

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

**Processo n.º 1016766-94.2022.8.26.0114**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada pelo MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **SPECIALPACK EMPACOTAMENTO E ROTULAGEM DE PRODUTOS LTDA.**, 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 – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA .....	5
IV – FOLHA DE PAGAMENTO .....	6
IV.I – COLABORADORES .....	6
IV.II – PRÓ- LABORE .....	9
V – EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) .....	9
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	11
VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE .....	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	13
VI.III – LIQUIDEZ SECA .....	14
VI.IV – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	15
VI.V – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	17
VI.VI – GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	18
VII – FATURAMENTO .....	21
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	22
VIII.I – ATIVO .....	22
VIII.II – PASSIVO .....	27
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	31
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	35
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC .....	38
XII – CONCLUSÃO .....	40

### 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. Juiz o Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda referente ao mês de **outubro de 2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c”<sup>1</sup>, da Lei nº 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira; e
- d) Analisar os resultados por ela apresentados.

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

A Recuperanda SPECIALPACK EMPACOTAMENTO E ROTULAGEM DE PRODUTOS LTDA., Sociedade Empresária cujo início das atividades, segundo expôs na inicial, deu-se no ano de 2007, e, conforme os registros perante a JUCESP, deu-se em 14/11/2007, tem como objeto a prestação de serviço no mercado de industrialização sob encomenda (atividades de co-packing/re-packing e armazenagem), com foco no atendimento às indústrias nacionais e multinacionais de bens de consumo não-duráveis, com segmentos em cosméticos, higiene pessoal, higiene do lar e alimentos.

A Requerente destacou que iniciou suas atividades empresariais na cidade de Indaiatuba/SP, porém, em meados de 2019, em razão do crescimento da carteira de clientes e com o seu principal cliente ultrapassando 70% de concentração do faturamento, houve a opção por mudar a sede para a cidade de Campinas/SP. Assim, em novembro de 2019, iniciou a desmontagem da sua área fabril na cidade de Indaiatuba/SP e a montagem no novo galpão em Campinas/SP, onde atualmente se encontra o seu parque fabril.

---

<sup>1</sup> Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – Na recuperação judicial: (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor;

Sobre os motivos que a levaram à crise econômica ora vivenciada, a Specialpack destacou, na cronologia dos fatos, como o primeiro fator que resultou na geração de gastos extras e imprevisíveis, a discussão com a sociedade empresária contratada para produção de máquinas encartuchadoras, encaixotadoras e politizadoras adquiridas pela Requerente como parte da expansão de sua fábrica. Segundo narrado, referida empresa descumpriu com os prazos de entrega das novas máquinas adquiridas e chegou a desistir de entregar alguns itens, fato que teria impactado de forma severa a relação "custo x produtividade".

Como segundo fato gerador de custos excessivos que levaram à crise econômica ora vivenciada, a Specialpack destaca a demora na obtenção das licenças necessárias para realizar a mudança do seu parque fabril de Indaiatuba/SP para Campinas/SP, o que acarretou atraso para iniciar as novas operações de forma plena. A mudança para Campinas/SP só foi concedida pelo Poder Público de Campinas/SP em março de 2020, e, portanto, a conclusão da transferência de toda a atividade de Indaiatuba/SP para o novo local só foi finalizada em agosto de 2020, cabe mencionar que no período entre novembro/2019 e agosto/2020 foi necessário manter as duas estruturas gerando gastos e ineficiência operacional.

Com relação à pandemia, a Requerente afirmou que apesar de não ter suspenso suas atividades, foi necessário adotar uma série de medidas adicionais de segurança sanitária. Ademais o grande índice de absenteísmo acarretou a contratação de folguistas que em conjunto com as medidas elevou o custo no período.

Dessa forma, a Specialpack concluiu que, não obstante tenha se utilizado de todos os esforços possíveis, não houve o resultado esperado para a superação da crise econômico-financeira, necessitando, assim, buscar abrigo no instituto da Recuperação Judicial.

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

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

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

### III – DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA E DO REGIME TRIBUTÁRIO DA RECUPERANDA

A estrutura societária, que determina precipuamente o percentual relativo aos direitos e às obrigações de cada sócio, também se mostra importante para definir o melhor regime tributário à Sociedade Empresária.

Em relação à divisão das quotas da Sociedade, esclarece-se que ela pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designem a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Ademais, e conforme consulta realizada na data de 13/12/2022, observa-se por meio da análise da Ficha Cadastral Simplificada da Sociedade Empresária (disponível na plataforma eletrônica de titularidade da Junta Comercial do Estado de São Paulo), que o seu capital social, atualmente, perfaz o montante de R\$ 100.000,00, estando distribuído da seguinte forma:



Quanto ao "**Regime Tributário**", tem-se que ele, por sua vez, é traduzido por um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades, bem como determinar qual será a forma de apuração e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

No caso da Recuperanda, de acordo com os esclarecimentos prestados pelas vias administrativas (05/05/2022), constatou-se que seu Regime Tributário segue o **Lucro Real Anual**.

## IV – FOLHA DE PAGAMENTO

### IV.1 – COLABORADORES

Em outubro/2022, a Recuperanda contava com 215 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que 164 estavam ativos, 09 estavam afastados de suas atividades laborais e 05 aposentados. Ademais, ocorreram 37 admissões e 17 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

COLABORADORES	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
ATIVOS	122	146	164
FÉRIAS	2	0	0
APOSENTADOS	5	5	5
AFASTADOS	11	9	8
LIC.S/REMUNERAÇÃO	1	1	1
ADMITIDOS	18	7	37
DEMITIDOS	29	20	17
<b>TOTAL</b>	<b>159</b>	<b>168</b>	<b>215</b>

Os gastos com a **Folha de Pagamento**, relacionados ao custo com o pessoal inerente ao desenvolvimento das atividades operacionais da Recuperanda totalizaram o montante de R\$ 408.963,00, o qual apresentou uma majoração de 9% em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, outrossim, que no mês em análise (outubro/2022), a folha de pagamento representou 37% do faturamento bruto apurado.

Destaca-se, ainda, que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em outubro/2022, totalizaram o montante de R\$ 339.107,00, obtendo-se um acréscimo de 8% em comparação ao mês de setembro/2022. Do total, R\$ 252.526,00 compreendeu os custos com salários,

**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

demais remunerações e benefícios diretos do setor operacional, e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 86.581,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 50.273,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 19.583,00, resultando em uma despesa total de R\$ 69.856,00, e, por conseguinte, apresentou um acréscimo de 11%, quando comparado ao mês anterior.

As tabelas abaixo apresentam, detalhadamente, os gastos com os colaboradores no trimestre:

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	27.563	37.811	38.585
FÉRIAS	26.543	4.028	9.056
13º SALÁRIO	4.286	-	1.631
AVISO PREVIO	- 4.555	- -	2.175
TRANSPORTE	-	369	-
HORAS EXTRAS	2.050	977	1.374
REFEICAO E ALIMENTACAO	1.588	1.633	1.606
PLR - PARTICIPAÇÃO LUCROS E RESULTADOS	2.368	-	-
DSR - DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	237	95	226
SEGURO DE VIDA	493	478	-
ASSISTENCIA MÉDICA/ODONTOLOGICA	- 40 -	40 -	30
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>60.534</b>	<b>45.352</b>	<b>50.273</b>
INSS EMPRESA	12.083	10.698	11.804
INSS TERCEIROS / SEG. ACID. TRABALHO	4.289	3.679	4.166
FGTS	3.899	3.238	3.613
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>20.271</b>	<b>17.615</b>	<b>19.583</b>
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>80.806</b>	<b>62.967</b>	<b>69.856</b>

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	202.745	193.408	204.705
FÉRIAS	24.844	14.334	14.238
13º SALÁRIO	2.757	5.598	3.600
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	- 4.034 -	1.739 -	2.884
AVISO PREVIO	- 1.373 -	2.411	1.827
TRANSPORTE	626	-	-
HORAS EXTRAS	15.556	9.348	17.897

