

**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 E VISITA PRESENCIAL..... | 3 |
| III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL | 13 |
| IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA..... | 14 |
| V – FOLHA DE PAGAMENTO..... | 15 |
| V.I – COLABORADORES | 15 |
| V.II – PRÓ-LABORE | 16 |
| VI – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>) | 17 |
| VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL | 19 |
| VII.I – LIQUIDEZ SECA..... | 20 |
| VII.II – LIQUIDEZ GERAL | 21 |
| VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO | 22 |
| VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL..... | 25 |
| VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO..... | 26 |
| VIII – FATURAMENTO..... | 28 |
| IX – BALANÇO PATRIMONIAL | 30 |
| IX.I - ATIVO | 30 |
| IX.II - PASSIVO | 39 |
| X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA..... | 43 |
| XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO | 47 |
| XII - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC..... | 51 |
| XIII – CONCLUSÃO..... | 53 |

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 **janeiro/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 e, visita realizada na unidade empresarial;

Importante mencionar, que esta Auxiliar do Juízo foi notificada que houve alterações nos demonstrativos contábeis disponibilizados referentes ao mês de dezembro/2022, os quais não foram encaminhados tempestivamente para a confecção do presente relatório. Desta forma, as alterações foram comentadas no presente Relatório Mensal de Atividades.

II – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL E VISITA PRESENCIAL

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 07/03/2023, 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 o faturamento, no mês de janeiro/2023, foi próximo de R\$ 8 milhões e que, com relação ao faturamento de fevereiro/2022, houve uma queda já prevista, por se tratar de época de festividades relacionadas ao Carnaval, o que torna a demanda menor.

Ainda sobre esse assunto, os representantes da Recuperanda reforçaram a expectativa de retomada e aumento do faturamento, a partir do mês de março/2023, em razão de ser o início da safra de soja.

Os representantes da Devedora, quando questionados acerca do planejamento para o ano de 2023, explicaram que a expectativa é de que com a conclusão do procedimento de obtenção do selo SIF, fornecido pelo Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, possam aumentar a sua capacidade de armazenamento e distribuição de produtos, possibilitando um aumento expressivo no faturamento, bem como melhorar os próprios processos internos da sociedade empresária.

Sobre as medidas de soerguimento adotadas pela Recuperanda para superação da crise econômico-financeira, seus representantes reiteraram que estão adotando todas aquelas necessárias para a conclusão do processo para obtenção do referido selo SIF. Informaram que as obras foram finalizadas em dezembro/2022, e que o pedido de nova visita da fiscalização que outorga o selo foi realizado na última semana de fevereiro. Destacaram que a referida visita é realizada sem previsão da data de realização, bem como o órgão fiscalizado tem o prazo de até 06 (seis) meses para concluir o procedimento de visita.

No mais, os representantes da Recuperanda informaram que continuam com boas expectativas para o ano de 2023, tendo em vista a realização de novos negócios a serem cumpridos, especialmente se após a conclusão do procedimento de obtenção do selo de qualidade.

Por fim, destaca essa Administradora Judicial que, na data de 01/03/2023, representada por 04 (quatro) membros de seu quadro de colaboradores, incluindo departamentos jurídico e contábil, compareceu à sede da Olam Agroindústria Eireli, a fim de verificar acerca da situação atual da sociedade empresária, em termos de estrutura e desenvolvimento da atividade empresarial.

Abaixo, seguem os registros fotográficos realizados na data da referida visita a sede da Recuperanda, os quais demonstram que ela se encontra em atividade:



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



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



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



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



Campinas

Av. Barão de Itapira, 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



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



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



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

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, como o passar do tempo, possibilitou com 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.

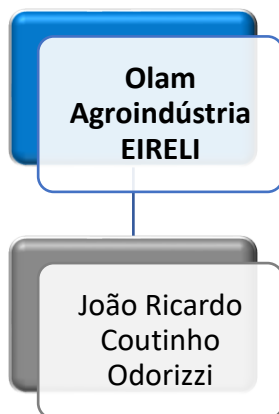
Aduziu a Recuperanda que a retração ocorrida no segmento de consumo nacional afetou grande parte de seus clientes, implicando no rompimento de contratos, sendo que alguns desses clientes diminuiriam suas compras junto à Olam e outros – igualmente a Requerente – se utilizaram da ferramenta legal da Recuperação 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 06/01/2023 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 a 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**.

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

V – FOLHA DE PAGAMENTO

V.I – COLABORADORES

No mês de janeiro/2023, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 19 colaboradores, sendo 01 autônomo e 18 contratados pelo regime CLT, dos quais 17 estavam ativos e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, não ocorreu admissão ou demissão no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

| COLABORADORES | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| ATIVO | 17 | 17 | 17 |
| AUTÔNOMO | 1 | 1 | 1 |
| AFASTADO | 1 | 1 | 1 |
| TOTAL | 19 | 19 | 19 |

Os gastos com a **folha de pagamento**, em janeiro/2023, sumarizaram R\$ 92.310,00, sendo R\$ 74.432,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 17.878,00 representados por encargos sociais de FGTS e INSS, conforme se verifica a seguir:

| FOLHA DE PAGAMENTO | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 13º SALÁRIO | - | 39.211 | - |
| FÉRIAS | - | - | 12.094 |
| INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS | 15.500 | 18.500 | 18.500 |
| PRÓ-LABORE | 7.618 | 7.618 | 7.618 |
| SALÁRIOS E ORDENADOS | 45.392 | 45.228 | 36.221 |
| DESPESA DIRETA COM PESSOAL | 68.510 | 110.557 | 74.432 |
| FGTS | 5.042 | 6.796 | 3.706 |
| INSS | 13.621 | 22.515 | 14.172 |
| DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS | 18.663 | 29.311 | 17.878 |
| TOTAL | 87.173 | 139.868 | 92.310 |

No mês de janeiro/2023, nota-se uma minoração de 34% em comparação ao mês anterior, justificada pelo decréscimo observado em "13º salário" e "salários e ordenados". Consigna-se que ocorreu pagamento de FGTS no período. Já em relação ao "INSS", verificou-se que houve compensação, via PERDCOMP, com "COFINS a recuperar".

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 | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| JOÃO RICARDO COUTINHO ODORIZZI | 7.618 | 7.618 | 7.618 |
| TOTAL | 7.618 | 7.618 | 7.618 |

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

Por fim, 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,

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

totalizando a monta de R\$ 136.164,00, em janeiro/2022, porém, em fevereiro/2022 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 esclareça, e comprove 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.

Por fim, cabe mencionar, que em setembro/2022, a rubrica "empréstimos a sócios" registrou uma majoração na monta de R\$ 23.069,00, de modo que ocorreram empréstimos ao sócio no importe de R\$ 119.068,00 e devoluções de R\$ 95.999,00. A este respeito, esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

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.

