

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA JUDICIAL DA
COMARCA DE PAULÍNIA/SP**

Processo n.º 1004211-83.2016.8.26.0428

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **ARCTEST – SERVIÇOS TÉCNICOS DE INSPEÇÃO E MANUTENÇÃO INDUSTRIAL 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. MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE.....	4
III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	4
IV. FOLHA DE PAGAMENTO	5
IV.I. COLABORADORES	5
IV.II. PRÓ-LABORE	9
V. EBITDA (EARNINGS BEFORE INTEREST, TAXES, DEPRECIATION AND AMORTIZATION)	10
VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
VI.I. LIQUIDEZ CORRENTE.....	13
VI.II. LIQUIDEZ GERAL.....	14
VI.III. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
VI.IV. DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
VI.V. ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO	18
VII. FATURAMENTO	21
VIII. BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VIII.I. ATIVO.....	23
VIII.II. PASSIVO.....	27
VIII.III. PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	31
IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	32
X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	43
XII. CONCLUSÃO	45

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 DESTE RELATÓRIO

Após esta Auxiliar do Juízo analisar as demonstrações contábeis relativas ao mês de novembro/2023, enviadas pela Recuperanda, foi possível verificar que os saldos finais de outubro/2023, de diversas rubricas, tiveram alterações, estando inconsistentes com aqueles que constaram no Relatório Mensal de Atividades imediatamente anterior.

Em vista disso, foram enviados questionamentos aos responsáveis pelas demonstrações contábeis da Recuperanda, com o intuito de esclarecer o motivo de tais alterações. Em e-mail recepcionado em 05/01/2024, a Recuperanda esclareceu que recentemente teve problemas com o sistema e ainda está tentando equilibrar, conferir e reconferir todos os valores para gerar uma nova atualização. Ademais, indicou que os saldos iniciais de novembro/2023 estão corretos e reenviou os relatórios referentes a outubro/2023, nos quais constam os saldos finais atualizados.

Por derradeiro, neste Relatório Mensal de Atividades será apresentada a informação contábil relativa ao mês de setembro/2023, além do mais, em virtude das alterações verificadas no mês de outubro/2023, tais alterações já compõem a análise refletida no presente relatório e, ambos os meses, serão comparados com o mês de novembro/2023.

Além do exposto acima, os demais objetivos do presente Relatório são:

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

II. MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE

Com início das atividades em maio de 1997, a Arctest – Serviços Técnicos de Inspeção e Manutenção Industrial Ltda. opera com serviços de inspeção e manutenção de equipamentos industriais e aplicação dos Ensaio Não Destrutivos (ENDs), em plantas de processo e plantas industriais em diversos segmentos, como o de petróleo, químico e petroquímico, têxtil, energia, farmacêutico, dentre outros.

Após encontrar-se em situação financeira precária, tendo em vista o excesso de investimentos e imobilização do capital de giro, a Devedora ajuizou o pedido de Recuperação Judicial em 06/10/2016, informando que seu plano de soerguimento se daria, como premissa básica, através de diversas medidas administrativas, visando a correção de suas fraquezas, aprimorando a eficácia operacional da empresa, utilizando seu capital de giro de forma mais eficiente, a fim de reduzir a dependência de recursos externos. Para melhorar a eficácia da reestruturação, a Recuperanda adotou medidas de aprimoramento do sistema de gestão, com a contratação de profissionais especializados, além da profissionalização da diretoria e reorganização dos recursos humanos da empresa.

III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Optante pelo **regime tributário** do lucro real, a Recuperanda apresentou, ao longo dos anos, diversas alterações em seu quadro societário, sendo que sua última atualização ocorreu em junho de 2015. Conforme consulta realizada em 04/01/2024, através da Ficha Cadastral Simplificada, disponível no *site* da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda perfaz o montante de R\$ 732.138,00, estando distribuído da seguinte forma:

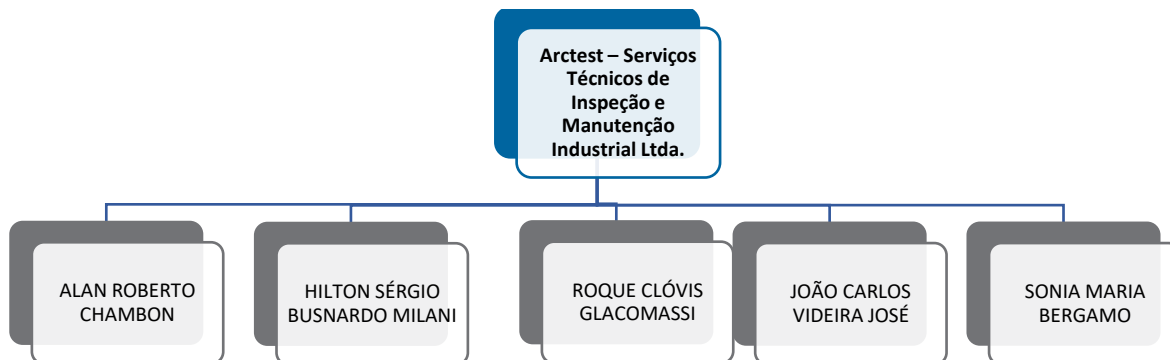
QUADRO SOCIETÁRIO	PARTE	%
ALAN ROBERTO CHAMBON	415.196	57%

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

HILTON SÉRGIO BUSNARDO MILANI	113.774	16%
ROQUE CLÓVIS GLACOMASSI	81.267	11%
JOÃO CARLOS VIDEIRA JOSÉ	81.267	11%
SÔNIA MARIA BERGAMO	40.634	6%
CAPITAL SOCIAL	732.138	100%



IV. FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I. COLABORADORES

Em novembro/2023, a Recuperanda contava com um total de **80 colaboradores** diretos em seu **quadro funcional**. Destes, 65 estavam ativos, 06 encontravam-se em gozo de férias e 09 estavam afastados de suas atividades laborais. Não foram reportadas admissões e demissões no período analisado, conforme quadro abaixo:

COLABORADORES	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
ATIVO	64	69	61
INTERMITENTES	4	-	4
FÉRIAS	6	1	6
AFASTADO	10	10	9
DEMITIDO	5	1	-
TOTAL	84	80	80

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

O demonstrativo a seguir, por sua vez, expõe o quadro geral de colaboradores distribuídos por matriz e filial:

NOV/2023	MACAÉ	MATRIZ	TOTAL
ATIVO	26	35	61
INTERMITENTES	4	-	4
FÉRIAS	3	3	6
AFASTADO	2	7	9
TOTAL	35	45	80

O **gasto total** com os colaboradores, apurado no mês de novembro/2023, sumarizou o montante de R\$ 591.206,00, sendo R\$ 441.133,00 correspondentes a salários, décimo terceiro salário, férias, indenizações, dentre outros benefícios e, R\$ 150.073,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS (incluindo os encargos sociais sobre as provisões).

No comparativo com o mês anterior, observou-se majoração de 21%, o equivalente a R\$ 21.562,00 nas despesas e encargos sociais com o **departamento administrativo**, justificada principalmente pelo decréscimo na rubrica "salários e ordenados", "diária e ajuda de custo", "diária e ajuda de custo" e "d. s. r.", além da progressão verificada nas rubricas de "fgts" e "inss", registrando saldo no importe de R\$ 125.583,00. Cabe mencionar, que a rubrica "salários e ordenados" registrou no período um saldo no importe de R\$ 52.122,00.

Verifica-se que o **departamento produtivo** apurou minoração de 12%, justificada pela regressão de saldos nas rubricas "provisão de férias", "férias", "horas extras" e "prêmios e gratificações". Outrossim, menciona-se que a rubrica "salários e ordenados" sofreu uma progressão no importe de R\$ 3.581,00, registrando um saldo no montante de R\$ 90.178,00.

Com relação ao total geral apurado em novembro/2023, verificou-se involução de 6%, quando comparado ao mês anterior, conforme tabela abaixo colacionada.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
SALÁRIOS E ORDENADOS	51.073	42.361	52.122
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	9.087	9.266	9.137
13º SALÁRIO	4.515	1.328	-
FÉRIAS	4.679	1.041	-
REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	11.667	13.127	12.791
VALE TRANSPORTE	2.180	1.905	2.048
HORAS EXTRAS	1.849	2.371	3.149
EXAMES CLÍNICOS ADMISSIONAIS	-	-	300
TREINAMENTO	-	62	-
PROVISÃO DE FÉRIAS	742	5.311	6.597
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	3.451	3.750	4.662
DIÁRIA E AJUDA DE CUSTO	7.813	4.213	7.813
D.S.R	370	569	1.576
DESPESAS - ADMINISTRATIVO	97.424	85.305	100.194
PROVISÃO DE INSS/FÉRIAS	195	1.397	1.735
PROVISÃO DE INSS S/13º SALÁRIO	908	986	1.226
PROVISÃO DE FGTS S/FÉRIAS	59	425	528
PROVISÃO DE FGTS S/13º SALÁRIO	276	300	373
FGTS	4.593	3.640	6.690
INSS	15.099	11.968	14.837
ENCARGOS SOCIAIS - ADMINISTRATIVO	21.130	18.717	25.389
TOTAL DESPESAS ADMINISTRATIVO	118.555	104.021	125.583
SALÁRIOS E ORDENADOS	71.108	86.597	90.178
PRÊMIOS E GRATIFICAÇÕES	29.686	31.968	27.475
13º SALÁRIO	1.529	4.198	-
FÉRIAS	40.835	14.890	1.566
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	1.681	-	-
REFEIÇÃO/REFEITÓRIO	28.383	28.420	25.553
VALE TRANSPORTE	8.412	8.838	8.887
ADICIONAL NOTURNO	2.145	2.372	1.974
ADICIONAL DE PERIC./INSALUB.	38.443	39.936	38.177
HORAS EXTRAS	87.741	88.816	81.194
EXAMES CLÍNICOS ADMISSIONAIS	1.216	2.114	2.692
PROVISÃO DE FÉRIAS	15.091	56.678	6.987
PROVISÃO DE 13º SALÁRIO	20.537	15.454	19.709
DIÁRIA E AJUDA DE CUSTO	2.486	8.921	5.322
D.S.R.	17.977	21.885	30.243
CONVÊNIOS DIVERSOS	609	-	982
CUSTOS - PRODUÇÃO	367.878	411.087	340.939
PROVISÃO DE INSS S/FÉRIAS	4.891	4.696	2.015
PROVISÃO DE INSS S/13º SALÁRIO	6.629	4.430	6.243
PROVISÃO DE FGTS S/FÉRIAS	1.060	1.346	559
PROVISÃO DE FGTS S/13º SALÁRIO	1.643	1.236	1.577

