

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE SANTA BÁRBARA D´OESTE/SP**

Processo nº 1004884-18.2017.8.26.0533

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **TÊXTIL CANATIBA LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. 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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – PANORAMA GERAL.....	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO.....	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
IV.I – PRÓ-LABORE.....	7
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>).....	7
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	9
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA.....	10
VI.II – LIQUIDEZ GERAL.....	11
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	11
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	13
VI.V – ENDIVIDAMENTO.....	14
VII– FATURAMENTO.....	16
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	17
VIII.I ATIVO.....	17
VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	23
VIII.III PASSIVO.....	25
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	30
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	33
XI – DEMOSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC.....	36
XII – CONCLUSÃO.....	37

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **setembro/2020**, conforme determinado no art. 22, inciso II, *alínea* "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda.

II – PANORAMA GERAL

A TEXTIL CANATIBA, exerce atividades no comércio atacadista de fios de Nylon, tecidos e algodão; aluguel de imóveis próprios e corretagem no aluguel de imóveis, tendo suas atividades iniciadas em 14 de outubro de 1969.

É uma das maiores indústrias têxteis da América Latina, as fábricas operam com processos industriais sustentáveis, comercializam produtos de qualidade e possuem um grande conjunto de clientes. A sede está localizada na cidade de Santa Barbara D' Oeste.

Após sofrer exposição e risco na sua capacidade de pagamento devido a execuções judiciais sofridas por conta de recursos fornecidos por instituições/credores a empresa terceira, Tauá Biodiesel LTDA, de propriedade de três dos quatro sócios da Canatiba, ajuizou o pedido de Recuperação Judicial em 29/06/2017, na qual está Administradora Judicial, na data de 18/07/2017, foi nomeada em substituição a Auxiliar do Juízo inicial.

Em 08 de outubro de 2020 a Canatiba foi indagada sobre quais são as medidas que têm sido adotadas para seu soerguimento, momento no qual a Recuperanda informou que está investindo na qualidade dos produtos, bem como mantém a melhoria de CAPEX, com isso agregará valor

à marca comercial, o qual permitirá um aumento sustentável de faturamento, mantendo o custo atual, resultando, assim, em mais caixa líquido.

III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta bastante importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime tributário para a empresa. A divisão das cotas de sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada ou outras formas de participação que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Conforme consulta realizada, em 11/11/2020, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social das Recuperandas e o quadro societário estão distribuídos da seguinte forma:

QUADRO SOCIETÁRIO		
CANATIBA	QUOTAS	%
MARIA EMILIA COVOLAN ZANCAN	137.500.000,00	25%
VILSON COVOLAN	137.500.000,00	25%
DARCI COVOLAN	137.500.000,00	25%
ROMEU ANTONIO COVOLAN	137.500.000,00	25%
TOTAL	550.000.000,00	100%

O Regime Tributário é um conjunto de normas e leis, que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração e alíquota utilizada, bem como quais tributos devem ser recolhidos.

A equipe desta Administradora Judicial realizou, em 08/10/2020, reunião periódica com a Recuperanda, por meio da plataforma

virtual Teams, momento no qual a Recuperanda informou que está enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de setembro/2020, a Recuperanda contava com 2.047 colaboradores diretos, sendo que, destes, 1.961 exerciam suas funções laborais diariamente, 80 estavam afastados, 04 encontravam-se em gozo de férias e 02 suspensos por força da Medida Provisória de nº 936/2020. Além disso, verificou-se que 8 colaboradores foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	jul/20	ago/20	set/20
Trabalhando	1.934	1.784	1.961
Férias	6	3	4
Auxílio-Doença (> 15 dias)	36	31	34
Acidente de trabalho (> 15 dias)	4	6	4
Licença Maternidade	1	1	2
Lic. Médica Doença até 15 Dias	1	2	2
Aposentadoria por Invalidez	1	1	1
Atestado Médico	99	67	31
Afastados por Outros Motivos	5	6	6
Suspensão MP 936	1	143	2
Demitidos	47	48	8
TOTAL	2.091	2.045	2.047

O custo total com os colaboradores sumarizou R\$ 11.558.129,00, sendo R\$ 7.835.218,00 correspondentes a salários, décimo terceiro salário, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 3.722.911,00 referentes aos encargos sociais (INSS/FGTS) e provisões.

A seguir, apresenta-se o demonstrativo com a composição dos valores mencionados:

FOLHA DE PAGAMENTO	jul/20	ago/20	set/20
Salários e ordenados	6.691.958	6.641.358	6.198.580
Aviso prévio	301.554	250.882	47.443
13º Salário	85.105	80.968	17.868

Férias	119.984	86.008	28.330
Salário educação	170.839	168.763	152.630
Assistência médica	521.585	535.284	522.555
Programa Partic. nos resultados	9.840	12.407	593.514
Refeitório	279.667	255.521	274.299
CUSTOS COM COLABORADORES	8.180.531	8.031.193	7.835.218
Provisão p/férias e encargos	953.327	905.948	844.033
Provisão p/13 salário e encargos	652.257	628.310	618.698
INSS	1.796.126	1.781.314	1.610.188
FGTS	1.255.696	1.112.355	649.992
ENCARGOS SOCIAIS	4.657.405	4.427.927	3.722.911
OTAL	12.837.936	12.459.120	11.558.129

Conforme os dados acima apontados, tem-se que o montante das despesas com pessoal, incluindo os setores industrial, comercial (vendas) e administrativo — os quais acusaram uma redução de 7% em comparação ao mês anterior — apresentaram minoração em todas as rubricas, com exceção das contas “Programa partic. nos resultados” e “Refeitório”.

Para uma melhor ilustração, segue abaixo a tabela que representa as despesas com pessoal apuradas no trimestre, segregadas por departamento:

DESPESAS COM PESSOAL POR DPTO - MENSAL	jul/20	ago/20	set/20
Tinturaria	1.039.862	985.728	986.997
Tecelagem - Guaicurus	13.614	18.235	20.497
Tecelagem - Interdistrital	1.753.562	1.676.686	1.333.918
Fiação - Interdistrital	701.645	657.484	513.132
Tecelagem - Tupis	3.342.806	3.359.884	3.025.343
Fiação - Tupis	2.541.119	2.491.887	2.350.102
Tinturaria- Tupis	1.597.150	1.499.110	1.471.105
Despesas Administrativas	690.100	634.750	648.169
Vendas	928.425	929.848	984.315
Comercialização	4.064	4.065	4.331
TOTAL	12.612.348	12.257.677	11.337.909

Logo, diferentemente do que se viu nos meses anteriores, todos os departamentos apresentaram despesas, cenário esse provocado pelo retorno da produção que permaneceu pausada em virtude da pandemia da COVID19.

IV.I – PRÓ-LABORE

Para recebimento do Pró-Labore, é necessário que os administradores componham o contrato social das sociedades empresárias e estejam registrados no demonstrativo contábil como “despesa operacional”, resultando, assim, na incidência de INSS, cota patronal de 20% e IRRF.

A seguir, apresenta-se a composição do valor registrado no período analisado:

Pró-labore	jul/20	ago/20	set/20
Romeu Antônio Covolan	39.388	39.388	39.388
Darci Covolan	7.346	7.346	7.346
Vilson Covolan	7.346	7.346	7.346
Total	54.079	54.079	54.079

Durante o mês, o valor de pró-labore permaneceu inalterado, sumarizando a importância de **R\$ 54.079,00**, quantia correspondente a menos de 1% do faturamento bruto apurado.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou R\$ 486.709,00, o qual foi dividido entre 3 sócios da Recuperanda.

É válido destacar, outrossim, que o valor do Pró-labore vem sendo adimplido mensalmente.

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

EBITDA corresponde à sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

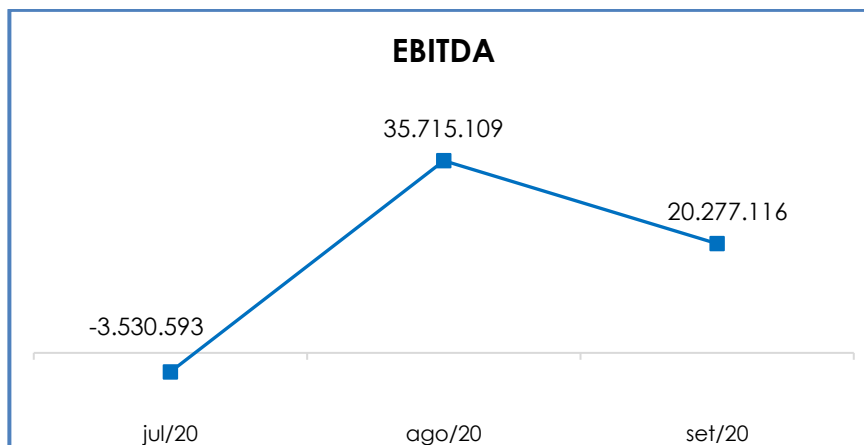
Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

EBITDA	jul/20	ago/20	set/20
Receita operacional bruta	43.848.014	67.391.074	119.001.369
(-) Deduções da receita bruta	- 9.493.751	- 14.401.776	- 23.398.986
(=) Receita operacional líquida	34.354.263	52.989.298	95.602.383
(-) Custo dos produtos vendidos	- 11.587.091	- 6.923.462	- 49.572.548
(-) Custos Industriais	- 21.235.680	- 20.326.605	- 19.968.971
(=) Lucro bruto	1.531.493	39.586.155	26.060.864
(-) Despesas Administrativas	- 4.200.498	- 2.205.268	- 2.338.239
(-) Despesas com Vendas	- 3.481.563	- 4.281.861	- 6.066.777
(+) Depreciação/Amortização	2.619.975	2.616.084	2.621.267
RESULTADO DO EBITDA	- 3.530.593	35.715.109	20.277.116
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	-8%	53%	17%

Observa-se, que o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda, em setembro/2020, foi **positivo**, apresentando uma minoração de 43%, em comparação com o mês anterior.

