

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE CAMPINAS/SP**

Processo nº 1035757-94.2017.8.26.0114

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da presente **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **SCHEDULE HIDRÁULICA E ELÉTRICA LTDA.**, apresentar o **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES** referente ao mês de **outubro de 2021**, nos termos a seguir.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL	3
III – MEDIDA DE ENFRENTAMENTO DA CRISE	4
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	5
V – QUADRO DE COLABORADORES	6
V.I – COLABORADORES	6
V.II – PRÓ-LABORE	7
VI – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	8
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	10
VII.I – LIQUIDEZ SECA.....	10
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	11
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	12
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	15
VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	16
VIII – FATURAMENTO.....	18
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	20
IX.I – ATIVO	20
IX.II – PASSIVO.....	24
IX.III – PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	30
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	31
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
XII – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	39
XIII – CONCLUSÃO.....	41

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I – OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **outubro/2021**, conforme determinado no artigo 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Relatar a reunião telepresencial ocorrida, na data de **14 de dezembro de 2021**;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- d) Analisar sua situação econômico-financeira;
- e) Analisar os resultados por ela apresentados.

Cabe mencionar que, em 07/06/2021, foi decretada a Falência da SCHEDULE HIDRÁULICA E ELÉTRICA LTDA. No entanto, em 21/06/2021, houve a concessão de liminar pelo D. Desembargador César Ciampolini, nos autos do Agravo de Instrumento nº 2133495-77.2021.8.26.0000, suspendendo os efeitos da convolação da Recuperação Judicial em Falência, cenário esse que perdura até os dias atuais.

II – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea “a”, da Lei 11.101/2005, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ, esta Auxiliar, em **14/12/2021 às 15h00 horas**, via Plataforma *Teams*, se reuniu em ambiente virtual com o representante da Recuperanda (Sr. Luis), com seu o advogado (Dr. Leonardo) e o consultor externo (Sr. Fábio), tendo-os questionado sobre os seguintes pontos: (i) faturamento nos últimos meses; (ii) vendas e produção; (iii) eventuais novos projetos; (iv) as medidas de soerguimento; (v) questões contábeis; dentre outros.

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;

Na reunião em comento, o representante da Recuperanda, Sr. Luis, relatou que a credibilidade da Sociedade Empresária no mercado é positiva, inclusive com a procura dos produtos de forma presencial pelos clientes.

A respeito das medidas de soerguimento, o Sr. Luis informou que a parceria com outras empresas, para atuar nas vendas para as grandes construtoras, ainda está em andamento, vez que a Schedule procura melhorar a proposta e, assim, atender às demandas, o que alavancará as vendas.

Ademais, com relação à alteração do seu endereço perante os órgãos competentes, a Recuperanda informou que já cumpriu com todas as exigências da JUCESP e está aguardando o deferimento do pedido.

Por conseguinte, esta Administradora Judicial passou aos questionamentos contábeis, sobre os quais, em suma, a Recuperanda afirmou que os salários dos colaboradores estão sendo adimplidos e que, embora esteja em atraso com o recolhimento dos encargos sociais, estima regularizar a situação o mais breve possível.

III – MEDIDA DE ENFRENTAMENTO DA CRISE

Com início das atividades no mês de julho de 1985, a sociedade Schedule Hidráulica e Elétrica Ltda. atua no comércio varejista na área da construção civil, no mercado de hidráulica, elétrica e acabamento.

Após se encontrar em situação financeira precária — provocada, em grande parte, pelos altos investimentos em sua nova unidade, localizada em Indaiatuba/SP —, a qual, somada à queda de 20% do mercado

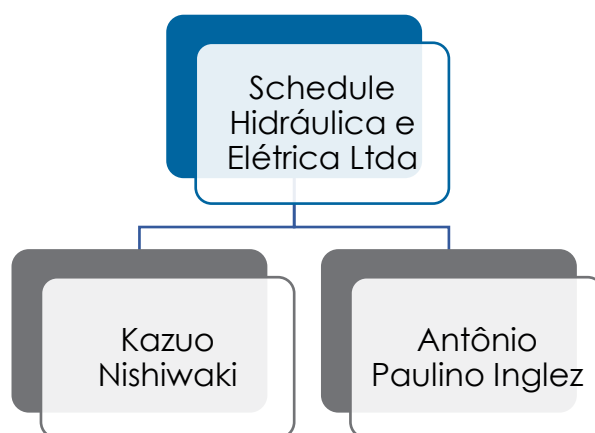
em que atua, se viu a Recuperanda obrigada ao ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, o que ocorreu em 11/07/2017.

Segundo informações colhidas em reuniões virtuais periódicas, a Recuperanda vem buscando firmar parcerias para aumentar seu giro de estoque e atender a demanda de clientes, bem como vem estudando uma forma de também obter ganhos na medida em que indica um cliente ao seu parceiro, recebendo comissão da venda referente ao produto que ela não possui em estoque.

Cabe mencionar, por fim, que em razão do perfil do mercado em que está inserida a operação da Devedora, a demanda não é uma questão preocupante, estando os esforços voltados para o aumento da sua competitividade através da precificação de seus produtos.

IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Recuperanda apresentou, ao longo dos anos, diversas alterações em seu quadro societário, tendo sua última configuração sido ajustada em março de 2017. Conforme consulta realizada à Ficha Cadastral Simplificada da JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo, em 16/09/2021, viu-se que o capital social da Devedora perfaz o montante de R\$ 1.200.000,00, estando esse distribuído igualmente em 50% para cada 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 3258-736

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

A esse respeito, vale dizer que o **Regime Tributário** é o conjunto de leis que regulamenta a forma de tributação da pessoa jurídica no que diz respeito ao imposto de renda (IRPJ) e à contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL). A variação dá-se nas alíquotas de imposto e na base de cálculo, sendo que o regime tributário escolhido pela Recuperanda foi o **Lucro Real**.

V – QUADRO DE COLABORADORES

V.I – COLABORADORES

Em outubro/2021 a Recuperanda contava com um total de 12 colaboradores em seu **quadro funcional**, estando todos contratados pelo regime CLT. Dos funcionários, 09 permaneceram ativos, 02 estavam em gozo de férias e 01 estava afastado de suas atividades laborais, conforme demonstrado abaixo:

Colaboradores	ago/21	set/21	out/21
Ativos	9	9	9
Férias	2	2	2
Afastados	1	1	1
Admitidos	0	0	0
Demitidos	0	0	0
Total	12	12	12

No período analisado outubro/2021, a Recuperanda registrou gastos com a folha de pagamento na importância de **R\$ 55.284,00**, sendo 64% desse montante compreendido por salários, demais remunerações e benefícios diretos e 36% por encargos sociais de FGTS e INSS, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Folha de pagamento	ago/21	set/21	out/21	Acum.2021
Salários e ordenados	21.855	27.114	30.628	301.110
Férias	3.163	1.967	1.623	69.520
D.S.R Descanso semanal remunerado	208	384	350	4.939
Vale transporte	4.207	552	-	5.514
Comissões s/ vendas	1.629	1.922	1.457	24.941
Ajuda custo	-	661	65	17.257
Proventos	32.406	34.296	35.370	448.267

INSS	14.527	16.520	17.214	167.682
FGTS	1.913	2.497	2.700	52.222
Encargos	16.440	19.017	19.915	219.904
Total geral	48.846	53.313	55.284	668.171

Em comparação ao mês anterior, a Recuperanda registrou uma majoração de 4% nas despesas, em razão da majoração nas rubricas “salários e ordenados”, “INSS” e “FGTS”. Em contrapartida, observou-se minoração nas rubricas “férias”, “DSR Semanal remunerado”, “vale transporte”, “comissão s/ vendas”, “ajuda de custo”

Por fim, em outubro/2021, o valor gasto com pessoal representou 14% do faturamento bruto apurado.

V.II – PRÓ-LABORE

O **Pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios que exercem atividades profissionais em uma sociedade empresária, sendo que, no caso da Recuperanda, atualmente, há um sócio na condição de diretor administrativo e outro na de diretor comercial. O valor do Pró-labore deve, assim, ser definido com base nas práticas de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o seu recebimento/retirada, faz-se necessário que os administradores componham o contrato social e estejam registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, o que resultará na incidência da contribuição ao INSS, equivalente a 20%, e de IRRF.

A despesa mensal contabilizada a título de Pró-labore foi de R\$ 40.000,00 mensais, os quais se encontram divididos em R\$ 20.000,00 para cada sócio.

Notou-se, ainda, que o **Pró-labore** correspondeu a 10% sobre o faturamento bruto do mês de outubro/2021. Abaixo, segue o seu reconhecimento, bem como as retiradas:

Pró-labore	ago/21	set/21	out/21	Acumu.2021
Antônio Paulino Inglez	20.000	20.000	20.000	200.000
Kazuo Nishiwaki	20.000	20.000	20.000	200.000
Total	40.000	40.000	40.000	400.000
Encargos	10.235	10.235	10.235	102.353
Retiradas	11.270	10.062	18.102	131.563
Total	18.495	19.703	11.663	166.084

As apropriações sumarizaram R\$ 40.000,00 de Pró-labore e R\$ 10.235,00 a título de INSS e IRRF, perfazendo o valor líquido de R\$ 29.765,00, a ser pago pela Recuperanda. No entanto, as liquidações registradas para os sócios totalizaram R\$ 18.102,00.

