

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D' OESTE/SP**

Processo nº 1006092-61.2022.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. 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. PANORAMA GERAL	3
III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO.....	5
IV. FOLHA DE PAGAMENTO	6
IV.I – PRÓ-LABORE	9
V. EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	10
VI. ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	14
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
VI.V – ENDIVIDAMENTO.....	18
VII. FATURAMENTO	19
VIII. BALANÇO PATRIMONIAL	21
VIII.I ATIVO.....	21
VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO	26
VIII.III PASSIVO	27
IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA	34
X. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	37
XI. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	40
XII. CONCLUSÃO.....	42

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

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

II. PANORAMA GERAL

A **COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.** exerce suas atividades no comércio atacadista de fios, sendo que, a partir do ano 2000, voltou toda sua produção exclusivamente ao Denim.

Além disso, a Recuperanda foi fundada em 1966, sendo uma Sociedade Empresária transmitida de geração em geração, tendo se transformado de fiação e tecelagem à referência nacional e internacional em sustentabilidade.

A Recuperanda aduz que seu objetivo está pautado na criação de um ecossistema de Denim mais robusto, ético e responsável, que pode assim ser traduzido: *ressignificar de outra maneira o produto, a fábrica e a sustentabilidade para ter o melhor Jeans.*

Nesta toada, afirma que é a única empresa têxtil, fabricante de Denim do Brasil a ser membro associado do programa ZDHC. Elucida que o ZDHC MRSL suporta gerenciamento químico sustentável, ajudando a evitar o uso de substâncias proibidas durante a produção e a fabricação.

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Ressalta que, como tantas outras empresas do setor, sofreu com o ingresso no país dos produtos têxteis chineses, bem como destaca que estas e outras importações podem ser desencadeadas pela valorização cambial que, por sua vez, foi ocasionada pela crise econômica mundial, tornando, assim, um dos principais motivos pelo qual o setor vem sofrendo sucessivas alterações em sua balança comercial.

Narra que, em 2008, ano da crise global que iniciou com a quebra do banco americano Lehmann Brothers, houve o favorecimento às empresas chinesas e aumento nas importações de produtos como fios, havendo uma nova desaceleração da produção industrial.

Posteriormente, relata-se que, no ano de 2015, podiam ser vistas matérias nos principais meios de comunicação de que o setor têxtil estava vivendo sua pior crise, com perdas de 30% (trinta por cento) em investimentos e com a diminuição de 20 mil vagas de postos de trabalho no ano anterior.

Diante disso, a Recuperanda aduz que, no ano de 2018, o setor em que atua seguiu experimentando dificuldades, e, em 2020, assim como tantos outros segmentos da economia, não bastasse todas as dificuldades de mercado, o setor têxtil também passou a sofrer os impactos da crise sanitária mundial, decorrente da COVID-19.

Por derradeiro, relatou-se que, em fevereiro de 2022, um incêndio de grandes proporções destruiu a área industrial que produz o correspondente a 48% (quarenta e oito por cento) do seu faturamento, comprometendo, ainda mais, o seu fluxo de caixa, não lhe restando alternativa, senão se socorrer da presente Recuperação Judicial.

III. ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa.

Outrossim, 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.

Nesse sentido, conforme consulta realizada na data de 07/06/2023, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda sumariza o montante de R\$ 20.000.000,00, distribuído entre os 08 (oito) sócios, da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
COVOLAN INDÚSTRIA TÊXTIL LTDA.	QUOTAS	%
JAIR ANTONIO COVOLAN	R\$ 4.000.000,00	20%
JOÃO CARLOS COVOLAN	R\$ 4.000.000,00	20%
TEREZINHA MARIA COVOLAN	R\$ 2.000.000,00	10%
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	R\$ 2.000.000,00	10%
NEIDE APARECIDA COVOLAN	R\$ 2.000.000,00	10%
MARIA JOSÉ COVOLAN LUI	R\$ 2.000.000,00	10%
JOELMIR RUBENS COVOLAM	R\$ 2.000.000,00	10%
ÉRICA REGINA COVOLAM FERRO	R\$ 2.000.000,00	10%
TOTAL	R\$ 20.000.000,00	

Dessa forma, a Sociedade Empresária possui em seu Quadro Societário os sócios Srs. Jair, João, Terezinha, Irene, Neide, Maria, Joelmir e Érica, conforme segue:



Ademais, o **Regime Tributário** é um conjunto de normas e leis, que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração, e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

Relata-se que, em reunião periódica realizada com a Recuperanda, esta Auxiliar do Juízo questionou acerca do Regime Tributário utilizado, momento no qual a Sociedade Empresária relatou estar enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

Vale destacar que a Recuperanda tem participação no patrimônio das empresas Covolan Beneficiamentos Têxteis Ltda., inscrita no CNPJ 00.001.392/0001-03 e São Francisco Têxtil S.A., inscrita no CNPJ 02.710.680/0001-62, registrando essa participação através de equivalência patrimonial.

IV. FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de maio/2023, a Recuperanda contava com 371 colaboradores diretos em seu

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

quadro funcional, sendo que 326 exerciam suas atividades laborais normalmente, 18 estavam afastados, 13 encontravam-se em gozo de férias, 13 aposentados por invalidez e 01 de licença maternidade.

Além disso, verificou-se que não ocorreram demissões e admissões, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
ATIVOS	304	316	326
FÉRIAS	15	13	13
APOSENTADO INVALIDEZ	13	13	13
AFASTADOS	23	23	18
LICENÇA MATERNIDADE	1	2	1
TOTAL	356	367	371

Outrossim, relata-se que o custo total com os colaboradores sumarizou o montante de R\$ 1.943.158,00, no mês de maio/2023, representando 17% do faturamento bruto apurado no período. A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
AJUDA DE CUSTO	2.231	2.434	2.434
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA/FARMÁCIA/MEDIC	12.326	-	-
AVISO PRÉVIO	53	-	-
COMISSÕES E DSR	-	411	90
HORAS EXTRAS	-	-	492
UNIFORMES E VESTIMENTAS	808	-	-
TRANSPORTE	9.141	10.109	8.673
PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO	29.385	12.194	22.540
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO	5.092	5.328	5.214
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS	6.626	6.924	7.060
PROVISÕES 13º SALÁRIO	29.899	31.287	30.616
PROVISÕES DE FÉRIAS	38.904	40.658	41.456
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO	11.012	9.521	10.460
SALÁRIOS E ORDENADOS	318.139	329.275	324.380
SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA SOCIAL	2.590	2.072	2.072
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO	432	1.926	3.807

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

PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO	-	26.732	-
INDENIZAÇÕES	-	-	560
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	466.225	478.463	459.854
CONTRIBUIÇÃO FGTS	44.708	46.778	51.524
CONTRIBUIÇÃO INSS	- 319.900	33.399	27.404
ENCARGOS SOCIAIS	- 275.192	80.177	78.928
FOLHA DE PAGAMENTO	191.033	558.640	538.782

FOLHA DE PAGAMENTO - CUSTOS COM PESSOAL	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
AJUDA DE CUSTO-INDÚSTRIA	608	608	608
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONT./FARMÁCIA/MEDIC-INDÚSTRIA	30.437	-	6.302
AVISO PRÉVIO-INDÚSTRIA	4.056	-	2.447
COMISSÕES E DSR-INDÚSTRIA	3.511	6.601	4.017
HORAS EXTRAS-INDÚSTRIA	96	-	294
INDENIZAÇÕES -INDÚSTRIA	3.220	3.220	3.220
PAT-REFEIÇÃO/VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	72.565	29.781	57.934
PRÊMIOS-INDÚSTRIA	46.140	50.289	48.166
PROVISÃO ENCARGOS 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	12.574	13.125	13.402
PROVISÃO ENCARGOS DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	16.361	17.055	18.147
PROVISÕES 13º SALÁRIO-INDÚSTRIA	73.833	77.065	78.695
PROVISÕES DE FÉRIAS-INDÚSTRIA	96.072	100.147	106.555
REFEIÇÕES / VALE ALIMENTAÇÃO-INDÚSTRIA	24.350	26.206	26.885
SALÁRIOS E ORDENADOS-INDÚSTRIA	785.938	811.545	851.995
TRANSPORTE-INDÚSTRIA	22.573	21.587	22.293
UNIFORMES E VESTIMENTAS-INDÚSTRIA	1.994	-	-
SEGURANÇA / MEDICINA DO TRABALHO-INDÚSTRIA	1.068	4.746	9.786
PARTICIPAÇÃO DO RESULTADO-INDÚSTRIA	-	105.705	583
CUSTOS COM PESSOAL	1.195.395	1.267.680	1.251.329
CONTRIBUIÇÃO FGTS-INDÚSTRIA	66.703	71.449	72.434
CONTRIBUIÇÃO INSS-INDÚSTRIA	75.204	80.704	80.613
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	141.908	152.153	153.047
TOTAL	1.337.302	1.419.834	1.404.376
TOTAL DESPESAS COM PESSOAL	1.528.335	1.978.473	1.943.158

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo, registraram um decréscimo de 2% em maio/2023, sendo os principais decréscimos foram vistos em "contribuição INSS", e "participação nos lucros".

