

**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 – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	5
IV.I – COLABORADORES	5
IV.II – PRÓ-LABORE	6
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
VI.I – LIQUIDEZ SECA.....	11
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	12
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	13
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	15
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	17
VII – FATURAMENTO	19
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	21
VIII.I - ATIVO	21
VIII.II - PASSIVO	30
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	34
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	39
XI - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC.....	42
XII – CONCLUSÃO.....	45

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) apresentar ao MM. Juízo o relatório das atividades da Recuperanda referente ao período de **outubro/2022**;
- 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;

II – 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.

III – 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 08/11/2022 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do Estado de São Paulo:

Campinas

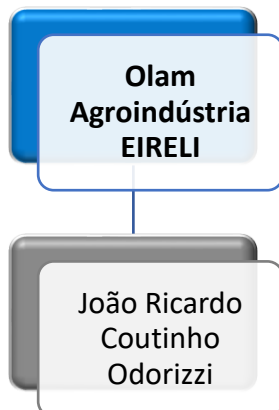
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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



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**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.I – COLABORADORES

No mês de outubro/2022, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 18 colaboradores, sendo 01 autônomo e 17 contratados pelo regime CLT, dos quais 16 estavam ativos e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, ocorreu 01 demissão no período analisado, conforme demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
ATIVO	17	17	16
AUTÔNOMO	1	1	1
AFASTADO	1	1	1
DEMITIDO	-	-	1

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

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

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

TOTAL	19	19	18
--------------	-----------	-----------	-----------

Os gastos com a **folha de pagamento**, em outubro/2022, sumarizaram R\$ 83.788,00, sendo R\$ 64.514,00 compreendidos por salários, demais remunerações e benefícios diretos e R\$ 19.273,00 representados por encargos sociais de FGTS e INSS, conforme se verifica a seguir:

FOLHA DE PAGAMENTO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
13º SALÁRIO	-	-	1.375
FÉRIAS	6.975	-	1.833
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	3.500	3.500	3.500
PRÓ-LABORE	7.000	7.000	7.618
SALÁRIOS E ORDENADOS	35.767	42.770	50.188
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	53.242	53.270	64.514
FGTS	3.377	3.264	3.968
INSS	13.168	12.782	15.306
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	16.545	16.046	19.273
TOTAL	69.787	69.316	83.788

No mês de outubro/2022, nota-se uma majoração de 21% em comparação ao mês anterior, justificada pelo acréscimo observado em "férias", "salário e ordenados" e "INSS". 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".

IV.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

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

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/2022	SET/2022	OUT/2022
JOÃO RICARDO COUTINHO ODORIZZI	7.000	7.000	7.000
TOTAL	7.000	7.000	7.000

Verifica-se que, em outubro/2022, 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, 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.

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

O **EBITDA** corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa “lucros antes de juros, impostos, 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/2022	SET/2022	OUT/2022
REVENDA DE MERCADORIAS - ISENTAS DO ICMS	11.153.722	13.406.701	4.366.695
REVENDA DE MERCADORIAS - TRIBUTADAS ICMS	737.616	214.272	1.605.452
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	11.891.338	13.620.973	5.972.147
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 492.576	- 242.864	- 551.236

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

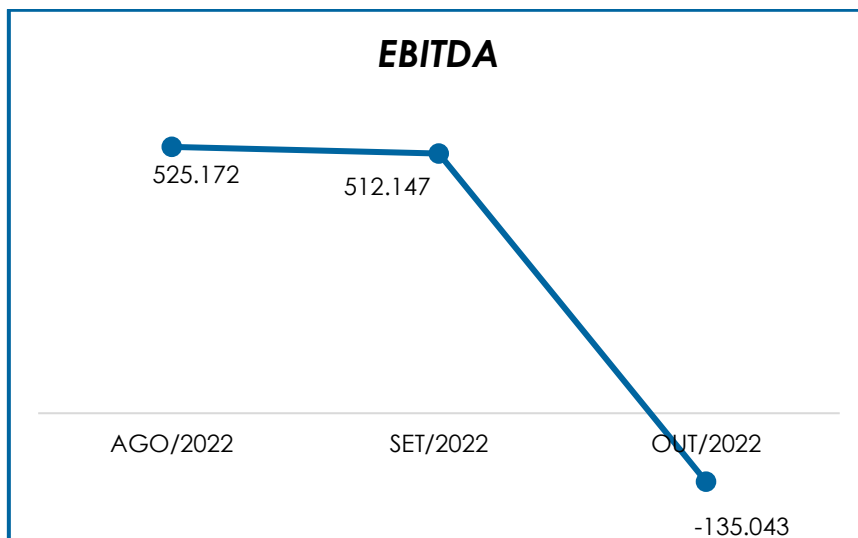
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 492.576	- 242.864	- 551.236
RECEITA LÍQUIDA	11.398.762	13.378.109	5.420.910
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 50.139	-	-
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 9.482.077	- 11.278.303	- 4.305.562
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.866.545	2.099.806	1.115.348
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.046.847	- 586.013	- 603.113
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 53.242	- 53.270	- 64.514
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 214.841	- 925.682	- 557.456
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 16.545	- 16.046	- 19.273
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 9.898	- 6.649	- 6.034
EBITDA	525.172	512.147	- 135.043
(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA	4%	4%	- 2%

Conforme quadro acima, em outubro/2022 o desempenho da atividade operacional da Recuperanda apresentou **resultado negativo**, no montante de R\$ 135.043,00, o qual sofreu minoração de R\$ 647.190,00 no saldo positivo em comparação ao mês anterior, em razão do decréscimo 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\$ 5.972.147,00 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**.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

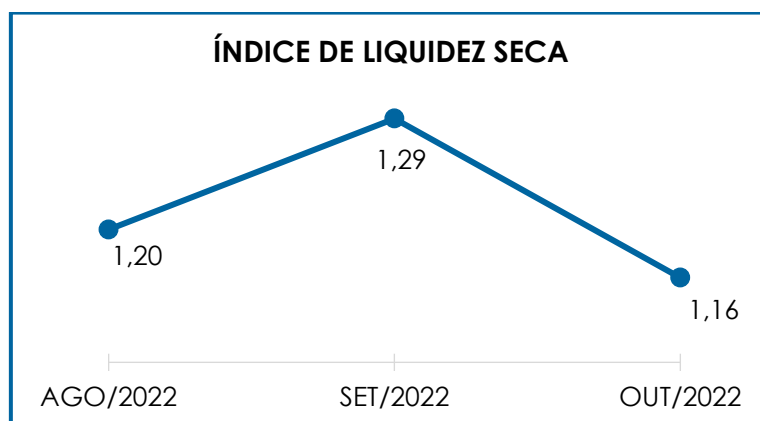
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as 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.