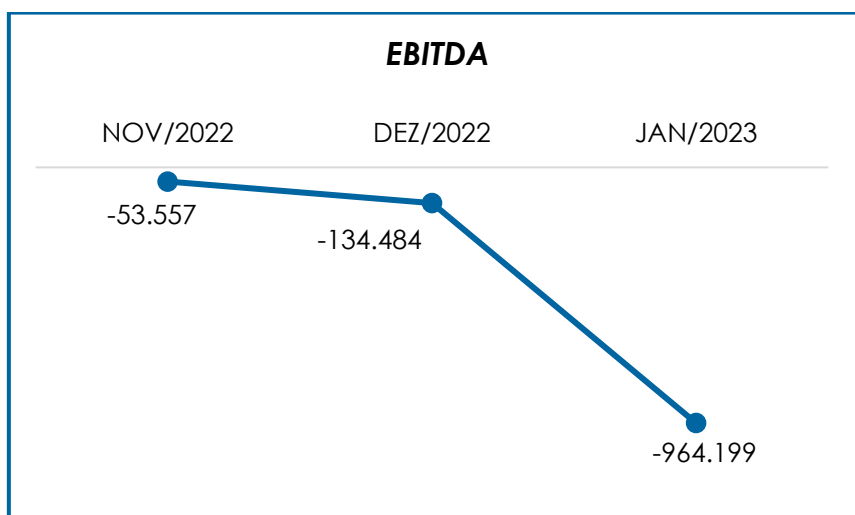
A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma sociedade empresária, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio. Para a sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras.

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 | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO | 9.330.211 | 2.717.271 | 7.269.873 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 632.580 | - 17.397 | - 145.859 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 632.580 | - 17.397 | - 145.859 |
| RECEITA LÍQUIDA | 8.697.631 | 2.699.874 | 7.124.014 |
| OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO | - 7.496.469 | - 1.860.538 | - 7.005.574 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 1.201.162 | 839.335 | 118.440 |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 682.778 | - 268.529 | - 372.395 |
| DESPESA DIRETA COM PESSOAL | - 68.510 | - 110.557 | - 74.432 |
| DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO | - 484.769 | - 565.422 | - 617.934 |
| DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS | - 18.663 | - 29.311 | - 17.878 |
| EBITDA | - 53.557 | - 134.484 | - 964.199 |
| % RECEITA OPERACIONAL BRUTA | - 1% | - 5% | - 13% |

Conforme quadro acima, em janeiro/2023 o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado negativo**, no montante de R\$ 964.199,00, o qual sofreu majoração de R\$ 829.715,00 no saldo negativo em comparação ao mês anterior, em razão do acréscimo registrado em outros custos da operação, o qual foi superior ao acréscimo registrado no faturamento bruto. Deste modo, verifica-se que as receitas foram inferiores aos custos e as 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\$ 7.269.873,00 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 negativo**.

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.

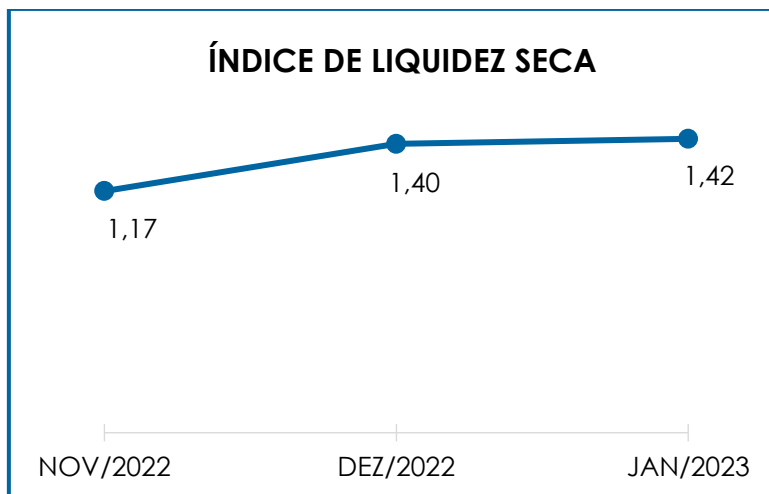
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais. Após colher

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 1 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 janeiro/2023, a capacidade de pagamento foi de R\$ 1,42 para cada R\$ 1,00 de dívida, o qual registrou um acréscimo de 2%, quando comparado ao mês anterior. Dessa forma, é possível comprovar que a Recuperanda **disponha de ativos de natureza corrente (descontando seus estoques), suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.**

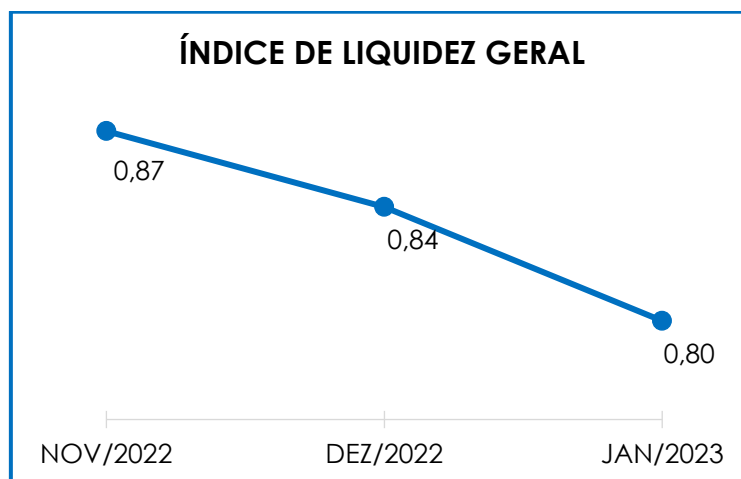
Verifica-se, outrossim, que tanto o “ativo circulante” (já desconsiderado o estoque) quanto o “passivo circulante” registraram um decréscimo, na monta de R\$ 2.786.206,00 e R\$ 2.133.203,00, respectivamente.

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 35% 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 janeiro/2023, totalizou 0,80, de modo que sofreu um decréscimo de 5%, em comparação 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\$ 0,80 para cada R\$ 1,00 de dívida.

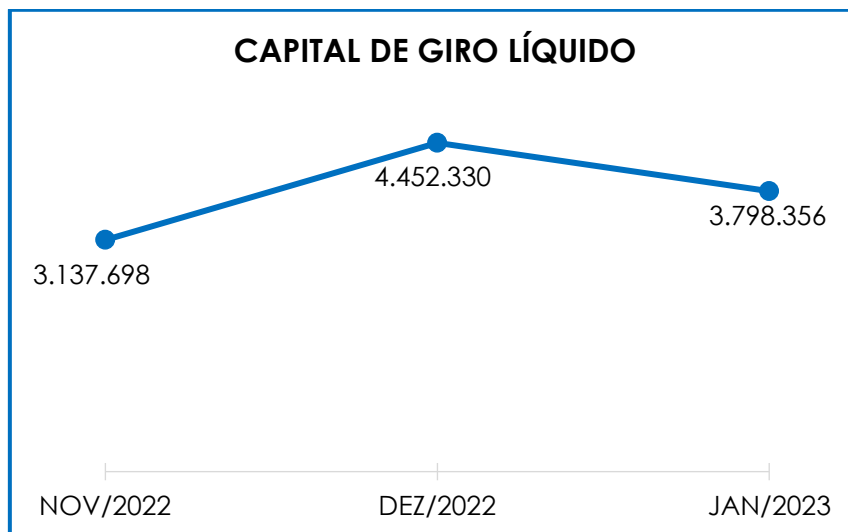
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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 | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| DISPONÍVEL | 152.489 | 154.830 | 151.645 |
| CLIENTES | 6.278.050 | 5.222.334 | 4.144.951 |
| OUTROS VALORES A RECEBER | 124.129 | 124.129 | 124.311 |
| ESTOQUES | 535.128 | 484.627 | 483.655 |
| TRIBUTOS A RECUPERAR | 2.185.029 | 2.245.869 | 2.210.839 |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS | 26.236 | 16.915 | 6.283 |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS | 8.005.579 | 4.842.904 | 3.182.749 |
| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE | 1.390.455 | 1.390.455 | 1.390.455 |
| ATIVO CIRCULANTE | 18.697.095 | 14.482.065 | 11.694.887 |
| FORNECEDORES | - 8.172.344 | - 2.704.028 | - 2.861.193 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | - 31.548 | - 31.410 | - 25.205 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 90.531 | - 61.116 | - 76.257 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A | - 16.736 | - 23.561 | - 26.416 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 23.612 | - 24.460 | - 24.460 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 2.681.852 | - 2.679.791 | - 2.677.729 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE | - 880.225 | - 622.480 | - 1.326.289 |
| ADIANTAMENTOS | - 3.355.892 | - 3.546.477 | - 441.748 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO | - 303.530 | - 280.960 | - 361.797 |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE | - 3.126 | - 55.452 | - 75.438 |
| PASSIVO CIRCULANTE | - 15.559.397 | - 10.029.735 | - 7.896.532 |
| TOTAL | 3.137.698 | 4.452.330 | 3.798.356 |