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

IV.1 – PRÓ-LABORE

Para recebimento do Pró-Labore é necessário que os administradores componham o contrato social das Sociedades Empresárias e estejam registrados no demonstrativo contábil como “despesa operacional”, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20% e IRRF.

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

PRÓ-LABORE	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
JAIR ANTONIO COVOLAN	63.639	84.852	84.852
IRENE MARIA COVOLAN PAVANI	25.946	34.594	34.594
IZAEL CERCHIARI	25.946	34.594	34.594
JOAO CARLOS COVOLAN	63.639	84.852	84.852
ROMUALDO JOAO MAZIERO	63.639	84.852	84.852
TOTAL	242.809	323.745	323.745

Em maio/2023 o pró-labore sumarizou a monta de R\$ 323.745,00, de modo que correspondeu a 3% do faturamento no período analisado.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 1.375.916,00, o qual foi dividido entre 05 sócios da Recuperanda. Em maio/2023, foi paga a monta de R\$ 236.225,00.

Vale destacar, outrossim, que o valor do Pró-labore foi pago na monta de R\$ 803.952,00 no mês de dezembro/2022 e na monta de R\$ 1.374.977,00 no mês de **janeiro/2023**. Em abril/2023 fora identificado aumento de pró-labore para os sócios. A respeito dos apontamentos citados, esta Administradora Judicial efetuou questionamentos à Recuperanda, os quais ainda estão pendentes de retorno.

Ademais, cabe mencionar, que além dos valores devidos a título de pró-labore, foram efetuados pagamentos a título de empréstimos na monta de R\$ 3.675.079,00 aos sócios Jair Antônio Covolan e Romualdo João Mazieiro, valores os quais foram validados pela Recuperanda.

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

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

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

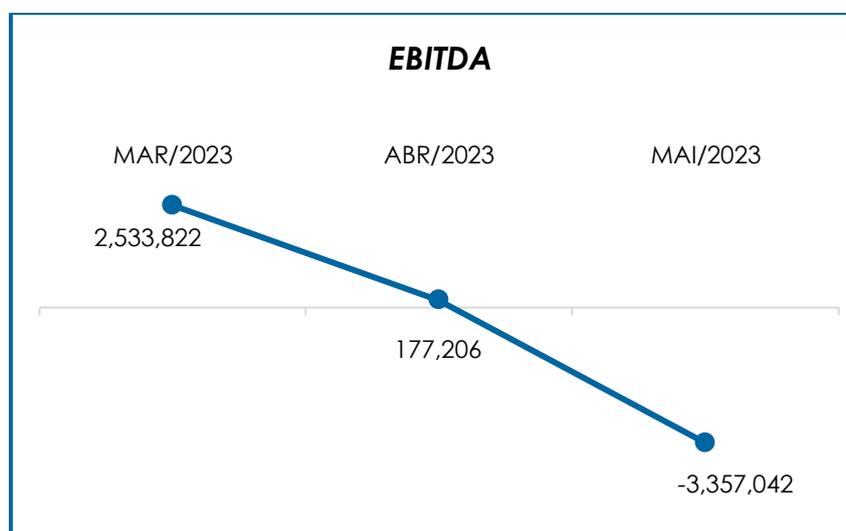
Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	12.629.571	10.904.651	11.571.701
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.813.825	- 2.384.054	- 2.173.184
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.813.825	- 2.384.054	- 2.173.184
RECEITA LÍQUIDA	9.815.747	8.520.597	9.398.517
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 4.149.001	- 4.505.497	- 8.582.628
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.337.302	- 1.419.834	- 1.404.376
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	4.329.443	2.595.266	588.488
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.424.323	- 1.748.228	- 1.921.526
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 709.034	- 802.208	- 783.599
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	275.192	- 80.177	- 78.928
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	62.544	212.553	15.499
EBITDA	2.533.822	177.206	- 3.357.042
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	20%	2%	29%

Observa-se que, em maio/2023, o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda foi **negativo**, no montante de R\$ 3.357.042,00, demonstrando uma minoração de R\$ 3.534.248,00 no saldo positivo apurado no mês anterior.

Tais variações são justificadas pela majoração ocorrida no grupo “despesas de produção/serviços”.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado foi possível aferir que a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, que em maio/2023 apresentou um **resultado insatisfatório**, demonstrando que não havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais 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

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

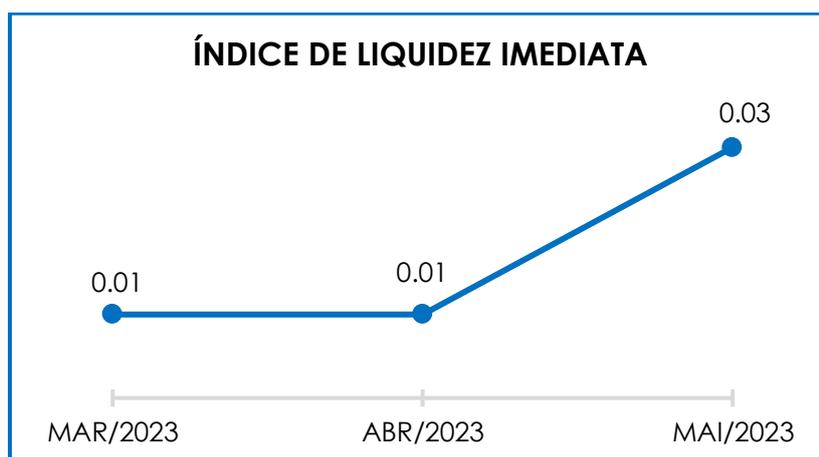
o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

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

VI.1 – LIQUIDEZ IMEDIATA

O índice de **Liquidez Imediata** demonstra a capacidade da Recuperanda de pagar as dívidas, a curto prazo, com seus recursos ativos de maior liquidez. O cálculo é efetuado por meio da divisão da Disponibilidade Imediata pelo Passivo Circulante.



Pela análise do gráfico acima, verifica-se que o índice de apuração da liquidez foi inferior a 1, representando que a

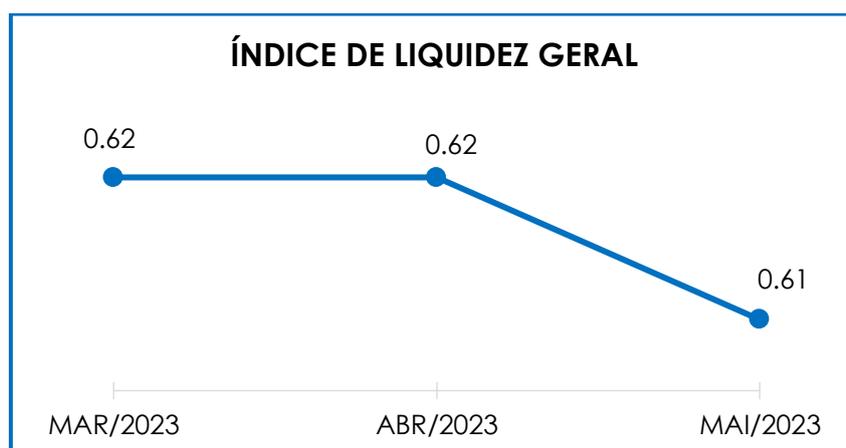
Recuperanda não possuía disponibilidade imediata para a quitação das obrigações a curto prazo, resultando em um índice **insatisfatório**.

