

**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> ) .....	10
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	12
VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE .....	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL .....	13
VI.III – LIQUIDEZ SECA.....	14
VI.IV – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	16
VI.V – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	18
VI.VI – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	19
VII – FATURAMENTO .....	22
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	23
VIII.I – ATIVO .....	23
VIII.II – PASSIVO.....	29
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	33
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	37
XI – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC .....	41
XII – CONCLUSÃO.....	43

### 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 **dezembro 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. Contudo, com o agravamento da crise sanitária, a Empresa Devedora retornou a Comarca de Indaiatuba,

---

<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;

passando ter o seu parque fabril situado na Rodovia SP-73, No. 4509 – Galpão 6 – Distrito Industrial Domingos Giommi, CEP 13.347-390

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 Empresa Devedora 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.

**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

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.

### 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 Empresária, cumpre esclarecer 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 07/02/2022, observa-se por meio da análise da Ficha Cadastral Completa 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 (26/01/2023), constatou-se que seu Regime Tributário segue o **Lucro Real Anual**, para o exercício atual.

## IV – FOLHA DE PAGAMENTO

### IV.1 – COLABORADORES

Em dezembro/2022, a Recuperanda contava com 213 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que 174 estavam ativos, 05 estavam afastados de suas atividades laborais e 05 aposentados. Ademais, ocorreram 28 admissões e 37 demissões no período, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

COLABORADORES	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
ATIVOS	164	183	174
APOSENTADOS	5	5	5
AFASTADOS	8	7	5
LIC.S/REMUNERAÇÃO	1	1	1
ADMITIDOS	37	51	28
DEMITIDOS	17	32	37
<b>TOTAL</b>	<b>215</b>	<b>247</b>	<b>213</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\$ 778.139,00, o qual apresentou uma majoração de 71% em relação ao mês anterior. Cabe mencionar, outrossim, que no mês em análise (dezembro/2022), a folha de pagamento representou 59% do faturamento bruto apurado.

Destaca-se, ainda, que os custos com os funcionários do **setor operacional**, em dezembro/2022, totalizaram o montante de R\$ 650.375,00, obtendo-se um acréscimo de 72% em comparação ao mês anterior, sendo que o total de R\$ 487.785,00 compreendeu os custos com salários, demais remunerações e benefícios diretos do setor operacional, e os encargos sociais, por sua vez, registraram o total de R\$ 162.590,00.

Em relação ao **setor administrativo**, observou-se que os ordenados e os benefícios sumarizaram a monta de R\$ 93.769,00, e os encargos sociais, por sua vez, alcançaram a importância de R\$ 33.995,00, resultando em uma despesa total de R\$ 127.764,00, e, por conseguinte, apresentou um acréscimo de 69%, quando comparado ao mês anterior.

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

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - ADMINISTRATIVO</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>	<b>NOV/2022</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 38.585	- 37.538	- 42.793
FÉRIAS	- 9.056	- 8.982	- 2.949
13º SALÁRIO	- 1.631	- -	- 40.331
AVISO PRÉVIO	2.175	-	-
TRANSPORTE	- -	246	- 246
HORAS EXTRAS	- 1.374	- 3.074	- 4.489
REFEICAO E ALIMENTAÇÃO	- 1.606	- 2.008	- 2.142
DSR - DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 226	- 768	- 301
SEGURO DE VIDA	- -	938	- 557
ASSISTÊNCIA MÉDICA/ODONTOLÓGICA	30	40	40
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>- 50.273</b>	<b>- 53.513</b>	<b>- 93.769</b>
INSS EMPRESA	- 11.804	- 12.471	- 20.513
INSS TERCEIROS / SEG. ACID. TRABALHO	- 4.166	- 4.460	- 7.998
FGTS	- 3.613	- 5.361	- 5.484
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 19.583</b>	<b>- 22.291</b>	<b>- 33.995</b>
<b>DESPESA DIRETA COM PESSOAL</b>	<b>- 69.856</b>	<b>- 75.805</b>	<b>- 127.764</b>

<b>FOLHA DE PAGAMENTO - OPERACIONAL</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>	<b>DEZ/2022</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	- 204.705	- 217.252	- 195.676
FÉRIAS	- 14.238	- 25.034	- 78.343
13º SALÁRIO	- 3.600	- 5.478	- 176.371

**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

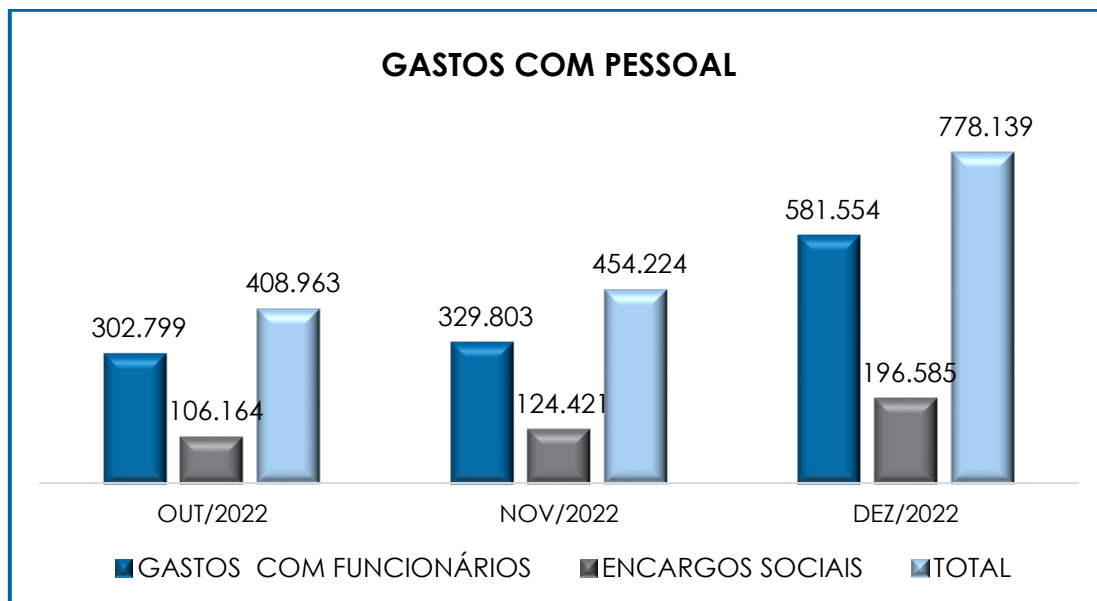
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS	2.884	4.841	1.030
AVISO PRÉVIO	- 1.827	5.988	5.872
HORAS EXTRAS	- 17.897	- 21.871	- 28.886
REFEIÇÃO E ALIMENTAÇÃO	- 12.583	- 17.397	- 17.888
DSR - DESCANSO SEMANAL REMUNERADO	- 819	- 307	2.268
ASSISTENCIA MÉDICA/ODONTOLOGICA	260	220	210
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>- 252.526</b>	<b>- 276.290</b>	<b>- 487.785</b>
INSS EMPRESA	- 42.849	- 48.537	- 91.715
INSS TERCEIROS / SEG. ACID. TRABALHO	- 23.596	- 25.388	- 40.355
FGTS	- 20.136	- 28.204	- 30.520
<b>DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 86.581</b>	<b>- 102.129</b>	<b>- 162.590</b>
<b>CUSTOS COM PESSOAL</b>	<b>- 339.107</b>	<b>- 378.419</b>	<b>- 650.375</b>
<b>TOTAL CONSOLIDADO</b>	<b>- 408.963</b>	<b>- 454.224</b>	<b>- 778.139</b>

No **departamento operacional** verificou-se que a majoração mais significativa foi registrada na rubrica “13º salário” e “férias”. Já no **departamento administrativo**, o principal acréscimo ocorreu em “13º salário”.

Ademais, tem-se que a Recuperanda apresentou registro de liquidação 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 outubro/2022 a dezembro/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 dezembro/2022, houve registros de reconhecimento de Pró-labore na monta de R\$ 11.679,00, conforme demonstrativo abaixo.

PRÓ-LABORE	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/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>

**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

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.