O **CGL** apurou **resultado positivo** no mês analisado, totalizando saldo no importe de R\$ 3.798.356,00, o qual apresentou uma minoração de 15% em comparação ao mês anterior. Abaixo, segue a demonstração gráfica da variação do Capital de Giro Líquido:



Conclui-se que, em janeiro/2023, tanto o “ativo circulante” quanto o “passivo circulante” registraram um decréscimo, de 19% e 21%, respectivamente. 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 35% do valor registrado no “ativo circulante”, em janeiro/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.

Ademais, cabe mencionar, que tal variação se deu em razão do decréscimo observado tanto no “**ativo circulante**”, nas rubricas “clientes” e “adiantamentos diversos”, quanto no “**passivo circulante**”, em “adiantamentos”.

VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

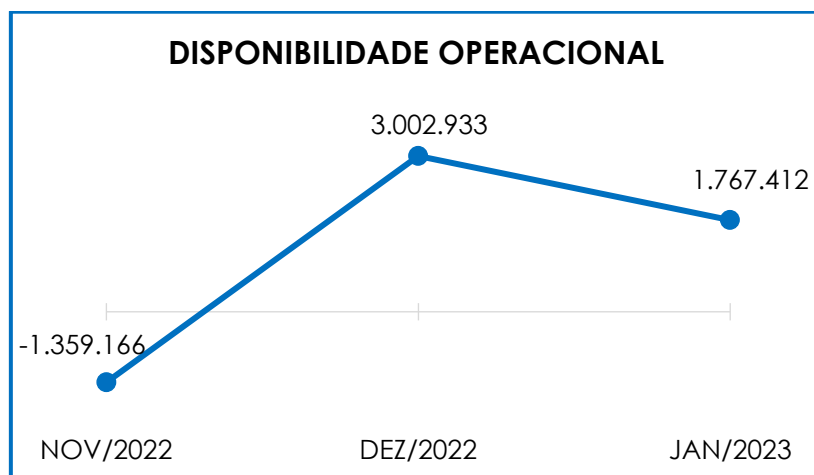
O cálculo consiste na soma de “contas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

| DISPONIBILIDADE OPERACIONAL | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|-----------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| CLIENTES | 6.278.050 | 5.222.334 | 4.144.951 |
| ESTOQUES | 535.128 | 484.627 | 483.655 |
| FORNECEDORES | - 8.172.344 | - 2.704.028 | - 2.861.193 |
| TOTAL | - 1.359.166 | 3.002.933 | 1.767.412 |

A disponibilidade da Recuperanda apresentou **saldo positivo** no importe de R\$ 1.767.412,00, em janeiro/2023. Nota-se que houve uma minoração de 41%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que o decréscimo em “clientes” foi superior às movimentações nas demais rubricas. A esse respeito esta Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

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:



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 35% 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 | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| DISPONÍVEL | 152.489 | 154.830 | 151.645 |
| FORNECEDORES | - 8.172.344 | - 2.704.028 | - 2.861.193 |

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

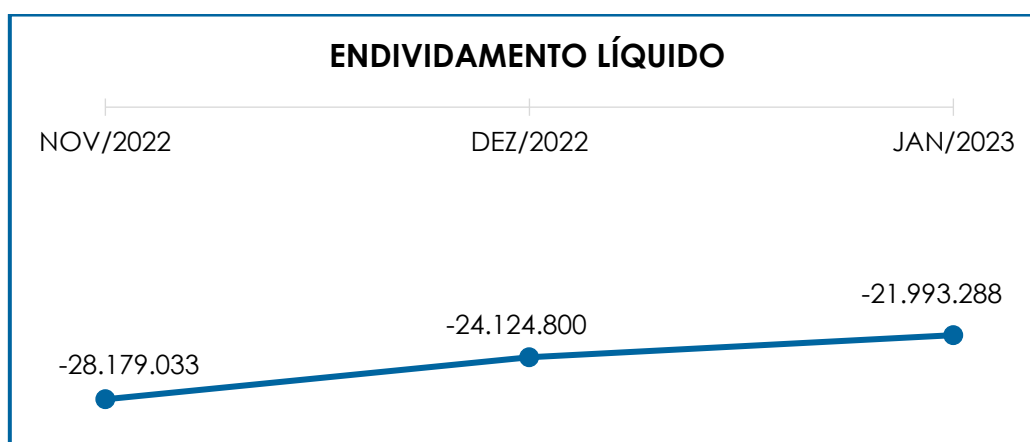
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

| | | | | | | |
|--|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE | - | 880.225 | - | 622.480 | - | 1.326.289 |
| ADIANTAMENTOS | - | 3.355.892 | - | 3.546.477 | - | 441.748 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS | - | 2.437.113 | - | 2.434.883 | - | 2.433.389 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO | - | 303.530 | - | 280.960 | - | 361.797 |
| FORNECEDORES LONGO PRAZO | - | - | - | 1.480.000 | - | 1.480.000 |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE | - | 3.126 | - | 55.452 | - | 75.438 |
| PASSIVO A REALIZAR | - | 10.335.012 | - | 10.335.012 | - | 10.335.012 |
| DÍVIDA ATIVA | - | 25.334.754 | - | 21.304.463 | - | 19.163.221 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | - | 31.548 | - | 31.410 | - | 25.205 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - | 90.531 | - | 61.116 | - | 76.257 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A | - | 16.736 | - | 23.561 | - | 26.416 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - | 23.612 | - | 24.460 | - | 24.460 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - | 2.681.852 | - | 2.679.791 | - | 2.677.729 |
| DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA | - | 2.844.279 | - | 2.820.337 | - | 2.830.067 |
| TOTAL | - | 28.179.033 | - | 24.124.800 | - | 21.993.288 |

O **endividamento** totalizou a importância de R\$ 21.993.288,00 no mês de janeiro/2023, evidenciando uma minoração de 9% no saldo negativo, em comparação ao mês anterior, o qual é justificado pelo decréscimo registrado principalmente na rubrica "adiantamentos". Ademais, cabe mencionar que a rubrica "caixa e equivalentes" apresentou um irrisório decréscimo de 2%.

