

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 3ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE ASSIS/SP**

Processo nº 1000091-39.2017.8.26.0047

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo D. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **OLAM AGROINDÚSTRIA EIRELI**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL	3
III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	5
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA	6
V – FOLHA DE PAGAMENTO	7
V.I – COLABORADORES	7
V.II – PRÓ-LABORE	8
VI – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	11
VII.I – LIQUIDEZ SECA	12
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	14
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	17
VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VIII – FATURAMENTO	20
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	22
IX.I - ATIVO	22
IX.II - PASSIVO.....	31
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	35
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
XII - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	46
XIII – CONCLUSÃO	49

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 referente ao período de **outubro/2023**;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda;
- d) Demonstrar a posição econômico-financeira da Recuperanda;
- e) Relatar a reunião telepresencial realizada com os representantes da Recuperanda.

Ademais, cabe mencionar que houve a retificação dos documentos contábeis referentes ao período de agosto a setembro/2023 e, portanto, as informações presentes no relatório atual podem sofrer variações, se comparadas ao relatório anterior.

II – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o artigo 22, II, “a”, da Lei nº 11.101/05¹, esta Auxiliar do Juízo, em 14/12/2023, às 11h00 horas, via Plataforma *Teams*, reuniu-se em ambiente virtual com os representantes da Recuperanda, tendo-os questionado acerca da situação atual da sociedade empresária, em termos de estrutura e desenvolvimento da atividade empresarial.

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:

a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial.

Em resposta dada pelos representantes da Recuperanda, foi relatado a esta Auxiliar do Juízo que as atividades estão dentro da normalidade, entretanto, seu segmento costuma sofrer um decréscimo no fim do ano, devido à sazonalidade do negócio.

Sobre o faturamento, os gestores da Recuperanda informaram que ele fez a monta de, aproximadamente, R\$ 4.600.000,00 no mês de novembro/2023, e a previsão é de que alcance um montante de R\$ 3.000.000,00 nos meses de dezembro/2023 e janeiro/2024, oscilação esta que, conforme a Recuperanda, é natural em razão da redução do volume de negócios no período.

Ademais, os gestores da Recuperanda reiteraram que continuam realizando as reformas necessárias para a obtenção do selo concedido pelo Ministério da Agricultura e Pecuária – MAPA, e ainda, para a obtenção do certificado do Serviço de Inspeção Federal – SIF, cuja obtenção é a principal meta no atual momento.

Ao ser questionada sobre o passivo trabalhista, a Recuperanda relatou sobre um único acordo já assinado, referente a um acidente trabalhista, cujo adimplemento já foi iniciado.

No tocante ao passivo tributário, a Recuperanda informou que os tributos federais têm sido compensados, ao passo que o FGTS tem sido pago de fato. Nesse sentido a Brasil Trustee reforçou a necessidade de que a Olam posicione esta Administradora Judicial, mensalmente, sobre eventuais novidades e avanços.

III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Recuperanda **OLAM AGROINDÚSTRIA EIRELI** foi fundada em 2008, ocasião em que iniciou as atividades relacionadas à comercialização de soja e derivados.

Com o forte espírito empreendedor, após anos trabalhando na área e com o apoio de seus familiares, o representante legal da requerente, Sr. João Ricardo Coutinho Odorizzi, fundou a Olam – é o que narra a Recuperanda em sua exordial.

Destacou, no mesmo petítório, que para alavancar os seus negócios, houve a necessidade da injeção de elevados recursos financeiros do representante legal, de seus familiares e de terceiros (bancos, FIDIC's etc.), o que, com o passar do tempo, possibilitou que a requerente firmasse contrato com grandes empresas do ramo alimentício, tais como BR Foods, JBS, Frangos Canção, dentre outras.

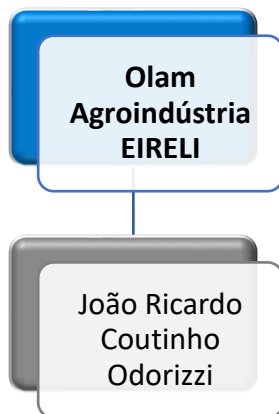
Argumentou que a alta lucratividade do setor alimentício ocorrida nos últimos anos permitiu que a Olam pudesse atingir o faturamento mensal superior a R\$ 15 milhões, o que incentivou, ainda mais, o representante legal e seus familiares a investirem no negócio.

Aduziu a Recuperanda que a retração ocorrida no segmento de consumo nacional afetou grande parte de seus clientes, implicando no rompimento de contratos, sendo que alguns desses clientes diminuiriam suas compras junto à Olam e outros – igualmente a Requerente – se utilizaram da ferramenta legal da Recuperação Judicial, de forma que alguns créditos que a Olam deveria já ter recebido somente deverão ser adimplidos através do cumprimento do Plano de Recuperação de seus clientes devedores, culminando no tradicional “efeito cascata”.

Nesse momento de sua história a Olam já dependia de recursos financeiros para “girar” os seus próprios negócios e, concomitantemente ao cenário de queda no consumo de alimentos, os bancos e os fundos de investimento recuaram as suas operações, oportunidade em que a postulante verificou a necessidade de profissionalizar a gestão de sua equipe financeira e de ingressar com o presente pleito recuperacional.

IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Com um capital declarado de R\$ 450.000,00, a empresa individual de responsabilidade limitada (EIRELI) tem a seguinte estrutura, conforme consulta realizada em 13/12/2023, através da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo:



Regime Tributário é o conjunto de leis que regulamenta a forma de tributação da pessoa jurídica no que diz respeito ao Imposto de Renda (IRPJ) e à Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL). A variação se dá através das alíquotas de imposto e base de cálculo, sendo que o regime tributário escolhido pela Recuperanda foi o **Lucro Real**.

V – FOLHA DE PAGAMENTO

V.I – COLABORADORES

No mês de outubro/2023, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 23 colaboradores, sendo 01 autônomo e 22 contratados pelo regime CLT, dos quais 18 estavam ativos e 02 estavam afastados de suas atividades laborais. Ademais, ocorreram 02 admissões no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
ATIVO	16	16	18
AUTÔNOMO	1	1	1
AFASTADO	3	3	2
ADMITIDO	-	1	2
TOTAL	20	21	23

Os gastos com a **folha de pagamento**, em outubro/2023, sumarizaram R\$ 82.089,00, sendo 76% compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e 24% representados por encargos sociais de FGTS e INSS, conforme se verifica a seguir:

FOLHA DE PAGAMENTO	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
PRÓ-LABORE	- 7.618	- 7.618	- 7.618
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 49.893	- 50.512	- 55.070
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 57.511	- 58.130	- 62.689
FGTS	- 3.647	- 3.683	- 4.051
INSS	- 37.287	- 14.093	- 15.349
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 40.934	- 17.776	- 19.401
TOTAL	- 98.445	- 75.906	- 82.089

No mês de outubro/2023, nota-se uma majoração de 8% em relação ao mês anterior, justificada pelos acréscimos observados, principalmente, nas rubricas "salários e ordenados" e "INSS". Consigna-se que

ocorreu pagamento de “FGTS” e compensação de “INSS” no período. **Insta informar que, em agosto/2023, houve o registro de uma despesa a título de “INSS”, no importe de R\$ 23.317,00, diretamente lançada contra a rubrica “bancos”, e, ao ser questionada por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda declarou que o pagamento se refere a uma guia extrafolha, gerada em razão de uma ação trabalhista. Sobre este ponto, esta Auxiliar do Juízo aguarda maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda.**

Por fim, no que se refere aos “salários e ordenados”, cabe mencionar que houve o registro de pagamentos referentes à competência do mês anterior, bem como de adiantamentos referentes a outubro/2023, os quais estão em conformidade com os documentos disponibilizados pela Recuperanda.

V.II – PRÓ-LABORE

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

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

Apresenta-se, a seguir, o demonstrativo do valor provisionado nos meses analisados:

PRÓ-LABORE	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
JOÃO RICARDO COUTINHO ODORIZZI	7.618	7.618	7.618
TOTAL	7.618	7.618	7.618

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

Verifica-se que, em outubro/2023, ocorreram registros de pagamento a título de pró-labore. No que se refere à provisão da referida rubrica, não houve qualquer alteração do valor, no mês analisado.

Ademais, consigna-se que havia empréstimos registrados no passivo circulante da Recuperanda, ou seja, ocorreu captação de recursos, a título de empréstimo, cujo aporte foi realizado pelo próprio sócio, Sr. João Ricardo Coutinho Odorizzi, totalizando a monta de R\$ 136.164,00, em janeiro/2022, porém, em fevereiro/2022, este foi integralmente quitado.

Questionados sobre a existência de lastros das referidas operações, em reunião telepresencial ocorrida em 08/11/2021, a Recuperanda informou que não realizou qualquer tipo de contrato, haja vista que entendeu não ser necessário, já que as operações foram firmadas entre a pessoa física do sócio e a sociedade empresária, com a anuência de sua esposa. Tal questão fora levada aos autos para que a Recuperanda esclarecesse, e comprovasse documentalmente, independentemente dos registros contábeis, quando o empréstimo se originou e de fato se deu. Em resposta a tal solicitação, a Recuperanda encaminhou um contrato de mútuo realizado entre a pessoa física do sócio e a sociedade empresária. Entretanto, esta Auxiliar do Juízo, acrescenta que não foi possível confirmar a veracidade do documento encaminhado.