VI.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 outubro/2022, a capacidade de pagamento foi de R\$ 1,16 para cada R\$ 1,00 de dívida, o qual registrou uma minoração de 9%, quando comparado ao mês anterior. Dessa forma, é possível comprovar que a Recuperanda **disponha de ativos de natureza corrente**

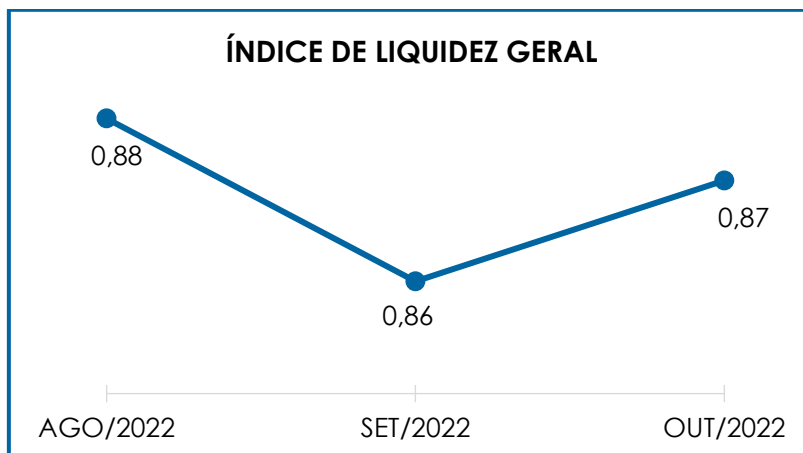
(descontando seus estoques), suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Verifica-se, outrossim, que tanto o “ativo circulante” (já desconsiderado o estoque) quanto o “passivo circulante” apresentaram majoração de 22% e 35% 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 32% 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.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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



O índice de Liquidez Geral da Recuperanda, em outubro/2022, totalizou 0,87, o qual sofreu uma majoração de 2% 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\$ 0,87 para cada R\$ 1,00 de dívida.

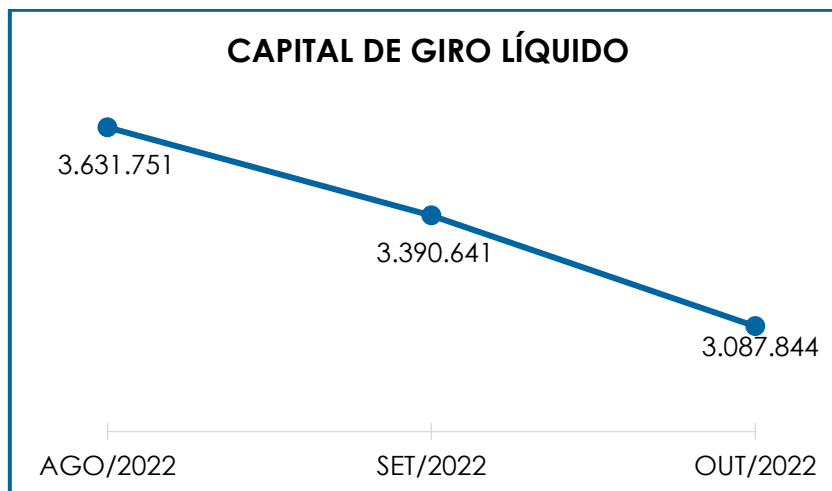
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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/2022	SET/2022	OUT/2022
DISPONÍVEL	221.573,04	231.785,99	80.530,70
CLIENTES	6.798.662,69	5.139.386,07	5.757.902,27
OUTROS VALORES A RECEBER	25.358,89	25.358,89	124.129,35
ESTOQUES	299.398,09	76.803,93	516.043,30
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.411.387,46	1.772.126,41	1.825.574,68
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	8.855,41	8.038,74	7.738,74
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	9.220.525,46	5.785.509,12	8.651.003,74
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	2.144.458,32	1.893.124,04	1.713.108,12
ATIVO CIRCULANTE	20.130.219	14.932.133	18.676.031
FORNECEDORES	- 5.537.249,56	- 6.204.779,18	- 7.562.149,99
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 25.154,36	- 29.147,69	- 35.336,39
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.732,73	- 41.095,02	- 44.439,68
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 10.939,56	- 30.184,32	- 33.264,91
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 241.117,97	- 239.570,61	- 23.612,07
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.688.036,37	- 2.685.974,96	- 2.683.913,55
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.084.949,31	- 1.346.021,98	- 1.313.033,29
ADIANTAMENTOS	- 6.535.414,84	- 664.705,84	- 3.614.308,28
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 322.747,19	- 296.886,07	- 275.002,07
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 3.126,43	- 3.126,43	- 3.126,43
PASSIVO CIRCULANTE	- 16.498.468	- 11.541.492	- 15.588.187
TOTAL	3.631.751	3.390.641	3.087.844

O **CGL** apurou **resultado positivo** no mês analisado, totalizando saldo no importe de R\$ 3.087.844,00, o qual apresentou uma minoração de 9% em comparação ao mês anterior. Abaixo, segue a demonstração gráfica da variação do Capital de Giro Líquido:



Conclui-se que, em outubro/2022, tanto o “ativo circulante” quanto o “passivo circulante” registraram um acréscimo, na importância de 25% e 35%, 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 31% do valor registrado no “ativo circulante”, em outubro/2022, 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 acréscimo observado principalmente em “adiantamentos diversos”, no “**ativo circulante**” e “adiantamentos”, no “**passivo circulante**”.