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, depreciação e amortização. É utilizado para medir o lucro da sociedade empresária antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

Além disso, se revela como um indicador e capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

Apuração do EBITDA	ago/21	set/21	out/21	Acum/2021
Receita operacional bruta	234.173	276.498	392.327	3.375.887
(-) Deduções da receita bruta	- 33.226	- 48.088	- 95.817	- 567.650
(=) Receita operacional líquida	200.948	228.410	296.510	2.808.237
(-) Custo mercadorias vendidas/serv. prestados	- 133.539	- 100.819	- 371.143	- 2.210.586

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

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

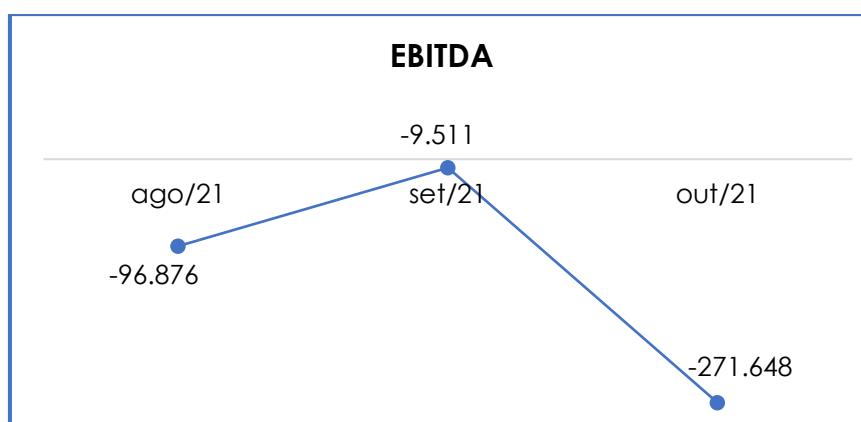
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

(=) Lucro bruto	67.409	127.591	-	74.633	597.651
(-) Despesas com pessoal	- 88.846	- 93.313	-	95.284	- 1.028.171
(-) Despesas gerais	- 75.438	- 43.789	-	101.731	- 885.964
(=) EBITDA	- 96.876	- 9.511	-	271.648	- 1.316.483
% Receita operacional bruta	-41%	-3%		-69%	-319%

Conforme o quadro acima, observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda obteve um saldo **negativo**, ou seja, apresentou um **prejuízo operacional**, no mês de outubro/2021, totalizando o montante de **R\$ 271.648,00**, demonstrando que os custos e despesas foram superiores às receitas apuradas.

Ademais, observou-se que o faturamento apresentou uma majoração de 42% em comparação ao mês anterior.

Segue, abaixo, representação gráfica da variação do EBITDA ao longo do mês analisado:



Diante do indicador apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, a qual apresentou **resultados insatisfatórios** em outubro/2021, demonstrando que não há rentabilidade suficiente para o adimplemento da totalidade das deduções e despesas, conforme será adiante apresentado. Ademais, o resultado negativo acusou um acréscimo de 100%, em comparação com o mês anterior

VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, através dos quais é possível propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

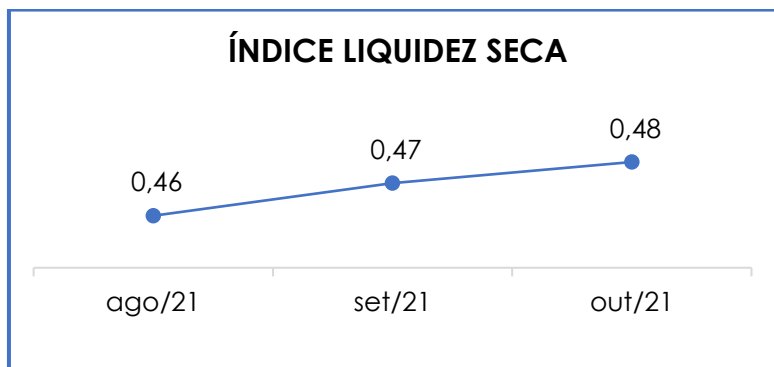
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, valendo-se da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

VII.I – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de liquidação das dívidas da sociedade empresária, com recursos correntes, sem considerar os 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, com recursos também no prazo estimado de até um ano (desconsiderando seus estoques), 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.

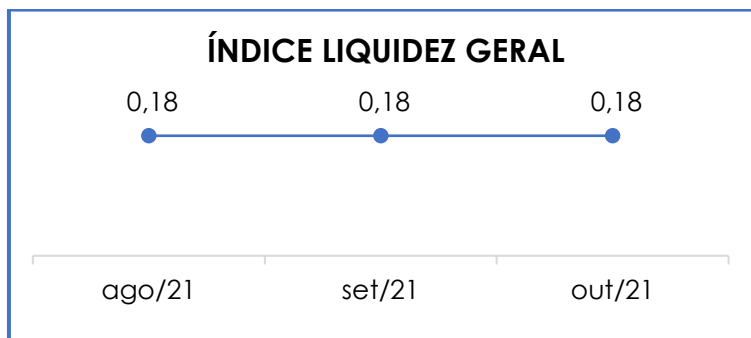


Conforme o gráfico acima, verifica-se que o índice de **Liquidez Seca** apresentou um resultado **insatisfatório** em outubro/2021. Para cada R\$ 1,00 de dívida, a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,48, evidenciando que a Recuperanda não dispunha de ativos correntes, sem considerar seus estoques, suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Ademais, em comparação ao mês anterior, o indicador apresentou majoração de 2%, visto que o ativo circulante (deduzido dos estoques) sofreu majoração de 8%, enquanto o passivo circulante sofreu majoração de 6%.

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 apresentou resultado **insatisfatório**, ou seja, inferior a 1, evidenciando que a Devedora não dispunha de ativos suficientes para a liquidação das suas obrigações com vencimento a curto e longo prazos. Conforme representação gráfica acima, a capacidade de pagamento apresentada pela Recuperanda foi de R\$ 0,18, para cada R\$ 1,00 em outubro/2021.

Em relação ao mês anterior, o referido índice apresentou estabilidade, em razão da majoração do ativo circulante ser aproximada à majoração do passivo circulante.

Ademais, é importante mencionar que parte do saldo das dívidas está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste no indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar o fluxo de contas a receber e contas a pagar de natureza corrente. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre ativo circulante e passivo circulante.

Esse indicador é importante para analisar a alavancagem e os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o aumento do endividamento.

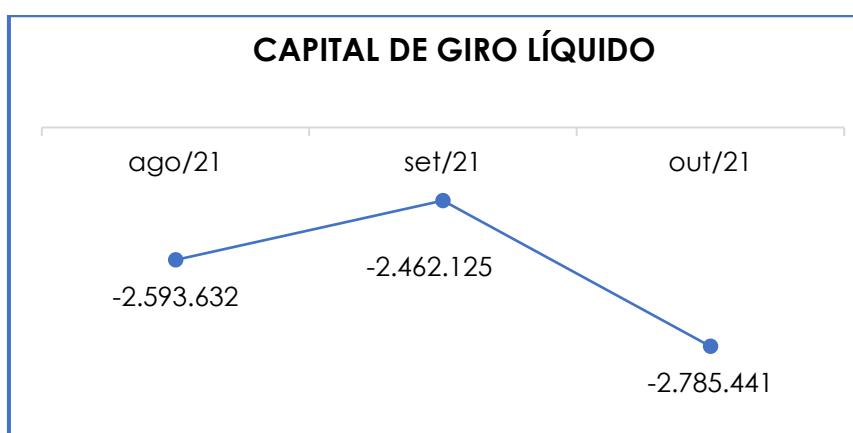
Capital de giro líquido	ago/21	set/21	out/21
Caixa e equivalentes	274	23	101
Bancos conta movimento	113.875	28.814	28.764
Contas a receber	1.455.759	1.513.561	1.701.516
Valores a liberar	964.005	963.998	970.788
Adiantamento a fornecedores	173.386	213.456	260.332
Adiantamento a empregados	18.838	18.838	-
Tributos a recuperar / compensar	7.754	2.149	4.011
Estoques	626.991	614.532	441.401
Ativo circulante	3.360.881	3.355.371	3.406.912
Empréstimos e financiamentos	- 1.129.982	- 1.084.432	- 1.334.612
Fornecedores	- 1.296.065	- 1.314.458	- 1.379.739
Obrigações tributárias	- 1.843.343	- 1.780.076	- 1.801.228
Obrigações com o pessoal	- 263.253	- 261.075	- 263.021
Obrigações com dirigentes	- 68.421	- 88.124	- 99.787
Obrigações previdenciárias e sociais	- 577.540	- 513.422	- 538.057
Adiantamento de clientes	- 40.096	- 40.096	- 40.096
Contas a pagar	- 735.813	- 735.813	- 735.813
Passivo circulante	- 5.954.513	- 5.817.496	- 6.192.353
Total	- 2.593.632	- 2.462.125	- 2.785.441

De acordo com o demonstrativo supra, é possível verificar que o **CGL** apurou um **resultado negativo** em outubro/2021. Ou seja, o ativo circulante (R\$ 3.406.912,00) foi inferior ao passivo circulante (R\$ 6.192.353,00). Logo, o índice apresentou um aumento de 13% do saldo negativo, em relação ao mês anterior.