**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

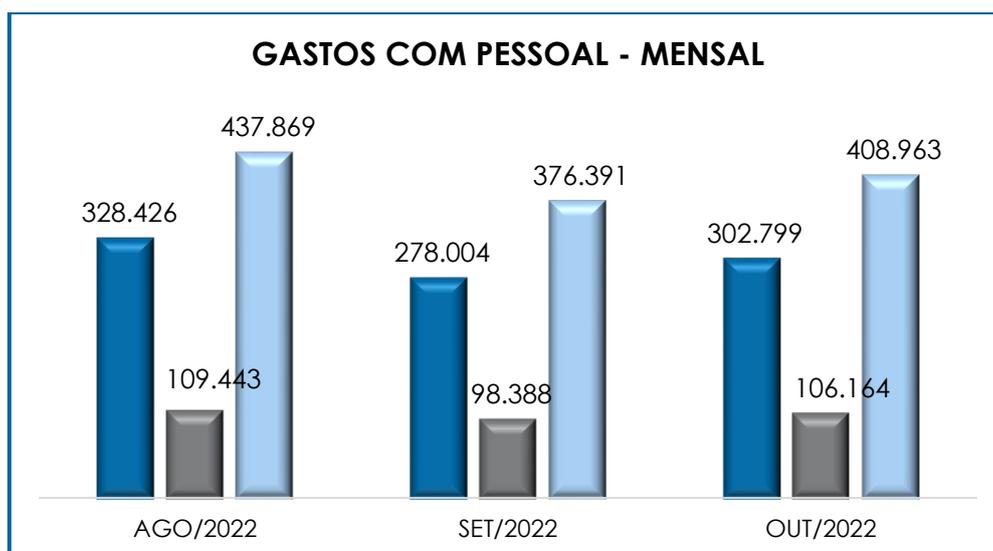
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PLR - PARTICIPAÇÃO LUCROS E RESULTADOS	10.944	-	-
REFEICAO E ALIMENTACAO	17.130	15.265	12.583
DSR - DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 982	- 861	819
ASSISTENCIA MÉDICA/ODONTOLOGICA	- 320	- 290	- 260
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>267.892</b>	<b>232.652</b>	<b>252.526</b>
INSS EMPRESA	44.567	39.435	42.849
INSS TERCEIROS / SEG. ACID. TRABALHO	24.531	21.944	23.596
FGTS	20.073	19.393	20.136
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>89.172</b>	<b>80.773</b>	<b>86.581</b>
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>357.064</b>	<b>313.425</b>	<b>339.107</b>
<b>TOTAL CONSOLIDADO</b>	<b>437.869</b>	<b>376.391</b>	<b>408.963</b>

No **departamento operacional** verificou-se que a majoração mais significativa foi registrada na rubrica “salários e ordenados” e “horas extras”. Já no **departamento administrativo**, o principal acréscimo ocorreu em “férias”.

Ademais, tem-se que a Recuperanda registrou pagamentos parciais de “INSS” e “FGTS”.

Segue, abaixo, gráfico comparativo das despesas com os setores operacional e administrativo, ilustrando-se o período compreendido entre os meses de agosto/2022 a outubro/2022:



#### 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 exercida.

Para o recebimento do Pró-labore é necessário que, além do trabalho efetivamente prestado, os sócios estejam elencados no contrato social da Sociedade Empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS, com a cota patronal de 20% e IRRF.

Em outubro/2022, houve registros de reconhecimento de Pró-labore na monta de R\$ 11.679,00, conforme demonstrativo abaixo.

PRÓ-LABORE	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
VICTOR SOUZA DE MATTOS	5.839	5.839	5.839
WLADIMIR DE MATTOS	5.839	5.839	5.839
<b>TOTAL</b>	<b>11.679</b>	<b>11.679</b>	<b>11.679</b>

Por fim, cabe mencionar, que no período analisado, a Recuperanda registrou INSS e IRRF referente ao pró-labore.

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

Em outras palavras, explica-se que referido indicador possui o escopo de medir o lucro da Sociedade Empresária antes de serem aplicados os quatro itens inicialmente citados. Sua finalidade, portanto, é

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

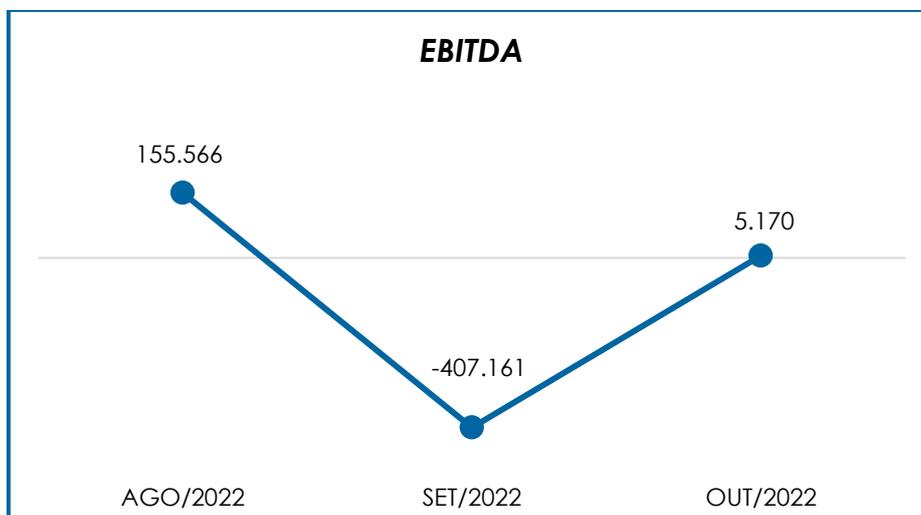
Para sua aferição, não é levado em consideração o custo de eventual capital emprestado, tampouco as despesas e receitas financeiras, os eventos extraordinários, os ganhos ou perdas não operacionais e, por fim, as despesas tributárias.

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

<b>EBITDA</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
INDUSTRIALIZAÇÃO MÃO DE OBRA	1.222.779	784.780	1.051.320
SERVIÇOS PRESTADOS	24.186	1.377	54.483
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.246.965</b>	<b>786.157</b>	<b>1.105.803</b>
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 37.803	- 36.014	- 47.887
<b>DEDUCOES DAS RECEITAS</b>	<b>- 37.803</b>	<b>- 36.014</b>	<b>- 47.887</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.209.162</b>	<b>750.143</b>	<b>1.057.915</b>
DESPESAS DE PRODUCAO/SERVIÇOS	- 96.900	- 164.107	- 76.202
CUSTOS COM PESSOAL	- 357.064	- 313.425	- 339.107
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>- 755.198</b>	<b>- 272.612</b>	<b>- 642.606</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 507.148	- 605.440	- 555.901
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 92.485	- 73.041	- 81.535
<b>EBITDA</b>	<b>- 155.566</b>	<b>- 405.869</b>	<b>- 5.170</b>
<b>(=) % RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>- 12%</b>	<b>- 52%</b>	<b>0%</b>

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em outubro/2022, foi **negativo (prejuízo operacional)** no importe total de R\$ 5.170,00, o que denota um decréscimo no importe de R\$ 400.699,00 em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão do aumento no "faturamento bruto" e nos "serviços prestados", bem como vale destacar a diminuição nas "despesas administrativas" e "despesas de produção".

Para um melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Destarte, diante do indicador apresentado, foi possível aferir a rentabilidade operacional real da Recuperanda, a qual apresentou um resultado **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda não possuía rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

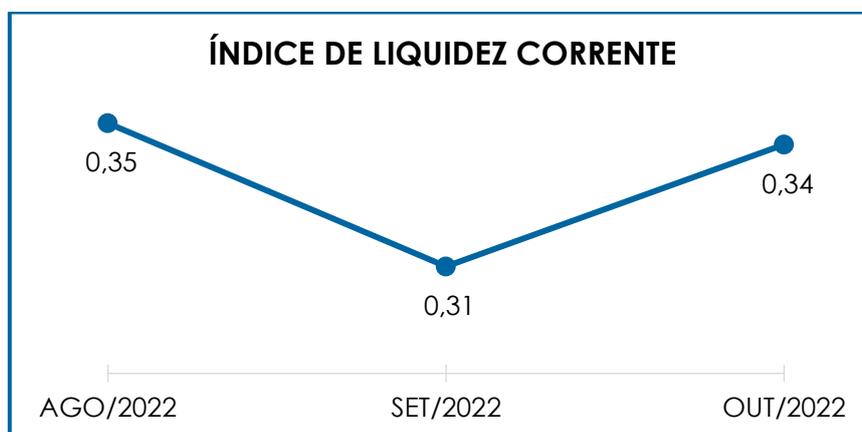
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação de tais indicadores é imprescindível para as Sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

## VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial da Sociedade Empresária, os quais, ao serem divididos entre o “ativo circulante” e o “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo:



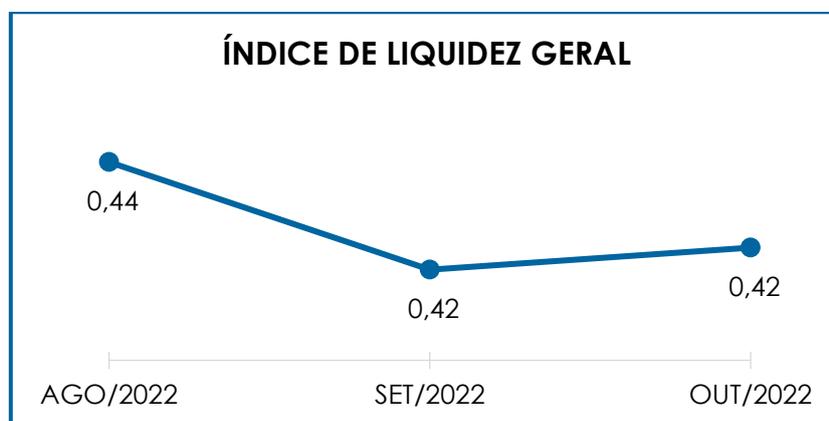
De acordo com o gráfico acima, verifica-se que o Índice de Liquidez Corrente apurado sumarizou 0,34. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,34 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que o referido índice sofreu um acréscimo de 10%, permanecendo **insatisfatório**.

