

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE VINHEDO/SP**

Processo principal nº 1000958-10.2015.8.26.0659 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **JATOBÁ S.A.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES**, referente ao mês de **NOVEMBRO/2022**, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	5
IV.I – COLABORADORES	5
IV.II – PRÓ-LABORE	8
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
VI.I – LIQUIDEZ SECA	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	20
VII – FATURAMENTO	22
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	25
VIII.I – ATIVO	25
VIII.II – PASSIVO	36
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	45
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	49
XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC	54
XII – CONCLUSÃO	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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda, do mês de **novembro/2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”¹ da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

II – MEDIDAS DE ENFRENTAMENTO DA CRISE

Em relação às perspectivas, verifica-se, conforme relatado a esta Administradora Judicial, que a Sociedade Empresária vem obtendo um volume razoável de vendas e, diante das informações apresentadas em reuniões periódicas, tem atuado de forma a melhorar o seu relacionamento com os clientes.

Nesse sentido, a Recuperanda implementou, como medidas de soerguimento, a expansão de sua carteira de clientes, buscando grandes varejistas e empresas construtoras, que trarão incrementos ao seu fluxo de caixa. Em paralelo, existe um trabalho com clientes menores, pulverizando, assim, a distribuição dos seus produtos.

Cabe mencionar que, conforme relatado em reunião periódica do dia 15/06/2022, a Devedora informou que como solução para sua alavancagem, está realizando investimentos em sua equipe comercial e de vendas. Também foi informado que houve um Mútuo dos sócios para auxiliar no capital de giro da Recuperanda, e, com isso, estão conseguindo fechar negócios melhores.

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;

Ademais, consoante à reunião periódica, realizada em 23/08/2022, esta Auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda, acerca das medidas por ela adotadas para o seu soerguimento e em resposta, a Devedora declarou, que vem obtendo os resultados esperados com o emprego dos Mútuos feitos pelos sócios, e que estes não foram encerrados, tendo a Recuperanda, ainda, valores a receber, que estão sendo usados para fomentar a produção e as vendas.

Por fim, na última reunião periódica, realizada em 03/11/2022, a Devedora informou que estavam promovendo ações comerciais para novembro/2022, principalmente, em razão da "Black Friday", período em que há muitos incentivos para a fomentação do mercado em geral. Outrossim, foi informado sobre a possibilidade de nova captação de Mútuos através dos sócios nos meses subsequentes.

III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Recuperanda Jatobá S.A. (Em Recuperação Judicial) é uma sociedade por ações, devidamente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 72.908.239/0001-75, com sede localizada na Avenida Presidente Castelo Branco, nº 1230, Bairro Santa Claudina, na cidade de Vinhedo/SP.

Conforme consulta a Ficha Cadastral, extraída na JUCESP, em 19/01/2023, a Recuperanda iniciou as suas atividades em 13/07/1954, e possui como Capital Social a importância de R\$ 13.006.648,73. Além disso, consta como seu Objetivo Social a "fabricação de produtos cerâmicos não-refratários não especificados anteriormente", "comércio varejista de outros produtos não especificados anteriormente" e "incorporação de empreendimentos imobiliários".

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

Referente aos titulares, sócios e à diretoria da Recuperanda, segundo o arquivamento na JUCESP, no dia 15/07/2022 (documento nº 395.513/22-4), da A.R.C.A - Ata de Reunião do Conselho de Administração, o Sr. Antônio Augusto de Almeida Córdia, foi reeleito na situação de Diretor Superintendente, com término de mandato em 31/05/2023, sendo que no mesmo ato, houve a deliberação dos acionistas da Companhia para alterar as regras de gestão e representação, permitindo que a empresa seja representada por apenas 01 (um) diretor, de forma isolada.

Ainda, no mesmo ato, foi ratificado o encerramento do mandato do Diretor Luiz Fernando Pereira de Bayeux Rodrigues, o qual havia sido eleito para exercer o mandato, por um ano.

Por fim, conforme o último arquivamento na JUCESP, no dia 13/09/2021 (documento n.º 441.010/21-0, arquivado em 30/06/2021), da A.R.C.A – Ata de Reunião do Conselho Administrativo, ficou decidido: Wagner Devastato, como Presidente do Conselho Administrativo.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I – COLABORADORES

No mês de novembro/2022, a Recuperanda contava com **149 colaboradores** diretos em seu quadro funcional, todos alocados integralmente na **Fábrica I**, sendo que havia 124 colaboradores ativos, 16 em gozo de férias, 06 colaboradores estavam afastados e 01 sob pensão vitalícia. Ademais, ocorreram 02 admissões e 06 demissões no período, conforme o quadro ilustrativo abaixo:

COLABORADORES	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
72.908.239/0001-75 - FÁBRICA 1	165	153	149
ATIVOS	138	125	124
ADMITIDOS	1	4	2

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

AFASTADOS	6	6	6
FÉRIAS	19	17	16
PENSÃO VITALÍCIA	1	1	1
DEMITIDOS	12	15	6
TOTAL	165	153	149

Os **gastos com colaboradores**, no mês de novembro/2022, sumarizaram a importância de **R\$ 879.766,00**, sendo **R\$ 452.137,00** compreendidos por “despesas diretas com pessoal”, **R\$ 289.715,00**, representados por “custos com pessoal” e **R\$ 137.915,00**, compostos pelos custos e despesas com “encargos sociais” de FGTS e INSS, registrando-se, portanto, uma minoração no importe de **R\$ 16.663,00**, quando comparado ao mês anterior e consumindo 61% do faturamento bruto da Recuperanda, no período analisado.

O custo atribuído à área operacional corresponde a 44%, enquanto 56% dos gastos estão destinados às despesas da área comercial e da área administrativa.

Na tabela abaixo, verifica-se o detalhamento desses gastos, bem como o montante de **R\$ 879.766,00** referente ao mês em análise:

FOLHA DE PAGAMENTO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022	ACUMUL. 2022
REMUNERAÇÕES	- 120.693	- 117.291	- 121.148	- 1.402.085
BENEFÍCIOS	- 8.471	- 8.426	- 9.246	- 108.189
SERVIÇOS PJ	- 195.465	- 137.026	- 217.169	- 2.499.966
DESP. VIAGENS/ESTADIAS	- 5.172	- 6.158	- 9.369	- 89.877
COMISSÕES A CREDITAR	- 35.655	- 36.167	- 28.834	- 283.500
PROV. COMISSÃO INDEDUTÍVEL	- 5.956	15.366	1.112	- 141.140
TREINAMENTO	-	- 65.000	- 55.400	- 373.256
PARTICIP. FUNCIONÁRIOS	-	- 950	- 1.108	- 16.876
AÇÕES TRABALHISTAS	- 18.694	- 24.158	5.827	- 131.216
INSS SOBRE PROCESSO TRABALHISTA	- 11.665	- 871	- 6.092	- 23.495
DESP. COM LANCHES/REFEIÇÕES	- 3.929	- 7.493	- 10.711	- 76.547
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 405.700	- 388.174	- 452.137	- 5.146.148
REVERSÃO PROV. COMISSÕES BLOQ.	-	-	-	61.890
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	-	-	61.890
REMUNERAÇÕES	- 306.377	- 298.228	- 252.014	- 3.612.360

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

BENEFÍCIOS	- 28.819	- 25.157	- 22.906	- 333.491
SERVIÇOS PJ	- 3.389	- 4.157	- 10.282	- 71.799
PARTICIP. FUNCIONÁRIOS	- 6.571	- 10.925	- 4.513	- 66.690
CUSTOS COM PESSOAL	- 345.155	- 338.467	- 289.715	- 4.084.340
DESPESAS COM ENCARGOS SOCIAIS	- 43.093	- 41.030	- 41.334	- 497.122
CUSTOS COM ENCARGOS SOCIAIS	- 107.165	- 128.759	- 96.581	- 1.394.379
ENCARGOS SOCIAIS E TRABALHISTAS	- 150.258	- 169.789	- 137.915	- 1.891.501
TOTAL	- 901.113	- 896.429	- 879.766	- 11.060.099

Cabe mencionar, que o grupo de contas relativo a "serviços PJ", é formado por "serviços com fretes/carretos", "serviços médicos/odont./oftalm.", "serviço de reparos e manutenção de máquinas/veículos", dentre outros, e para apresentar informações mais relevantes, foi verificada a importância da apresentação desses gastos com terceiros na folha de pagamento.

Abaixo, seguem descritas as principais alterações ocorridas no período analisado:

- **Despesas com pessoal:** no comparativo com o mês anterior, observou-se majoração de 16%, justificada principalmente, pelo acréscimo nas rubricas "serviços PJ", "prov. comissão indedutível" e "INSS sobre processo trabalhista".

Ademais, em outubro/2022 e novembro/2022, houve o registro dos expressivos saldos, nos importes de R\$ 65.000,00 e R\$ 52.000,00, a título de "treinamentos", os quais foram objetos de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, e em resposta, a Recuperanda informou que, os serviços prestados pela LOUÇÃO ASSESSORIA E CONSULTORIA LTDA. referem-se tanto ao trabalho de treinamento e capacitação da equipe gerencial, quanto ao de consultoria à direção executiva da Recuperanda.

- **Custos com pessoal:** apurou-se minoração de 14%, sendo que os decréscimos ocorreram nas rubricas “remunerações”, “particip. funcionários” e “benefícios”.

Por fim, quanto aos **encargos sociais**, compostos pelas contribuições de INSS e FGTS, observou-se a minoração de 19% nos custos e despesas com encargos, tendo em vista as alterações nas bases de incidência destas contribuições como salários, férias e provisões, em razão das admissões e demissões ocorridas no período.

IV.II – PRÓ-LABORE

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

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

Observa-se que, desde dezembro/2020, não estão sendo reconhecidas as retiradas de pró-labore na folha de pagamento, sendo que, conforme relatado pela Recuperanda, o não pagamento do pró-labore visa poupar recursos do caixa.

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 utilizado para medir o lucro da empresa antes

de serem aplicados os quatro itens citados. Sua finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para a sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e nem computadas as despesas e receitas financeiras, sendo a Recuperanda **optante pelo regime de tributação com base no Lucro Real**. Portanto, o **EBITDA**, revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Companhia, segue abaixo:

EBITDA	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022	ACUMUL. 2022
RECEITAS COM FATURAMENTO NO PAÍS	2.154.079	2.622.497	1.447.107	23.825.040
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	2.154.079	2.622.497	1.447.107	23.825.040
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 511.773	- 574.832	- 326.868	- 6.495.097
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 511.773	- 574.832	- 326.868	- 6.495.097
RECEITA LÍQUIDA	1.642.305	2.047.665	1.120.239	17.329.943
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.381.440	- 1.959.289	- 1.079.360	- 15.860.165
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	260.865	88.376	40.879	1.469.778
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 75.444	- 43.139	- 52.408	- 597.500
DESPESAS DIRETAS COM PESSOAL	- 405.700	- 388.174	- 452.137	- 5.146.148
DESPESAS COMERCIAIS	- 49.441	- 17.523	25.985	- 455.466
DESPESAS COM ENCARGOS SOCIAIS	- 43.093	- 41.030	- 41.334	- 497.122
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	-	-	61.890
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	550	51	50	1.335
EBITDA	- 312.263	- 401.439	- 478.965	- 5.163.233
(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	- 14%	- 15%	- 33%	- 22%

Conforme o quadro acima, é possível verificar saldo negativo, apresentando um **prejuízo operacional** no importe de **R\$ 478.965,00**, em novembro/2022, demonstrando que as receitas líquidas foram inferiores aos custos e despesas apuradas. Ademais, nota-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda teve uma majoração de 19% em seu resultado negativo, ou seja, aumentou seu prejuízo operacional, quando comparado ao mês anterior.

Observou-se que o faturamento bruto mensal teve minoração de 45%, se comparado ao mês anterior, sendo que o saldo apurado, em novembro/2022, totalizou o montante de R\$ 1.447.107,00. Ademais, registrou-se a redução de 43% nas “deduções da receita bruta” e de 45% nos custos diretos, totalizando os importes de R\$ 326.868,00 e R\$ 1.079.360,00, respectivamente.

Ademais, durante a reunião periódica realizada em 03/11/2022, a Recuperanda já havia informado que, além dos impactos causados pelas eleições, provavelmente haverá uma minoração dos resultados no período entre novembro/2022 e fevereiro/2023, quando o setor no qual a Recuperanda está inserida, habitualmente sofre certo impacto, como já observado no mesmo período de exercícios anteriores

Cabe mencionar que, os custos diretos de produção e serviços são apresentados de forma consolidada, uma vez que a Recuperanda se utiliza de rateios nas movimentações entre as contas, havendo uma volumetria considerável de transferências entre departamentos e outras absorções, o que torna inviável a apuração dos rateios para fins de análise, não causando, contudo, prejuízos das considerações e conclusões apresentadas.

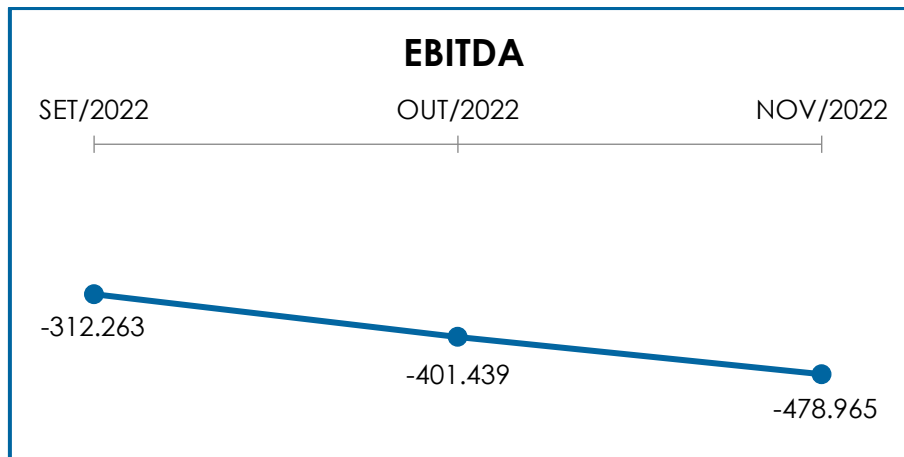
Ademais, em novembro/2022, houve majoração de 6% nas despesas consolidadas, principalmente, em razão do aumento em “despesas diretas com pessoal” e “despesas administrativas”, findando o período com saldo total em despesas de R\$ 519.894,00. Cabe mencionar, que a variação no referido índice se dá em razão, principalmente, do decréscimo registrado no faturamento bruto, o qual foi consumido em 97% pelos custos e deduções das receitas, que juntos, perfizeram a monta de R\$ 1.406.229,00.