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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/2022	SET/2022	OUT/2022
CLIENTES	6.798.662,69	5.139.386,07	5.757.902,27
ESTOQUES	299.398,09	76.803,93	516.043,30
FORNECEDORES	- 5.537.249,56	- 6.204.779,18	- 7.562.149,99
TOTAL	1.560.811	- 988.589	- 1.288.204

A disponibilidade da Recuperanda apresentou **saldo negativo** no importe de R\$ 1.288.204,00, em outubro/2022. Nota-se que houve uma majoração de 30% no saldo, quando comparado ao mês anterior, uma vez que ocorreu acréscimo considerável em “clientes” e “fornecedores”.

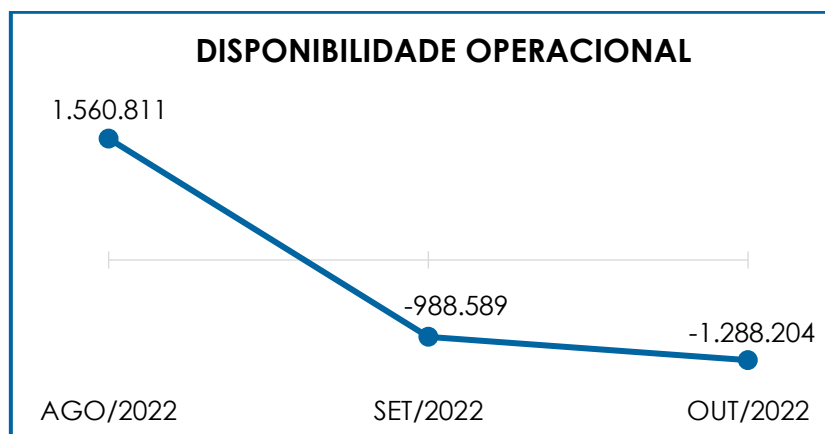
Cabe mencionar que a rubrica “estoque” pode apresentar saldo zero e, conforme informado pela Recuperanda, tal fato se dá em virtude do “desencontro nos registros contábeis”, visto que as compras são registradas em momento posterior às vendas, em razão de atraso no recebimento das devidas notas fiscais, 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 negativo apurado, é possível afirmar que a Recuperanda não está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades. Contudo, há de ser observado o saldo substancial em "duplicatas a receber", o qual representa 31% do ativo circulante.

VI.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/2022	SET/2022	OUT/2022
DISPONÍVEL	221.573	231.786	151.849
FORNECEDORES	- 5.537.249,56	- 6.204.779,18	- 7.562.149,99
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.084.949,31	- 1.346.021,98	- 1.313.033,29
ADIANTAMENTOS	- 6.535.414,84	- 664.705,84	- 3.614.308,28
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.538.885,50	- 2.448.100,10	- 2.442.760,97
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 322.747,19	- 296.886,07	- 275.002,07
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 3.126,43	- 3.126,43	- 3.126,43
PASSIVO A REALIZAR	- 10.446.446,23	- 10.335.011,84	- 10.335.011,84
DÍVIDA ATIVA	- 26.247.246	- 21.066.845	- 25.393.544

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

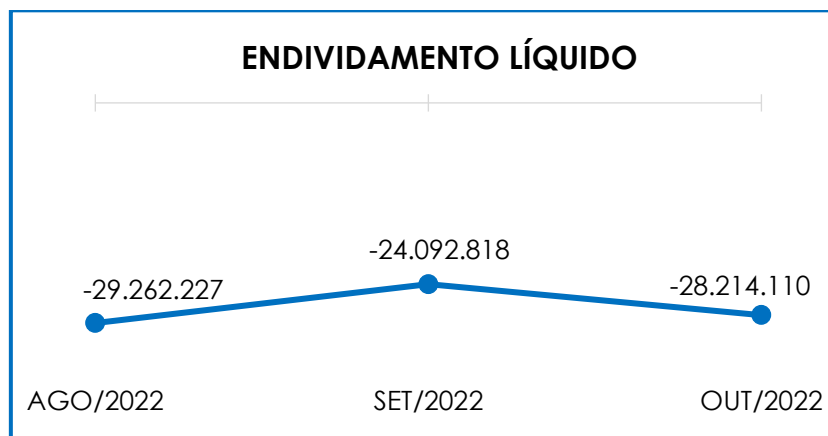
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	-	25.154,36	-	29.147,69	-	35.336,39
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	49.732,73	-	41.095,02	-	44.439,68
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	-	10.939,56	-	30.184,32	-	33.264,91
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	241.117,97	-	239.570,61	-	23.612,07
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	-	2.688.036,37	-	2.685.974,96	-	2.683.913,55
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	3.014.981	-	3.025.973	-	2.820.567
TOTAL	-	29.262.227	-	24.092.818	-	28.214.110

O **endividamento** totalizou a importância de R\$ 28.214.110,00 no mês de outubro/2022, evidenciando uma majoração de 17% no saldo negativo, em comparação ao mês anterior, o qual é justificado pelo acréscimo registrado principalmente na rubrica de “fornecedores”. Ademais, cabe mencionar que a rubrica “caixa e equivalentes” apresentou decréscimo de 34%.

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



Observa-se que o índice de “**Liquidez Geral**” e “**Disponibilidade Operacional**” apresentaram saldo **insatisfatório**, enquanto os índices de “**Liquidez Seca**” e “**Capital de Giro Líquido**” 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 diminuir seu endividamento para conseguir reverter o seu quadro econômico, gerando disponibilidade financeira para o adimplemento de suas dívidas.

No mais, conforme relatado na circular de outubro/2021, verificou-se que a Recuperanda aderiu a parcelamento de ICMS e realizou o pagamento de FGTS de períodos anteriores, como planejamento para reduzir sua dívida tributária, a qual não está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial e será detalhadamente analisada no tópico pertinente.