Em outubro/2022, o “**ativo circulante**” apresentou um aumento de 11%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo acréscimo ocorrido principalmente na rubrica “clientes”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se um acréscimo de R\$ 97.888,00, sendo que as principais movimentações foram registradas em “fornecedores” e “outras obrigações - circulante”.

## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagamento das obrigações a curto e longo prazos em 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).



Conforme demonstração gráfica, observa-se que o Índice de Liquidez Geral da Recuperanda apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, registrando 0,42 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 11.553.800,00) pelo “total exigível” (R\$ 27.378.020,00).

Verificou-se, diante do indicador apresentado, um aumento tanto no “ativo” quanto no “passivo”, em 3% e 2%, respectivamente.

Conforme o exposto, nota-se que o índice não sofreu uma variação significativa, quando comparado ao mês anterior, apresentando um resultado **insatisfatório**, tendo em vista que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,42 de disponibilidade para a quitação.

### VI.III – LIQUIDEZ SECA

O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamento das obrigações a curto prazo, com recursos correntes, sem considerar os estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos contidos nos demonstrativos contábeis. Entende-se que o referido índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

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

De acordo com o gráfico abaixo colacionado, verifica-se que o Índice de Liquidez Seca se manteve **insatisfatório** no período analisado, fato justificado pelo resultado apurado ter sido inferior a 1. Em outras palavras, para cada R\$ 1,00 de dívida a capacidade de pagamento foi de R\$ 0,28, o qual sofreu um aumento de 12%, em comparação ao mês anterior, demonstrando, assim, que a Recuperanda não dispunha de ativos correntes (descontados seus estoques) suficientes para o pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Tal resultado se dá em razão do acréscimo registrando tanto no “ativo circulante” (líquido de estoques), em R\$ 423.021,00, quanto no “passivo circulante”, em R\$ 97.888,00.

Consigna-se que o passivo continuou com saldo superior ao ativo, situação que justifica o resultado insatisfatório apurado no período. Ressalta-se, por derradeiro, que as variações ocorridas serão detalhadas nos tópicos subsequentes.

## VI.IV – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

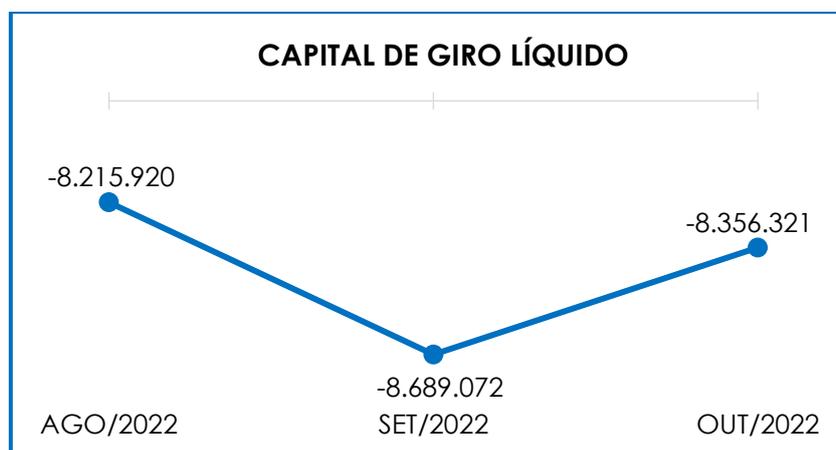
CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
DISPONÍVEL	296.711	199.731	59.967
CLIENTES	1.504.342	1.237.708	1.810.560
ESTOQUES	785.732	688.307	697.217
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.294.306	1.301.094	1.297.547
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	7.052	19.453	9.576
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	441.763	419.973	422.038
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.329.905</b>	<b>3.866.266</b>	<b>4.296.905</b>
FORNECEDORES	- 1.609.683	- 1.644.936	- 1.690.647
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 202.927	- 189.686	- 207.830
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 212.194	- 199.551	- 216.925
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 178.563	- 179.672	- 184.199
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.041.986	- 1.023.706	- 1.005.425
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.389.582	- 5.406.775	- 5.437.187
ADIANTAMENTOS	- 328.521	- 328.642	- 328.642
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 3.582.370	- 3.582.370	- 3.582.370
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 12.545.825</b>	<b>- 12.555.337</b>	<b>- 12.653.226</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 8.215.920</b>	<b>- 8.689.072</b>	<b>- 8.356.321</b>

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo negativo no período analisado, demonstrando um resultado **insatisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “passivo circulante” (R\$ 12.653.226,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 4.296.905,00), situação essa que, em outubro/2022, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 8.356.321,00.

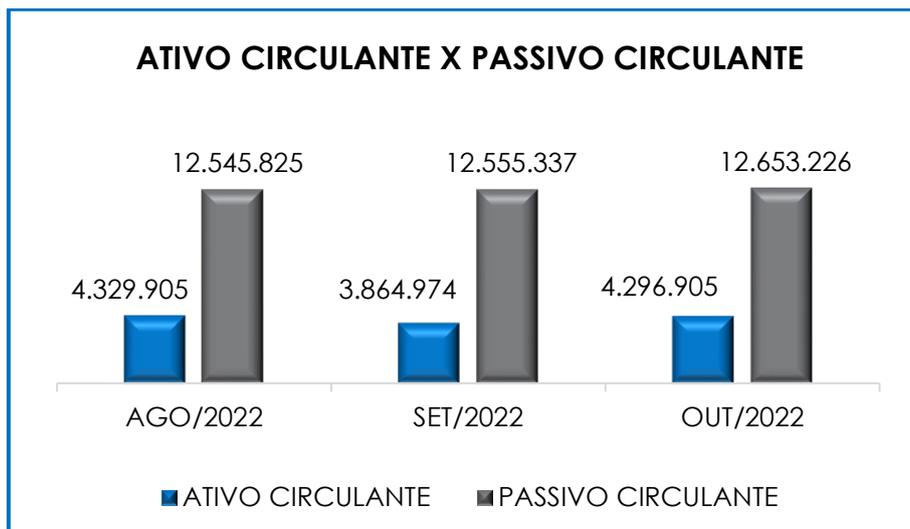
No mês de outubro/2022, notou-se uma minoração do saldo negativo em 4%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que o aumento no “ativo circulante” foi superior ao acréscimo visto no “passivo circulante”.

No “**ativo circulante**” as principais variações ocorreram em “disponível” e “clientes”. Já no “**passivo circulante**” os acréscimos mais significativos foram registrados nas rubricas “fornecedores” e “outras obrigações”.

Abaixo, segue a representação gráfica do “CGL” consolidado no trimestre:



A seguir, demonstra-se a disparidade entre o passivo e o ativo, bem como a oscilação do passivo ao longo do trimestre em tela:



## VI.V – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber” (comumente denominada como “clientes”), subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
CLIENTES	1.504.342	1.237.708	1.810.560
ESTOQUES	785.732	688.307	697.217
FORNECEDORES	-1.609.683	-1.644.936	-1.690.647
<b>TOTAL</b>	<b>680.391</b>	<b>281.079</b>	<b>817.130</b>

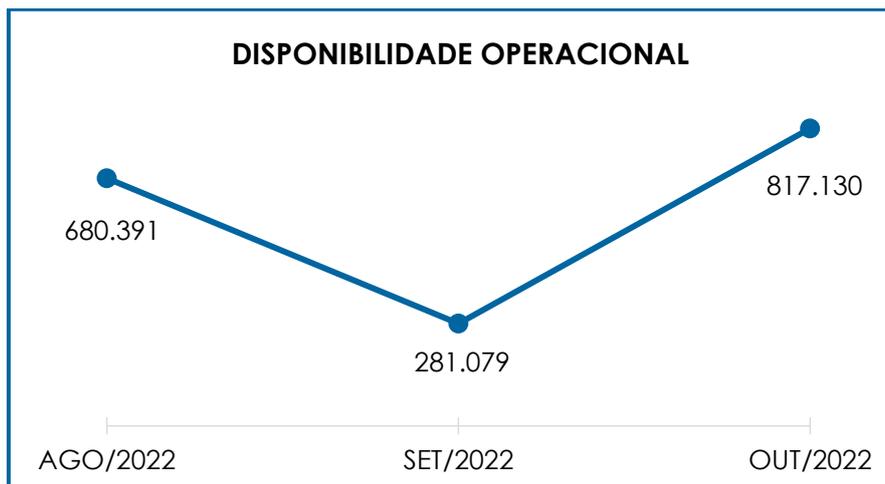
De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em outubro/2022, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 817.130,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se um aumento de R\$ 536.051, visto que o acréscimo em “clientes” e “estoques” foi superior ao aumento na rubrica de “fornecedores”.