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía, em maio/2023, R\$ 0,03 de recursos, com alto grau de liquidez, para livre movimentação. Ademais, cumpre ressaltar que parte do saldo das contas que constam registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Nota-se que, em maio/2023, o referido índice registrou oscilação em razão da majoração registrada tanto no “disponível” quanto no “passivo circulante”.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos, durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante, somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado inferior a 1, concluindo-se como **insatisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que em maio/2023, para cada R\$ 1,00 de obrigações havia R\$ 0,61 de disponibilidade para quitação, considerando-se recursos de curto e longo prazos.

Registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** apresentou um decréscimo de 2%, quando comparado ao período anterior. Ademais, verifica-se uma minoração no “ativo”, na monta de R\$ 1.970.367,00, em contrapartida com um acréscimo no importe de R\$ 1.586.583,00 no “passivo”.

Por fim, frisa-se que parte dos saldos registrados nas contas do “passivo circulante” e do “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “Ativo Circulante” e “Passivo Circulante”.

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
DISPONÍVEL	1.831.380	1.580.380	3.385.053
CLIENTES	31.011.583	31.267.251	29.846.068
OUTROS VALORES A RECEBER	578.958	580.177	680.177
ESTOQUES	11.674.206	12.100.271	10.488.760
TRIBUTOS A RECUPERAR	47.875.080	46.884.028	46.402.434
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.084.558	20.960.751	20.971.294
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	823.539	982.208	963.434
ATIVO CIRCULANTE	114.879.303	114.355.065	112.737.221
FORNECEDORES	- 17.227.669	- 17.303.138	- 17.094.488
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.989.174	- 3.438.936	- 3.442.859

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

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

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

PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	-	3.196.691	-	3.401.518	-	3.040.644
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	13.837.593	-	13.513.991	-	13.356.569
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS	-	200.000	-	-	-	312.215
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	24.254.740	-	25.381.696	-	26.523.152
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	45.695.891	-	45.687.960	-	45.686.872
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	4.936.824	-	5.140.995	-	5.169.132
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO		13.808		13.808		10.289
ADIANTAMENTOS	-	245.456	-	220.162	-	216.569
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	11.330.166	-	9.898.090	-	11.028.500
PASSIVO CIRCULANTE	-	124.900.396	-	123.972.677	-	125.860.712
TOTAL	-	10.021.093	-	9.617.612	-	13.123.491

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **negativo** em maio/2023, sumarizando o montante de R\$ 13.123.491,00. Ademais, nota-se uma majoração de 36%, sendo as principais variações registradas em “estoques” e “adiantamentos diversos” no “**ativo circulante**” e “obrigações trabalhistas sociais” no “**passivo circulante**”.

Ademais, consigna-se que em dezembro/2022 houve minoração na rubrica “empréstimos com terceiro de curto prazo” de 85%. A movimentação se deu devido a reclassificação dos montantes sujeitos à Recuperação Judicial, para uma rubrica específica denominada “recuperação judicial”.

Para um melhor entendimento, segue abaixo o gráfico com a representação da oscilação do Capital de Giro Líquido no trimestre:



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representaram cerca de 86% do ativo circulante total, em maio/2023, são compostas por “clientes” (26%), “tributos a recuperar” (41%), e “adiantamentos diversos” (19%).

Logo, é possível concluir que em maio/2023 a Recuperanda não possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Recuperanda, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
CLIENTES	31.011.583	31.267.251	29.846.068
ESTOQUES	11.674.206	12.100.271	10.488.760
FORNECEDORES	- 17.227.669	- 17.303.138	- 17.094.488
TOTAL	25.458.120	26.064.383	23.240.340

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês de maio/2023, registrando a monta de R\$ 23.240.340, o qual apresentou um decréscimo de 11%, sendo a principal variação registrada na rubrica “clientes”.

Cabe destacar que a rubrica “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.

Ademais, cabe mencionar que, o valor apresentado em “contas a receber” é líquido do saldo inadimplente, registrado em “provisão para crédito de liquidação duvidosa”.

Para um melhor entendimento, segue abaixo o gráfico com a representação da Disponibilidade, no trimestre analisado:



Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que a Recuperanda conseguiu administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no

desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

VI.V – ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
DISPONÍVEL	1.831.380	1.580.380	3.385.053
FORNECEDORES	17.227.669	17.303.138	17.094.488
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	4.936.824	5.140.995	5.169.132
ADIANTAMENTOS	245.456	220.162	216.569
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	69.711	65.143	60.457
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	11.330.166	9.898.090	11.028.500
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	116.315.057	116.288.836	115.992.070
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO	13.808	13.808	10.289
DÍVIDA ATIVA	148.279.695	147.322.175	146.165.874
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	3.989.174	3.438.936	3.442.859
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	3.196.691	3.401.518	3.040.644
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	13.837.593	13.513.991	13.356.569
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	200.000	-	312.215
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	24.254.740	25.381.696	26.523.152
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	45.695.891	45.687.960	45.686.872
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	29.064.567	29.062.790	29.062.790
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	120.238.656	120.486.891	121.425.101
TOTAL	268.518.351	267.809.066	267.590.975

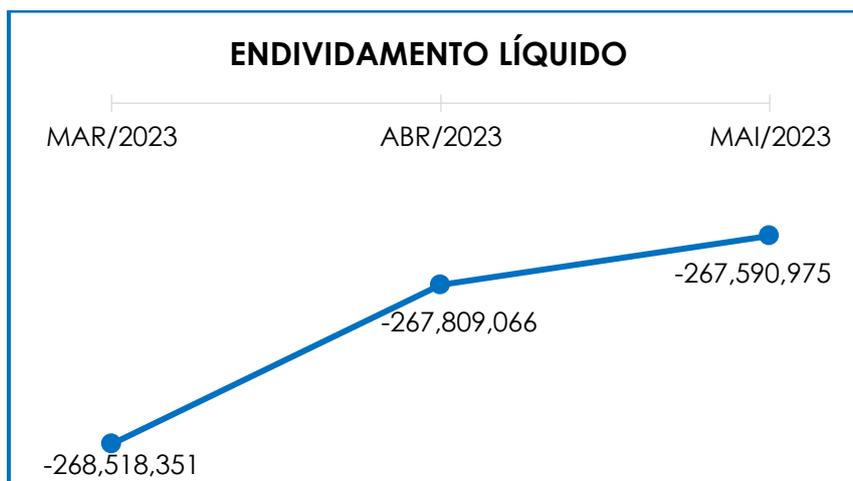
A **dívida financeira líquida**, no mês de maio/2023, totalizou a monta de R\$ 267.590.975,00 mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:

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

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

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



Em maio/2023 o referido índice registrou um decréscimo de R\$ 218.091,00, quando comparado ao mês anterior.

Cabe mencionar, que a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou uma majoração de R\$ 1.804.674,00, quando comparado ao mês anterior.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote estratégias com o objetivo de reduzir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VII. FATURAMENTO

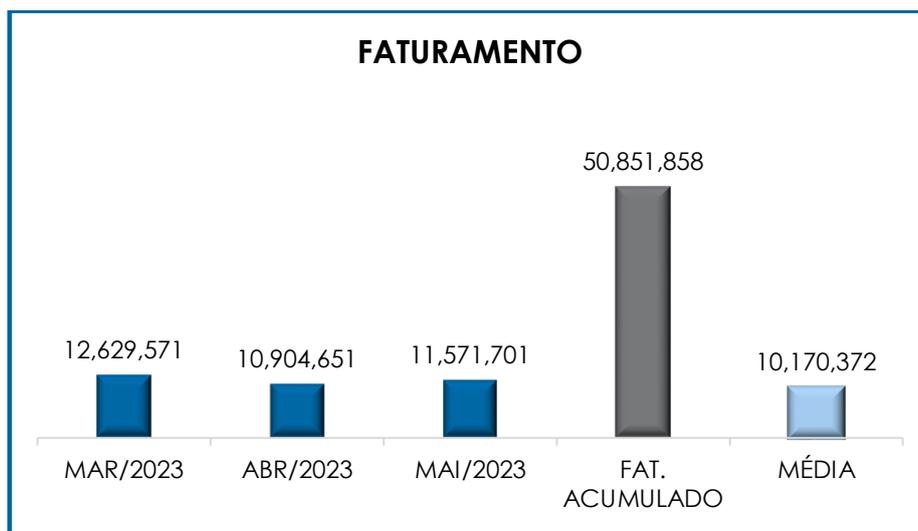
O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma Sociedade Empresária realiza em um determinado período.

Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.

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 **faturamento bruto** apurado no mês de maio/2023 sumarizou o montante de **R\$ 11.571.701,00**, registrando uma majoração de 6%.