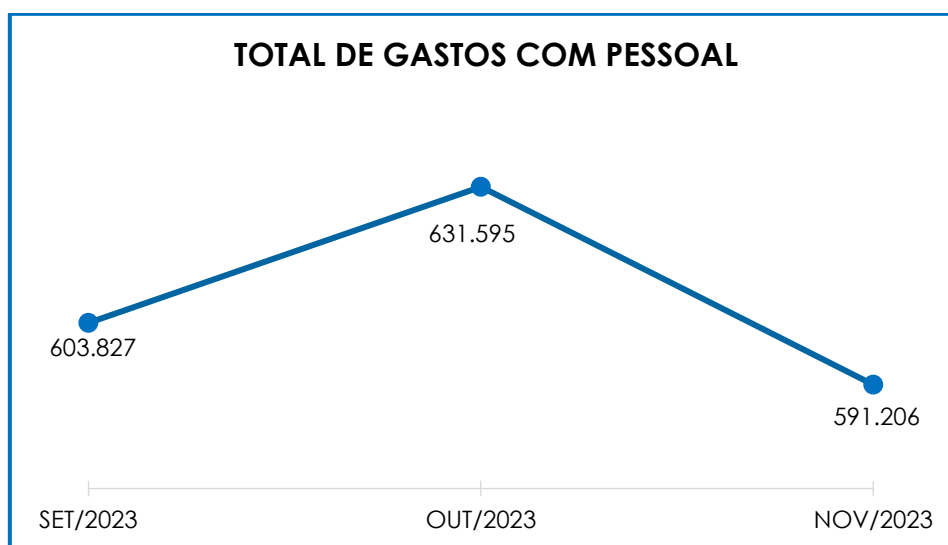
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

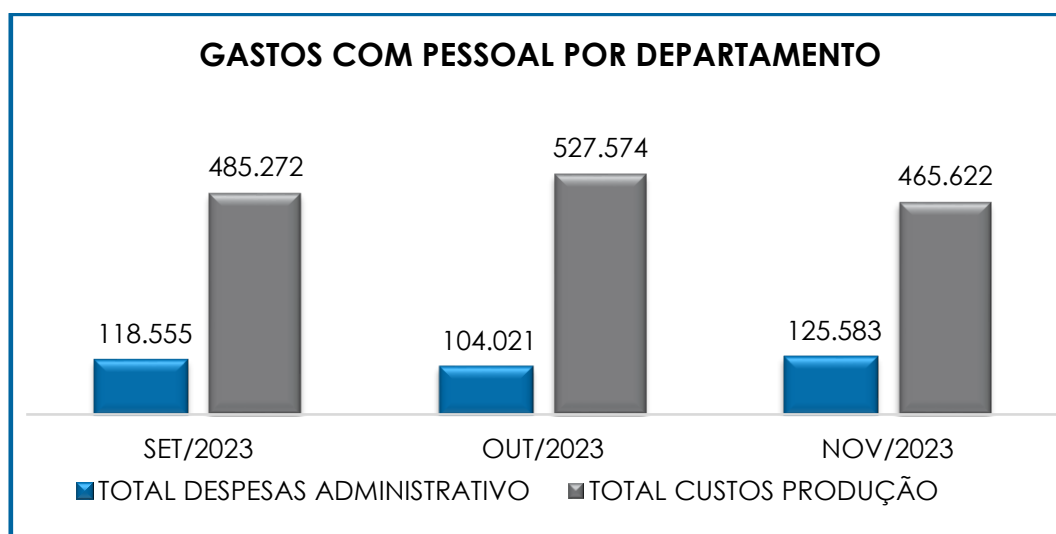
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

FGTS	21.320	21.369	32.885
INSS	81.850	83.410	81.404
ENCARGOS SOCIAIS - PRODUÇÃO	117.394	116.487	124.684
TOTAL CUSTOS PRODUÇÃO	485.272	527.574	465.622
TOTAL	603.827	631.595	591.206

De acordo com o gráfico abaixo relacionado, é possível visualizar a variação nos gastos com pessoal no último trimestre:



Segue, abaixo, gráfico comparativo das despesas com os setores administrativo e produtivo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de setembro/2023 a novembro/2023:



Pelo acima exposto, nota-se que os custos com o “departamento produtivo” representaram 79% do total dos custos com pessoal. Por sua vez, os custos com o “departamento administrativo” equivaleram a 21% do total dos custos com pessoal.

Por fim, verificou-se que os gastos da folha de pagamento equivalem a 78% do faturamento bruto da Recuperanda, em novembro/2023.

IV.II. PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais na sociedade empresária, sendo que, atualmente, um sócio exerce a função de diretor administrativo e outro sócio, de diretor comercial. O valor do pró-labore deve, assim, ser definido com base nas práticas de mercado para o tipo de atividade exercida.

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

A Recuperanda não vem registrando retiradas dos sócios a título de pró-labore, nos últimos meses. Foi esclarecido, em reuniões periódicas, que os meios de subsistência dos sócios são as fontes de rendas deles, a título de benefícios previdenciários e outras fontes oriundas das relações familiares, não tendo vínculo com os recursos da Recuperanda.

Vale ressaltar que, de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, a Recuperanda não registrou provisão, nem pagamento a título de pró-labore, em novembro/2023, apresentando saldo

remanescente a pagar no importe de **R\$ 224.807,00**, referente a períodos anteriores.

Em reunião periódica virtual realizada em 13/11/2023, foram discutidas as medidas a serem adotadas pela gestão e pelos responsáveis pelas demonstrações contábeis da Recuperanda, para abordar e tratar a referida rubrica. Nessa toada, foi estabelecido que a Recuperanda irá realizar as análises necessárias para a conciliação dos valores registrados. Assim que forem obtidas informações atualizadas, as mesmas serão expostas nos próximos relatórios mensais de atividades.

V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa os lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

Para a sua aferição, não são levadas em consideração as depreciações e amortizações, as despesas tributárias e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração consolidada, a respeito da Recuperanda **Arctest** e da empresa **Brasil Inspect**, segue abaixo:

EBITDA CONSOLIDADO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
PRESTAÇÃO DE SERVIÇO - MERCADO INTERNO	1.825.937	2.263.819	2.404.165
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	1.825.937	2.263.819	2.404.165
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 180.161	- 231.982	- 241.723

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

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

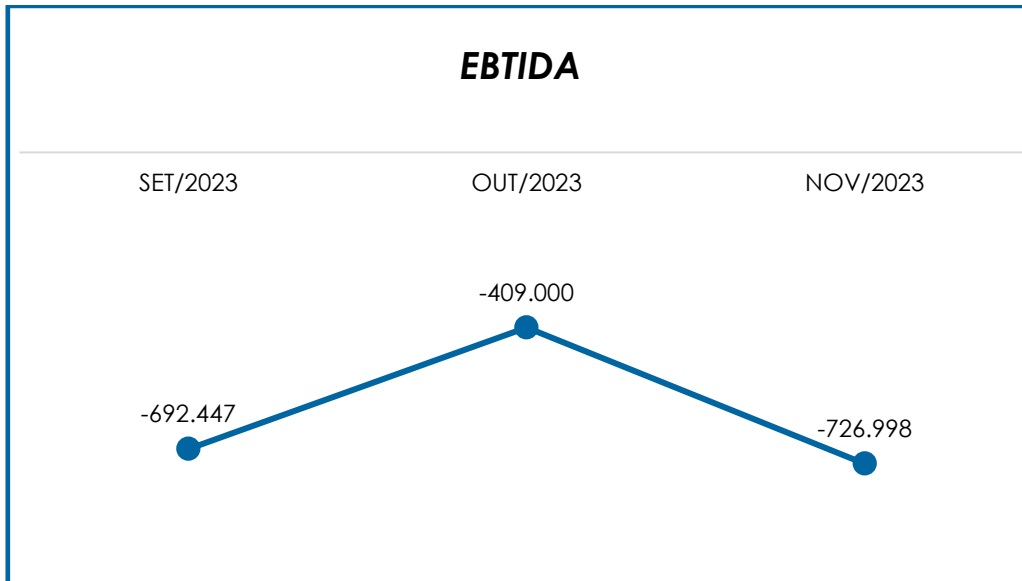
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 180.161	- 231.982	- 241.723
RECEITA LÍQUIDA	1.645.777	2.031.837	2.162.441
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.103.590	- 1.248.382	- 1.346.593
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	542.186	783.455	815.848
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 118.555	- 104.021	- 125.583
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 513.928	- 421.874	- 880.101
RECUPERAÇÃO DE DESPESAS	3.042	1.966	1.915
(+) DEPRECIAÇÃO	11.772	12.085	11.785
EBITDA	- 75.482	271.610	- 176.137
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 4%	12%	- 7%

Conforme o quadro acima, constatou-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, juntamente com a empresa **Brasil Inspect**, obteve saldo **negativo (prejuízo operacional)** na monta de **R\$ 176.137,00**, no mês de novembro/2023, demonstrando que as receitas apuradas foram insuficientes para cobrir as despesas.

Em contrapartida, analisando isoladamente, o desempenho da atividade operacional da Recuperanda (**Arctest**), verificou-se em novembro/2023, saldo **negativo** no importe de R\$ 726.998,00, evidenciando majoração de R\$ 317.998,00 no saldo negativo, em relação ao período anterior, justificado principalmente pela redução consolidado registrada na receita líquida e recuperação de despesas (R\$ 37.428,00) e pelo acréscimo consolidado apurado nas “despesas com produção e serviços”, “despesas administrativas” e “despesa direta com pessoal” (R\$ 280.532,00). Cabe mencionar, que o faturamento bruto, apresentou regressão na monta de R\$ 43.646,00, registrando um saldo no importe de R\$ 762.479,00, no período analisado.

Segue, abaixo, a representação gráfica da variação do saldo **EBITDA** da Recuperanda ao longo do trimestre analisado:



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, o qual apresentou resultados **insatisfatórios** no mês analisado, demonstrando que não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento da totalidade dos custos e despesas.

VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

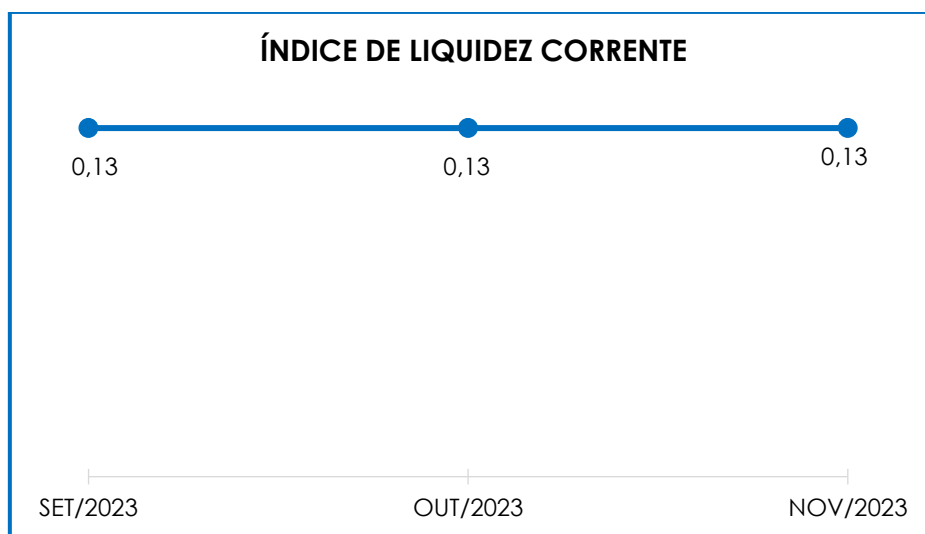
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

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

VI.I. LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial da sociedade empresária, os quais, ao serem divididos entre o “ativo circulante” e o “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo:



De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 0,13. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,13 de disponibilidade financeira. Ademais, constatou-se que o referido índice não registrou variação em comparação ao mês anterior, permanecendo **insatisfatório**.