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



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

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.

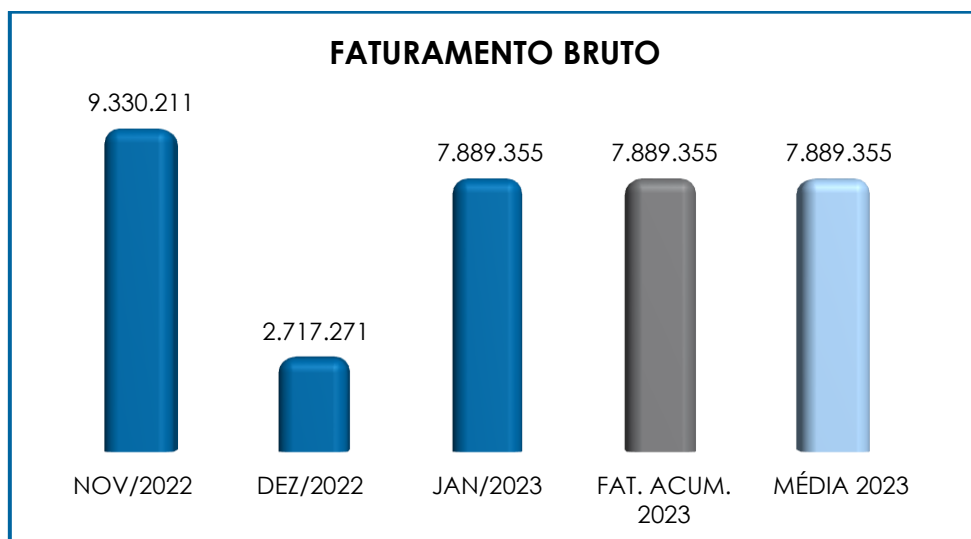
VIII – FATURAMENTO

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.

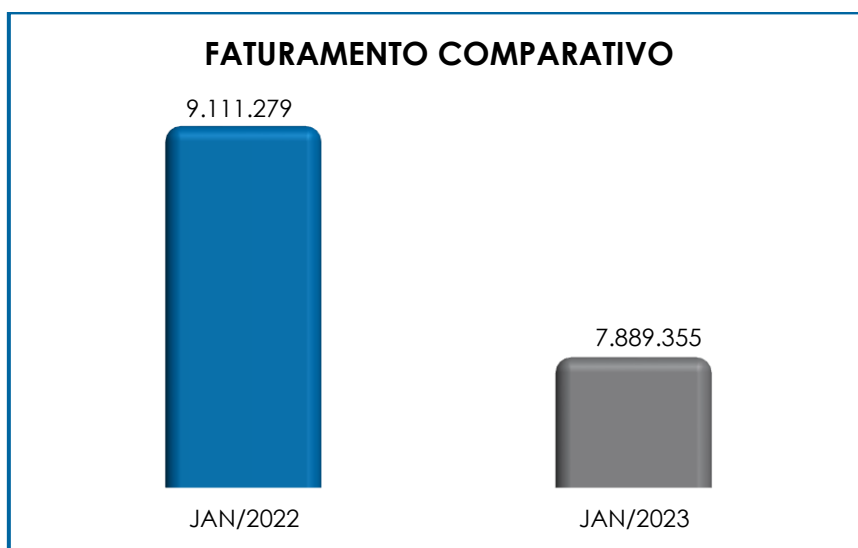
O **faturamento bruto**, apurado em janeiro/2023, foi de **R\$ 7.889.355,00**, valor oriundo das receitas com vendas, ocorrendo majoração de R\$ 5.172.085,00, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 7.743.496,00, apresentando um acréscimo de R\$ 5.043.623,00, em comparação ao mês anterior.

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



Abaixo, segue o gráfico comparativo entre o valor acumulado de janeiro/2023, em relação ao mesmo período do exercício anterior, o qual aponta uma minoração de 13%.



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 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.

Em tempo ainda, em reuniões periódicas anteriormente realizadas, a Recuperanda informou que continua atuando com a substituição da matéria prima “ácido sulfúrico”, a qual ainda está em falta no mercado, pela “borra”, o que possibilitou a retomada do faturamento observada nos últimos meses.

Por fim, consigna-se que os demonstrativos contábeis estão em conformidade com o livro de saída apresentado.

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 | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| DISPONÍVEL | 152.489 | 154.830 | 151.645 |
| CLIENTES | 6.278.050 | 5.222.334 | 4.144.951 |
| OUTROS VALORES A RECEBER | 124.129 | 124.129 | 124.311 |
| ESTOQUES | 535.128 | 484.627 | 483.655 |
| TRIBUTOS A RECUPERAR | 2.185.029 | 2.245.869 | 2.210.839 |
| ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS | 26.236 | 16.915 | 6.283 |
| ADIANTAMENTOS DIVERSOS | 8.005.579 | 4.842.904 | 3.182.749 |
| OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE | 1.390.455 | 1.390.455 | 1.390.455 |
| ATIVO CIRCULANTE | 18.697.095 | 14.482.065 | 11.694.887 |

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

| | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 4.324.433 | 4.324.433 | 4.324.433 |
| IMOBILIZADO | 1.621.084 | 1.610.284 | 1.642.319 |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 5.945.517 | 5.934.717 | 5.966.753 |
| ATIVO COMPENSADO | 19.765.927 | 20.810.647 | 21.158.897 |
| ATIVO TOTAL | 44.408.539 | 41.227.428 | 38.820.537 |

- **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 janeiro/2023, a disponibilidade financeira da Recuperanda sumarizou a importância de R\$ 151.645,00, sendo R\$ 79.281,00 disponíveis em caixa, R\$ 2,00 disponíveis em banco e R\$ 72.362,00 disponíveis em aplicações financeiras. Referido grupo apresentou minoração de 2%, em relação ao mês anterior, sendo que a principal variação ocorreu em "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, sanado parte do saldo em caixa. Contudo, insta informar, que a referida rubrica permanece com saldo elevado, o qual é 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. Cabe mencionar que em julho/2022, a Recuperanda realizou uma nova conciliação reduzindo o saldo na rubrica "caixa" na monta de R\$ 194.843,00, sendo

informado a esta Auxiliar do Juízo, que qual tal regularização se trata de fornecedores que não estavam baixados na contabilidade.

- Duplicatas a Receber (Curto e Longo Prazo):** em janeiro/2022, a Recuperanda possuía créditos a receber no importe de R\$ 8.440.079,00, o qual é composto por R\$ 4.144.951,00 no curto prazo e R\$ 4.295.129,00 no longo prazo. Nota-se que houve um decréscimo, de 21%, em comparação ao mês anterior, no **curto prazo**, visto que o total de recebimentos foi superior ao total de apropriações efetuadas no mês em análise. Já no longo prazo, não houve movimentação. Vale ressaltar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimento do vultoso saldo de recebíveis apresentados nesta rubrica, se, de fato, são fidedignos ou se deverão ser reconhecidas as PECLD (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 janeiro/2023, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 124.311,00, registrando um acréscimo irrisória de R\$ 181,00, em relação ao mês anterior. A respeito da referida rubrica, esta Auxiliar do Juízo realizou questionamentos à Recuperandas, os quais permanecem pendentes de resposta.