O valor acumulado no exercício de 2023, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 50.851.858,00, o que representa uma média mensal de R\$ 10.170.372,00, a qual é superior à média alcançada no mesmo período do exercício de 2022.

Ademais, o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará ao caixa da Recuperanda em maio/2023, alcançou a monta de R\$ 9.398.517,00, apresentando um acréscimo de 10% no mês analisado.

Consigna-se que, no período analisado, 100% do faturamento bruto estava composto por vendas de produtos e serviços - industrialização, sendo a maior parte representada por “venda de produtos”, demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior (janeiro a maio/2022), foi

demonstrada uma evolução equivalente a 92%, conforme demonstração gráfica abaixo colacionada.



VIII. BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I ATIVO

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

ATIVO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
DISPONÍVEL	1.831.380	1.580.380	3.385.053
CLIENTES	31.011.583	31.267.251	29.846.068
OUTROS VALORES A RECEBER	578.958	580.177	680.177
OUTROS CRÉDITOS - CIRCULANTE	823.539	982.208	963.434
ESTOQUES	11.674.206	12.100.271	10.488.760
TRIBUTOS A RECUPERAR	47.875.080	46.884.028	46.402.434
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	21.084.558	20.960.751	20.971.294
ATIVO CIRCULANTE	114.879.303	114.355.065	112.737.221
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	14.633.007	14.315.406	14.307.201
IMOBILIZADO	106.736.103	106.775.983	106.794.925
DEPRECIAÇÕES	- 91.133.710	- 91.497.396	- 91.860.656
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727
AMORTIZAÇÕES	- 91.727	- 91.727	- 91.727
INVESTIMENTOS	22.907.574	22.907.574	22.907.574
ATIVO NÃO CIRCULANTE	53.142.974	52.501.567	52.149.044
ATIVO TOTAL	168.022.277	166.856.632	164.886.265

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

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda, os quais sumarizaram a monta de R\$ 3.385.053,00 em maio/2023, o qual estava compreendido por R\$ 39.511,00 disponíveis em espécie no “caixa”, R\$ 3.325.317,00 disponíveis em “banco conta movimento” e R\$ 20.225,00 disponíveis em “aplicações financeiras”. Cabe mencionar que o referido grupo apresentou uma majoração de R\$ 1.804.674,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, em maio/2023, no valor de R\$ 29.846.068,00, o qual sofreu um decréscimo de 5%, quando comparado ao mês anterior, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
DUPLICATAS A RECEBER NACIONAIS	32.946.105	33.199.482	31.778.299
(-) PROVISÃO DEVEDORES DUVIDOSOS	- 1.920.846	- 1.920.846	- 1.920.846
CLIENTES CONTA DEVOLUÇÃO	- 13.676	- 11.386	- 11.386
TOTAL	31.011.583	31.267.251	29.846.068

Importante mencionar que a rubrica “provisão devedores duvidosos” representa uma possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda.

- **Adiantamentos Diversos:** o saldo acumulado representou, em maio/2023, o importe de R\$ 20.971.294,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente para os fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração de R\$ 10.543,00, visto que as apropriações do mês foram superiores às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 46.441.304,00 em maio/2023, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpramos informar que houve uma minoração de 1%, em maio/2023. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
ICMS IMOBILIZADO	59.049	59.049	59.049
ICMS PAGAMENTO DE FORNECEDOR	210.601	210.601	210.601
INSS - CRÉDITOS A COMPENSAR	3.930.826	3.632.263	3.858.018
INSS - PARCELAMENTOS A COMPENSAR	348.099	348.099	348.099
INSS PAGAMENTO INDEVIDO - DCOMP	1.201.055	1.201.055	1.201.055
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR	16.297	16.297	16.297
INSS PAGAMENTO INDEVIDO/MAIOR REF. 03/2023	-	23.393	23.393
IPI A RESSARCIR	148.663	148.663	148.663
IPI CREDOR	133.298	141.541	148.993
IRRF APLICAÇÃO FINANCEIRA	1	4	5
SALDO NEGATIVO CSLL	282.804	282.804	282.804
SALDO NEGATIVO IRPJ	779.980	779.980	779.980
ICMS CRÉDITO CFOP 1.604	2.222	2.371	4.648
CRÉDITO FISCAL - REDUÇÃO BASE ICMS	40.762.183	40.037.908	39.320.829
CURTO PRAZO	47.875.080	46.884.028	46.402.434
ICMS IMOBILIZADO	48.711	43.790	38.870
CURTO PRAZO	48.711	43.790	38.870
TOTAL	47.923.791	46.927.819	46.441.304

- **Estoques:** o saldo apurado, em maio/2023 sumarizou a monta de R\$ 10.488.760,00, registrando um decréscimo de 13% os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

ESTOQUES	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
MATÉRIA PRIMA	2.758.991	3.036.338	3.043.954
ESTOQUE EM PODER TERCEIROS INDUSTRIAL	18.666	391.262	358.809
MATERIAL DE EMBALAGEM INDUSTRIAL	78.741	105.145	101.598
PRODUTOS ELABORADOS	5.350.097	5.109.214	3.260.257
PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	3.467.711	3.458.311	3.724.142
ESTOQUE DE TERCEIROS	14.775.834	21.553.772	23.252.607

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

(-) ESTOQUE DE TERCEIROS	- 14.775.834	- 21.553.772	- 23.252.607
TOTAL	11.674.206	12.100.271	10.488.760

Observa-se que os volumes de “estoques” são relativos aos valores de matéria prima e produtos em elaboração, sendo que as oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período.

- **Outros Créditos - Circulante:** são classificados as despesas antecipadas referentes a “aluguéis/IPTU a apropriar” e “prêmios de seguros”. Verificou-se que a rubrica sumarizou a monta de R\$ 963.434,00 em maio/2023, apresentando minoração de 2%. A variação corresponde a registro na rubrica “despesas antecipadas”.

- **Outros valores a receber:** corresponde aos valores registrados pela Recuperanda referente a “bancos contas vinculadas”, “crédito e valores – perícia”. O saldo apurado apresentou majoração de 17% em maio/2023, totalizando o valor de R\$ 680.177,00. Ademais, salienta-se que a Recuperanda, ao ser questionada por esta Auxiliar do Juízo, informou que as movimentações se referem à movimentação de recompra de duplicatas, movimentação de carta de anuência e suas custas.

- **Realizável a Longo Prazo:** estão registrados no grupo as rubricas “Covolán Beneficiamentos Têxteis Ltda.”, “falências e concordatas”, “CSLL Diferido” e “IRPJ Diferido”. O saldo apurado apresentou movimentação em maio/2023, totalizando a monta de R\$ 14.307.201,00, registrando um decréscimo de R\$ 8.205,00, os quais estão compreendidos conforme tabela abaixo colacionada.

REALIZAVEL A LONGO PRAZO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
COVOLAN BENEFICIAMENTOS TEXTEIS LTDA	7.711.268	7.711.268	7.711.268
FALÊNCIAS E CONCORDATAS	54.855	54.855	54.855
ICMS IMOBILIZADO	48.711	43.790	38.870

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

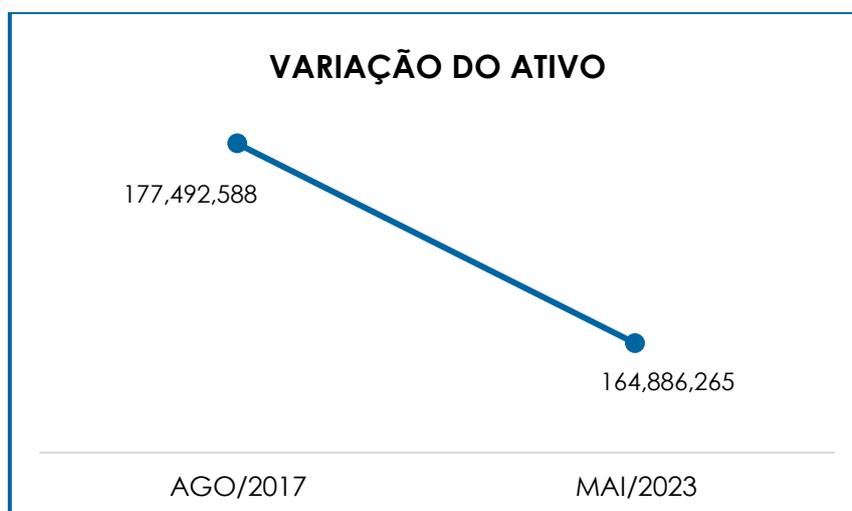
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

CSLL DIFERIDO	1.320.359	1.320.359	1.320.359
IRPJ DIFERIDO	3.667.665	3.667.665	3.667.665
HONORÁRIO ADM JUDICIAL	150.394	100.263	150.394
TRANSPORTADORA PERDIGAO LTDA EPP	209.436	-	-
DESPESAS ANTECIPADAS	1.175.165	1.121.749	1.068.332
TOTAL	14.337.853	14.019.948	14.011.743

Cabe mencionar, que a rubrica “depósitos litígios judiciais” corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais, decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à Sociedade Empresária ou abatidos de eventual condenação. O saldo apurado foi no importe de R\$ 105.875,00, registrando uma majoração na monta de R\$ 1,00 quando comparado ao mês anterior.

