.476,00, apurando-se, no mês analisado, uma majoração na monta de R\$ 111.105,00, com exigibilidade a curto prazo. Ao longo prazo não houve movimentação no período. As movimentações realizadas corresponderam às

reclassificações contábeis, pagamentos efetuados, apropriação de juros e atualização monetária, conforme prevê o Plano de Recuperação Judicial.

Verificou-se, ademais, que ocorreram registros em todas as rubricas do circulante. Ainda, foram vistas novas apropriações de juros e atualização monetária da taxa TR.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	abr/2021	mai/2021	jun/2021
Trabalhistas	- 148.330	- 311.712	- 429.819
Garantia Real	- 6.222.338	- 6.221.289	- 6.220.678
Quirografários	- 1.757.061	- 1.721.583	- 1.721.583
Quiro Mpe	- 77.791	- 77.796	- 71.407
Quiro Colaborativo	- 397.169	- 397.169	- 397.169
<b>TOTAL DE CREDORES - CIRCULANTE</b>	<b>- 8.602.688</b>	<b>- 8.729.549</b>	<b>- 8.840.655</b>
Garantia Real	- 94.660.319	- 94.660.319	- 94.660.319
Quirografários	- 79.801.702	- 79.801.702	- 79.801.702
Quiro Mpe	- 1.770.024	- 1.770.024	- 1.770.024
Quiro Colaborativo	- 5.361.777	- 5.361.777	- 5.361.777
<b>TOTAL DE CREDORES - NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 181.593.822</b>	<b>- 181.593.822</b>	<b>- 181.593.822</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 190.196.509</b>	<b>- 190.323.371</b>	<b>- 190.434.476</b>

- **Outras Provisões:** correspondem às “provisões para contingências” e às “provisões para IRPJ e CSLL diferidos”. Em junho/2021, verificou-se uma majoração no importe de R\$ 158.046,00, na rubrica de “provisão para contingências trabalhistas”. Por sua vez, não houve alteração na rubrica de “provisões para IRPJ e CSLL diferidos”.

## IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

Cuida de tópico que retrata o conjunto de débitos da Recuperanda com órgãos públicos (Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc.), não pagos espontaneamente, de natureza tributária.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	abr/2021	mai/2021	jun/2021
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 886.210</b>	<b>- 1.523.548</b>	<b>- 915.308</b>

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

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

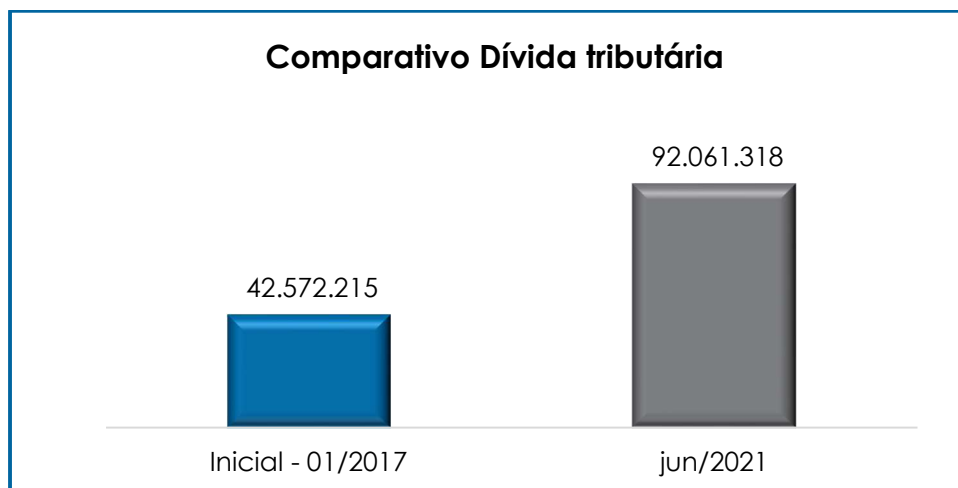
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