VI – 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, depreciações e amortizações”. É utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma sociedade empresária, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio. Para a sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

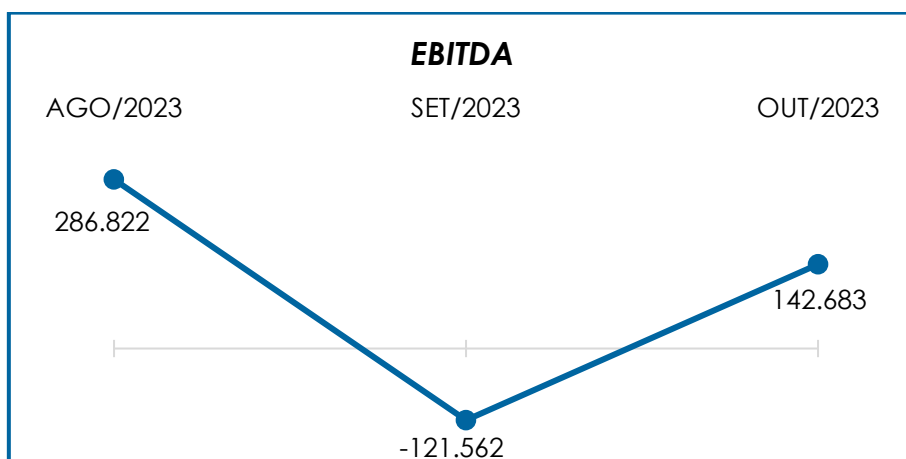
EBITDA	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	9.280.000	7.686.760	6.716.349
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 657.970	- 584.791	- 532.166
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 657.970	- 584.791	- 532.166
RECEITA LÍQUIDA	8.622.030	7.101.969	6.184.183
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 7.289.111	- 6.032.376	- 4.815.338
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.332.919	1.069.593	1.368.845
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	- 763.514	- 807.804	- 874.184
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 57.511	- 58.130	- 62.689
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 184.137	- 307.444	- 269.888
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 40.934	- 17.776	- 19.401
EBITDA	286.822	- 121.562	142.683
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	3%	- 2%	2%

Conforme quadro supra, em outubro/2023 o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado positivo**, no montante de R\$ 142.683,00, de modo que sofreu uma minoração no importe de R\$ 264.245,00, em comparação ao resultado positivo apurado no mês anterior, principalmente, em razão do decréscimo visto em “outros custos da operação”.

Deste modo, verifica-se que as receitas foram superiores aos custos e às despesas contabilizadas no período, desconsiderando o resultado financeiro, as depreciações, amortizações e os tributos, sendo

importante destacar que a Recuperanda apresentou um montante de R\$ 6.716.349,00 apurado na receita operacional bruta.

Segue, representada graficamente, a oscilação nos resultados do **EBITDA** ao longo do trimestre:



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real da Recuperanda que, conforme sinalizado anteriormente, alcançou **resultado positivo**.

VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

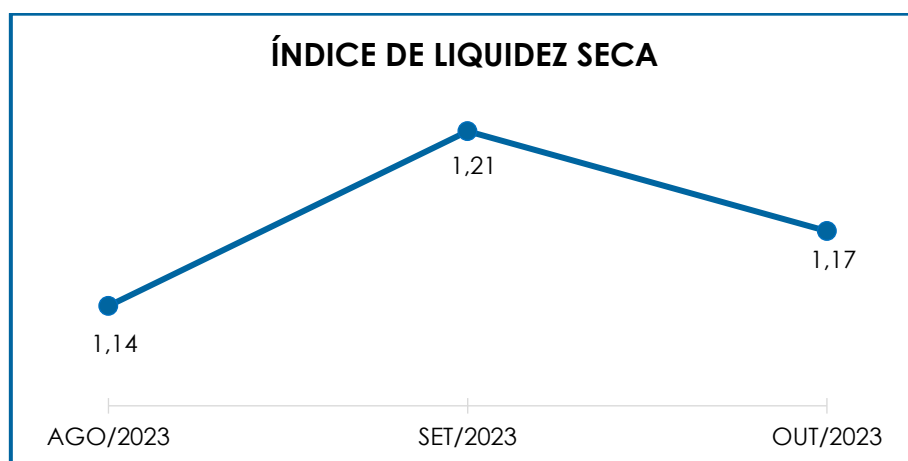
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do

mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

VII.1 – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas da sociedade empresária, sem a contabilização dos estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo, cujo cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” (subtraído seus “estoques”) pelo “passivo circulante”, devendo estes atenderem a estimativa de tempo de 01 ano dentro do balanço.



De acordo com o gráfico acima, observa-se que o índice de **liquidez seca** foi **satisfatório** no mês analisado, em razão do resultado ter sido superior a 1.

Em outras palavras, em outubro/2023, a capacidade de pagamento foi de R\$ 1,17 para cada R\$ 1,00 de dívida, registrando-se um decréscimo de 3%, quando comparado ao mês anterior. Dessa forma, é possível comprovar que a Recuperanda **dispunha de ativos de natureza corrente (descontando seus estoques), suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.**

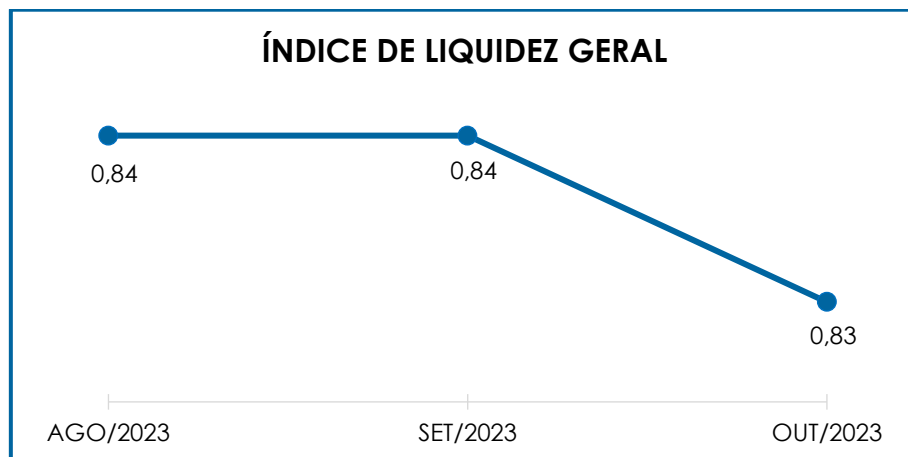
Verifica-se, outrossim, que em comparação ao mês anterior, o “ativo circulante” (já desconsiderado o estoque) apresentou minoração na monta de R\$ 241.586,00, em contrapartida com o acréscimo registrado no “passivo circulante”, na importância de R\$ 209.268,00.

Esclarece-se, ademais, que aludido índice demonstra o que efetivamente a Recuperanda utiliza para custear suas obrigações. Nota-se, por fim, que a rubrica “duplicatas a receber” equivale a 50% do ativo circulante (desconsiderando os estoques) no mês analisado. Importante destacar que parte dos valores dessa conta são saldos de outros períodos, possivelmente de clientes inadimplentes, o que torna questionável o índice apurado em relação à liquidez corrente dos recursos da Recuperanda.

VII.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “disponibilidade total” (ativo

circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



O índice de Liquidez Geral da Recuperanda, em outubro/2023, totalizou 0,83, registrando um decréscimo de 1% em relação ao mês anterior. Verifica-se que o saldo apurado demonstrou resultado inferior a 1, sendo, portanto, **insatisfatório**.

Em outras palavras, conclui-se, portanto, que a Recuperanda **não possuía disponibilidade** para o pagamento das dívidas com vencimento a curto e longo prazos, visto que a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,83 para cada R\$ 1,00 de dívida.

VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

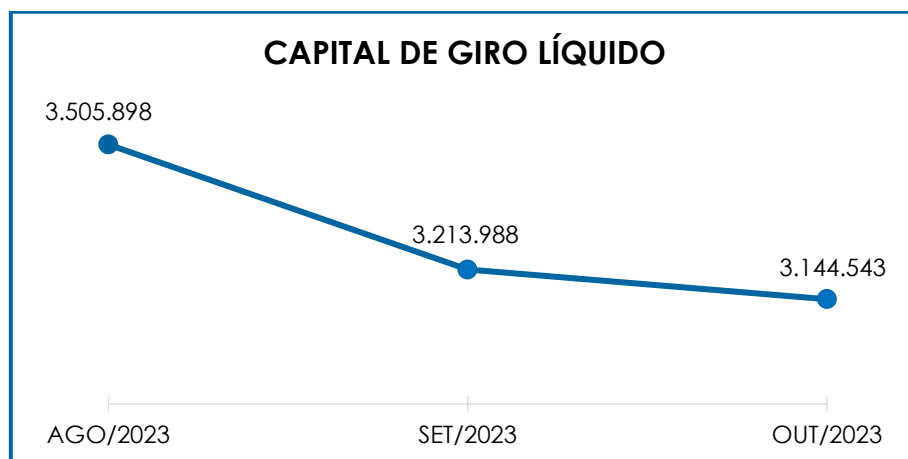
O **Capital de Giro Líquido (CGL)** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre o “ativo circulante” e o “passivo circulante”.