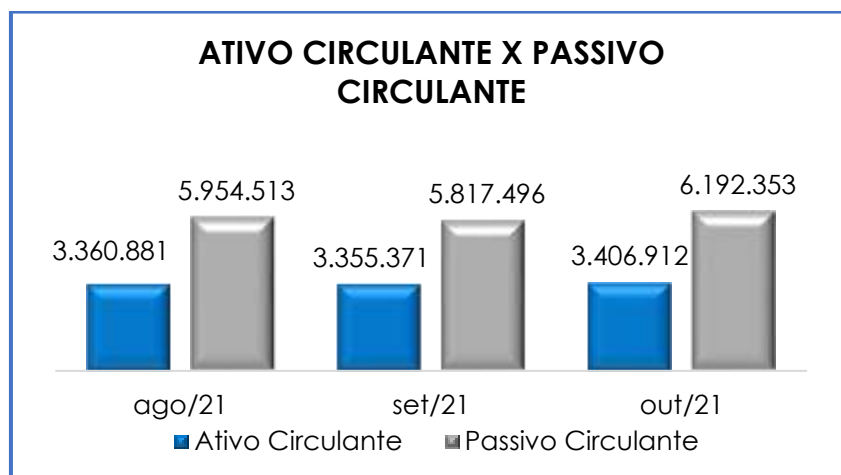
Viu-se, ademais, que o ativo circulante apresentou uma majoração de 2%, fato justificado pelo acréscimo nas rubricas "caixas e equivalentes", "contas a receber", "valores a liberar", "adiantamento de fornecedores", e "tributos a recuperar / compensar". Em contrapartida, houve minoração nas rubricas "bancos conta movimento", "adiantamento a empregados" e "estoques".

Em relação ao passivo circulante, observou-se um acréscimo de 6%, quando comparado ao mês anterior, decorrente da majoração nas rubricas “empréstimos”, “fornecedores” “obrigações tributárias”, “obrigações com pessoal”, “obrigações com dirigentes” e “obrigações previdenciárias”. Em contrapartida, a rubrica “adiantamento de clientes”, e “contas a pagar”, não tiveram variações no mês analisado.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da diminuição do **CGL** negativo no mês analisado:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que a Recuperanda demonstrou não possuir capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo, com recursos correntes, tendo em vista que o passivo circulante apresentou um saldo superior ao ativo circulante, conforme exposto no gráfico a seguir:



VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

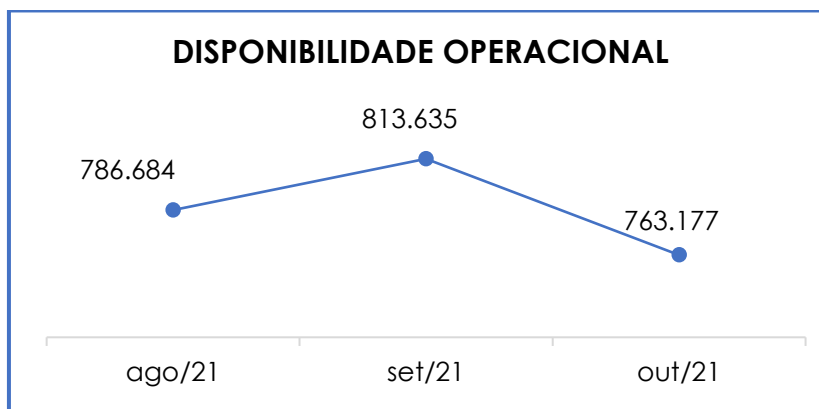
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações imediatas da sociedade empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

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

Disponibilidade operacional	ago/21	set/21	out/21
Contas a receber a curto prazo	1.455.759	1.513.561	1.701.516
Estoques	626.991	614.532	441.401
Fornecedores	- 1.296.065	- 1.314.458	- 1.379.739
Total	786.684	813.635	763.177

A esse respeito, apurou-se que, em outubro/2021, o saldo de Disponibilidade Operacional da sociedade Devedora foi **positivo**, embora tenha sofrido minoração de 6% em comparação ao mês anterior, em razão da minoração observada na rubrica “estoques”, representando uma minoração de 28%, na monta de R\$ 173.131,00, o que não aconteceu com nas rubricas “fornecedores” e “contas a receber a curto prazo”, vez que tivemos majoração.

Para um melhor entendimento, segue a representação gráfica da oscilação dos saldos de Disponibilidade Operacional no mês:



Sobre o gráfico acima, é possível afirmar que a Recuperanda permaneceu administrando seus recursos de forma a adimplir as obrigações correntes com fornecedores, os quais são responsáveis pelo estoque de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração de produtos e serviços, ou seja, objetos de comercialização. Porém, notou-se que as aquisições do período foram inferiores aos pagamentos registrados e o recebimento de clientes de curto prazo.

VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta caixa e equivalentes. O resultado do cálculo representa o que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

No mês analisado, a dívida apresentou evolução, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Dívida financeira líquida	ago/21	set/21	out/21
Fornecedores	- 1.296.065	- 1.314.458	- 1.379.739

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

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

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

Obrigações com o pessoal	- 263.253	- 261.075	- 263.021
Obrigações com dirigentes	- 68.421	- 88.124	- 99.787
Empréstimos e financiamentos - CP	- 1.129.982	- 1.084.432	- 1.334.612
Contas a pagar	- 735.813	- 735.813	- 735.813
Caixa e equivalentes	114.148	28.837	28.864
Dívida ativa	- 3.379.386	- 3.455.064	- 3.784.108
Obrigações tributárias	- 5.722.381	- 6.691.299	- 6.712.451
Encargos sociais	- 6.262.339	- 5.340.220	- 5.364.855
Valores em recuperação RJ - inst. financeiras	- 155.901	- 155.901	- 155.901
Valores em recuperação RJ - trabalhista	- 1.089.724	- 1.089.724	- 1.089.724
Valores em recuperação RJ - quirografários	- 17.558.446	- 17.558.446	- 17.558.446
Valores em recuperação RJ - ME e EPP	- 459.707	- 459.707	- 459.707
Dívida fiscal e trabalhista	- 31.248.497	- 31.295.297	- 31.341.083
Total	- 34.627.882	- 34.750.361	- 35.125.192

Em outubro/2021 a **Dívida Financeira Líquida** sumarizou a importância de **R\$ 35.125.192,00**, demonstrando uma majoração na monta de R\$ 374.831,00, em comparação ao mês anterior, fato justificado pela majoração nas rubricas "fornecedores", "obrigação com pessoal", "obrigações tributárias" "encargos sociais", "obrigações com dirigentes", e "empréstimos e financiamentos CP". Ademais houve não houve movimentação nas demais rubricas.

Os valores registrados como sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial representaram 55% da Dívida Financeira Líquida, sendo que 34% corresponderam aos encargos sociais e obrigações tributárias, ora débitos extraconcursais.

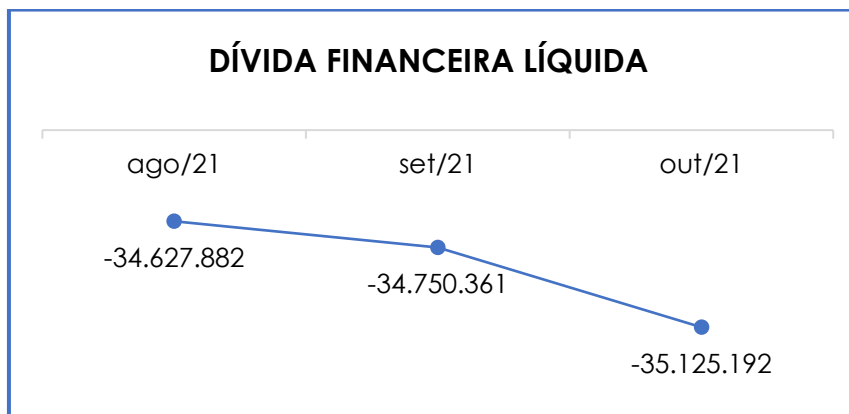
Também foi verificado a ocorrência de compensações dos impostos "ICMS a recolher", "PIS a recolher" e "COFINS a recolher", no mês analisado.

Nesse sentido, segue demonstração gráfica da evolução do endividamento financeiro no mês 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 3258-736

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



Nota-se, portanto, que os índices de **Liquidez Seca**, **Liquidez Geral** e **Capital de Giro Líquido**, no período analisado, foram encerrados com um saldo **insatisfatório**, enquanto a **Disponibilidade Operacional** findou-se com saldo **positivo**.

Dessa maneira, é necessário que a Recuperanda opere de modo a diminuir o seu endividamento, criando possibilidades para, ao longo dos meses, reverter o seu quadro econômico e gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

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.

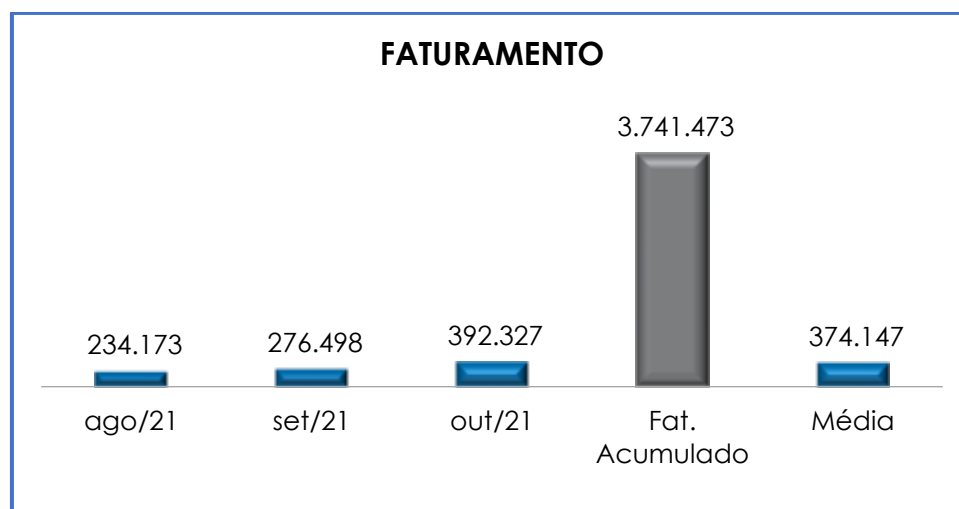
Esse processo demonstra a real capacidade de produção da entidade, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

Em outubro/2021, o **faturamento bruto** apurado foi de **R\$ 392.327,00**, demonstrando uma majoração de 42% comparado ao mês anterior.