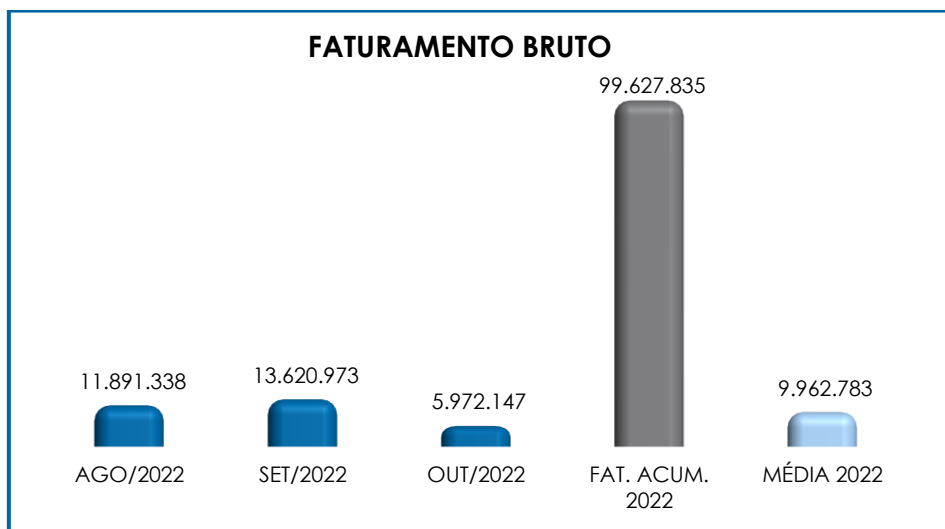
VII – FATURAMENTO

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.

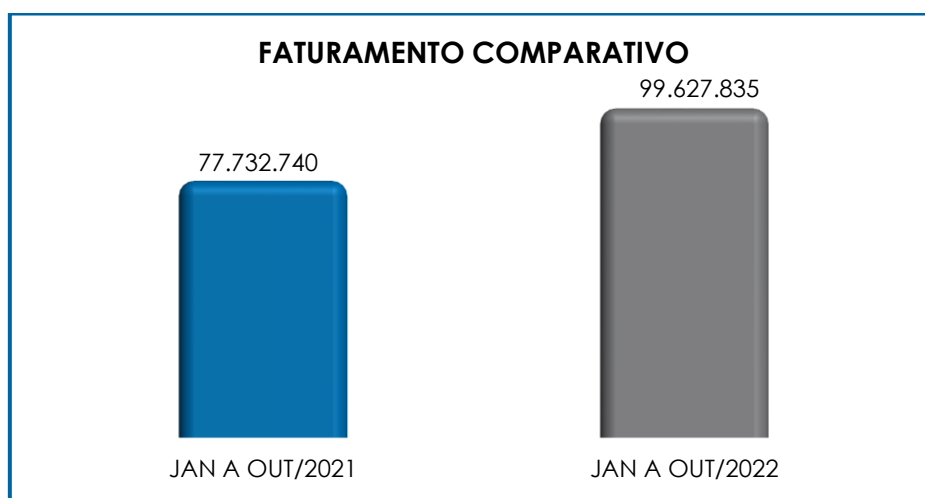
O **faturamento bruto**, apurado em outubro/2022, foi de **R\$ 5.972.147,00**, valor oriundo das receitas com vendas, ocorrendo minoração de 56%, em comparação ao mês anterior.

Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 5.420.910,00, apresentando um decréscimo de 59%, 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 a outubro/2022, em relação ao mesmo período do exercício anterior, o qual aponta uma majoração de 35%.



Diante desse cenário, conclui-se que houve uma melhora 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 reunião periódica realizada em 02/08/2022, 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.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I - ATIVO

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

ATIVO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
DISPONÍVEL	221.573	231.786	80.531
CLIENTES	6.798.663	5.139.386	5.757.902
OUTROS VALORES A RECEBER	25.359	25.359	124.129
ESTOQUES	299.398	76.804	516.043
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.411.387	1.772.126	1.825.575
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	8.855	8.039	7.739
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	9.220.525	5.785.509	8.651.004

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 CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	2.144.458	1.893.124	1.713.108
ATIVO CIRCULANTE	20.130.219	14.932.133	18.676.031
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	4.401.039	4.424.108	4.480.784
IMOBILIZADO	1.474.179	1.493.701	1.594.370
ATIVO NÃO CIRCULANTE	5.875.218	5.917.810	6.075.154
ATIVO COMPENSADO	18.482.527	18.985.046	19.539.310
ATIVO TOTAL	44.487.964	39.834.989	44.290.494

- **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/2022, a disponibilidade financeira da Recuperanda sumarizou a importância de R\$ 80.531,00, sendo disponíveis em caixa em sua totalidade. Referido grupo apresentou minoração de 65%, em relação ao mês anterior, sendo que a principal variação ocorreu em “invest fácil bradesco” e “poupança banco safra”.

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 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 de "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 outubro/2022, a Recuperanda possuía créditos a receber no importe de R\$ 10.053.031,00, o qual é composto por R\$ 5.757.902,00 no curto prazo e R\$ 4.295.129,00 no longo prazo. Nota-se que houve um acréscimo, de 12%, 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 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 outubro/2022, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 124.129,00, apresentando majoração de R\$ 98.770,00 em relação ao mês anterior, o qual esta Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

- **Adiantamentos a Funcionários:** o saldo demonstrado nesse grupo de contas correspondeu a R\$ 7.739,00, apresentando uma minoração de 4%, em razão do decréscimo observado em "empréstimos a funcionários consignados", conforme demonstrativo abaixo colacionado:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
ADIANTAMENTOS DE FÉRIAS	5.179	5.179	5.179
ADIANTAMENTOS DE SALÁRIOS A EMPREGADOS	860	860	860
EMPRÉSTIMOS A FUNCIONARIOS CONSIGNADOS	1.317	500	200
ADIANTAMENTOS DE 13º SALÁRIO	1.500	1.500	1.500
TOTAL	8.855	8.039	7.739

- **Adiantamento Diversos:** no mês de outubro/2022, o saldo apresentado foi de R\$ 8.651.004,00, o qual apresentou uma majoração de 50% em comparação ao mês anterior, uma vez que as baixas no mês foram inferiores às novas apropriações. O referido grupo é composto pelas rubricas "adiantamentos a fornecedores" e "adiantamentos a terceiros", conforme tabela abaixo colacionada:

ADIANTAMENTOS DIVERSOS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
ADTO A FORNECEDORES	8.143.556	5.117.234	8.245.619
ADTO A TERCEIROS	1.076.970	668.275	405.385
TOTAL	9.220.525	5.785.509	8.651.004

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\$ 1.713.108,00, o qual apresentou minoração de 10%, quando comparado ao mês anterior.