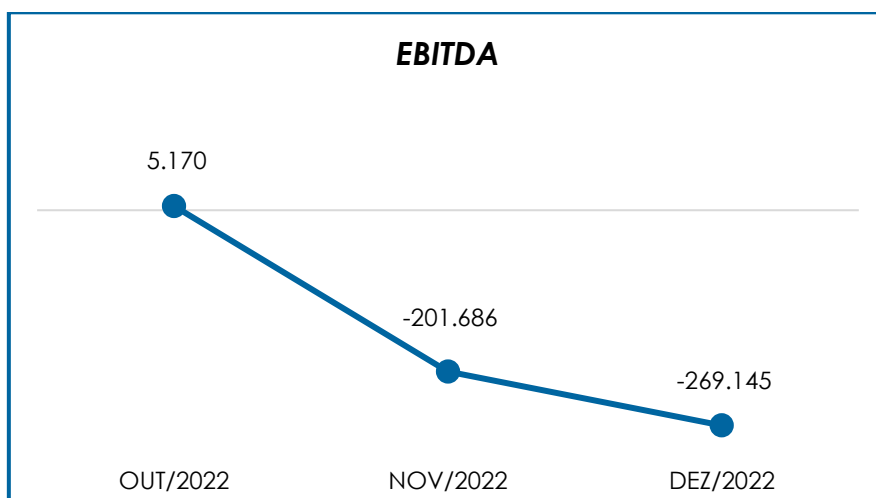
Portanto, o **EBITDA** se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo demonstrado.

EBITDA	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
INDUSTRIALIZAÇÃO MÃO DE OBRA	1.051.320	901.276	732.116
SERVIÇOS PRESTADOS	54.483	-	334.413
REVENDA DE MERCADORIAS			258.278
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.105.803</b>	<b>901.276</b>	<b>1.324.808</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 47.887	- 16.636	- 173.120
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 47.887</b>	<b>- 16.636</b>	<b>- 173.120</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.057.915</b>	<b>884.640</b>	<b>1.151.688</b>
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 76.202	- 84.684	- 444.226
CUSTOS COM PESSOAL	- 339.107	- 378.419	- 650.375
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>642.606</b>	<b>421.537</b>	<b>57.087</b>

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	-	555.901	-	535.739	-	531.345
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	-	81.535	-	87.483	-	139.443
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	-	-	344.557
<b>EBITDA</b>		<b>5.170</b>	-	<b>201.686</b>	-	<b>269.145</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>		<b>0%</b>		<b>22%</b>		<b>20%</b>

Observa-se que o desempenho da atividade operacional da Recuperanda, apurado em dezembro/2022, foi **negativo (prejuízo operacional)** no importe total de R\$ 269.145,00, o que denota um acréscimo no importe de R\$ 67.459,00 em comparação ao mês anterior. Tal variação se dá em razão do aumento no “custo” e demais despesas. Cabe mencionar, que tal variação não foi superior, visto que se registrou acréscimo no faturamento bruto e “outras receitas operacionais”.

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 lucratividade satisfatória de sua atividade operacional.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

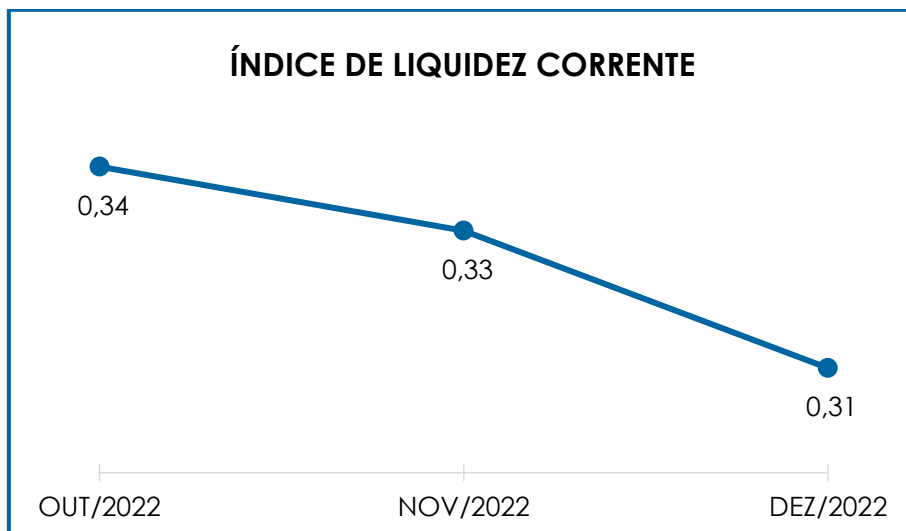
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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 técnica e método 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.1 – 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 0,31. Ou seja, o resultado demonstrado evidenciou que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,31 de disponibilidade financeira. E, na comparação com o mês anterior, constatou-se que o referido índice sofreu um decréscimo de 7%, permanecendo **insatisfatório**.

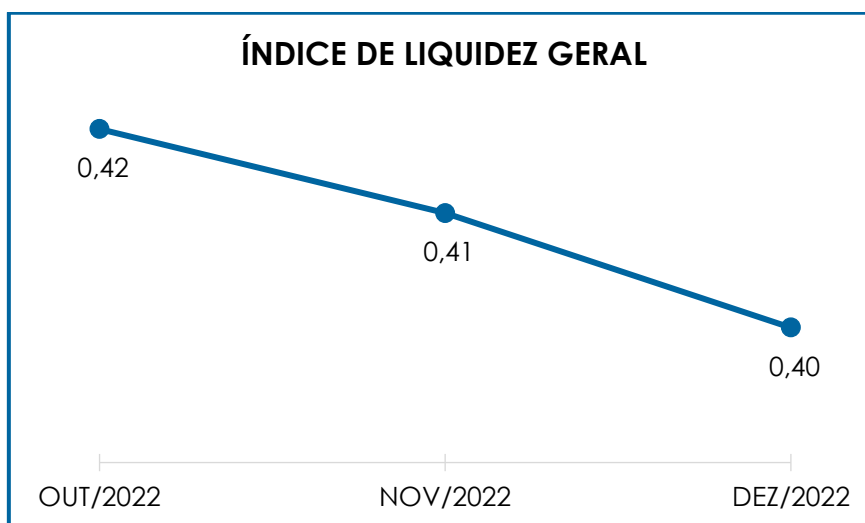
Em dezembro/2022, o “**ativo circulante**” apresentou uma diminuição de 7%, em comparação ao mês anterior, fato justificado pelo decréscimo ocorrido principalmente nas rubricas “tributos a recuperar” e “estoques”.

Quanto ao “**passivo circulante**”, viu-se um decréscimo de R\$ 46.530,00, sendo que as principais movimentações foram registradas em “fornecedores”.

## 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 0,40 como resultado da divisão do “ativo” (R\$ 10.952.791,00) pelo “total exigível” (R\$ 27.589.283,00).

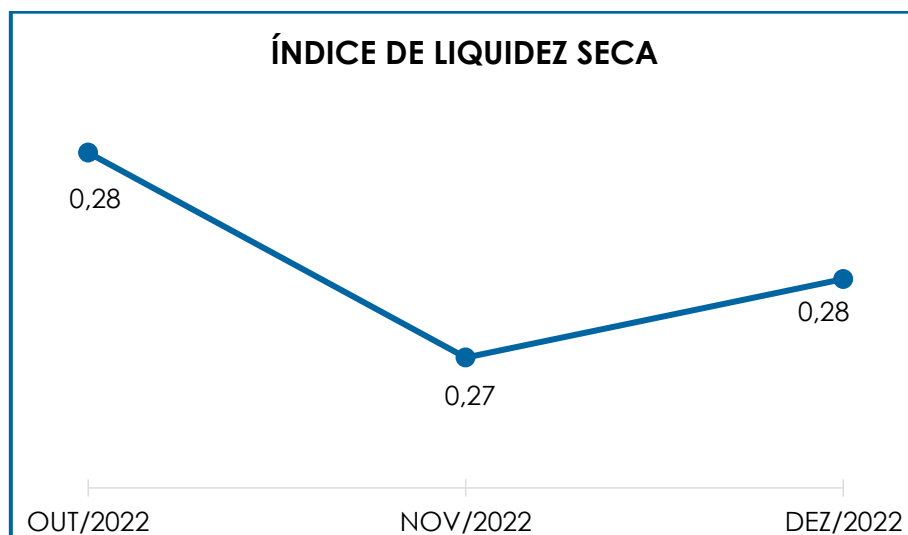
Verificou-se, diante do indicador apresentado, uma diminuição de R\$ 376.264,00 no ativo e um aumento de R\$ 53.470,00 no passivo.