Já as rubricas “consórcios” correspondem aos valores registrados pela Recuperanda referente ao consórcio de dois caminhões equivalentes a R\$ 140.000,00 cada cota.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o ativo total apresentou uma minoração de 7%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas se encontra reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 14.934.269,00 em maio/2023, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
BENS MÓVEIS	104.792.322	104.832.202	104.851.144
APARELHOS TELEFÔNICOS	1.721	1.721	1.721
COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	774.467	774.467	793.409
CONSTRUÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	624.551	624.551	624.551
INSTALAÇÕES	43.564	43.564	43.564
LINHA TELEFÔNICA	17.108	17.108	17.108
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	3.138.452	3.178.332	3.178.332
MAQUINISMO E INSTALAÇÕES	89.278.179	89.278.179	89.278.179
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	50.198	50.198	50.198
MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	758.730	758.730	758.730
MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	1.711.423	1.711.423	1.711.423
RESTAURANTE	369.884	369.884	369.884
RESERVATÓRIOS	148.170	148.170	148.170
SOFTWARES OPERACIONAL	88.574	88.574	88.574
VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	322.009	322.009	322.009
VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	134.234	134.234	134.234
VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	151.109	151.109	151.109
IMOBILIZADO	2.201	2.201	2.201
AVALIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	7.177.747	7.177.747	7.177.747
BENS IMÓVEIS	1.943.781	1.943.781	1.943.781
BENFEITORIAS EM BENS IMÓVEIS	19.779	19.779	19.779
CABINE P/COMPRESSOR	148.566	148.566	148.566
DPTO PRODUTO QUIMICO	40.776	40.776	40.776
PHMETRO P/ LABORATORIO	3.803	3.803	3.803
PROJETO BOMBEIRO	110.841	110.841	110.841
PROJETO ETE	1.301.210	1.301.210	1.301.210
TRAT.EFLUENTE II FASE II	316.405	316.405	316.405
VESTIÁRIO/SANITARIO NOVO	2.400	2.400	2.400
INTANGÍVEL	91.727	91.727	91.727

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

SOFTWARES DE GESTÃO	91.727	91.727	91.727
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 91.133.710	- 91.497.396	- 91.860.656
DEPRECIAÇÃO APARELHOS TELEFÔNICOS	- 1.721	- 1.721	- 1.721
DEPRECIAÇÃO COMPUTADORES IMPRESSORAS EQUIPAMENTOS	- 633.276	- 638.028	- 642.562
DEPRECIAÇÃO INSTALAÇÕES	- 9.852	- 10.246	- 10.639
DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	- 1.188.513	- 1.209.552	- 1.230.913
DEPRECIAÇÃO MAQUINISMO INSTALAÇÕES	- 80.797.459	- 81.092.543	- 81.387.130
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 12.730	- 13.207	- 13.683
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS ESCRITÓRIO MATRIZ	- 626.366	- 629.188	- 632.010
DEPRECIAÇÃO MÓVEIS E UTENSÍLIOS FÁBRICA MATRIZ	- 1.947.510	- 1.951.703	- 1.955.891
DEPRECIAÇÃO RESERVATÓRIOS	- 148.170	- 148.170	- 148.170
DEPRECIAÇÃO SOFTWARES OPERACIONAL	- 85.396	- 85.764	- 86.102
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS ÁREA ADMINISTRATIVA	- 322.009	- 322.009	- 322.009
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS ÁREA DE VENDA	- 134.234	- 134.234	- 134.234
DEPRECIAÇÃO VEÍCULOS DA ÁREA INDUSTRIAL	- 151.109	- 151.109	- 151.109
AMORTIZAÇÃO EM BENFEITORIAS EM IMÓVEIS	- 2.324	- 2.337	- 2.351
AVALIAÇÃO DEPRECIAÇÃO MÁQUINAS E	- 5.072.856	- 5.107.366	- 5.141.875
DEPRECIAÇÃO ACUMULADA	- 183	- 220	- 257
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	- 91.727	- 91.727	- 91.727
AMORTIZAÇÃO SOFTWARES DE GESTÃO	- 91.727	- 91.727	- 91.727
TOTAL	15.602.393	15.278.587	14.934.269

Registra-se ter havido uma minoração de 2% em maio/2023 no grupo do ativo imobilizado.

VIII.III 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 ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
FORNECEDORES	- 17.227.669	- 17.303.138	- 17.094.488
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.989.174	- 3.438.936	- 3.442.859
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 3.196.691	- 3.401.518	- 3.040.644
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.837.593	- 13.513.991	- 13.356.569
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS	- 200.000	-	- 312.215
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 24.254.740	- 25.381.696	- 26.523.152

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

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	45.695.891	-	45.687.960	-	45.686.872
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	4.936.824	-	5.140.995	-	5.169.132
OBRIGAÇÕES DE CURTO PRAZO		13.808		13.808		10.289
ADIANTAMENTOS	-	245.456	-	220.162	-	216.569
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	11.330.166	-	9.898.090	-	11.028.500
PASSIVO CIRCULANTE	-	124.900.396	-	123.972.677	-	125.860.712
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE LONGO PRAZO	-	69.711	-	65.143	-	60.457
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	-	116.315.057	-	116.288.836	-	115.992.070
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	-	29.064.567	-	29.062.790	-	29.062.790
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	145.449.335	-	145.416.768	-	145.115.317
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		103.961.519		102.303.283		102.257.527
PASSIVO TOTAL	-	166.388.212	-	167.086.162	-	168.718.501

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de maio/2023, totalizou R\$ 17.084.488,00 de modo que registrou uma minoração de 1%. Ademais, o referido grupo estava composto da seguinte forma no período analisado:

PASSIVO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
FORNECEDORES NACIONAIS	14.073.976	14.266.689	14.076.598
FORNECEDORES INTERNACIONAIS	3.153.694	3.036.449	3.017.890
FORNECEDORES CONTA DE VOLUÇÃO -	13.808	13.808	10.289
Total	17.213.861	17.289.329	17.084.199

Consigna-se que parte dos saldos apresentados estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante e Não Circulante):** registrou saldo no montante de R\$ 11.088.956,00 em maio/2023, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito, de modo que sofreu uma majoração de 11% em relação ao mês anterior. O referido grupo estava composto por R\$ 11.028.500,00, alocado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 60.457,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ademais, verificou-se transferência de saldo do longo prazo para o curto. Consigna-se, que tal variação se dá em razão da reclassificação dos valores sujeitos à Recuperação Judicial para rubrica específica.