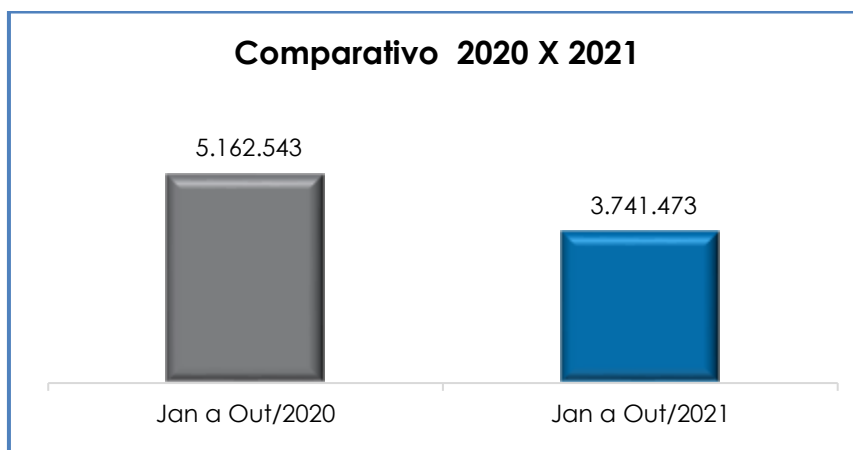
Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa da Recuperanda, alcançou a monta de R\$ 296.510,00, apresentando uma majoração de 30%, em comparação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício até o mês de outubro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 3.741.473,00, o que representa a média mensal de R\$ 374.147,00.

Abaixo, segue o faturamento bruto no mês, o acumulado do ano e a média mensal:



Em comparação com o faturamento acumulado do mesmo período do exercício anterior (janeiro a outubro/2020), verificou-se que a Recuperanda obteve uma redução de 28% no faturamento bruto. Referida situação demonstra que a Devedora regrediu sua capacidade de venda, como pode ser analisado no gráfico abaixo:



Diante do exposto, é evidente que a Recuperanda necessita alavancar o seu faturamento bruto, planejando de forma estratégica o gerenciamento de seu estoque, com o propósito de angariar produtos disponíveis no ato da venda, a fim de aumentar suas receitas e, conseqüentemente, custear suas despesas e liquidar suas obrigações.

IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.I – ATIVO

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

Ativo	ago/21	set/21	out/21
Caixa e equivalentes	274	23	101
Bancos conta movimento	113.875	28.814	28.764
Duplicatas a receber	1.455.759	1.513.561	1.701.516
Valores a liberar	964.005	963.998	970.788
Adiantamento a fornecedores	173.386	213.456	260.332
Adiantamento a funcionários	18.838	18.838	-
Tributos a recuperar / compensar	7.754	2.149	4.011
Estoques	626.991	614.532	441.401
Ativo circulante	3.360.881	3.355.371	3.406.912
Bens imóveis matriz	2.197.800	2.197.800	2.197.800
Bens móveis matriz	1.290.348	1.290.348	1.290.348
(-) Depreciações e amortizações	- 1.035.172	- 1.039.457	- 1.043.742
Bens adquiridos consórcio a contemplar	29.417	29.417	29.417

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

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

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

Bens imóveis filial Indaiatuba	362.217	362.217	362.217
Bens intangíveis	625	625	625
Ativo não circulante	2.845.235	2.840.950	2.836.665
Total	6.206.116	6.196.321	6.243.576

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

Em outubro/2021 a Recuperanda registrou um saldo positivo de R\$ 28.864,00, verificando-se uma minoração na monta de R\$ 27,00, em comparação com o mês anterior. A disponibilidade financeira esteve composta por R\$ 101,00 disponíveis em “caixa e equivalentes” e R\$ 28.764,00 em “banco conta movimento”.

- **Contas a receber (circulante e não circulante):** a Recuperanda possuía, em outubro/2021, duplicatas a receber no montante de R\$ 1.701.516,00, evidenciando uma majoração de 12% em relação ao mês anterior, sendo 100% representada por clientes nacionais com disponibilidade de curto prazo. Cumpre ressaltar, também, que o valor constante na referida rubrica é significativamente superior ao faturamento mensal bruto da empresa e pode não retratar os recebíveis que, de fato, a empresa possui. Acerca do assunto, esta Auxiliar do Juízo permanece em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Valores a liberar:** nesse grupo de contas estão registrados os valores que correspondem aos bloqueios judiciais havidos nas contas da Recuperanda.

Em outubro/2021, a Recuperanda possuía registrada a monta de R\$ 970.788,00, a título de valores a liberar, sendo 13% alocado como bloqueio judicial e 87% em valores a recuperar (48% sendo em Banco do Brasil, 39% na Caixa Econômica Federal).

- **Adiantamentos a fornecedores:** correspondem aos valores pagos a terceiros, os quais, oportunamente, deverão estar acompanhados dos documentos idôneos para registro na contabilidade, em conta específica. As contas desse grupo estão divididas da seguinte forma:

Adiantamento à fornecedores	ago/21	set/21	out/21
Adiantamentos à fornecedores	159.386	199.456	246.332
R.F. DA SILVA TELEFONIA N. D. TELECOM	14.000	14.000	14.000
Total	173.386	213.456	260.332

Como visto acima, o referido grupo apresentou uma majoração de 22%, visto que os adiantamentos feitos aos fornecedores em outubro/2021, foram superiores aos adiantamentos liquidados com o recebimento das mercadorias e os serviços prestados.

- **Adiantamentos a funcionários:** nesta rubrica, além de se observar a conciliação, verificou-se movimentação no mês de outubro/2021, na monta de R\$18.838,00, valor este que foi classificado como “prejuízo acumulado”.

- **Tributos a compensar/ recuperar:** referido grupo apresentou uma majoração de 87%, referente a rubrica “ICMS a recuperar – matriz”. Tal variação se deu em razão dos créditos relativos ao ICMS serem inferiores aos débitos devidos para o mesmo tributo. A rubrica sumarizou o montante de R\$ 4.011,00.

- **Estoques:** essa conta é composta pelos valores das mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades e otimizar o prazo de entrega dos produtos a seus clientes.

Em outubro/2021, a referida rubrica apresentou uma minoração de 28%, em comparação ao mês anterior, uma vez que as aquisições no período foram inferiores às vendas.

- **Investimentos:** nesse grupo de contas estão contabilizados os valores referentes às participações em outras empresas, não havendo movimentação nesta rubrica no mês em análise.

Conforme informações prestadas em reunião virtual, a Recuperanda não mais possui participação perante a "E G Camargo Assessoria e Construtora", e, em julho, registrou a baixa integral para resultado de exercícios anteriores, fato este que esta Auxiliar do Juízo está em tratativa administrativa com a Recuperanda.

Investimentos	ago/21	set/21	out/21
E G Camargo Assessoria e Construtora	-	-	-
Total	-	-	-

- **Imobilizado e intangível:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens móveis, imóveis e intangíveis, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

No mês analisado outubro/2021, o valor registrado totalizou a importância de R\$ 3.880.407,00, sendo R\$ 1.043.742,00 a título de depreciações e amortizações acumuladas. O saldo líquido foi apurado em R\$ 2.836.040,00,00, no grupo do "Imobilizado", e R\$ 625,00 foi identificado no grupo de "Bens Intangíveis".

Cumpramos ressaltar que, da totalidade do imobilizado da Recuperanda, R\$ 2.197.800,00 são relativas a "benfeitorias em imóveis de terceiros", os quais são caracterizados como gastos realizados para conservação, melhoria ou embelezamento de um imóvel. Desta forma, este

montante não deve ser considerado, eventualmente, para fins de arrecadação.

Verificou-se, ademais, que o grupo "imobilizado e intangível", líquido de depreciações, apresentou uma minoração na monta de R\$ 4.285,00, em relação ao mês anterior, em decorrência da depreciação apurada no período.

O grupo do imobilizado e bens intangíveis, líquido de depreciações, compôs 45% do total do ativo.

IX.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da empresa como resultado de eventos já ocorridos (dívidas de exigibilidades a curto ou longo prazos), cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos.