Para melhor visualização, segue a representação gráfica do **EBITDA** negativo apurado no trimestre, compondo o **prejuízo acumulado** no ano de 2022, na monta de R\$ 5.163.233,00:

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



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, o qual apresentou um resultado **negativo e insatisfatório** no mês analisado, demonstrando que a rentabilidade líquida da Empresa foi insuficiente para o adimplemento integral das despesas.

Deste modo, o ideal é que a Recuperanda opere de modo a alavancar o seu faturamento, o que associado a uma estratégia de redução de custos e despesas, permitirá o aumento de sua lucratividade.

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.

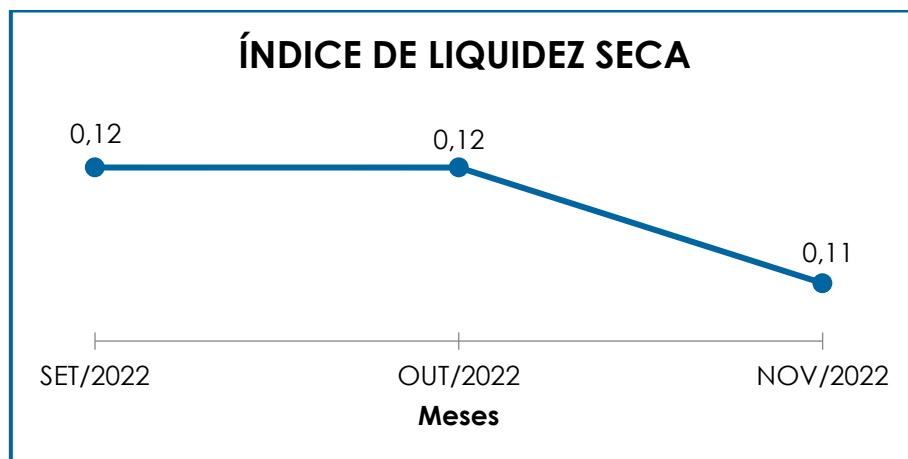
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las,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

conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

VI.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca**, objetiva calcular a capacidade de pagamento das obrigações de curto prazo, com recursos correntes da sociedade empresária, desconsiderando os seus estoques, os quais podem ser obsoletos, não representando a realidade dos saldos contidos no demonstrativo contábil. Entende-se que, esse índice permite verificar a tendência financeira da empresa em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

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



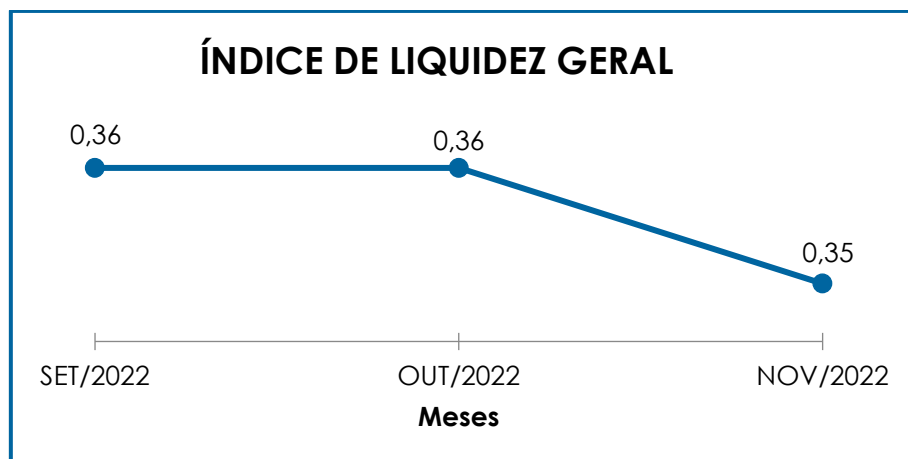
Conforme a demonstração gráfica acima, verifica-se que o índice de liquidez seca, no mês analisado, apresentou resultado **insatisfatório**, visto ser inferior a 1. Assim, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento era de apenas **R\$ 0,11**, ou seja, a Recuperanda não dispunha de ativos correntes (desconsiderando os estoques) suficientes

para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo, uma vez que se verificou, sobremaneira, um valor de obrigações superior ao de bens e direitos circulantes.

No mais, o referido índice sofreu minoração de 8%, em comparação ao mês anterior, uma vez que ocorreu a redução tanto no “ativo circulante” (deduzidos os “estoques”) quanto no “passivo circulante”, nos importes de R\$ 539.017,00 e R\$ 130.757,00, respectivamente.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral**, demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazo 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”).



O índice de **Liquidez Geral** apresentou resultado inferior a 1,00 no mês analisado, restando evidente que a Recuperanda não dispunha de ativos suficientes para pagamento de suas dívidas, com vencimentos a curto e longo prazo. A capacidade de pagamento apurada se

manteve **insatisfatória**, ensejando em **R\$ 0,35** os recursos disponíveis para o adimplemento de cada **R\$ 1,00** de dívida.

No mais, o índice se sofreu minoração de 3%, em comparação ao mês anterior, uma vez que houve a redução na “disponibilidade total” e o aumento no “total exigível”, na monta de R\$ 474.796,00 e R\$ 333.971,00, respectivamente.

Ademais, insta mencionar que parte dos saldos das contas que constam registrados no “passivo não circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	39.210 -	62.863 -	166.094
CLIENTES	5.027.553	5.018.152	4.807.805
ESTOQUES	10.904.652	10.413.385	10.606.114
TRIBUTOS A RECUPERAR	145.050	134.648	125.664
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	28.027	27.798	13.568
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.137.977	5.258.357	5.079.755
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	68.548	65.230	41.606
ATIVO CIRCULANTE	21.351.017	20.854.707	20.508.419
FORNECEDORES	- 2.118.019 -	- 2.306.188 -	- 2.263.311
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.425.293 -	- 1.481.035 -	- 1.462.805
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.456.635 -	- 1.413.317 -	- 1.239.747
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.765.588 -	- 24.013.713 -	- 24.208.335

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

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	-	403.072	-	405.804	-	411.303
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	49.013.965	-	49.262.872	-	49.324.677
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	1.294.350	-	1.454.684	-	1.577.151
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	-	199.697	-	199.697	-	199.536
ADIANTAMENTOS	-	996.516	-	1.189.594	-	1.189.863
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	-	4.959.050	-	4.689.987	-	4.409.405
PASSIVO CIRCULANTE	-	85.632.184	-	86.416.891	-	86.286.133
TOTAL	-	64.281.167	-	65.562.184	-	65.777.714

Conforme o quadro apresentado, é possível verificar que o “CGL” apurou **resultado negativo**, sumarizando o montante de **R\$ 65.777.714,00** em novembro/2022, ou seja, o “ativo circulante”, no importe de R\$ 20.508.419,00, era substancialmente inferior ao “passivo circulante”, que totalizava a monta de R\$ 86.286.133,00.

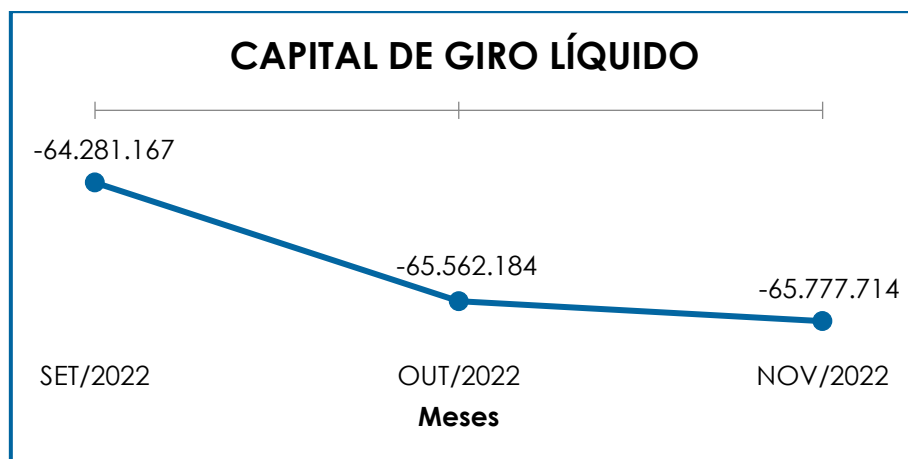
O referido índice registrou uma majoração no importe de R\$ 215.531,00 no saldo negativo, se comparado ao mês anterior, tendo em vista que, em novembro/2022, foi registrada a minoração no “ativo circulante”, a qual superou o decréscimo registrado no “passivo circulante”.

Em relação ao “**ativo circulante**”, observou-se uma minoração na monta de R\$ 346.288,00, justificada pelo decréscimo registrado, principalmente, em “clientes”, “adiantamentos diversos”, “disponível” e “outras contas de ativo circulante”.

Cabe mencionar, que considerando-se a atual situação da Sociedade Empresária, qual seja, sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhe com adiantamentos, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para a aquisição de mercadorias, o que resulta na transferência de recursos líquidos para direitos de recebimento de produtos, materiais ou serviços, sendo que, foi registrado o decréscimo em “adiantamentos diversos”, em razão do recebimento de mercadorias.

Quanto ao “**passivo circulante**”, em novembro/2022, houve minoração de R\$ 130.757,00, em comparação ao mês anterior, justificada pelo decréscimo registrado, principalmente, em “empréstimos com terceiros de curto prazo”, “provisão constituída e encargos”, “fornecedores” e “obrigações trabalhistas e sociais”.

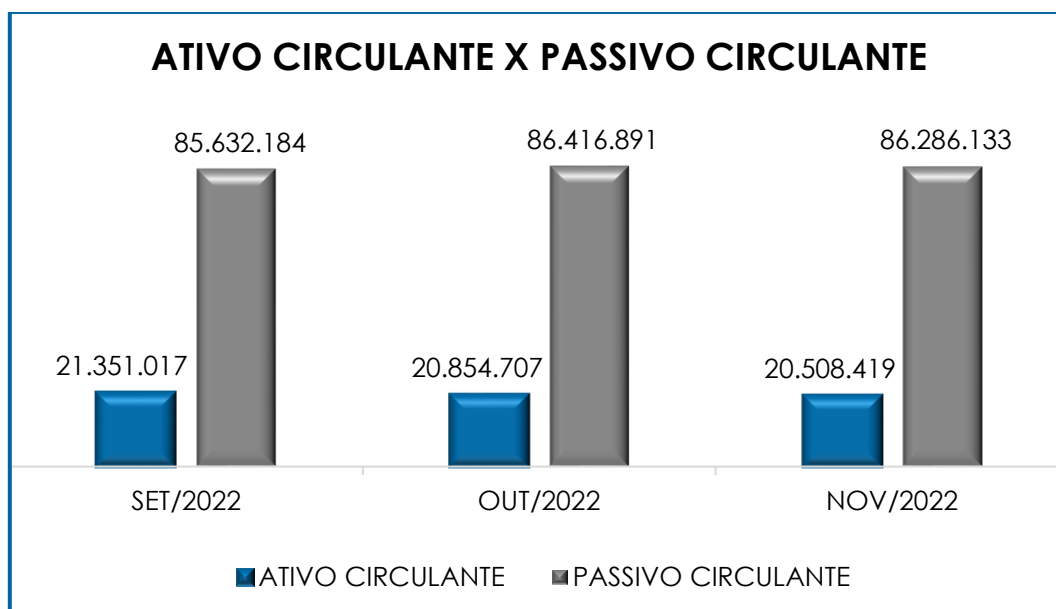
Em complemento, segue representação gráfica da oscilação do capital de giro líquido no trimestre em análise:



Conforme o gráfico acima, nota-se que a Recuperanda demonstrou não possuir disponibilidade financeira para adimplir suas obrigações, com exigibilidade a curto prazo.

Vale destacar, ainda, que mensalmente, esta Administradora Judicial tem observado que o “passivo circulante” apresenta saldo substancialmente superior ao “ativo circulante”, evidenciando resultados ineficazes em relação ao “**CGL**”, ou seja, a Recuperanda demonstra que para a manutenção das operações precisará receber aporte de capital ou recorrer a terceiros. No entanto, foi registrada a minoração na rubrica “empréstimos com terceiros de curto prazo”, no período analisado.