Conforme o exposto, nota-se que o índice sofreu uma minoração de 4%, quando comparado ao mês anterior, apresentando um resultado **insatisfatório**, tendo em vista que para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,40 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 2%, 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 registrado no “ativo circulante” (líquido de estoques), em R\$ 41.929,00, enquanto no “passivo circulante”, houve uma diminuição de R\$ 46.530,00.

Consigna-se que o passivo continuou com saldo superior ao ativo, situação que justifica o resultado insatisfatório apurado no período. Ressalta-se 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.

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>	<b>DEZ/2022</b>
DISPONÍVEL	59.967	290.974	776.165
CLIENTES	1.810.560	1.264.680	1.372.318
ESTOQUES	697.217	709.239	371.308
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.297.547	1.355.169	896.450
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	9.576	123.685	30.094
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	422.038	424.354	425.763
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.296.905</b>	<b>4.168.102</b>	<b>3.872.099</b>
FORNECEDORES	- 1.690.647	- 1.676.790	- 1.552.087
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 207.830	- 229.330	- 217.827
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 216.925	- 241.614	- 252.593
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 184.199	- 143.625	- 199.661
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.005.425	- 987.145	- 968.864
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 5.437.187	- 5.471.503	- 5.512.444
ADIANTAMENTOS	- 328.642	- 328.642	- 328.642
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 3.582.370	- 3.582.370	- 3.582.370
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 12.653.226</b>	<b>- 12.661.019</b>	<b>- 12.614.489</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 8.356.321</b>	<b>- 8.492.918</b>	<b>- 8.742.390</b>

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou um saldo negativo no período analisado, demonstrando um

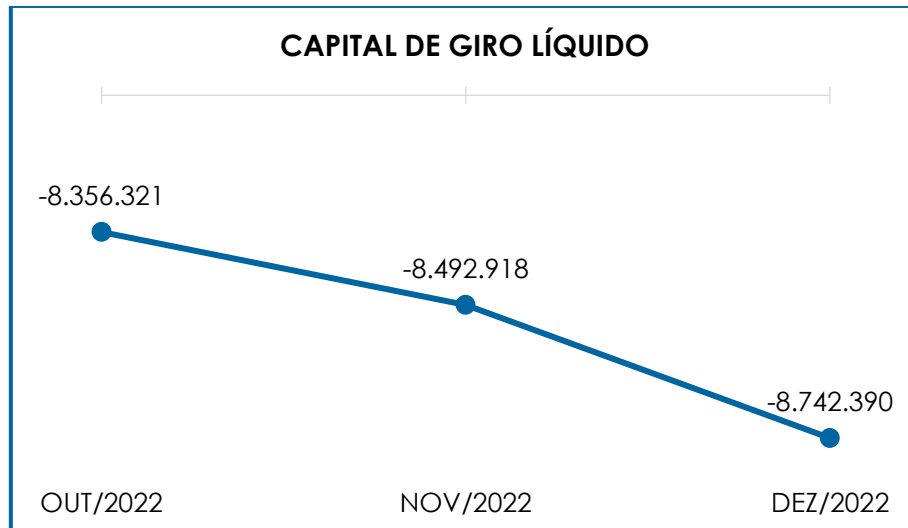


resultado **insatisfatório**. Em outras palavras, tem-se que o “passivo circulante” (R\$ 12.614.489,00) apresentou um saldo substancialmente superior ao “ativo circulante” (R\$ 3.872.099,00), situação essa que, em dezembro/2022, culminou em um resultado negativo no montante de R\$ 8.742.390,00.

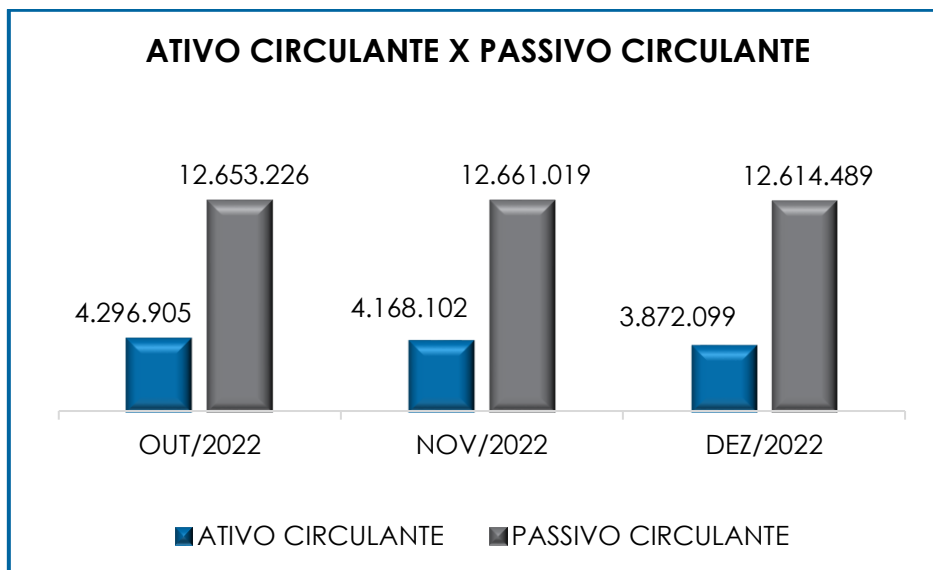
No mês de dezembro/2022, notou-se uma majoração do saldo negativo em 3%, quando comparado ao mês anterior, uma vez que a minoração no “ativo circulante” foi inferior ao decréscimo visto no “passivo circulante”.

No “**ativo circulante**” as principais variações ocorreram em “estoques” e “tributos a recuperar”. Já no “**passivo circulante**” o decréscimo mais significativo foi registrado na rubrica “fornecedores”

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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
CLIENTES	1.810.560	1.264.680	1.372.318
ESTOQUES	697.217	709.239	371.308
FORNECEDORES	-1.690.647	-1.676.790	-1.552.087
<b>TOTAL</b>	<b>817.130</b>	<b>297.130</b>	<b>191.539</b>

De acordo com a tabela acima, verifica-se que, em dezembro/2022, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou **saldo positivo (satisfatório)** no importe de R\$ 191.539,00. Em comparação ao mês anterior, viu-se uma minoração de 36%, visto que o decréscimo em “estoques” foi superior ao decréscimo 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 10% 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 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	59.967	290.974	776.165
FORNECEDORES	- 1.690.647	- 1.676.790	- 1.552.087
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CP	- 5.437.187	- 5.471.503	- 5.512.444
ADIANTAMENTOS	- 328.642	- 328.642	- 328.642
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 14.572.783	- 14.722.783	- 14.822.783
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>- 25.703.673</b>	<b>- 25.643.125</b>	<b>- 25.174.173</b>
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 207.830	- 229.330	- 217.827
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 216.925	- 241.614	- 252.593
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 184.199	- 143.625	- 199.661
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 1.005.425	- 987.145	- 968.864
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 1.614.379</b>	<b>- 1.601.714</b>	<b>- 1.638.945</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 27.318.052</b>	<b>- 27.244.839</b>	<b>- 26.813.118</b>

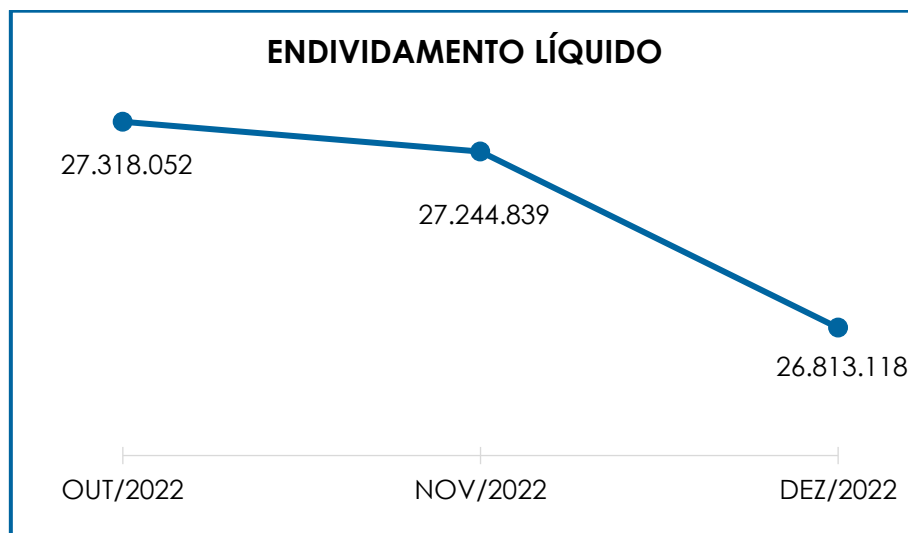
Conforme o demonstrativo acima, observa-se que a **dívida financeira líquida** totalizou o montante de R\$ 26.813.118,00 em dezembro/2022, o qual apresentou uma minoração no importe de R\$ 431.721,00 quando comparado ao mês anterior.