É importante mencionar, que parte do saldo da conta de empréstimos, na monta de R\$ 1.587.374,00, refere se ao empréstimo realizado para "Olam Recicle 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

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

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.

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\$ 1.825.575,00, o qual poderá ser utilizado para a compensação (em esfera administrativa e/ou judicial) dos tributos devidos pela Recuperanda.

No mês outubro/2022, nota-se que houve uma majoração de 3%, fato justificado pelo acréscimo nas rubricas “ICMS a recuperar” e “PIS a Recuperar”, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

IMPOSTOS A RECUPERAR	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
COFINS A RECUPERAR	1.143.511	1.428.482	1.403.459
ICMS A RECUPERAR	158.773	163.887	200.002
ICMS S/ DEPOSITO EM DEPOSITO FECHADO	107	-	4.417
IRF-PF FOLHA A COMPENSAR	183	183	183
PIS A RECUPERAR	108.814	179.574	217.514
TOTAL	1.411.387	1.772.126	1.825.575

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 outubro/2022, a referida rubrica apresentou saldo na monta de R\$ 516.043,00, sofrendo um acréscimo de R\$ 439.239,00, em comparação ao mês anterior.

- **Empréstimos a Sócios:** em outubro/2022 fora contabilizado empréstimo para sócio no valor de R\$ 156.350,00, de modo que registrou um acréscimo de 57%, o qual esta Auxiliar do Juízo está em tratativas com a Recuperanda para obter maiores informações.

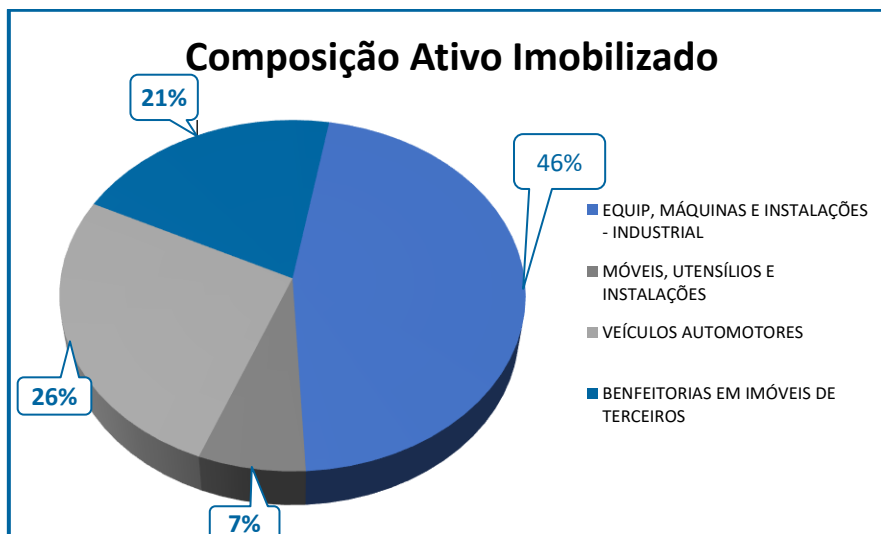
Conforme já relatado anteriormente, esta Auxiliar do Juízo questionou a Recuperanda, em reunião por vídeo conferência quanto à baixa integral na referida rubrica, verificada em agosto/2020. De acordo com a Recuperanda, foi compensado o saldo devido pelo sócio João Ricardo contra a conta “Centelha”, saldo 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 outubro/2022, o valor registrado sumarizou a importância de R\$ 1.775.252,00.

Ademais, verificou-se que, no mês em análise, a Recuperanda realizou a depreciação mensal, no importe de R\$ 14.458,00, sendo registrado um saldo acumulado no montante de R\$ 345.871,00, o qual apresentou um acréscimo de 4% em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo:

IMOBILIZADO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
EQUIP, MÁQUINAS E INSTALAÇÕES - INDUSTRIAL	823.591	823.591	823.591
MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	20.780	20.780	120.780
VEÍCULOS AUTOMOTORES	468.431	468.431	468.431
BENFEITORIAS EM IMÓVEIS DE TERCEIROS	362.450	362.450	362.450
BENS EM OPERAÇÃO	1.675.252	1.675.252	1.775.252
(-) DEPR. ACUM. EQUIP, MÁQ. E INST. - INDUSTRIAL	- 167.333	- 174.284	- 181.236
(-) DEPR. ACUM. MÓVEIS, UTENSÍLIOS E INSTALAÇÕES	- 3.148	- 3.321	- 4.328
(-) DEPR. ACUM. VEÍCULOS AUTOMOTORES	- 147.307	- 153.807	- 160.307
DEPRECIÇÃO	- 317.788	- 331.413	- 345.871
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	62.590	95.737	110.865
BENS EM ANDAMENTO	62.590	95.737	110.865
CONSORCIO BRADESCO	10.719	10.719	10.719
CONSORCIO BRADESCO GRUPO 7919 COTA 190	28.284	28.284	28.284
CONSORCIO SICREDI GRUPO 050055 COTA 0142	13.241	13.241	13.241
CONSORCIO VOLVO	1.880	1.880	1.880
CONSÓRCIOS	54.124	54.124	54.124
TOTAL	1.474.179	1.493.701	1.594.370

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 outubro/2022.