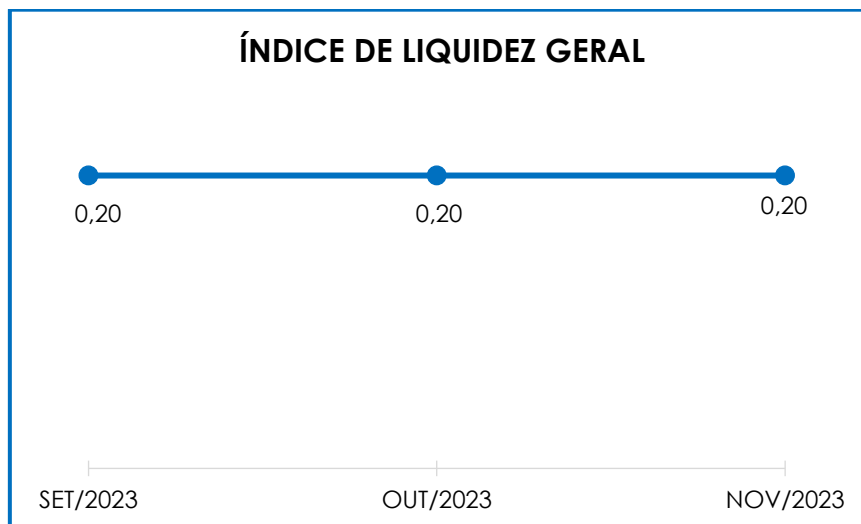
Em novembro/2023, o “**ativo circulante**” apresentou acréscimo na monta de R\$ 242.332,00, em comparação ao mês anterior, fato justificado pela progressão ocorrida principalmente em “disponível”, “tributos a recuperar” e “adiantamentos a empregados”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se majoração no importe de R\$ 1.233.756,00, sendo as principais movimentações registradas em “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “obrigações sociais a recolher” e “fornecedores”.

VI.II. LIQUIDEZ GERAL

O índice de Liquidez Geral demonstra a capacidade de pagar, com a totalidade dos ativos, as obrigações de curto e longo prazos durante um determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).

Conforme demonstrado no gráfico abaixo, verifica-se que o referido índice não apresentou variação em relação ao mês anterior, mantendo-se abaixo do necessário:



Conforme demonstração gráfica, observa-se que o Índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,20 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 18.026.428,00) pelo “total exigível” (R\$ 90.054.445,00). Portanto, para cada R\$

1,00 de obrigações, havia R\$ 0,20 de disponibilidades de curto e longo prazo, no mês analisado.

VI.III. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DISPONÍVEL	2.783.922	2.383.175	2.669.843
CLIENTES	778.701	876.156	790.785
TRIBUTOS A RECUPERAR	3.385.082	3.404.769	3.423.209
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	25.385	25.395	40.346
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	259.695	351.076	358.719
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	5.287	7.955	7.955
ATIVO CIRCULANTE	7.238.072	7.048.526	7.290.858
FORNECEDORES	- 259.159	- 292.759	- 641.685
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 697.706	- 719.075	- 708.830
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.010.805	- 1.106.816	- 1.014.387
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 21.466.832	- 21.557.087	- 21.665.019
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 16.757.746	- 16.795.969	- 16.825.762
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 144.172	- 133.468	- 122.765
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 199.436	- 199.436	- 199.436
ADIANTAMENTOS	- 813.157	- 813.921	- 813.871
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	- 14.195.986	- 14.164.305	- 15.024.837
PASSIVO CIRCULANTE	- 55.544.999	- 55.782.837	- 57.016.592
TOTAL	- 48.306.927	- 48.734.310	- 49.725.734

Conforme tabela acima, no mês de novembro/2023, o **“Capital de Giro Líquido”** apresentou saldo **negativo** na monta de R\$

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

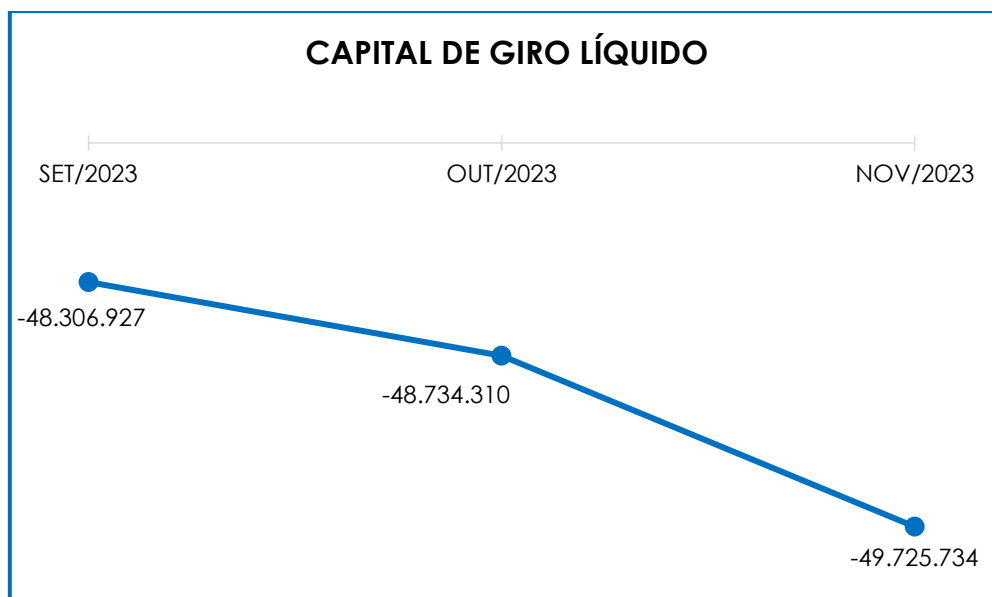
49.725.734,00. Ou seja, o “passivo circulante” (R\$ 57.016.592,00), demonstrou ser substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 7.290.858,00).

No mês de novembro/2023, notou-se uma majoração do saldo negativo no importe de R\$ 991.424,00, quando comparado ao mês anterior, uma vez que o “passivo circulante” registrou acréscimo, no montante de R\$ 1.233.756,00 e o “ativo circulante” no montante de R\$ 242.332,00, o que contribuiu para o aumento do saldo negativo no mês em questão.

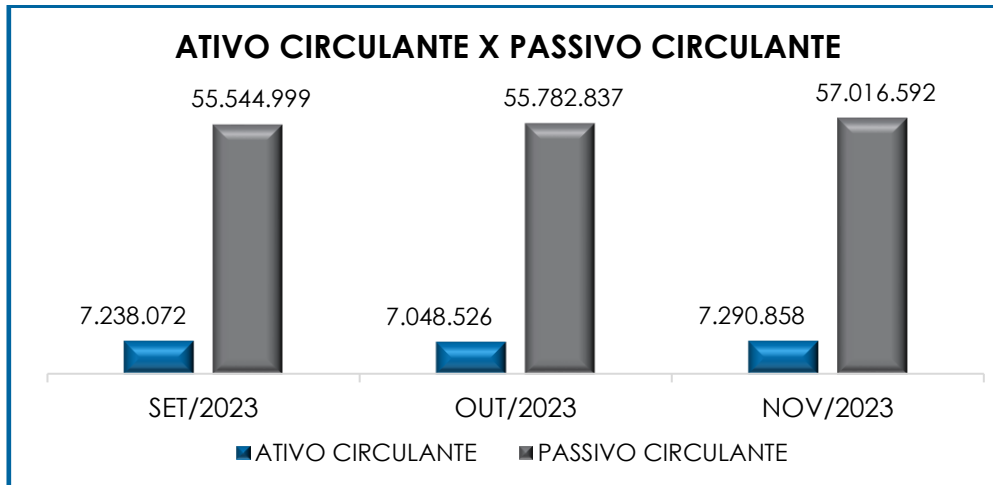
O principal acréscimo no **ativo circulante** ocorreu na rubrica “disponível”.

No **passivo circulante**, as majorações relevantes ocorreram nas rubricas “empréstimos com terceiros de longo prazo”, “fornecedores” e “obrigações sociais a recolher”.

Abaixo, segue a demonstração gráfica da evolução do saldo negativo do Capital de Giro Líquido:



Pelo exposto, observou-se que a sociedade empresária demonstrou déficit em seu Capital de Giro Líquido, no mês de novembro/2023, apresentando **resultados negativos e ineficazes**, com elevações graduais, haja vista a existência de obrigações a curto prazo substancialmente superiores às disponibilidades correntes. Essa disparidade é demonstrada no gráfico abaixo:



VI.IV. DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

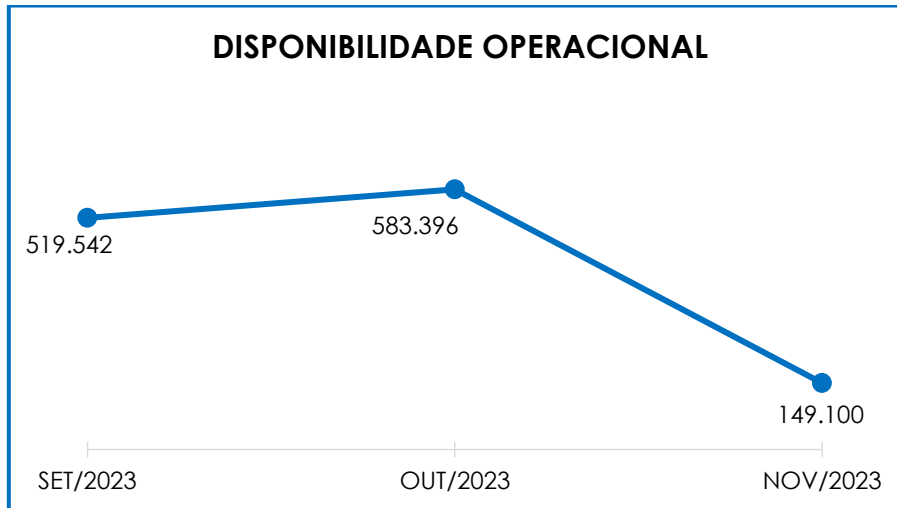
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
CLIENTES	778.701	876.156	790.785
FORNECEDORES	- 259.159	- 292.759	- 641.685
TOTAL	519.542	583.396	149.100

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em novembro/2023, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 149.100,00. Em comparação ao mês

anterior, viu-se regressão no importe de R\$ 434.297,00 no saldo positivo, considerando que ocorreu decréscimo em “contas a receber” e evolução em “fornecedores”.

Para uma melhor visualização, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



VI.V. ÍNDICE DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraídos os saldos registrados nas contas “caixa e equivalentes”.

O resultado do cálculo representa o saldo que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo exigível, o qual pode gerar despesas financeiras.

A tabela abaixo demonstra o quadro geral do endividamento da Recuperanda, onde observou-se um aumento no mês analisado:

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

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

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

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DISPONÍVEL	2.783.922	2.383.175	2.669.843
FORNECEDORES	- 259.159	- 292.759	- 641.685
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 199.436	- 199.436	- 199.436
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CP	- 14.195.986	- 14.164.305	- 15.024.837
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 20.789.242	- 20.735.714	- 20.289.941
DÍVIDA ATIVA	- 32.659.901	- 33.009.040	- 33.486.057
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 697.706	- 719.075	- 708.830
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.010.805	- 1.106.816	- 1.014.387
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 21.466.832	- 21.557.087	- 21.665.019
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 16.757.746	- 16.795.969	- 16.825.762
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 144.172	- 133.468	- 122.765
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 12.747.912	- 12.747.912	- 12.747.912
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 52.825.173	- 53.060.326	- 53.084.674
TOTAL	- 85.485.074	- 86.069.366	- 86.570.731

Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 86.570.731,00 em novembro/2023, a qual apresentou uma majoração no montante de R\$ 501.365,00 em comparação ao mês anterior.