Por derradeiro, o gráfico indicado abaixo demonstra a desproporção entre as vertentes do capital de giro líquido da Devedora, no período de agosto a novembro/2022:



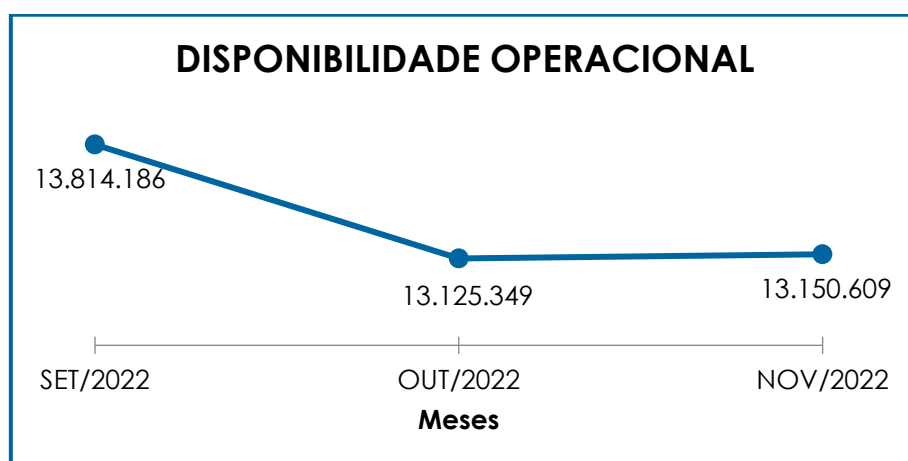
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da empresa e que dependem das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” (líquidas de perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa - PECLD) e “estoques”, subtraído o saldo devido aos “fornecedores”, conforme apresentado a seguir:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
CLIENTES	5.027.553	5.018.152	4.807.805
ESTOQUES	10.904.652	10.413.385	10.606.114
FORNECEDORES	- 2.118.019	- 2.306.188	- 2.263.311
TOTAL	13.814.186	13.125.349	13.150.609

A disponibilidade operacional da Recuperanda apresentou **saldo positivo** em novembro/2022, o qual registrou majoração no importe de R\$ 25.259,00 em comparação ao mês anterior, uma vez que houve o registro da majoração em “estoques”, e em contrapartida, houve a minoração em “fornecedores”, movimentos estes que superaram a redução registrada em “clientes”.

Para melhor visualização, segue representação gráfica da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Além disso, se considerarmos o passivo concursal composto por fornecedores apenas, a Disponibilidade Operacional restaria positiva em R\$ 12.247.742,00, demonstrando um resultado 7% menor. Para melhor entendimento, segue a demonstração dos montantes que seriam abrangidos no cálculo proposto pelo índice em análise, considerando os fornecedores correntes e aqueles que serão pagos no decurso do Plano de Recuperação Judicial:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
CLIENTES	5.027.553	5.018.152	4.807.805
ESTOQUES	10.904.652	10.413.385	10.606.114
FORNECEDORES	- 2.118.019	- 2.306.188	- 2.263.311

CREDORES RECUP. JUDICIAL-FORNECEDORES - 929.506 - 927.527 - 902.867

TOTAL 12.884.680 12.197.823 12.247.742

Conforme os **resultados positivos** apurados, é possível afirmar que a Recuperanda está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas, que refletem diretamente o desenvolvimento de suas atividades operacionais, tais como “fornecedores de matéria prima” e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização, mesmo quando consideradas as obrigações atreladas ao Plano de Recuperação Judicial em execução.

Vale destacar, também, que como já informado em circulares anteriores, a Recuperanda foi questionada acerca do elevado valor constante em seu estoque ao contraponto das irrelevantes alterações de saldo. Em resposta a esta Auxiliar do Juízo, via *e-mail*, a Recuperanda informou, que em razão de estar há bastante tempo no mercado, existem produtos que estão fora de linha e resíduos de lotes que foram se acumulando ao longo dos anos. Desta forma, o valor apresentado no Balanço Patrimonial demonstra de forma parcial o estoque que, futuramente, será convertido em disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, cabe mencionar, que em resposta a esta Auxiliar do Juízo, via *e-mail*, em 03/08/2022, a Devedora informou que os produtos obsoletos continuam a ser comercializados, até o fim de seus saldos, podendo ocorrer o retorno da produção a partir desses produtos, atendendo aos pedidos de clientes. Outrossim, foi informado que o inventário ainda não foi realizado, contudo, a Recuperanda pretende realizá-lo no decorrer do exercício de 2022.

Insta informar, que há de ser observado o saldo substancial em “duplicatas a receber”, a qual representa 26% do 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

circulante e mesmo líquidas de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa – PECLD, representa 23% do ativo circulante. Cabe mencionar, que conforme relatório de inadimplência fornecido pela Recuperanda, verificou-se que, mesmo líquidas das PECLDs e do saldo inadimplente em novembro/2022, as “duplicatas a receber” representam 17% do ativo circulante, valor este que, isoladamente, consegue fazer frente ao montante a pagar aos “fornecedores”, não existindo, por ora, dependência para com o saldo em “estoques” da geração de disponibilidade operacional da Companhia

VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Grau de Endividamento**, refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraído o saldo disponível em “caixa e equivalentes de caixa”. O resultado do cálculo representa o saldo que a Recuperanda necessita para adimplir o passivo, que gera a despesa financeira.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	39.210	- 62.863	- 166.094
FORNECEDORES	- 2.118.019	- 2.306.188	- 2.263.311
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.294.350	- 1.454.684	- 1.577.151
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 12.113.994	- 12.126.235	- 12.153.956
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 4.959.050	- 4.689.987	- 4.409.405
PROVISÕES – LONGO PRAZO	- 20.762.693	- 20.762.693	- 20.762.693
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 17.818.895	- 17.721.317	- 17.423.330
DÍVIDA ATIVA	- 59.027.790	- 59.123.967	- 58.755.940
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.425.293	- 1.481.035	- 1.462.805
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.456.635	- 1.413.317	- 1.239.747
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.765.588	- 24.013.713	- 24.208.335
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 403.072	- 405.804	- 411.303
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 49.013.965	- 49.262.872	- 49.324.677
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 1.687.065	- 1.687.065	- 1.687.065
PASSIVO FISCAL DIFERIDO - NÃO CIRCULANTE	- 5.483.527	- 5.466.660	- 5.449.794
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 199.697	- 199.697	- 199.536
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 83.434.842	- 83.930.163	- 83.983.262
TOTAL	- 142.462.632	- 143.054.130	- 142.739.202

De acordo com a composição acima, nota-se que, em novembro/2022, a **dívida financeira líquida** sofreu uma minoração de R\$ 314.928,00, registrando saldo no montante de **R\$ 142.739.202,00**.

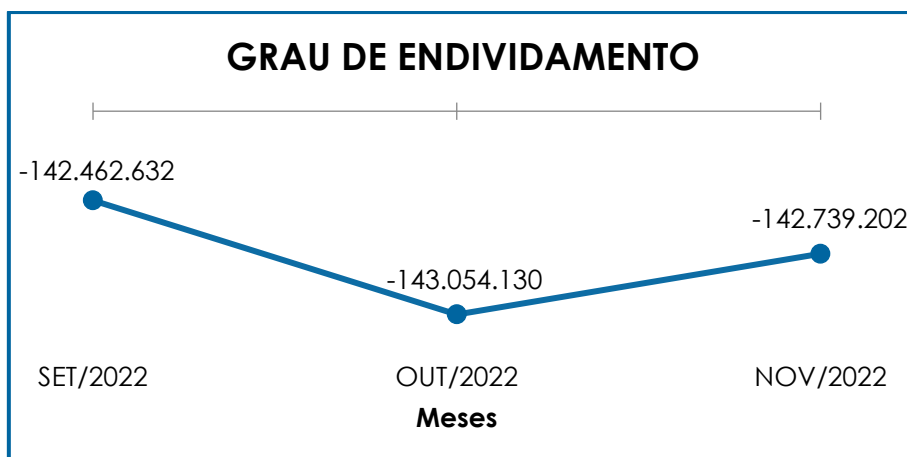
A “**dívida ativa**”, composta pelas obrigações de caráter não tributário, subtraído o saldo disponível em “caixa e equivalentes de caixa”, registrou o montante líquido de R\$ 58.755.940,00, o qual apresentou redução de R\$ 368.027,00, se comparado ao mês anterior.

Tal variação se deu em razão do decréscimo registrado, principalmente, em “credores em recuperação judicial – longo prazo”, “empréstimos com terceiros de curto prazo” e “fornecedores”, ensejando a redução da Dívida Ativa da Companhia no mês em análise.

Por sua vez, a “**dívida fiscal e trabalhista**” apresentou o saldo de R\$ 83.983.262,00, o qual registrou majoração na monta de R\$ 53.099,00, fato justificado, principalmente, em razão do aumento em “obrigações sociais a recolher” e “impostos e contribuições a pagar”.

No mais, as contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item **VIII.II – Passivo** e o montante do débito tributário será tratado no Item **IX – Dívida Tributária**.

Segue abaixo representação gráfica da evolução do grau de endividamento no trimestre:



Pelas análises efetuadas, conclui-se pela necessidade de a Recuperanda adotar estratégias com o objetivo de gerar, efetivamente, recursos em caixa, de forma a diminuir seu endividamento e a possibilitar a reversão do seu quadro econômico ao longo dos meses.

VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam elas de produtos ou de serviços, as quais uma sociedade empresária realiza em um determinado período.

Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da organização, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa para a Sociedade Empresária.

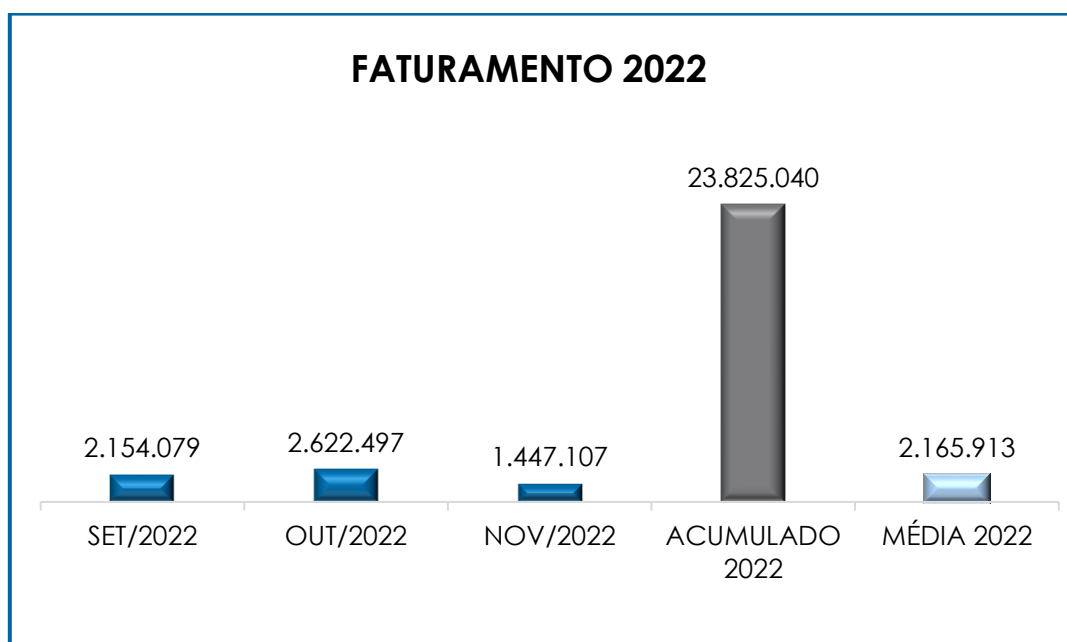
O **faturamento bruto** apurado no mês de novembro/2022, foi de **R\$ 1.447.107,00**, apresentando uma minoração de 45% em comparação ao mês anterior.

Ademais, cabe mencionar que, durante a reunião periódica realizada em 03/11/2022, a Recuperanda já havia informado que, além dos impactos causados pelas eleições, provavelmente haverá uma

minoração dos resultados no período entre novembro/2022 e fevereiro/2023, quando o setor no qual a Recuperanda está inserida, habitualmente percebe certo impacto, como já observado no mesmo período de exercícios anteriores.

Consigna-se, ainda, que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente esteve disponível para subsidiar os custos e despesas necessários para a manutenção dos negócios, alcançou a monta de **R\$ 1.120.239,00**, após o abatimento das "deduções sobre a receita bruta", no importe de R\$ 326.868,00, em novembro/2022.

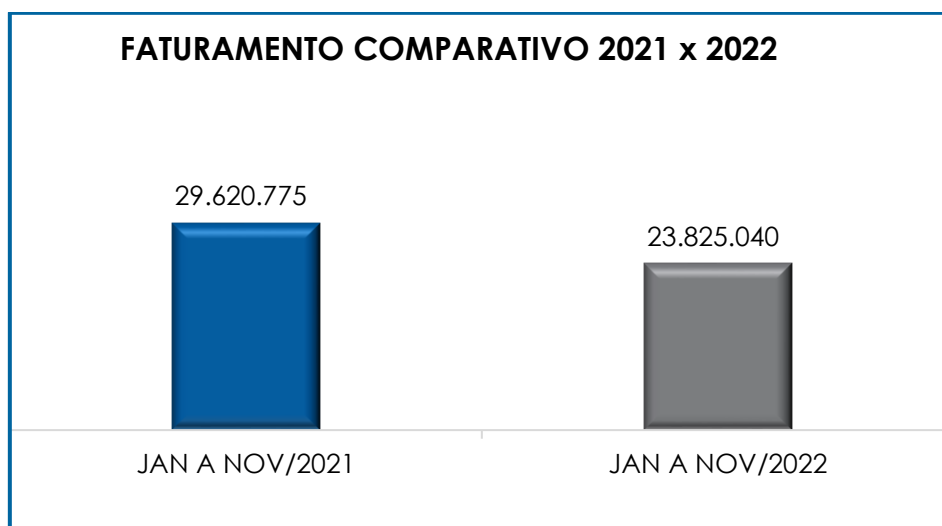
No mais, as receitas brutas acumuladas no ano de 2022, sumarizaram **R\$ 23.825.040,00**, com uma média mensal na monta de **R\$ 2.165.913,00**. A seguir, temos a representação gráfica da oscilação das receitas com vendas e o valor acumulado de 2022, além da média mensal:



Ademais, de acordo com relatório auxiliar fornecido pela Recuperanda, tem-se que em novembro/2022, faturou-se para **110 clientes**, e que **64%** de sua receita bruta, na importância de R\$ 928.589,00, é

composta pelo faturamento realizado para **15 clientes**, tendo demonstrado assim, uma maior dependência destes para com os resultados do mês em análise.