- Adiantamentos a Funcionários:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas correspondeu a R\$ 6.283,00, apresentando uma minoração de 63%, em razão do decréscimo observado em "adiantamentos de férias", conforme demonstrativo abaixo colacionado:

| ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|------------------------------|----------|----------|----------|
| ADIANT. DE FÉRIAS | 5.179 | 15.805 | 5.179 |

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

| | | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| ADIANT. DE SALARIOS A EMPREGADOS | 860 | 860 | 1.104 |
| EMPR. A FUNCIONARIOS CONSIGNADOS | 600 | 250 | - |
| ADIANTAMENTOS DE 13o. SALÁRIO | 19.597 | - | - |
| TOTAL | 26.236 | 16.915 | 6.283 |

- **Adiantamento Diversos:** no mês de janeiro/2023, o saldo apresentado foi de R\$ 3.182.79,00, o qual apresentou uma minoração de 37% em comparação ao mês anterior, uma vez que as baixas no mês foram superiores às novas apropriações. O referido grupo é composto pelas rubricas "adiantamentos a fornecedores" e "adiantamentos a terceiros", conforme tabela abaixo colacionada:

| ADIANTAMENTOS DIVERSOS | NOV/2022 | DEZ/2022 | DEZ/2022 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| ADTO A FORNECEDORES | 7.417.502 | 4.663.356 | 2.849.705 |
| ADTO A TERCEIROS | 588.077 | 179.548 | 333.044 |
| TOTAL | 8.005.579 | 4.842.904 | 3.182.749 |

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 nas contas bancárias da Recuperanda, neste 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 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\$ 1.390.455,00, o qual não apresentou variação quando comparado ao mês anterior.

É importante mencionar, que parte do saldo da conta de empréstimos, na monta de R\$ 1.322.812,00, 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 que o saldo do empréstimo existente na aludida conta contábil é anterior a Recuperação Judicial e proveniente de operações realizadas entre as empresas, porém, não regularizadas fiscal e contabilmente. Deste 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, ocasião na qual a Recuperanda informou que procederia com a regularização. A este respeito, importante mencionar que a referida rubrica registrou perda de recebimento de créditos, referente a um acordo extrajudicial, o qual esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

Conforme já relatado anteriormente, esta Auxiliar questionou a Recuperanda, em reunião por vídeo conferência, 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 “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\$ 2.210.839,00, o qual poderá ser utilizado para a compensação (em esfera administrativa e/ou judicial) dos tributos devidos pela Recuperanda.

No mês janeiro/2023, nota-se que houve uma minoração de 2%, fato justificado pelo acréscimo nas rubricas “ICMS s/deposito em deposito fechado” e “PIS a Recuperar”, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

| IMPOSTOS A RECUPERAR | NOV/2022 | DEZ/2022 | DEZ/2022 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| COFINS A RECUPERAR | 1.086.796 | 1.084.388 | 1.043.926 |
| COFINS A RESSARCIR | 620.882 | 620.882 | 620.882 |
| ICMS A RECUPERAR | 157.493 | 134.891 | 162.219 |
| ICMS S/ DEPOSITO EM DEPOSITO FECHADO | 23.888 | 91.839 | 57.246 |
| IRF-PF FOLHA A COMPENSAR | 183 | 183 | 183 |
| PIS A RECUPERAR | 291.548 | 309.447 | 314.612 |
| PIS A RESSARCIR | 4.239 | 4.239 | 4.239 |
| TOTAL | 2.185.029 | 2.245.869 | 2.203.307 |

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

Cabe mencionar que ocorreu compensação de impostos em “COFINS a recuperar”.

- **Estoques:** em janeiro/2023, a referida rubrica apresentou saldo na monta de R\$ 483.655,00, sofrendo um decréscimo de R\$ 972,00, em comparação ao mês anterior.
- **Empréstimos a Sócios:** em janeiro/2023 a referida rubrica registrou baixa total, o qual esta Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

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 agosto/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.

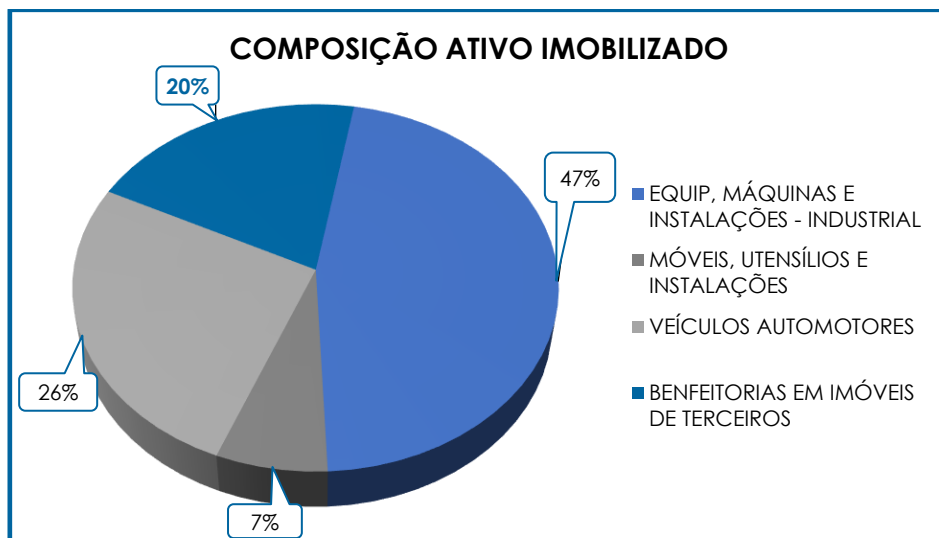
- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que englobam os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária. No mês de janeiro/2023, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 1.642.319,00.

Ademais, verificou-se que, no mês em análise, a Recuperanda realizou a depreciação mensal, no importe de R\$ 14.491,00,

sendo registrado um saldo acumulado no montante de R\$ 389.343,00, o qual apresentou um acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo:

| IMOBILIZADO | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| EQUIP, MÁQUINAS E INSTALAÇÕES - INDUSTRIAL | 827.442 | 827.442 | 827.442 |
| 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 | 1.779.103 | 1.779.103 | 1.779.103 |
| (-) DEPR. ACUM. EQUIP, MÁQ. E INSTAL. - INDUSTRIAL | - 188.220 | - 195.204 | - 202.187 |
| (-) DEPR. ACUM. MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES | - 5.334 | - 6.341 | - 7.347 |
| (-) DEPR. ACUM. VEÍCULOS AUTOMOTORES | - 166.808 | - 173.308 | - 179.808 |
| Depreciação | - 360.362 | - 374.852 | - 389.343 |
| IMOBILIZADO EM ANDAMENTO | 148.218 | 151.909 | 198.435 |
| BENS EM ANDAMENTO | 148.218 | 151.909 | 198.435 |
| 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 | 1.621.084 | 1.610.284 | 1.642.319 |

Ademais, 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.

- **Consórcio:** o saldo dessa conta permanece sem sofrer alterações, sumarizando o valor de R\$ 54.124,00 no mês de janeiro/2023.