Tal variação se deu principalmente em razão do acréscimo registrado nas rubricas “empréstimos com terceiros de curto prazo” e “fornecedores”. Além do mais, cabe mencionar, que a rubrica “disponível” apresentou majoração no importe de R\$ 286.668,00.

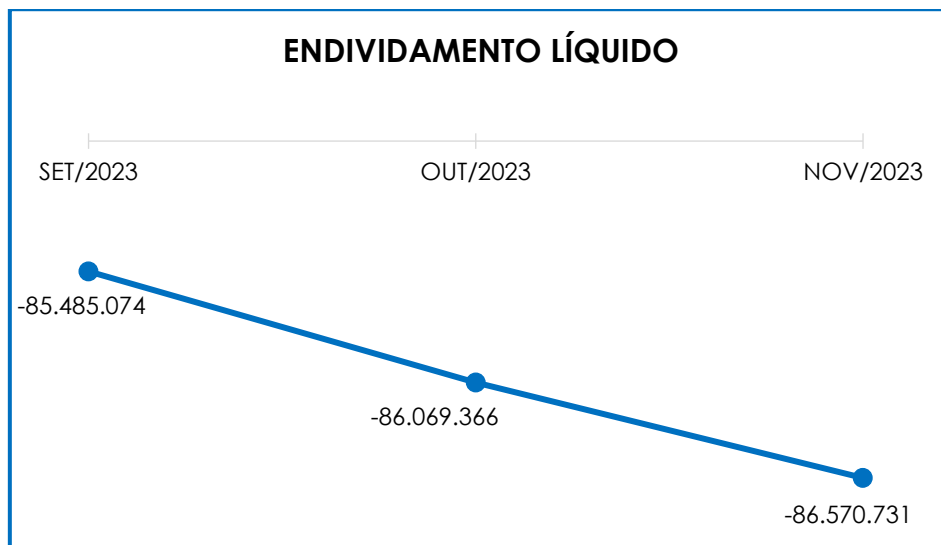
A “**Dívida Fiscal e Trabalhista**” representou 61% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 53.084.674,00, sendo registrada uma majoração de R\$ 24.348,00, em comparação ao mês anterior. O principal acréscimo foi registrado na rubrica “obrigações sociais a recolher”.

Observou-se que, em novembro/2023, os valores registrados como sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial representaram 61% do total da **Dívida Ativa**, ou seja, do total de R\$ 33.486.057,00, esteve elencado como sujeito à Recuperação Judicial a monta de R\$ 20.289.941,00, conforme demonstrativos contábeis da Recuperanda.

Verificou-se, ainda, minoração nas rubricas “RJ fornecedores quirografários – classe III” e “RJ fornecedores – Classe IV ME e EPP”, no montante de R\$ 445.773,00, referente à apropriação de juros, deságio dos credores, adimplemento da 14ª parcela dos credores quirografários e da 56ª parcela – credores parceiros no importe de R\$ 18.403,22.

Em visita periódica realizada à sede da Recuperanda, na data de 28 de fevereiro de 2019 – fato já relatado em outras circulares – ficou esclarecido ser a devedora detentora de créditos tributários a serem recuperados por PER/DCOMP. No entanto, devido às tratativas e análises equivocadas dos responsáveis técnicos anteriores, a empresa sofreu um auto de infração e, por conseguinte, perdeu seus créditos. Isso justifica, segundo esclarecimentos, o elevado saldo de encargos sociais e obrigações tributárias. A Recuperanda destacou, em última reunião periódica, que segue realizando estudos para redução e quitação dos débitos tributários pendentes de pagamento, consoante já explanado alhures.

A evolução referente ao índice de endividamento é também demonstrada no gráfico abaixo:



Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que em novembro/2023, a Recuperanda apresentou resultado **negativo** e **insatisfatório** em relação à **Liquidez Corrente, Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido** e **Índice de Endividamento**. Em contrapartida, apresentou resultado **positivo** e **satisfatório** em relação a **Disponibilidade Operacional**.

Os pagamentos das obrigações que compõem a **dívida financeira líquida** estão sendo liquidados de forma parcial, e, de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, apesar de ter havido registros de baixas das obrigações de competência do mês imediatamente anterior, existiram, também, saldos de exercícios pretéritos, os quais não estão sendo liquidados.

Dessa forma, se faz necessário que a Recuperanda opere de modo a diminuir efetivamente o seu endividamento, com o objetivo de reverter o quadro econômico apresentado, gerando disponibilidade financeira e liquidez suficiente para o cumprimento de suas obrigações.

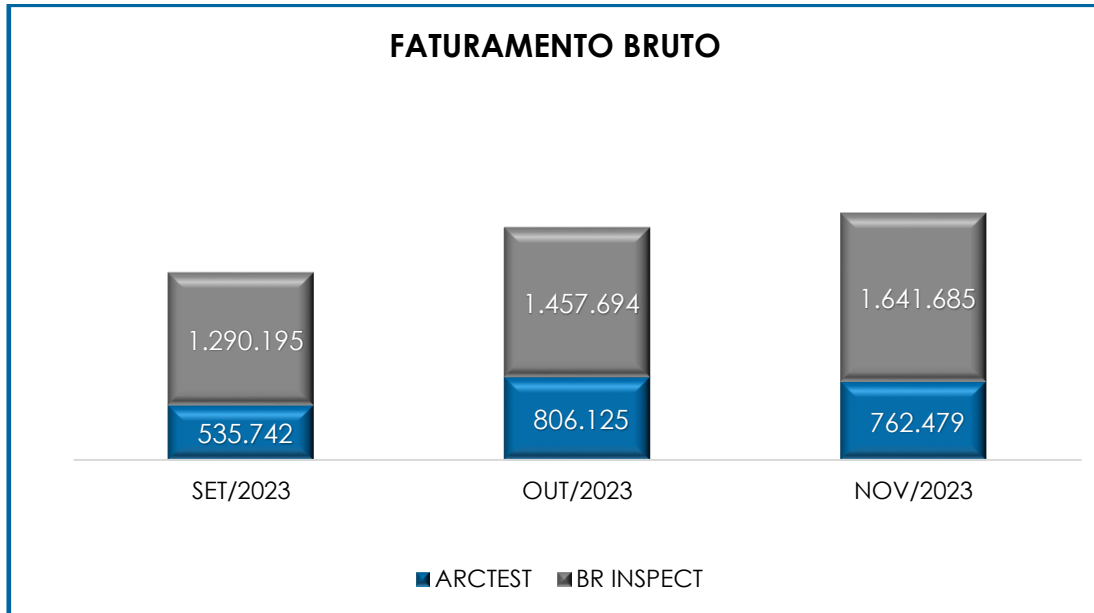
VII. FATURAMENTO

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

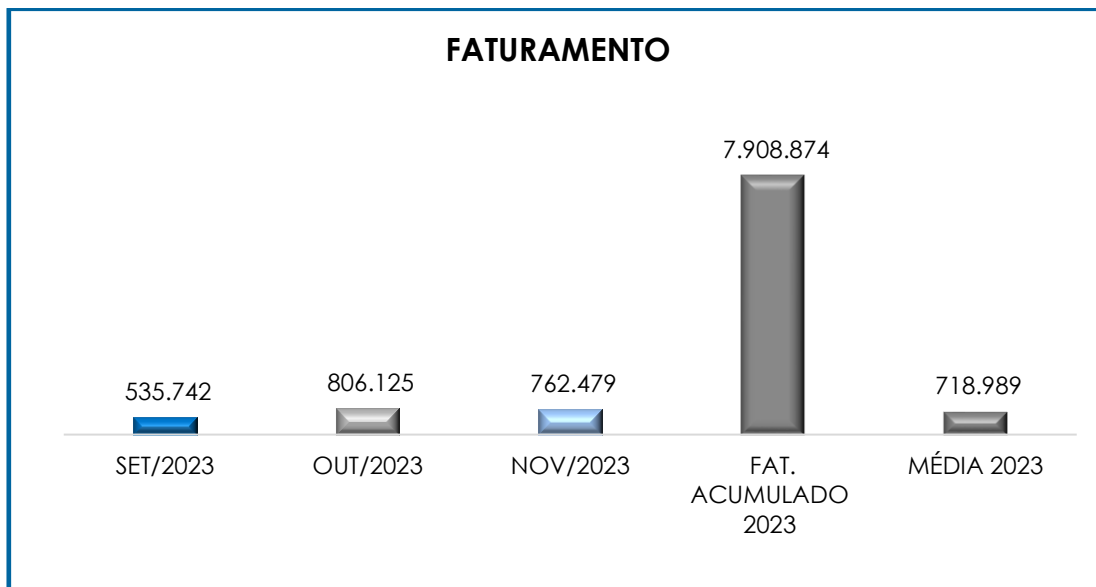
Referido processo demonstra a real capacidade de produção de uma atividade empresária, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa para a Recuperanda.

Conforme gráfico colacionado abaixo, verificou-se que, em novembro/2023, foi apurado **faturamento bruto** no montante total de

R\$ 2.404.165,00, sendo R\$ 762.479,00, auferido pela Recuperanda **Arctest**, e R\$ 1.641.685,00, pela empresa **Brasil Inspect**:

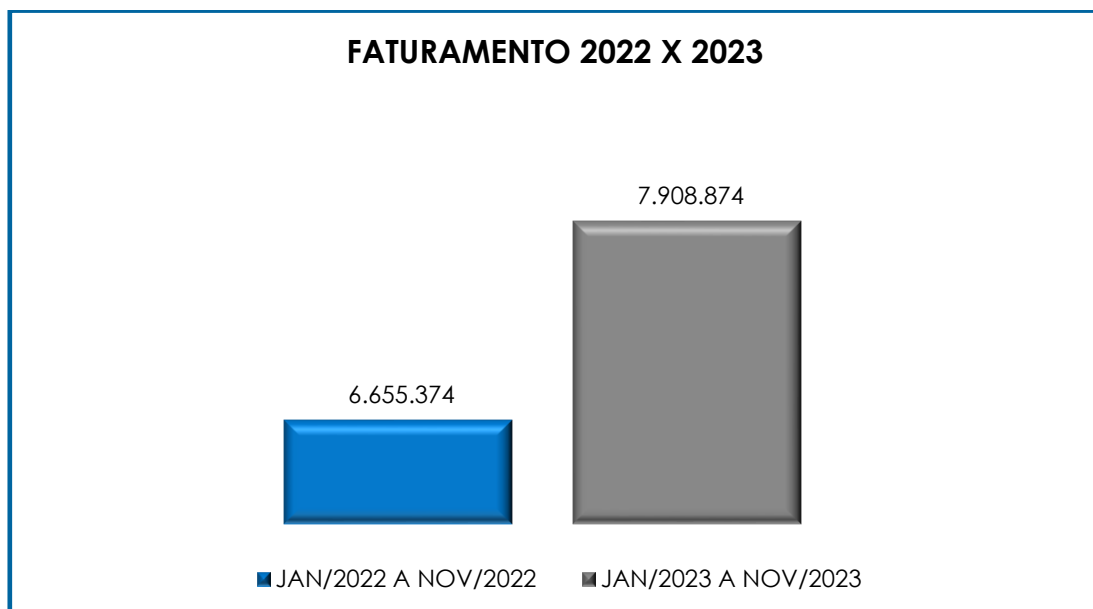


Conforme representação gráfica abaixo, o faturamento acumulado no exercício de 2023 da Recuperanda Arctest, contemplando o mês de novembro/2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 7.908.874,00, registrando uma média mensal no importe de R\$ 718.989,00.