Além disso, ao comparar o faturamento bruto acumulado de janeiro a novembro/2022, com o mesmo período do exercício anterior, têm-se que o faturamento bruto registrou um decréscimo de 20%, demonstrando, portanto, uma piora no cenário econômico da Recuperanda no ano corrente, conforme representação gráfica abaixo colacionada.



Diante desse cenário, conclui-se que é necessário que a Recuperanda mantenha suas estratégias de alavancagem do faturamento, para deste modo, possivelmente, obter a reversão do quadro econômico-financeiro desfavorável, que ensejou a recuperação judicial.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I – ATIVO

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

ATIVO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	39.210 -	62.863 -	166.094
CLIENTES	5.027.553	5.018.152	4.807.805
ESTOQUES	10.904.652	10.413.385	10.606.114
TRIBUTOS A RECUPERAR	145.050	134.648	125.664
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	28.027	27.798	13.568
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	5.137.977	5.258.357	5.079.755
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	68.548	65.230	41.606
ATIVO CIRCULANTE	21.351.017	20.854.707	20.508.419
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	7.279.690	7.279.361	7.279.032
IMOBILIZADO	53.746.538	53.746.538	53.751.238
DEPRECIACÕES	- 29.361.092	- 29.493.794	- 29.626.452
INTANGÍVEL	394.626	394.626	394.626
AMORTIZAÇÕES	- 382.116 -	- 382.337 -	- 382.559
INVESTIMENTOS	8.964	8.964	8.964
ATIVO NÃO CIRCULANTE	31.686.609	31.553.357	31.424.849
ATIVO TOTAL	53.037.627	52.408.064	51.933.268

De modo geral, no mês de novembro/2022, houve minoração no importe de R\$ 474.796,00 no **Ativo**, registrando-se um saldo de **R\$ 51.933.268,00**.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representa 39% do Ativo total da Empresa e sumarizou o montante de R\$ 20.508.419,00, registrando um decréscimo de 2%, se comparado ao mês anterior.
- **Disponibilidade Financeira:** são recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamento a curto prazo.

No mês de novembro/2022, a disponibilidade financeira sumarizou **saldo negativo** de R\$ 166.094,00, o qual é composto por R\$ 15.776,00 **negativos em conta corrente**, R\$ 28.169,00 nas aplicações financeiras de curto prazo e R\$ 178.487,00 **negativos em caixa**.

Em comparação ao mês anterior, houve uma majoração do saldo negativo, no importe de R\$ 103.231,00 da disponibilidade financeira da Recuperanda. Tal variação se deu em razão, principalmente, do decréscimo registrado em “bancos”, ensejando a reversão do saldo positivo registrado no início do mês analisado, e do acréscimo no saldo negativo registrado em “caixa”. Os pagamentos foram superiores aos recebimentos realizados no mês em análise e as aplicações superaram os resgates realizados.

Insta informar, que ao ser questionada sobre o saldo negativo que tem sido registrado em “caixa”, a Recuperanda informou que estão utilizando limites de instituições financeiras (fomento) e fazendo a antecipação de recebíveis, na tentativa de melhorar seu fluxo de caixa e que devido aos parâmetros do software de gestão empresarial utilizado, estas contas foram registradas em “caixa” para que os registros diários do parceiro possam ser realizados conforme a demanda das operações.

Por fim, devido à constante evolução do saldo negativo registrado em “caixa” no decurso dos últimos meses, esta Auxiliar do Juízo questionou se há algum projeto de reclassificação no plano de contas da Recuperanda, a fim de não registrar o saldo das instituições financeiras na rubrica “caixa”. No entanto, a Recuperanda informou que a operação de fomento funciona desta forma, na qual o saldo é disponibilizado para a mesma, que precisa enviar o montante para desconto de duplicatas dentro do prazo estipulado pelas financeiras, o qual habitualmente é de 15 a 30 dias, para que o valor seja renovado.

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

- **Duplicatas a Receber:** a Recuperanda possui créditos a receber a curto prazo no montante de R\$ 5.230.839,00, valor este que registrou uma minoração de 5%, se comparado ao mês anterior.

Ademais, além dos créditos a receber de clientes, é registrado contabilmente o valor de R\$ 423.033,00, a título de “perda estimada para crédito de liquidação duvidosa (PECLD)”, representando “possível” inadimplência, valor que sofreu minoração de 10%, em comparação ao mês anterior, após o recebimento de valores de exercício anterior, os quais estavam estimados como perdas. Sendo assim, com a dedução desse registro contábil, resta o saldo de R\$ 4.807.805,00, no grupo de “duplicatas a receber”.

Com relação à rubrica “redução de créditos incobráveis”, foi verificado que a monta de R\$ 423.033,00 é composta por 50 títulos, vencidos entre o exercício de 2017 e 2020.

Outrossim, conforme relatório de inadimplência fornecido pela Recuperanda, verificou-se que, o saldo inadimplente em novembro/2022, perfazia o montante de R\$ 1.302.948,00, representando 27% do total a receber (deduzidos da PECLD). Ademais, segue abaixo colacionada a composição do saldo inadimplente da Recuperanda, o qual está classificado de acordo com o vencimento.

AGING LIST - CONTAS A RECEBER	VALOR	PERCENTUAL
ATÉ 30 DIAS	175.483	13%
DE 31 A 60 DIAS	35.737	3%
DE 61 A 90 DIAS	47.086	4%
DE 91 A 180 DIAS	107.510	8%
DE 181 A 360 DIAS	111.609	9%
ACIMA DE 361 DIAS	825.522	63%
TOTAL	1.302.948	100%

Vale ressaltar, que a Recuperanda realiza a atualização dos saldos de sua conta redutora dos créditos a receber de clientes,

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

registrada na contabilidade como “redução de créditos incobráveis”, ao final de cada exercício.

Insta informar que, durante a reunião periódica realizada no dia 03/11/2022, esta Auxiliar do Juízo questionou sobre o saldo de recebíveis, que é substancialmente superior ao faturamento mensal da Recuperanda, com o intuito de saber se a mesma possui alguma estratégia de recebimento para o possível saldo inadimplente, e em resposta, foi informado que todas as inadimplências são repassadas para empresas especializadas em cobranças, com a finalidade de receber os direitos.

- **Adiantamentos de Funcionários:** foi registrado o saldo na monta de R\$ 13.568,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente aos colaboradores, conforme demonstrado abaixo:

ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	-	-	784
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	16.988	16.329	5.820
ADIANTAMENTOS PARA VIAGENS	1.158	4.742	1.245
SALDO DEVEDOR FOLHA PAGTO.	104	127	215
CRÉDITOS REF. VALE TRANSPORTE	9.778	6.601	5.505
TOTAL	28.027	27.798	13.568

Nota-se, que em novembro/2022, houve uma minoração de 51%, justificada principalmente, pelo decréscimo registrado nas rubricas “adiantamentos de férias”, “adiantamentos para viagens” e “créditos referentes a vale transporte”.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** correspondem aos valores adiantados a fornecedores nacionais e internacionais, incluindo representantes, os quais, oportunamente, fornecerão produtos, mercadorias ou prestação de serviços à Recuperanda, e que serão devidamente compensados mediante a emissão de nota fiscal ou documento equivalente.

Cabe mencionar, que os valores de adiantamentos a fornecedores, estão alocados na rubrica “**Adiantamentos Diversos**”.

No mês de novembro/2022, o saldo apurado foi de R\$ 5.079.755,00, apresentando minoração de 3%, em comparação ao mês anterior.

Registra-se, ainda, que a variação decorreu, principalmente, do decréscimo de 4%, se comparado ao mês anterior, ocorrido na rubrica “adiantamentos a fornecedores”.

ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	4.250.951	4.375.357	4.202.334
ADIANTAMENTOS A REPRESENTANTES	260.154	259.202	257.036
ADIANT. A FORNECEDORES INTERNAC.	626.872	623.798	620.385
TOTAL	5.137.977	5.258.357	5.079.755

Considerando a atual situação da Recuperanda, qual seja, de Recuperação Judicial, é inevitável que trabalhe com adiantamentos, uma vez que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para a aquisição de mercadorias.

- **Tributos a Recuperar (Circulante e Não Circulante):** o saldo remanescente poderá ser utilizado para futura compensação (na esfera administrativa e/ou judicial), com os tributos devidos pela Recuperanda.

O saldo registrado nesse grupo de contas sofreu uma minoração de 7%, se comparado ao mês anterior, e sumarizou o montante de R\$ 130.530,00, sendo R\$ 125.664,00 lançado no grupo de exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 4.866,00 com exigibilidade superior a 01 ano, de modo que sua composição está demonstrada no quadro a seguir:

IMPOSTOS A COMPENSAR	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
IMPOSTOS A RECUPERAR - CURTO PRAZO	145.050	134.648	125.664
ICMS A COMPENSAR	38.943	38.943	38.943
IPI A COMPENSAR	92.750	82.531	73.646
IRRF A COMPENSAR	2.460	2.424	2.458
IMP. IMPORTAÇÃO A SER RESTITUÍDO	5.963	5.963	5.963
ICMS S/ IMOBILIZADO A RECUPERAR - CP	4.933	4.786	4.653
IMPOSTOS A RECUPERAR - LONGO PRAZO	5.524	5.195	4.866
ICMS S/ IMOBILIZADO A RECUPERAR	5.524	5.195	4.866
TOTAL	150.574	139.843	130.530

Em novembro/2022, a variação ocorrida se deu, principalmente, em razão da minoração registrada no curto prazo, na rubrica “IPI a compensar”, ou seja, a utilização das compensações de tributos foi superior aos novos valores provisionados às rubricas de tributos a recuperar, no período analisado.

- **Estoques:** o montante apurado foi de R\$ 10.606.114,00, classificados entre produtos acabados, materiais, almoxarifado, importações e produtos intermediários. Verifica-se que 63% estão registrados na rubrica “produtos prontos”, conforme divisão detalhada na tabela abaixo:

ESTOQUES	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PRODUTOS	6.887.242	6.530.321	6.709.155
PRODUTOS PRONTOS	6.887.242	6.530.321	6.709.155
MATERIAIS	852.050	862.351	866.932
MATÉRIAS PRIMAS	83.584	100.678	108.829
MATÉRIAS SECUNDÁRIAS	605.624	586.687	593.160
MATERIAIS DE EMBALAGENS	162.257	174.401	164.358
INSUMOS EM PODER DE TERCEIROS	585	585	585
ALMOXARIFADO	752.425	723.656	724.816
SUPRIMENTOS	195.731	170.570	181.225
MERCADORIA PARA REVENDA	556.694	553.086	543.591
PRODUTOS REJEITADOS	524.645	524.645	524.645
PRODUTOS REJEITADOS	524.645	524.645	524.645
PRODUTO INTERMEDIÁRIO	1.888.289	1.810.133	1.780.566
PRODUTOS A GRANEL	862.251	891.921	876.475
OUTROS PROD. INTERMEDIÁRIOS	1.026.038	918.211	904.091
ORDENS DE SERVIÇOS EM ANDAMENTO	- -	37.720	-

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

ORDENS MANUTENÇÃO EM ANDAMENTO	-	-	37.720	-
TOTAL	10.904.652	10.413.385	10.606.114	

O volume de estoque está relacionado com os valores de matéria-prima, produtos acabados e outros materiais. Portanto, as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas no período.

Em comparação ao mês anterior, o referido grupo registrou majoração de 2%, uma vez que as entradas (compras) do período foram superiores às saídas (vendas). Nota-se que o saldo dos estoques equivale a 52% do saldo do "ativo circulante".

Cumprе ressaltar que, como já destacado em circulares anteriores, a Recuperanda foi questionada acerca do elevado valor constante em seu estoque ao contraponto das irrelevantes alterações de saldo. Em resposta a esta Auxiliar do Juízo, via e-mail, a Devedora informou que, porque está há bastante tempo no mercado, existem produtos que estão fora de linha e resíduos de lotes que foram se acumulando ao longo dos anos. Desta forma, o valor apresentado no balanço patrimonial demonstra de forma parcial o estoque que, futuramente, será convertido em disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

Ademais, conforme também já informado em relatórios anteriores, em levantamento do inventário realizado pela Recuperanda, em 30/06/2021, constatou-se que 13% de seu estoque, correspondente à monta de R\$ 1.209.119,00, se classificava como obsoleto. **Dessa forma, foi solicitado por esta Auxiliar do Juízo a indicação de eventuais procedimentos acerca destes itens obsoletos, bem como o inventário atualizado dos estoques.**

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

Insta informar, que em resposta, via e-mail, em 03/08/2022, a Recuperanda informou que os produtos obsoletos continuam a ser comercializados, até o fim de seus saldos, podendo ocorrer o retorno da produção a partir desses produtos, atendendo aos pedidos de clientes. Ademais, foi informado que o inventário ainda não foi realizado, contudo a Recuperanda pretende realizá-lo no decorrer do exercício de 2022.

- **Despesas Antecipadas:** o grupo, alocado em “outras contas de ativo circulante”, apresentou saldo de R\$ 41.606,00, cuja competência se refere a meses ou exercícios posteriores, ou seja, serão contabilizados como despesas na época oportuna, observando o “princípio da competência”. Segue composição do saldo do referido grupo:

DESPESAS ANTECIPADAS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
SEGUROS A APROPRIAR	2.673	21.294	19.611
ASSINATURAS PERIOD. A APROPRIAR	240	120	-
IMPOSTOS A APROPRIAR	60.501	40.334	20.167
OUTRAS DESPESAS A APROPRIAR	5.135	3.481	1.828
TOTAL	68.548	65.230	41.606

Nota-se que houve minoração de 36%, em especial pela redução dos “impostos a apropriar”, em razão do reconhecimento das despesas no resultado do mês de novembro/2022, dentre outras variações de menor porte.