INSS - A RECOLHER	-	555.524	-	1.159.786	-	549.907
FGTS - SALÁRIOS	-	118.119	-	126.638	-	118.327
FUNRURAL A RECOLHER	-	212.567	-	237.124	-	247.074
<b>OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	-	<b>78.427.033</b>	-	<b>79.493.081</b>	-	<b>80.492.513</b>
PARCELAMENTOS FEDERAIS A PAGAR	-	344.785	-	301.687	-	258.589
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - INSS PARCELAMENTO (CP)		91.825		91.825		91.825
PARCELAMENTOS ESTADUAIS A PAGAR	-	12.680.782	-	18.366.083	-	17.732.178
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - ICMS STPARCELAMENTO		3.747.816		4.176.920		4.113.866
ICMS A RECOLHER	-	65.253.199	-	60.914.304	-	62.450.745
PIS A RECOLHER	-	109.765	-	109.765	-	102.522
IPI A RECOLHER	-	466.655	-	466.655	-	466.655
IMPOSTO DE RENDA - A RECOLHER	-	1.046.293	-	1.046.293	-	1.046.293
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - A RECOLHER	-	958.323	-	958.323	-	958.323
COFINS A RECOLHER	-	53.571	-	53.571	-	20.228
ISSQN A RECOLHER	-	4.488	-	6.763	-	11.038
IRRF (EMPREGADOS) A RECOLHER	-	991.249	-	1.079.624	-	1.008.122
IRRF (P. JURÍDICA) A RECOLHER	-	464.520	-	463.444	-	462.216
ISS RETIDO A RECOLHER	-	80.256	-	103.512	-	89.348
RETENÇÃO DO PIS / COFINS / CSLL	-	844.984	-	845.685	-	844.458
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	31.560	-	49.294	-	33.252
(-) IMPOSTO INC S/ VENDAS NÃO ENTREGUE		1.063.757		1.003.178		789.473
OUTRAS TAXAS, TRIBUTOS E CONTR. A PAGAR		-		-		3.710
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CIRCULANTE</b>	-	<b>79.313.243</b>	-	<b>81.016.628</b>	-	<b>81.407.821</b>
ICMS ST PARCELAMENTO A RECOLHER	-	11.371.113	-	11.042.584	-	10.714.054
INSS PARCELAMENTO A RECOLHER(LP)	-	1.982.514	-	1.982.514	-	1.982.514
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - ICMS STPARCELAMENTO (LP)		1.523.916		1.499.200		1.456.836
(-) ENCARGOS A APROPRIAR - INSS PARCELAMENTO (LP)		586.235		586.235		586.235
<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA - NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>11.243.476</b>	-	<b>10.939.662</b>	-	<b>10.653.498</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>90.556.719</b>	-	<b>91.956.290</b>	-	<b>92.061.318</b>

Existem, em tramitação, diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, pendentes de apreciação e com a exigibilidade de seus objetos suspensa.

A **dívida tributária** totalizou o montante de R\$ 92.061.318,00 (sem os acréscimos dos encargos legais). Ou seja, houve uma majoração no importe de R\$ 105.028,00, em relação ao mês anterior. Além disso, do total supra apontado, 88% possuíam exigibilidade a curto prazo, e 12% a longo prazo.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (janeiro/2017), alcançava R\$ 42.572.215,00. Agora, em junho/2021, o saldo sumarizou o montante de R\$ 92.061.318,00. Ou seja, ocorreu uma majoração no importe de R\$ 49.489.104,00, conforme o gráfico a seguir:



Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação da Recuperanda na dívida tributária:

- **Encargos Sociais:** referida rubrica totalizou a importância de R\$ 915.308,00, apurando-se uma minoração de 40%. O grupo estava composto por R\$ 118.327,00, correspondentes ao "FGTS a recolher", e R\$ 796.981,00, relativos aos valores devidos ao "INSS a recolher" e ao "INSS Furrural a recolher". No mês de junho/2021, a Recuperanda registrou pagamentos a título de INSS (R\$ 563.081,00) e FGTS (R\$ 205.245,00).

- **Obrigações Fiscais:** referido grupo de contas totalizou R\$ 80.492.513,00, no "circulante", sendo que 78% dizem respeito ao "ICMS" a recolher. Já o "não circulante" totalizou o montante de R\$ 10.653.498,00, sendo que a maior parte corresponde ao "ICMS ST Parcelamento a Recolher".

As obrigações fiscais com exigibilidade a curto prazo, obtiveram uma majoração de 1%, em comparação ao mês anterior.