Quando comparado o faturamento acumulado em 2023 com o mesmo período do ano anterior (janeiro a novembro/2022), observa-se que houve uma majoração de 19%, evidenciando que a Recuperanda passa por um cenário mais favorável em relação à geração de receitas durante o ano de 2023.

Segue abaixo a comparação de faturamento do exercício atual com o do ano anterior:



Dessa forma, deve a devedora manter uma estratégia comercial concisa e sustentável, a fim de alavancar seu faturamento bruto, para gerar fluxo de caixa suficiente e, por conseguinte, reunir meios de liquidar suas obrigações.

VIII. BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I. ATIVO

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

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária, caracterizando-se como o resultado de eventos passados e dos quais se esperam benefícios econômicos futuros.

ATIVO	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DISPONÍVEL	2.783.922	2.383.175	2.669.843
CLIENTES	778.701	876.156	790.785
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	5.287	7.955	7.955
TRIBUTOS A RECUPERAR	3.385.082	3.404.769	3.423.209
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	25.385	25.395	40.346
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	259.695	351.076	358.719
ATIVO CIRCULANTE	7.238.072	7.048.526	7.290.858
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.655.722	1.659.241	1.664.553
IMOBILIZADO	13.265.708	13.265.708	13.265.708
DEPRECIAÇÕES	- 4.213.348	- 4.214.919	- 4.216.452
INTANGÍVEL	21.761	21.761	21.761
ATIVO NÃO CIRCULANTE	10.729.843	10.731.791	10.735.570
ATIVO TOTAL	17.967.915	17.780.317	18.026.428

Pelas informações do quadro acima, verificou-se que a Recuperanda possuía, a título de bens e direitos, a monta de R\$ 18.126.428,00, em novembro/2023.

- **Disponibilidade financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

Em novembro/2023, a Recuperanda registrou o saldo de R\$ 2.669.843,00, apurando-se majoração de 12%, em comparação ao mês anterior. A disponibilidade financeira estava composta por R\$ 18.755,00 disponíveis em "caixa e equivalentes", R\$ 227.730,00, disponíveis em "bancos conta movimento" e R\$ 2.423.358,00 disponíveis em "aplicações financeiras".

- **Contas a receber:** a Recuperanda possuía, em novembro/2023, a título de contas a receber, o montante de R\$ 790.785,00. A referida rubrica estava composta por: "duplicatas a receber", no importe de R\$

1.258.917,00, o qual apresentou minoração no importe de R\$ 115.841,00, em relação ao período anterior; “fundo de crédito cobrança pessoa jurídica”, no montante de R\$ 2.537.767,00 e “perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa”, no valor de R\$ 3.005.900,00. No total geral, tem-se que o referido grupo registrou involução no montante de R\$ 85.371,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Adiantamentos a empregados:** a Recuperanda registrou, em novembro/2023, o montante de R\$ 40.346,00, referente ao adiantamento a funcionários, apresentando majoração no importe de R\$ 14.952,00, em comparação com o mês anterior, justificado, principalmente pelos acréscimos em “adiantamento salarial” e “adiantamento de férias”.

- **Adiantamento a fornecedores:** a Recuperanda registrou, em novembro/2023, saldo no importe de R\$ 358.719,00. Quando comparado ao mês anterior, a referida rubrica apresentou progressão de 2%, uma vez que as apropriações do período foram superiores às baixas ocorridas.

- **Impostos a recuperar/compensar:** findou com saldo de R\$ 3.423.209,00, representando 47% do valor total do ativo circulante. A Recuperanda informou à esta Auxiliar do Juízo que os valores lançados recentemente serão compensados, utilizando-se o saldo negativo de CSLL e IRPJ. Quanto aos valores que geraram um auto de infração, informaram que devido ao envio de informações divergentes através de PER/DCOMP, será necessário realizar o ajuste contábil para o montante que não pôde ser comprovado através da ECF/ECD e acabaram prescrevendo. Parte desses valores ainda se encontra em análise e aguardando deferimento da PER/DCOMP. Consigna-se que o referido grupo apresentou majoração, na monta de R\$ 18.440,00, em razão do aumento nas rubricas “contribuição social retida a compensar” e “IRRF a compensar”.

- **Outros créditos:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, saldo no montante de R\$ 7.955,00, de modo que não registrou variação em relação ao período anterior de análise. Cabe mencionar, que em dezembro/2022, foi registrado o montante de R\$ 251.433,00 (credor) a título de “Empréstimos – Brasil Inspect”. Esta auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda a respeito do montante. Em retorno, a Recuperanda informou se tratar de uma inconsistência encontrada no sistema. Sobre este ponto, o referido valor foi devidamente retificado.

- **Depósitos judiciais:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, saldo no montante de R\$ 1.664.553,00, com variação positiva na monta de R\$ 5.312,00, em relação ao mês anterior, estando composto conforme tabela colacionada abaixo:

DEPÓSITOS JUDICIAIS	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
DEPÓSITOS JUDICIAIS	1.156.818	1.160.338	1.165.650
DEPÓSITOS GUIAS RECURSAIS	496.061	496.061	496.061
BLOQUEIO BRASIL INSPECT	2.842	2.842	2.842
TOTAL	1.655.722	1.659.241	1.664.553

- **Imobilizado e intangível:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens móveis, imóveis e intangíveis, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

ARCTEST	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
IMOBILIZADO	9.052.360	9.050.789	9.049.256
IMÓVEIS	9.100.000	9.100.000	9.100.000
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	285.050	285.050	285.050
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	2.500.279	2.500.279	2.500.279
VEÍCULOS	1.380.379	1.380.379	1.380.379
(-) DEPRECIACÃO ACUMULADA	- 4.213.348	- 4.214.919	- 4.216.452
INTANGÍVEL	21.761	21.761	21.761
SOFTWARE	5.194	5.194	5.194
INSTALAÇÕES TELEFÔNICAS	9.500	9.500	9.500
MARCAS E PATENTES	7.067	7.067	7.067

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	9.074.121	9.072.550	9.071.017
--------------	------------------	------------------	------------------

No mês de novembro/2023, o valor registrado totalizou a importância de R\$ 13.265.708,00, sendo R\$ 4.216.452,00 a título de depreciações e amortizações acumuladas, apurando-se o saldo líquido de R\$ 9.049.256,00 no grupo do “imobilizado” e R\$ 21.761,00 no grupo de “bens intangíveis”.

É importante salientar que a Recuperanda realizou um levantamento físico de todo o seu ativo imobilizado e, posteriormente, efetuou ajustes na contabilidade. Cabe mencionar, que parte dos ajustes eram referentes ao período anterior ao pedido de Recuperação Judicial, de modo que a Recuperanda alegou existir lançamentos contábeis indevidos no imobilizado e que desconhecia o motivo pelo qual os valores haviam sido contabilizados. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo apurou, conforme tabela abaixo, que os valores de aquisição ajustados (sem considerar a depreciação acumulada), foram os seguintes:

IMOBILIZADO (AJUSTES REALIZADOS)	JAN/17	AGO/21	VALOR AJUSTADO
MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	3.062.519	2.790.266	272.252
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	5.001.757	2.687.115	2.314.642
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	761.839	673.294	88.544
VEÍCULOS	3.530.207	2.189.828	1.340.379
TOTAL	12.356.322	8.340.504	4.015.818

Consigna-se que, em novembro/2023, o grupo do imobilizado e bens intangíveis, líquido de depreciações, compôs 50% do total do ativo.

VIII.II. PASSIVO

O **Passivo** caracteriza-se como uma obrigação atual da entidade, em decorrência 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.

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

PASSIVO	SET/2023	OUT/2023	OUT/2023
FORNECEDORES	- 259.159	- 292.759	- 641.685
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 697.706	- 719.075	- 708.830
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.010.805	- 1.106.816	- 1.014.387
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-21.466.832	-21.557.087	-21.665.019
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-16.757.746	-16.795.969	-16.825.762
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 144.172	- 133.468	- 122.765
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 199.436	- 199.436	- 199.436
ADIANTAMENTOS	- 813.157	- 813.921	- 813.871
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	-14.195.986	-14.164.305	-15.024.837
PASSIVO CIRCULANTE	-55.544.999	-55.782.837	-57.016.592
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-12.747.912	-12.747.912	-12.747.912
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	-20.789.242	-20.735.714	-20.289.941
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-33.537.154	-33.483.626	-33.037.853
CAPITAL INTEGRALIZADO	- 732.138	- 732.138	- 732.138
LUCROS ACUMULADOS	65.351.506	65.351.506	65.351.506
LUCROS ACUMULADOS DEZEMBRO 2011	644.336	644.336	644.336
PREJUÍZOS ACUMULADOS	1.560.315	1.560.315	1.560.315
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	1.975.089	1.975.089	1.975.089
REAVALIAÇÃO DO PERMANENTE/BEM	- 1.081.675	- 1.081.675	- 1.081.675
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	67.717.434	67.717.434	67.717.434
PASSIVO TOTAL	-21.364.720	-21.549.029	-22.337.011

Observou-se que o saldo apresentado pela Recuperanda, em novembro/2023, totalizou o montante de R\$ 22.337.011,00, correspondentes às dívidas com exigibilidade a curto e longo prazo, somados ao capital próprio (Patrimônio Líquido), registrando progressão de R\$ 787.983,00, em relação ao período anterior.

- **Fornecedores:** observou-se, em novembro/2023, uma na monta de R\$ 348.926,00, em comparação ao período anterior, com saldo de R\$ 641.685,00, evidenciando que os pagamentos efetuados foram inferiores às aquisições do mês.

Vale ressaltar que o saldo demonstrado na conta de fornecedores não está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, uma vez que existe um grupo de contas específico para essa classificação.

- **Empréstimos e financiamentos:** referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 15.024.837,00, apresentando, em novembro/2023, majoração no importe de R\$ 860.532,00, em relação ao período anterior. Cabe mencionar que a rubrica “Brasil Inspect – Ensaios Não Destrutivos”, representa 26% do total do passivo circulante, findando novembro/2023 com um saldo no importe de R\$ 14.944.691,00.

- **Obrigações com pessoal:** observou-se, em novembro/2023, uma minoração no importe de R\$ 10.245,00 no referido grupo, em razão do decréscimo nas rubricas “verbas rescisórias a pagar” e “reembolso viagem a funcionário”. Cabe mencionar, que o valor registrado no referido grupo totalizou o montante de R\$ 708.830,00. Consigna-se que o grupo é composto por “obrigações com pessoal”, com saldo de R\$ 436.214,00, “pró-labore a pagar”, o qual sumarizou a monta de R\$ 224.807,00 e “acordos trabalhistas”, no importe de R\$ 47.809,00.

- **Obrigações sociais a recolher:** em novembro/2023, o referido grupo apresentou majoração no importe de R\$ 107.932,00, registrando saldo no montante de R\$ 21.665.019,00. Ademais, o principal acréscimo ocorreu na rubrica “INSS a recolher”.

Verificou-se o pagamento parcial das rubricas “INSS a recolher” e “FGTS a recolher”, referentes à competência de outubro/2023, bem como compensações e apropriação mensal das referidas rubricas.