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
DISPONÍVEL	191.347	280.158	121.805
CLIENTES	6.034.378	8.062.972	8.587.991
OUTROS VALORES A RECEBER	124.311	124.311	124.311
ESTOQUES	1.451.773	209.035	590.445
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.900.180	2.869.284	2.884.409
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	6.483	6.583	12.382
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.127.893	4.670.947	4.041.772
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	1.388.953	1.388.953	1.388.953
ATIVO CIRCULANTE	18.225.317	17.612.243	17.752.066
FORNECEDORES	-	-	-
	3.814.446	4.499.415	3.434.865
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	-	-
	33.681	34.205	37.532
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	-	-
	40.297	70.812	47.525
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS	-	-	-
	3.942	5.104	7.955
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	-	-
	88.303	83.186	28.908
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	-	-
	2.663.299	2.661.238	2.659.177
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	-	-
	3.485.085	2.427.166	3.774.432
ADIANTAMENTOS	-	-	-
	4.541.849	4.561.849	4.561.849
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	-	-	-
	45.391	52.154	52.154
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	-	-
	3.126	3.126	3.126
PASSIVO CIRCULANTE	-	-	-
	14.719.419	14.398.255	14.607.523
TOTAL	3.505.898	3.213.988	3.144.543

O **CGL** apurou **resultado positivo** no mês analisado, totalizando saldo no importe de R\$ 3.144.543,00, o qual apresentou uma

minoração de 2% em comparação ao mês anterior. Abaixo segue a demonstração gráfica da variação do Capital de Giro Líquido:



Conclui-se que, em outubro/2023, registrou-se uma majoração de 1% tanto no "ativo circulante" quanto no "passivo circulante". Dessa forma, o referido índice apresentou resultados eficazes em relação ao "CGL", demonstrando que a Recuperanda possuía ativos suficientes para adimplir suas obrigações.

Apesar disso, constatou-se que 48% do valor registrado no "ativo circulante", em outubro/2023, correspondia ao saldo de "duplicatas a receber". Em outras palavras, é cediço que parte dos valores dessa conta são saldos de outros períodos, possivelmente de clientes inadimplentes, o que torna questionável o índice apurado em relação à liquidez corrente dos recursos da Recuperanda.

Por fim, cabe mencionar que tal variação se deu em razão do acréscimo observado no "**passivo circulante**", o qual foi superior à majoração do "**ativo circulante**".

VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma de “contas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
CLIENTES	6.034.378	8.062.972	8.587.991
ESTOQUES	1.451.773	209.035	590.445
FORNECEDORES	- 3.814.446	- 4.499.415	- 3.434.865
TOTAL	3.671.705	3.772.592	5.743.571

A disponibilidade da Recuperanda apresentou **saldo positivo** no importe de R\$ 5.743.571,00, em outubro/2023. Nota-se que houve uma majoração de 52%, quando comparado ao mês anterior, em razão dos acréscimos registrados em “clientes” e “estoques”, e em contrapartida, da redução vista em “fornecedores”.

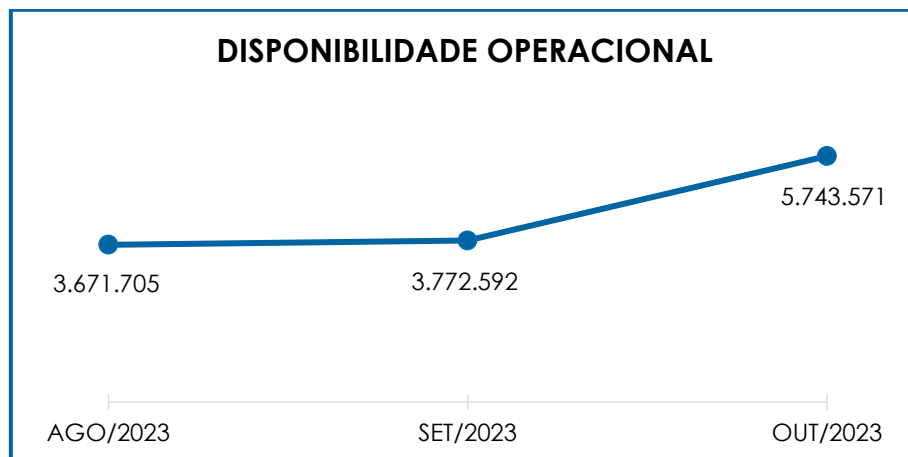
Cabe mencionar que a rubrica “estoque” pode apresentar saldo zero e, conforme informado pela Recuperanda, tal fato se dá em virtude do “desencontro nos registros contábeis”, visto que as compras são registradas em momento posterior às vendas, em razão de atraso no recebimento das devidas notas fiscais, ocasionando saldo credor em estoque. Com o objetivo de atender as normas contábeis, tais valores são registrados na rubrica “provisão de compras”.

Segue demonstrada abaixo a variação da disponibilidade operacional no período analisado:

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

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

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



Diante do resultado positivo apurado, é possível afirmar que a Recuperanda administrou seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, no período analisado. Contudo, há de ser observado o saldo substancial em "duplicatas a receber", o qual representa 48% do ativo circulante.

VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o saldo que a empresa necessita para adimplir o passivo que gera a despesa financeira.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
DISPONÍVEL	191.347	280.158	121.805
FORNECEDORES	-	-	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	3.814.446	4.499.415	3.434.865
ADIANTAMENTOS	-	-	-
	3.485.085	2.427.166	3.774.432
	4.541.849	4.561.849	4.561.849

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

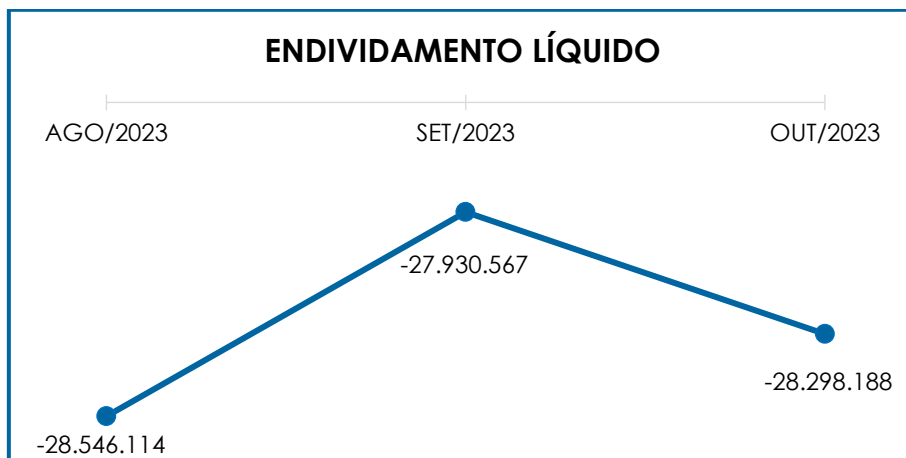
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	-	-
	2.292.672	2.182.541	2.182.541
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	-	-	-
	45.391	52.154	52.154
FORNECEDORES - LP	-	-	-
	1.480.000	1.480.000	1.480.000
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	-	-
	3.126	3.126	3.126
PASSIVO A REALIZAR	-	-	-
	10.245.371	10.149.929	10.149.929
DÍVIDA ATIVA	-	-	-
	25.716.592	25.076.023	25.517.091
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	-	-
	33.681	34.205	37.532
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	-	-
	40.297	70.812	47.525
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS	-	-	-
	3.942	5.104	7.955
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	-	-
	88.303	83.186	28.908
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	-	-
	2.663.299	2.661.238	2.659.177
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	-	-
	2.829.522	2.854.544	2.781.096
TOTAL	-	-	-
	28.546.114	27.930.567	28.298.188

O **endividamento** totalizou a importância de R\$ 28.298.188,00 no mês de outubro/2023, evidenciando uma majoração de 1% no saldo negativo em relação ao mês anterior, a qual é justificada, principalmente, pela redução de 57% vista em "caixa e equivalentes", e em contrapartida, pelo acréscimo registrado na rubrica "outras obrigações – circulante".

Segue, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação no trimestre em análise:



Observa-se que o índice de “**Liquidez Geral**” apresentou saldo **insatisfatório**, enquanto os índices de “**Liquidez Seca**”, “**Capital de Giro Líquido**” e “**Disponibilidade Operacional**” apresentaram resultados **satisfatórios** no período analisado. Contudo, há de ser observado o saldo elevado em “duplicatas a receber”.

Conclui-se, mediante as informações contábeis analisadas, que a Recuperanda precisa buscar estratégias com o objetivo de diminuir seu endividamento para conseguir reverter o seu quadro econômico, gerando disponibilidade financeira para o adimplemento de suas dívidas.

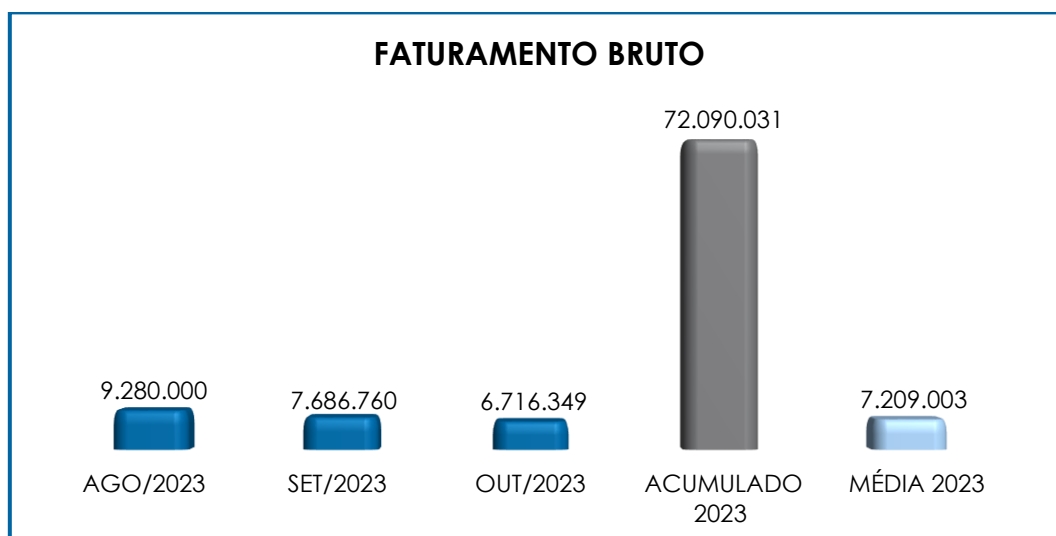
VIII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período. Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa para a sociedade empresária.