Passivo	ago/21	set/21	out/21
Empréstimos e financiamentos	- 1.129.982	- 1.084.432	- 1.334.612
Fornecedores	- 1.296.065	- 1.314.458	- 1.379.739
Obrigações tributárias	- 1.843.343	- 1.780.076	- 1.801.228
Obrigações com pessoal	- 263.253	- 261.075	- 263.021
Obrigações com dirigentes	- 68.421	- 88.124	- 99.787
Obrigações previdenciárias e sociais	- 577.540	- 513.422	- 538.057
Adiantamentos de clientes	- 40.096	- 40.096	- 40.096
Contas a pagar	- 735.813	- 735.813	- 735.813
Passivo circulante	- 5.954.513	- 5.817.496	- 6.192.353
Débitos fiscais não inscritos em dívida ativa	- 157.365	- 204.606	- 204.606
Débitos previdenciários não inscritos em dívida ativa	- 907.671	- 724.862	- 724.862
Débitos fiscais em dívida ativa	- 3.721.672	- 4.706.617	- 4.706.617
Débitos previdenciários em dívida ativa	- 4.777.127	- 4.101.936	- 4.101.936
Valores em recuperação RJ - Instituições financeiras	- 155.901	- 155.901	- 155.901
Valores em recuperação RJ - Trabalhista	- 1.089.724	- 1.089.724	- 1.089.724
Valores em recuperação RJ - Quirografários	- 17.558.446	- 17.558.446	- 17.558.446
Valores em recuperação RJ - ME e EPP	- 459.707	- 459.707	- 459.707
Adiantamentos de clientes	- 1.765	- 1.765	- 1.765
Passivo não circulante	-28.829.379	-29.003.564	-29.003.564
Capital social	- 1.200.000	- 1.200.000	- 1.200.000

Reserva de lucros	6.798	6.798	6.798
Reservas de capital	3.667.074	3.667.074	3.667.074
Lucros distribuídos	2.850	2.850	2.850
Resultado do período	857.130	857.130	1.189.206
Prejuízos acumulados	24.958.812	24.958.812	24.977.650
Patrimônio líquido	28.292.663	28.292.663	28.643.577
Total	- 6.491.229	- 6.528.396	- 6.552.340

- **Empréstimos e Financiamentos:** verificou-se uma majoração de 23% em comparação com o mês anterior, o qual registrou um saldo na monta de R\$ 1.334.612,00. Tal decréscimo se deu em razão de aquisição de novos empréstimos no importe de R\$ 250.180,00. Ademais, ocorreram apropriações na monta de R\$ 1.025.498,00.

Segue o demonstrativo da oscilação dos empréstimos e dos financiamentos no mês analisado:

Empréstimos e financiamentos	ago/21	set/21	out/21
Toscana Fomento	- 42.750	- 42.750	- 42.750
Invista	- 73.591	- 73.591	- 73.591
Continental	- 48.849	- 48.849	- 48.849
Mare Fomento	- 49.672	- 49.082	- 48.120
Gama Securitizadora	- 2.089	- 2.089	- 2.089
Pinarello	- 22.907	- 22.907	- 22.907
Padova	- 3.766	- 3.766	- 3.766
One 7	- 172.979	- 172.979	- 172.979
Capital Securitizadora Sa	- 82.504	- 81.642	- 89.977
Ds Comercial Ltda	- 4.096	- 67.120	- 65.027
Limite Cheque Especial	- 1.047	- 1.047	- 1.047
Odercio Luiz Garantini	- 85.000	- 76.550	- 69.550
Ampla	-	- 6.000	- 6.000
Bankok Securitizadora	- 73.034	- 182.282	- 195.892
Sonata Fundo de Investimentos	- 12.635	- 12.635	- 18.518
Cash Price Factoring Fomento Mercantil	- 20.334	- 6.357	- 6.357
MAIS M COMERCIAL	- 112.727	-	- 15.000
Redfactor Factoring	- 23.189	- 17.854	- 62.270
Novacred Adm De Créditos	- 30.035	- 30.035	- 30.035
Banco Sofisa Sa	- 102.629	- 21.196	- 21.196
Fortunato Securitizadora	- 20.000	- 18.800	- 17.700
J.E. Fomento Comercial	- 71.264	- 59.017	- 47.685
PARTINER ASSESSORIA E COB EMPRESARIAL	- 74.884	- 29.951	- 255.943

MORASS & CECON	-	57.933	-	17.364		
Total	-	1.129.982	-	1.084.432	-	1.334.612

- **Fornecedores:** observou-se uma majoração de 5% em comparação ao mês anterior, levando em consideração que os pagamentos registrados foram inferiores às compras efetuadas no mês. A rubrica totalizou a monta de R\$ 1.379.739,00 no período analisado.

Ademais, rememora-se que o saldo da citada conta não está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, uma vez que existe grupo de contas específico para essa classificação.

- **Obrigações Tributárias:** o referido grupo de contas apresentou, em outubro/2021, uma majoração de 1% em relação ao período anterior.

Verificou-se compensações de “PIS a recolher”, “COFINS a recolher” e “ICMS a recolher – Matriz”, com impostos recuperáveis do período. No entanto, ainda que a Recuperanda esteja realizando compensações, verifica-se que restam saldos de exercícios anteriores, os quais não estão sendo adimplidos, em virtude da indisponibilidade de recursos financeiros.

Observou-se, ainda, apropriações nas rubricas “CLS, COFINS e PIS a recolher”, “IRRF s/ folha a recolher”, “ICMS diferencial de alíquota a recolher”, “IRRF terceiros a recolher”, “ISS próprio a recolher” e “ISS retido a recolher – Matriz”.

Por fim, não foram registrados adimplementos dos demais impostos.

- **Obrigações com Pessoal:** referido grupo de contas apresentou, em outubro/2021, uma majoração de 1% em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo.

Obrigações trabalhistas	ago/21	set/21	out/21
Salários a pagar	- 13.680	- 14.356	- 16.163
Férias a pagar	- 8.164	- 5.310	- 5.449
Rescisão a pagar	- 194.405	- 194.405	- 194.405
Pensão alimentícia a pagar	- 491	- 491	- 491
Autônomos a pagar	- 2.023	- 2.023	- 2.023
Processos trabalhistas	- 44.491	- 44.491	- 44.491
Total	- 263.253	- 261.075	- 263.021

Tal acréscimo é justificado pela majoração na rubrica “salários a pagar” e “férias a pagar”. Em contrapartida, não houve movimentação nas demais rubricas.

Ainda, foram identificados “acordos trabalhistas” realizados pela Recuperanda com colaboradores demitidos após o pedido de Recuperação Judicial, os quais não foram pagos em outubro/2021.

Além das composições ordinárias, existem colaboradores que estão movendo ações em desfavor da Recuperanda, cujos valores a serem adimplidos já foram provisionados.

No mais, a Recuperanda permaneceu cumprindo com o pagamento de seus colaboradores.

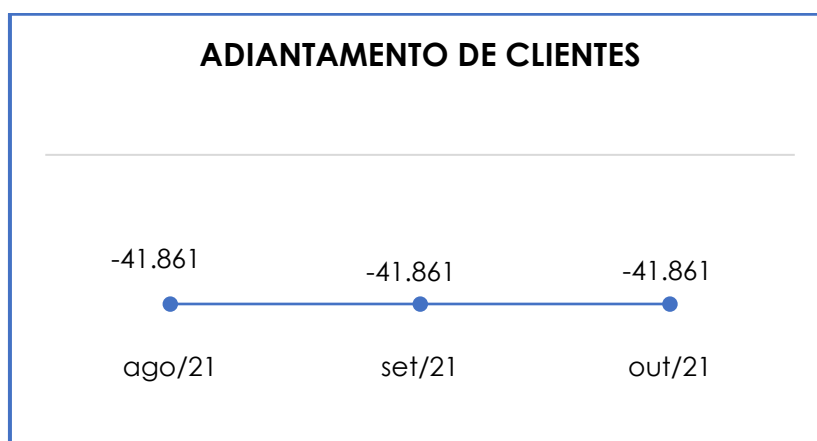
Consigna-se, por fim, que a rubrica “salários a pagar” apresentou uma majoração de 13%, visto que foi adimplido em sua integralidade, o que elevou o valor de salários foram “salários, dia do comerciário e comissões”, sendo o saldo registrado no mês somente a provisão de salários com projeção de adimplemento para o próximo mês.

- **Obrigações com Dirigentes:** registrou, em outubro/2021, saldo na monta de R\$ 99.787,00. Referido grupo está diretamente relacionado às obrigações com os sócios. Há de se destacar que ocorreu o registro da provisão de Pró-labore a pagar, no montante de R\$ 29.765,00, bem como pagamentos aos sócios no importe de R\$ 18.102,00.

- **Obrigações Previdenciárias e Sociais:** registrou uma majoração de 5%, com saldo na monta de R\$ 538.057,00, correspondente às obrigações com INSS, FGTS e demais contribuições, em razão da rubrica "INSS a Recolher" e "FGTS", com apropriações no montante de R\$ 24.554,00, realizadas no mês analisado.

- **Adiantamentos de Clientes:** referida rubrica não registrou movimentação em outubro/2021, ficando com um saldo na monta de R\$ 41.861,00. Consigna-se, ademais, que, o importe de R\$ 40.096,00 está registrado no curto prazo e R\$ 1.765,00 no longo prazo.

A demonstração gráfica, abaixo colacionada, evidencia a oscilação dos adiantamentos de clientes:



- **Contas a Pagar:** referido grupo registrou, em outubro/2021, saldo na monta de R\$ 735.813,00, não apresentando variação em

relação ao mês anterior. Registra-se, ademais, que não estão ocorrendo apropriações mensais a título de aluguel de imóvel, sendo o saldo constante na rubrica "aluguel a pagar" relativo a períodos anteriores. A esse respeito, esta Auxiliar do Juízo permanece em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Abaixo, segue colacionada tabela com a composição do referido grupo:

Contas a pagar	ago/21	set/21	out/21
Aluguel a pagar	- 306.729	- 306.729	- 306.729
IPTU a pagar	- 429.084	- 429.084	- 429.084
Total	- 735.813	- 735.813	- 735.813

- **Valores em Recuperação Judicial (Não Circulante):** o referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 19.263.777,00, o qual não apresentou variação em relação ao mês anterior. Ademais, vale ressaltar que o Novo Plano de Recuperação Judicial da Devedora foi aprovado na Assembleia Geral de Credores, realizada no dia 15/12/2021, e pende de homologação pelo N. Juízo.