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 | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| FORNECEDORES | - 8.172.344 | - 2.704.028 | - 2.861.193 |
| OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS | - 31.548 | - 31.410 | - 25.205 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 90.531 | - 61.116 | - 76.257 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A | - 16.736 | - 23.561 | - 26.416 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 23.612 | - 24.460 | - 24.460 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 2.681.852 | - 2.679.791 | - 2.677.729 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE | - 880.225 | - 622.480 | - 1.326.289 |
| ADIANTAMENTOS | - 3.355.892 | - 3.546.477 | - 441.748 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO | - 303.530 | - 280.960 | - 361.797 |
| OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE | - 3.126 | - 55.452 | - 75.438 |
| PASSIVO CIRCULANTE | - 15.559.397 | - 10.029.735 | - 7.896.532 |
| EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS | - 2.437.113 | - 2.434.883 | - 2.433.389 |
| FORNECEDORES LONGO PRAZO | - | - 1.480.000 | - 1.480.000 |
| PASSIVO A REALIZAR | - 10.335.012 | - 10.335.012 | - 10.335.012 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | - 12.772.125 | - 14.249.895 | - 14.248.401 |
| PASSIVO COMPENSADO | - 19.765.927 | - 20.810.647 | - 21.158.897 |

| | | | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 3.688.909 | 3.862.847 | 4.483.294 |
| PASSIVO TOTAL | - 44.408.540 | - 41.227.429 | - 38.820.536 |

- **Fornecedores:** apresentou o saldo de R\$ 2.861.193,00, constatando uma majoração de 6%, em comparação ao mês anterior, visto que as apropriações do período foram superiores aos pagamentos realizados. Cabe mencionar, que a Recuperanda realizou baixas na referida rubrica de valores que já estavam realizados e que ainda se encontraram pendentes de conciliação. Insta informar que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Empréstimos e Financiamentos:** apresentou o saldo de R\$ 361.797,00 em janeiro/2023, apurando um acréscimo de 29% em comparação ao mês anterior. Insta informar que esta Administradora Judicial solicitou esclarecimento sobre a conta “empréstimo ADON” criada em outubro/2020, o qual foi 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.

- **Obrigações Trabalhistas e Sociais:** o saldo, em janeiro/2023, sumarizou a importância de R\$ 25.205,00, o qual é composto por R\$ 19.307,00 relativos a “salários a pagar”, “autônomos a pagar” e “contribuições sindicais a recolher” e R\$ 5.898,00 referente ao “pró-labore a pagar”. Observa-se que houve uma minoração de 20%, fato justificado pelo decréscimo 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 janeiro/2023, sumarizaram a monta de R\$ 76.257,00, apurando-se, uma majoração de 25%, justificado pelo total de compensações e pagamentos terem sido superiores ao total de apropriações realizadas no mês em análise. Verifica-se que a Recuperanda compensou o "INSS" com o crédito da conta "COFINS a recuperar" e foram registrados pagamentos de "FGTS".

- **Obrigações Tributárias:** no mês de janeiro/2023, esse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 2.728.605,00, apresentando uma majoração de R\$ 794,00. Houve compensação nas contas "IRF Retido PF", "IRF Retido PJ", "Retenção PIS/COFINS/CSLL", "INSS retido a recolher", "INSS empresa a recolher", "INSS produtor rural" e "ICMS a pagar". Giza-se, ademais, que a dívida tributária não está sujeita aos efeitos do plano de Recuperação Judicial.

- **Outras Obrigações - Circulante:** em janeiro/2022, referido grupo apresentou saldo no importe R\$ 1.326.289,00, sofrendo uma majoração de R\$ 703.808,00, em relação ao mês anterior.

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 foram reconhecidos apenas no primeiro dia do mês subsequente.

- **Adiantamentos:** em janeiro/2023, o saldo desse grupo de contas foi de R\$ 441.748,00, apresentando um decréscimo de R\$ 3.104.730,00 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. Insta informar que esta Auxiliar do Juízo realizou questionamento acerca da variação do grupo, de modo que se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Outras Contas do Passivo Circulante:** referido grupo é composto por “bancos saldos negativos em c/c” e “empréstimo de pessoas coligadas”, sendo que, em janeiro/2023, registrou saldo na monta de R\$ 75.438,00, referente a saldo negativo em conta bancária, registrando um acréscimo de 36%. Insta informar que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda

- **Contas a Pagar LP (Passivo a Realizar):** nesse grupo de contas estão demonstrados os créditos sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial. No mês de janeiro/2023 o saldo foi de R\$ 10.335.012,00, o qual não sofreu variação em relação 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 a 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 janeiro/2023, foi de R\$ 2.433.389,00, o qual apresentou minoração na monta de R\$ 1.494,00, em comparação ao mês

anterior, visto que ocorreu o registro de pagamento na rubrica “empr. banco do brasil contr. 40/00890-8”.

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\$ 2.788.927,00 conforme o quadro abaixo:

| ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| FGTS A RECOLHER | - 5.042 | - 6.796 | - 3.706 |
| INSS - EMPRESA A RECOLHER | - 18.331 | - 30.579 | - 19.039 |
| INSS PRODUTOR RURAL | - 67.158 | - 23.741 | - 53.511 |
| OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER | - 90.531 | - 61.116 | - 76.257 |
| ICMS PARCELAMENTO | - 23.451 | - 23.451 | - 23.451 |
| PARCELAMENTO ISS | - 161 | - 1.009 | - 1.009 |
| IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR | - 23.612 | - 24.460 | - 24.460 |
| IRF-RETIDO PESSOAS FISICAS - A RECOLHER. | - 2.990 | - 3.208 | - 2.517 |
| IRF-RETIDO PESSOAS JURIDICAS -A RECOLHER | - 2.950 | - 4.830 | - 5.836 |
| ISS-RETIDO A RECOLHER... | - 1.789 | - 550 | - 85 |
| RETENÇÃO PIS/COFINS/CLS | - 9.006 | - 14.973 | - 17.979 |
| OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A | - 16.736 | - 23.561 | - 26.416 |
| 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 | - 90.702 | - 88.641 | - 86.579 |
| PARCELAMENTO DE TRIBUTOS | - 2.681.852 | - 2.679.791 | - 2.677.729 |
| TOTAL | - 2.812.731 | - 2.788.927 | - 2.804.862 |

O total do passivo tributário, na ocasião do pedido de Recuperação Judicial, março/2018, era de R\$ 3.711.951,00. Verifica-se, em

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

janeiro/2023, uma redução de 24%, quando comparado ao mês do pedido de Recuperação Judicial e uma majoração de 1%, em relação ao mês anterior.

Abaixo seguem as variações apresentadas no mês analisado:

- **Encargos Sociais:** o montante apurado, no mês de janeiro/, sumarizou a monta de R\$ 76.257,00, representando uma majoração de 25%, em comparação ao mês anterior, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda

Abaixo, segue a análise de cada conta desse grupo:

- **INSS a Recolher:** registrou um decréscimo de 38% em janeiro/2023, uma vez que as apropriações foram inferiores às compensações do crédito na rubrica "COFINS a recuperar". 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 majoração de R\$ 15.141,00 em janeiro/2023, uma vez que a apropriação mensal foi superior a compensação efetuada do crédito na conta "PIS a recuperar". Observa-se que essa conta é composta por saldo de períodos anteriores, além da variação referente às apropriações do mês.