Tal cenário se justifica pela evolução observada nos custos e despesas, alinhado com a majoração de 77% do faturamento bruto.

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



Destarte, diante do indicador apresentado, foi possível aferir que a **rentabilidade operacional** real da Recuperanda, em setembro/2020, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, conforme demonstrado.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

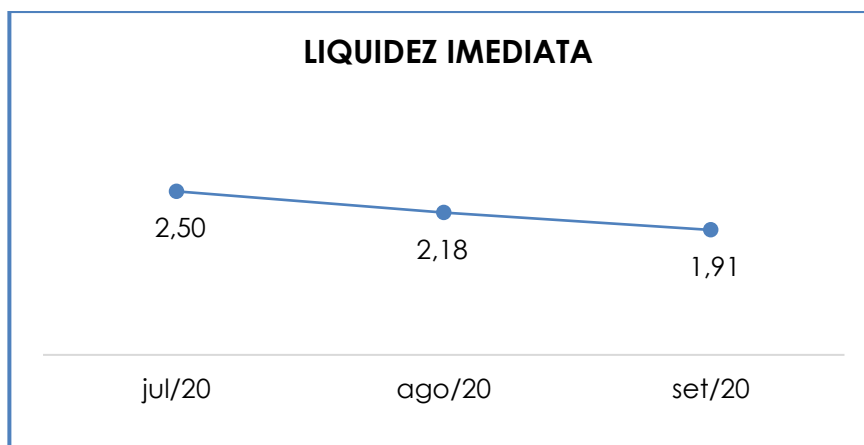
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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

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

VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

O índice de **Liquidez Imediata** demonstra a capacidade da Recuperanda de pagar as dívidas, a curto prazo, com seus recursos ativos de maior liquidez. O cálculo é efetuado por meio da divisão da Disponibilidade Imediata pelo Passivo Circulante.



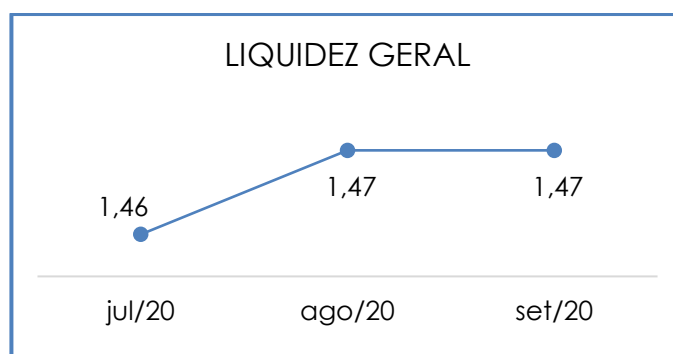
Pela análise do gráfico acima, verifica-se que o índice de apuração da liquidez foi superior a 1, representando que a Recuperanda possuía disponibilidade imediata para a quitação das obrigações a curto prazo, resultando em um índice **satisfatório**.

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía R\$ 1,91 de recursos, com alto grau de liquidez, para livre movimentação. Ademais, cumpre ressaltar que parte do saldo das contas que constam registradas no Passivo Circulante está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

Nota-se que, comparado ao mês anterior, houve redução de 12% no referido índice, justificado pelo aumento do passivo circulante em 32% e das disponibilidades em 16%. Também é cediço que referido indicador sofre retração linear nos últimos meses.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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



Pelo gráfico supra, o **Índice de Liquidez Geral** da Recuperanda obteve um resultado superior a 1, concluindo-se como **satisfatório**. Dessa forma, é possível afirmar que, para cada R\$ 1,00 de obrigações, havia R\$ 1,47 de disponibilidade para quitação, considerando recursos de curto e longo prazos.

Quando comparado com o mês anterior, registra-se que o **Índice de Liquidez Geral** se manteve estável.

Por fim, frisa-se que parte dos saldos registrados nas contas do passivo circulante e do passivo não circulante, estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

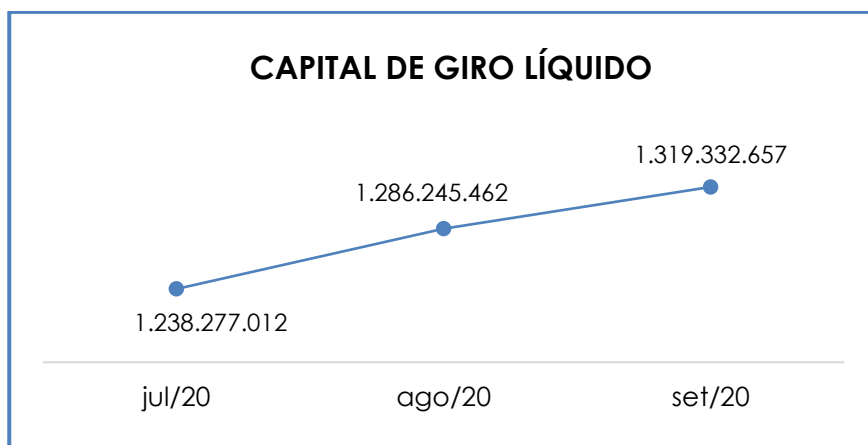
O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de

gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "Ativo Circulante" e "Passivo Circulante".

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	jul/20	ago/20	set/20
Caixa E Equivalentes	256.772	308.009	528.992
Aplicações De Liquidez Imediata	202.598.479	210.165.308	242.848.351
Duplicatas A Receber	250.708.250	283.574.340	333.432.135
Clientes Estrangeiros	4.352.492	4.464.805	5.624.959
Títulos A Receber	52.950.510	51.512.776	51.352.461
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa -	14.440.709 -	9.486.140 -	10.029.668
Adiantamentos A Funcionários	55.745	42.573	49.936
Adiantamento A Fornecedores	172.877.377	172.991.903	173.608.483
Estoques	278.410.637	261.992.060	229.975.045
Impostos A Recuperar	43.635.105	42.017.721	41.257.007
Adiantamentos De Numerários	15.300	14.300	17.300
Outros Créditos	326.443.587	363.354.314	376.207.984
Importações E Exportações Em Andamento	1.454.102	1.825.301	1.733.870
ATIVO CIRCULANTE	1.319.317.648	1.382.777.270	1.446.606.854
Fornecedores Estrangeiros -	6.417 -	171.138	-
Fornecedores Nacionais -	31.609.689 -	42.182.646 -	65.247.374
Empréstimos E Financiamentos -	12.885.480 -	12.954.858 -	12.574.241
Contas Correntes -	12.754.186 -	13.498.600 -	15.035.847
Obrigações Trabalhistas -	5.809.260 -	5.756.043 -	5.971.235
Credores Diversos -	3.229.766 -	4.966.350 -	5.118.394
Contribuições Sociais A Recolher -	9.104.886 -	9.828.483 -	13.233.486
Provisões P/ Legislação Social -	5.116.133 -	6.650.391 -	8.113.121
Impostos E Taxas A Pagar -	524.819 -	523.300 -	1.980.499
PASSIVO CIRCULANTE	- 81.040.636	- 96.531.808	- 127.274.198
TOTAL	1.238.277.012	1.286.245.462	1.319.332.657

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o "**Capital de Giro Líquido**" apresentou um resultado **positivo** no mês analisado. Em comparação com o mês anterior, nota-se uma majoração de 3%, justificada pelo aumento do "ativo circulante" em 5% (R\$ 63.829.585,00), o qual foi superior ao aumento do "passivo circulante" em 32% (R\$ 30.742.390,00).

Para um melhor entendimento, abaixo, segue o gráfico com a representação do Capital de Giro Líquido, no trimestre analisado.