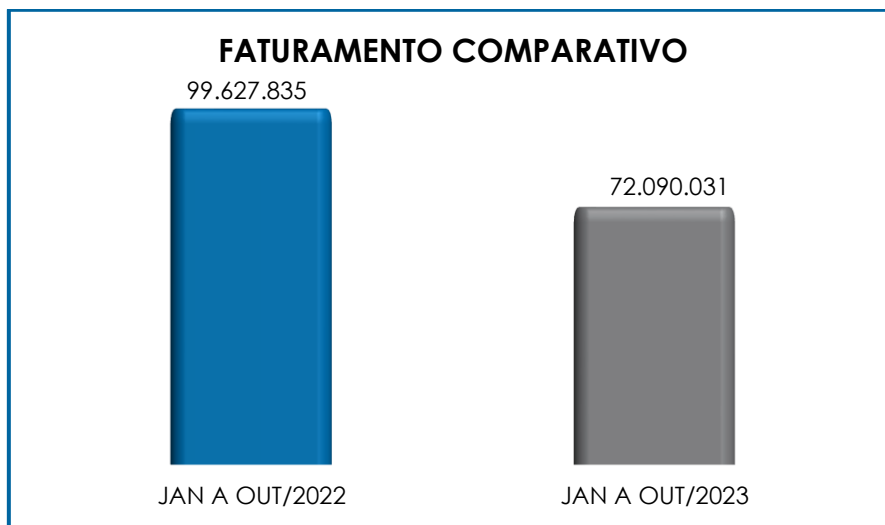
O **faturamento bruto**, apurado em outubro/2023, foi de **R\$ 6.716.349,00**, valor oriundo das receitas com vendas, ocorrendo minoração de 13%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.184.183,00, apresentando um decréscimo de 13%, em comparação ao mês anterior.

Demonstra-se abaixo a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas brutas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



Abaixo segue o gráfico comparativo entre o valor acumulado de janeiro/2023 a outubro/2023, em relação ao mesmo período do exercício anterior, o qual aponta uma retração de 28%.



Diante desse cenário, conclui-se que houve uma queda da capacidade econômica da Recuperanda de um exercício para outro. Desta forma, é imprescindível que a Recuperanda atue de modo sustentável, buscando manter a alavancagem de seu faturamento, fato esse que, certamente, proporcionará a possibilidade de conseguir adimplir com seus compromissos e obrigações.

IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.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	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
DISPONÍVEL	191.347	280.158	121.805
CLIENTES	6.034.378	8.062.972	8.587.991
OUTROS VALORES A RECEBER	124.311	124.311	124.311
ESTOQUES	1.451.773	209.035	590.445
TRIBUTOS A RECUPERAR	2.900.180	2.869.284	2.884.409
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	6.483	6.583	12.382

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

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	6.127.893	4.670.947	4.041.772
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	1.388.953	1.388.953	1.388.953
ATIVO CIRCULANTE	18.225.317	17.612.243	17.752.066
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.324.433	4.324.433	4.324.433
IMOBILIZADO	2.156.599	2.158.980	2.169.657
DEPRECIACÕES	- 494.097	509.525	524.953
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.986.935	5.973.888	5.969.137
ATIVO COMPENSADO	28.371.385	29.886.706	30.449.892
ATIVO TOTAL	52.583.636	53.472.837	54.171.095

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

No mês de outubro/2023 a disponibilidade financeira da Recuperanda sumarizou a importância de R\$ 121.805,00, sendo R\$ 42.509,00 disponíveis em caixa, R\$ 617,00 disponíveis em banco e R\$ 78.679,00 disponíveis em aplicações financeiras. Referido grupo apresentou minoração de 57%, em relação ao mês anterior, sendo que as principais variações ocorreram em “bancos” e “caixa”.

Conforme relatado em circulares anteriores, esta Administradora Judicial questionou a Recuperanda quanto aos valores registrados em caixa, se de fato são fidedignos, a qual informou que são efetuados saques e pagamentos de fornecedores em dinheiro, e que não são informados à contabilidade, que por sua vez, registra os pagamentos não identificados na referida rubrica. A Sociedade Empresária realizou a conciliação contábil da rubrica “fornecedores”, a fim de se verificar os títulos em aberto que foram pagos em dinheiro, realizando baixa contábil dos títulos que permaneciam em aberto, em maio/2021, sanando parte do saldo em caixa.

Contudo, insta informar, que a referida rubrica permanece com saldo elevado, o qual costuma ser superior ao registrado em conta bancária, fato que ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, sendo informado pela Recuperanda que a referida rubrica está em processo de conciliação.

- **Duplicatas a Receber (Curto e Longo Prazo):** em outubro/2023, a Recuperanda possuía créditos a receber no importe de R\$ 12.883.120,00, o qual é composto por R\$ 8.587.991,00 no curto prazo e R\$ 4.295.129,00 no longo prazo. Nota-se que houve um acréscimo, de 7%, em comparação ao mês anterior, no **curto prazo**, visto que o total de recebimentos foi inferior ao total de apropriações efetuadas no mês em análise. Já no longo prazo não houve movimentação. Vale ressaltar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimento acerca do vultoso saldo de recebíveis apresentados nesta rubrica, se de fato, são fidedignos ou se deverão ser reconhecidas as PECLDs (Perdas Estimadas de Créditos de Liquidação Duvidosa), porém a Recuperanda respondeu estar revisando a conta contábil e realizando ajustes contra a conta contábil de adiantamento de clientes.

- **Bloqueios Judiciais:** em outubro/2023, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 124.311,00, não registrando variação em relação ao mês anterior. A respeito da referida rubrica, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos à Recuperanda, bem como o envio da composição do referido saldo e, em resposta, a Recuperanda encaminhou os Livros-Razão dos Exercícios de 2020 a 2022, demonstrando os lançamentos contábeis registrados no período.

- **Adiantamentos a Funcionários:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas correspondeu a R\$ 12.382,00, apresentando uma majoração de 88%, em razão do acréscimo observado em "adiantamento de férias", conforme demonstrativo 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

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
ADIANTAMENTOS DE FÉRIAS	6.383	6.383	12.382
EMPRÉSTIMOS A FUNCIONÁRIOS CONSIGNADOS	100	200	-
TOTAL	6.483	6.583	12.382

- **Adiantamento Diversos:** no mês de outubro/2023 o saldo apresentado foi de R\$ 4.041.772,00, o qual apresentou uma minoração de 13% em comparação ao mês anterior, uma vez que as novas apropriações no mês foram inferiores às baixas efetuadas. O referido grupo é composto pelas rubricas "adiantamentos a fornecedores" e "adiantamentos a terceiros", conforme tabela abaixo colacionada:

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
ADTO. A FORNECEDORES	4.921.488	3.670.291	2.279.801
ADTO. A TERCEIROS	1.206.405	1.000.657	1.761.971
TOTAL	6.127.893	4.670.947	4.041.772

Conforme já relatado em circular anterior, quando questionada acerca da rubrica "ADM Centelha", alocada em "adiantamento a terceiros", a Recuperanda informou se tratar de conta utilizada com o objetivo de evitar bloqueios judiciais em suas contas bancárias. Nesse sentido, é possível observar a entrada e saída de recursos, bem como pagamentos ocorridos através da referida rubrica.

Insta informar que esta Auxiliar do Juízo realizou questionamento acerca da rubrica "ADM Comenius Prestadora de Serviços", sendo informado pela Recuperanda que se trata de prestadora de serviço de análise de crédito. No entanto, com o objetivo de melhor compreender e fiscalizar as transações realizadas entre a Recuperanda com a "ADM Comenius Prestadora de Serviços", foram realizados novos questionamentos por esta Auxiliar, sendo informado que se tratou de uma conta utilizada para evitar

bloqueios judiciais nas contas bancárias da Recuperanda, visto que, em maio/2021, a administradora de caixa "Centelha" teve um problema em sua conta bancária, sendo assim, a Recuperanda se utilizou da conta bancária da administradora de caixa "Comenius Prestadora de Serviços" para realizar as referidas transações financeiras. Em reunião, realizada em 31/01/2022, via *Teams*, esta Auxiliar voltou a questionar a Recuperanda sobre a relação comercial mantida entre ela e a Comenius. A Recuperanda informou que a Comenius atua como uma corretora, realizando intermediações de compra e venda entre a Olam e fornecedores.

- **Empréstimos (Outras Contas do Ativo Circulante):**

referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 1.388.953,00, o qual não apresentou oscilação quando comparado ao mês anterior.

É importante mencionar que parte do saldo da conta de empréstimos, na monta de R\$ 1.283.128,00, refere-se ao empréstimo realizado para "Olam Recycle Ltda. - EPP", empresa que coletava e reciclava óleo de cozinha e posteriormente fornecia o óleo para a Recuperanda, porém, conforme mencionado pela Recuperanda em reunião periódica, via *Teams*, realizada em 08/11/2021, a referida empresa está inoperante e o saldo do empréstimo existente na aludida conta contábil é anterior à Recuperação Judicial e proveniente de operações realizadas entre a empresa, porém, não regularizadas fiscal e contabilmente. Desse modo, esta Auxiliar indagou a Recuperanda sobre a regularização do empréstimo, já que o saldo é anterior à Recuperação Judicial e, por tal motivo, interfere nos cálculos dos índices econômicos e financeiros, informando a Recuperanda que procederia com a regularização.

Ainda sobre o empréstimo supramencionado, é importante mencionar que a referida rubrica registrou perda de recebimento

de créditos referente a um acordo extrajudicial, sobre o qual, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos. Em resposta através de e-mail, no dia 17/11/2023, a Recuperanda informou que a referida empresa não possui movimentação e há remota possibilidade de recebimento de tais valores, e diante dessa situação, foi realizado um acordo para o recebimento parcial da dívida.