- **FGTS a Recolher:** findou com saldo de R\$ 3.706,00, em janeiro/2023, o qual sofreu uma minoração de 45%, quando comparado ao mês anterior. Cabe mencionar, que houve registro de pagamento no período analisado.

- **Obrigações Fiscais:** o saldo registrado, em janeiro/2023, sumarizou R\$ 2.728.605,00. Nesse grupo estão compreendidos os tributos federais, estaduais e municipais, conforme detalhamento abaixo.

- **IRRF PF a Recolher:** houve uma minoração de 22%, em comparação ao mês anterior, registrando o saldo de R\$ 2.517,00, uma vez que a apropriação mensal foi inferior à compensação da conta "COFINS a recuperar". O valor dessa rubrica é composto por saldo de períodos anteriores, além das apropriações do mês retidas sobre a folha de pagamento dos colaboradores.

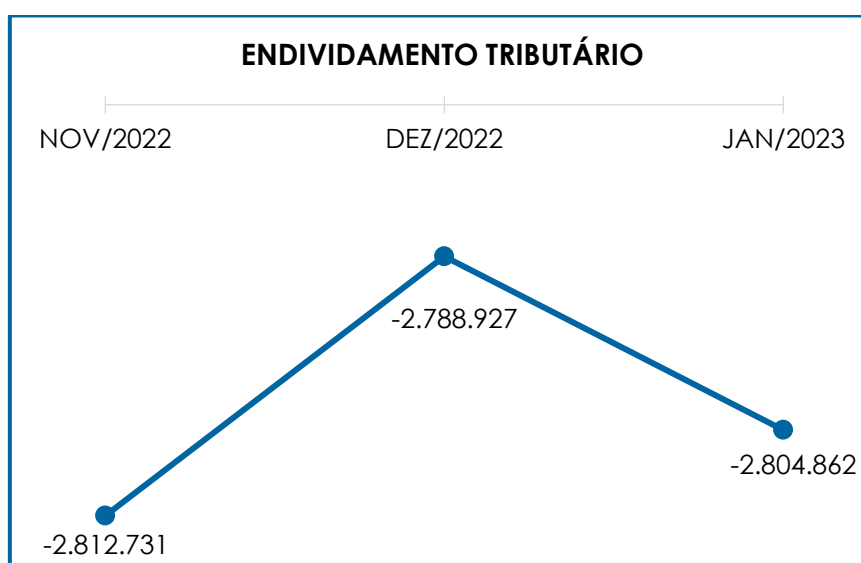
- **IRRF PJ a Recolher:** houve uma majoração de 21%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo de R\$ 5.836,00. Foram registradas compensações da conta "COFINS a recuperar". Observa-se que o valor dessa rubrica é composto por variações das apropriações decorrentes do imposto retido sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **PIS/COFINS/CSLL a Recolher:** apresentou saldo na monta de R\$ 17.979,00 em janeiro/2023, apresentando um acréscimo de 20%, em relação ao mês anterior. Ocorreu o registro de compensação, tendo como contrapartida a conta "COFINS a recuperar", sendo que ocorreram as devidas apropriações decorrentes dos impostos retidos sobre as notas fiscais emitidas pelos prestadores de serviços.

- **ISS Retido Terceiros a Recolher:** verifica-se uma minoração de 85%, restando saldo de R\$ 85,00.

- **Parcelamentos:** o saldo em janeiro/2023 sumarizou R\$ 2.677.729,00, apresentando minoração equivalente R\$ 2.061,00, em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de “parcelamento ICMS AIIIM 00834628-6” e “parcelamento de ISS” ocorrido no período.

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



Desse modo, em um contexto geral, conclui-se que a Recuperanda apresentou um acréscimo de 1% na **dívida tributária** em janeiro/2023. Consigna-se que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como a apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no mês subsequente ao fato gerador. É importante ressaltar, ademais, que as dívidas tributárias não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial.

Cabe mencionar que a Recuperanda informou à esta Auxiliar do Juízo que possui 14 processos executivos fiscais sob acompanhamento, os quais totalizam a monta de R\$ 55.084.891,00. Entretanto,

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

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

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

em 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\$ 2.681.852,00, 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. 5.386/5.5.469). O parecer desta Auxiliar, acerca das informações prestadas, foi encartado às fls. 5.482/5.521.

Por fim, registra-se que em reunião periódica realizada em 10/01/2023, via *Teams*, esta Auxiliar voltou a questionar a 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) | NOV/2022 | DEZ/2022 | JAN/2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| REVENDA DE MECADORIAS - EXPORTAÇÃO | 3.896.345 | 547.594 | 2.332.695 |
| REVENDA DE MERCADORIAS - ISENTAS DO ICMS | 1.850.458 | 1.408.980 | 4.330.958 |
| REVENDA DE MERCADORIAS - TRIBUTADAS ICMS | 3.583.408 | 760.696 | 606.221 |
| REVENDA DE MERCADORIAS - TRIBUTADAS ICMS | - | - | 619.482 |
| RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO | 9.330.211 | 2.717.271 | 7.889.355 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 632.580 | - 17.397 | - 145.859 |
| DEDUÇÕES DAS RECEITAS | - 632.580 | - 17.397 | - 145.859 |
| RECEITA LÍQUIDA | 8.697.631 | 2.699.874 | 7.743.496 |
| % RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 93% | 99% | 98% |
| OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO | - 7.496.469 | - 1.860.538 | - 7.005.574 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | 1.201.162 | 839.335 | 737.922 |
| % RECEITA OPERACIONAL BRUTO | 13% | 31% | 9% |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 682.778 | - 268.529 | - 372.395 |
| DESPESA DIRETA COM PESSOAL | - 68.510 | - 110.557 | - 74.432 |
| DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO | - 484.769 | - 565.422 | - 617.934 |
| DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS | - 18.663 | - 29.311 | - 17.878 |
| DESPESAS COM DEPRECIAÇÕES | - 14.491 | - 14.491 | - 14.491 |
| RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | - 68.047 | - 148.974 | - 359.207 |
| RECEITAS FINANCEIRAS | 14.578 | 892 | 2.409 |
| RECEITAS DIVERSAS | 187.792 | 65 | 280 |

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

| | | | | | | |
|---|---|---------------|---|----------------|---|----------------|
| DESPESAS FINANCEIRAS | - | 210.539 | - | 26.735 | - | 216.229 |
| RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO | - | 76.216 | - | 174.752 | - | 572.749 |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | - | 76.216 | - | 174.752 | - | 572.749 |

Conforme análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, em janeiro/2023, verifica-se um **resultado negativo (prejuízo líquido)** no importe de R\$ 572.749,00, o qual apresentou uma majoração no importe de R\$ 397.996,00, em comparação ao mês anterior. Tal variação ocorreu principalmente em razão do acréscimo em outros custos da operação.

As “**deduções da receita**” e o “**custo das mercadorias vendidas**” consumiram 91% do faturamento bruto no mês de janeiro/2023, restando 9% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente, de modo que foi registrado o saldo negativo do período.

As “**despesas administrativas**” apresentaram uma majoração de 39%, em comparação ao mês anterior, justificado pelo acréscimo registrado principalmente em “fretes e carretos”.