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representam cerca de 93% do ativo circulante total, são compostas por: "Outros créditos" (26%), "Duplicatas a receber (subtraídas as PECLD)" (22%), "Aplicações financeiras" (17%), "Estoque" (16%), e "Adiantamentos a fornecedores" (12%).

Logo, é possível concluir que a Recuperanda, no mês de setembro/2020, possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

Ademais, a majoração apresentada no referido índice, ocorreu em razão do aumento registrado nas seguintes contas do ativo circulante: "Caixa e equivalentes", "Aplicações financeiras", "Duplicatas a receber", "Clientes estrangeiros", "Adiantamentos a Funcionários", "Adiantamentos de Numerários", "Adiantamentos a fornecedores" e "Outros Créditos". Em contrapartida, houve um aumento das rubricas do passivo circulante, a saber: "Fornecedores nacionais", "Contas correntes", "Obrigações Trabalhistas", "Credores Diversos", "Contribuições sociais", "Provisões p/ legislação social" e "Impostos e taxas a pagar".

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

www.brasiltrustee.com.br

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Recuperanda, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraindo o saldo de “fornecedores”.

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	jul/20	ago/20	set/20
Contas a receber a curto prazo	293.570.544	330.065.781	380.379.886
Estoques	278.410.637	261.992.060	229.975.045
Fornecedores Estrangeiros	- 6.417	- 171.138	-
Fornecedores Nacionais	- 31.609.689	- 42.182.646	- 65.247.374
TOTAL	540.365.074	549.704.058	545.107.557

Por meio da composição acima, tem-se que o saldo da Disponibilidade Operacional da Recuperanda apresentou um resultado **positivo** no mês analisado. Em comparação ao mês anterior, foi constatada uma redução de 1%, devido a minoração da rubrica “Estoques” e “Fornecedores Estrangeiros”, em contrapartida com a majoração na rubrica “Fornecedores nacionais”.

Diante do resultado positivo apurado, foi possível constatar que a Recuperanda permaneceu administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletiam diretamente no desenvolvimento de suas atividades, tais como fornecedores de matéria prima e demais materiais necessários ao processamento e elaboração do produto, objeto de comercialização.

VI.V – ENDIVIDAMENTO

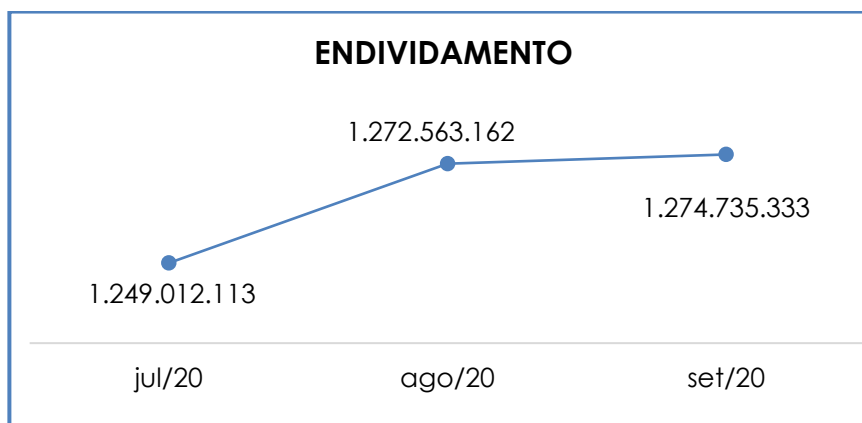
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO	jul/20	ago/20	set/20
Fornecedores Estrangeiros	- 6.417	- 171.138	-
Fornecedores Nacionais	- 31.609.689	- 42.182.646	- 65.247.374
Empréstimos e financiamentos	- 12.885.480	- 12.954.858	- 12.574.241
Empréstimos e financiamentos - LP	- 34.432.929	- 35.712.968	- 36.102.383
Contas correntes	- 1.217.773.688	- 1.220.757.637	- 1.224.539.110
Credores Diversos	- 3.229.766	- 4.966.350	- 5.118.394
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Caixa e equivalentes	202.855.250	210.473.316	243.377.343
DÍVIDA ATIVA	- 1.097.132.355	- 1.106.321.917	- 1.100.253.794
Obrigações trabalhistas	- 5.809.260	- 5.756.043	- 5.971.235
Contribuições a Recolher	- 9.104.886	- 9.828.483	- 13.233.486
Impostos e Taxas a Pagar	- 524.819	- 523.300	- 1.980.499
Impostos Diferidos	- 131.324.660	- 143.483.029	- 145.183.197
Provisão p/ Legislação Social	- 5.116.133	- 6.650.391	- 8.113.121
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 151.879.757	- 166.241.245	- 174.481.538
TOTAL	1.249.012.113	1.272.563.162	1.274.735.333

A **dívida financeira líquida**, no mês de setembro/2020, totalizou a monta de **R\$ 1.274.735.333,00**, mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

A conta "Caixa e equivalentes" equivale a 19% do endividamento financeiro bruto.

Verifica-se, abaixo, a demonstração gráfica da oscilação do endividamento apurado no último trimestre:



Em comparação ao mês anterior, houve aumento na dívida financeira, no total de R\$ 2.172.171,00, tendo em vista que, as rubricas

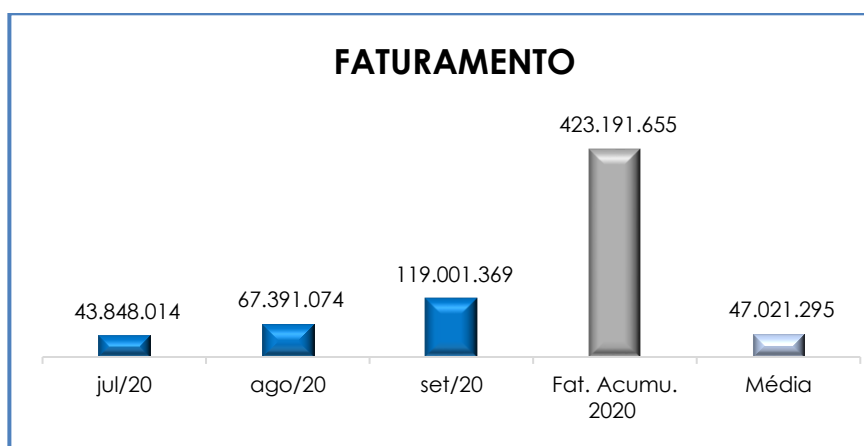
“fornecedores nacionais”, “empréstimos e financiamentos”, “contas correntes”, “credores diversos”, “obrigações trabalhistas”, “contribuição a recolher”, “impostos e taxas a pagar”, “impostos diferidos”, e “provisão para legislação social, apresentaram majoração no mês em análise. Adicionalmente, observa-se que ocorreu um aumento de 16% na conta “Caixas e equivalentes.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote um plano de ação para diminuir seu endividamento, com o intuito de reverter seu quadro econômico ao longo dos meses, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VII- FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, que uma sociedade empresária realiza em um determinado período.

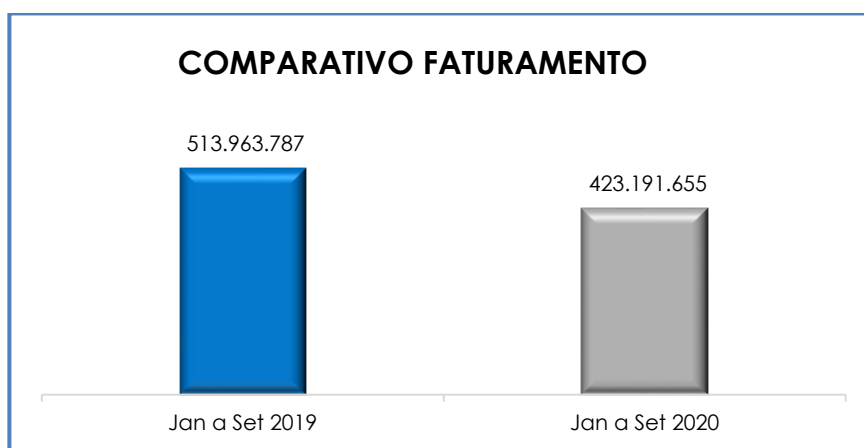
Referido processo demonstra a real capacidade de produção da organização e sua participação no mercado, sendo o principal responsável por gerar fluxo de caixa para a sociedade empresária.



O **faturamento bruto** apurado no mês de setembro/2020, foi de **R\$ 119.001.369,00**, representando uma majoração de 77% em relação ao mês anterior. Ademais, constatou-se que o valor acumulado de 2020 perfaz o montante de R\$ 423.191.655,00, e a média mensal do ano corrente sumarizou a importância de R\$ 47.021.295,00. Logo, tem-se que o faturamento do mês analisado foi maior do que a média do ano abordado.

Consigna-se, também, que a maior parte do faturamento apurado em setembro/2020, foi representada por “venda de tecidos”, demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que, em comparação ao valor de faturamento do mesmo período do exercício anterior, foi demonstrada uma regressão equivalente a 18%.



VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I ATIVO

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

ATIVO	jul/20	ago/20	set/20
Caixa e Equivalentes	256.772	308.009	528.992
Aplicações De Liquidez Imediata	202.598.479	210.165.308	242.848.351
Duplicatas A Receber	250.708.250	283.574.340	333.432.135
Clientes Estrangeiros	4.352.492	4.464.805	5.624.959
Títulos A Receber	52.950.510	51.512.776	51.352.461
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa	- 14.440.709	- 9.486.140	- 10.029.668
Adiantamentos A Funcionários	55.745	42.573	49.936
Adiantamento A Fornecedores	172.877.377	172.991.903	173.608.483
Estoques	278.410.637	261.992.060	229.975.045
Impostos A Recuperar	43.635.105	42.017.721	41.257.007
Adiantamentos De Numerários	15.300	14.300	17.300
Outros Créditos	326.443.587	363.354.314	376.207.984
Importações E Exportações Em Andamento	1.454.102	1.825.301	1.733.870
ATIVO CIRCULANTE	1.319.317.648	1.382.777.270	1.446.606.854
Impostos A Recuperar	98.511.521	98.511.521	98.511.521
Imobilizado	676.549.694	674.269.688	667.380.632
Impostos Diferidos	26.754.976	25.070.423	25.255.222
ATIVO NÃO CIRCULANTE	801.816.192	797.851.631	791.147.375
ATIVO	2.121.133.840	2.180.628.901	2.237.754.229

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda. No mês de setembro/2020, viu-se que o montante apurado foi de R\$ 243.377.343,00, sendo R\$ 527.009,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 1.983,00 disponíveis em espécie no caixa e R\$ 242.848.351,00 disponíveis em contas de aplicações financeiras, representando uma das fontes de recursos próprios que a Recuperanda utiliza para cumprir com seus compromissos mensais.

- **Contas a Receber:** a Recuperanda possuía créditos a receber, a curto prazo, no valor de R\$ 390.409.554,00, sendo R\$ 333.432.135,00 referentes aos clientes nacionais, R\$ 5.624.959,00 referentes aos clientes estrangeiros e R\$ 51.352.461,00 provenientes de títulos a receber, compostos conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	jul/20	ago/20	set/20
Títulos A Receber	11.093.061	11.110.817	11.128.581
Cheques A Receber	7.182.600	6.067.466	5.889.387
Tauá Biodiesel Ltda	20.000.000	20.000.000	20.000.000
N.A Fomento Mercantil - Título Custódia	14.113.771	14.113.771	14.113.771

Redfactor Factoring E Fomento Comercio	220.722	220.722	220.722
Athena banco Fomento Mercantil Ltda	340.356	-	-
TOTAL	52.950.510	51.512.776	51.352.461

Verificou-se que 66% do valor contabilizado no grupo de contas "títulos a receber", correspondiam às empresas TAUÁ BIODIESEL LTDA. e N.A FOMENTO MERCANTIL, as quais representavam 39% e 27%, respectivamente. O saldo de R\$ 20.000.000,00 da TAUÁ, decorreu de exercícios anteriores e não sofreu qualquer tipo de atualização.

Em relação ao valor registrado na conta N.A FOMENTO MERCANTIL, cumpre mencionar que, o saldo também não apresentou movimentação no mês analisado.

Além dos recebíveis, foi registrado contabilmente o montante de R\$ 10.029.668,00, como "provisão para crédito de liquidação duvidosa", representando possível inadimplência por parte dos clientes da Recuperanda.

Em conformidade com o discorrido, observa-se que o saldo do grupo de "contas a receber", majorou 15%, em comparação com o mês anterior, tendo em vista a majoração da rubrica "duplicatas a receber", "clientes estrangeiros e a minoração em "títulos a receber".

- **Adiantamentos aos Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo do mês analisado representou o montante de **R\$ 49.936,00**, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	jul/20	ago/20	set/20
Adiantamentos de salários	-	1.600	1.200
Adiantamentos de férias	17.761	2.558	7.411
Complemento de salário	3.964	4.418	4.248
Adiantamentos vale transporte	1.014	946	1.671
Adiantamentos 13. salários	33.007	33.051	35.406

TOTAL	55.745	42.573	49.936
--------------	---------------	---------------	---------------

Constata-se que, em relação ao mês anterior, o grupo de adiantamentos aos funcionários apresentou uma minoração de 17%.

- **Adiantamentos aos Fornecedores:** o saldo acumulado representou o importe de R\$ 173.608.483,00, correspondente aos valores pagos antecipadamente aos fornecedores, os quais, oportunamente, apresentarão o documento idôneo para contabilização em conta específica. Notou-se, ademais, que houve uma majoração no importe de R\$ 616.581,00, em virtude de a apropriação do mês ter sido superior às baixas efetuadas.
- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 41.257.007,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumprir informar que houve uma redução de 2%, no, em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	jul/20	ago/20	set/20
ICMS - Tecelagem	2.044.174	935.693	-
ICMS - Imobilizado	322.867	258.000	227.938
ICMS - Matriz	541.628	-	-
ICMS - Brusque	33.351	10.831	87.603
IRPJ - Antecipação	254.927	272.711	284.300
IPI Recuperável Matriz	86.453	130.821	163.992
IPI Recuperável Tupis	66.039	112.562	184.634
IRPJ - SD Credor Exercício	6.734.902	6.745.474	6.756.046
PIS - SD EXCLUSAO ICMS (PROCESSO)	5.960.515	5.960.515	5.960.515
CSLL - SD Credor Exercício	550.764	551.629	552.493
COFINS - SD EXCLUSAO ICMS (PROCESSO)	27.039.485	27.039.485	27.039.485
TOTAL	43.635.105	42.017.721	41.257.007

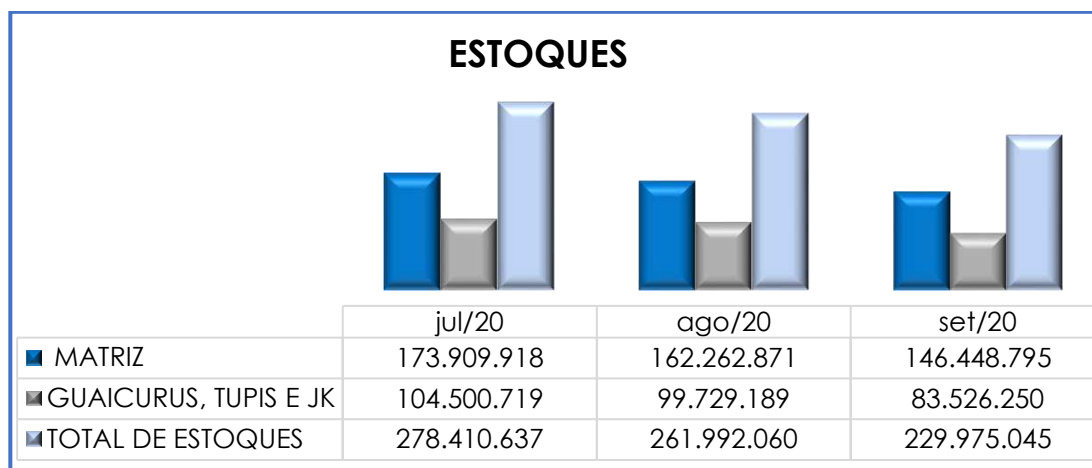
- **Estoques:** o saldo apurado, em setembro/2020, foi de R\$ 229.975.045,00, sendo R\$ 146.448.795,00 representados por "estoques da matriz" e R\$ 83.526.250,00 por estoques "Guaicurus", "Tupis" e "JK".