- **Provisão férias e 13º salário:** em novembro/2023, o referido grupo registrou saldo no montante de R\$ 1.014.387,00, o qual apresentou regressão de 8%, em comparação ao mês anterior. Tal variação se deu em razão do decréscimo ocorrido principalmente na rubrica “provisão para 13º salário”.

- **Obrigações tributárias:** referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 16.825.762,00, apresentando majoração na monta de R\$ 29.793,00, em relação ao mês anterior.

Verificou-se que foram realizados pagamentos de “ISSQN Retido na Fonte”, “IRRF Retido na Fonte”, “PIS a recolher” e “COFINS a recolher” referentes ao mês de outubro/2023, “PIS/COFINS/CSLL Retido na Fonte”, “IRRF Sobre Salários”, “INSS Retido na Fonte”, além de compensações com impostos recuperáveis do período. Ainda que a Recuperanda esteja realizando pagamentos e compensações, verifica-se que restam saldos de exercícios anteriores, os quais não estão sendo adimplidos, em virtude da indisponibilidade de recursos financeiros, consoante já apontado nos RMA’s anteriores.

- **Parcelamentos – CP:** referido grupo apresentou saldo no importe de R\$ 122.765,00, em novembro/2023, o qual registrou uma minoração no importe de R\$ 10.703,00, em comparação com o período anterior, fato justificado pelo decréscimo nas rubricas “Processo Parc REFIS 2014 - IRRF 2009”, “Parcelamento PGFN No. 002.917.228”, “Parcelamento PGF No. 4166006”, “Parcelamento INSS 00191000211921031018” e “Parcelamento CDA 80415002295-04 INSS”.

- **Adiantamento de clientes:** referido grupo apresentou, em novembro/2023, saldo no importe de R\$ 813.871,00, o qual registrou regressão no importe de R\$ 50,00 em comparação ao mês anterior.

- **Parcelamentos – LP:** no período analisado, a rubrica “parcelamentos a longo prazo” registrou a importância de R\$ 12.747.912,00, o qual não apresentou variação em relação ao mês anterior.

- **RJ Trabalhista – Classe I:** referido grupo não apresentou variação em relação ao período anterior, apresentando saldo na monta de R\$ 12.882.790,00.

- **RJ Fornecedores – Classe III e IV:** as referidas rubricas apresentaram, em novembro/2023, minoração no montante de R\$ 445.773,00, referente à apropriação de juros, deságio dos credores e adimplemento da 14ª parcela dos credores quirografários e da 56ª parcela dos credores parceiros no importe de R\$ 18.403,22.

VIII.III. PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Conforme o 2º Edital de Credores publicado em 29/08/2017, e habilitações e impugnações julgadas até o presente momento nos autos do Processo nº 1004211-83.2016.8.26.0428, bem como seus apensos e dependentes, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

CLASSES	QUANT. CREDITORES	VALOR	% PART. CREDITORES
I	409	21.033.294,25	64%
III	172	10.623.414,24	32%
IV	209	1.089.077,43	4%
TOTAL	790	R\$ 32.745.785,92	100%

Os valores sujeitos à Recuperação Judicial constam registrados no grupo “recuperação judicial”, do passivo não circulante da Recuperanda, de forma a evidenciar a variação dos saldos pelos pagamentos ou por eventuais habilitações retardatárias. Consiga-se que, de acordo com os demonstrativos disponibilizados, há uma divergência entre o montante registrado contabilmente, referente à Classe I, e o 2º Edital de Credores e as habilitações e impugnações julgadas até a presente data, de modo que esta Auxiliar do Juízo permanece em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Considerando o pagamento das parcelas do plano, referentes aos credores habilitados na **Classe III**, até o encerramento do mês

analisado, a Recuperanda registrou decréscimo de R\$ 4.021.726,00, em virtude do reconhecimento de deságio e juros.

Segue abaixo composição detalhada dos credores parceiros (Classe III), conforme constam nos registros contábeis disponibilizados à esta Auxiliar do Juízo, no período setembro a novembro/2023:

RECUPERAÇÃO JUDICIAL	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
RJ CLASSE I	-12.882.790	-12.882.790	-12.882.790
RJ CLASSE III	- 7.113.114	- 7.063.304	- 6.632.998
RJ CLASSE IV ME E EPP	- 793.338	- 789.619	- 774.153
Total	-20.789.242	-20.735.714	-20.289.941

Vale ressaltar que as rubricas “RJ Fornec Quirografários - Classe III” e “RJ Fornec - Classe IV ME e EPP” apresentaram minoração no montante de R\$ 445.773,00, referentes à apropriação de juros, deságio dos credores e adimplemento da 14ª parcela dos credores quirografários e da 56ª parcela dos credores parceiros no importe de R\$ 18.403,22.

Ademais, não ocorreram movimentações financeiras para os credores da Classe I, uma vez que o pagamento da referida classe está vinculado à venda dos imóveis, o que, ainda, se encontra em andamento e discussão, consoante se vislumbra através da análise dos autos recuperacionais.

IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

endividamento tributário	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
FGTS A RECOLHER	- 3.064.146	- 3.064.041	- 3.078.606
INSS A RECOLHER	- 18.236.789	- 18.322.660	- 18.420.764

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

INSS NÃO RETIDO PELO CLIENTE	-	191.457	-	191.457	-	191.457
REDUTORA - FGTS A RECOLHER		60.464		60.464		60.464
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	21.431.927	-	21.517.694	-	21.630.363
ISSQN RETIDO NA FONTE A RECOLHER	-	165.581	-	165.666	-	165.871
IRRF - PESSOA JURÍDICA	-	75.914	-	75.329	-	75.887
PIS A RECOLHER	-	1.170.211	-	1.172.700	-	1.173.586
COFINS A RECOLHER	-	5.695.911	-	5.707.359	-	5.711.445
PIS, COFINS E CSLL RETIDO NA FONTE	-	170.788	-	168.911	-	170.624
IRRF SOBRE SALÁRIOS	-	3.899.020	-	3.904.503	-	3.909.734
INSS RETIDO NA FONTE	-	288.434	-	288.236	-	289.279
ISSQN A RECOLHER	-	5.089.200	-	5.110.577	-	5.126.649
IRRF SERV PESSOA FÍSICA	-	20.544	-	20.544	-	20.544
ISSQN NÃO RETIDO POR CLIENTES A RECOLHER	-	182.143	-	182.143	-	182.143
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	16.757.746	-	16.795.969	-	16.825.762
PROCESSO PARC REFIS 2014 - IRRF 2009	-	18.844	-	14.522	-	10.200
PPD IPVA 400148861-2 - GOV. SP	-	2.887	-	2.887	-	2.887
PROC.PARC.INSS 055.397.794/0001-6-AMAURY	-	98.815	-	98.815	-	98.815
INSS ACORDOS TRAB. A PARCELAR	-	4.902	-	4.902	-	4.902
PARCELAMENTO PGFN NO. 002.917.228	-	6.877	-	4.483	-	2.089
PARCELAMENTO PGF NO. 4166006	-	2.121	-	1.391	-	661
PARCELAMENTO INSS 00191000211921031018	-	3.412	-	2.239	-	1.066
PARCELAMENTO CDA 80415002295-04 INSS	-	6.314	-	4.230	-	2.145
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	144.172	-	133.468	-	122.765
PROCESSO PARC REFIS 2014 - IRRF 2009	-	259.328	-	259.328	-	259.328
AUTO PARCELAMENTO IRRF 2013	-	1.131.687	-	1.131.687	-	1.131.687
AUTO PARCELAMENTO IRRF 2014	-	861.452	-	861.452	-	861.452
PARCELAMENTOS A SEREM RENEGOCIADOS	-	10.023.289	-	10.023.289	-	10.023.289
PARCELAMENTO PGFN NO. 002.917.228	-	23.938	-	23.938	-	23.938
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL SALDO A NEGOCIAR	-	353.610	-	353.610	-	353.610
PARCELAMENTO PGF NO. 4166006	-	18.243	-	18.243	-	18.243
PARCELAMENTO INSS 00191000211921031018	-	30.505	-	30.505	-	30.505
PARCELAMENTO CDA 80415002295-04 INSS	-	45.860	-	45.860	-	45.860
PASSIVO TRIBUTÁRIO	-	12.747.912	-	12.747.912	-	12.747.912
TOTAL	-	51.081.757	-	51.195.043	-	51.326.802

De acordo com o quadro acima, a dívida tributária totalizou, em novembro/2023, o montante de R\$ 51.326.802,00, sendo que 42% do valor corresponde aos encargos sociais e 58% às obrigações fiscais de curto e longo prazo. Em comparação ao mês anterior, houve majoração na dívida tributária, na monta de R\$ 131.759,00.

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

- **Encargos sociais:** o referido grupo de contas registrou saldo de R\$ 21.630.363,00, valor sem os acréscimos dos encargos legais. Desse montante, 86% referiram-se às contas de “INSS” e 14% ao “FGTS”.

Pela análise dos demonstrativos contábeis disponibilizados, nota-se que a Recuperanda registrou pagamentos parciais do INSS referentes aos meses anteriores no importe de R\$ 15.222,00 e compensação na monta de R\$ 16.055,00, sendo que a apropriação do INSS no mês analisado foi superior às baixas registradas. Com relação ao FGTS, a apropriação foi superior às baixas registradas no mês analisado e houve pagamentos parciais na monta de R\$ 25.009,00, referentes aos meses anteriores.

Ademais, o referido grupo registrou uma majoração no montante de R\$ 112.670,00, em comparação ao mês anterior. Consigna-se que o adimplemento parcial é relativo somente ao valor provisionado nos meses imediatamente anteriores, inclusive é sabido que parte do saldo inadimplente apresentado se refere às competências anteriores.

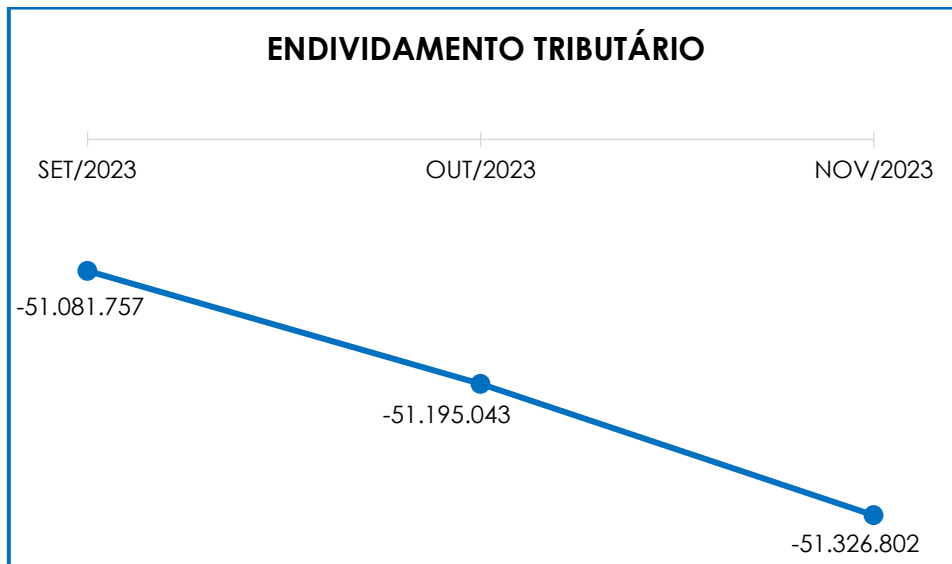
- **Obrigações fiscais:** o saldo apurado sumarizou R\$ 29.696.439,00, em novembro/2023, sendo 57% do montante correspondente às obrigações fiscais de curto prazo e 43%, referente às obrigações fiscais registradas no longo prazo.