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

Abaixo, segue colacionada a composição do referido grupo:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
BANCO BRADESCO S/A	4.443.026	4.443.026	4.446.281
CASA TEMPERO	33.856	33.856	33.856
ADGM BANCO	1.250.806	1.250.806	1.250.806
LANTA FIDC NP	2.552.323	2.552.323	1.425.831
IOSAN	894.460	894.460	309.993
ML BANK	701.286	701.286	1.461.623
PREMIER CAPITAL	89.135	89.135	-
DESPESAS DESCONTO DUPLICATAS FACTORING	- 150.854	- 150.854	- 127.235
BANCO MONEY PLUS	1.052.781	1.052.781	1.041.012
BANCO BRADESCO S/A	-	-	29
BANCO SOFISA 150657 - LIMITE CONTRATUAL	492	492	639
BANCO SOFISA C/C 155608	195.103	195.103	195.205
BANCO DAYCOVAL - LIMITE CONTRATUAL	28.078	28.078	28.078
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	123.913	123.913	136.653
BANICRED	-	-	852.804
(-) JUROS CONFISSÃO DÍVIDA - INTRABANK	11.239	11.239	-
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 29.345	- 29.345	- 27.076
CEDULA DE CRÉDITO Nº 590352 - MONEY PLUS (S.R.M)	106.907	106.907	-
DAYCOVAL - CEDULA CRÉDITO Nº 91012-2	26.962	26.962	-
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS - CURTO PRAZO	11.330.166	11.330.166	11.028.500
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	- 13.090	- 13.090	- 9.605
BANCO DAYCOVAL 606072-4 - CH ESPECIAL	82.801	82.801	70.061
EMPRÉSTIMOS BANCÁRIOS	69.711	69.711	60.457
TOTAL	11.399.878	11.399.878	11.088.956

- **Obrigações Trabalhistas:** no período analisado, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

ORDENADOS A PAGAR	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
PENSÃO ALIMENTÍCIA	7.697	9.335	8.387
PENSÃO ALIMENTÍCIA - PARC. ROGÉRIO TERCÍ	6.318	5.415	4.513
PRÓ-LABORE	3.028.121	2.415.196	2.415.274
RESCISÕES	-	2.399	-
SALÁRIOS E ORDENADOS	947.039	1.006.592	1.014.685

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	3.989.174	3.438.936	3.442.859
--------------	------------------	------------------	------------------

O saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 3.442.859,00 em maio/2023, cujo vencimento está previsto para junho/2023. Notou-se, portanto, uma majoração de R\$ 3.923,00, em comparação ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo foi registrado em "salários e ordenados".

- **Obrigações Sociais a Recolher:** apresentou, em maio/2023, saldo na monta de R\$ 13.356.569,00, de modo que se observou uma minoração de 1%. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes à INSS e FGTS, ressaltando-se que a Recuperanda não está cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos.

- **Outras Obrigações – Curto e Longo Prazo:** conforme informado pela Recuperanda, esse grupo de contas corresponde à entrada de recursos financeiros não identificados inicialmente. Para a correta identificação e contabilização dos valores, realiza-se a análise e a apuração dos créditos com o departamento financeiro da Recuperanda, os quais, em sua maioria, referem-se aos pagamentos de clientes. Somente após o esgotamento de todas as possibilidades de identificação de valores, oferece-se, ao Fisco, os respectivos créditos, via tributação, motivo pelo qual os valores são classificados em adiantamento de clientes, inicialmente.

O referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 121.161.203,00 em maio/2023, constatando-se, portanto, uma minoração de R\$ 268.628,00. Cabe mencionar, que os valores mais relevantes do referido grupo são compostos pelas rubricas "dpto água e esgoto" e "IPTU".

OUTRAS OBRIGAÇÕES	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
REPRESENTAÇÕES E CORRETAGENS	43.944	43.444	43.444

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

SERVIÇOS - AUTÔNOMOS	500	500	500
ALUGUÉIS - DENIM HOLDING	49.476	49.476	49.476
ALUGUEL TIJUCA ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA	1.809	1.713	1.713
ASSOCIAÇÃO LOGISTAS - SHOPPING TIJUCA	2.012	2.198	2.395
COMISSÕES A PAGAR - EDUARDO FRANKEL	3.448	3.448	3.448
CONDOMÍNIO - TIVOLI GARDEN	-	939	939
DPTO ÁGUA E ESGOTO	22.768	29.560	24.000
HONORÁRIO DA ADM JUDICIAL - BRASIL TRUSTEE ASSES.	801.249	747.832	801.249
CONVÊNIOS	2.738	2.799	5.743
SINISTRO - SOMPO SEGUROS	3.828.520	3.828.520	3.828.520
IPTU	103.954	325.039	302.452
SEGUROS - GARANTIA DE CRÉDITO - CESCE BRASIL	9.895	9.895	9.895
DÉBITOS A COMPENSAR	65.471	65.471	65.471
SEGURO EMPRESARIAL	1.039	519	-
CRÉDITO A IDENTIFICAR - SEFAZ	-	29.630	29.630
BANCO GRAFENO	-	10	255
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CURTO PRAZO	4.936.824	5.140.995	5.169.132
RECUPERAÇÃO JUDICIAL	115.139.887	115.131.651	114.920.931
OUTRAS CONTAS A PAGAR	1.175.165	1.121.749	1.068.332
BANCO BRADESCO S. A	-	342	74
BANCO DO BRASIL	5	5	6
RECEITAS FINANCEIRAS	-	35.089	3.276
OUTROS CUSTOS E DESPESAS	-	-	549
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	116.315.057	116.288.836	115.992.070
TOTAL	121.251.881	121.429.830	121.161.203

Ademais os valores registrados na rubrica “recuperação judicial” são decorrentes de reclassificação das rubricas “fornecedores” e “empréstimos e financiamentos – curto prazo” para conta específica relativa aos valores sujeitos à Recuperação Judicial.

- **Provisão Constituída e Encargos:** corresponde às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com “férias” e “13º salário”, as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se, em maio/2023, uma minoração de 11%, sumarizando saldo no montante de R\$ 3.040.644,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda, merecendo destacar que a Devedora tem cumprido, parcialmente, com os pagamentos mensais, já que parte das obrigações foram compensadas e outra, apenas, provisionada. Adicionalmente, ressalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados no tópico a seguir **Dívida Tributária**.

- **Parcelamento de Tributos (Curto e longo prazo):** o referido grupo apresentou decréscimo de R\$ 1.088,00 em maio/2023, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
FGTS PARCELAMENTO MULTA REF 04.2022	303.426	303.426	303.426
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	131.304	131.304	131.304
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS - INSS	17.976.811	17.975.761	17.975.212
PARC. INSS SEGURADOS N. 90831200024620781973	396.900	396.900	396.900
PARC. INSS TERCEIROS N. 13074.722013.2020-73	45.633	45.633	45.633
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO Nº 7043136	6.153	6.153	6.153
PARCELAMENTO INSS INSCRIÇÃO - Nº 7043202	2.089	2.089	2.089
PARCELAMENTO ICMS Nº 00832222-9	478.393	478.393	478.393
PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8	-	23.101	23.101
(-) CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	- 3.378.521	- 3.385.403	- 3.385.942
CONSOLIDAÇÃO DE PARCELAMENTOS	12.199.145	12.199.145	12.199.145
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	299.411	299.411	299.411
PARC. CSRF N. 13886720080201965	50.371	50.371	50.371
PARC. CSRF N. 13886720567201867	18.475	18.475	18.475
PARC. IRRF N. 13886720567201867	201.973	201.973	201.973
PARC. PERT N.1110001300031113051886	16.911.965	16.911.965	16.911.965
PARC. PIS N. 13886720080201965	29.264	29.264	29.264
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - CURTO PRAZO	45.672.791	45.687.960	45.686.872
PARC. INSS SEGURADOS N. 90831200024620781973	1.130.287	1.130.287	1.130.287
PARCELAMENTO CPRB - INSCRIÇÃO 7132829	1.386.158	1.386.158	1.386.158
PARCELAMENTO CPRB INSCRIÇÃO N ° 7043136	51.272	51.272	51.272
PARCELAMENTO ICMS Nº 00832222-9	1.076.385	1.076.385	1.076.385
PARCELAMENTO ICMS Nº 50071242-8	-	78.186	78.186
PARC. COMPLEM PERT 11388.720131-2015-13	443.954	443.954	443.954