Para uma melhor visualização, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos 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



Tendo em vista que os valores positivos das rubricas “contas a receber” e “estoques” foram substancialmente superiores aos valores de “fornecedores” (nacionais e estrangeiros), verificou-se que a Recuperanda permaneceu disposta de recursos suficientes para o pagamento de seus fornecedores a curto prazo.

Insta considerar que a rubrica “estoques”, a qual representa 16% do “ativo circulante”, não possui liquidez imediata, uma vez que passará a compor o saldo de disponibilidade financeira após o efetivo recebimento do cliente, cujo fato gerador ocorrerá com a venda da mercadoria.

#### **VI.VI – GRAU DE ENDIVIDAMENTO**

A composição do **Endividamento** faz referência ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados em “caixa e equivalentes de caixa”.

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira. O quadro abaixo apresenta os resultados do último trimestre, os quais

**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

foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível", apresentado com valores positivos.

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
DISPONÍVEL	296.711	199.731	59.967
FORNECEDORES	- 1.609.683	- 1.644.936	- 1.690.647
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CP	- 5.389.582	- 5.406.775	- 5.437.187
ADIANTAMENTOS	- 328.521	- 328.642	- 328.642
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 14.180.783	- 14.180.783	- 14.572.783
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 3.582.370	- 3.582.370	- 3.582.370
OUTRAS OBRIGAÇÕES LP	- 152.011	- 152.011	- 152.011
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 24.946.238</b>	<b>- 25.095.785</b>	<b>- 25.703.673</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 202.927	- 189.686	- 207.830
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 212.194	- 199.551	- 216.925
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 178.563	- 179.672	- 184.199
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.041.986	- 1.023.706	- 1.005.425
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 1.635.670</b>	<b>- 1.592.615</b>	<b>- 1.614.379</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 26.581.907</b>	<b>- 26.688.400</b>	<b>- 27.318.052</b>

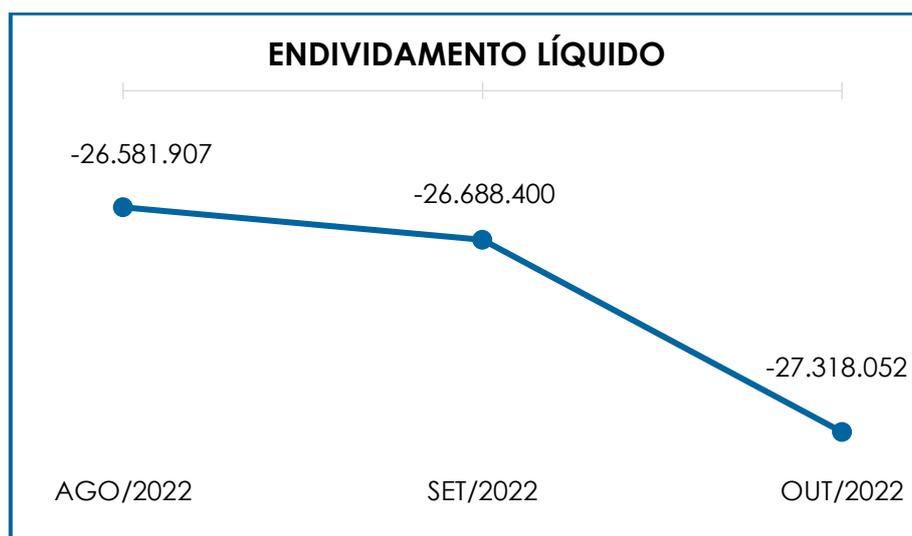
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 27.318.052,00 em outubro/2022, o qual apresentou uma majoração no importe de R\$ 629.652,00 quando comparado ao mês anterior.

No total da "**Dívida Ativa**", composta pelas obrigações não tributárias, o principal acréscimo ocorreu em "fornecedores" e "empréstimos com terceiros". O referido grupo representou 94% do endividamento, registrando saldo no montante de R\$ 25.703.673,00 o qual sofreu um acréscimo de 2%, em relação ao mês anterior.

Por sua vez, as "**Dívidas Fiscal e Trabalhista**", sumarizaram 6% do endividamento total, com o saldo no importe de R\$ 1.614.379,00, sendo que registraram uma majoração de 1%, em comparação

ao mês anterior. O principal decréscimo foi registrado na rubrica "obrigações trabalhistas e sociais".

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida no último trimestre:



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

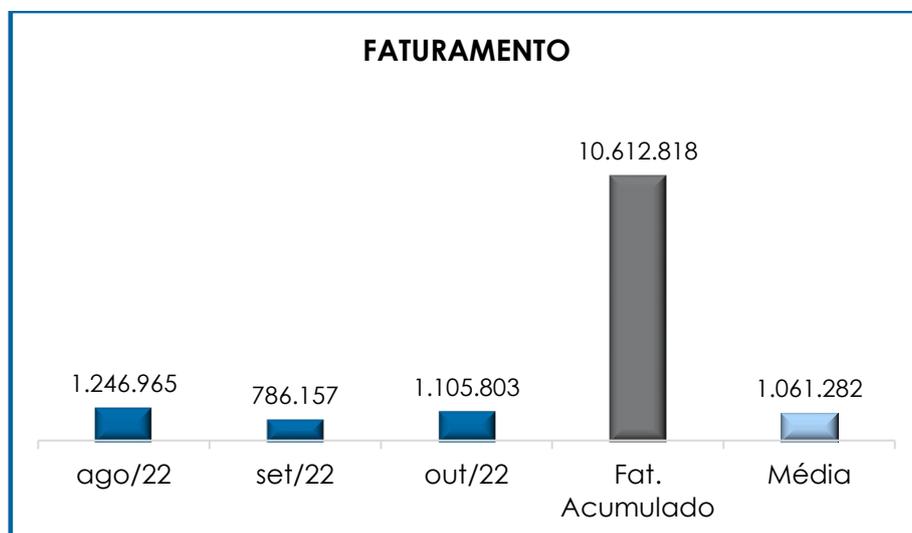
Mediante tais considerações, e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que a **Disponibilidade Operacional** apresentou resultado **positivo e satisfatório**. Porém, observou-se, também, que a Devedora obteve resultados **negativos e insatisfatórios** em relação ao **Grau de Endividamento, Liquidez Corrente, Liquidez Geral, Liquidez Seca e Capital de Giro**.

## VII – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e de seu poder de geração de fluxo de caixa.

O total da receita bruta, no mês de outubro/2022, foi de R\$ 1.105.803,00, registrando uma majoração de 41% em comparação ao mês anterior. Consigna-se que o valor do faturamento líquido, alcançou o montante de R\$ 1.057.915,00, apresentando, portanto, um acréscimo de 41% em comparação ao mês anterior.

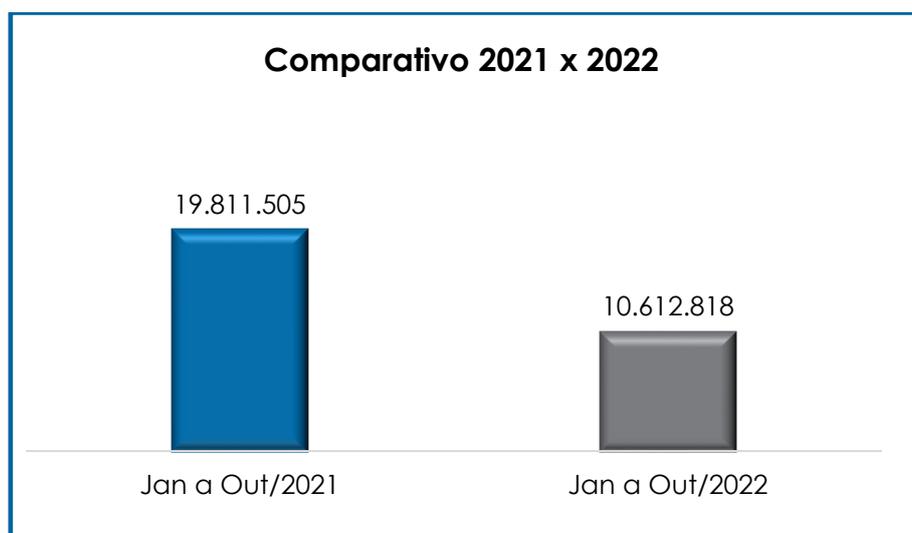
Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado

no exercício, até o mês de outubro/2022, por sua vez, sumarizou o montante de R\$ 10.612.818,00, representando a média mensal de R\$ 1.061.282,00.