Observa-se que os volumes de "Estoques" são relativos aos valores de matéria prima, produtos acabados e outros materiais, sendo que as oscilações de saldo variam de acordo com o volume de vendas efetuadas no período. Os produtos que constam em estoque estão assim divididos:

ESTOQUE	jul/20	ago/20	set/20
MATRIZ	173.909.918	162.262.871	146.448.795
Matéria Prima Algodão	6.775.488	6.881.853	10.702.301
Matéria Prima Fios Adquiridos	85.213	59.848	78.376
Matéria Prima Fios Produzidos	3.045.282	2.971.998	2.601.781
Produtos Químicos	2.782.785	2.308.604	2.602.918
Material de Embalagem	122.570	104.080	99.535
Materiais Intermediários	15.195.675	15.240.894	15.146.035
Mercadorias Para Revenda	8.288	4.839	4.739
Produtos em Elaboração Fios	2.515.229	2.125.307	3.839.470
Produtos em Elaboração Tecidos	7.953.797	5.690.039	4.170.368
Produtos Acabados Tecidos	133.338.399	124.732.663	105.887.575
Produtos Acabados Confecções	10.247	8.793	11.676
Algodão em Processo	1.925.954	2.019.910	1.405.663
Estoque em Poder De Terceiros	838.738	727.708	721.087
Estoque de Terceiros	1.095.982	1.170.064	960.999
(-) Provisão Por Obsolescência	- 1.783.728	- 1.783.728	- 1.783.728
GUAICURUS, TUPIS E JK	104.500.719	99.729.189	83.526.250
Produtos Acabados Tecidos - Guaicurus	16.917.062	16.082.064	2.237.159
Materiais Intermediários Guaicurus	889.555	889.722	889.722
Estoque em Poder De Terceiros Guaicurus	1.154	-	1.739
Matéria Prima Algodão Tupis	7.714.706	7.998.921	10.750.211
Matéria Prima Fios Adquiridos Tupis	3.429.370	3.865.686	5.170.309
Matéria Prima Fios Produzidos Tupis	9.586.001	11.121.912	10.459.579
Produtos Químicos Tupis	6.828.739	7.085.506	5.268.769
Materiais Intermediários Tupis	21.310.171	20.908.396	21.071.162
Produtos Em Elaboração Tecidos Tupis	20.587.118	16.282.188	9.420.532
Produtos Acabados Tecidos Tupis	2.714.864	2.033.375	2.119.152
Algodão Em Processo Tupis	5.388.163	4.645.599	4.034.486
Produto Em Elaboração Fios Tupis	9.871.528	9.484.624	12.679.928
Material De Embalagem Tupis	67.231	71.489	154.286
Estoque Em Poder De Terceiros Tupis	740.600	805.249	814.758
(-) Provisão por Obsolescência - Tupis	- 1.545.542	- 1.545.542	- 1.545.542
TOTAL	278.410.637	261.992.060	229.975.045

De acordo com o demonstrativo acima, o valor total apurado, em setembro/2020, apresentou uma redução de 12%, quando comparado com o mês anterior, tendo em vista que o valor das entradas

(compras) foram inferiores ao valor das saídas (vendas), vistas nos estoques da Matriz, Guaicurus, Tupis e JK, consolidados.



- Matéria Prima para Entrega Futura:** o saldo apurado nessa conta foi de R\$ 298.396.203,00, correspondente à aquisição de matéria prima que será entregue pelo fornecedor oportunamente. Referida conta não apresentou movimentação no mês analisado.

- Numerários Bloqueados:** referem-se aos valores bloqueados por ordem judicial, apresentando o montante de R\$ 23.190,463,00. Observa-se que a referida rubrica apresentou majoração de 22% no mês analisado.

- Depósito para Recursos Judiciais:** corresponde aos valores desembolsados pela Recuperanda para custear recursos judiciais decorrentes da não conformidade com decisões desfavoráveis. Oportunamente, esses valores poderão ser revertidos à sociedade empresária ou abatidos de eventual condenação. O saldo apurado foi de R\$ 49.635,00, sem registros de movimentação no mês analisado.

- Ajuste a Valor Presente:** o saldo apurado apresentou uma majoração de 19%, em comparação com o mês anterior, totalizando o montante de R\$ 49.571.682,00 no mês corrente. É cada vez mais comum que as

sociedades empresárias alonguem seus prazos de pagamento, logo, o ajuste a valor presente objetiva trazer, para o valor atual, os direitos e as obrigações da empresa que serão cumpridos ou exigidos em uma data futura.

• **Adiantamento para Importações e Exportações:**

referido grupo apresentou, em setembro/2020, minoração de 5%, em comparação com o mês anterior, correspondente ao fato dos valores pagos antecipadamente no processo de importação e exportação de mercadorias, serem inferiores às mercadorias importadas recebidas.

VIII.II – ATIVO IMOBILIZADO

Nesse grupo de contas encontra-se reunido o patrimônio constituído por bens móveis e imóveis da Recuperanda. Nota-se o montante de R\$ 667.380.632,00, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	jul/20	ago/20	set/20
IMÓVEIS	332.408.594	331.992.378	331.580.176
Terrenos	33.595.086	33.595.086	33.595.086
Edifícios	167.491.964	167.491.964	167.491.964
Propriedade Agrícola	145.283	145.283	145.283
Benfeitorias em Bens Próprios	11.338.118	11.359.751	11.385.440
Imóveis para Investimento	74.675.377	74.675.377	74.675.377
Terrenos - Ca	60.088.394	60.088.394	60.088.394
Propriedade Agrícola – Deprec. Acumulada	- 16.400	- 16.400	- 16.400
Imóveis - Ca	27.654.532	27.654.532	27.654.532
Imóveis – Deprec. Acumulada	- 22.664.914	- 22.664.914	- 22.664.914
Imóveis – Deprec. Ca	- 5.275.142	- 5.312.358	- 5.349.574
Imóveis – Depr. Lei 11941/2007	- 21.123.466	- 21.361.059	- 21.598.654
Imóveis - Subconta Lei 12973/2014	8.013.005	7.996.740	7.980.474
Imóveis P/Investimento Subconta Lei 1	- 5.685.084	- 5.801.303	- 5.917.522
Benfeitorias - Ca	7.704.301	7.704.301	7.704.301
Benfeitorias – Deprec. Acumulada	- 679.270	- 679.270	- 679.270
Benfeitorias – Deprec. Ca	- 1.689.906	- 1.700.431	- 1.710.957
Benfeitorias – Depr. Lei 11941/2007	- 1.426.236	- 1.445.708	- 1.465.222
Benfeitorias - Subconta Lei 12973/201	262.953	262.396	261.839
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	5.698.925	5.694.176	5.668.007
Móveis e Utensílios	11.031.446	11.068.011	11.101.013
Custo Atribuído	4.112.821	4.112.821	4.112.821
(-) Deprec. Acumulada	- 1.870.968	- 1.870.968	- 1.870.968
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 3.445.824	- 3.446.777	- 3.460.140
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.296.642	- 4.334.626	- 4.378.744

Subconta Lei 12973/2014	168.092	165.715	164.025
VEÍCULOS	824.089	814.964	805.839
Veículos	1.925.496	1.925.496	1.925.496
(-) Deprec. Acumulada	- 655.529	- 655.529	- 655.529
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 474.947	- 483.263	- 491.579
Subconta Lei 12973/2014	29.070	28.261	27.452
INSTALAÇÕES	39.977.437	39.798.852	39.620.571
Instalações	47.782.934	47.782.934	47.782.934
Custo Atribuído	12.937.707	12.937.707	12.937.707
(-) Deprec. Acumulada	- 12.388.725	- 12.388.725	- 12.388.725
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 2.452.767	- 2.470.125	- 2.487.452
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 10.330.723	- 10.479.688	- 10.628.378
Subconta Lei 12973/2014	4.429.009	4.416.748	4.404.485
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	285.352.262	283.440.152	276.332.490
Máquinas e Equipamentos	456.092.321	456.086.128	452.573.317
Custo Atribuído	169.691.035	169.691.035	166.262.094
(-) Deprec. Acumulada	- 224.998.650	- 224.998.650	- 224.998.650
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 89.550.597	- 90.155.076	- 89.014.455
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 82.685.840	- 83.544.398	- 84.408.053
Subconta Lei 12973/2014	56.803.992	56.361.114	55.918.236
EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO	969.747	962.727	955.798
Equipamentos De Laboratório	2.280.901	2.280.901	2.280.901
Custo Atribuído	1.493.245	1.493.245	1.493.245
(-) Deprec. Acumulada	- 49.064	- 49.064	- 49.064
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 1.239.878	- 1.240.574	- 1.241.270
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 1.517.619	- 1.523.917	- 1.530.123
Subconta Lei 12973/2014	2.162	2.135	2.109
TELEFONES	74.326	74.326	74.326
Telefones	153.248	153.248	152.249
(-) Deprec. Acumulada	- 35.173	- 35.173	- 35.173
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 43.749	- 43.749	- 42.750
COMPUTADORES	1.796.939	1.770.824	1.746.518
Computadores	6.341.212	6.351.128	6.358.479
Custo Atribuído	343.989	343.989	343.989
(-) Deprec. Acumulada	- 477.807	- 477.807	- 477.807
(-) Deprec. Custo Atribuído	- 279.015	- 281.046	- 283.076
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.165.501	- 4.197.999	- 4.226.121
Subconta Lei 12973/2014	34.061	32.557	31.054
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	9.447.377	9.721.289	10.596.907
Reforma Em Edifícios	148.387	301.007	465.320
Construções de Edifícios	-	13.000	13.000
Máquinas em Montagens	6.102.978	6.211.271	6.772.575
Construção - Tupis	1.522.320	1.522.320	1.672.320
Adianta. P/Aquisição Imobilizado - Merc. Interno	41.987	41.987	41.987
Adianta. P/Aquisição Imobilizado - Merc. Externo	1.631.704	1.631.704	1.631.704
TOTAL	676.549.694	674.269.688	667.380.632

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido uma redução de 1% no grupo do ativo imobilizado. Nota-se, em setembro/2020, o registro de baixa no montante de R\$ 3.512.811,00 na rubrica "máquinas e equipamentos", pelo qual esta Auxiliar do Juízo já se encontra em tratativa

administrativa com a Recuperanda. Também foram registrados valores a título de depreciação que contribuiu para a redução no grupo.