- **Débitos Não Inscritos em Dívida Ativa:** o referido grupo é composto pelas rubricas "débitos fiscais não inscritos em dívida ativa", saldo na monta de R\$ 204.606,00 e "débitos previdenciários não inscritos em dívida ativa", total de R\$ 724.862,00, sendo que os "débitos fiscais não inscritos em dívida ativa não apresentaram movimentação em comparação ao mês anterior, e "débitos previdenciários não inscritos em dívida ativa não mostraram movimentação no período em análise.

- **Débitos Inscritos em Dívida Ativa:** é composto pelas rubricas "débitos fiscais em dívida ativa" e "débitos previdenciários em dívida ativa", as quais apresentaram um saldo de R\$ 4.706.617,00 e R\$ 4.101.936,00, respectivamente, sendo que os "débitos fiscais em dívida ativa" não

apresentaram movimentação no período em análise, e os “débitos previdenciários em dívida ativa” não demonstraram movimentação no período analisado.

IX.III – PASSIVO SUJEITO À RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em atenção aos dados do 2º Edital de Credores publicado em 12/06/2018, e às habilitações e impugnações julgadas até o presente momento, tem-se que, nos autos do presente feito Recuperacional, a relação dos credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial sumariza o montante de R\$ 19.422.946,00.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, o montante abaixo demonstrado foi contabilizado no grupo “recuperação judicial” do passivo não circulante da Recuperanda, de forma a evidenciar a variação dos saldos pelos pagamentos ou por eventuais habilitações retardatárias.

Credores recuperação judicial	ago/21	set/21	out/21
Instituições financeiras	- 155.901	- 155.901	- 155.901
Trabalhista	- 1.089.724	- 1.089.724	- 1.089.724
Quirografários	- 17.558.446	- 17.558.446	- 17.558.446
ME e EPP	- 459.707	- 459.707	- 459.707
Total	-19.263.777	-19.263.777	-19.263.777

No tocante à dívida trabalhista, vale ressaltar que, nos termos do antigo Plano de Recuperação Judicial aprovado, foram realizados pagamentos na monta de R\$ 362.622,00, levando-se em consideração os valores depositados nos autos, bem como as quantias depositadas diretamente aos credores que forneceram seus dados bancários.

Paralelamente, considerando que a Recuperanda apresentou um Novo Plano de Recuperação Judicial, o qual foi aprovado na Assembleia Geral de Credores, realizada no dia 15.12.2021, esta Auxiliar do Juízo

deduziu, do crédito nominal do 2º edital de credores, todos os pagamentos efetuados em razão do cumprimento parcial do antigo PRJ, bem como considerou eventuais exclusões majorações e minorações de crédito, apurando-se assim, o atual passivo sujeito a RJ.

Desse modo, esta Administradora Judicial aguarda que a Recuperanda providencie a regularização das provisões contábeis referentes à Recuperação Judicial, considerando todas as alterações que foram realizadas até o presente momento, em razão do novo plano submetido à nova deliberação e aprovado pelos credores.

X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

Em outubro/2021, a dívida tributária apresentou uma majoração na monta de R\$ 45.708,00 em relação ao mês anterior. Do saldo total, viu-se que 44% foram compostos por encargos sociais e 56% por obrigações fiscais, cuja representação é feita da seguinte forma:

Dívida Tributária	ago/21	set/21	out/21
Encargos sociais	- 6.215.388	- 5.293.136	- 5.317.692
INSS a recolher	- 129.585	- 62.836	- 84.692
FGTS a Recolher	- 401.005	- 403.502	- 406.202
Débitos previdenciários	- 907.671	- 724.862	- 724.862
Débitos previdenciários em dívida ativa	- 4.777.127	- 4.101.936	- 4.101.936
Obrigações fiscais	- 5.722.381	- 6.691.299	- 6.712.451
PIS a recolher	- 113.483	- 108.848	- 110.675
COFINS a recolher	- 380.852	- 359.504	- 367.916
ICMS a recolher - matriz	- 851.413	- 851.413	- 851.413
ICMS a recolher - filial Paulínia	- 23.573	- 23.573	- 23.573
ICMS a recolher - filial Jundiá	- 9.027	- 9.027	- 9.027
ICMS a recolher - filial Indaiatuba	- 19.880	- 19.880	- 19.880

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

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

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

ISS Retido a recolher - matriz	-	37.772	-	37.772	-	38.999
ISS Retido a recolher - filial Paulínia	-	65	-	65	-	65
ISS Retido a recolher - filial Jundiá	-	10	-	10	-	10
ISS Retido a recolher - filial Indaiatuba	-	112	-	112	-	112
ISS Próprio a recolher	-	6.732	-	6.732	-	6.732
IRRF sobre folha a recolher	-	66.293	-	75.701	-	85.307
IRRF sobre terceiros a recolher	-	11.995	-	7.319	-	7.319
ICMS ST a recolher	-	5.087	-	5.087	-	5.087
CSL, COFINS E PIS-PASEP fonte a recolher	-	32.163	-	15.245	-	15.326
INSS Retido sobre terceiros a recolher	-	20.245	-	20.245	-	20.245
IRRF sobre aluguéis	-	262.031	-	236.932	-	236.932
ICMS diferencial de alíquota	-	2.612	-	2.612	-	2.612
Débitos não inscritos em dívida ativa	-	157.365	-	204.606	-	204.606
Débitos inscritos em dívida ativa	-	3.721.672	-	4.706.617	-	4.706.617
Total		- 11.937.769		- 11.984.435		- 12.030.143

- **Encargos Sociais:** apresentou um saldo no montante de R\$ 5.317.692,00, com registros de majoração de 44% no importe de R\$ 24.556,00, visto que ocorreram acréscimos nas rubricas "INSS a recolher" e "FGTS a Recolher", as demais rubricas não ocorreram movimentações.

Conforme se verifica da análise realizada, embora os encargos sociais sejam devidamente provisionados junto com os salários dos colaboradores, esta Auxiliar do Juízo verificou que os recolhimentos mensais de INSS e FGTS não estão ocorrendo em sua integralidade, não tendo, inclusive, sido constatado o recolhimento no mês de análise.

Ademais, importante ressaltar, que o valor do INSS é descontado, mensalmente, diretamente da folha de pagamento do colaborador, para posterior recolhimento ao órgão fiscalizador, não impactando no caixa da empresa, razão pela qual esta Administradora Judicial reitera que Recuperanda deve regularizar os recolhimentos com a brevidade necessária.

- **Obrigações Fiscais:** o saldo registrado foi de R\$ 6.712.451,00, compreendidos por todos os tributos federais, estaduais e

municipais. Em comparação com o mês anterior, houve uma majoração de no montante de R\$ 21.151,00.

Os acréscimos ocorreram nas rubricas "Pis a Recolher", "COFINS a Recolher", "ISS a recolher Matriz" e "IRRF sobre folha a recolher". Ademais, vale ressaltar que o valor descontado em folha de pagamentos a título de "IRRF sobre salários", não está sendo devidamente recolhido ao órgão competente, como expressamente afirmado pela Recuperanda nas reuniões periódicas realizadas (conforme destacado nas circulares anteriores).

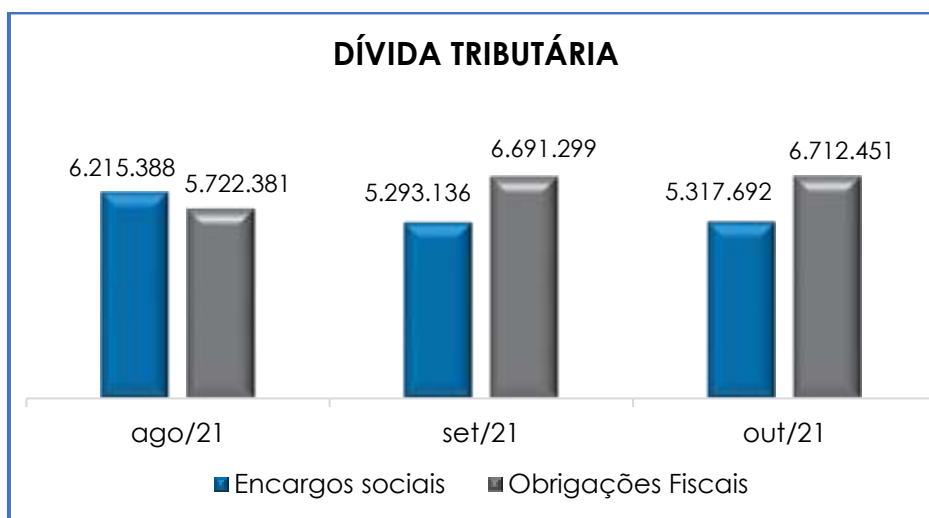
Nota-se, outrossim, que parte desses saldos são objetos de compensação. Em outubro/2021, os tributos que apresentaram compensações parciais, com impostos recuperáveis da mesma espécie, estão listados abaixo:

- **ICMS a Recolher - Matriz:** foram registradas novas apropriações, as quais sumarizaram R\$ 11.526,00, tendo ocorrido compensação no valor de R\$ 11.526,00, findando com saldo de R\$ 851.413,00, o qual não apresentou variação em relação ao mês anterior.