No que tange às “**despesas com prestadores de serviços**” foi verificada uma majoração de 9%, em relação ao mês anterior, de modo que se registrou o saldo de R\$ 617.934,00.

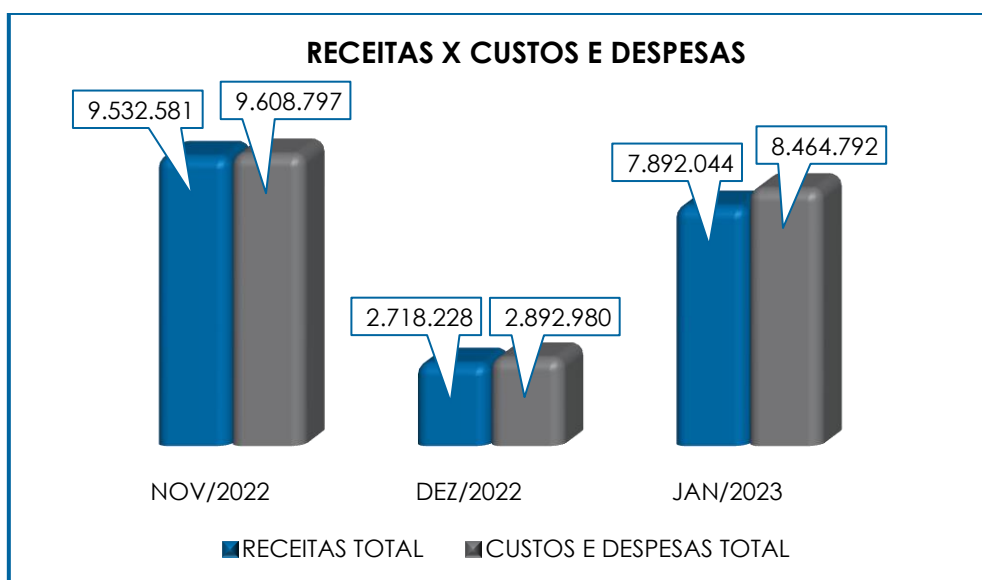
Em “**receitas financeiras**” houve uma majoração de R\$ 1.516,00, em comparação ao mês anterior, em razão do acréscimo em “descontos obtidos” e “rendimento invest plus Bradesco”.

Na conta “**despesas financeiras**” houve uma majoração de R\$ 189.494,00, justificada pelo acréscimo em “encargos financeiros”.

Na conta “**despesa direta com pessoal**” houve uma minoração de 33%, justificada pelo acréscimo na rubrica “13º salário” e “salários e ordenados”.

Por fim, tem-se que as “**devoluções de mercadorias para revenda**” registraram saldo na monta de R\$ 5.068,74 de modo que registrou um decréscimo de 95%, quando comparado ao período anterior, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

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 janeiro/2023, totalizaram a importância de R\$ 7.892.044,00. Por sua vez, os custos e as despesas apresentaram o valor de R\$ 8.464.792,00, apurando-se um **prejuízo líquido contábil de R\$ 572.749,00**.

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;

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

- **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 janeiro/2023 mostrou possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado:

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA | JAN/2023 |
|--|-----------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | |
| RECEBIMENTOS DE CLIENTES | 5.389.527 |
| PAGAMENTOS A FORNECEDORES EM GERAL | - 3.438.075 |
| RECEBIMENTOS DE RECEITAS FINANCEIRAS | 1.048 |
| PAGAMENTOS A EMPREGADOS, AUTÔNOMOS E DIRETORES | - 63.193 |
| PAGAMENTOS DE ENCARGOS SOCIAIS | - 5.030 |
| PAGAMENTOS DE OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS | - 8.576 |
| PAGAMENTOS DE IMPOSTOS SOBRE VENDAS / RECEITAS | - 2.061 |
| PAGAMENTOS DE DESPESAS FINANCEIRAS | - 3.260 |
| PAGAMENTOS DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS | - 32.434 |
| PAGAMENTOS/RECEBIMENTOS DIVERSOS (NÃO INCL. INVEST./FINANC.) | - 1.861.121 |
| FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAIS | - 23.175 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | |
| FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE INVESTIMENTOS | |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | |
| RECEBIMENTOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | 59.035 |
| PAGAMENTOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | - 39.049 |
| FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE FINANCIAMENTOS | 19.986 |
| AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO NO CAIXA (A + B + C) | - 3.189 |

| | |
|---|---------|
| CAIXA E EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO | 154.831 |
| CAIXA E EQUIVALENTES NO FINAL DO PERÍODO | 151.642 |

O **saldo inicial** disponível em janeiro/2023 era de R\$ 154.831,00, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final sumarizou R\$ 151.642,00, evidenciando uma variação **negativa** no importe de R\$ 3.189,00 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 de R\$ 23.175,00 negativo.

Com relação as **atividades de investimento** não ocorreram movimentações em janeiro/2023.

Nas **atividades de financiamentos** o valor auferido foi de R\$ 19.986,00 positivo, visto que os recebimentos a título de empréstimos foram superiores aos pagamentos.

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

Por fim, cabe mencionar que o saldo inicial de caixa e equivalentes vinha apresentando divergência em relação ao saldo final do período anterior, contudo tal situação já se encontra regularizada.

XIII – CONCLUSÃO

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

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, em janeiro/2023, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 19 colaboradores, sendo 01 autônomo e 18 contratados pelo regime CLT, dos quais 17 estavam ativos e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, não ocorreu admissões e demissões no período analisado.

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\$ 92.310,00, no referido mês. Consigna-se que ocorreu pagamento de FGTS no período. Já em relação ao “INSS”, verificou-se que houve compensação, via PERDCOMP, com “COFINS a recuperar”.

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, 35% 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 **negativo (prejuízo)** no mês analisado,

sumarizando o montante de R\$ 964.199,00, visto que as receitas foram inferiores aos custos e as despesas contabilizadas no período, desconsiderando o resultado financeiro, as depreciações e amortizações e os tributos. Em comparação ao mês anterior, registrou-se uma majoração na monta de R\$ 829.715,00 no saldo negativo, em razão do acréscimo nos 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 35% 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\$ 21.993.288,00** no mês de janeiro/2023, evidenciando um decréscimo de 9%, em comparação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em janeiro/2023 foi de R\$ 7.889.355,00, registrando uma majoração de R\$ 5.172.085,00, em comparação ao mês anterior. Quanto ao **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 7.743.496,00.

A **Dívida Tributária** apresentou uma majoração de 1%, somando a importância de R\$ 2.804.862,00 em janeiro/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.

A Recuperanda apurou um resultado contábil **negativo**, ou seja, um **prejuízo líquido** no valor de R\$ 572.749,00 em janeiro/2023, onde verificou-se uma majoração de R\$ 397.996,00, em relação ao mês anterior. Tal variação ocorreu principalmente em razão do acréscimo nos custos da operação.

Sobre a “**Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**”, verifica-se uma variação **negativa** de R\$ 3.189,00, sendo que iniciou o mês com o saldo disponível no caixa de R\$ 154.831,00 e se findou com um saldo de R\$ 151.642,00.

Portanto, é esperado que a Sociedade Empresária estabeleça estratégias que mantenham a alavanca 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), 30 de março de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409