Quando comparada a média anual, é possível verificar que no exercício de 2022, no período de janeiro a outubro, a Recuperanda não superou a média mensal praticada no ano de 2021, conforme demonstrado no gráfico abaixo colacionado.



## VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VIII.I – ATIVO

O **Ativo**, que indica quais são os bens e direitos que uma empresa possui, se resume no resultado de eventos passados e, do qual, se espera que fluam benefícios econômicos futuros. No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no último trimestre:

ATIVO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
DISPONÍVEL	296.711	199.731	59.967
CLIENTES	1.504.342	1.237.708	1.810.560

**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

ESTOQUES	785.732	688.307	697.217
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.294.306	1.301.094	1.297.547
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	7.052	19.453	9.576
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	441.763	419.973	422.038
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.329.905</b>	<b>3.866.266</b>	<b>4.296.905</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	952.055	952.055	952.055
EMPRÉSTIMOS	1.137.103	1.137.103	1.137.103
DESPESAS ANTECIPADAS	103.629	82.752	61.876
IMOBILIZADO	9.917.721	9.917.721	9.929.683
DEPRECIACÕES	- 4.774.255	- 4.843.070	- 4.937.183
INTANGIVEL	395.097	395.097	395.097
AMORTIZAÇÕES	- 269.000	- 275.368	- 281.736
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.462.349</b>	<b>7.366.290</b>	<b>7.256.895</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>11.792.254</b>	<b>11.232.556</b>	<b>11.553.800</b>

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

No mês de outubro/2022, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 59.967,00, de modo que registrou uma diminuição de 70%, em relação ao mês anterior, sendo que a principal majoração foi registrada em "bancos". O referido grupo estava composto da seguinte maneira:

DISPONÍVEL	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
BANCOS CONTA MOVIMENTOS	296.711	199.731	1.000
APLICACOES FINANCEIRAS	-	-	58.968
<b>TOTAL</b>	<b>296.711</b>	<b>199.731</b>	<b>59.967</b>

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda registrou saldo líquido na monta de R\$ 1.810.560,00, a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um acréscimo de 46%, representando 33% do "ativo circulante". Cabe

mencionar, ainda, que o referido grupo registrou saldo superior ao faturamento bruto apurado no período.

- **Adiantamentos Diversos:** em tese, correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar serviços ou fornecer mercadorias à Recuperanda, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica. No mês de outubro/2022, a rubrica registrou a monta de R\$ 422.038,00, registrando-se, no mês analisado, um aumento de R\$ 2.065,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Adiantamentos a Empregados:** a referida rubrica registrou, em outubro/2022, saldo no importe de R\$ 9.576,00, de modo que apresentou uma diminuição no importe de R\$ 9.877,00, quando comparado ao mês anterior, sendo que o principal acréscimo foi registrado em “adiantamento de férias”.

- **Tributos a Recuperar/Compensar:** no mês de outubro/2022 o referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 1.301.094,00 com diminuição de R\$ 3.547,00 em relação ao mês anterior, alocado integralmente no curto prazo. Ademais, é importante ressaltar que referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

- **Estoques:** o volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados e comercializados no período, sendo que as oscilações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuada. Em outubro/2022, o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 697.217,00, de modo que registrou um acréscimo de 1% em comparação ao mês anterior.

- **Realizável a Longo Prazo:** referido grupo é composto por valores referente a seguros, cauções e adiantamento a

fornecedores. O saldo sumarizou a importância de R\$ 952.055,00 no mês de outubro/2022, não registrando variações em comparação com o mês anterior. O referido grupo estava composto da seguinte maneira:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
C/C INDUPACK EMBALAGENS	454.067	454.067	454.067
C/C INDUPACK COMERCIO	2.033	2.033	2.033
CAUÇÕES DE ALUGUÉIS	340.302	340.302	340.302
SEGURO PRESTAMISTA BB	155.654	155.654	155.654
<b>TOTAL</b>	<b>952.055</b>	<b>952.055</b>	<b>952.055</b>

**Empréstimos a sócios:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos pagos a sócios a título de empréstimos. O saldo sumarizou a importância de R\$ 1.137.103,00 no mês de outubro/2022, não registrando movimentação em comparação com o mês anterior. O referido grupo estava composto da seguinte maneira:

EMPRÉSTIMOS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
EMPRESTIMOS A SOCIO VICTOR SOUZA DE MATTOS	287.088	287.088	287.088
EMPRESTIMOS A SOCIO WLADIMIR DE MATTOS	848.579	848.579	848.579
EMPRESTIMOS A SPECIALPACK EMPACOTAMENTO	1.436	1.436	1.436
<b>TOTAL</b>	<b>1.137.103</b>	<b>1.137.103</b>	<b>1.137.103</b>

Ademais, cabe mencionar que esta auxiliar do juízo se encontra em tratativas administrativas com a Recuperanda.

- **Despesas Antecipadas:** correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do "regime de competência". Em outubro/2022, o referido grupo registrou a importância de R\$ 61.876,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 20.876,00, sendo que os principais decréscimos ocorreram nas rubricas "seguros prestamista BB" e "seguros a apropriar". Segue abaixo colacionada a composição do referido grupo:

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

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

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

DESPESAS ANTECIPADAS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
SEGUROS A APROPRIAR	46.568	30.995	15.421
JUROS/MULTA A APROPRIAR - CONTRATO DE MÚTUO	35.850	35.850	35.850
SEGUROS A APROPRIAR - KOMBI	457	343	228
SEGUROS PRESTAMISTA BB	20.754	15.565	10.377
<b>TOTAL</b>	<b>103.629</b>	<b>82.752</b>	<b>61.876</b>

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária, conforme demonstrado abaixo:

IMOBILIZADO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>9.917.721</b>	<b>9.917.721</b>	<b>9.929.683</b>
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	402.951	402.951	402.951
MÁQUINAS EQUIPAMENTOS E INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS	8.689.438	8.689.438	8.689.438
FERRAMENTAS E ACESSORIOS	49.164	49.164	49.164
VEÍCULOS AUTOMOTORES	245.283	245.283	245.283
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	303.802	303.802	315.765
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	4.550	4.550	4.550
SISTEMA DE MONITORAMENTO	34.985	34.985	34.985
APARELHOS TELEFONICOS E ACESSORIOS	2.158	2.158	2.158
EQUIP MÁQUINAS E INST IND USADAS	185.390	185.390	185.390
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>395.097</b>	<b>395.097</b>	<b>395.097</b>
SOFTWARE	34.597	34.597	34.597
BENFEITORIA	350.999	350.999	350.999
BENFEITORIA	9.500	9.500	9.500
<b>(-) DEPRECIÇÃO ACUMULADA</b>	<b>- 4.774.255</b>	<b>- 4.843.070</b>	<b>- 4.937.183</b>
(-) DEPRECIÇÕES DE MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 239.602	- 241.930	- 246.548
(-) DEPRECIÇÕES DE MÁQUINAS EQUIPAM.E INSTALACOES	- 3.795.618	- 3.858.066	- 3.940.729
(-) DEPRECIÇÕES DE FERRAMENTAS	- 36.372	- 37.154	- 38.010
(-) DEPRECIÇÕES DE VEÍCULOS	- 238.685	- 239.510	- 240.334
(-) DEPRECIÇÕES DE EQUIP.DE INFORMATICA	- 246.170	- 247.918	- 252.384
(-) DEPRECIÇÕES DE EQUIPAMENTOS DE COMUNICACAO	- 4.058	- 4.134	- 4.210
(-) DEPRECIACOES DE SISTEMA DE MONITORAMENTO	- 33.619	- 33.911	- 34.202
(-) DEPRECIACOES DE APARELHO TELEFONICOS E ACESSOR	- 2.048	- 2.054	- 2.059
(-) DEPRECIACOES DE EQUIP MÁQUINAS E INST IND USADA	- 178.083	- 178.395	- 178.706
<b>(=) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>- 269.000</b>	<b>- 275.368</b>	<b>- 281.736</b>
(-) AMORTIZAÇÕES DE SOFTWARE	- 21.718	- 22.235	- 22.753

**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

(-) AMORTIZAÇÃO DE BENFEITORIA	-	237.783	-	243.633	-	249.483
(-) AMORTIZAÇÃO DE BENFEITORIA	-	9.500	-	9.500	-	9.500
<b>TOTAL</b>		<b>5.269.562</b>		<b>5.194.379</b>		<b>5.105.861</b>

No mês de outubro/2022, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 9.929.683,00. Contudo, as rubricas “depreciações acumuladas” registraram o importe de R\$ 4.937.183,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 4.992.501,00, conforme demonstrado no quadro acima, o qual sofreu um decréscimo no montante de R\$ 82.151,00, visto que foram registradas depreciações no grupo como um todo.