- **Realizável a Longo Prazo:** o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 7.279.032,00, em novembro/2022, estando compostos pelos saldos de R\$ 57.306,00 referentes aos “depósitos judiciais”, R\$ 139.860,00 de “bloqueio judicial”, R\$ 4.866,00 de “impostos a recuperar” e R\$ 7.077.000,00 de “impostos diferidos”, sendo que este último representa 14% do ativo total da Recuperanda.

Em comparação ao mês anterior, os direitos realizáveis a longo prazo apresentaram uma irrisória minoração no importe de R\$ 329,00, devido à redução em "impostos a recuperar". As demais rubricas que compõem o grupo permaneceram inalteradas.

Com relação a rubrica "impostos diferidos", tem-se que são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, sendo que tais diferenças temporárias poderão ser utilizadas apenas quando for provável que a Recuperanda apresente lucro tributável futuro.

No mês de novembro/2022, esse grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 7.077.000,00, sendo que não houve registro de movimentação, conforme composição abaixo:

IMPOSTOS DIFERIDOS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
IRPJ DIFERIDO	5.203.676	5.203.676	5.203.676
CSLL DIFERIDA	1.873.324	1.873.324	1.873.324
TOTAL	7.077.000	7.077.000	7.077.000

- **Investimentos:** em novembro/2022, foi registrado o saldo de R\$ 8.964,00 na conta, que permaneceu inalterado, se comparado ao mês anterior.

- **Imobilizado:** em novembro/2022, sumarizou o montante de R\$ 24.124.786,00, líquido do saldo das "depreciações acumuladas". Ademais, houve uma majoração de R\$ 4.700,00 no imobilizado a título de "projetos em andamento", em razão da aquisição de um controlador de acesso para portaria. Já a "depreciação acumulada" registrou um acréscimo de R\$ 132.658,00, decorrente do reconhecimento das parcelas de depreciação do período. Segue abaixo o quadro com a composição de imobilizado no trimestre:

IMOBILIZADO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
BENS E DIREITOS	28.309.047	28.309.047	28.309.047
TERRENOS	3.736	3.736	3.736
EDIFÍCIOS E INSTALAÇÕES	7.532.667	7.532.667	7.532.667
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	19.597.140	19.597.140	19.597.140
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	651.181	651.181	651.181
VEÍCULOS	33.361	33.361	33.361
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS	453.734	453.734	453.734
DIREITO USO DE LINHA TELEFÔNICA	37.229	37.229	37.229
BENS/DIREITOS -CM DIF BTNF-IPC/90	159.640	159.640	159.640
TERRENOS - CM DIF BTNF-IPC/90	108	108	108
EDIF./INST. - CM DIF BTNF-IPC/90	100.563	100.563	100.563
MÁQ./EQ. - CM DIF BTNF-IPC/90	55.249	55.249	55.249
MÓVEIS/UTENS.- DIF BTNF-IPC/90	3.185	3.185	3.185
DIR. USO L. TEL.-DIF BTNF-IPC/90	536	536	536
PROJETOS EM ANDAMENTO	89.835	89.835	94.535
PROJETOS EM ANDAMENTO	89.835	89.835	94.535
BENS E DIREITOS - VA	25.188.015	25.188.015	25.188.015
TERRENOS - VA	11.389.264	11.389.264	11.389.264
EDIFÍCIOS E INSTALAÇÕES - VA	8.357.834	8.357.834	8.357.834
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS - VA	5.237.624	5.237.624	5.237.624
MÓVEIS E UTENSÍLIOS - VA	156.910	156.910	156.910
COMPUTADORES E PERIFÉRICOS - VA	46.383	46.383	46.383
DEPRECIÇÃO ACUMULADA	- 19.047.321	- 19.147.227	- 19.247.089
DEPREC. ACUMULADA - EDIF/INSTAL.	- 4.701.040	- 4.714.753	- 4.728.467
DEPREC. ACUMULADA - MÁQ/EQUIP.	- 14.423.538	- 14.490.175	- 14.556.812
DEPREC. ACUMULADA - MÓVEIS/UT.	- 541.184	- 543.715	- 546.202
DEPREC. ACUMULADA - VEÍCULOS	- 33.361	- 33.361	- 33.361
DEPREC. ACUMULADA - COMPUTADORES/PERIF.	- 442.502	- 442.698	- 442.894
DEPREC. EDIF/INSTAL. - DIF CTB X FISCO	286.958	285.630	268.801
DEPREC. MÁQ/EQUIP - DIF CTB X FISCO	807.346	791.845	791.845
DEPR. ACUM. -CM DIF BTNF-IPC/90	- 148.273	- 148.344	- 148.416
DEP.AC.-ED/INST.-DIF BTNF-IPC/90	- 100.039	- 100.056	- 99.972
DEP.AC.-MÁQ/EQ.-DIF BTNF-IPC/90	- 55.249	- 55.249	- 55.249
DEP.AC.-MÓV/UT.-DIF BTNF-IPC/90	- 3.185	- 3.185	- 3.185
DEPR. ED/INST-DIF BTNF-IPC90-DIF CTBXFIS	10.201	10.145	9.990
DEPRECIÇÃO ACUMULADO - VA	- 10.165.498	- 10.198.223	- 10.230.947
DEPREC. ACUMULADA -EDIF/INSTAL. - VA	- 4.928.581	- 4.958.237	- 4.987.894
DEPREC. ACUMULADA -MÁQ/EQUIP. - VA	- 5.039.013	- 5.041.934	- 5.044.855
DEPREC. ACUMULADA -MÓVEIS/UT. - VA	- 151.522	- 151.668	- 151.815
DEPREC. ACUM.- COMPUTADORES/PERIF. - VA	- 46.383	- 46.383	- 46.383
TOTAL	24.385.446	24.252.744	24.124.786

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

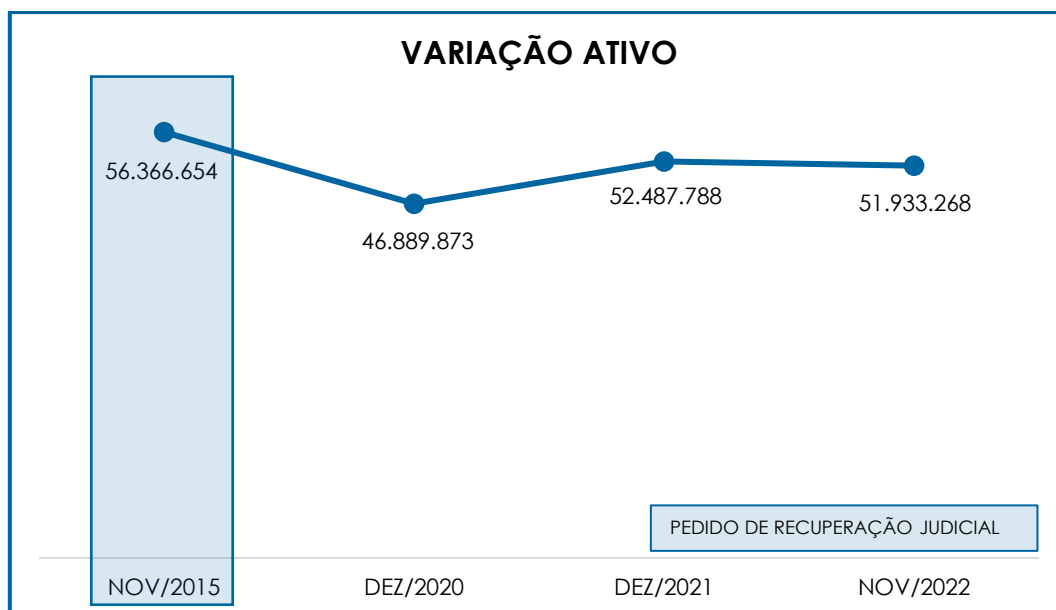
Insta informar, que de acordo com a última declaração de localização dos ativos imobilizados que foi fornecida pela Recuperanda, emitida em 15/09/2022, os bens ativos da JATOBÁ S.A. estão localizados nos seguintes endereços:

- Av. Presidente Castelo Branco, nº 1.230 – Bairro Santa Claudina – Vinhedo/SP – CEP: 13.284-408;
- Rua Dom Paulo de Tarso Campos, nº 355 – Bairro Vila João XXIII – Vinhedo/SP – CEP: 13.283-152;
- Av. Presidente Castelo Branco, nº 1.343 – Bairro Santa Claudina – Vinhedo/SP – CEP: 13.284-408;
- Av. Independência, vizinho ao número 6695 – Nova Vinhedo – Vinhedo/SP.

- **Intangível:** corresponde às propriedades imateriais de uma sociedade, que não possuem existência física como no caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

O valor dos bens intangíveis em novembro/2022, era de R\$ 12.067,00, já considerada a "amortização acumulada", a qual sofreu uma majoração de R\$ 221,00, em relação ao mês anterior, decorrente das amortizações apropriadas no mês em análise na rubrica "software", única conta alocada no subgrupo dos bens intangíveis da Companhia.

Por fim, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em novembro/2015, o ativo total apresentou uma minoração de 8%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.



VIII.II – PASSIVO

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

PASSIVO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
FORNECEDORES	- 2.118.019	- 2.306.188	- 2.263.311
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.425.293	- 1.481.035	- 1.462.805
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.456.635	- 1.413.317	- 1.239.747
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.765.588	- 24.013.713	- 24.208.335
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 403.072	- 405.804	- 411.303
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 49.013.965	- 49.262.872	- 49.324.677
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.294.350	- 1.454.684	- 1.577.151
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 199.697	- 199.697	- 199.536
ADIANTAMENTOS	- 996.516	- 1.189.594	- 1.189.863
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 4.959.050	- 4.689.987	- 4.409.405
PASSIVO CIRCULANTE	- 85.632.184	- 86.416.891	- 86.286.133
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - LP	- 12.113.994	- 12.126.235	- 12.153.956
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 1.687.065	- 1.687.065	- 1.687.065
PASSIVO FISCAL DIFERIDO - NÃO CIRCULANTE	- 5.483.527	- 5.466.660	- 5.449.794
PROVISÕES - LONGO PRAZO	- 20.762.693	- 20.762.693	- 20.762.693
PASSIVO A REALIZAR	- 4.054.749	- 3.442.959	- 4.194.820

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

CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 17.818.895	- 17.721.317	- 17.423.330
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 61.920.923	- 61.206.930	- 61.671.658
CAPITAL SUBSCRITO	- 13.006.649	- 13.006.649	- 13.006.649
RESERVA LEGAL	- 1.209.617	- 1.209.617	- 1.209.617
RESERVA DE LUCRO PARA INVESTIMENTO	- 2.368.234	- 2.368.234	- 2.368.234
RESERVA DE LUCRO	- 6.534.551	- 6.534.551	- 6.534.551
AJUSTES ÀS NORMAS INTERNACIONAIS	- 10.109.258	- 10.109.258	- 10.109.258
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 33.228.309	- 33.228.309	- 33.228.309
PREJUÍZO ACUMULADO	120.580.826	120.580.826	120.580.826
RESULTADOS ACUMULADOS	120.580.826	120.580.826	120.580.826
PASSIVO TOTAL	- 60.200.591	- 60.271.304	- 60.605.275

De modo geral, o **Passivo** apresentou majoração no importe de R\$ 333.971,00, registrando saldo na monta de **R\$ 60.605.275,00** em novembro/2022. A seguir, apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês em análise.

- **Fornecedores:** em novembro/2022, apurou-se o saldo de R\$ 2.263.311,00, sendo o montante de R\$ 812.755,00 referente aos "fornecedores nacionais", R\$ 39.956,00 relativa aos "fornecedores internacionais" e R\$ 1.410.600,00 registrado em "fornecedores de serviços".

Ademais, notou-se minoração de 2%, uma vez que os pagamentos foram superiores às apropriações do período. O saldo remanescente se refere a meses anteriores, bem como a materiais adquiridos no mês de novembro/2022, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes. Cabe mencionar, que as principais variações foram registradas em "fornecedores de serviços" e "fornecedores nacionais", nos importes de R\$ 30.484,00 e R\$ 12.884,00, respectivamente.

- **Empréstimos e Financiamentos (Circulante e Não Circulante):** este grupo é composto por contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras, com o saldo total de R\$ 16.563.361,00, sendo R\$ 4.409.405,00 a curto prazo, e R\$ 12.153.956,00 a longo prazo, de modo que sofreram uma minoração no importe de R\$ 280.582,00 e majoração de R\$

27.721,00, respectivamente, quando comparados ao mês anterior. Ademais, cabe mencionar que, ocorreu registro na monta de R\$ 75.000,00, a título de empréstimos de mútuo, realizados pelos sócios, para a captação de novos recursos, e conforme sinalizado pela Recuperanda durante a última reunião periódica, existia a possibilidade de nova captação de Mútuos através dos sócios, durante o início de 2023. No entanto, conforme declarado via e-mail, em 11/01/2023, a Recuperanda não planeja realizar a captação de novos Mútuos através dos sócios a partir de janeiro/2023.