De acordo com os demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, verificou-se a ocorrência de adimplementos das rubricas de "INSS", "FGTS", "ICMS" e "ISSQN", bem como compensações nas rubricas de "IPI", "PIS" e "COFINS". Dessa forma, os valores apresentados nos demais tributos, referiram-se às apropriações e transferência entre contas.

Em relação às obrigações fiscais com exigibilidade a longo prazo, verificou-se uma minoração de 3%, em comparação com o mês anterior, sendo que o total desse grupo representou 12% da dívida tributária.

Diante dos detalhamentos discorridos, conclui-se que a Recuperanda cumpriu, parcialmente, com o pagamento das obrigações tributárias e dos encargos sociais, sendo que parte dos saldos tem sido objeto de compensação (PER/DCOMP) e parcelamento. Destaca-se, ademais, que o saldo apresentado faz referência aos valores de exercícios anteriores e à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento está previsto para o próximo mês.

## X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A "**demonstração do resultado do exercício**" (DRE) é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial e 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, custos, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão expostos de forma mensal, ao invés de acumulados.

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>abr/2021</b>	<b>mai/2021</b>	<b>jun/2021</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>37.399.275</b>	<b>41.846.221</b>	<b>50.235.764</b>
Receita De Vendas	33.490.353	39.333.293	46.902.854
Revenda De Mercadorias	1.513	2.774	743
Venda De Serviços	3.907.409	2.510.154	3.332.168
<b>Deduções da receita Bruta</b>	<b>- 4.874.170</b>	<b>- 3.638.608</b>	<b>- 3.018.647</b>
Descontos Concedidos Sobre vendas	- 6	- 14	-
Devoluções	- 1.113.348	- 730.831	- 1.237.736
Impostos s/Vendas, Indust. Serviços e bonificação	- 3.104.090	- 3.121.172	- 3.955.963
Cut-Off Receita	- 656.725	213.408	2.175.052
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>32.525.105</b>	<b>38.207.613</b>	<b>47.217.117</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>	<b>87%</b>	<b>91%</b>	<b>94%</b>
( - ) Custos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	- 32.618.126	- 39.272.778	- 44.046.446
Perdas	- 32.898	- 35.010	- 42.874
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>- 125.919</b>	<b>- 1.100.175</b>	<b>3.127.797</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>	<b>6%</b>
Despesas Administrativas	- 874.000	- 1.125.162	- 1.198.885
Despesas Comerciais E Marketing	- 2.331.184	- 2.529.120	- 2.728.138
Provisões	- 369.084	- 21.541	- 158.046
Outras Receitas Operacionais/ Despesas Operacionais	513.317	32.548	143.290
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>	<b>- 3.186.871</b>	<b>- 4.743.450</b>	<b>- 1.100.562</b>
Receitas Financeiras	23.755	17.742	15.988
Despesas Financeiras	- 4.020.145	- 5.143.256	- 4.810.982
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>- 7.183.260</b>	<b>- 9.868.964</b>	<b>- 5.895.556</b>
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado</b>	<b>- 7.183.260</b>	<b>- 9.868.964</b>	<b>- 5.895.556</b>
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>- 7.183.260</b>	<b>- 9.868.964</b>	<b>- 5.895.556</b>

Em junho/2021, a Recuperanda registrou uma majoração de 20%, em seu faturamento bruto. Entretanto, mesmo diante disso, o **resultado** permaneceu **negativo**, sendo apurado um **prejuízo** de R\$ 5.895.556,00. Aludida situação evidenciou que as despesas da Recuperanda foram superiores às receitas.

Na comparação com o mês anterior, houve uma minoração no resultado negativo em 40%. Os principais fatores que colaboraram para tal variação, foram a majoração do faturamento em 20%, atrelada à redução vista na rubrica de "despesas financeiras".

O "**custo dos produtos vendidos**" e as "**deduções incidentes sobre as receitas**", consumiram 94% do faturamento bruto, no mês de junho/2021. Diante disso, restaram apenas 7% de recursos disponíveis para o adimplemento das demais despesas.

Ainda, em comparação ao mês anterior, verificou-se que o "**custo dos produtos vendidos**" apresentou uma majoração de 12%.