Com relação ao intangível, em outubro/2022, registrou-se um saldo no importe de R\$ 395.097,00, referente a “software” e “benfeitorias”. Ademias houve registro no grupo de “amortização acumulada” na monta de R\$ 281.736,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 113.360,00, visto que foram registradas amortizações no grupo como um todo.

## VIII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da empresa como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis, ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos, respectivamente.

No quadro abaixo seguem as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo da Recuperanda no último trimestre:

<b>PASSIVO</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
FORNECEDORES	- 1.609.683	- 1.644.936	- 1.690.647
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 202.927	- 189.686	- 207.830
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 212.194	- 199.551	- 216.925

**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

IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 178.563	- 179.672	- 184.199
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.389.582	- 5.406.775	- 1.005.425
ADIANTAMENTOS	- 328.521	- 328.642	- 5.437.187
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 3.582.370	- 3.582.370	- 328.642
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.041.986	- 1.023.706	- 3.582.370
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 12.545.825</b>	<b>- 12.555.337</b>	<b>- 12.653.226</b>
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 14.180.783	- 14.180.783	- 14.572.783
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 152.011	- 152.011	- 152.011
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 14.332.794</b>	<b>- 14.332.794</b>	<b>- 14.724.794</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>13.605.300</b>	<b>13.605.300</b>	<b>13.605.300</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 13.273.319</b>	<b>- 13.282.831</b>	<b>- 13.772.720</b>

- **Fornecedores:** no mês de outubro/2022, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 1.690.647,00, alocada integralmente em "fornecedores nacionais", o qual registrou uma majoração de 3% em comparação ao mês anterior, uma vez que as apropriações registradas foram superiores os pagamentos do mês, bem como há saldo remanescente oriundo de períodos anteriores, relacionados às novas compras e serviços, cujo vencimento ocorrerá nos meses subsequentes.

- **Empréstimos e Financiamentos (Curto e Longo Prazo):** constatou-se saldo no importe de R\$ 18.155.153,00, sendo a monta de R\$ 3.582.370,00 registrada no curto prazo e R\$ 14.572.783,00 no longo prazo. O referido grupo não sofreu variação em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

EMPRÉSTIMOS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
EMPRESTIMO BANCO ITAU - CAIXA RESERVA	131.536	131.536	131.536
EMPRESTIMO BANCO SANTANDER	66.667	66.667	66.667
EMPRESTIMO SPECIALPACK EMPACOTAMENTO - MATRIZ	1.436	1.436	1.436
EMPRESTIMO BANCO SANTANDER - MÁQUINA FABRIMA	51.267	51.267	51.267
EMPRESTIMO BANCO BRADESCO - MÁQUINA SMI DO BRASIL	120.977	120.977	120.977
EMPRESTIMO BANCO BRADESCO - CDC/AQUISIÇÃO ENCAIX	25.091	25.091	25.091
EMPRESTIMO BANCO BRADESCO - FGI	563.333	563.333	563.333
EMPRESTIMO BANCO SANTANDER - FGI 3 MILHÕES	200.000	200.000	200.000
EMPRESTIMO BANCO ITAU FGI	285.714	285.714	285.714
OPERAÇÃO DE CDC AQUISIÇÃO DE MÁQUINA - FABRIMA	297.830	297.830	297.830
OPERAÇÃO DE CDC AQUISIÇÃO DE MÁQUINA - SMI DO	19.322	19.322	19.322

**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

EMPRESTIMO SANTANDER - CONTA GARANTIDA - CONTRAT	700.000	700.000	700.000
EMPRESTIMO DE CAPITAL DE GIRO - FGI ITAU	124.989	124.989	124.989
BB GIRO EMPRESA CONTRATO nr. 808.403.206 - 3.500.000,0	83.333	83.333	83.333
EMPRESTIMO DE CAPITAL DE GIRO - FGI ITAU (Operação 18	282.874	282.874	282.874
BANCO DO BRASIL GIRO EMPRESA CONTRATO nr. 808.403.7	378.000	378.000	378.000
CONTA GARANTIDA BANCO DO BRASIL	250.000	250.000	250.000
<b>EMPRESTIMOS - CURTO PRAZO</b>	<b>3.582.370</b>	<b>3.582.370</b>	<b>3.582.370</b>
EMPRESTIMO BANCO SANTANDER	766.667	766.667	766.667
CONTRATO DE MÚTUO - VICTOR	-	-	392.000
CONTRATO DE MÚTUO - WLADIMIR	3.069.942	3.069.942	3.069.942
EMPRESTIMO BANCO SANTANDER - MÁQUINA FABRIMA	1.050.967	1.050.967	1.050.967
JUROS CONTRATO DE MÚTUO - WLADIMIR	35.850	35.850	35.850
EMPRESTIMO BANCO BRADESCO - CDC/AQUISIÇÃO ENCAIX	498.896	498.896	498.896
EMPRESTIMO BANCO BRADESCO - FGI	346.667	346.667	346.667
EMPRESTIMO BANCO ITAU FGI	476.190	476.190	476.190
EMPRESTIMO BANCO SANTANDER - FGI 3 MILHÕES	2.000.000	2.000.000	2.000.000
OPERAÇÃO DE CDC AQUISIÇÃO DE MÁQUINA - FABRIMA	191.443	191.443	191.443
OPERAÇÃO DE CDC AQUISIÇÃO DE MÁQUINA - SMI DO	193.221	193.221	193.221
BB GIRO EMPRESA CONTRATO	3.416.667	3.416.667	3.416.667
EMPRESTIMO DE CAPITAL DE GIRO - FGI ITAU	650.611	650.611	650.611
EMPRESTIMO DE CAPITAL DE GIRO - FGI ITAU	241.662	241.662	241.662
BANCO DO BRASIL GIRO EMPRESA CONTRATO	1.242.000	1.242.000	1.242.000
<b>EMPRESTIMOS - CURTO PRAZO</b>	<b>14.180.783</b>	<b>14.180.783</b>	<b>14.572.783</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.763.153</b>	<b>17.763.153</b>	<b>18.155.153</b>

- **Obrigações Trabalhistas:** referido grupo, que é composto por obrigações trabalhistas ("salários", "rescisões a pagar", "acordos salariais" e "salários e obrigações a recolher"), totalizou, no mês de outubro/2022, o montante de R\$ 207.830,00, o qual registrou uma majoração de 10%, em comparação com o mês anterior.

Abaixo segue a composição das rubricas no período analisado:

<b>ORDENADOS A PAGAR</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	157.791	140.972	157.330
PRÓ-LABORE A PAGAR	37.098	41.735	46.373
AUTONOMOS A PAGAR	62	62	62
PENSÃO ALIMENTICIA A PAGAR	712	611	656
RESCISOES A PAGAR	7.264	6.306	3.410
<b>TOTAL</b>	<b>202.927</b>	<b>189.686</b>	<b>207.830</b>

**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 Previdenciárias (Curto e Longo Prazo):**

referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS" e "FGTS"). Em outubro/2022, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 216.925,00, alocado no curto prazo, registrando-se um acréscimo 9% em relação ao mês anterior.

Giza-se que a Recuperanda vem registrando pagamento parcial a título de "INSS", sendo que no período de outubro/2022 houve o registro de pagamento na monta de R\$ 84.756,00 na rubrica "INSS" e com relação ao "FGTS" verifica-se registros de pagamentos na monta de R\$ 22.307,00.

Ademais, o saldo registrado no referido grupo é relativo aos encargos sociais apropriados, sendo que o vencimento ocorrerá no mês subsequente, bem como a períodos anteriores, uma vez que a Recuperanda não vem registrando pagamento integral dos encargos sociais.

- **Obrigações Tributárias (Curto e Longo Prazo):** o saldo

apurado no período analisado foi de R\$ 184.199,00, apresentando uma majoração de 3%, o qual será abordado no tópico **IX – Dívida Tributária**.

- **Adiantamento de Clientes:** referido grupo é

composto por valores que 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. Em outubro/2022, a rubrica findou com saldo na monta de R\$ 328.642,00, não apresentando variação em comparação ao mês anterior.