No total da "**Dívida Ativa**", composta pelas obrigações não tributárias, o principal acréscimo ocorreu em "disponível" e "empréstimos com terceiros". O referido grupo representou 94% do endividamento, registrando saldo no montante de R\$ 25.174.173,00 o qual sofreu um decréscimo 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\$

1.638.945,00, sendo que registraram uma majoração de 2%, em comparação ao mês anterior. O principal decréscimo foi registrado na rubrica "impostos e contribuições".

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



Com base nas análises efetuadas, conclui-se pela necessidade da 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.

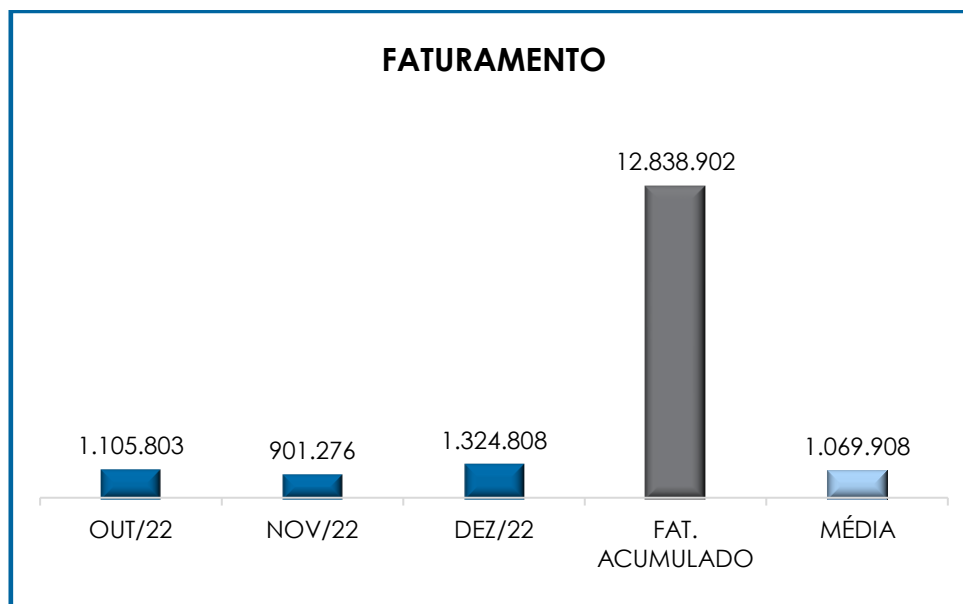
Mediante tais considerações e, após detida análise a todos os índices apurados, conclui-se que a **Disponibilidade Operacional** apresentou resultado **positivo e satisfatório**. Porém, observou-se, também, que a Devedora obteve resultados **negativos e insatisfatórios** em relação ao **Grau de Endividamento, 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 dezembro/2022, foi de R\$ 1.324.808,00, registrando uma majoração de 47% em comparação ao mês anterior. Consigna-se que o valor do faturamento líquido<sup>2</sup>, alcançou o montante de R\$ 1.151.688,00, apresentando, portanto, um acréscimo de 30% em comparação ao mês anterior.

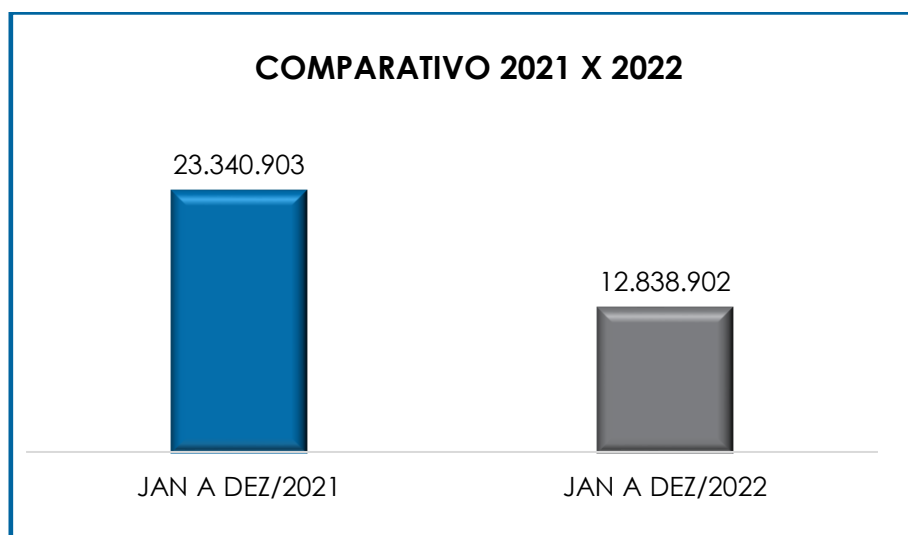
Demonstra-se, abaixo, a representação gráfica da oscilação do faturamento no último trimestre, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



<sup>2</sup> Faturamento líquido é composto pelas vendas de produtos e/ou serviços, deduzidas as devoluções e cancelamento de vendas; entres outros estornos sobre as vendas que possam compor referida rubrica.

Pelo gráfico acima, observou-se que o faturamento bruto apresentou oscilação durante o trimestre analisado. O valor acumulado no exercício, até o mês de dezembro/2022, por sua vez, sumarizou o montante de R\$ 12.838.902,00, representando a média mensal de R\$ 1.069.908,00.

Quando comparado ao mesmo período do exercício anterior (janeiro a dezembro/2021), é possível verificar um decréscimo de 45% no faturamento bruto apurado no exercício de 2022, 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	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
DISPONÍVEL	59.967	290.974	776.165

<b>Campinas</b>	<b>São Paulo</b>	<b>Curitiba</b>
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006	Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

CLIENTES	1.810.560	1.264.680	1.372.318
ESTOQUES	697.217	709.239	371.308
TRIBUTOS A RECUPERAR	1.297.547	1.355.169	896.450
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	9.576	123.685	30.094
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	422.038	424.354	425.763
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.296.905</b>	<b>4.168.102</b>	<b>3.872.099</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	952.055	952.055	952.055
EMPRÉSTIMOS	1.137.103	1.137.103	1.137.103
DESPESAS ANTECIPADAS	61.876	41.153	35.850
IMOBILIZADO	9.929.683	9.929.683	9.929.683
DEPRECIACÕES	- 4.937.183	- 5.006.033	- 5.074.624
INTANGÍVEL	395.097	395.097	395.097
AMORTIZAÇÕES	- 281.736	- 288.104	- 294.472
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.256.895</b>	<b>7.160.953</b>	<b>7.080.692</b>
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>11.553.800</b>	<b>11.329.055</b>	<b>10.952.791</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 dezembro/2022, a disponibilidade financeira totalizou o montante de R\$ 776.165,00, de modo que registrou um aumento de R\$ 485.191,00, em relação ao mês anterior, sendo que a principal majoração foi registrada em "Banco Itaú CDB". O referido grupo estava composto da seguinte maneira:

DISPONÍVEL	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	730	730	730
BANCO ITAU CONTA 87548-5 - FILIAL	42	10	10
BANCO ITAU CONTA 95190-6 - MATRIZ	10	10	10
BANCO ITAU – FILIAL	218	227	663
APLICACAO AUT MAIS ITAU - MATRIZ	58.968	289.997	14.752
BANCO ITAU CDB – FILIAL	-	-	760.000
<b>TOTAL</b>	<b>59.967</b>	<b>290.974</b>	<b>776.165</b>

- **Duplicatas a Receber:** no período analisado, a Recuperanda registrou saldo líquido na monta de R\$ 1.372.318,00, a receber a curto prazo. Na comparação com o mês anterior, a referida rubrica apresentou um acréscimo de 9%, representando 35% do "ativo circulante". Cabe

**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



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 dezembro/2022, a rubrica registrou a monta de R\$ 425.763,00, apresentando no mês analisado, um aumento de R\$ 1.409,00, quando comparado ao mês anterior.