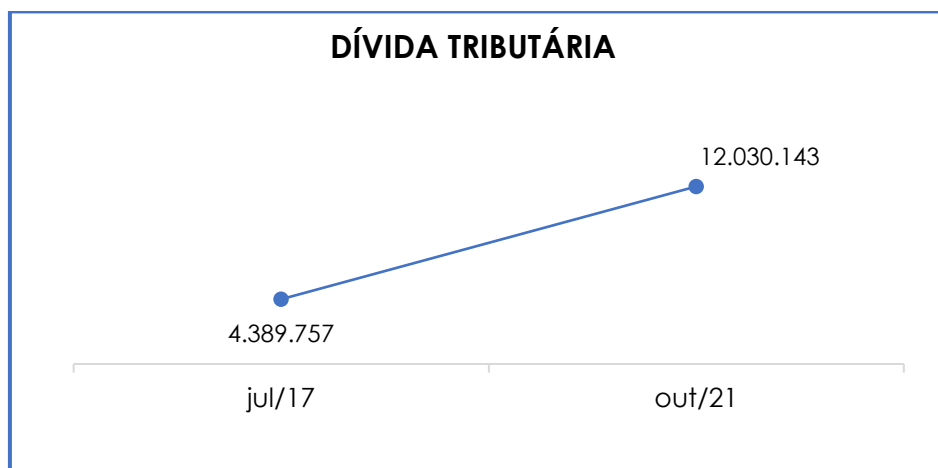
- **PIS a Recolher:** verificou-se novas apropriações no montante de R\$ 6.325,00 e compensações no importe de R\$ 4.498,00, apurando-se um saldo na monta de R\$ 110.675,00, apresentando majoração de 2%, quando comparado com mês anterior.

- **COFINS a Recolher:** verificou-se novas apropriações no montante de R\$ 29.131,60 e compensações no importe de R\$ 20.720,00, apurando-se um saldo de R\$ 367.916,00, apresentando majoração de 2% em relação ao período anterior.

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



Na data do pedido de Recuperação Judicial, qual seja, 11/07/2017, a **Dívida Tributária** perfazia o montante de R\$ 4.389.757,00, o qual evoluiu nos exercícios seguintes, conforme gráfico colacionado abaixo:



Diante desse cenário, a Recuperanda, apesar de ter conseguido compensar parcialmente alguns tributos, como o ICMS, PIS e COFINS, **apresentou uma evolução na dívida tributária ao longo do período analisado**, uma vez que não promoveu o **adimplemento das obrigações fiscais**,

de forma que o saldo apurado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos impostos, cujo vencimento será no próximo mês.

Ademais, cabe ressaltar que, questionada a respeito do plano para mitigação do passivo tributário, a Recuperanda esclareceu os seguintes pontos:

Atualmente a Recuperanda conta com Mandado de Segurança que visa a recuperação de créditos tributários provenientes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, qual seja o Mandado de Segurança nº 0012699-94.2015.4.03.6105 (distribuído em 03/09/2015). O Mandado de Segurança pende ainda de apreciação de recurso para a certificação do trânsito em julgado e, conseqüentemente, a apropriação de créditos tributários. Desta forma, a Recuperanda acredita que com o trânsito em julgado da demanda judicial e a devida apuração dos créditos provenientes da tese judicial de recuperação de créditos será possível a quitação de uma parte dos débitos tributários vencidos e não pagos.

A Recuperanda está estudando a viabilidade de apresentar proposta de transação tributária dos débitos tributários inscritos em Dívida Ativa da União de contribuinte em processo de Recuperação Judicial, a qual possui previsão no art. 10-C da Lei nº 10.522/2002 e Portaria PGFN/ME nº 2.382/2021. Nesta via, destaca-se que a Recuperanda já realizou um levantamento analítico de todo o seu passivo tributário federal e procedeu em algumas simulações dos cenários de transação possíveis. No entanto, ainda não houve a apresentação de proposta de transação tributária em vista da necessidade de encaixar as parcelas da transação no fluxo de pagamento de seus credores, bem como a necessidade da consolidação dos relatórios de fluxo de caixa da empresa e outros que visam comprovar a real capacidade financeira da empresa.

XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

A “**Demonstração do Resultado do Exercício**” 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 decisão.

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

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

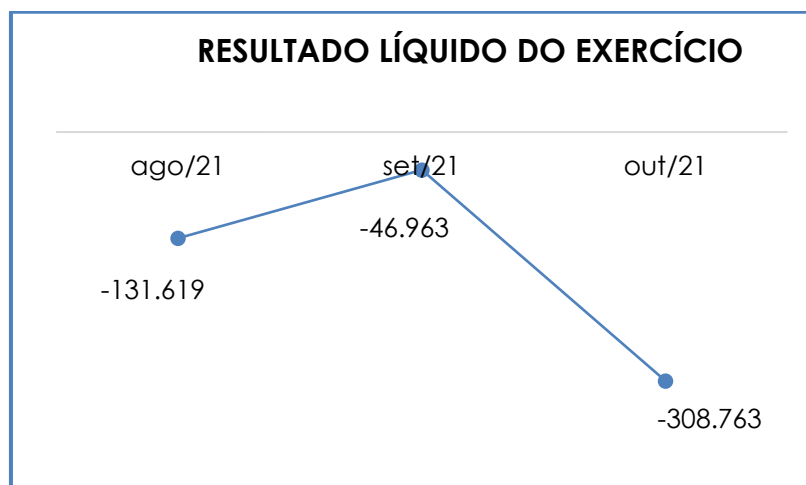
Demonstração de resultado (DRE)	ago/21	set/21	out/21	Acum/2021
Receita operacional bruta	234.173	276.498	392.327	3.741.473
Receita de vendas	233.402	276.498	392.327	3.734.070
Serviços prestados	771	-	-	7.403
Deduções da receita bruta	- 33.226	- 48.088	- 95.817	- 624.283
Devolução de vendas	- 2.355	- 11.979	- 48.834	- 144.297
Impostos incidentes sobre faturamento	- 30.871	- 36.109	- 46.983	- 479.986
Receita operacional líquida	200.948	228.410	296.510	3.117.191
% Receita operacional líquida	86%	83%	76%	835%
Custo das mercadorias vend. e serv. prestados	- 133.539	- 100.819	- 371.143	- 2.210.586
Resultado operacional bruto	67.409	127.591	- 74.633	906.605
% Receita operacional bruto	29%	46%	-19%	285%
Despesas com pessoal	- 88.846	- 93.313	- 95.284	- 1.172.308
Despesas gerais	- 75.438	- 43.789	- 101.731	- 942.037
Despesas tributárias	- -	531	530	6.938
Despesa com depreciação	- 4.285	- 4.285	- 4.285	- 46.673
Resultado antes do resultado financeiro	- 101.161	- 14.327	- 276.464	- 1.261.351
Receitas financeiras	-	-	-	196

Resultado antes dos tributos sobre o resultado	-	30.458	-	32.636	-	32.300	-	236.787
Resultado líquido do exercício	-	131.619	-	46.963	-	308.763	-	1.497.942

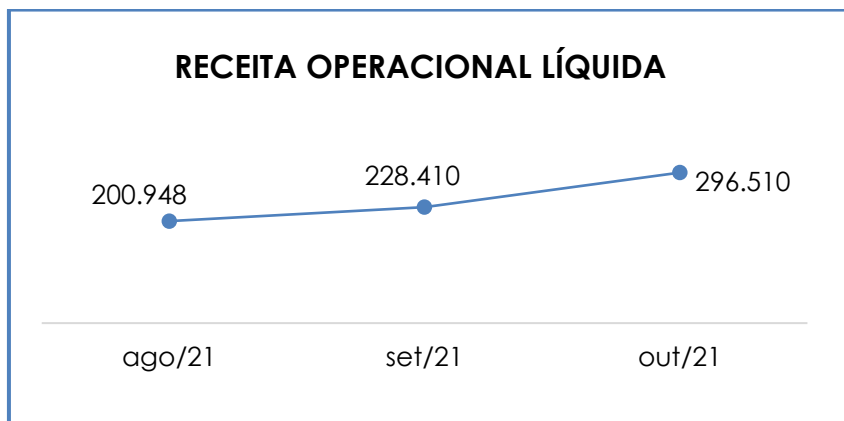
Conforme o demonstrativo acima, verifica-se que a Recuperanda operou com **prejuízo contábil** no mês de outubro/2021, no montante de R\$ 308.763,00, mesmo com a majoração do seu faturamento em 42%, na monta de R\$ 392.327,00.

Ademais, verificou-se um aumento considerável nas rubricas: (i) “Devolução de vendas”, na monta de R\$ 48.834,00; (ii) “impostos sobre faturamento” na monta de R\$ 46.983,00; (iii) “custo de mercadorias e serviços”, na monta de R\$ 371.143,00, majorações essas que contribuíram para o aumento do prejuízo do mês analisado, vez que, comparado com o mês anterior, houve uma majoração no resultado de 55%, correspondente a R\$ 261.800,00.

O gráfico abaixo colacionado apresenta a oscilação do resultado líquido do exercício.



A “**receita operacional líquida**” apresentou uma majoração de 30% em outubro/2021, conforme representação gráfica abaixo:



Observou-se, no período analisado, uma majoração de R\$ 47.729,00 na rubrica de “deduções da receita bruta”, a rubrica de “custo das mercadorias vendidas e serviços prestados” apresentou majoração de R\$ 270.324,00, e “despesas com pessoal” majoração de R\$ 1.972,00 e “despesas gerais” majoração de R\$ 57.942,00. E, diante disso, a Recuperanda não conseguiu cobrir as deduções e despesas, apurando-se um **prejuízo contábil**.