- **Outras Obrigações (Curto e Longo Prazo):** o referido

grupo registrou saldo na monta de R\$ 5.589.198,00, em outubro/2022, o qual apresentou um acréscimo na monta de R\$ 30.412,00 no passivo circulante

**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

quando comparado ao mês anterior. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:

<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
SEGUROS A PAGAR	24.861	17.038	17.038
SEGURO PRESTAMISTA BB A PAGAR	70.577	70.577	70.577
CONSORCIO - GRUPO 9776 COTA 424	12.561	12.561	12.561
CONTAS CORRENTES	150.232	175.248	205.661
SANTANDER - SALDO NEGATIVO	175.031	175.031	175.031
DIVIDENDOS A PAGAR	4.956.319	4.956.319	4.956.319
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES - CURTO PRAZO</b>	<b>5.389.582</b>	<b>5.406.775</b>	<b>5.437.187</b>
SEGURO PRESTAMISTA BB A PAGAR	152.011	152.011	152.011
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO</b>	<b>152.011</b>	<b>152.011</b>	<b>152.011</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.541.593</b>	<b>5.558.786</b>	<b>5.589.198</b>

- **Parcelamento de Tributos:** o referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 1.005.425,00, em outubro/2022, o qual apresentou um decréscimo de 2%, quando comparado ao mês anterior. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:

<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>AGO/2022</b>	<b>SET/2022</b>	<b>OUT/2022</b>
PARCELAMENTO FEDERAL Nº 02110001200253089812288	1.296.953	1.274.200	1.251.446
(-) JUROS A APROPRIAR - PARCELAMENTO FEDERAL	- 254.967	- 250.494	- 246.021
<b>TOTAL</b>	<b>1.041.986</b>	<b>1.023.706</b>	<b>1.005.425</b>

A este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda a respeito da composição dos parcelamentos de tributos, sendo que permanece em tratativas administrativas.

## **IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA**

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos, não pagos espontaneamente, com os órgãos públicos (Receita Federal, Caixa Econômica Federal, Previdência Social etc.). Os débitos tributários da Recuperanda estavam compostos da seguinte forma:

**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

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
INSS A RECOLHER	- 196.955	- 187.242	- 203.173
FGTS A RECOLHER	- 15.239	- 12.309	- 13.752
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>- 212.194</b>	<b>- 199.551</b>	<b>- 216.925</b>
ICMS A RECOLHER	- 39.024	- 39.024	- 39.024
ISS A RECOLHER	- 61.348	- 61.375	- 62.437
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	- 4.329	- 4.322	- 6.907
IRF RETIDO PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER	- 1.593	- 1.492	- 2.074
ISS RETIDO A RECOLHER	- 60.163	- 60.291	- 60.163
INSS RETIDO A RECOLHER	- 5.122	- 4.730	- 4.591
IRF- RETIDO PESSOAS FISICAS A RECOLHER	- 6.211	- 7.664	- 8.230
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL A RECOLHER	- 772	- 772	- 772
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>- 178.563</b>	<b>- 179.672</b>	<b>- 184.199</b>
PARCELAMENTO FEDERAL	- 1.296.953	- 1.274.200	- 1.251.446
(-) JUROS A APROPRIAR	254.967	250.494	246.021
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>- 1.041.986</b>	<b>- 1.023.706</b>	<b>- 1.005.425</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.432.743</b>	<b>- 1.402.929</b>	<b>- 1.406.549</b>

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 1.406.549,00, demonstrando uma majoração na monta de R\$ 3.620,00, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 15% do total da dívida tributária (R\$ 216.925,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 1.189.624,00, equivaleram a 85% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 13.752,00 e "INSS a recolher", no total de R\$ 203.173,00. Em outubro/2022, verificou-se que houve uma majoração de 9% nos encargos sociais, visto que as baixas registradas foram inferiores às apropriações do período. Ademais, de acordo com os documentos disponibilizados pela Recuperanda, foram registrados pagamentos no importe de R\$ 84.756,00 a título de "INSS" e R\$ 22.307,00 a título de "FGTS".

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 1.189.624,00. Quando comparado ao mês anterior, o referido grupo registrou um decréscimo de R\$

13.753,00. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de outubro/2022.

- **ICMS a Recolher (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 39.024,00, a curto prazo, demonstrando o qual não registrou variação. Ademais, foram registradas compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações e pagamento na monta de R\$ 107.886,00.

- **IRRF a Recolher Terceiros:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em outubro/2022 a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 2.074,00 na referida rubrica, um acréscimo de 39% em relação ao mês anterior.

- **PIS, COFINS, CS, ISS, IR e INSS a Recolher Terceiros:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em outubro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 79.891,00, o qual está composto conforme a tabela abaixo colacionada. Ademais, o referido grupo registrou um acréscimo no importe de R\$ 2.884,00, quando comparado ao mês anterior.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA A RECOLHER - TERCEIROS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	4.329	4.322	6.907
ISS RETIDO A RECOLHER	60.163	60.291	60.163
INSS RETIDO A RECOLHER	5.122	4.730	4.591
IRF- RETIDO PESSOAS FISICAS A RECOLHER	6.211	7.664	8.230
<b>TOTAL</b>	<b>75.825</b>	<b>77.007</b>	<b>79.891</b>

- **Contribuição Assistencial a Recolher:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em outubro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 772,00, o qual não sofre alteração desde no período analisado.

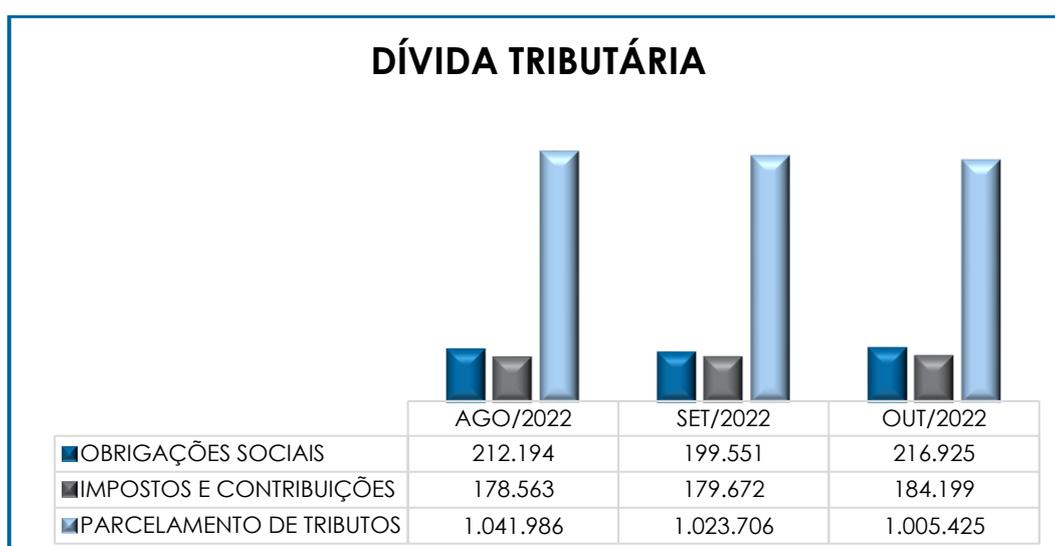
- **ISS a Recolher:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em outubro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 62.437,00, apresentando uma majoração de R\$ 1.062,00.

- **Parcelamento de Tributos:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em outubro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 1.005.425,00, o qual sofreu minoração de R\$ 18.280,00 no período analisado. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
PARCELAMENTO FEDERAL Nº 02110001200253089812288	1.296.953	1.274.200	1.251.446
(-) JUROS A APROPRIAR - PARCELAMENTO FEDERAL	- 254.967	- 250.494	- 246.021
<b>TOTAL</b>	<b>1.041.986</b>	<b>1.023.706</b>	<b>1.005.425</b>

A este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda quanto a composição dos parcelamentos de tributos, de modo que permanece em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Segue, abaixo, gráfico demonstrativo da evolução da dívida tributária no último trimestre:



Conforme apresentado anteriormente, registra-se que, em comparação ao mês anterior, houve uma majoração de R\$ 3.620,00 na **dívida tributária**, fato justificado pela apropriação de alguns tributos terem sido proporcionalmente superiores em relação aos pagamentos realizadas no período.

## X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício** é um demonstrativo contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela empresa em um determinado período, tendo como objetivo demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto entre as receitas, custos e despesas apurados, gerando informações significativas sobre seus resultados contábeis para a tomada de decisões.