Em setembro, notou-se apropriações em “benfeitorias em bens próprios”, “moveis e utensílios”, “computadores”, e “imobilizado em andamento”, tendo a majoração das citadas rubricas sido inferiores às depreciações consolidadas, retraindo o saldo do imobilizado.

VIII.III PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos ou geração de novos passivos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	jul/20	ago/20	set/20
Fornecedores Estrangeiros	- 6.417	- 171.138	-
Fornecedores Nacionais	- 31.609.689	- 42.182.646	- 65.247.374
Empréstimos E Financiamentos	- 12.885.480	- 12.954.858	- 12.574.241
Contas Correntes	- 12.754.186	- 13.498.600	- 15.035.847
Obrigações Trabalhistas	- 5.809.260	- 5.756.043	- 5.971.235
Credores Diversos	- 3.229.766	- 4.966.350	- 5.118.394
Contribuições Sociais A Recolher	- 9.104.886	- 9.828.483	- 13.233.486
Provisões P/ Legislação Social	- 5.116.133	- 6.650.391	- 8.113.121
Impostos E Taxas A Pagar	- 524.819	- 523.300	- 1.980.499
PASSIVO CIRCULANTE	- 81.040.636	- 96.531.808	- 127.274.198
Empréstimos E Financiamentos	- 34.432.929	- 35.712.968	- 36.102.383
Contas Correntes	- 1.205.019.503	- 1.207.259.038	- 1.209.503.262
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Impostos Diferidos	- 131.324.660	- 143.483.029	- 145.183.197
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 1.370.826.727	- 1.386.504.670	- 1.390.838.478
Capital Social	- 550.000.000	- 550.000.000	- 550.000.000
Reservas De Lucros	- 46.084.347	- 46.084.347	- 46.084.347
Ajustes De Avaliação Patrimonial	- 118.861.284	- 118.416.932	- 116.853.077
Resultados Acumulados	45.679.153	16.908.856	6.704.130
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 669.266.477	- 697.592.423	- 719.641.554
TOTAL	- 2.121.133.840	- 2.180.628.901	- 2.237.754.229

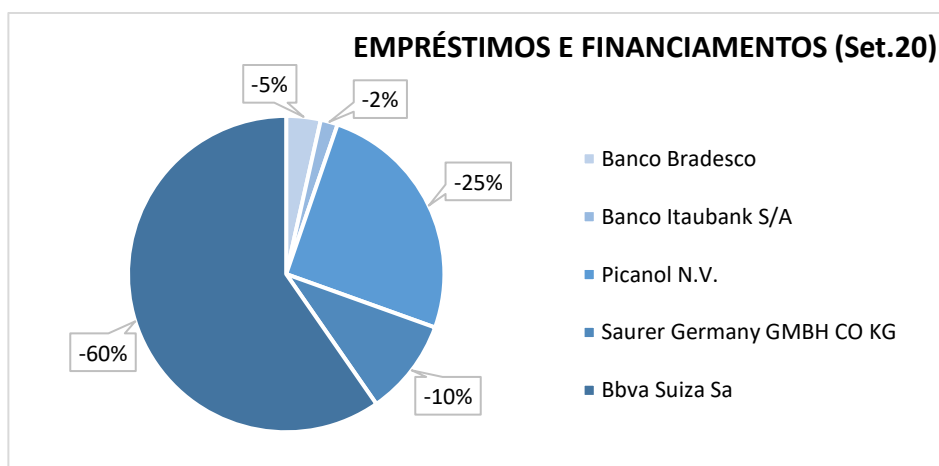
- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de setembro/2020, foi de R\$ 65.247.374,00, representado por fornecedores nacionais

e fornecedores estrangeiros. Observa-se que, em relação ao mês anterior, o grupo de fornecedores apresentou majoração de 55%, em razão dos pagamentos terem sido inferiores às compras realizadas. Nota-se, ademais, que a rubrica "fornecedores estrangeiros" não apresentou registro no período analisado.

Consigna-se que, parte dos saldos apresentados estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

- Empréstimos e Financiamentos:** registrou saldo no montante de R\$ 48.676.624,00, apresentando um aumento na monta de R\$ 8.797,00, em relação ao mês anterior, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito. Contudo, o montante de R\$ 12.574.241,00, foi apontado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 36.102.383,00, registrado no passivo não circulante (exigibilidade superior a 360 dias). Ressalta-se que parte dessa dívida está sujeita aos efeitos da Recuperação Judicial.

A título exemplificativo, segue representada, graficamente, a participação de cada instituição financeira e fornecedora de crédito:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que 85% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores "Picanol N.V." (25%) e "Bbva Suiza Sa" (60%).

Ademais, viu-se uma minoração em empréstimos a curto prazo no equivalente a 3%, decorrente dos registros à título de pagamentos e IR cambial terem sido inferiores à atualização cambial e aos juros pró-rata, proporcionando o aumento desse grupo de contas.

Quanto ao saldo registrado em "empréstimos e financiamentos" a longo prazo, houve uma majoração de 1%.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	jul/20	ago/20	set/20
Banco Bradesco	- 1.579.568	- 1.660.925	- 1.712.350
Banco Itaubank S/A	- 1.057.203	- 938.816	- 852.253
Picanol N.V.	- 13.581.223	- 13.226.238	- 12.274.655
Saurer Germany GMBH CO KG	- 4.422.148	- 4.722.773	- 4.797.828
Bbva Suiza Sa	- 26.678.266	- 28.119.075	- 29.039.539
TOTAL	- 47.318.409	- 48.667.827	- 48.676.624

- **Contas Correntes - Pessoas Coligadas:** correspondem às dívidas da Recuperanda com pessoas físicas e jurídicas, cuja exigibilidade está registrada a curto e longo prazos. Faz-se importante ressaltar que as dívidas sumarizaram R\$ 1.224.539.110,00, sendo R\$ 15.035.847,00 registrados com exigibilidade inferior a 360 dias, e R\$ 1.209.503.262,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

CONTA CORRENTE	jul/20	ago/20	set/20
Romeu Antonio Covolan	307.286.539	307.840.820	308.396.262
Darci Covolan	302.870.988	303.432.739	303.995.667
Vilson Covolan	302.870.988	303.432.739	303.995.667
Maria Emília Covolan Zancan	302.870.988	303.432.739	303.995.667
Outras Contas	1.874.186	2.618.600	4.155.847
TOTAL	1.217.773.688	1.220.757.637	1.224.539.110

Acima, encontram-se as rubricas que registraram saldos de maior relevância, destacando-se que as relacionadas aos sócios, representaram 25% cada uma, do total da conta corrente de pessoas coligadas.

Notou-se que, referido grupo de contas evoluiu no montante de R\$ 3.781.472,00, em comparação ao mês anterior, em decorrência da apropriação mensal dos juros nas contas dos sócios. Já a rubrica "outras contas", apresentou um aumento de R\$ 1.537.248,00 no mês corrente, em razão das apropriações terem sido superiores aos pagamentos efetuados.

E, pelo fato desses créditos estarem sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, é certo que o cômputo dos juros mensais foi contabilizado de maneira equivocada nos demonstrativos contábeis, situação essa que levou esta Auxiliar do Juízo a promover questionamentos à Recuperanda, a qual informou que, embora esses valores estejam considerados na Recuperação Judicial, o PRJ não prevê qualquer pagamento antecipado em detrimento dos demais credores, além do fato de que o reconhecimento dos juros impacta diretamente no resultado legal da empresa.

- **Obrigações Trabalhistas:** em setembro/2020, a Recuperanda cumpriu com as obrigações trabalhistas perante seus colaboradores, valendo destacar que também foi quitado o valor mensal de Pró-Labore dos sócios, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	jul/20	ago/20	set/20
Salários E ordenados a pagar	5.121.506	5.002.768	5.307.536
Farmácia	91.417	97.908	84.214
Pensão alimentícia a pagar	61.084	62.693	57.923
Unimed	449.191	439.300	434.587
Pró-labore	40.512	40.512	40.512
Assistência odontológica	42.245	45.525	45.732
Cheques a compensar	3.305	67.337	732
TOTAL	5.809.260	5.756.043	5.971.235

Em setembro/2020, o saldo das obrigações trabalhistas apontou R\$ 5.971.235,00, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** apresentou, em setembro/2020, majoração de 35%, em relação ao mês anterior. Consigna-se que referido grupo registra valores correspondentes à INSS e FGTS, valendo registrar que a Recuperanda permanece cumprindo com os pagamentos e/ou compensações mensais no que se referem aos referidos encargos. Ademais, se constatou minoração nas rubricas "INSS" (6%) e "FGTS" (16%).