Verificou-se um acréscimo na monta de R\$ 19.089,00 nas obrigações fiscais de curto prazo, em comparação ao mês anterior, justificado principalmente pelo aumento de saldos nas rubricas referentes aos tributos correntes, no entanto, hajam sido verificados registros contábeis de pagamentos parciais de tais tributos. Importante destacar também, que houve pagamentos das quantias referentes aos parcelamentos de tributos na esfera federal.

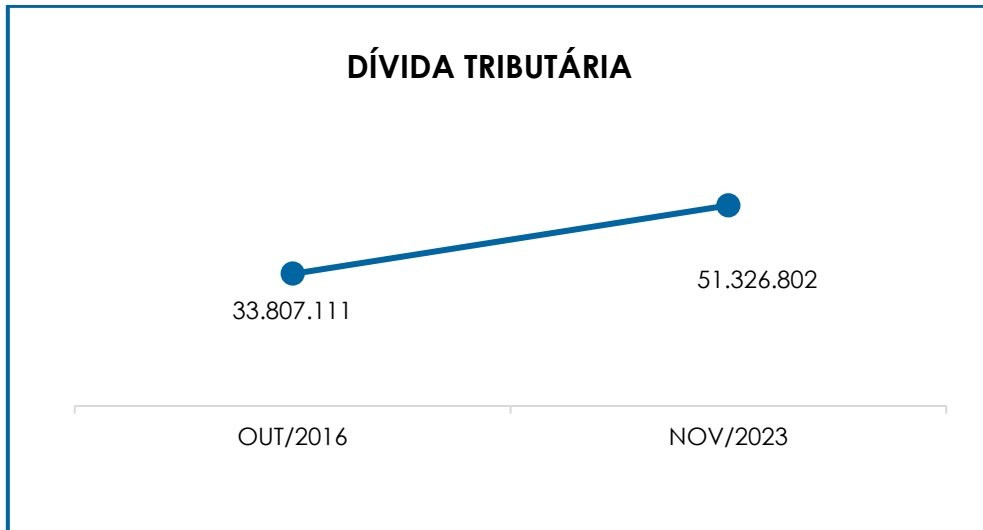
Além do mais, é importante destacar que houve compensação parcial de “PIS a recolher” e “COFINS a recolher”.

Já as obrigações fiscais a longo prazo registraram saldo no montante de R\$ 12.747.912,00, o qual não apresentou movimentação em comparação ao mês anterior.

Segue abaixo o gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária:



Na data do pedido de Recuperação Judicial, em 06/10/2016, a **Dívida Tributária** perfazia o montante de R\$ 33.807.111,00, a qual apresentou majoração de 52%, quando comparado com o saldo registrado no mês analisado, conforme gráfico colacionado abaixo:



Em visita periódica realizada na sede da Recuperanda em 28 de fevereiro de 2019, foi informado a esta Auxiliar do Juízo que o responsável técnico anterior ao atual escritório, teria prestado ao Governo, através de PER/DCOMP, informações divergentes relativas às obrigações fiscais, o que ocasionou em um auto de infração para a Recuperanda e, conseqüentemente, a perda de créditos tributários que seriam utilizados para compensar o vultuoso saldo apresentado. Em reuniões periódicas, no modelo virtual e presencial, a Recuperanda vem afirmando que conta com auxiliares técnicos, os quais estão trabalhando para minimizar os efeitos errôneos supracitados de PERD/COMP, e elaborando uma estratégia para mitigação da dívida tributária.

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 que vem mantendo a regularidade fiscal dos impostos relacionados à apropriação indébita desde dezembro/2019. Além disso, colocou como objetivo, a partir de janeiro/2022, iniciar o pagamento integral dos impostos gerados mensalmente, situação essa que, conforme informado pela Recuperanda e verificado através dos demonstrativos contábeis, está ocorrendo. A Recuperanda pretende ainda ajuizar ações judiciais cabíveis, objetivando créditos e revisão de dívidas, tanto

no âmbito administrativo como os inscritos em Dívida Ativa, e analisa a possibilidade ou capacidade de formalizar algum parcelamento no âmbito da PGFN, frente ao Programa de Retomada Fiscal.

Resta informar que a Fazenda Pública do Estado de São Paulo apresentou, nos autos da Recuperação Judicial, uma petição que apontou a existência de um débito de ICMS, referente ao período de 2013 a 2016, no valor R\$ 142.034,46. Após questionamentos, a Recuperanda informou a esta Auxiliar do Juízo que o débito se refere a um Auto de Infração de emissão de nota fiscal que não está reconhecido na contabilidade.

É importante destacar que em reunião periódica realizada em 16/11/2021, a Recuperanda informou que está realizando a análise jurídica de uma nova Execução Judicial sofrida no valor de R\$ 46 milhões e, que após análise, esta Auxiliar será informada sobre todo o panorama da referida execução. Informou ainda, que prevê, pagar todos os tributos que se venceram no ano de 2021, se valendo, quando possível, da compensação, como, por exemplo, no caso do INSS patronal.

Nessa toada, a Recuperanda acostou às **fls. 11.219/11.290** dos autos do processo recuperacional, um documento com o levantamento das ações judiciais em que figura como executada a empresa Arctest – Serviços Técnicos de Inspeção e Manutenção Industrial Ltda, no intuito de esclarecer a situação dos débitos judiciais tributários.

Com o objetivo de realizar um acompanhamento da evolução de tais ações, à medida que as mesmas forem sendo analisadas na esfera judicial/administrativa, esta Auxiliar do Juízo elaborou um quadro-resumo de todos os processos judiciais elencados pela Recuperanda, o qual está colacionado a seguir:

Número	Fazenda	Assuntos	Valor da Causa (R\$)
0002743-20.2016.4.03.6105	FEDERAL	MULTAS E DEMAIS SANÇÕES	8.102.971,61
0005774-48.2016.4.03.6105	FEDERAL	IRPJ, COFINS, PIS, SIMPLES	1.506.337,62
0006056-86.2016.4.03.610	FEDERAL	COFINS E PIS	2.539.159,75
0008940-88.2016.4.03.6105	FEDERAL	IRPJ E PIS	183.839,66
0002659-82.2017.4.03.6105	FEDERAL	COFINS, CSRF E IRRF	4.479.093,99
5003821-27.2017.4.03.6105	FEDERAL	AUSÊNCIA DE COBRANÇA ADMINISTRATIVA PRÉVIA (IBAMA)	26.196,87
0007814-66.2017.4.03.6105	FEDERAL	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	834.135,09
5007101-69.2018.4.03.6105	FEDERAL	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	6.386.571,65
5008144-41.2018.4.03.6105	FEDERAL	COFINS	312.417,61
5005750-27.2019.4.03.6105	FEDERAL	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	17.597.642,49
5008727-21.2021.4.03.6105	FEDERAL	CONTRIBUIÇÕES PARAFISCAIS	43.502.605,57
5011903-08.2021.4.03.6105	FEDERAL	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	1.464.438,58
SUBTOTAL			86.935.410,49
1500285-32.2019.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	ISSQN	2.775.313,05
1500892-45.2019.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	MULTA PUNITIVA	112.118,13
1502066-55.2020.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	IPVA	373.706,64
1502120-84.2021.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	IPVA	55.106,61
1503458-93.2021.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	ISSQN	1.135.647,38
1500203-93.2022.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	ISSQN	19.558,15
1500549-44.2022.8.26.0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	ISSQN	50.494,08
1502276-38.2022.8.26-0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	IPVA	38.741,86
1500237-34.2023.8.26-0428	ESTADUAL/MUNICIPAL	ISSQN	160.996,74
SUBTOTAL			4.721.682,64
TOTAL			91.657.093,13

De acordo com o quadro acima, a somatória dos valores da causa das execuções fiscais totalizou o montante de **R\$ 91.657.093,13**, sendo que R\$ 86.935.410,49 corresponde às ações em trâmite pela Justiça Federal, enquanto R\$ 4.721.682,64 referem-se aos processos que tramitam na Justiça Estadual/Municipal.

Cumprе ressaltar que, conforme argumentos expostos no documento acostado aos autos, a Recuperanda explicita os motivos que a fazem entender não serem tais valores totalmente devidos, e ainda, argumenta que, após a exclusão dos valores que a mesma entende como indevidos, o seu objetivo é apresentar o saldo para apreciação da

Procuradoria da Fazenda Nacional, para iniciar o processo de transação do saldo perante aquele Órgão.

Esta Auxiliar do Juízo continuará acompanhando a evolução do assunto e quaisquer atualização será informada nos Relatórios Mensais de Atividades.

No mais, concluiu-se que a Recuperanda permaneceu não conseguindo cumprir com os pagamentos dos encargos sociais e das demais obrigações fiscais em sua integralidade, haja vista a insuficiência de recursos financeiros. Por fim, reitera-se que as dívidas supracitadas não estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A “**Demonstração do Resultado do Exercício**” (DRE) é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas 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 decisões.

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

Consigna-se que os valores apresentados abaixo se referem à entidade em Recuperação Judicial, qual seja, “ARCTEST”, pelo que não estão contemplados no quadro abaixo os valores registrados na empresa

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

“BRASIL INSPECT”, já que ela não se encontra sujeita aos efeitos da presente Recuperação Judicial.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	SET/2023	OUT/2023	NOV/2023
PRESTAÇÃO DE SERVIÇO - MERCADO INTERNO	535.742	806.125	762.479
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	535.742	806.125	762.479
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 73.234	- 110.964	- 104.694
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 73.234	- 110.964	- 104.694
RECEITA LÍQUIDA	462.508	695.161	657.785
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	86%	86%	86%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 754.746	- 785.976	- 830.125
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	- 292.237	- 90.814	- 172.340
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	-55%	-11%	-23%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 286.205	- 217.689	- 432.510
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 118.555	- 104.021	- 125.583
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 901	- 7.406	- 4.325
RECUPERAÇÃO DE DESPESAS	3.030	1.954	1.902
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 694.868	- 417.977	- 732.856
RECEITAS FINANCEIRAS	76.287	74.518	68.179
DESPESAS FINANCEIRAS	- 29.903	- 44.872	- 31.914
OUTRAS RECEITAS	-	14.271	-
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	154.719
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/ O RESULTADO	- 648.483	- 374.059	- 541.872
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 648.483	- 374.059	- 541.872

Em conformidade com a tabela acima, a Recuperanda operou, no mês analisado, com um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 541.872,00. Destaca-se que o valor apurado está em conformidade com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda.

Em comparação ao mês anterior, observou-se majoração do saldo negativo no montante de R\$ 167.812,00, fato justificado pelo aumento consolidado das receitas em R\$ 96.681,00 ser inferior ao acréscimo consolidado no grupo dos custos e das despesas em geral, em R\$ 264.493,00.

O **“faturamento bruto”** demonstrou regressão de 5% no mês de novembro/2023, registrando saldo no montante de R\$ 762.479,00.

Os “**custos de produção e serviços**” consumiram mais do 100% do faturamento líquido, em novembro/2023, não restando recursos para o adimplemento das demais despesas, apurando-se, conseqüentemente, um prejuízo contábil.