Conforme já relatado anteriormente, esta Auxiliar questionou a Recuperanda, em reunião por videoconferência, com relação à “conta transitória Adon” e, de acordo com a Recuperanda, a referida rubrica era utilizada para pagamentos, sem que ocorressem bloqueios judiciais nas contas em nome da Recuperanda, ou seja, a conta era utilizada para gerir o caixa de forma a “protegê-lo” de possíveis execuções judiciais. Insta consignar que a Recuperanda também esclareceu que “Centelha” é uma holding familiar, onde figura como sócio o próprio Sr. João Ricardo Odorizzi, e a “Adon” pertence a seu irmão, sendo que ambas (ADON e CENTELHA) funcionam como uma espécie de “gestora de caixa” da Recuperanda.

- **Impostos a Recuperar:** o saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 2.884.409,00, o qual poderá ser utilizado para a compensação (em esfera administrativa e/ou judicial) dos tributos devidos pela Recuperanda.

Em outubro/2023, nota-se que houve um acréscimo de R\$ 15.125,00, fato justificado principalmente, pelo aumento visto nas rubricas “PIS a recuperar”, “COFINS a recuperar” e “ICMS a recuperar”, em razão das novas apropriações realizadas no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
COFINS A RECUPERAR	1.163.469	630.716	651.421

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

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

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

COFINS A RESSARCIR	-	564.172	564.172
ICMS A RECUPERAR	1.463.238	1.327.249	1.331.854
ICMS RIOMAR	7.531	7.531	7.531
ICMS S/ DEPÓSITO EM DEPÓSITO FECHADO	36.581	48.859	13.579
IRF-PF FOLHA A COMPENSAR	183	183	183
PIS A RECUPERAR	229.178	136.932	162.028
PIS A RESSARCIR	-	153.642	153.642
TOTAL	2.900.180	2.869.284	2.884.409

- **Estoques:** em outubro/2023 a referida rubrica apresentou saldo na monta de R\$ 590.445,00, sofrendo um acréscimo no importe de R\$ 381.410,00, em comparação ao mês anterior.

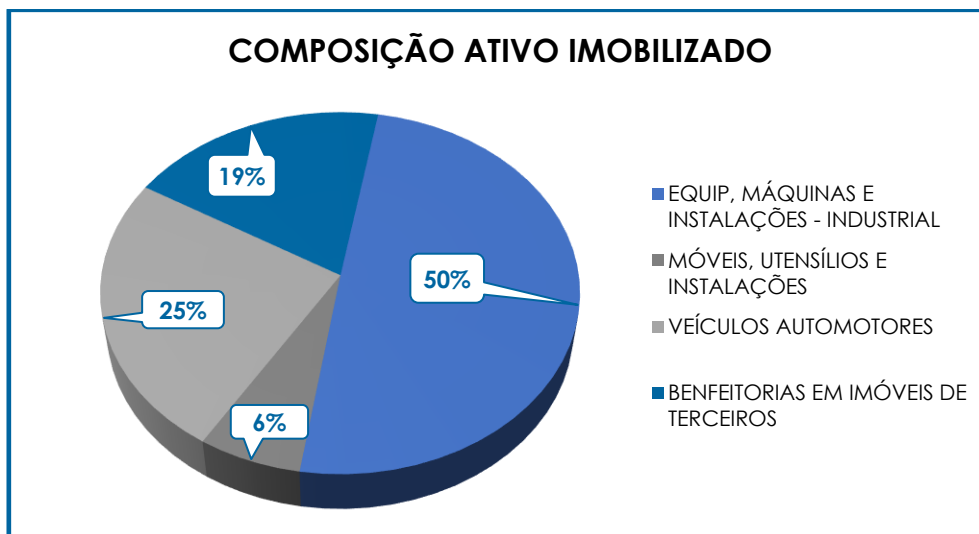
- **Empréstimos a Sócios:** no período em análise a Recuperanda encerrou com saldo zero. Ademais, conforme já relatado anteriormente, esta Auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda, em reunião por vídeo conferência quanto à baixa integral na referida rubrica, verificada em julho/2020. De acordo com a Recuperanda, foi compensado o saldo devido pelo sócio João Ricardo contra a conta "Centelha", saldo esse que se encontra no passivo, uma vez que se trata de um empréstimo efetuado pelo sócio para a Recuperanda. Esta Administradora Judicial solicitou o envio dos lastros e informações detalhadas sobre os referidos empréstimos, os quais não foram disponibilizados pela Recuperanda até o momento, pois a Recuperanda, em resposta, apenas informou que se tratava de uma autorização de liquidação de uma dívida que a "Centelha" possuía junto ao Sr. João Ricardo.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que englobam os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária. No mês de outubro/2023, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 1.644.704,00.

Ademais, verificou-se que, no mês em análise, a Recuperanda realizou a depreciação mensal, no importe de R\$ 15.428,00, sendo registrado um saldo acumulado no montante de R\$ 524.953,00, o qual apresentou um acréscimo de 3% em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo:

IMOBILIZADO	AGO/20	SET/202	OUT/20
	23	3	23
EQUIP, MÁQUINAS E INSTALAÇÕES - INDUSTRIAL	937.537	939.918	939.918
MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	120.780	120.780	120.780
VEÍCULOS AUTOMOTORES	468.431	468.431	468.431
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	362.450	362.450	362.450
BENS EM OPERAÇÃO	1.889.19	1.891.57	1.891.57
	8	9	9
(-) DEPR. ACUM. EQUIP, MÁQUINAS E INSTALAÇÕES - INDUSTRIAL	-	-	-
	254.395	262.316	270.237
(-) DEPR. ACUM. MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	-	-	-
	14.393	15.399	16.405
(-) DEPR. ACUM. VEÍCULOS AUTOMOTORES	-	-	-
	225.310	231.811	238.311
DEPRECIÇÃO	-	-	-
	494.097	509.525	524.953
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	213.276	213.276	223.953
BENS EM ANDAMENTO	213.276	213.276	223.953
CONSÓRCIO BRADESCO	10.719	10.719	10.719
CONSÓRCIO BRADESCO GRUPO 7919 COTA 190	28.284	28.284	28.284
CONSÓRCIO SICREDI GRUPO 050055 COTA 0142	13.241	13.241	13.241
CONSÓRCIO VOLVO	1.880	1.880	1.880
CONSÓRCIOS	54.124	54.124	54.124
TOTAL	1.662.50	1.649.45	1.644.70
	2	5	4

No mais, segue colacionada a representação gráfica do percentual de cada grupo de bens, em relação ao total do ativo imobilizado:



Importante mencionar que, em maio/2021, o ativo imobilizado registrou uma minoração de 41%, a qual se deu em razão da baixa de bens por perda de valor, no montante de R\$ 2.561,00, registrados nas rubricas "equipamento, máquinas e instalações" e "móveis, utensílios e instalações". As rubricas "veículos automotores" e "depreciação acumulada de veículos automotores" registraram baixas no importe de R\$ 1.149.724,00 e R\$ 1.283.853,00, respectivamente, tendo como contrapartida a rubrica "**receita na alienação de bens do imobilizado**". Tais baixas foram identificadas como "veículo apreendido conforme **Ação de Cobrança 1000633-86.2019.8.26.0047**". Cabe mencionar, ainda, que a monta de R\$ 1.015.595,00 foi registrada como "**receita na alienação de bens do imobilizado**", em contrapartida com "perdas na alienação de imobilizado". Ademais, verificou-se baixas no "passivo circulante" e "não circulante", a título de financiamento de veículos, no montante de R\$ 651.840,00.

Esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, a qual informou se tratar de veículos apreendidos em virtude da falta de pagamento dos financiamentos, em períodos passados.

Por fim, registra-se que foram realizados novos questionamentos, sendo esclarecido pela Recuperanda que tais apreensões ocorreram no passado, antes do pedido de Recuperação Judicial, o qual se deu em 2017, contudo, destaca-se que a baixa contábil ocorreu somente em maio/2021, ou seja, intempestivamente.

IX.II - PASSIVO

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

PASSIVO	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
FORNECEDORES	-	-	-
	3.814.446	4.499.415	3.434.865
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	-	-
	33.681	34.205	37.532
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	-	-
	40.297	70.812	47.525
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS	-	-	-
	3.942	5.104	7.955
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	-	-
	88.303	83.186	28.908
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	-	-
	2.663.299	2.661.238	2.659.177
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	-	-
	3.485.085	2.427.166	3.774.432
ADIANTAMENTOS	-	-	-
	4.541.849	4.561.849	4.561.849
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS - CP	-	-	-
	45.391	52.154	52.154
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	-	-	-
	3.126	3.126	3.126
PASSIVO CIRCULANTE	-	-	-
	14.719.419	14.398.255	14.607.523
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	-	-
	2.292.672	2.182.541	2.182.541

FORNECEDORES - LP	-	-	-
	1.480.000	1.480.000	1.480.000
PASSIVO A REALIZAR	-	-	-
	10.245.371	10.149.929	10.149.929
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	-	-
	14.018.043	13.812.470	13.812.470
PASSIVO COMPENSADO	-	-	-
	28.371.385	29.886.706	30.449.892
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	-	-
	450.000	450.000	450.000
RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
	4.975.209	5.074.594	5.148.789
PASSIVO TOTAL	-	-	-
	52.583.636	53.472.837	54.171.095

- **Fornecedores:** apresentou o saldo de R\$ 3.434.865,00, constatando uma minoração de 24%, em comparação ao mês anterior, visto que os pagamentos realizados foram superiores às apropriações do período.