O DRE deve ser elaborado em consonância 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 recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022
INDUSTRIALIZAÇÃO MÃO DE OBRA	1.222.779	784.780	1.051.320
SERVIÇOS PRESTADOS	24.186	1.377	54.483
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.246.965</b>	<b>786.157</b>	<b>1.105.803</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 37.803	- 36.014	- 47.887
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 37.803</b>	<b>- 36.014</b>	<b>- 47.887</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.209.162</b>	<b>750.143</b>	<b>1.057.915</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>97%</b>	<b>95%</b>	<b>96%</b>

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

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

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

DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	-	96.900	-	164.107	-	76.202
CUSTOS COM PESSOAL	-	357.064	-	313.425	-	339.107
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>755.198</b>		<b>272.612</b>		<b>642.606</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>61%</b>		<b>35%</b>		<b>58%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	507.148	-	605.440	-	555.901
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	92.485	-	73.041	-	81.535
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	413	-	-	-	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	34.873	-	25.898	-	111.781
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	-	74.884	-	74.694	-	99.993
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>		<b>45.396</b>		<b>506.461</b>		<b>206.604</b>
RECEITAS FINANCEIRAS		41		1.537		89.323
DESPESAS FINANCEIRAS	-	69.009	-	64.287	-	50.071
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	-	<b>23.572</b>	-	<b>569.211</b>	-	<b>167.352</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	-	<b>23.572</b>	-	<b>569.211</b>	-	<b>167.352</b>

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda operou, no mês de outubro/2022, com **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 167.352,00, sendo que o acumulado do exercício de 2022 perfaz a monta de R\$ 3.547.481,00 negativo.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu um decréscimo de R\$ 401.859,00 no resultado do mês de outubro/2022. Tal variação é justificada pelo acréscimo observado, principalmente, em “receita bruta de vendas e serviços”.

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês de outubro/2022 foi de R\$ 1.105.803,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se um aumento de 41%.

- **Deduções da Receita Bruta:** apresentou um acréscimo de 33% no mês analisado, sumarizando o montante de R\$ 47.887,00, o qual estava composto pelas rubricas “impostos incidentes sobre a venda”.

- **Custos:** esse grupo de contas, composto por “despesas de produção e serviços” e “custos com pessoal”, o qual registrou

saldo na monta de R\$ 415.309,00, de modo que apresentou um decréscimo de 13%, em comparação ao mês anterior.

- **Despesas Administrativas:** o referido grupo é composto pelas rubricas “despesas com materiais” e “despesas gerais”. Em outubro/2022, o grupo registrou saldo de R\$ 555.901,00, o qual sofreu um decréscimo de 8%, quando comparado ao mês anterior.

- **Despesas com Pessoal:** as despesas com o pessoal sumarizaram a monta de R\$ 81.535,00, apurando-se majoração de 12%, fato justificado pelo decréscimo nas rubricas “salário”, “férias” e “aviso prévio”.

- **Despesas Não Operacionais:** o valor total desse grupo sumarizou saldo zero para o mês de outubro/2022, em relação ao mês anterior, referente ao valor registrado na rubrica “multas”.

- **Despesas com Depreciação:** o valor total desse grupo sumarizou R\$ 99.993,00, o qual sofreu majoração de R\$ 25.299,00 em relação ao mês anterior.

- **Despesas Tributárias:** o referido grupo é composto pelas rubricas “IPTU”, “ICMS sobre remessas” e “taxas e emolumentos diversos”. Em outubro/2022, registrou saldo de R\$ 111.781,00, apresentando um acréscimo de R\$ 85.883,00, em comparação ao mês anterior.

- **Despesas Financeiras:** apresentou uma minoração de 22%, registrando um saldo de R\$ 50.071,00.

- **Receitas Financeiras:** no mês de outubro/2022, a referida rubrica registrou saldo na monta de R\$ 89.323,00, apontando um aumento no importe de R\$ 87.786 em relação ao mês anterior.

O gráfico a seguir representa o total dos custos e despesas em relação ao total das receitas auferidas no trimestre:



Conforme demonstrado acima, verifica-se que a Recuperanda apresentou receitas que sumarizaram a monta de R\$ 1.147.238,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 1.314.590,00, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 167.352,00.

Por fim, tem-se que as “deduções da receita” e os “custos” consumiram 42% do faturamento bruto, contudo os 58% de recursos remanescentes não foram o suficiente para o adimplemento das demais despesas, sendo apurado o **resultado insatisfatório** no período.

## 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, cuja finalidade é evidenciar as transações ocorridas em um determinado período e que provocaram modificações no saldo de caixa.

Referido relatório 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”. Engloba todas as contas do grupo das disponibilidades do Balanço Patrimonial.

Existem dois métodos que podem ser utilizados para a estruturação da **DFC**. O **método direto**, em que os recursos derivados das operações são indicados a partir dos recebimentos e pagamentos decorrentes das operações normais, e o **método indireto**, onde os recursos derivados das atividades operacionais são indicados a partir do Resultado do Exercício, ajustado antes da tributação.

Para facilitar o entendimento dos recursos financeiros que ingressaram e saíram da empresa, a DFC é dividida em três grupos de atividades:

- **Atividades operacionais:** são as principais atividades geradoras de receita, ou seja, a atividade fim da empresa;
- **Atividades de investimento:** referem-se à aquisição e venda de ativos de longo prazo;
- **Atividades de financiamento:** são aquelas que resultam em mudanças na composição do capital próprio e de terceiros.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO		OUT/2022
<b>LUCRO DO EXERCÍCIO</b>		<b>167.352</b>
DEPRECIAÇÕES	-	94.113
AMORTIZAÇÕES	-	6.368
<b>LUCRO AJUSTADO</b>		<b>66.871</b>
CLIENTES		572.852
ESTOQUES		8.910
FORNECEDORES	-	45.711
ADIANTAMENTOS		-
TRIBUTOS A RECUPERAR	-	2.256
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	-	9.877
ADIANTAMENTOS DIVERSOS		2.065
DESPESAS ANTECIPADAS	-	20.876

**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	-	18.145
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	-	17.374
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	-	4.527
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS		18.280
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	-	30.412
<b>CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL</b>		<b>519.801</b>
IMOBILIZADO		11.963
<b>CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO</b>		<b>11.963</b>
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	-	392.000
<b>CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO</b>	-	<b>392.000</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>		<b>139.764</b>
<b>DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO</b>		<b>199.731</b>
<b>DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO</b>		<b>59.967</b>

Conforme a análise da DFC, apurou-se um saldo **insatisfatório** no mês analisado, sendo que as movimentações mais relevantes ocorreram nas atividades operacionais a título de recebimento de clientes e pagamentos de fornecedores, colaboradores e demais contas.

Com relação às atividades de investimento, verifica-se a aquisição de imobilizado, bem como captação de empréstimos financiamentos, alocado nas atividades de financiamento.

Ademais, cabe mencionar que o **saldo inicial** do exercício foi de R\$ 199.731,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 59.967,00, apresentando variação negativa de R\$ 139.764,00, de modo que o total de entradas foi inferior ao total de saídas.

## XII – CONCLUSÃO

No mês de outubro/2022, a Recuperanda contava com 215 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que 164 estavam ativos, 05 aposentados e 09 afastados de suas atividades laborais. Ademais, ocorreram 37 admissões e 17 demissões no período.

Em relação aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram o valor total de **R\$ 408.963,00**, o qual representou 37% do faturamento bruto apurado no período em análise.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando um decréscimo na monta de R\$ 400.699,00, em comparação com o mês anterior, registrando um **prejuízo operacional** no montante de R\$ 5.170,00. Tal variação se dá em razão da majoração observada no faturamento bruto.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que, no mês de outubro/2022, os índices de **Liquidez Geral, Liquidez Corrente e Liquidez Seca** apresentaram resultado **insatisfatório**.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou um resultado **insatisfatório** no mês analisado, no montante de R\$ 8.356.321,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma minoração de 4% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em outubro/2022, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 817.130,00, ou seja, o grupo de duplicatas a receber e estoques se demonstrou superior ao grupo de fornecedores.

O **Grau de Endividamento** registrou saldo de R\$ 27.318.052,00, o qual apresentou uma majoração de 2%, em virtude do adimplemento parcial das dívidas já reconhecidas e de novas apropriações a serem quitadas nos próximos meses.

O **Faturamento** bruto totalizou a monta de R\$ 1.105.803,00, em outubro/2022, registrando-se saldo acumulado de R\$ 10.612.818,00 e média mensal no valor de R\$ 1.061.282,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a importância de R\$ 1.406.549,00, demonstrando-se uma majoração de R\$ 3.620,00 em relação ao mês anterior, sendo que, do total acima indicado, 15% se referem aos “encargos sociais” e 85% às “obrigações fiscais CP e LP”.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um **prejuízo contábil** de R\$ 167.352,00, demonstrando um decréscimo de R\$ 167.353,00 no resultado negativo, em comparação ao mês anterior.

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 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 contaram do presente trabalho.

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

Indaiatuba (SP), 30 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