Abaixo, a tabela com a composição das contas no trimestre abordado:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
CURTO PRAZO	- 4.959.050	- 4.689.987	- 4.409.405
BANCO BRADESCO	-	1.582	1.582
FORT INVEST ADMINISTRAÇÃO EMPRL EIRELI	- 807.128	- 577.128	- 427.128
BANCO DAYCOVAL	- 72.163	- 33.165	- 33.165
FOR INVEST FOMENTO MERCANTIL LTDA(FOR)	- 687.021	- 771.996	- 866.979
DANIELE BANCO (DAN)	- 3.545	- 3.545	- 3.545
FD INV EM DIR CRED DEL MONTE (DEL)	- 859	- 859	- 859
GRUPO BCR - GLOBAL FINANCEIRAS (GLO)	- 97.174	- 112.981	- 30.765
GALI SECURITIZADORA S/A (GAL)	- 375.855	- 494.681	- 426.672
FUNDO LOTUS (LOT)	- 329.791	- 141.843	- 194.782
PERFIL SECURITIZADORA S.A (PER)	- 806.036	- 760.646	- 742.995
SOMAASSET (SOM)	- 218.792	- 148.594	- 68.150
R8 SECURITIZADORA S/A (R8)	- 239.257	- 127.324	- 324.301
MEINBERG FIDC MULTISSETORIAL (MEI)	- 369.860	- 496.223	- 434.585
BANPAR FOMENTO COML E SERVIÇOS LTDA(BAN)	- 516.629	- 568.132	- 499.312
EXACT SECURITIZADORA S/A (EXA)	- 434.943	- 454.452	- 357.750
LONGO PRAZO	- 12.113.994	- 12.126.235	- 12.153.956
BANCO DAYCOVAL	- 191.841	- 184.083	- 137.326
BARRA DO PRATA AGROPECUÁRIA S.A.	- 3.756.117	- 3.756.117	- 3.755.595
ORLANDO LUIZ BAYEUX RODRIGUES	- 2.322.036	- 2.322.036	- 2.322.036
ANTONIO AUGUSTO DE A.CARDIA NETO	- 2.325.646	- 2.325.646	- 2.325.646
ANTONIO AUGUSTO CESAR MONTEIRO	- 832.513	- 832.513	- 832.513
WAGNER DEVASTATO	- 294.162	- 294.162	- 294.162
DORA CESAR MONTEIRO	- 739.678	- 739.678	- 739.678
AMELIA DEVASTATO	- 230.000	- 250.000	- 325.000
ANTONIO AUGUSTO DE ALMEIDA CARDIA	- 822.000	- 822.000	- 822.000

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

LUIZ FERNANDO PEREIRA DE BAYEUX RODRIGUE	-	200.000	-	200.000	-	200.000
DULCE CONSUELO LOUREIRO BAYEUX RODRIGUES	-	200.000	-	200.000	-	200.000
AIMEE BAYUEX RODRIGUES	-	200.000	-	200.000	-	200.000
TOTAL		- 17.073.044		- 16.816.222		- 16.563.361

- **Obrigações Trabalhistas:** apresentou saldo na monta de R\$ 26.910.886,00 em novembro/2022, o qual sofreu uma majoração de R\$ 2.822,00, em comparação ao mês anterior, visto que as apropriações do período foram superiores às baixas registradas.

Cabe mencionar, que comparado ao mês anterior, o grupo **“obrigações trabalhistas e sociais”** apresentou minoração de R\$ 18.230,00 em seu saldo, sendo que o principal decréscimo foi registrado em “salários a pagar”. Em **“provisão constituída a encargos”**, houve redução de R\$ 173.570,00 no saldo, em razão do decréscimo registrado principalmente em “13º salário a pagar”, “férias a pagar” e “encargos sobre férias a pagar”. Já o grupo **“obrigações sociais a recolher”** apresentou majoração de R\$ 194.622,00, em razão dos acréscimos registrados principalmente em “INSS empresa a recolher”, “INSS empregados a recolher”, “FGTS a recolher” e “IRRF sobre salários a recolher”.

Segue abaixo a composição das obrigações trabalhistas no mês analisado:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 1.425.293	- 1.481.035	- 1.462.805
SALÁRIOS A PAGAR	- 1.208.021	- 1.278.164	- 1.259.819
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	- 2.050	- 1.402	- 1.522
IRF RETIDO	1.077	1.779	190
PARTICIPAÇÃO RESULTADO A PAGAR	- 216.298	- 203.247	- 201.654
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 1.456.635	- 1.413.317	- 1.239.747
FÉRIAS A PAGAR	- 754.649	- 709.240	- 692.080
ENCARGOS SOBRE FÉRIAS A PAGAR	- 273.283	- 256.813	- 250.589
1/3 FÉRIAS MP 927	- 1.927	- 1.927	- 1.927
13º SALÁRIO A PAGAR	- 313.136	- 326.744	- 169.149
ENCARGOS SOBRE 13º SALÁRIO A PAGAR	- 113.641	- 118.593	- 126.002

OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.765.588	- 24.013.713	- 24.208.335
INSS - EMPREGADOS A RECOLHER	- 5.080.022	- 5.122.422	- 5.162.283
INSS - EMPRESA A RECOLHER	- 14.394.286	- 14.518.941	- 14.634.082
FGTS A RECOLHER	- 2.717.659	- 2.772.245	- 2.798.286
CONTRIB. A SINDICATOS A RECOLHER	- 15.388	- 19.413	- 23.063
IRRF SOBRE SALÁRIOS A RECOLHER	- 1.214.178	- 1.229.651	- 1.243.087
IRRF SOBRE AUTÔNOMOS A RECOLHER	- 91	- 91	- 91
INSS RET. DE AUTÔNOMOS A RECOLHER	- 54.592	- 54.592	- 54.592
SESI EMPRESA	- 289.373	- 296.357	- 292.851
TOTAL	- 26.647.517	- 26.908.064	- 26.910.886

Ademais, constatou-se que a Recuperanda esteve cumprindo com as obrigações nos meses correntes perante seus colaboradores, existindo, entretanto, saldo remanescente de períodos anteriores e em novembro/2022, as obrigações com seus colaboradores foram pagas num valor a maior, pois houve o pagamento de R\$ 593.620,00, contra o provisionamento de R\$ 493.542,00, registrado no mês anterior, principalmente, em razão dos pagamentos a título de 13º salário. Vale ressaltar, que os salários estão sendo adimplidos em sua integralidade, e que a rubrica "salários a pagar" também é composta pelos valores de férias e rescisões a serem pagas em períodos posteriores.

- **Obrigações Tributárias:** notou-se o montante de R\$ 51.423.046,00, sendo R\$ 49.735.980,00 na dívida a curto prazo, alocadas em "obrigações tributárias retidas a recolher" e "impostos e contribuições a pagar", com majoração de R\$ 67.304,00, e a monta de R\$ 1.687.065,00, contabilizado a longo prazo em "passivo tributário", o qual se manteve inalterado, em comparação ao mês anterior, valores estes sem incidência dos acréscimos legais.

Tal variação evidencia que a Recuperanda está realizando o pagamento parcial das dívidas fiscais, e que parte dos débitos apurados tem sido objeto de compensação, como ocorreu em meses anteriores.

Frisa-se, ademais, que essas dívidas, em razão de sua natureza tributária, não estão sujeitas aos termos do Plano de Recuperação Judicial e a sua respectiva composição será discriminada no tópico **IX - Dívida Tributária**.

- **Outras Contas a Pagar:** alocado em “outras obrigações – circulante”, o grupo de contas apresenta o saldo que sumariza R\$ 1.577.151,00, registrando uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior. Tal variação se deu em virtude, principalmente, do acréscimo visto nas rubricas “energia elétrica” e “comissão dup. quitadas a creditar. A seguir estão demonstradas as contas abrangidas pelo subgrupo:

OUTRAS CONTAS A PAGAR	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ÁGUA	- 47.861	- 48.942	- 46.250
TELEFONE	- 37	- 35	- 42
ENERGIA ELÉTRICA	- 126.630	- 215.148	- 321.660
SEGUROS A PAGAR	- -	- 21.994	- 18.329
COMISSÕES SOBRE VENDAS - PJ	- 114.157	- 144.152	- 135.002
FRETES PJ	- 4.001	- 4.001	- 4.001
DIVERSOS A PAGAR	- 96.060	- 94.269	- 97.966
CONVÊNIO FARMÁCIA A PAGAR	- 18	- 245	- 207
COMISSÃO DUP. QUITADAS A CREDITAR	- 747.968	- 784.135	- 812.969
PROVISÃO COMISSÃO - INDEDUTÍVEL	- 157.618	- 142.252	- 141.140
TOTAL	- 1.294.350	- 1.454.684	- 1.577.151

- **Adiantamento de Clientes:** em novembro/2022, o saldo sumarizou o montante de R\$ 1.189.863,00, registrando irrisória majoração no importe de R\$ 269,00, se comparado ao mês anterior. Esse registro se refere aos valores já recebidos dos clientes da Recuperanda e que serão reduzidos conforme o reconhecimento da receita com a venda e a emissão da Nota Fiscal, correspondente ao negócio.

- **Recuperação Judicial:** correspondem aos valores sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, no importe de R\$ 17.622.866,00, o qual estava composto por R\$ 199.536,00, referente aos créditos trabalhistas

alocados no curto prazo, e R\$ 17.423.330,00, alocado no longo prazo, os quais, os quais sofreram minoração no importe de R\$ 161,00 e R\$ 297.987,00, respectivamente.

No que tange ao montante devido à Classe I, como destacado no Relatório de Cumprimento do Plano apresentado por esta Administradora Judicial, no mês de novembro/2022, com exceção dos incidentes processuais relativos a Credores Trabalhistas que se encontram pendentes de decisão e dos credores que não forneceram seus dados bancários ou forneceram dados bancários inválidos, os créditos arrolados nessa classe foram quitados integralmente.

Insta relatar que o credor OSEAS DE MELO BRASIL, forneceu os novos dados bancários na data de 12/04/2022, e que em novembro/2022, foram realizados dois pagamentos ao mesmo nos importes de R\$ 4.433,96 e R\$ 4.437,65, em 09/11/2022 e 29/11/2022, respectivamente.

Pontua-se que, no mês de agosto/2022, houve retificação do crédito lançado na Classe I, em favor da Credora VILANE VIEIRA DE CAMPOS, para o valor de R\$ 19.205,35, decorrente da sentença prolatada no incidente nº 0001673-59.2021.8.26.0659, que transitou em julgado em 18/08/2022.

Nesse espeque, em outubro de 2022, houve a inclusão do crédito arrolado na Classe I - Créditos Trabalhistas, em favor do Credor RODRIGO ERICO RODRIGUES, no valor de R\$ 5.097,26, decorrente da sentença prolatada no incidente nº 0001199-88.2021.8.26.0659, que transitou em julgado em 30/09/2022 e certificado em 04/10/2022.

Ademais, esta Auxiliar do Juízo informa que, conforme reunião periódica realizada em 03/11/2022 e ratificação via e-mail, a

Empresa Devedora noticiou que pagará os credores trabalhistas à vista após a homologação da venda do imóvel “Tial” e da expedição da carta de arrematação. Ainda, os credores cujo trânsito em julgado dos incidentes se der após a venda do imóvel serão pagos em conformidade com a venda do referido imóvel, bem como os credores RODRIGO ERICO RODRIGUES e VILANE VIEIRA DE CAMPOS.

Necessário se faz, informar que, esta Administradora Judicial compreende que, aos credores incluídos no Quadro Geral de Credores da Recuperanda, em razão do trânsito em julgado das r. decisões proferidas em Incidentes Processuais de Crédito, a empresa devedora deve pagar todos de forma igualitária, para que não haja ofensa à paridade entre os credores.

Ademais, importante mencionar que existem alguns incidentes processuais relativos aos Credores Trabalhistas que se encontram pendentes de decisão. A esse respeito, esta Auxiliar do Juízo informa que acompanha periodicamente os supracitados incidentes, verificando-se se há novos valores a serem inseridos no Quadro Geral de Credores e, conseqüentemente, pagamentos a serem efetuados pela Devedora.

Com relação à Classe II – Garantia Real, tem-se que, em 28/11/2022, foi pago o montante de R\$ 82.566,18, ao único credor inscrito na referida classe.

No que tange às Classes III – Quirografários e IV – Microempresas e Empresas de Pequeno Porte, foram registrados os pagamentos no mês analisado, nos importes de R\$ 116.800,73 e R\$ 1.252,09, respectivamente, conforme verificado pela fiscalização do Cumprimento do Plano de Recuperação 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

- **Provisão para Contingências:** em novembro/2022, o saldo totalizou a monta de R\$ 20.762.693,00, não apresentando movimentação no mês de análise, sendo que as últimas apropriações de perdas de ações trabalhistas e fiscais se deram no mês de dezembro/2021.
- **Impostos Diferidos:** referido grupo sumarizou a monta de R\$ 5.449.794,00, em novembro/2022, apresentando minoração no importe de R\$ 16.867,00, em virtude da redução nas contas “contribuição social diferida” e “IRPJ diferido”.

Ademais, destaca-se que a diferença entre o **Ativo** de **R\$ 51.933.268,00** e o **Passivo** de **R\$ 60.605.275,00**, se refere ao **prejuízo contábil** de **R\$ 8.672.007,00**, acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício no período de janeiro a novembro/2022, valor este que será transportado para o Patrimônio Líquido ao final do exercício social, quando houver o encerramento dos demonstrativos contábeis, resultando no equilíbrio patrimonial obrigatório.

Por último, cabe mencionar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial, em novembro/2015, o passivo total apresentou uma minoração de 12%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado.