- **Adiantamentos a Empregados:** a referida rubrica registrou, em dezembro/2022, saldo no importe de R\$ 30.094,00, de modo que apresentou uma minoração de 76%, quando comparado ao mês anterior, sendo que o principal decréscimo foi registrado em “adiantamento de 13º”.

- **Tributos a Recuperar/Compensar:** no mês de dezembro/2022 o referido grupo de contas apontou saldo de R\$ 896.450,00 com diminuição de 34% 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 dezembro/2022, o referido grupo sumarizou a monta de R\$ 371.308,00, de modo que registrou um decréscimo de 48% 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 dezembro/2022, não

registrando variações em comparação com o mês anterior. O referido grupo estava composto da seguinte maneira:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/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 dezembro/2022, não registrando movimentação em comparação com o mês anterior. O referido grupo estava composto da seguinte maneira:

EMPRÉSTIMOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
EMPRÉSTIMOS AO SÓCIO VICTOR SOUZA DE MATTOS	287.088	287.088	287.088
EMPRÉSTIMOS AO SÓCIO WLADIMIR DE MATTOS	848.579	848.579	848.579
EMPRÉSTIMOS 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, a este respeito, 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 dezembro/2022, o referido grupo registrou a importância de R\$ 35.850,00, de modo que registrou uma minoração na monta de R\$ 5.303,00, sendo que os principais decréscimos ocorreram nas rubricas "seguros prestamista BB" e "seguros a apropriar". Segue abaixo colacionada a composição do referido grupo:

DESPESAS ANTECIPADAS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
SEGUROS A APROPRIAR	15.421	-	-

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

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

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

JUROS/MULTA A APROPRIAR - CONTRATO DE MÚTUO	35.850	35.850	35.850
SEGUROS A APROPRIAR - KOMBI	228	114	-
SEGUROS PRESTAMISTA BB	10.377	5.188	-
<b>TOTAL</b>	<b>61.876</b>	<b>41.153</b>	<b>35.850</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:

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>	<b>DEZ/2022</b>
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>9.929.683</b>	<b>9.929.683</b>	<b>9.929.683</b>
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	402.951	402.951	402.951
MÁQUINAS EQPTOS E INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS	8.689.438	8.689.438	8.689.438
FERRAMENTAS E ACESSÓRIOS	49.164	49.164	49.164
VEÍCULOS AUTOMOTORES	245.283	245.283	245.283
EQUIPAMENTOS DE INFORMÁTICA	315.765	315.765	315.765
EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	4.550	4.550	4.550
SISTEMA DE MONITORAMENTO	34.985	34.985	34.985
APARELHOS TELEFÔNICOS E ACESSÓRIOS	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>- 4.937.183</b>	<b>- 5.006.033</b>	<b>- 5.074.624</b>
(-)MÓVEIS E UTENSÍLIOS	- 246.548	- 248.875	- 251.203
(-)MÁQUINAS EQUIPAM.E INSTALACOES	- 3.940.729	- 4.003.053	- 4.065.378
(-)FERRAMENTAS	- 38.010	- 38.792	- 39.575
(-)VEÍCULOS	- 240.334	- 241.159	- 241.984
(-)EQUIP.DE INFORMATICA	- 252.384	- 254.294	- 256.117
(-)EQUIPAMENTOS DE COMUNICACAO	- 4.210	- 4.286	- 4.361
(-)SISTEMA DE MONITORAMENTO	- 34.202	- 34.491	- 34.608
(-)APARELHO TELEFÔNICOS E ACESSÓRIOS	- 2.059	- 2.065	- 2.070
(-)EQUIP MÁQUINAS E INST IND USADA	- 178.706	- 179.018	- 179.329
<b>(=) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>- 281.736</b>	<b>- 288.104</b>	<b>- 294.472</b>
(-) AMORTIZAÇÕES DE SOFTWARE	- 22.753	- 23.271	- 23.789
(-) AMORTIZAÇÃO DE BENFEITORIA	- 249.483	- 255.333	- 261.183
(-) AMORTIZAÇÃO DE BENFEITORIA	- 9.500	- 9.500	- 9.500
<b>TOTAL</b>	<b>5.105.861</b>	<b>5.030.643</b>	<b>4.955.684</b>

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

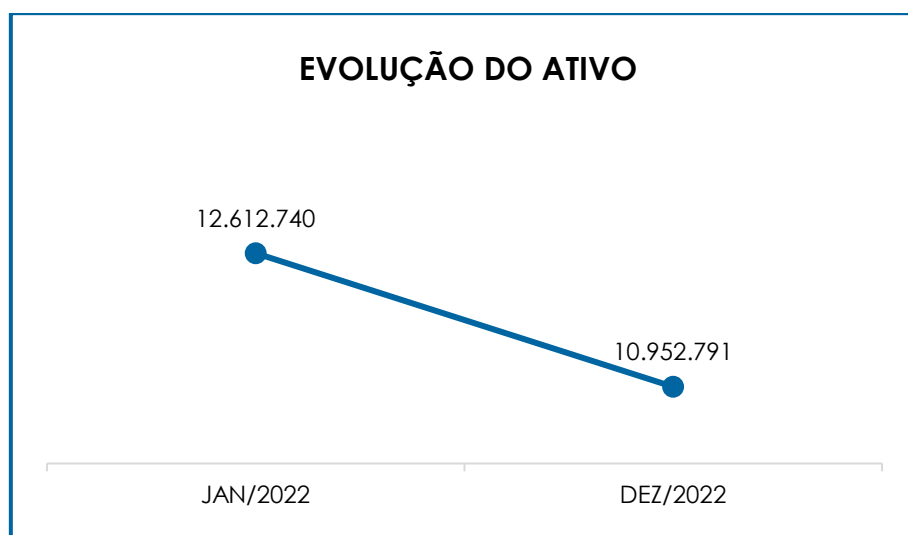
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

No mês de dezembro/2022, referido grupo sumarizou a monta de R\$ 9.929.683,00. Contudo, as rubricas “depreciações acumuladas” registraram o importe de R\$ 5.074.624,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 4.855.059,00, conforme demonstrado no quadro acima, o qual sofreu um decréscimo no montante de R\$ 68.591,00, visto que foram registradas depreciações no grupo como um todo.

Com relação ao intangível, em dezembro/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\$ 294.472,00, apurando-se um saldo líquido no montante de R\$ 100.624,00, visto que foram registradas amortizações no grupo como um todo.