As "contribuições sindicais a recolher", "SESI" e "SENAI", foram pagas integralmente, bem como ocorreram novas apropriações a quitar no próximo mês.

- **Credores Diversos:** conforme informado pela Recuperanda, esse grupo de contas corresponde à entrada de recursos financeiros não identificados inicialmente. Para a correta identificação e contabilização dos valores, realiza-se a análise e a apuração dos créditos com o departamento financeiro da Recuperanda, os quais, em sua maioria, referem-se aos pagamentos de clientes. Somente após o esgotamento de todas as possibilidades de identificação de valores, oferece-se, ao Fisco, os respectivos créditos, via tributação, motivo pelo qual os valores são classificados em adiantamento de clientes, inicialmente.

Constata-se que houve um aumento de 3%, em comparação ao mês anterior, em virtude do valor registrado na rubrica "VR RECEBIMENTO CF DEPÓSITO" ser inferior à "VR DEPÓSITO N/DATA", o qual ainda não foi identificado.

- **Provisão para Legislação Social:** corresponde às obrigações perante seus colaboradores, referentes às despesas prováveis com

férias e 13º salário, as quais serão quitadas no próprio exercício ou exercício subsequente. Observou-se majoração de 22%, em comparação ao mês anterior.

- **Obrigações Tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pela Recuperanda, merecendo destacar que a devedora tem cumprido, parcialmente, com os pagamentos mensais, já que parte das obrigações foram compensadas e outra apenas provisionada. Adicionalmente, ressalta-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores, os quais serão mais bem detalhados no tópico a seguir (Dívida Tributária).

- **Provisão para Contingências (outras contas):** o passivo contingente é uma obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos, não totalmente sob o controle da sociedade. Dessa forma, o saldo nessa conta fez o montante de R\$ 49.635,00, se mantendo em linha quando comparado ao mês anterior.

- **Impostos diferidos:** apresentou majoração de 1%, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis.

IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA		jul/20		ago/20		set/20
INSS a recolher	-	5.839.633	-	4.113.975	-	3.875.940
FGTS a recolher	-	1.488.300	-	1.235.677	-	1.040.847
ENCARGOS SOCIAIS	-	7.327.932	-	5.349.652	-	4.916.787
PIS a recolher	-	264.383	-	905.849	-	1.087.774

COFINS a recolher	-	1.226.825	-	3.392.765	-	7.057.797
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	-	139.285	-	43.307	-	46.130
ICMS a pagar - MATRIZ	-	-	-	-	-	1.448.375
ISSQN	-	5.750	-	2.307	-	5.332
IRRF a pagar	-	519.068	-	520.993	-	526.792
DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CP	-	2.155.311	-	4.865.221	-	10.172.200
IRPJ diferido - LP	-	96.562.253	-	105.502.230	-	106.752.353
CSLL diferido - LP	-	34.762.407	-	37.980.799	-	38.430.844
DÍVIDA TRIBUTÁRIA - LP	-	131.324.660	-	143.483.029	-	145.183.197
TOTAL DA DÍVIDA TRIBUTÁRIA		140.807.903		153.697.902		160.272.184

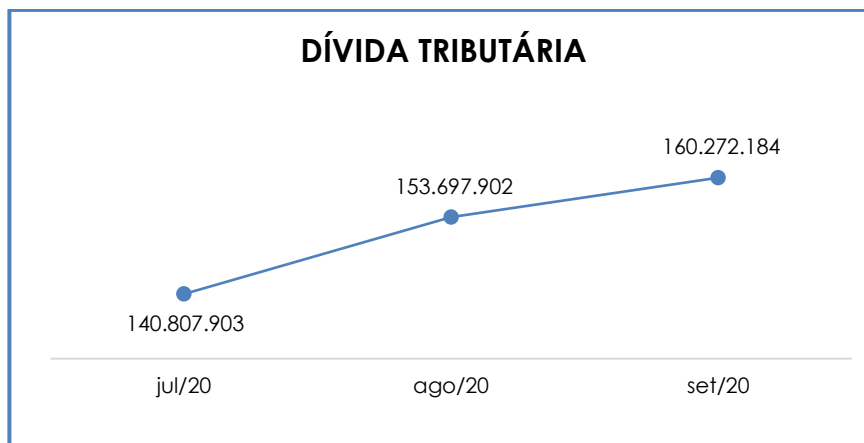
Conforme a tabela acima colacionada, vê-se um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumindo o montante de **R\$ 160.272.184,00**, sendo R\$ 15.088.987,00 registrados com exigibilidade a curto prazo, e R\$ 145.183.197,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 91% da dívida tributária total.

Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou uma majoração de 4%, fato justificado pelo aumento nas contas "PIS a recolher", "COFINS a recolher", "COFINS/PIS/CSLL", "ICMS a pagar", "ISSQN", "IRRF a pagar", "IRPJ diferido – LP", e "CSLL diferido – LP".

- **Encargos sociais:** referido grupo apresentou, em setembro/2020, minoração de 8%, em relação ao mês anterior, em virtude dos pagamentos de INSS e FGTS terem sido superiores às apropriações do período.

- **Obrigações Tributárias:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 155.355.397,00, sendo 93% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram um aumento de 1%, em relação ao mês anterior.

No quadro demonstrativo abaixo, segue representada a oscilação da dívida tributária total:



Diante do apresentado, verifica-se que a Recuperanda está cumprindo, parcialmente, com o pagamento mensal dos impostos e que, além dos pagamentos parciais, tem optado pela compensação de parte desses impostos, bem como há novas apropriações mensais a serem quitadas. Ademais, informa-se que há alguns tributos advindo de períodos anteriores.

No contexto geral, foi possível constatar que a Recuperanda compensou e pagou alguns tributos de curto prazo. Quanto ao passivo tributário registrado no longo prazo, ocorreram variações de matéria prima, provocando uma redução nos tributos. Ademais, houve novas apropriações de tributos em setembro/2020, cujo vencimento será no próximo mês.

Em conformidade com o relatório disponibilizado pela Recuperanda, o qual faz alusão à sua situação fiscal, constatou-se que existem diversos processos fiscais que englobam os tributos devidos pela Recuperanda, administrados pela Receita Federal do Brasil, os quais aguardam apreciação.

Dessa forma, conclui-se que a Recuperanda conseguiu cumprir, parcialmente, com o pagamento mensal das obrigações tributárias e dos encargos sociais a curto prazo, além de realizar compensações de alguns tributos. No entanto, boa parte do saldo apresentado refere-se aos

exercícios anteriores e à apuração mensal dos impostos, com vencimento para o mês seguinte. Por fim, consigna-se que os impostos de longo prazo (tributos diferidos) sofreram uma redução decorrente do valor justo de matéria-prima.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações importantes para a tomada de decisões.

A “**DRE**” deve ser elaborada em obediência 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, independente de recebimento ou pagamento.

Demonstração de Resultado (DRE)	jul/20	ago/20	set/20
Receita Operacional Bruta	43.848.014	67.391.074	119.001.369
Venda de tecidos	48.241.101	72.354.901	118.577.336
Revenda de mercadorias	248.504	163.837	316.317
Venda de tecidos - exportação	582.886	296.833	923.429
Venda de Tecidos – Com. Exportadora	33.780	-	566.576
(-) AVP DE CLIENTE	- 5.258.257	- 5.424.498	- 1.382.289
Deduções da Receita Bruta	- 9.493.751	- 14.401.776	- 23.398.986
Devolução de Vendas	- 230.916	- 945.406	- 800.483
Impostos Incidentes s/ Faturamento	- 9.262.835	- 13.456.370	- 22.598.503
Receita Operacional Líquida	34.354.263	52.989.298	95.602.383
% Receita Operacional Líquida	78%	79%	80%
Custo dos produtos vendidos	- 11.587.091	6.923.462	- 49.572.548
Custos Industriais	- 21.235.680	- 20.326.605	- 19.968.971
Resultado Operacional Bruto	1.531.493	39.586.155	26.060.864
% Receita Operacional Bruto	3%	59%	22%
Despesas Administrativas	- 4.200.498	- 2.205.268	- 2.338.239
Despesa Comercial e com Vendas	- 3.481.563	- 4.281.861	- 6.066.777
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 6.150.568	33.099.026	17.655.849
Despesas Bancárias	- 23.774	- 47.805	- 43.789
Juros em op. de mútuo	- 2.872.864	- 2.519.202	- 2.523.905