- **Empréstimos e Financiamentos:** referido grupo apresentou o saldo de R\$ 52.154,00 em outubro/2023, mantendo-se inalterado em relação ao mês anterior. Insta informar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimento sobre a conta “empréstimo ADON” criada em outubro/2020, sendo informado pela Recuperanda que se trata de tentativa de proteger os saldos bancários de bloqueios judiciais, a qual foi pago através do caixa em dezembro/2021. No mais, cabe mencionar que a rubrica “empréstimo ADON” encontra-se com saldo zero. O decréscimo apresentado se deu em razão da baixa efetuada na rubrica “Sigma Credit Securitizador”, fato este que ensejou a solicitação de maiores esclarecimentos à Recuperanda, que, em resposta, declarou que o referido movimento se tratava da baixa de valores em aberto já realizados anteriormente.

- **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** o saldo, em outubro/2023, sumarizou a importância de R\$ 37.532,00, o qual é composto por R\$ 31.618,00 relativos a “salários a pagar”, “autônomos a pagar” e

“contribuições sindicais a recolher” e R\$ 5.914,00 referente ao “pró-labore a pagar”. Observa-se que houve uma majoração de 10%, fato justificado pelo acréscimo em “salários a pagar”. Constata-se, ademais, que a Recuperanda permanece cumprindo mensalmente com as obrigações trabalhistas perante os seus colaboradores, estando os demonstrativos contábeis em conformidade com a folha de pagamento apresentada.

- **Encargos Sociais:** nesse grupo de contas estão registrados os valores correspondentes ao INSS e FGTS que, no mês de outubro/2023, sumarizaram a monta de R\$ 47.525,00, apurando-se uma minoração de 33%, justificada, principalmente, pelos decréscimos vistos na rubrica “INSS produtor rural”. Verifica-se que a Recuperanda registrou compensações de “INSS” com o crédito da conta “COFINS a recuperar”, bem como realizou baixa de “FGTS” com crédito a título de “adiantamentos a terceiros”.

- **Obrigações Tributárias:** no mês de outubro/2023, esse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 2.696.039,00, apresentando uma minoração no importe de R\$ 53.488,00. Houve compensação nas contas “IRF retido – PF e PJ a recolher”, “retenção PIS/COFINS/CLS”, “ICMS a pagar”, “COFINS a pagar” e “PIS a pagar”, bem como o registro de pagamento significativo na rubrica “ISS retido a recolher”. Giza-se, ademais, que a dívida tributária não está sujeita aos efeitos do plano de Recuperação Judicial.

- **Outras Obrigações – Circulante:** em outubro/2023, referido grupo apresentou saldo no importe R\$ 3.774.432,00, sofrendo uma majoração de 56% em relação ao mês anterior, em razão da atualização nos valores a título de “provisão para compras”.

Conforme já relatado anteriormente, esta Administradora Judicial indagou a Recuperanda acerca da conta “provisão para compras”, sendo esclarecido que, quando as notas fiscais são recebidas intempestivamente, tais valores são reconhecidos apenas no primeiro dia do mês subsequente.

- **Adiantamentos:** em outubro/2023, o saldo desse grupo de contas foi de R\$ 4.561.849,00, se mantendo inalterado, em comparação ao mês anterior. Verifica-se que esses valores já foram recebidos de seus clientes, não havendo, no entanto, o reconhecimento da receita, o qual ocorrerá quando a Recuperanda prestar serviços e/ou fornecer produtos/mercadorias aos mesmos.

- **Outras Contas do Passivo Circulante:** referido grupo é composto por “bancos saldos negativos em c/c” e “empréstimo de pessoas coligadas”, sendo que, em outubro/2023, registrou saldo na monta de R\$ 3.126,00, mantendo-se inalterado em relação ao mês anterior.

- **Passivo a Realizar (Contas a Pagar – LP):** nesse grupo de contas estão demonstrados os créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. No mês de outubro/2023 o saldo foi de R\$ 10.149.929,00, o qual se manteve inalterado, em comparação ao mês anterior. Conforme informado em circular anterior, a Recuperanda informou ter ocorrido a retenção de parte do valor de duplicatas descontadas junto ao FIDC credor sujeito à Recuperação Judicial. Tal fato ensejou questionamentos por parte desta Auxiliar do Juízo, tendo sido informado pela Recuperanda que o Fundo realiza a retenção referente à parcela do crédito sujeito à Recuperação Judicial no momento de disponibilizar o valor da duplicata descontada.

- **Empréstimos Com Terceiros (Longo Prazo):** referido grupo é composto por valores a título de empréstimos e financiamentos a longo prazo. O saldo apresentado em outubro/2023 foi de R\$ 2.182.541,00, o qual se manteve inalterado, quando comparado ao mês anterior.

Por fim, insta informar que, esta Auxiliar do Juízo aguarda por maiores esclarecimentos acerca das distribuições de Lucros Acumulados ao sócio, Sr. João Ricardo Coutinho Odorizzi, em setembro/2023 e outubro/2023, as quais sumarizaram os importes de R\$ 118.529,00 e R\$ 110.390,00, respectivamente.

X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **dívida tributária** representa o conjunto de débitos dessa natureza, não pagos espontaneamente, com os órgãos da Administração Pública Federal, Estadual e Municipal.

Observa-se que o saldo registrado, alusivo às obrigações tributárias, sumarizou a importância de R\$ 2.743.565,00 conforme o quadro abaixo:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
FGTS A RECOLHER	- 3.647	- 3.683	- 4.051
INSS - EMPRESA A RECOLHER	- 18.913	- 19.078	- 20.695
INSS PRODUTOR RURAL	- 17.737	- 48.051	- 22.779
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 40.297	- 70.812	- 47.525
ICMS PARCELAMENTO	- 23.451	- 23.451	- 23.451
ICMS SOBRE DEPÓSITO	- 11.381	-	-

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

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

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

PARCELAMENTO ISS	-	567	-	-
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER	-	15.063	17.400	1.974
IRPJ A RECOLHER	-	37.840	42.334	3.483
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	88.303	83.186	28.908
IRF-RETIDO PESSOAS FÍSICAS - A RECOLHER	-	2.766	2.900	2.923
IRF-RETIDO PESSOAS JURÍDICAS -A RECOLHER	-	387	456	1.073
ISS-RETIDO A RECOLHER	-	644	982	667
RETENÇÃO PIS/COFINS/CLS	-	144	766	3.292
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDAS	-	3.942	5.104	7.955
PARCELAMENTO AIIM 4.055.652-9	-	72.718	72.718	72.718
PARCELAMENTO AIIM 4.059.196-7	-	2.458.424	2.458.424	2.458.424
PARCELAMENTO AIIM 4.067.633-0	-	18.436	18.436	18.436
PARCELAMENTO AIIM 4.073.078-5	-	41.573	41.573	41.573
PARCELAMENTO ICMS AIIM 00834628-6	-	72.149	70.088	68.027
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	2.663.299	2.661.238	2.659.177
TOTAL	-	2.795.841	2.820.339	2.743.565

O total do passivo tributário, na ocasião do pedido de Recuperação Judicial, março/2018, era de R\$ 3.711.951,00. Verifica-se, em outubro/2023, uma redução no importe de R\$ 968.387,00, quando comparado ao mês do pedido de Recuperação Judicial e uma minoração de R\$ 76.775,00, em relação ao mês anterior.

Abaixo seguem as variações apresentadas no período analisado:

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

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

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

- **Encargos Sociais:** o montante apurado, no mês de outubro/2023, sumarizou a monta de R\$ 47.525,00, representando uma minoração de 33% em relação ao mês anterior.

Abaixo, segue a análise de cada conta desse grupo:

- **INSS a Recolher:** registrou um aumento de 8%, em outubro/2023, uma vez que as apropriações foram superiores às compensações do crédito na rubrica "COFINS a recuperar", de modo que a rubrica findou o período com saldo de R\$ 20.695,00. Nota-se que, no mês analisado, não houve pagamento desse imposto, apenas a compensação. Ademais, observa-se que os valores dessa rubrica são compostos pelas apropriações do mês.

- **INSS Produtor Rural:** houve minoração da rubrica em 53%, no período analisado, uma vez que a compensação mensal foi superior às apropriações efetuadas do crédito na conta "COFINS a recuperar", na monta de R\$ 32.834,00. Observa-se que essa conta é composta por saldo de períodos anteriores, além da variação referente às apropriações do mês, sumarizando a monta de R\$ 22.779,00.

- **FGTS a Recolher:** findou com saldo de R\$ 4.051,00, em outubro/2023, o qual sofreu uma irrisória majoração de R\$ 368,00, quando comparado ao mês anterior. Cabe mencionar que houve registro de pagamento referente às apropriações do mês anterior, no período analisado.

- **Obrigações Fiscais:** o saldo registrado, em outubro/2023, sumarizou R\$ 2.696.039,00. Nesse grupo estão compreendidos os tributos federais, estaduais e municipais, conforme detalhamento abaixo.