VIII.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/2022	SET/2022	OUT/2022
FORNECEDORES	- 5.537.250	- 6.204.779	- 7.562.150
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 25.154	- 29.148	- 35.336
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.733	- 41.095	- 44.440
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 10.940	- 30.184	- 33.265
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 241.118	- 239.571	- 23.612
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.688.036	- 2.685.975	- 2.683.914
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.084.949	- 1.346.022	- 1.313.033
ADIANTAMENTOS	- 6.535.415	- 664.706	- 3.614.308
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS DE CURTO PRAZO	- 322.747	- 296.886	- 275.002
OUTRAS CONTAS DO PASSIVO CIRCULANTE	- 3.126	- 3.126	- 3.126
PASSIVO CIRCULANTE	- 16.498.468	- 11.541.492	- 15.588.187
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 2.538.886	- 2.448.100	- 2.442.761
PASSIVO A REALIZAR	- 10.446.446	- 10.335.012	- 10.335.012
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 12.985.332	- 12.783.112	- 12.777.773
PASSIVO COMPENSADO	- 18.482.527	- 18.985.046	- 19.539.310

Campinas
Av. Barão de Itapuru, 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

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.773.164	3.740.852	3.614.774
PASSIVO TOTAL	- 44.193.163	- 39.568.798	- 44.290.495

- **Fornecedores:** apresentou o saldo de R\$ 7.562.150,00, constatando uma majoração de 22%, 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.

- **Empréstimos e Financiamentos:** apresentou o saldo de R\$ 275.002,00 em outubro/2022, apurando um decréscimo de 7% 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 outubro/2022, sumarizou a importância de R\$ 35.336,00, o qual é composto por R\$ 29.405,00 relativos a "salários a pagar", "autônomos a pagar" e "contribuições sindicais a recolher" e R\$ 5.932,00 referente ao "pró-labore a pagar". Observa-se que houve uma majoração de 21%, 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 outubro/2022, sumarizaram a monta de R\$ 44.440,00, apurando-se, uma majoração de 8%, justificado pelo total de compensações e pagamentos terem sido inferiores ao total de apropriações realizadas no mês em análise. Verifica-se que a Recuperanda compensou o "INSS" com o crédito da conta "PIS a recuperar" e foram registrados pagamentos de "FGTS".

- **Obrigações Tributárias:** no mês de outubro/2022, esse grupo de contas sumarizou a importância de R\$ 2.740.791,00, apresentando uma minoração de 7%. 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 outubro/2022, referido grupo apresentou saldo no importe R\$ 1.313.033,00, sofrendo uma minoração de 2%, 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 outubro/2022, o saldo desse grupo de contas foi de R\$ 3.614.308,00, apresentando um acréscimo de R\$ 2.949.602,00 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 outubro/2022, registrou saldo na monta de R\$ 3.126,00, referente a saldo negativo em conta bancária.

- **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 outubro/2022 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 outubro/2022, foi de R\$ 2.442.761,00, o qual apresentou minoração na monta de R\$ 5.339,00, em comparação ao mês anterior, visto que ocorreu o registro de pagamento na rubrica “empr. banco do brasil contr. 40/00890-8”.

IX – 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\$ 2.785.230,00 conforme o quadro abaixo:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
FGTS A RECOLHER	- 3.377,36	- 3.264,27	- 3.967,70
INSS - EMPRESA A RECOLHER	- 17.748,11	- 17.197,75	- 20.620,06
INSS PRODUTOR RURAL	- 28.607,26	- 20.633,00	- 19.851,92
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 49.732,73	- 41.095,02	- 44.439,68
ICMS PARCELAMENTO	- 23.451,11	- 23.451,11	- 23.451,11
PARCELAMENTO ISS	- 1.008,80	- 584,88	- 160,96
CONTRIBUICAO SOCIAL A RECOLHER	- 58.409,49	- 58.641,52	-
IRPJ A RECOLHER	- 158.248,57	- 156.893,10	-
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 241.117,97	- 239.570,61	- 23.612,07
IRF-RETIDO PESSOAS FÍSICAS - A RECOLHER	- 2.048,39	- 2.032,08	- 2.384,35
IRF-RETIDO PESSOAS JURÍDICAS -A RECOLHER	- 2.012,82	- 6.730,80	- 7.346,28
ISS-RETIDO A RECOLHER	- 1.033,30	- 1.205,57	- 1.032,94
RETENÇÃO PIS/COFINS/CLS	- 5.845,05	- 20.215,87	- 22.501,34
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RETIDA A	- 10.939,56	- 30.184,32	- 33.264,91
PARCELAMENTO AIIM 4.055.652-9	- 72.717,60	- 72.717,60	- 72.717,60
PARCELAMENTO AIIM 4.059.196-7	- 2.458.423,56	- 2.458.423,56	- 2.458.423,56
PARCELAMENTO AIIM 4.067.633-0	- 18.435,88	- 18.435,88	- 18.435,88
PARCELAMENTO AIIM 4.073.078-5	- 41.573,06	- 41.573,06	- 41.573,06
PARCELAMENTO ICMS AIIM 00834628-6	- 96.886,27	- 94.824,86	- 92.763,45
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 2.688.036,37	- 2.685.974,96	- 2.683.913,55
TOTAL	- 2.989.827	- 2.996.825	- 2.785.230

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/2022, uma redução de 25%, quando comparado ao mês do pedido de Recuperação Judicial e uma minoração de 7%, em relação ao mês anterior.

Abaixo seguem as variações apresentadas no mês analisado:

- **Encargos Sociais:** o montante apurado, no mês de outubro/2022, sumarizou a monta de R\$ 44.440,00, representando uma majoração de 8%, em comparação ao mês anterior.

Abaixo, segue a análise de cada conta desse grupo:

- **INSS a Recolher:** registrou um acréscimo de 20% em outubro/2022, uma vez que as apropriações foram superiores 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.