Vale destacar que o grupo de “**custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados**”, somados às “**deduções da receita bruta**”, foram superiores aos valores do faturamento da Recuperanda.

Houve uma majoração de 2% na rubrica “**despesas com pessoal**”, em comparação ao mês anterior, decorrente da majoração de valores registrados em - “salários e ordenados”, “INSS” e “FGTS”.

No grupo de “**despesas gerais**”, observou-se ter ocorrido uma majoração de mais de 100% em comparação ao mês anterior. As principais majorações ocorreram nas rubricas “serviços prestados pessoa jurídica”, “combustível e lubrificantes”, “despesas diversas” e “custas judiciais”.

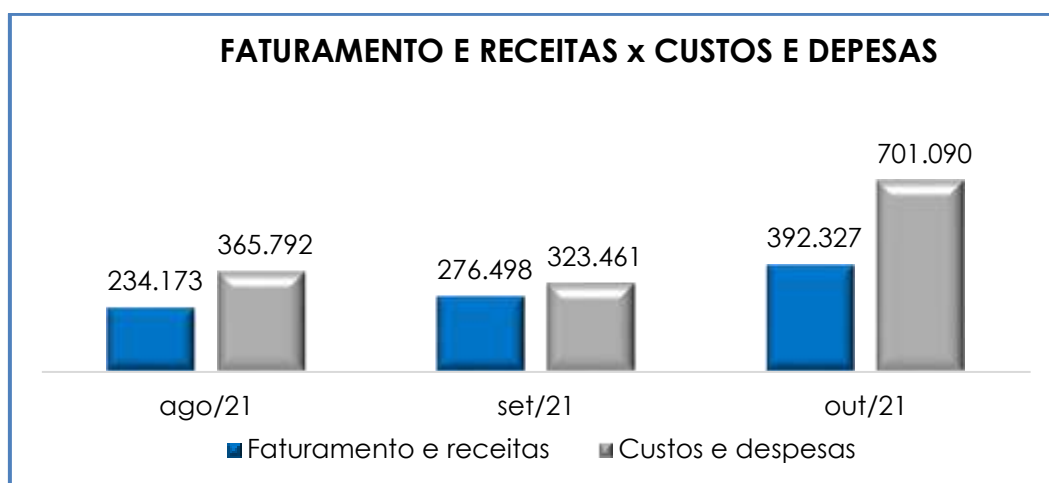
Com relação à rubrica “**despesas tributárias**”, não houve movimentação na rubrica “IPTU”, no mês analisado.

No que tange à conta “**despesas com depreciação**”, registrou-se apropriação na monta de R\$ 4.285,00, em outubro/2021, não apresentando alteração em relação ao mês anterior.

No tocante às “**receitas financeiras**”, observou-se que não houve movimentação no mês analisado.

Em relação às “**despesas financeiras**”, houve uma minoração de 1%, em relação ao período anterior, decorrente da minoração verificada na rubrica “despesas com operações financeiras”.

Para uma melhor visualização, segue a variação do faturamento e receitas versus custos e despesas.



É evidente que o faturamento bruto foi inferior aos custos e despesas, apurando-se um **resultado negativo** no mês analisado, demonstrando que a Recuperanda não operou de modo sustentável, a fim de se recuperar financeiramente e obter uma saúde financeira sólida e constante.

XII – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

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

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

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

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. Assim, o mês de outubro/2021 mostrou não possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, conforme visto no demonstrativo abaixo colacionado.

DFC - Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Direto	out/21
Das atividades operacionais	
a) RECEBIMENTO DE CLIENTES	-
(+) Saldo final de Clientes (ano anterior)	-
(+) Vendas (ano atual)	392.327
(-) Saldo final de Clientes (ano atual)	392.327
b) PAGAMENTO DE FORNECEDORES	313.649
(+) Saldo final de Fornecedores (ano anterior)	1.314.458
(+) Compras (ano atual)	378.930
(-) Saldo final de Fornecedores (ano atual)	1.379.739
c) PAGAMENTOS DIVERSOS	507.689
Adiantamento a Terceiros	260.332
Impostos sobre as Vendas	46.983
Despesas Administrativas, Vendas e Gerais	168.074
Despesas Financeiras	32.300
(=) Disponibilidade Geradas pelas atividades operacionais	821.337
Das atividades de investimentos	-
(=) Disponibilidade Geradas pelas atividades de investimentos	-
Das atividades de financiamentos	-
(=) Disponibilidade Geradas pelas atividades de financiamentos	-
(1+2+3) Aumento Líquido De Caixa e Equivalentes de Caixa	821.337
Caixa e equivalentes de caixa no início do ano	28.837
Variação ocorrida no período	27
Caixa e equivalentes de caixa no final do ano	28.864

O **saldo inicial** disponível em outubro/2021 foi de R\$ 28.837,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado acusou a monta de R\$ 28.864,00, apresentando uma variação positiva de R\$ 27,00.

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 3258-736

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

De acordo com os demonstrativos disponibilizados no período analisado, a Recuperanda contava com 12 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo todos contratados pelo regime CLT. Desses, 09 permaneceram ativos, 02 estavam em gozo de férias e 01 estava afastado de suas atividades laborais. Ademais, não ocorreu demissão e não houve admissões no período. A **folha de pagamento** representou 14% do faturamento bruto, apresentando uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior.

A Recuperanda cumpriu com os seus compromissos mensais perante seus colaboradores. No entanto, ainda há valores de acordos trabalhistas, do exercício corrente e de exercícios anteriores, a serem adimplidos.

Com relação aos encargos sociais, a Devedora não está recolhendo a parte da empresa e, também, dos funcionários ("FGTS" e INSS"), mesmo este último sendo descontado diretamente da folha de pagamento.

Os **Índices de Liquidez** demonstraram **resultados insatisfatórios**, sendo perceptível que a Recuperanda, mediante todos os indicadores elencados nesta circular, não dispunha de recursos financeiros para o cumprimento de suas obrigações a curto e longo prazos, haja vista o resultado inferior a 1, apresentado durante o mês analisado.

No tocante à **Disponibilidade Operacional**, foi apurado um **resultado positivo** em outubro/2021, tendo em vista que o saldo registrado em "estoques" e "recebíveis" foi superior ao registrado em "fornecedores". Ainda, observou-se uma minoração de 6% em comparação ao mês anterior, entretanto, a inadimplência de clientes tornou o resultado desse índice incerto.

O índice de **Capital de Giro Líquido** demonstrou **resultado insatisfatório**, apresentando uma majoração do saldo negativo em 13% quando comparado ao mês anterior, a qual é justificada pela majoração do "ativo circulante", em menos de 2%, na monta de R\$ 51.541,00, e no "passivo circulante também houve uma majoração de 6%, na monta de R\$ 374.857,00.

No tocante ao **Grau de Endividamento**, embora a Recuperanda venha cumprindo parcialmente com os pagamentos de seus fornecedores, colaboradores, empréstimos e financiamentos, verificou-se **resultados negativos**.

Em relação aos seus **fornecedores**, observou-se que os pagamentos estão sendo realizados de forma parcial. Ainda assim, no mês de outubro/2021, houve registro de pagamentos na monta de R\$ 313.648,61, do saldo de fornecedores, e apropriação no valor de R\$ 378.929,00.

A sociedade empresária permanece não conseguindo adimplir com a integralidade das **Obrigações Sociais e Fiscais**, embora parte dos débitos tributários tenham sido objeto de compensação com impostos recuperáveis (ICMS, PIS e COFINS). O inadimplemento do saldo a recolher justifica a majoração do passivo tributário no decorrer dos meses.

O resultado do **desempenho da atividade (EBITDA)** da Recuperanda obteve saldo **negativo** em outubro/2021, demonstrando que as receitas foram inferiores aos custos e às despesas, e que não há rentabilidade suficiente para o adimplemento integral.

Em relação ao **Faturamento Bruto**, verificou-se majoração de 42% em relação ao mês anterior. Na comparação com o mesmo período do ano anterior (outubro/2020), observou-se uma minoração de 28%.

Ademais o montante acumulado no exercício sumarizou R\$ 3.741.473,00, demonstrando uma média mensal de R\$ 374.147,00.

No que se refere à **DRE – Demonstração do Resultado do Exercício**, a Recuperanda operou com **prejuízo contábil** no montante de **R\$ 308.763,00**, demonstrando uma majoração no prejuízo de mais de 100%, ou seja, R\$ 261.800,00 em comparação com o mês anterior. Cabe ressaltar que tal variação se deu em razão da majoração do faturamento, atrelado a majoração nas rubricas, "devolução de vendas", "custos de mercadorias e serviços", "despesas com pessoal" e "despesas gerais".

Em relação à **Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**, a Recuperanda mostrou possuir capacidade de geração de caixa através de suas atividades operacionais, apresentando variação de caixa positiva no importe de R\$ 27,00, findando o mês de outubro/2021 com saldo em caixa no total de R\$ 28.864,00.

Portanto, de acordo com as questões ora levantadas, espera-se uma alavancagem do faturamento bruto da Recuperanda, e, concomitantemente, a redução de seus custos e despesas.

Por fim, além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, no sentido de se padronizar as informações prestadas nos relatórios mensais contábeis exibidos pelos Administradores Judiciais, foram solicitadas todas as devidas providências à Recuperanda. No entanto, pela não apresentação do necessário, por parte da Devedora, informa-se que somente

algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP constaram do presente trabalho.

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

Campinas (SP), 27 de dezembro de 2021.

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 3258-736

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