- **CSLL a recolher:** referida rubrica apresentou o registro no importe de R\$ 1.974,00 sobre o lucro líquido apurado, de modo que se apurou uma minoração no montante de R\$ 15.427,00, uma vez que há registro de compensação contra a rubrica "COFINS a recuperar".
- **IRPJ a recolher:** após lucro apurado no período, registrou saldo no importe de R\$ 3.483,00, registrando uma redução na monta de R\$ 38.852,00, em razão da compensação registrada contra a rubrica "COFINS a recuperar".
- **ICMS Sobre Depósito:** referida rubrica sofreu baixa no mês de setembro/2023, fato que foi objeto de questionamento por parte desta Auxiliar do Juízo, e em resposta, a Recuperanda encaminhou os documentos contábeis retificados, demonstrando que a baixa ocorreu contra a rubrica "ICMS s/ depósito em depósito fechado", registrada no grupo de "tributos a recuperar" do ativo circulante.
- **Parcelamento ISS:** o referido findou o período com saldo zero, uma vez que, em setembro/2023, houve pagamento no total da rubrica.
- **IRRF PF a Recolher:** houve uma majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, registrando o saldo de R\$ 2.923,00, em razão das apropriações registradas, as quais superaram as compensações efetuadas no período. O valor dessa rubrica é composto por saldo de períodos anteriores, além das apropriações do mês retidas sobre a folha de pagamento dos colaboradores e de *pró-labore*.
- **IRRF PJ a Recolher:** houve uma majoração no importe de R\$ 617,00, em comparação ao mês anterior, registrando saldo de R\$ 1.073,00, sendo que houve o registro de compensação no mês analisado. Observa-se

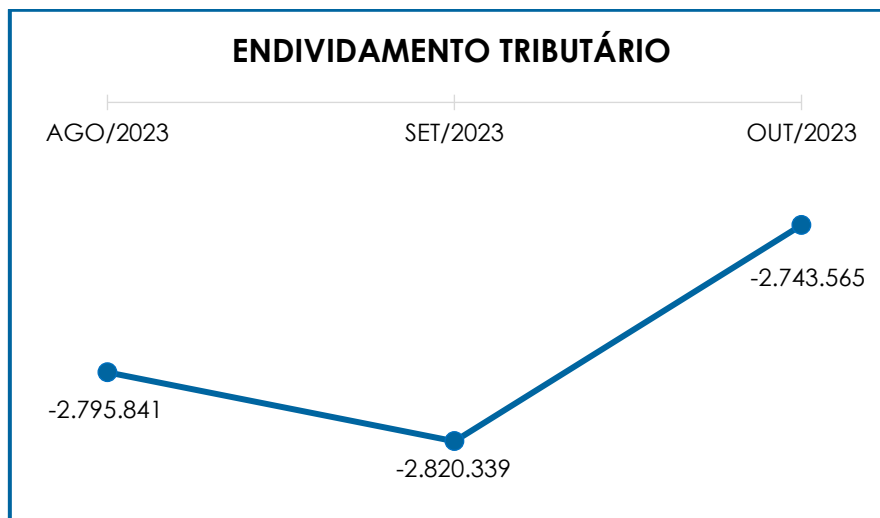
que o valor dessa rubrica é composto por variações das apropriações decorrentes do imposto retido sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **PIS/COFINS/CSLL a Recolher:** registrou saldo de R\$ 3.292,00, apresentando majoração na monta de R\$ 2.526,00, em razão das apropriações do período, as quais superaram as compensações registradas. Observa-se que esta rubrica é composta por variações decorrentes dos impostos retidos sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **ISS Retido Terceiros a Recolher:** verifica-se uma minoração de 32%, sumarizando a monta de R\$ 667,00, sendo que houve o registro de pagamento no período analisado. Observa-se que o valor dessa rubrica é composto por variações das apropriações decorrentes do imposto retido sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **Parcelamentos:** o saldo em outubro/2023 sumarizou R\$ 2.659.177,00, apresentando minoração equivalente a R\$ 2.061,00, em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de "parcelamento ICMS AIIIM 00834628-6".

Abaixo, segue a representação gráfica da dívida tributária no trimestre analisado:



Desse modo, em um contexto geral, conclui-se que a Recuperanda apresentou um decréscimo de R\$ 76.775,00 na **dívida tributária** em outubro/2023. Consigna-se que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no mês subsequente ao fato gerador. Ademais, é importante ressaltar que as dívidas tributárias não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

Cabe mencionar que a Recuperanda informou a esta Auxiliar do Juízo que possui 14 processos executivos fiscais sob acompanhamento, os quais totalizam a monta de R\$ 55.084.891,00. Entretanto, em razão do processo de Recuperação Judicial, a maioria deles se encontra suspenso. De acordo com os demonstrativos contábeis apresentados, a Recuperanda possui apenas 05 processos registrados, na monta de R\$ 2.659.177,00, os quais apresentam divergência em relação ao montante principal, uma vez que foram registrados pelo valor do parcelamento (PEP), considerando o desconto concedido.

Registra-se que esta Administradora Judicial solicitou à Recuperanda, em 11/06/2021, o planejamento para mitigação e equalização de sua dívida tributária, contendo a indicação dos créditos e débitos tributários, nos termos das recomendações 72/2020 do CNJ e 786/2020 da CG-TJSP. Cabe mencionar que a Recuperanda apresentou tal planejamento aos autos em 30/09/2021 (fls. 5.386/5.469). O parecer desta Auxiliar, acerca das informações prestadas, foi encartado às fls. 5.482/5.521.

Por fim, registra-se que, durante reunião periódica realizada em 10/01/2023, via *Microsoft Teams*, esta Auxiliar do Juízo voltou a questionar à Recuperanda se ela aderiu ou pretende aderir ao Programa de Retomada Fiscal (Portaria PGFN 11.496/21), que visa o parcelamento de débitos inscritos na Dívida Ativa da União, porém, nos foi informado que a Recuperanda não possui débitos federais.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **demonstração do resultado do exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período.

Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de 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.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	AGO/2023	SET/2023	OUT/2023
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇOS	9.280.000	7.686.760	6.716.349
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	-	-
	657.970	584.791	532.166
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	-	-	-
	657.970	584.791	532.166
RECEITA LÍQUIDA	8.622.030	7.101.969	6.184.183
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	93%	92%	92%
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	-	-	-
	7.289.111	6.032.376	4.815.338
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.332.919	1.069.593	1.368.845
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	14%	14%	20%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	-	-
	763.514	807.804	874.184
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	-	-
	57.511	58.130	62.689
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	-	-	-
	184.137	307.444	269.888
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	-	-	-
	40.934	17.776	19.401
DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES	-	-	-
	15.408	15.428	15.428
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	271.414	-	127.256
RECEITAS FINANCEIRAS	9	4.948	1
RECEITAS DIVERSAS	414	257.952	1.787
DESPESAS FINANCEIRAS	-	-	-
	177.232	99.934	107.112
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/ O RESULTADO	94.605	25.976	21.931
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	-	-	-
	30.166	6.832	5.457

RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	64.439	19.144	16.475
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Conforme análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, em outubro/2023, verifica-se um **resultado positivo (lucro líquido)** no importe de R\$ 16.475,00, o qual apresentou uma minoração de 14% em relação ao mês anterior. Tal variação ocorreu, principalmente, em razão da redução vista em “faturamento bruto” e “receitas diversas”.

Cabe mencionar que, em outubro/2023, o “**faturamento bruto**” sumarizou a monta de R\$ 6.716.349,00, registrando minoração de 13% em relação ao mês anterior, principalmente, em razão da redução na revenda de mercadorias para exportação.

As “**deduções da receita**” e o “**custo das mercadorias vendidas**” consumiram 80% do faturamento bruto no mês de outubro/2023, restando 20% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais foram o suficiente, de modo que foi registrado o saldo positivo do período.

Ademais, insta informar que, em outubro/2023, houve uma redução de 9% nas “**deduções da receita**”, principalmente em razão do decréscimo visto em “devolução de mercadorias”. Com relação ao “**custo das mercadorias vendidas**”, referido grupo sofreu minoração de 20% em relação ao mês anterior.

As “**despesas administrativas**” apresentaram uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior, justificada principalmente, pelo acréscimo registrado nas rubricas “conserv. /reparo/manutenção de instalações” e “taxa de controle fiscal e ambiental”.

Na conta “**despesa direta com pessoal**” houve uma majoração de 8%, justificada pelo acréscimo na rubrica “salários e ordenados”.

No que tange às “**despesas com prestadores de serviços**” foi verificado um decréscimo de 12% em relação ao mês anterior.

Ademais, quando questionada acerca das variações registradas no grupo, a Recuperanda informou que suas despesas com prestação de serviços de pessoas jurídicas estão estritamente ligadas ao faturamento, sendo normal que variem de acordo com a oscilação do faturamento bruto. Contudo, visto que houve uma redução no faturamento apurado, em setembro/2023, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos acerca da variação registrada, e em resposta, a Recuperanda informou que isto se deu, ainda, em razão dos gastos com mão de obra, pintura e demais serviços prestados durante o processo de reforma e adaptação da planta para a obtenção do certificado do Serviço de Inspeção Federal – SIF.

No que se refere às “**despesas com encargos sociais**”, em outubro/2023, houve majoração de 9%, em razão do acréscimo visto em “INSS”. Ademais, vale ressaltar que, em agosto/2023, houve o registro de uma despesa a título de “INSS”, no importe de R\$ 23.317,00, diretamente lançada contra a rubrica “bancos”, e, ao ser questionada por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda declarou que o pagamento se refere a uma guia extrafolha, gerada em razão de uma ação trabalhista.

No grupo “**receitas financeiras**”, houve um decréscimo no importe de R\$ 4.947,00, principalmente, em razão da redução vista na rubrica “descontos obtidos”.