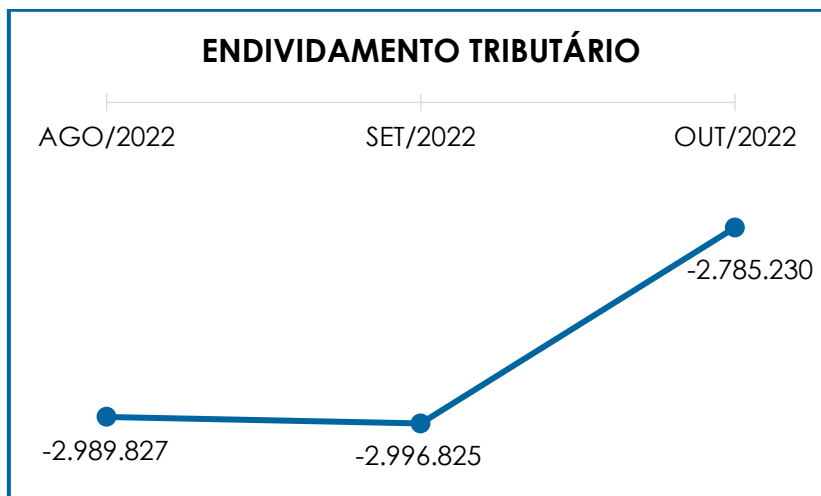
- **INSS Produtor Rural:** houve minoração de 4% em outubro/2022, uma vez que a apropriação mensal foi superior a compensação efetuada do crédito na conta "PIS a recuperar". Observa-se que essa conta é composta por saldo de períodos anteriores, além da variação referente às apropriações do mês.

- **FGTS a Recolher:** findou com saldo de R\$ 3.968,00, em outubro/2022, o qual sofreu uma majoração de 22%, quando comparado ao mês anterior. Cabe mencionar, que houve registro de pagamento no período analisado.

- **Obrigações Fiscais:** o saldo registrado, em outubro/2022, sumarizou R\$ 2.740.791,00. Nesse grupo estão compreendidos os tributos federais, estaduais e municipais, conforme detalhamento abaixo.
- **ICMS a Recolher:** referida rubrica não registrou movimentação no período analisado.
- **IRRF PF a Recolher:** houve uma majoração de 17%, em comparação ao mês anterior, registrando o saldo de R\$ 2.384,00, uma vez que a apropriação mensal foi superior 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 9%, em comparação ao mês anterior, registrando saldo de R\$ 7.346,00. 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\$ 22.501,00 em outubro/2022, apresentando um acréscimo na de 11%, 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 14%, restando saldo de R\$ 1.033,00.
- **Provisão de IRPJ:** a rubrica registrou um decréscimo de 100% findando com saldo zero, em comparação ao mês anterior. Cabe mencionar, que ocorreu registro de compensação, tendo como contrapartida a rubrica de “COFINS a recuperar”.
- **Provisão de CSLL:** a rubrica registrou um decréscimo de 100% findando com saldo zero em comparação ao mês anterior. Cabe mencionar, que ocorreu registro de compensação, tendo como contrapartida a rubrica de “COFINS a recuperar”.
- **Parcelamentos:** o saldo em outubro/2022 sumarizou R\$ 2.683.914,00, apresentando minoração equivalente a R\$ 2.061,00, em relação ao mês anterior, em virtude do pagamento de “parcelamento ICMS AIIM 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 decréscimo de 7% na **dívida tributária** em outubro/2022. 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, 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\$ 2.685.975,00, 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 08/11/2022, 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.

X – 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/2022	SET/2022	OUT/2022
REVENDA DE MERCADORIAS - ISENTAS DO ICMS	11.153.722	13.406.701	4.366.695
REVENDA DE MERCADORIAS - TRIBUTADAS ICMS	737.616	214.272	1.605.452
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	11.891.338	13.620.973	5.972.147
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 492.576	- 242.864	- 551.236
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 492.576	- 242.864	- 551.236
RECEITA LÍQUIDA	11.398.762	13.378.109	5.420.910
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	96%	98%	91%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 50.139	-	-
OUTROS CUSTOS DA OPERAÇÃO	- 9.482.077	- 11.278.303	- 4.305.562
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.866.545	2.099.806	1.115.348
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	16%	15%	19%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 1.046.847	- 586.013	- 603.113
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 53.242	- 53.270	- 64.514
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 214.841	- 925.682	- 557.456
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 16.545	- 16.046	- 19.273
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 9.898	- 6.649	- 6.034
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 13.625	- 13.625	- 14.458
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	511.547	498.522	- 149.501
RECEITAS FINANCEIRAS	7.701	6.457	11.792
RECEITAS DIVERSAS	192	483	17
DESPESAS FINANCEIRAS	- 75.802	- 105.171	- 68.882
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO	443.639	400.291	- 206.574
PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL	- 148.837	- 134.099	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	294.802	266.192	- 206.574

Conforme análise realizada nos demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, em outubro/2022, verifica-se um **resultado negativo (prejuízo líquido)** no importe de R\$ 206.574,00, o qual apresentou uma minoração de R\$ 472.766,00, em comparação ao mês anterior.

Tal variação ocorreu principalmente em razão do decréscimo no faturamento bruto.

As “**deduções da receita**” e o “**custo das mercadorias vendidas**” consumiram 81% do faturamento bruto no mês de outubro/2022, restando 19 % de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram suficientes, registrando o saldo negativo do período.

As “**despesas administrativas**” apresentaram uma majoração de 3%, em comparação ao mês anterior, justificado pelo acréscimo registrado principalmente em “conserv/repar/manutencao instalacoes”.

No que tange às “**despesas com prestadores de serviços**” foi verificada uma minoração de 40%, em relação ao mês anterior, de modo que se registrou o saldo de R\$ 557.456,00.

Em “**receitas financeiras**” houve uma majoração de 83%, em comparação ao mês anterior, em razão do acréscimo em “descontos obtidos”.