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

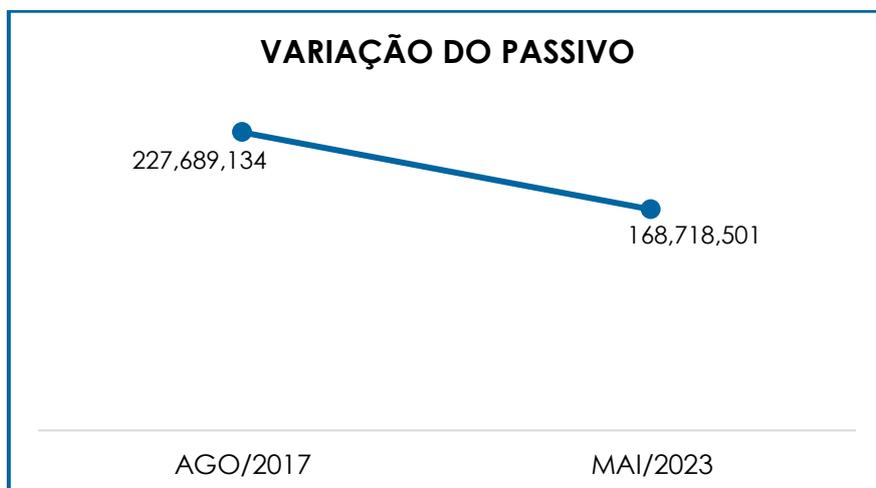
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PARC. FGTS	100.829	100.829	100.829
PARC. PERT N.1110001300031113051886	24.495.120	24.495.120	24.495.120
PARC. SENAI N. 1000016-02.2014.8.26.0533	21.819	21.819	21.819
PARC. SENAI N. 1001797-20.2018.8.26.0533	39.268	39.268	39.268
PARC. SESI - SERVIÇO SOCIAL DA INDÚSTRIA	239.514	239.514	239.514
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS - LONGO PRAZO	28.984.604	29.062.790	29.062.790
TOTAL	74.657.395	74.750.749	74.749.661

- **Adiantamentos:** apresentou uma minoração de 2% em maio/2023, registrando saldo de R\$ 216.569,00. A este respeito, a Recuperanda informou que as movimentações na rubrica se referem aos adiantamentos de clientes.

- **Fornecedores a Longo Prazo:** o saldo apurado, no mês de dezembro/2022, foi baixado em sua totalidade, a este respeito, esta Administradora Judicial continua em tratativas com a Recuperanda e trará esclarecimentos no próximo Relatório Mensal de Atividades.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (31/08/2022), o passivo total apresentou uma minoração de 26%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



IX. DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	MAR/2023	ABR/2023	MAI/2023
INSS	- 9.975.470	- 9.563.336	- 9.306.204
FGTS	- 3.862.123	- 3.950.655	- 4.050.365
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 13.837.593	- 13.513.991	- 13.356.569
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	- 24.754	- 24.754	- 24.754
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL	- 31.647	- 32.867	- 30.842
SINDICATOS	- 2.683	- 2.698	- 2.971
SESI-SERVIÇO SOCIAL INDÚSTRIA	- 336.221	- 336.221	- 336.221
SENAI-SERVIÇO NACIONAL DE APRENDIZAGEM INDUSTRIAL	- 16.987	- 16.987	- 16.987
COFINS	- 669.551	- 460.204	- 253.497
ICMS	- 3.174.595	- 3.784.757	- 4.043.989
PIS	- 145.230	- 99.783	- 49.248
CSRF	- 117.361	- 124.485	- 119.048
INSS TOMADOR	- 245.600	- 245.918	- 247.819
IRRF COMISSÕES E CORRETAGENS	- 814	- 751	- 738
IRRF FOLHA	- 503.946	- 501.504	- 503.407
IRRF PRÓ-LABORE	- 596.740	- 618.997	- 641.177
IRRF SERVIÇOS TERCEIROS PJ	- 23.429	- 25.544	- 23.978
ISS TOMADOR	- 23.430	- 23.063	- 23.110
IMPOSTOS A RECOLHER	- 84	- 84	- 84
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - COFINS	- 4.718.190	- 4.718.190	- 4.718.190
CRÉDITO EXTEMPORÂNEOS - PIS	- 1.023.189	- 1.023.189	- 1.023.189
CRÉDITOS EXTEMP. - MANDADO DE SEGURANÇA - INSS	- 12.600.290	- 13.341.702	- 14.064.332
CRÉDITO TRIBUTÁRIO PIS/ COFINS DESPESAS ESSENCIAS	-	-	- 399.573
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 24.254.740	- 25.381.696	- 26.523.152
ALUGUÉIS	- 200.000	-	- 312.215
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA	- 200.000	-	- 312.215
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 18.862.316	- 18.861.266	- 18.860.717
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 26.833.575	- 26.826.694	- 26.826.154
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 45.695.891	- 45.687.960	- 45.686.872
PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 2.567.717	- 2.567.717	- 2.567.717

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

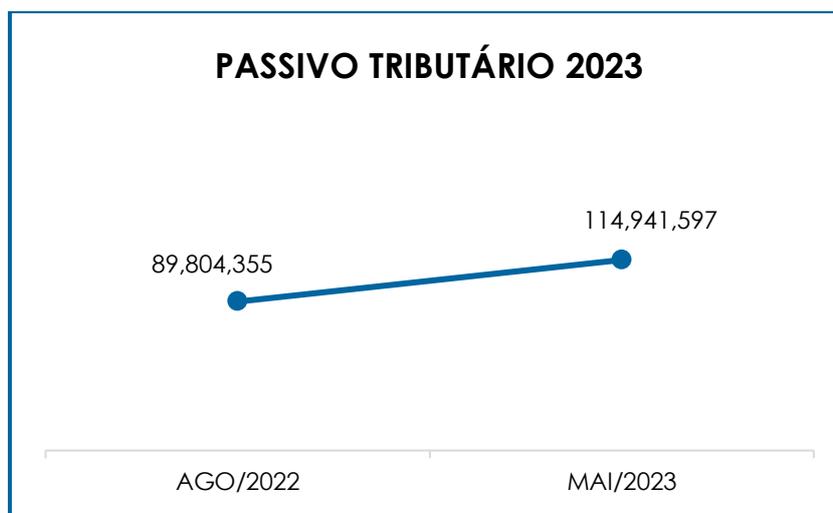
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

PARCELAMENTOS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 26.496.850	- 26.495.073	- 26.495.073
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 29.064.567	- 29.062.790	- 29.062.790
TOTAL	- 113.052.791	- 113.646.437	- 114.941.597

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado a título de obrigações tributárias, sumarizando o montante de R\$ 114.941.597,00 em maio/2023, sendo R\$ 85.878.808,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 29.062.790,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 25% da dívida tributária total.

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (agosto/2022), sumarizava o valor de R\$ 89.804.355,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 28% quando comparado ao mês de maio/2023 sumarizando R\$ 114.941.597,00 conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou em maio/2023 majoração de 1%, fato justificado pelo acréscimo visto, principalmente, nas rubricas "INSS", "FGTS" e "ICMS".

- **Encargos Sociais:** referido grupo apresentou, em maio/2023, uma minoração de 1% em relação ao mês anterior, uma vez que a

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

rubrica registrou as apropriações do período findando com saldo de R\$ 13.356.569,00.

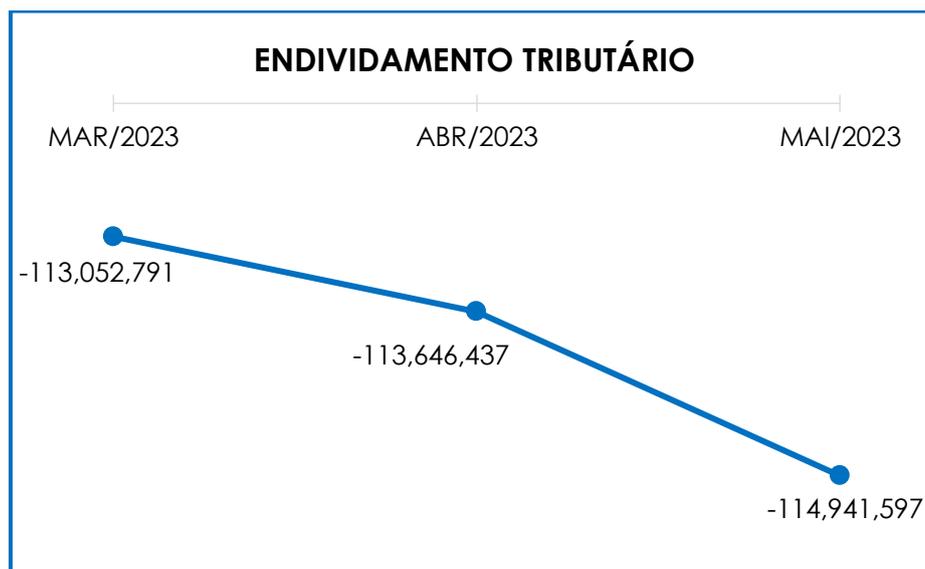
É importante registrar que a Recuperanda permanece não conseguindo cumprir integralmente com suas obrigações, no que se refere aos encargos sociais. Notou-se que, no mês de maio/2023, houve pagamento a título de "INSS" na monta de R\$ 487.471,00 e o "FGTS", por sua vez, foi adimplido a monta de R\$ 72.537,00.