Em relação às "**deduções da receita bruta**", verificou-se que houve uma minoração de 17%, em comparação com o mês anterior, fato decorrente da majoração registrada na rubrica "Cut-Off Receita".

Já em relação às "**outras receitas operacionais**", observou-se uma majoração no importe de R\$ 175.838,00, em comparação ao mês anterior, visto que a Recuperanda registrou despesas com indenizações cíveis, fiscais e trabalhistas, no montante de R\$ 185.363,00.

As "**receitas financeiras**" obtiveram uma minoração de 10%, fato justificado pela redução nas rubricas "descontos obtidos" e "juros recebidos".

As “**despesas financeiras**” apresentaram uma minoração de 6%, fato que é justificado pela redução vista na rubrica “despesas com Factoring”.

Verificou-se que houve uma majoração de 8%, das “despesas comerciais e marketing”, bem como um incremento de 7%, em “despesas administrativas”, sendo estas justificadas, principalmente, pela variação nos grupos de despesas com funcionários, marketing e pelas despesas alocadas na parte administrativas.

De acordo com o detalhamento apresentado, conclui-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no mês de junho/2021, evidenciando que as receitas não foram suficientes para absorver seus custos e suas despesas, sendo necessário, portanto, um bom gerenciamento dos custos e despesas, de modo a possibilitar um faturamento crescente e resultado contábil positivo.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em um determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para a manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo, assim, uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em vários tipos de operações, a saber: atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.



De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos, e, paralelamente, a Demonstração do Resultado do Exercício, a qual tem viés econômico e denota a capacidade da empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, a Recuperanda elaborou seu Fluxo de Caixa pelo método indireto, o qual, no mês de junho/2021, foi composto pelos seguintes valores:

<b>Demonstração do Fluxo de Caixa</b>	<b>jun/21</b>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	- 36.922
Ajustes	
Prejuízo - Incorporação Tradicional	
Depreciação e amortização	4.404
Adição/diminuição de provisão para demandas judiciais	650
	<b>- 31.868</b>
<b>Variação nas contas de ativo e passivo</b>	
(Diminuição) aumento em Contas a receber	- 17.901
(Aumento) em Estoques	- 58
(Diminuição) aumento em Impostos a recuperar	- 940
(Aumento) diminuição em Outros ativos	3.674
(Aumento) diminuição em Fornecedores	- 999
(Aumento) em Impostos a recolher	11.865
(Aumento) em Salários e encargos sociais	668
(Aumento) em Adiantamentos de clientes	253
(Aumento) em Outras contas a pagar	- 596
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>- 35.902</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	
Aquisição de Imobilizado	- 2.289
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>- 2.289</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	
Captações de empréstimos e financiamentos	37.445
<b>Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades de financiamento</b>	<b>- 37.445</b>
<b>Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>- 746</b>
<b>Demonstrativo do Acréscimo (decréscimo) em caixa e equivalentes de caixa</b>	
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.323
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	577
<b>Acréscimo (decréscimo) em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>- 746</b>

Conforme a análise da DFC, apurou-se um saldo **insatisfatório** no mês analisado, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades operacionais de “pagamentos de despesas”, “captação de empréstimos e financiamentos”, “fornecedores” e “variação em conta bancária”.

Ademais, cabe mencionar que o **saldo inicial**, disponível em junho/2021, foi de R\$ 1.323,00, e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 577,00, apresentando uma variação negativa de R\$ 746,00.

## XII – CONCLUSÃO

Por meio da análise dos demonstrativos contábeis disponibilizados a esta Auxiliar, verificou-se que a Recuperanda, no mês de junho/2021, contou com 457 colaboradores pelo regime CLT. Em relação às obrigações que a sociedade empresária detinha perante seus trabalhadores, registra-se que ela permaneceu cumprindo-as normalmente, no mês analisado.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, conclui-se que, tanto o Índice de **Liquidez Seca** quanto o Índice de **Liquidez Geral**, permaneceram apresentando resultados **insatisfatórios** em junho/2021, ou seja, inferiores a 1.