Por fim, cabe destacar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (janeiro/2022), o ativo total apresentou minoração de 13%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



## 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:

PASSIVO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
FORNECEDORES	- 1.690.647	- 1.676.790	- 1.552.087
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 207.830	- 229.330	- 217.827
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 216.925	- 241.614	- 252.593
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 184.199	- 143.625	- 199.661
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 1.005.425	- 987.145	- 968.864
ADIANTAMENTOS	- 5.437.187	- 5.471.503	- 5.512.444
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS CP	- 328.642	- 328.642	- 328.642
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	- 3.582.370	- 3.582.370	- 3.582.370
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 12.653.226</b>	<b>- 12.661.019</b>	<b>- 12.614.489</b>
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 14.572.783	- 14.722.783	- 14.822.783
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 152.011	- 152.011	- 152.011
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>- 14.724.794</b>	<b>- 14.874.794</b>	<b>- 14.974.794</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>13.605.300</b>	<b>15.656.867</b>	<b>15.656.867</b>
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>- 13.772.720</b>	<b>- 11.878.946</b>	<b>- 11.932.416</b>

- **Fornecedores:** no mês de dezembro/2022, referida rubrica contava com o saldo de R\$ 1.552.087,00, alocada integralmente em “fornecedores nacionais”, o qual registrou uma minoração de R\$ 124.703,00 em comparação ao mês anterior, uma vez que os pagamentos registrados foram superiores às apropriações 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\$ 18.405.153,00, sendo a monta de R\$ 3.582.370,00 registrada no curto prazo e R\$ 14.822.783,00 no longo prazo. O referido grupo apresentou um acréscimo de R\$ 100.000,00 em comparação ao mês anterior, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

EMPRÉSTIMOS	OUT/2022	NOV/2022	NOV/2022
EMPRÉSTIMO BANCO ITAU - CAIXA RESERVA	131.536	131.536	131.536
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER	66.667	66.667	66.667
EMPRÉSTIMO SPECIALPACK EMPACOTAMENTO - MATRIZ	1.436	1.436	1.436
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER - MÁQUINA FABRIMA	51.267	51.267	51.267
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO - MÁQUINA SMI DO BRASIL	120.977	120.977	120.977
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO - CDC/AQUISIÇÃO ENCAIX	25.091	25.091	25.091
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO – FGI	563.333	563.333	563.333
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER - FGI 3 MILHÕES	200.000	200.000	200.000
EMPRÉSTIMO 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
EMPRÉSTIMO SANTANDER - CONTA GARANTIDA - CONTRAT	700.000	700.000	700.000
EMPRÉSTIMO 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
EMPRÉSTIMO 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>EMPRÉSTIMOS - CURTO PRAZO</b>	<b>3.582.370</b>	<b>3.582.370</b>	<b>3.582.370</b>
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER	766.667	766.667	766.667
CONTRATO DE MÚTUO – VICTOR	392.000	542.000	642.000
CONTRATO DE MÚTUO – WLADIMIR	3.069.942	3.069.942	3.069.942
EMPRÉSTIMO BANCO SANTANDER - MÁQUINA FABRIMA	1.050.967	1.050.967	1.050.967
JUROS CONTRATO DE MÚTUO - WLADIMIR	35.850	35.850	35.850
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO - CDC/AQUISIÇÃO ENCAIX	498.896	498.896	498.896
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO – FGI	346.667	346.667	346.667
EMPRÉSTIMO BANCO ITAU FGI	476.190	476.190	476.190
EMPRÉSTIMO 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
EMPRÉSTIMO DE CAPITAL DE GIRO - FGI ITAU	650.611	650.611	650.611
EMPRÉSTIMO 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>EMPRÉSTIMOS - LONGO PRAZO</b>	<b>14.572.783</b>	<b>14.722.783</b>	<b>14.822.783</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18.155.153</b>	<b>18.305.153</b>	<b>18.405.153</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 dezembro/2022, o montante de R\$ 217.827,00, o qual registrou uma minoração de 5%, em comparação com o mês anterior.

Abaixo segue a composição das rubricas no período analisado:

ORDENADOS A PAGAR	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	157.330	174.895	154.939
PRÓ-LABORE A PAGAR	46.373	51.010	55.647
AUTÔNOMOS A PAGAR	62	62	62
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	656	576	726
RESCISÕES A PAGAR	3.410	2.787	6.453
<b>TOTAL</b>	<b>207.830</b>	<b>229.330</b>	<b>217.827</b>

- **Obrigações Previdenciárias (Curto e Longo Prazo):** referem-se aos encargos sociais que acompanham a folha de pagamento ("INSS" e "FGTS"). Em dezembro/2022, referido grupo sumarizou a importância de R\$ 252.593,00, alocado no curto prazo, o qual registrou um acréscimo 5% em relação ao mês anterior.

Giza-se que a Recuperanda vem registrando pagamento a título de "INSS", sendo que no período de dezembro/2022 houve o registro de pagamento na monta de R\$ 160.581,00 na rubrica "INSS" e com relação ao "FGTS" verifica-se registros de pagamentos na monta de R\$ 36.004,00.

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.

- **Obrigações Tributárias (Curto e Longo Prazo):** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 199.691,00, apresentando uma majoração de 39%, o qual será abordado no tópico **X – 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 dezembro/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\$ 5.664.456,00, em dezembro/2022, o qual apresentou um acréscimo na monta de R\$ 40.941,00 no passivo circulante quando comparado ao mês anterior. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:

<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>OUT/2022</b>	<b>NOV/2022</b>	<b>DEZ/2022</b>
SEGUROS A PAGAR	17.038	16.555	16.555
SEGURO PRESTAMISTA BB A PAGAR	70.577	70.577	70.577
CONSÓRCIO - GRUPO 9776 COTA 424	12.561	12.561	12.561
CONTAS CORRENTES	205.661	240.460	281.401
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>5.437.187</b>	<b>5.471.503</b>	<b>5.512.444</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>5.589.198</b>	<b>5.623.514</b>	<b>5.664.456</b>

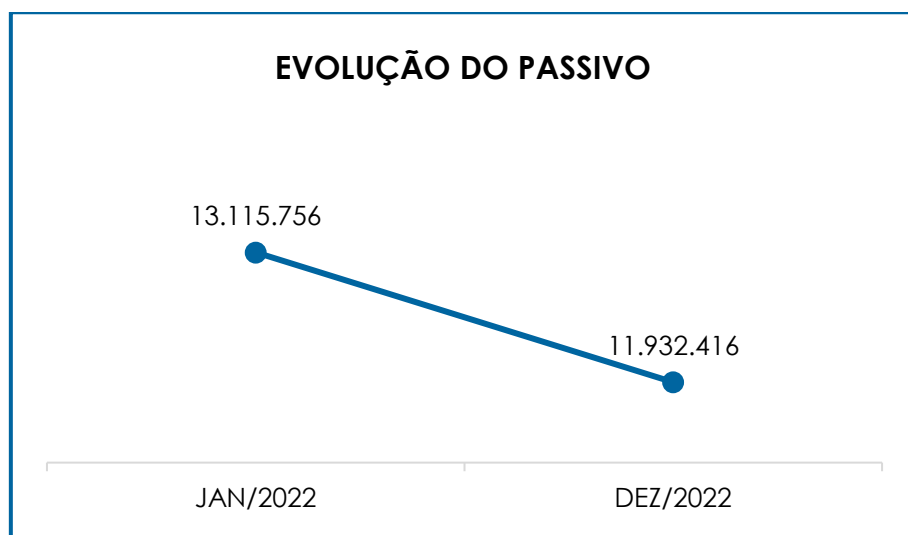
- **Parcelamento de Tributos:** o referido grupo registrou saldo na monta de R\$ 968.864,00, em dezembro/2022, o qual apresentou um decréscimo de 2%, quando comparado ao mês anterior. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:



PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
PARCELAMENTO FEDERAL Nº 021 10001200253089812288	1.251.446	1.228.692	1.205.939
(-) JUROS A APROPRIAR - PARCELAMENTO FEDERAL	- 246.021	- 241.548	- 237.075
<b>TOTAL</b>	<b>1.005.425</b>	<b>987.145</b>	<b>968.864</b>

Cabe mencionar, que foram realizados questionamentos acerca do referido grupo, os quais esta Auxiliar do Juízo permanece em tratativas administrativas com a Recuperanda.