- **Impostos e Contribuições a Pagar:** referido grupo apresentou, em maio/2023, uma majoração de 4% em relação ao mês anterior, uma vez que a rubrica registrou as apropriações do período, findando com o saldo de R\$ 26.523.152,00.

- **Parcelamento de Tributos a Curto Prazo:** referido grupo apresentou, em maio/2023, minoração de R\$ 1.088,00 em relação ao mês anterior, apurando-se um saldo de R\$ 45.686.872,00.

- **Parcelamento a Longo Prazo:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 29.062.790,00 em maio/2023. O referido grupo não sofreu oscilação em relação ao mês anterior.

No quadro demonstrativo abaixo, segue representada a oscilação da dívida tributária total:



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 importantes 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, independente de recebimento ou pagamento.

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

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)

MAR/2023

ABR/2023

MAI/2023

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	12.629.571	10.904.651	11.571.701
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.813.825	- 2.384.054	- 2.173.184
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 2.813.825	- 2.384.054	- 2.173.184
RECEITA LÍQUIDA	9.815.747	8.520.597	9.398.517
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	78%	78%	81%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 4.149.001	- 4.505.497	- 8.582.628
CUSTOS COM PESSOAL	- 1.337.302	- 1.419.834	- 1.404.376
CUSTOS COM AMORTIZAÇÕES	- 375.816	- 354.667	- 354.500
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.953.627	2.240.599	- 942.988
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	31%	21%	- 8%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.424.323	- 1.748.228	- 1.921.526
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 709.034	- 802.208	- 783.599
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	275.192	- 80.177	- 78.928
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 17.010	- 135.449	- 51.652
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	- 10.807	- 9.019	- 8.760
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	62.544	212.553	15.499
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.130.189	- 321.928	- 3.771.953
RECEITAS FINANCEIRAS	15.417	125.808	272.217
DESPESAS FINANCEIRAS	2.684	- 33.410	- 102.970
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	2.148.290	- 229.530	- 3.602.706
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2.148.290	- 229.530	- 3.602.706

Nesse sentido, em maio/2023, nota-se que a Recuperanda apresentou um **prejuízo contábil** no importe de R\$ 3.602.706,00, de modo que registrou um acréscimo no prejuízo contábil do mês anterior, na monta de R\$ 3.373.176,00. Tal variação se deu em razão da majoração na rubrica "despesas de produção/serviços", no importe de R\$ 4.077.131,00.

As variações ocorridas estão detalhadas abaixo:

- **Deduções das receitas:** em conformidade com a majoração apresentada no faturamento bruto, o referido grupo sofreu um decréscimo de 9%, em maio/2023, sendo que a principal variação foi registrada em "ICMS vendas industriais". Cabe mencionar, que em novembro/2022 houve um relevante registro na monta de R\$ 6.644.869,00 referente a Devoluções Vendas Industriais, a este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, os quais ainda estão pendentes de retorno.

- **Custos dos Produtos Vendidos:** registrou uma majoração de 65% em maio/2023. Tal variação é justificada pelo acréscimo em “despesas de produção/serviços”.

Ademais, cabe mencionar que em questionamentos feitos à Recuperanda, esta informou que a oscilação apresentada em custos dos produtos vendidos se refere a redução de custos quando a receita é originária dos serviços prestados e não há vendas de produtos.

- **Despesas Administrativas:** registrou, em maio/2023, um acréscimo 10%, visto na rubrica “aluguéis”, “assessorias/auditorias e consultorias”, “fretes e carretos”, “serviços advocatícios” e “software (licença uso e manutenção)”.

- **Despesa Direta com Pessoal:** referido grupo apresentou a minoração de 2% em maio/2023, visto na rubrica “salários e ordenados”.

Ademais, cabe mencionar que em questionamentos realizados à Recuperanda, esta informou que a oscilação apresentada na rubrica “assistência médica/odontológica/farmácia/medic” se refere à reclassificação de despesas de rateio de centro de custo entre os grupos.

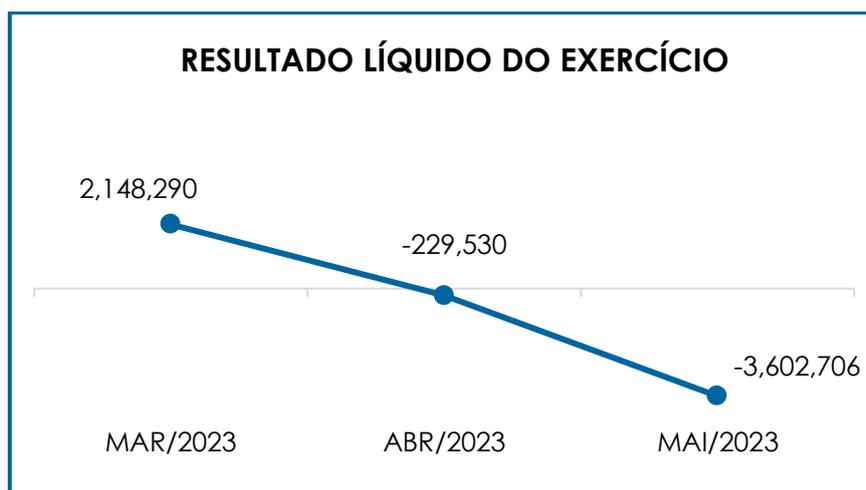
- **Outras Receitas Operacionais:** referido grupo apresentou a minoração de 93% em maio/2023, visto na rubrica “recuperação de custos e despesas”. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Despesas Financeiras:** referido grupo apresentou uma majoração de R\$ 69.560,00 em maio/2023, sendo que a principal variação foi registrada em “juros financiamentos e empréstimos país” e “juros passivos”.

- **Receitas Financeiras:** referido grupo apresentou, em maio/2023, um acréscimo de R\$ 146.410,00, o qual é justificado pela majoração na rubrica “juros ativos”.

○ “**custo dos produtos vendidos**” e as “**deduções incidentes sobre a receita**” consumiram o faturamento bruto em sua totalidade, de modo que não restaram recursos suficientes para o adimplemento das demais despesas, conforme o resultado operacional bruto.

Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Diante do exposto, é possível observar que a Recuperanda não operou de modo sustentável, verificando-se que há uma oscilação no resultado, em razão do decréscimo no faturamento bruto, tendo as Recuperadas registrado lucro contábil.

XI. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A “**Demonstração dos Fluxos de Caixa**” (DFC) é um relatório contábil elaborado com dados extraídos da escrituração contábil da

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

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”. Englobam 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.

No referido mês a Recuperanda apresentou a demonstração acumulada prejudicando a apresentação no relatório. A este respeito, esta auxiliar do juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

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

XII. CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos a folha de pagamento, no mês de maio/2023, a Recuperanda contava com 371 colaboradores diretos em seu **quadro funcional**. O custo total com os colaboradores sumarizou a monta de R\$ 1.943.158,00 em maio/2023, representando 17% do faturamento bruto apurado.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Capital de Giro Líquido, Liquidez Geral e Imediata**, a Recuperanda apresentou resultados **negativos e insatisfatórios**, demonstrando não possuir disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo. Já a **Disponibilidade Operacional** apresentou resultado **positivo e satisfatório**.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **negativo**, tendo em vista que os custos e despesas foram superiores ao valor da receita apurada em maio/2023, desta forma o resultado apresentado sumarizou a monta de **R\$ 3.357.042,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, destacando-se que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de 1% em maio/2023 em relação ao período anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), em maio/2023 verifica-se um saldo na monta de R\$ 267.590.975,00. Ademais, a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou uma majoração de R\$ 1.804.674,00 em maio/2023 conforme explanado no tópico.

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

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

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

Em relação ao **faturamento bruto**, no mês de maio/2023 sumarizou o montante de R\$ 11.571.701,00, registrando uma majoração de 6% em relação ao mês anterior.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, a Recuperanda apresentou **prejuízo contábil**, em maio/2023, no montante de **R\$ 3.602.706,00**, demonstrando-se que as receitas apuradas no mês foram insuficientes para cumprir com todos os custos e despesas que incidem diretamente sobre o faturamento.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das Sociedades Empresárias, foram solicitadas as devidas providências à Devedora, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

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

Santa Bárbara D' Oeste (SP), 13 de julho de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

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

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