Campinas

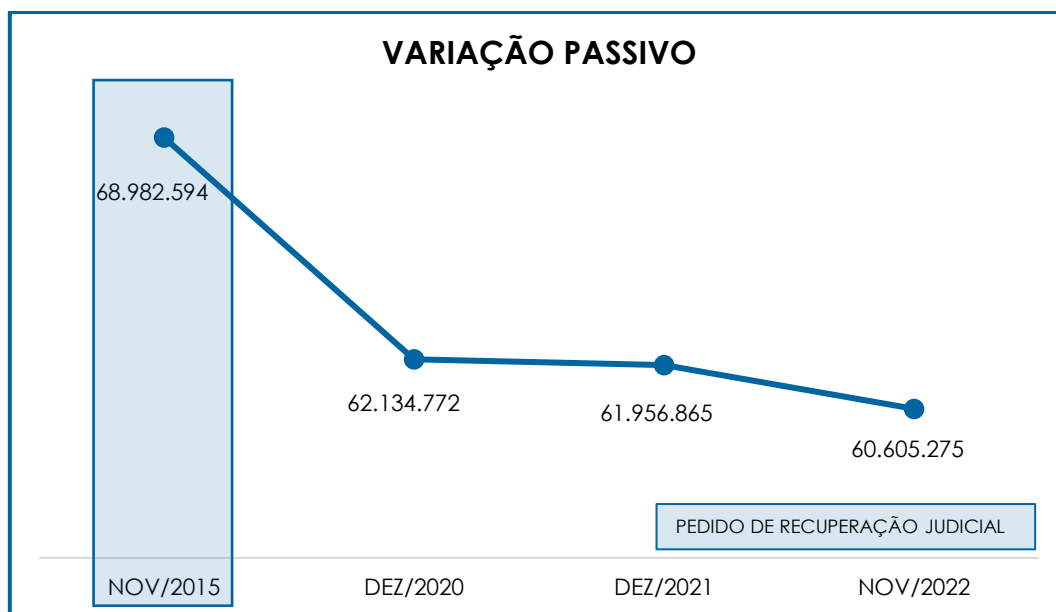
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

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

Curitiba

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



IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

Em novembro/2022, o valor correspondente às dívidas tributárias sumarizou o importe de R\$ 79.052.027,00, apresentado um acréscimo de R\$ 244.916,00 em relação ao mês anterior, conforme demonstrado abaixo:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
INSS - EMPREGADOS A RECOLHER	- 5.080.022	- 5.122.422	- 5.162.283
INSS - EMPRESA A RECOLHER	- 14.394.286	- 14.518.941	- 14.634.082
FGTS A RECOLHER	- 2.717.659	- 2.772.245	- 2.798.286
IRRF S/ SALÁRIOS A RECOLHER	- 1.214.178	- 1.229.651	- 1.243.087
IRRF S/ AUTÔNOMOS A RECOLHER	- 91	- 91	- 91
INSS RET. DE AUTÔNOMOS A RECOLHER	- 54.592	- 54.592	- 54.592
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 23.460.828	- 23.697.943	- 23.892.421
ICMS A PAGAR	- 25.962.280	- 26.059.441	- 26.066.130
COFINS A PAGAR	- 8.215.173	- 8.306.219	- 8.322.364
PIS A PAGAR	- 1.759.569	- 1.779.334	- 1.782.841

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

IPI A RECOLHER	- 1.113.139	- 1.113.139	- 1.112.949
INSS S/ FATURAMENTO A PAGAR	- 4.288.835	- 4.288.835	- 4.285.281
IPI SUSPENSO	- 203.406	- 203.406	- 203.406
ICMS DIFAL DESTINO A RECOLHER	- 1.549.000	- 1.560.724	- 1.599.772
FUNDO POBREZA A RECOLHER	- 64.511	- 64.731	- 64.731
ICMS SUBST. TRIBUTÁRIA	- 4.109.378	- 4.138.346	- 4.138.357
FUNDO COMBATE POBREZA - ST	- 35.442	- 35.464	- 35.613
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 47.300.731	- 47.549.638	- 47.611.443
IRRF S/ COMISSÕES PJ A RECOLHER	- 37.990	- 38.515	- 38.735
IRRF S/ SERV. TERC. PJ A RECOLHER	- 29.406	- 29.759	- 30.593
INSS RETIDO TERC. A RECOLHER	- 153.519	- 153.519	- 153.519
ISS RETIDO TERC. A RECOLHER	- 34.952	- 34.952	- 34.952
PIS/COFINS/CSLL RETIDO DE PJ	- 147.206	- 149.060	- 153.506
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS A RECOLHER	- 403.072	- 405.804	- 411.303
COFINS	- 904.127	- 904.127	- 904.127
PIS	- 189.591	- 189.591	- 189.591
INSS EMPRESA	- 593.347	- 593.347	- 593.347
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 1.687.065	- 1.687.065	- 1.687.065
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDA	- 1.451.522	- 1.447.057	- 1.442.592
IRPJ DIFERIDO	- 4.032.005	- 4.019.603	- 4.007.201
PASSIVO FISCAL DIFERIDO - NÃO CIRCULANTE	- 5.483.527	- 5.466.660	- 5.449.794
TOTAL	- 78.335.223	- 78.807.112	- 79.052.027

Abaixo, seguem as principais movimentações ocorridas no período analisado:

- **Encargos Sociais:** o referido grupo de contas sumarizou o importe de R\$ 23.892.421,00, sendo 83% referentes ao "INSS", 12% ao "FGTS" e 5% ao IRRF.

Nota-se que os valores apurados mensalmente **não** estão sendo adimplidos em sua totalidade, de modo que, pelo Demonstrativo Contábil disponibilizado, foi registrada baixa parcial apenas de "FGTS a recolher". **Ademais, como já sinalizado em circulares anteriores, verifica-se que os valores de INSS e IRRF sobre os salários dos funcionários, descontados diretamente da folha de pagamento, não estão sendo recolhidos pela Recuperanda.**

A esse respeito, esta Auxiliar do Juízo informa que, em Reunião Periódica realizada em 03/11/2022, questionou a Recuperanda sobre os supracitados recolhimentos, enfatizando a importância de serem realizados, e em resposta, foi informado que os recolhimentos não foram iniciados, em razão das dificuldades enfrentadas nos últimos meses.

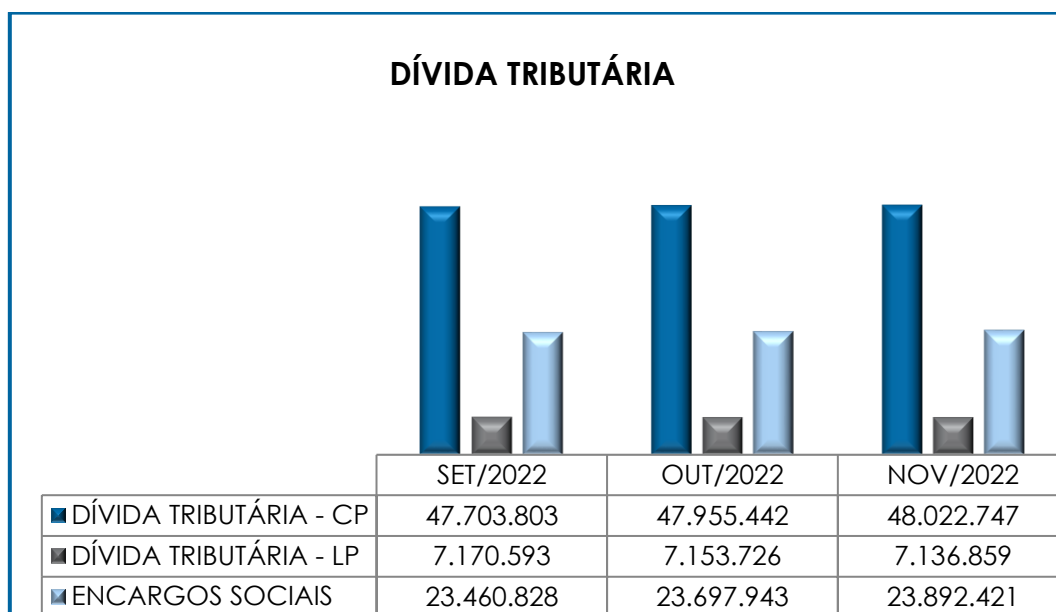
Abaixo, segue o detalhamento das variações:

- **INSS Empregados a Recolher:** registrou uma majoração no saldo, no importe de R\$ 39.861,00, decorrente das apropriações dos valores registrados no mês, totalizando R\$ 5.162.283,00, sendo que **não houve pagamento no mês analisado.**
- **INSS Empresa a Recolher:** evolução no saldo, no importe de R\$ 115.141,00, decorrente das apropriações dos valores registrados no mês, totalizando R\$ 14.634.082,00, sendo que **não houve pagamento no mês analisado.**
- **FGTS a Recolher:** houve majoração de R\$ 26.040,00, uma vez que a provisão do período, de R\$ 53.555,00, foi superior ao pagamento realizado, no importe de R\$ 27.514,00, totalizando a monta no saldo de R\$ 2.798.286,00.
- **IRRF sobre Salários a recolher:** registrou uma evolução no saldo de R\$ 13.435,00, decorrente das apropriações dos valores registrados no mês, totalizando a monta no saldo de R\$ 1.243.087,00, sendo que **não houve pagamento no mês analisado.**
- **Obrigações Fiscais:** esse grupo de contas totalizou o valor de R\$ 48.022.747,00, referente a todos os tributos federais, estaduais e municipais, alocados em "impostos e contribuições a pagar" e "obrigações

tributárias retidas a recolher”. Nota-se uma majoração na monta de R\$ 67.304,00, nas obrigações a curto prazo. Os principais acréscimos ocorreram nas rubricas “ICMS Difal destino a recolher”, “Cofins a pagar” e “ICMS a pagar”.

O montante registrado com exigibilidade superior a 365 dias, apurou minoração no montante de R\$ 16.867,00, uma vez que foram registradas baixas nas rubricas “contribuição social diferida” e “IRPJ diferido”, totalizando o valor de R\$ 7.136.859,00, na dívida tributária de longo prazo, composta pelos grupos “passivo tributário” e “passivo fiscal diferido – não circulante”.

Segue abaixo representação gráfica que demonstra a evolução da dívida tributária no mês analisado:



Na data do pedido de Recuperação Judicial, em janeiro/2017, a **Dívida Tributária** perfazia o montante de R\$ 40.252.120,00, sendo que em novembro/2022, o saldo alcançou a monta de R\$ 79.052.027,00, demonstrando majoração de 96%.

Do exposto, conclui-se que a Recuperanda não está adimplindo integralmente com os pagamentos dos tributos mensais, fato que justifica o aumento substancial no passivo tributário, sendo necessário a implantação de estratégias para diminuição do passivo tributário de forma efetiva, a fim de que essas dívidas não se tornem um impeditivo de sua recuperação.

Cabe mencionar, ainda, 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 está priorizando medidas de recuperação econômicas e financeiras, como o incremento do faturamento através de ações comerciais e aumento das margens dos produtos vendidos (com ações de redução de custos e aumento do preço médio) para, assim, retomar a capacidade de pagamento dos impostos correntes. Uma vez retomada a capacidade de pagamento dos impostos correntes, a Recuperanda buscará as melhores alternativas para renegociar e parcelar os impostos atrasados (REFIS, PERT e outros programas de regularização tributária, oferecidos periodicamente pelas diversas esferas de governo).

Além disso, a Recuperanda informou que possui assessoria jurídica especializada em tributos pelo Escritório de Advocacia “Emsenhuber e Advogados Associados”, com o qual mantém contato diário, tanto para fins de orientação sobre as questões tributárias do dia a dia, bem como para o tratamento dos processos tributários existentes e planejamento futuro.

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, por meio do confronto das

receitas, despesas e resultados apurados, a formação do resultado líquido em um exercício, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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

Para demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE serão expostos de maneira mensal, em vez de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022	ACUMUL. 2022
RECEITAS COM FATURAMENTO NO PAÍS	2.154.079	2.622.497	1.447.107	23.825.040
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	2.154.079	2.622.497	1.447.107	23.825.040
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 511.773	- 574.832	- 326.868	- 6.495.097
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 511.773	- 574.832	- 326.868	- 6.495.097
RECEITA LÍQUIDA	1.642.305	2.047.665	1.120.239	17.329.943
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	76%	78%	77%	73%
CUSTOS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 1.381.440	- 1.959.289	- 1.079.360	- 15.860.165
CUSTOS COM DEPRECIACÕES	- 114.669	- 114.669	- 114.669	- 1.268.323
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	146.196	- 26.293	- 73.790	201.455
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	7%	- 1%	- 5%	1%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 75.444	- 43.139	- 52.408	- 597.500
DESPEAS DIRETAS COM PESSOAL	- 405.700	- 388.174	- 452.137	- 5.146.148
DESPEAS COMERCIAIS	- 49.441	- 17.523	25.985	- 455.466
DESPEAS COM ENCARGOS SOCIAIS	- 43.093	- 41.030	- 41.334	- 497.122
DESPEAS COM DEPRECIACÕES	- 17.883	- 17.962	- 17.918	- 196.538
DESPEAS COM AMORTIZACÕES	- 170	- 221	- 221	- 1.174
REVERSÃO DE PROVISÃO CONSTITUÍDA	-	-	-	61.890
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	550	51	50	1.335
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	- 444.985	- 534.291	- 611.773	- 6.629.268
RECEITAS FINANCEIRAS	24.660	20.503	3.095	189.501
DESPEAS FINANCEIRAS	- 282.952	- 213.355	- 216.955	- 2.429.265
ALIENAÇÃO DO ATIVO IMOBILIZADO	-	10.000	-	10.000
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	- 703.276	- 717.142	- 825.634	- 8.859.032
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	16.980	16.867	16.867	187.025
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 686.296	- 700.276	- 808.767	- 8.672.007

De acordo com o demonstrativo supra, a Recuperanda operou, no mês de novembro/2022, com o **prejuízo contábil** de **R\$ 808.767,00**, registrando uma majoração de 15%, em relação ao mês anterior e compondo o **prejuízo acumulado** no exercício de 2022, de **R\$ 8.672.007,00**.

O agravo no resultado negativo da Sociedade Empresária, se deu, principalmente, em razão do decréscimo no faturamento bruto, conforme explanação a seguir, acerca das contas que compuseram a DRE no mês de novembro/2022.

- **Receita operacional bruta:** observa-se que em novembro/2022, alcançou a monta de R\$ 1.447.107,00, registrando uma minoração de 45% em relação ao mês anterior.

Ademais, cabe mencionar que, durante a reunião periódica realizada em 03/11/2022, a Recuperanda já havia informado que, além dos impactos causados pelas eleições, provavelmente haverá uma minoração dos resultados no período entre novembro/2022 e fevereiro/2023, quando o setor no qual a Recuperanda está inserida, habitualmente percebe certo impacto, como já observado no mesmo período de exercícios anteriores.

- **Deduções da receita bruta:** nota-se no mês analisado que houve minoração de 43%, sendo que o referido grupo sumarizou o importe de R\$ 326.868,00.