Por fim, cabe destacar que, quando comparado com a data do pedido de Recuperação Judicial (janeiro/2022) o passivo total apresentou uma minoração de 9%, conforme demonstrativo gráfico abaixo colacionado:



## 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:

ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
INSS A RECOLHER	203.173	216.918	226.401

**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

FGTS A RECOLHER	13.752	24.696	26.192
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER</b>	<b>216.925</b>	<b>241.614</b>	<b>252.593</b>
ICMS A RECOLHER	39.024	95	123
ISS A RECOLHER	62.437	61.348	68.036
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	6.907	5.299	5.278
IRF RETIDO PESSOAS JURIDICAS A RECOLHER	2.074	1.790	1.556
ISS RETIDO A RECOLHER	60.163	60.163	60.163
INSS RETIDO A RECOLHER	4.591	4.639	4.635
IRF- RETIDO PESSOAS FISICAS A RECOLHER	8.230	9.518	13.793
CONTRIBUIÇÃO ASSISTENCIAL A RECOLHER	772	772	772
PIS A RECOLHER	-	-	8.030
COFINS A RECOLHER	-	-	37.273
<b>IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR</b>	<b>184.199</b>	<b>143.625</b>	<b>199.661</b>
PARCELAMENTO FEDERAL	1.251.446	1.228.692	1.205.939
(-) JUROS A APROPRIAR	- 246.021	- 241.548	- 237.075
<b>PARCELAMENTO DE TRIBUTOS</b>	<b>1.005.425</b>	<b>987.145</b>	<b>968.864</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.406.549</b>	<b>1.372.384</b>	<b>1.421.118</b>

A **Dívida Tributária** totalizou a monta de R\$ 1.421.118,00, demonstrando uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior. Do montante devido, os encargos sociais representaram 18% do total da dívida tributária (R\$ 252.593,00) e as obrigações fiscais, que sumarizaram R\$ 1.168.525,00, equivaleram a 82% do montante devedor.

- **Encargos Sociais:** as obrigações sociais são compostas pelo "FGTS a recolher", com saldo de R\$ 26.192,00 e "INSS a recolher", no total de R\$ 226.401,00. Em dezembro/2022, verificou-se que houve uma majoração de 5% 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\$ 160.581,00 a título de "INSS" e R\$ 36.004,00 a título de "FGTS".

- **Obrigações Fiscais (Curto e Longo Prazo):** o saldo total dos débitos fiscais sumarizou o montante de R\$ 1.168.525,00. Quando comparado ao mês anterior, o referido grupo registrou um acréscimo de R\$

37.755,00. Abaixo, seguem as contas que compuseram as obrigações fiscais e as variações ocorridas no mês de dezembro/2022.

- **ICMS a Recolher (Curto e Longo Prazo):** apresentou um saldo de R\$ 123,00, a curto prazo, demonstrando o qual registrou um acréscimo de R\$ 29,00. Ademais, foram registradas compensações a título de ICMS, bem como novas apropriações e pagamento na monta de R\$ 450.499,00.

- **IRRF a Recolher Terceiros:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em dezembro/2022 a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 1.556,00 na referida rubrica, um decréscimo de 13% em relação ao mês anterior.

- **PIS, COFINS, CS, ISS, IR e INSS a Recolher Terceiros:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em dezembro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 83.869,00, o qual está composto conforme a tabela abaixo colacionada. Ademais, o referido grupo registrou um acréscimo no importe de R\$ 4.250,00, quando comparado ao mês anterior.

DÍVIDA TRIBUTÁRIA A RECOLHER - TERCEIROS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
CONTRIBUIÇÕES RETIDAS A RECOLHER	6.907	5.299	5.278
ISS RETIDO A RECOLHER	60.163	60.163	60.163
INSS RETIDO A RECOLHER	4.591	4.639	4.635
IRF- RETIDO PESSOAS FISICAS A RECOLHER	8.230	9.518	13.793
<b>TOTAL</b>	<b>79.891</b>	<b>79.620</b>	<b>83.869</b>

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

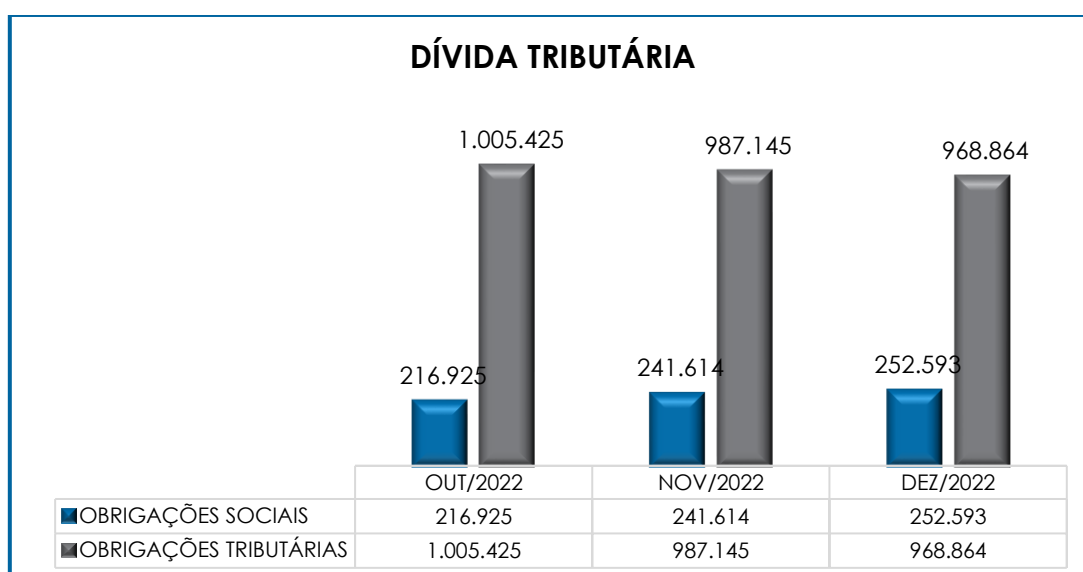
- **ISS a Recolher:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em dezembro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 68.036,00, apresentando uma majoração de 11%.

- **Parcelamento de Tributos:** de acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados, em dezembro/2022, a Recuperanda registrou saldo na monta de R\$ 968.864,00 o qual sofreu minoração de R\$ 18.280,00 no período analisado. Sua composição segue detalhada no quadro abaixo colacionado:

PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
PARCELAMENTO FEDERAL Nº 02110001200253089812288	1.251.446	1.228.692	1.205.939
(-) JUROS A APROPRIAR - PARCELAMENTO FEDERAL	- 246.021	- 241.548	- 237.075
<b>TOTAL</b>	<b>1.005.425</b>	<b>987.145</b>	<b>968.864</b>

A este respeito, esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos à Recuperanda, de modo que permanece em tratativas administrativas.

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 na monta de R\$ 48.734,00 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)	OUT/2022	NOV/2022	DEZ/2022
INDUSTRIALIZAÇÃO MÃO DE OBRA	1.051.320	901.276	732.116
SERVIÇOS PRESTADOS	54.483	-	334.413
REVENDA DE MERCADORIAS	-	-	258.278
<b>RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO</b>	<b>1.105.803</b>	<b>901.276</b>	<b>1.324.808</b>
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 47.887	- 16.636	- 173.120
<b>DEDUÇÕES DAS RECEITAS</b>	<b>- 47.887</b>	<b>- 16.636</b>	<b>- 173.120</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>1.057.915</b>	<b>884.640</b>	<b>1.151.688</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>96%</b>	<b>98%</b>	<b>87%</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	- 76.202	- 84.684	- 444.226
CUSTOS COM PESSOAL	- 339.107	- 378.419	- 650.375
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>642.606</b>	<b>421.537</b>	<b>57.087</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>58%</b>	<b>47%</b>	<b>4%</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 555.901	- 535.739	- 531.345
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 81.535	- 87.483	- 139.443
DESPESAS NÃO OPERACIONAIS	-	- 681	- 307
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	- 111.781	- 137.835	- 271.411
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 99.993	- 74.741	- 74.481
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	344.557
<b>RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>- 206.604</b>	<b>- 414.943</b>	<b>- 615.345</b>
RECEITAS FINANCEIRAS	89.323	130.265	231.609
DESPESAS FINANCEIRAS	- 50.071	- 97.861	- 85.846
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	-	-	39.848
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O RESULTADO</b>	<b>- 167.352</b>	<b>- 382.539</b>	<b>- 429.734</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>- 167.352</b>	<b>- 382.539</b>	<b>- 429.734</b>

Conforme demonstrativo acima, é possível observar que a Recuperanda apurou, no mês de dezembro/2022, um **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 429.734,00.