As “**despesas administrativas**” apresentaram progressão de 99%, em comparação ao mês anterior, evidenciado pelo acréscimo nas rubricas “serviços prestados por PJ”, “honorários advocatícios”, “honorários contábeis” e “manutenção de edifícios e móveis”. Em virtude de tais acréscimos, foram enviados questionamentos aos responsáveis pelas demonstrações contábeis da Recuperanda, no intuito de esclarecer o motivo dos aumentos. Assim que forem recepcionadas as informações da Recuperanda, as mesmas constarão no próximo relatório mensal de atividades.

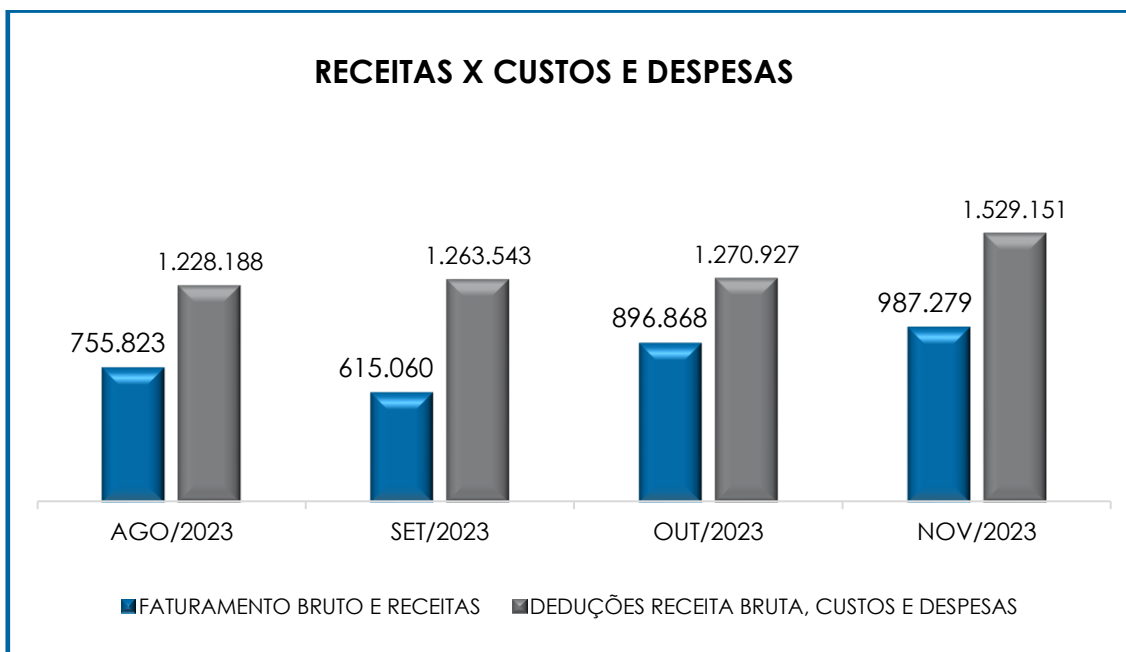
No que se refere às “**despesas diretas com pessoal**”, observou-se uma evolução no importe de R\$ 21.562,00, sendo que as principais progressões ocorreram em “fgts”, “diária e ajuda de custo”, “salários e ordenados” e “inss”.

Em comparação ao mês anterior, notou-se uma regressão no importe de R\$ 3.081,00 no grupo de “**despesas tributárias**”, em razão da diminuição nas rubricas “taxas diversas” e “irrf sobre aplicação financeira”.

Consigna-se que o grupo de “**receitas financeiras**” apurou minoração de 9%, em relação ao período anterior, justificada pelo decréscimo ocorrido principalmente na rubrica “rendimento de aplicação financeira”.

No que tange às “**despesas financeiras**”, constatou-se regressão no importe de R\$ 12.958,00, decorrente da redução na rubrica “despesas bancárias”.

Portanto, para os valores apurados a título de “faturamento bruto e receitas”, observou-se a monta de R\$ 987.279,00, tendo havido registros de “deduções, custos e despesas” no montante de R\$ 1.529.151,00, demonstrando um **resultado negativo** de R\$ 541.872,00, conforme representação gráfica abaixo colacionada:



Portanto, é imperioso que a Recuperanda mantenha o controle dos custos e despesas, bem como alavanque o faturamento, de forma a assegurar a obtenção de resultados positivos para cumprimento de suas obrigações e continuidade dos negócios.

Ademais, cabe ressaltar que a empresa Brasil Inspect apurou **resultado positivo** de R\$ 319.433,00, em novembro/2023, conforme se verificou através dos demonstrativos contábeis disponibilizados para esta Auxiliar do Juízo.

XI. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

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

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

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

Para facilitar o entendimento dos recursos que 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 utilizando-se do método direto. No mês de novembro/2023, o fluxo de caixa da Recuperanda estava composto pelos seguintes valores:

DFC - DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	NOV/2023
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	
(+) RECEBIMENTOS DE CLIENTES E OUTROS	830.182
(+) ENTRADA DE RECURSOS DA FINANZA PARA SUPRIMENTO CAIXA DA ARCTEST	561.544
(-) PAGAMENTOS A FORNECEDORES	-
(-) PAGAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	801.957
(-) PAGAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	-
(-) PAGAMENTOS IMPOSTOS	481.236
(-) PAGAMENTOS IMPOSTOS	-
(-) PAGAMENTOS A CREDORES DIVERSOS	105.640
(-) PAGAMENTOS A CREDORES DIVERSOS	-
(-) BLOQUEIOS JUDICIAIS	10.786
(-) BLOQUEIOS JUDICIAIS	-
(=) DISPONIBILIDADE GERADAS ATIVIDADES OPERACIONAIS ANTES TRANSF. REC. FINANZA	5.312
(=) DISPONIBILIDADE GERADAS ATIVIDADES OPERACIONAIS ANTES TRANSF. REC. FINANZA	-
(=) DISPONIBILIDADE FINAL APÓS TRANSF. RECURSOS PARA FINANZA	13.205
(=) DISPONIBILIDADE FINAL APÓS TRANSF. RECURSOS PARA FINANZA	-
AUMENTO / DIMINUIÇÃO NAS DISPONIBILIDADES	13.205
DISPONIBILIDADES NO INÍCIO DO PERÍODO ARCTEST	31.960
DISPONIBILIDADES NO FINAL DO PERÍODO ARCTEST	18.755

O **saldo inicial**, disponível em novembro/2023, foi de R\$ 31.960,00, e, com o fluxo financeiro ocorrido no período, a Recuperanda obteve saldo final de R\$ 18.755,00, ocorrendo uma **variação negativa** de R\$ 13.205,00.

Nas **atividades operacionais**, a Recuperanda registrou recebimentos de clientes, na monta de R\$ 830.182,00, e pagamentos à fornecedores, funcionários, impostos e demais credores, no importe de R\$ 1.404.930,00. No entanto, para conseguir cumprir com grande parte das suas obrigações, registrou-se a captação de recursos da Finanza Serviços A. Ltda., no montante de R\$ 561.544,00.

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

Nas **atividades de financiamentos e investimento** não houve movimentação no mês de novembro/2023.

Sendo assim, a Recuperanda obteve um resultado **negativo**, no mês de novembro/2023, pois as entradas foram inferiores aos dispêndios de recursos.

XII. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos contábeis fornecidos, em novembro/2023, a Recuperanda contava com um total de **80 colaboradores diretos** em seu **quadro funcional**.

No tocante às **obrigações trabalhistas**, observou-se que a Recuperanda permaneceu adimplindo parcialmente seus débitos, havendo saldo pendente de meses anteriores, bem como novas apropriações. Destaca-se que os gastos com pessoal apresentaram minoração no importe de R\$ 40.389,00, em novembro/2023, registrando a monta de **R\$ 591.206,00**.

O resultado do **desempenho da atividade operacional (EBITDA)** da Recuperanda foi **negativo** em novembro/2023, no montante de **R\$ 726.998,00**, evidenciando majoração do saldo negativo de R\$ 317.998,00, em relação ao período anterior, justificado principalmente pela regressão registrada na "receita líquida" e pela progressão no grupo de despesas em geral. Cabe mencionar, que o faturamento bruto, apresentou involução na monta de R\$ 43.646,00, registrando um saldo no importe de R\$ 762.479,00, no período analisado.

Quando da avaliação da **Liquidez Geral** e da **Liquidez Corrente**, verificaram-se **resultados insatisfatórios** no mês analisado, inferiores a 1. Em outras palavras, a Recuperanda não possuía disponibilidade

financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazos.

O **Capital de Giro Líquido** demonstrou **resultados negativos**, registrando saldo no importe de **R\$ 49.725.734,00** em novembro/2023, em virtude de o passivo circulante ter apresentado saldo substancialmente superior ao do ativo circulante. Nesse sentido, verificou-se que os recursos de natureza corrente demonstraram que a entidade possuía mais obrigações do que bens e direitos.

Observou-se que, em novembro/2023, a **disponibilidade operacional** demonstrou que a Recuperanda possuía recursos suficientes para o adimplemento das obrigações de curto prazo relacionadas com a operação, totalizando o montante positivo de **R\$ 149.100,00**.

Já o **índice de endividamento** apresentou majoração no saldo negativo, em novembro/2023, registrando o montante de **R\$ 86.570.731,00**.

As obrigações com **fornecedores (incluindo os acordos efetivados)**, as quais não estavam registradas como sujeitas aos efeitos do Plano da Recuperação Judicial, apresentaram progressão no montante de R\$ 348.926,00 e estagnação em “acordos com fornecedores”.

Vale ressaltar que, em novembro/2023, os **parcelamentos a curto prazo** apresentaram minoração no importe de R\$ 10.703,00, fato justificado pelo decréscimo nas rubricas “Processo Parc REFIS 2014 - IRRF 2009”, “Parcelamento PGFN No. 002.917.228”, “Parcelamento PGF No. 4166006”, “Parcelamento INSS 00191000211921031018” e “Parcelamento CDA 80415002295-04 INSS”.

Quando analisada a **dívida tributária** registrada nos demonstrativos contábeis, verificou-se que a Recuperanda permaneceu não conseguindo quitá-la integralmente, sendo que parte dos débitos tributários, “PIS a recolher” e “COFINS a recolher”, foram objeto de compensação.

Em relação ao **faturamento bruto**, constatou-se uma redução de 5%, em comparação ao mês anterior, findando o período com a monta de **R\$ 762.479,00**.

Quanto à **demonstração do resultado do exercício (DRE)**, em novembro/2023, apontou um **saldo negativo (prejuízo)** na monta de **R\$ 541.872,00**, de modo que registrou um acréscimo no saldo negativo em comparação ao mês anterior, no importe de R\$ 167.812,00.

Quando analisada a **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, observou-se que, em novembro/2023, a Recuperanda apresentou consumo de caixa através de suas atividades operacionais, uma vez que registrou uma **variação negativa de R\$ 13.205,00**. Cabe mencionar que a Recuperanda registrou captação de recursos da Finanza para suprir o seu caixa e adimplir as obrigações, no importe de R\$ 561.544,00.

Com base nas análises apresentadas, espera-se que a Recuperanda estabeleça uma estratégia eficaz de alavancagem do faturamento, concomitantemente com uma gestão eficiente de redução de custos e despesas, a fim de proporcionar resultados positivos.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse D. Juízo, dos credores, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Paulínia (SP), 08 de janeiro de 2.024.

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

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