O **EBITDA**, apurado no mês de junho/2021, apresentou um resultado **negativo**, sumarizando o total de R\$ 765.197,00. Tal fato demonstrou que a Recuperanda, no mês em questão, obteve custos e despesas operacionais superiores às receitas líquidas, apresentando, portanto, um resultado operacional ineficaz. Verificou-se, ademais, que a Recuperanda apresentou majoração em seu faturamento, contudo as “deduções da receita bruta” e os “custos” consumiram 94% do faturamento bruto apurado, restando 6% para cobertura das demais despesas, fato que justifica o resultado negativo do **EBITDA**.

O **Capital de Giro Líquido** permaneceu **insatisfatório** no mês analisado, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. O resultado apurado, por sua vez, foi de R\$ 54.299.357,00, apresentando uma majoração de 12% no saldo negativo, em relação ao mês anterior.

Quanto à **Disponibilidade Operacional**, viu-se que esta permaneceu com saldo **positivo**, apresentando uma majoração de 8%, em comparação com o mês anterior, fato justificado pela majoração vista nas rubricas de “contas a receber curto prazo” e “fornecedores”. Contudo, cabe mencionar que, apesar dos valores demonstrados em “contas a receber” e “estoques” serem superior ao registrado na rubrica “fornecedores”, a conta “estoques” 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.

O **Faturamento Bruto** apurado foi de **R\$ 50.235.764,00**, o que acusou uma majoração de 20%, em relação ao mês anterior. O valor acumulado no exercício sumarizou o montante de R\$ 244.176.006,00, apurando-se uma média mensal de R\$ 40.696.001,00.

O Índice de **Endividamento** registrou uma majoração de 5%, alcançando um saldo de **R\$ 496.288.663,00**. As principais variações ocorreram nas rubricas de “empréstimos e financiamentos”, “fornecedores”, “outras contas a pagar” e “obrigações tributárias”.

A **Dívida Tributária** totalizou o montante de **R\$ 92.061.318,00** (sem os acréscimos dos encargos legais). Concluiu-se, portanto, que houve uma majoração no montante de R\$ 105.028,00, em relação ao mês anterior, bem como que, do total supra apontado, 88% possuíam exigibilidade a curto prazo e 12% a longo prazo.

É importante destacar que ocorreram pagamentos de diversos tributos, tais como “INSS”, “FGTS”, “ICMS”, “ISS” e “INSS a recolher (parcelamento)”, além de compensações parciais com “PER/DCOMP” em “IRRF sobre salários a recolher”, “IRRF sobre terceiros a recolher” e “PIS/COFINS/CSRF a recolher”, PIS e COFINS.

Para obter recursos e, conseqüentemente, honrar com seus compromissos, a sociedade devedora tem recorrido às instituições e/ou fornecedoras de crédito mediante a operação de “descontos de duplicatas”, bem como pela obtenção de empréstimos. No mês de junho/2021, verificou-se uma majoração de 41%, em razão dos novos registros ocorridos nas rubricas “BS Comissária” e “BS FIDC”, como reflexos das novas apropriações e de baixas registradas. Ressalta-se que esse tipo de operação acarreta juros, fato que comprova o alto volume com **despesas financeiras** da Recuperanda.

Pela análise da **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, observa-se que o mês de junho/2021 não apontou capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, visto que registrou uma variação de caixa negativa. No mais, foram realizados investimentos e captação de recursos próprios ou de terceiros.

Por fim, conclui-se que a Recuperanda apresentou resultado contábil **negativo (prejuízo)** no período analisado, o equivalente ao montante de R\$ 5.895.556,00. Constatou-se, ademais, que o faturamento da Recuperanda sofreu uma majoração de 20%, entretanto, pertinente é destacar que também houve uma majoração das despesas. Diante disso, o resultado do **DRE** permaneceu negativo.

Mediante todas essas considerações, faz-se necessário que a Recuperanda opere de modo a elevar o seu faturamento, bem como planeje a redução de seus custos e de suas despesas, de forma que, somente assim, conseguirá apresentar resultados positivos nos próximos meses

e, conseqüentemente, também conseguirá melhorar os índices financeiros que aqui foram apresentados.

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

Amparo (SP), 12 de agosto de 2021.

**Brasil Trustee Administração Judicial**  
Administradora Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**  
OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**  
OAB/SP 268.409

**Campinas**

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

**São Paulo**

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

**Curitiba**

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