Em comparação ao mês anterior, registra-se que ocorreu um acréscimo de R\$ 47.195,00 no resultado do mês de dezembro/2022. Tal variação é justificada pelo acréscimo observado, principalmente, no custo e demais despesas. Importante mencionar, que tal variação não foi superior em razão da majoração do faturamento bruto e da rubrica “outras receitas operacionais”.

- **Receita Operacional Bruta:** o total apurado no mês de dezembro/2022 foi de R\$ 1.324.808,00 e, em comparação ao mês anterior, notou-se um aumento de 47%.

- **Deduções da Receita Bruta:** apresentou um acréscimo de R\$ 156.484,00 no mês analisado, 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\$ 1.094.601,00, de modo que apresentou um acréscimo de R\$ 631.498,00, em comparação ao mês anterior.

- **Despesas Administrativas:** o referido grupo é composto pelas rubricas “despesas com materiais” e “despesas gerais”. Em dezembro/2022, o grupo registrou saldo de R\$ 531.345,00, o qual sofreu um decréscimo de 1%, quando comparado ao mês anterior.

- **Despesas com Pessoal:** as despesas com o pessoal sumarizaram a monta de R\$ 139.443,00, apurando-se majoração de 59%, fato justificado pelo acréscimo nas rubricas “salário”, “férias” e “aviso prévio”.

- **Despesas Não Operacionais:** o valor total desse grupo sumarizou saldo de R\$ 307,00 para o mês de dezembro/2022, com diminuição de 55% em comparação ao mês anterior.

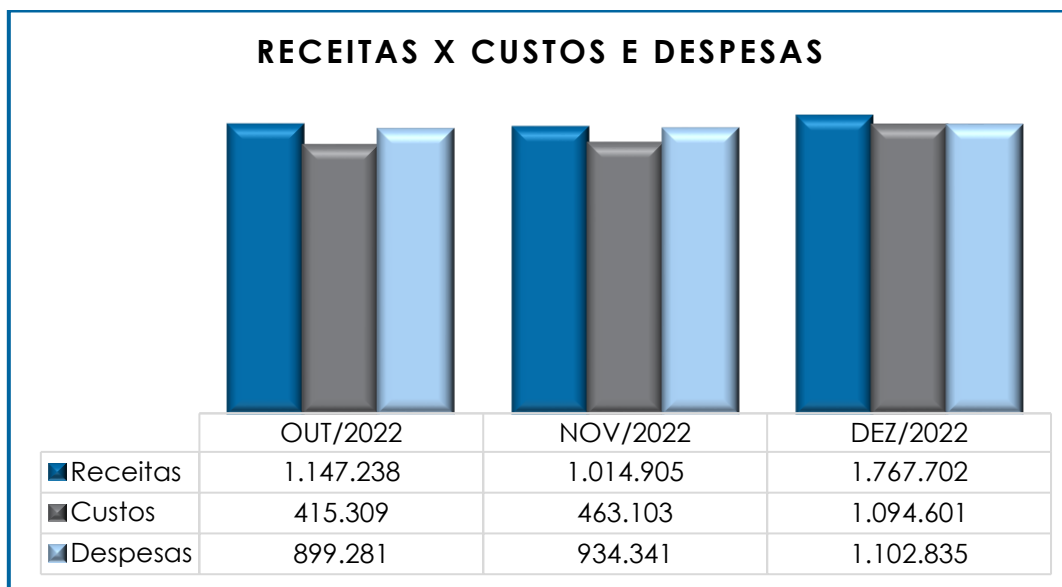
- **Despesas com Depreciação:** o valor total desse grupo sumarizou R\$ 74.481,00, o qual sofreu minoração de R\$ 259 em relação ao mês anterior.

- **Despesas Tributárias:** o referido grupo é composto pelas rubricas “IPTU”, “ICMS sobre remessas” e “taxas e emolumentos diversos”. Em dezembro/2022, registrou saldo de R\$ 271.411,00, apresentando um acréscimo de 97%, em comparação ao mês anterior.

- **Despesas Financeiras:** no mês de dezembro/2022 essa rubrica apresentou diminuição de 12%, em comparação ao mês anterior, findando o período com o saldo de R\$ 85.846,00.

- **Receitas Financeiras:** no mês de dezembro/2022, a referida rubrica registrou saldo na monta de R\$ 231.609,00, apontando um aumento no importe de R\$ 101.345,00 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\$ 1.767.702,00, após a dedução dos impostos, em contrapartida aos custos e despesas que sumarizaram R\$ 2.197.435,00, evidenciando a apuração de um **prejuízo** contábil na monta de R\$ 429.734,00.

Por fim, tem-se que as “deduções da receita” e os “custos” consumiram 96% do faturamento bruto, contudo os 4% 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.

De acordo com a DFC apresentada, o fluxo de caixa da Recuperanda foi elaborado com base no método indireto, conforme mostra o demonstrativo abaixo colacionado

<b>DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO</b>	<b>DEZ/2022</b>
<b>LUCRO DO EXERCÍCIO</b>	- 429.734
DEPRECIACÕES	- 68.591
AMORTIZAÇÕES	- 6.368
<b>LUCRO AJUSTADO</b>	- 504.692
CLIENTES	107.637
ESTOQUES	- 337.931
FORNECEDORES	124.703
TRIBUTOS A RECUPERAR	- 458.719
ADIANTAMENTOS A EMPREGADOS	- 93.590
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.409
DESPESAS ANTECIPADAS	- 5.303
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	11.503
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 10.979
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 56.036
PARCELAMENTO DE TRIBUTOS	18.280
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 40.941
<b>CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL</b>	<b>-1.244.658</b>
<b>CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO</b>	<b>-</b>
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 100.000
<b>CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO</b>	<b>- 100.000</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>-1.344.658</b>
<b>DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>290.974</b>
<b>DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO</b>	<b>776.165</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 financiamentos, verifica-se a captação de empréstimos com terceiros.

Já nas atividades de investimentos, não ocorreram movimentações no período analisado.

Ademais, cabe mencionar que o **saldo inicial** do exercício foi de R\$ 290.974,00 e, com o fluxo financeiro ocorrido normalmente, o saldo final apurado foi na monta de R\$ 776.165,00, apresentando variação negativa de R\$ 1.344.658,00, de modo que o total de entradas foi inferior ao total de saídas.

## XII – CONCLUSÃO

No mês de dezembro/2022, a Recuperanda contava com 213 colaboradores em seu **quadro funcional**, sendo que 174 estavam ativos, 05 aposentados e 05 afastados de suas atividades laborais. Ademais, ocorreram 28 admissões e 37 demissões no período.

Em relação aos gastos com a **Folha de Pagamento**, verificou-se que estes sumarizaram o valor total de **R\$ 778.139,00**, o qual representou 59% do faturamento bruto apurado no período em análise.

O **EBITDA** apresentou resultado **negativo**, demonstrando um acréscimo de 33%, em comparação com o mês anterior, registrando um **prejuízo operacional** no montante de R\$ 269.145,00, sendo que tal variação se dá em razão da majoração observada no custo e demais despesas.

No que diz respeito à análise dos demonstrativos contábeis, concluiu-se que, no mês de dezembro/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\$ 8.742.390,00, tendo em vista que o passivo se manteve substancialmente superior ao ativo. Quando comparado ao mês anterior, observou-se uma majoração de 3% no saldo negativo.

A **Disponibilidade Operacional** da Recuperanda, em dezembro/2022, resultou no indicador positivo e satisfatório de R\$ 191.539,00, 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\$ 26.813.118,00, o qual apresentou uma minoração de R\$ 431.721,00, 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\$ 1.324.808,00, em dezembro/2022, registrando-se saldo acumulado de R\$ 12.838.902,00 e média mensal no valor de R\$ 1.069.908,00.

A **Dívida Tributária** sumarizou a importância de R\$ 1.421.118,00, demonstrando-se uma majoração de 4% em relação ao mês anterior, sendo que, do total acima indicado, 18% se referem aos “encargos sociais” e 82% às “obrigações fiscais CP e LP”.

No que se refere à **Demonstração do Resultado do Exercício**, constatou-se um **prejuízo contábil** de R\$ 429.734,00, demonstrando um acréscimo de 12% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior.

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), 27 de fevereiro de 2023.

**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