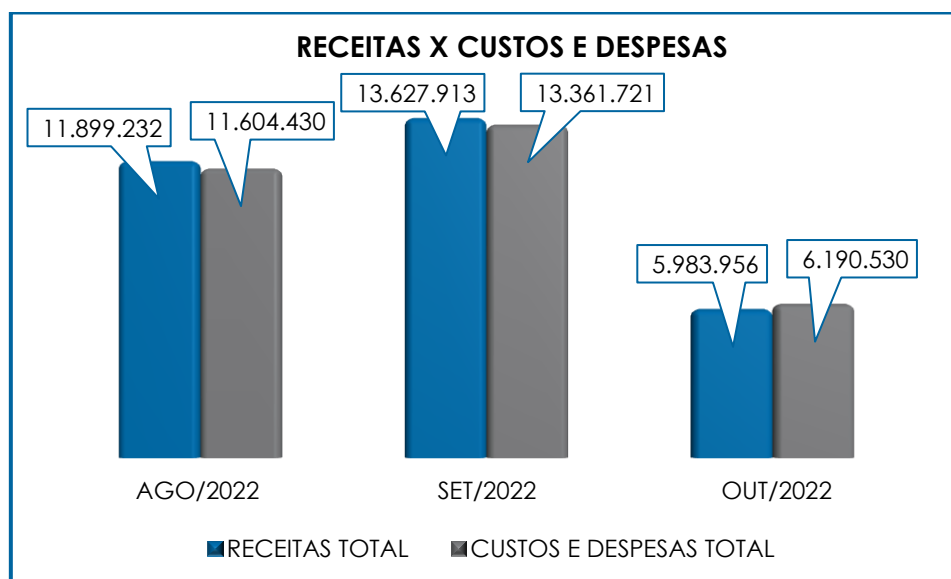
Na conta “**despesas financeiras**” houve uma minoração de 35%, justificada pelo acréscimo em “encargos financeiros”.

Na conta “**despesa direta com pessoal**” houve uma majoração de 21%, justificada pelo acréscimo na rubrica “salários e ordenados”.

Por fim, tem-se que as “**devoluções de mercadorias para revenda**” registraram saldo na monta de R\$ 457.843,00, de modo que registrou um acréscimo de R\$ 263.690,00, 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 outubro/2022, totalizaram a importância de R\$ 5.983.956,00. Por sua vez, os custos e as despesas apresentaram o valor de R\$ 6.190.530,00, apurando-se um **prejuízo líquido contábil de R\$ 206.574,00**.

XI - 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/2022 mostrou possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado:

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA		OUT/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
RECEBIMENTOS DE CLIENTES		3.798.799
PAGAMENTOS A FORNECEDORES EM GERAL		- 3.363.297
RECEBIMENTOS DE RECEITAS FINANCEIRAS		
PAGAMENTOS A EMPREGADOS, AUTÔNOMOS E DIRETORES		- 52.313
PAGAMENTOS DE ENCARGOS SOCIAIS		- 3.264
PAGAMENTOS DE OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS		- 5.918
PAGAMENTOS DE IMPOSTOS SOBRE VENDAS / RECEITAS		
PAGAMENTOS DE DESPESAS FINANCEIRAS		- 4.233
PAGAMENTOS DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS		- 38.284
PAGAMENTOS/RECEBIMENTOS DIVERSOS (NÃO INCL. INVEST./FINANC.)		- 383.883
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAIS		- 52.393
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE INVESTIMENTOS		
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
PAGAMENTOS DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS		- 25.000
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADE FINANCIAMENTOS		- 102.393
AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO NO CAIXA (A + B + C)		- 79.937
CAIXA E EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO		231.787
CAIXA E EQUIVALENTES NO FINAL DO PERÍODO		151.850

O **saldo inicial** disponível em outubro/2022 era de R\$ 231.787,00, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final sumarizou R\$ 151.850,00, evidenciando uma variação **negativa** no importe de R\$ 79.937,00 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\$ 52.393,00 negativo.

Com relação as **atividades de investimento** não ocorreram movimentações em outubro/2022.

Nas **atividades de financiamentos** o valor auferido foi de R\$ 25.000,00 negativo, visto que ocorreram pagamentos a título de empréstimos e financiamentos.

Conclui-se, portanto, que a Recuperanda obteve um resultado **negativo** no mês de outubro/2022, 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 apresentou divergência em relação ao saldo final do período anterior, de modo que esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas com a Recuperanda.

XII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos disponibilizados, em outubro/2022, a Recuperanda contava, em seu **quadro funcional**, com um total de 18 colaboradores, sendo 01 autônomo e 17 contratados pelo regime CLT, dos quais 16 estavam ativos e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, ocorreu 01 demissão 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\$ 83.788,00, 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, 32% 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\$ 135.043,00, 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 minoração na monta de R\$ 647.190,00 no saldo positivo, em razão do decréscimo no faturamento bruto.

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 31% 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 **negativo** e **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda não está administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades. Contudo, há de ser observado o saldo substancial em “duplicatas a receber”.

O **endividamento** totalizou a importância de **R\$ 28.214.110,00** no mês de outubro/2022, evidenciando um acréscimo de 17%, em comparação ao mês anterior.

O **Faturamento Bruto** apurado em outubro/2022 foi de R\$ 5.972.147,00, registrando uma minoração de 56%, em comparação ao mês anterior. Quanto ao **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 5.420.910,00.

A **Dívida Tributária** apresentou uma minoração de 7%, sumarizando a importância de R\$ 2.785.230,00 em outubro/2022. 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\$ 206.574,00 em outubro/2022, onde verificou-se uma minoração de R\$ 472.766,00, em relação ao mês anterior. Tal variação ocorreu principalmente em razão do decréscimo no faturamento bruto.

Sobre a “**Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**”, verifica-se uma variação **negativa** de R\$ 79.937,00, sendo que iniciou o mês com o saldo disponível no caixa de R\$ 231.787,00 e se findou com um saldo de R\$ 151.850,00.

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), 20 de dezembro de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

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

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

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