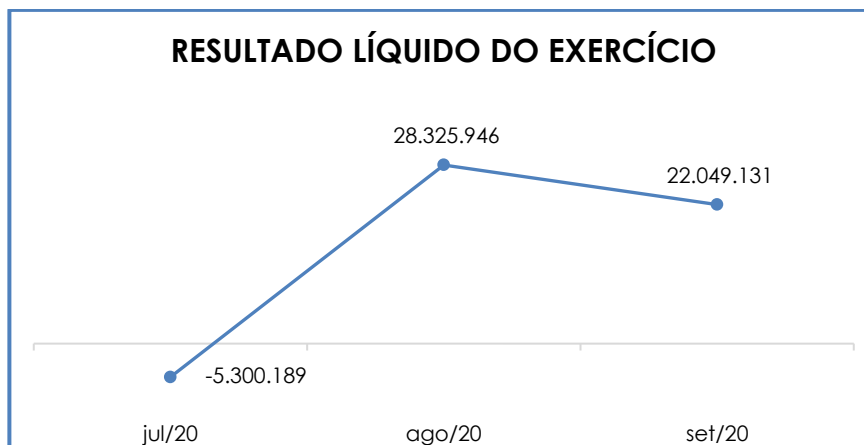
Varição Cambial	-	326.433	-	2.690.397	-	1.441.679
Outras Desp. Financeiras	-	179.081	-	435.407	-	186.592
Rend. aplicações financeiras		111.976		89.282		100.446
Ganhos em renda variável		7.711		-		-
Outras Rec. financeiras		2.452.412		11.156.429		7.037.677
Outras Receitas/Despesas		2.013.801		3.210.745		7.547.183
Resultado antes das Operações Descontinuadas	-	4.966.821		41.862.671		28.145.189
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	-	699.742		306.198	-	4.580.689
Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado	-	5.666.563		42.168.869		23.564.500
Prov. IRPJ e CS		269.392	-	10.178.619	-	1.114.242
IRPJ / CSLL diferido		96.981	-	3.664.304	-	401.127
Resultado Líquido do Exercício	-	5.300.189		28.325.946		22.049.131

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da **DRE** são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

Nesse sentido, em setembro/2020, viu-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de **R\$ 22.049.131,00**.

Nota-se que houve o aumento da "Receita operacional bruta" na monta de R\$ 51.610.295,00, bem como a majoração nas "Deduções da Receita Bruta" no valor de R\$ 8.997.210,00, "Custos dos produtos Vendidos" em R\$ 56.496.009,00, "Despesas Administrativas" em R\$ 132.971,00, e "Ganhos ou Perdas Não Operacionais" em R\$ 4.886.887,00.

Abaixo, segue a oscilação no resultado líquido do exercício:

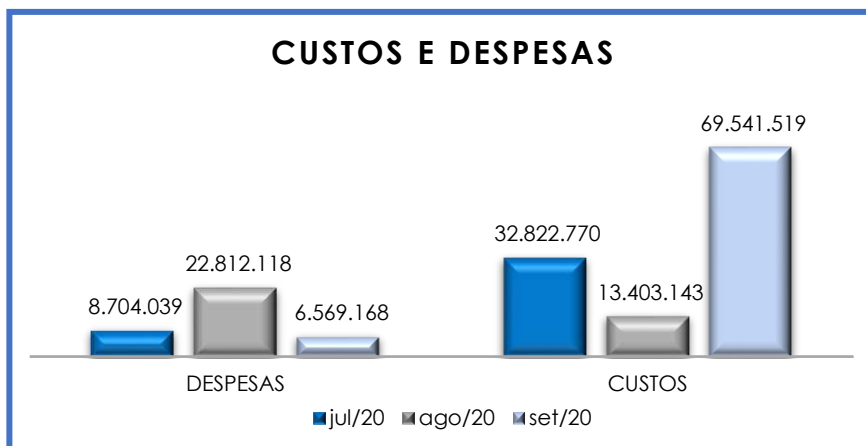


Quanto às despesas no geral, observou-se uma minoração no saldo, quando da comparação com o mês anterior, justificada pela minoração nas rubricas “despesas bancárias” (8%), “variação cambial” (46%), “outras despesas financeiras” (57%), “Prov. IRPJ e CSLL” (89%), e “IRPJ/ CSLL diferido” (89%). Adicionalmente, registra-se ter havido uma majoração nas rubricas “despesas administrativas” (6%), e “despesas comerciais com vendas” (42%).

A respeito dos custos gerais da Recuperanda, observou-se majoração nas rubricas “custos industriais” em R\$ 357.634,00, e “custo dos produtos vendidos” no importe de R\$ 56.496.009,00.

Ademais, vale destacar que no mês de setembro/2020 a Recuperanda registrou R\$ 4.580.689,00 a título “ganhos ou perdas operacionais”, entretanto parte desse montante encontra-se registrado na rubrica “venda de imobilizado”, o qual esta Auxiliar do Juízo já se encontra em tratativa administrativa com a Recuperanda.

Para uma melhor visualização, abaixo, segue a representação gráfica da movimentação dos custos e das despesas totais:



Em conformidade com o gráfico acima, nota-se que as despesas apresentaram, no mês de setembro/2020, minoração na monta de R\$ 16.242.950,00. Em contrapartida, houve majoração dos custos no montante de R\$ 56.138.375,00, em razão do aumento dos “custos industriais” e nos “custos dos produtos vendidos”, atrelados diretamente à operação.

Diante do exposto, verifica-se que a Recuperanda apresentou um resultado **positivo (lucro contábil)** no mês de setembro/2020, no montante de R\$ 22.049.131,00.

Logo, é esperado que a Recuperanda adote medidas estratégicas e continue com a elevação do faturamento, bem como, continue a reduzir os custos e despesas, na medida do que for possível, para que se obtenha um resultado positivo nos próximos meses.

XI – DEMOSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

De forma a atender a **recomendação nº 72/2020 do CNJ** (Conselho Nacional de Justiça), esta Auxiliar do Juízo solicitou a Demonstração de Fluxo de Caixa à Recuperanda, porém conforme reunião em 08/10/2020, a mesma informou não haver condições de apresentar referido demonstrativo, uma vez que não é elaborado mensalmente, ainda que a norma contábil, através do pronunciamento técnico CPC 21, traz orientações acerca da apresentação de demonstrativos em períodos intermediários, mesmo quando, ordinariamente, são divulgados ao final do exercício social.

XII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em setembro/2020, o **quadro funcional** registrou 2.047 colaboradores diretos, estando 1.961 ativos, 80 afastados, 04 em gozo de férias, 02 suspensos por força da Medida Provisória nº 936/2020, além de ter ocorrido 08 demissões no período.

Mediante todas as constatações perfilhadas, corroboradas pela análise dos marcadores de **Liquidez Imediata, Liquidez Geral, Capital de Giro Líquido e Disponibilidade Operacional**, a Recuperanda apresentou resultados **positivos e satisfatório**, demonstrando possuir

disponibilidade financeira suficiente para a liquidação de suas obrigações a curto e longo prazo.

Rememora-se que o **EBITDA** apresentou um resultado **positivo**, tendo em vista que os custos e despesas foram inferiores ao valor da receita apurada. Explica-se que, em setembro/2020, o lucro apresentado foi de **R\$ 20.277.116,00**.

Em relação à **Dívida Tributária**, evidenciou-se que a Recuperanda permaneceu cumprindo parcialmente com os encargos sociais e as obrigações tributárias a curto prazo, merecendo destacar que parte dessas obrigações foram objeto de compensação. Registra-se, por fim, que houve uma majoração de 4% em relação ao período anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), viu-se que os valores registrados em "contas correntes", correspondentes aos créditos dos sócios sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial, perfizeram o montante de R\$ 1.224.539.110,00, valendo também destacar, outrossim, a ocorrência da apropriação mensal dos "juros", sendo que a respectiva conta corresponde a 96% do endividamento.

Em complemento, frisa-se que houve majoração de R\$ 2.172.171,00, decorrente do aumento das contas "fornecedores nacionais", "empréstimos e financiamentos", "contas correntes", "credores diversos", "obrigações trabalhistas", "contribuição a recolher", "impostos e taxas a pagar", "impostos diferidos", e "provisão para legislação, conforme melhor explanado no tópico VI.V.

Em relação ao **Faturamento**, observou-se uma majoração de 77%, em setembro/2020, em comparação ao mês anterior, o qual sumarizou a monta de **R\$ 119.001.369,00**. Além do mais, do confronto do valor

apurado com o mesmo período do exercício anterior, verificou-se que houve uma regressão de 18%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em setembro/2020, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** no montante de **R\$ 22.049.131,00**, ou seja, as receitas apuradas são suficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Por fim, diante de toda situação exposta, conclui-se que a Recuperanda deverá adotar medidas a fim de reduzir seus custos e despesas, na medida do que for possível, bem como continuar com o aumento do faturamento nos próximos meses.

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

Santa Bárbara D'Oeste (SP), 24 de novembro de 2020.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Ana Eliza Alli
OAB/SP 418.616