- **Custos das mercadorias vendidas e serviços prestados:** os custos abrangiam os gastos com mão de obra aplicada na produção, materiais e suprimentos, água, energia elétrica, depreciação e outros dispêndios necessários para a produção e comercialização dos itens vendidos pela Devedora.

No mês em análise, os custos somaram R\$ 1.194.029,00, registrando uma minoração de 42% se comparado ao mês anterior, o qual consumiu 83% do faturamento bruto.

- **Despesas diretas com pessoal:** são compostas pelas despesas diretas gastas com remunerações, benefícios com o pessoal do setor administrativo, comercial e pelas despesas com “serviços de PJ”, além de outras despesas relacionadas aos gastos com pessoal. Em novembro/2022, apresentou um aumento de 16%, findando o período no importe de R\$ 452.137,00. Os principais acréscimos ocorreram em “prov. comissão indedutível” e na rubrica “serviços PJ”, vinculada aos serviços administrativos e comerciais.

Ademais, em outubro/2022 e novembro/2022, houve o registro dos expressivos saldos, nos importes de R\$ 65.000,00 e R\$ 52.000,00, a título de “treinamentos”, os quais foram objetos de questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, e em resposta, a Recuperanda informou que, os serviços prestados pela LOUÇÃO ASSESSORIA E CONSULTORIA LTDA. referem-se tanto ao trabalho de treinamento e capacitação da equipe gerencial, quanto ao de consultoria na direção executiva da Recuperanda.

- **Despesas com encargos sociais:** apresentou uma irrisória majoração no importe de R\$ 304,00 no mês analisado, finalizando o período com o saldo final de R\$ 41.334,00.

- **Despesas comerciais:** em novembro/2022, nota-se uma minoração no importe de R\$ 43.508,00, decorrente principalmente, do registro na rubrica “perdas no receb. de créditos”, após o recebimento de valores que estavam registrados como PECLD (perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa), finalizando o período com o saldo positivo de R\$ 25.985,00.

- **Despesas administrativas:** apresentou uma majoração de 21% no mês analisado, sendo que o principal aumento foi registrado na rubrica "imp/taxas diversas", finalizando o período com saldo final de R\$ 52.408,00.

Ademais, em outubro/2022, foi verificado o registro a título de "custas processuais", no importe de R\$ 4.882,00, o qual se trata de um recolhimento de receita judiciária, cobrada pelo Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro.

- **Depreciações e amortizações:** os saldos de despesas com depreciações e despesas com amortizações dos setores comercial e administrativo, findaram o mês de novembro/2022 com o importe de R\$ 17.918,00 e R\$ 221,00, respectivamente, tendo apresentado irrisória minoração de R\$ 44,00 para depreciações, e se mantendo inalterado quanto às amortizações.

- **Outras receitas operacionais:** apresentou irrisória minoração de 2%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo de R\$ 50,00.

- **Receitas financeiras:** apresentou uma minoração de 85%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo na monta de R\$ 3.095,00, justificada principalmente, pelo decréscimo na rubrica "variação cambial ativa".

- **Despesas financeiras:** esse grupo de contas registrou saldo de R\$ 216.955,00, o qual sofreu majoração de 2%, em comparação ao mês anterior, em razão principalmente, do aumento na rubrica "juros/multas e descontos concedidos", no mês analisado.

- **Alienação do ativo imobilizado:** não apresentou movimentações no mês analisado, findando o período com o saldo zerado.

Ademais, em outubro/2022, havia apresentado o registro no importe de R\$ 10.000,00, valor este que, segundo a Recuperanda, refere-se à venda de uma “Empilhadeira Clark C 300 HY 50 – 2.500 kg” com autorização no Processo de Recuperação Judicial.

Diante de todo o exposto, podemos concluir que, no mês de novembro/2022, o faturamento da Recuperanda não foi suficiente para absorver todos os “custos” e “despesas”, resultando na apuração do **resultado contábil negativo** de **R\$ 808.767,00**, de modo que é necessário que a Recuperanda adote estratégias para os próximos meses, de forma a minimizar o resultado negativo ao longo do exercício, bem como alavancar o faturamento, visando adimplir com suas obrigações e cumprir com o Plano de Recuperação Judicial.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

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

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

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes

das operações normais e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos 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 indireto.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	NOV/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:	
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO	- 808.767
AJUSTES PARA CONCILIAR O LUCRO LÍQ. AO CAIXA ORIUNDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:	
PROV. IRPJ E CSLL CORRENTES E DIFERIDOS	- 16.867
ENCARGOS FINANCEIROS S/SALDOS DE IMPOSTOS E CONTRIB. A PAGAR	- 24.660
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	132.879
VARIAÇÕES NOS ATIVOS OPERACIONAIS:	
CRÉDITO DE CLIENTES	210.347
ESTOQUES	- 192.729
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR	9.313
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	178.602
OUTROS VALORES A REALIZAR	14.230
DESPESAS ANTECIPADAS E DEPÓSITOS JUDICIAIS	23.624

VARIAÇÕES NOS PASSIVOS OPERACIONAIS:

FORNECEDORES	- 42.877
SALÁRIOS E ENCARGOS A PAGAR	2.662
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	67.304
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	269
OUTRAS CONTAS	874.328
CAIXA ORIUNDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	427.656
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	- 4.700
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:	- 4.700
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCEIRAS	-
CAPTAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	155.000
PAGAMENTO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	- 681.188
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES FINANCEIRAS	- 526.188
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	- 103.231
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	- 62.842
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	- 166.074

Conforme demonstrativo supra, em novembro/2022, a Recuperanda registrou uma **variação negativa** sobre o caixa e equivalentes, no montante de R\$ 103.231,00, perfazendo o **saldo negativo** de R\$ 166.074,00, em caixa e equivalentes, demonstrando que, no mês em análise, as entradas foram inferiores às saídas.

Observou-se também, que as **atividades operacionais** demonstraram um resultado positivo de R\$ 427.656,00 no mês de novembro/2022, partindo do prejuízo contábil apurado no período. Além disso, foi possível constatar o efeito das variações patrimoniais com a minoração nos ativos, com impacto positivo sobre o caixa da Sociedade Empresária, e o acréscimo nos passivos, com impacto positivo sobre o caixa, como resultado, principalmente, da redução nos créditos de clientes e nos adiantamentos de fornecedores, registrados no ativo, e também, das novas apropriações no passivo, registradas principalmente, em outras obrigações no período e em impostos e contribuições a recolher.

Ademais, em novembro/2022, constatou-se o fluxo negativo de R\$ 4.700,00 nas **atividades de investimentos**, em decorrência da

aquisição de um controlador de acesso para portaria, registrado na rubrica “projetos em andamento”, alocada no imobilizado da Recuperanda.

Por último, verificou-se o fluxo negativo das **atividades de financiamento** de R\$ 526.188,00, decorrente das variações de empréstimos e financiamentos a curto e longo prazos, indicando que a captação de empréstimos e financiamentos não superou os pagamentos realizados no período.

Conclui-se, portanto, que além dos resultados operacional e contábil negativos, demonstrados pelas análises do **EBITDA** e **DRE**, os fluxos financeiros, em novembro/2022, também apresentaram **resultados negativos**. É importante ressaltar, que este resultado desfavorável decorreu, em boa parte, do fluxo de caixa utilizado para os pagamentos de empréstimos e financiamentos, de mercadorias adquiridas para o estoque e de pagamentos aos fornecedores, que foi maior do que o ingresso de recursos em caixa, mesmo com a ocorrência da minoração de ativos e da captação de recursos de terceiros.

XII – CONCLUSÃO

Conforme análise realizada nos demonstrativos disponibilizados pela Recuperanda, em novembro/2022, o quadro de **colaboradores** totalizou **149** funcionários, sendo que havia 124 colaboradores ativos, 16 em gozo de férias, 06 colaboradores estavam afastados e 01 sob pensão vitalícia. Ademais, ocorreram 02 admissões e 06 demissões no período. Em relação ao gasto total com a **folha de pagamento**, ocorreu uma minoração de 2%, sendo que o custo total representou 61% do faturamento bruto, registrando saldo no montante de **R\$ 879.766,00**.

Nota-se que a Recuperanda esteve cumprindo com os compromissos mensais perante seus colaboradores (**folha de pagamento**), no

entanto, resta saldo de meses anteriores, e em novembro/2022, a folha de pagamento foi paga num importe **a maior** do que o valor provisionado no mês anterior. Vale ressaltar, que a rubrica "salários a pagar" é composta também pelos valores de férias e rescisões a serem pagos em períodos posteriores. Já o **pró-labore** não está sendo provisionado e adimplido, a fim de poupar recursos da Recuperanda.

Ademais, vale salientar que os impostos e encargos sociais (INSS, IRRF – Empresas a Recolher e IRRF sobre salários) não estão sendo recolhidos. Porém, o FGTS está sendo recolhido parcialmente.

O resultado do desempenho da atividade conforme apurado pelo cálculo do **EBITDA** da Recuperanda, apresentou **saldo negativo (prejuízo operacional)** em novembro/2022, no montante de **R\$ 478.965,00**, registrando um acréscimo de 19% no saldo desfavorável, quando comparado ao mês anterior.

No que diz respeito ao **Índice de Liquidez Seca**, a Recuperanda demonstrou **resultado insatisfatório**, equivalente a **R\$ 0,11** em novembro/2022, demonstrando não possuir recursos suficientes para quitação das obrigações a curto prazo.

Nota-se, também, que, o **Índice de Liquidez Geral** registrou **resultado insatisfatório**, sendo apurado **R\$ 0,35** no mês analisado, indicando que a Recuperanda não possui recursos financeiros suficientes para o adimplemento das obrigações a curto e longo prazo.

Em relação à **Disponibilidade Operacional**, a Recuperanda apresentou **saldo positivo** de **R\$ 13.150.609,00**, em novembro/2022, com um acréscimo no importe de R\$ 25.259,00, em comparação ao mês anterior, demonstrando que a Recuperanda está

administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas, que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades operacionais, tais como “fornecedores de matéria-prima” e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

Ainda sobre isto, mesmo quando consideradas as obrigações para com os fornecedores concursais, ou seja, aqueles que serão adimplidos na execução do Plano de Recuperação Judicial, a Companhia continuava a apresentar indicador satisfatório na análise da disponibilidade em seu ciclo operacional.

No que tange ao **Capital de Giro Líquido**, em novembro/2022, demonstrou majoração em seu saldo negativo no importe de R\$ 215.531,00, quando comparado ao mês anterior, registrando o saldo negativo de **R\$ 65.777.714,00**, tendo em vista o grave desequilíbrio entre a lucratividade e o endividamento enfrentado pela Empresa.

Em relação ao índice do **Grau de Endividamento**, nota-se que, em novembro/2022, totalizou a monta de **R\$ 142.739.202,00**, com minoração no importe de R\$ 314.928,00, se comparado ao mês anterior, em especial pela redução das obrigações abrangidas pela Dívida Ativa, mas também com aumento na Dívida Fiscal e Trabalhista, conforme detalhado no tópico específico do presente relatório.

Quanto ao **Faturamento Bruto**, verifica-se uma minoração de 45%, em comparação ao mês anterior, perfazendo a monta de **R\$ 1.447.107,00**.

Em novembro/2022, o “ativo” e o “passivo” da Recuperanda sumarizaram o montante de **R\$ 51.933.268,00** e **R\$ 60.605.275,00**, sendo registrada uma minoração de R\$ 474.796,00 e majoração de R\$ 333.971,00, respectivamente, em comparação ao mês anterior.

Ademais, destaca-se que a diferença entre o “ativo” e o “passivo” se refere ao prejuízo acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício de novembro/2022. Cabe mencionar que, no encerramento dos demonstrativos contábeis, ao final do exercício social, o lucro ou prejuízo acumulado na DRE será transportado para o patrimônio líquido e ensejará o equilíbrio patrimonial obrigatório pelas normas contábeis.

Verifica-se, ainda, que, conforme já exposto, a Recuperanda não tem efetuado pagamentos integrais dos encargos sociais (INSS e FGTS) e tributos a recolher (IRRF sobre folha, ISS, ICMS, PIS e COFINS). Com isso, no mês de novembro/2022, a **dívida tributária** apresentou acréscimo de R\$ 244.916,00, registrando-se um saldo no montante de **R\$ 79.052.027,00**.

Quanto ao resultado apurado na **Demonstração do Resultado do Exercício - DRE**, em novembro/2022, a Recuperanda operou com **prejuízo contábil** de **R\$ 808.767,00**, uma vez que o faturamento bruto apurado não foi suficiente para fazer frente aos custos consolidados, somado às deduções das receitas, não restando recursos também para o adimplemento das despesas. Vale ressaltar que, houve a majoração do resultado negativo em 15%, se comparado ao período anterior.

Ademais, em outubro/2022, havia apresentado o registro no importe de R\$ 10.000,00 a título de “alienação de ativo imobilizado”, valor este que, segundo a Recuperanda, refere-se à venda de uma “Empilhadeira Clark C 300 HY 50 – 2.500 kg” com autorização no Processo de Recuperação Judicial.

Por fim, a Sociedade Empresária registrou variação negativa nas disponibilidades no importe de **R\$ 103.231,00**, na **Demonstração dos Fluxos de Caixa**, perfazendo o saldo negativo de R\$ 166.074,00 no caixa e equivalentes apurado, em novembro/2022, uma vez que o fluxo de caixa

utilizado para os pagamentos de obrigações, foi maior do que o ingresso de recursos em caixa, mesmo com a ocorrência da minoração de ativos, majoração dos passivos e da captação de recursos de terceiros.

Ante todo o exposto, conclui-se que a Recuperanda deve continuar com o plano de ação focado na evolução do faturamento, bem como na redução dos custos e despesas operacionais, com o intuito de reverter o resultado negativo ao longo do exercício, além da adoção de medidas eficientes para manter os pagamentos das dívidas concursais e não sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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

Vinhedo (SP), 31 de janeiro de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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