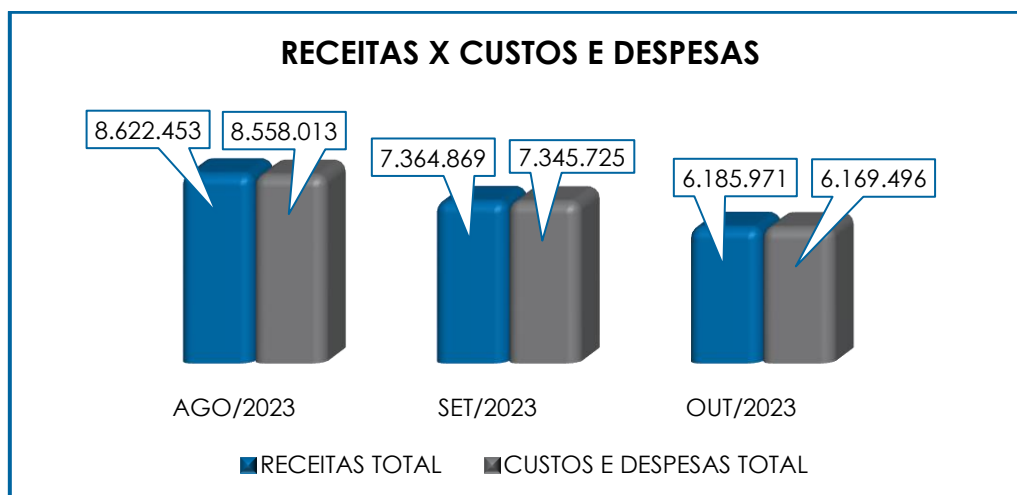
Em relação às **“receitas diversas”**, cabe mencionar que, no mês analisado, houve o vultuoso decréscimo de R\$ 256.165,00, uma vez que em setembro/2023 houve registro atípico na rubrica “recuperação de PIS/COFINS” referente ao 3º trimestre de 2023.

Na conta **“despesas financeiras”** houve uma majoração de 7%, justificada principalmente, pelo acréscimo registrado nas rubricas “encargos financeiros”.

No mais, em outubro/2023, houve o registro no importe de R\$ 5.457,00 a título de **“provisão para IRPJ e CSLL”**, apurados sobre o lucro auferido no período.

Por fim, tem-se que as **“devoluções de mercadorias para revenda”** registraram saldo na monta de R\$ 123.193,00 de modo que registrou um decréscimo de R\$ 225.976,00, quando comparado ao período anterior. Em relação às movimentações recorrentes no referido grupo, esta Auxiliar do Juízo solicitou maiores esclarecimentos à Recuperanda, que declarou que os registros no referido grupo se referem às devoluções de produtos, sejam por avaria, desacordos, umidade ou até mesmo por cancelamento de Nota Fiscal fora do prazo.

Para melhor visualização, segue o demonstrativo da oscilação das despesas em relação à receita mensal:



Diante do gráfico supra, conclui-se que o faturamento e as receitas, em outubro/2023, totalizaram a importância de R\$ 6.185.971,00, ao passo que, os custos e as despesas apresentaram o valor de R\$ 6.169.496,00, apurando-se um **lucro líquido contábil (positivo) de R\$ 16.475,00**.

XII - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC

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

Ela ainda 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”, englobando 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 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 Recuperanda;
- **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.

De acordo com a DFC apresentada, o fluxo de caixa da Recuperanda foi elaborado com base no método direto. Ainda, no mês de outubro/2023, mostrou não possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	OUT/2023
ATIVIDADES OPERACIONAIS	
RECEBIMENTOS DE CLIENTES	5.955.808
PAGAMENTOS A FORNECEDORES EM GERAL	- 3.471.750
PAGAMENTOS A EMPREGADOS, AUTÔNOMOS E DIRETORES	- 57.580
PAGAMENTOS DE OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 48.718

PAGAMENTOS DE DESPESAS FINANCEIRAS	-
	3.240
PAGAMENTOS DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-
	51.390
PAGAMENTOS/RECEBIMENTOS DIVERSOS (NÃO INCL. INVEST./FINANC.)	-
	2.373.606
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAIS	-
	50.478
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
DIVIDENDOS PAGOS / LUCROS DISTRIBUÍDOS	-
	107.875
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE FINANCIAMENTOS	-
	107.875
AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO NO CAIXA (A + B + C)	-
	158.353
CAIXA E EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO	280.158
CAIXA E EQUIVALENTES NO FINAL DO PERÍODO	121.805

O **saldo inicial** disponível em outubro/2023 era de R\$ 280.158,00, e com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final sumarizou R\$ 121.805,00, evidenciando uma variação **negativa** no importe de R\$ 158.353,00 dentro do mês.

Nas **atividades operacionais**, verifica-se que o saldo total recebido durante o mês em análise foi inferior ao total de pagamentos das obrigações, sumarizando o montante negativo no importe de R\$ 50.478,00. Cabe mencionar que, dos pagamentos realizados nas atividades operacionais, 58%, se refere a "pagamentos a fornecedores em geral", e ainda, cumpriu com os pagamentos a "empregados, autônomos e diretores", demonstrando que, em outubro/2023, a Recuperanda administrou seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades.

No que se refere às **atividades de financiamentos**, foi auferido o valor negativo de R\$ 107.875,00, em razão dos pagamentos a título de empréstimos e de lucros distribuídos durante o período analisado.

Conclui-se, portanto, que a Recuperanda obteve um resultado **negativo** no mês de outubro/2023, uma vez que o total de saídas foi superior ao total de entradas.

XIII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, em outubro/2023, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 23 colaboradores, sendo 01 autônomo e 22 contratados pelo regime CLT.

Observou-se que a Recuperanda conseguiu cumprir com os compromissos mensais relacionados aos **salários** de seus colaboradores, sendo que o custo total da folha de pagamento sumarizou R\$ 82.089,00, no referido mês. Consigna-se que ocorreu pagamento de “FGTS” e compensação de “INSS” no período. **Insta informar que, em agosto/2023, houve o registro de uma despesa a título de “INSS”, no importe de R\$ 23.317,00, diretamente lançada contra a rubrica “bancos”, e, ao ser questionada por esta Auxiliar do Juízo, a Recuperanda declarou que o pagamento se refere a uma guia extrafolha, gerada em razão de uma ação trabalhista. Sobre este ponto, esta Auxiliar do Juízo aguarda maiores esclarecimentos por parte da Recuperanda.**

Por meio da análise nos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, conclui-se que o índice de **Liquidez Seca** apresentou resultado **positivo** e **satisfatório** no mês analisado, ou seja, a sociedade empresária dispunha de recursos financeiros de natureza corrente (descontando seus estoques) para o cumprimento de suas obrigações a curto prazo. Ademais, nota-se que as “duplicatas a receber” possuíam, à época, 50% de representatividade sobre o ativo circulante (desconsiderando os estoques).

Verificou-se que o índice de **Liquidez Geral** demonstrou resultados **insatisfatórios**, logo é possível concluir que não havia recursos financeiros para adimplemento das obrigações a curto e longo prazos. Contudo, ressalta-se que parte do saldo registrado no passivo está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

O desempenho da atividade (**EBITDA**) da Recuperanda apresentou resultado **positivo (lucro operacional)** no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 142.683,00, visto que as receitas foram superiores aos custos e às despesas contabilizadas no período, desconsiderando o resultado financeiro, as depreciações e amortizações e os tributos. Em comparação ao mês anterior, registrou-se uma minoração no importe de R\$ 264.245,00, em comparação ao resultado negativo apurado no mês anterior, principalmente, em razão do decréscimo visto em “outros custos da operação”.

Constatou-se que o **Capital de Giro Líquido** apresentou resultados **positivos e satisfatórios**, demonstrando que existiam ativos suficientes para adimplir suas obrigações. Apesar disso, verificou-se que a rubrica “duplicatas a receber” representa 48% do “ativo circulante”, o qual é decorrente de períodos anteriores e poderá refletir perdas, caso haja inadimplência.

No que tange a **Disponibilidade Operacional**, verifica-se um resultado **positivo e satisfatório**, demonstrando que a Recuperanda administrou seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, no período analisado. Contudo, há de ser observado o saldo substancial em “duplicatas a receber”.

O **endividamento** totalizou a importância de R\$ 28.298.188,00 no mês de outubro/2023, evidenciando uma majoração de 1% em relação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em outubro/2023 foi de R\$ 6.716.349,00, registrando uma minoração de 13%, em comparação ao mês anterior. Quanto ao **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 6.184.183,00.

A **Dívida Tributária** apresentou um decréscimo de R\$ 76.775,00, sumarizando a importância de R\$ 2.743.565,00 em outubro/2023. É importante ressaltar, ademais, que as dívidas tributárias não estão sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Mediante sua situação financeira, é cediço que a Recuperanda não tem conseguido cumprir integralmente com o pagamento mensal das obrigações tributárias, de forma que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no próximo mês.

Ademais, insta informar que, esta Auxiliar do Juízo aguarda por maiores esclarecimentos acerca das distribuições de Lucros Acumulados ao sócio, Sr. João Ricardo Coutinho Odorizzi, em setembro/2023 e outubro/2023, as quais sumarizaram os importes de R\$ 118.529,00 e R\$ 110.390,00, respectivamente.

A Recuperanda apurou um **resultado contábil positivo**, ou seja, um **lucro líquido** no valor de R\$ 16.475,00 em outubro/2023, onde verificou-se uma minoração de 14%, em comparação ao mês anterior. Tal

variação ocorreu, principalmente, em razão da redução vista em “faturamento bruto” e “receitas diversas”.

Sobre a “**Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**”, verifica-se uma variação **negativa** de R\$ 158.353,00, sendo que iniciou o mês com o saldo disponível no caixa de R\$ 280.158,00 e se findou com um saldo de R\$ 121.805,00.

Portanto, é esperado que a Sociedade Empresária estabeleça estratégias que mantenham a alavanquem do seu “faturamento”, bem como reduza seus “custos e despesas” e adote um planejamento tributário para que possa melhorar sua situação econômico-financeira.

Por fim, repisa-se que o presente relatório foi elaborado de acordo com os documentos fornecidos pela Recuperanda.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do D. Juízo, do Ministério Público e demais interessados no feito recuperacional.

Assis (SP), 15 de dezembro de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409