

**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 3258-736

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS	3
III – PANORAMA GERAL.....	4
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO	5
V – FOLHA DE PAGAMENTO	6
V.I – PRÓ-LABORE.....	8
VI – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	9
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	10
VII.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	11
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	12
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	13
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	15
VII.V – ENDIVIDAMENTO	16
VIII – FATURAMENTO	18
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	19
IX.I ATIVO.....	19
IX.II – ATIVO IMOBILIZADO.....	25
IX.III PASSIVO	27
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	32
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	35
XII – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC.....	38
XIII – CONCLUSÃO	39

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **fevereiro/2021**, conforme determinado no art. 22, inc. II, alínea "c"¹, da Lei 11.101/2005;
- b) Relatar a reunião telepresencial ocorrida, na data de **05 de abril de 2021**;
- c) Informar o quadro de colaboradores diretos e indiretos do período;
- d) Analisar a situação econômico-financeira;
- e) Analisar os resultados apresentados pela Recuperanda.

II – DAS REUNIÕES TELEPRESENCIAIS

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, inc. II, alínea "a"², da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ³, esta Auxiliar do Juízo, **em 05 de abril de 2021, às 15h00 horas**, via Plataforma Teams, se reuniu em ambiente virtual com os representantes da Recuperanda (Srs. Fábio Terracini e Fábio Maeda), tendo-os questionado sobre o faturamento nos meses de fevereiro, março e abril do presente ano; acerca de eventuais novos projetos; medidas de soerguimento; questões contábeis; bem como se o agravamento da pandemia da Covid-19 atingiu as atividades da Recuperanda e, em caso positivo, em quais proporções.

Em resposta, o Sr. Fábio Terracini relatou que o faturamento do mês de fevereiro, em que pese não tenha sido o esperado, fechou acima daquele visto no mesmo exercício do ano anterior (2020). Já em relação aos meses de março e abril, o representante da Recuperanda informou

¹ Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: (...) 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;

² Art. 22. (...) II – na recuperação judicial: (...) a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial;

³ Art. 5º Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet.

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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

que houve uma queda no faturamento, uma vez que a Sociedade Empresária vem sendo severamente atingida com o agravamento da pandemia ocasionada pelo novo coronavírus.

Além disso, o Sr. Fábio Terracini relatou a esta Administradora Judicial que, por enquanto, não houve a necessidade de fechamento da fábrica, sendo que as atividades continuam sendo desenvolvidas normalmente. Contudo, expôs a sua preocupação, em relação à situação atual da pandemia, aduzindo que se o cenário persistir, as vendas irão cair e, conseqüentemente, ocorrerá a diminuição dos recursos e do fluxo de caixa da empresa.

Por derradeiro, o representante da Recuperanda aduziu que ainda não é possível ter uma previsão para os próximos meses, pois o mercado está muito incerto, acrescentando, ainda, que a Sociedade Empresária vem mantendo os seus colaboradores.

Por conseguinte, questionou-se à Recuperanda a existência de novas medidas de soerguimento a serem implantadas, bem como fez-se alguns questionamentos contábeis, os quais serão melhor expostos ao longo deste relatório.

III – PANORAMA GERAL

A TÊXTIL 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.

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

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

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

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, necessitou se socorrer do instituto da Recuperação Judicial, processo que foi ajuizado em 29/06/2017, tendo esta Administradora Judicial sido nomeada na data de 18/07/2017, em substituição a Auxiliar do Juízo inicial.

Em 05 de abril de 2021, a Recuperanda 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.

IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA – REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta 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 14/12/2020, da Ficha Cadastral Simplificada disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social da Recuperanda 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%

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

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

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

DARCI COVOLAN	137.500.000,00	25%
ROMEU ANTÔNIO 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 qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos.

Em reunião periódica realizada com a Recuperanda, na data de 08/10/2020, esta Auxiliar do Juízo questionou acerca do Regime Tributário utilizado, momento no qual a Sociedade Empresária relatou estar enquadrada no Regime Tributário de **Lucro Real**.

V – FOLHA DE PAGAMENTO

De acordo com a folha de pagamento, no mês de fevereiro/2021, a Recuperanda contava com 2.004 colaboradores diretos, sendo que 1.923 exerciam suas funções laborais diariamente, 75 estavam afastados e 6 encontravam-se em gozo de férias. Além disso, verificou-se que 13 colaboradores foram demitidos, conforme demonstrado no quadro abaixo:

QUADRO DE COLABORADORES	dez/20	jan/21	fev/21
Trabalhando	1.910	1.907	1.923
Férias	40	9	6
Auxílio-Doença (> 15 dias)	39	37	39
Acidente de trabalho (> 15 dias)	6	5	4
Licença Maternidade	3	2	4
Licença Paternidade	-	1	-
Lic. Médica Doença até 15 Dias	-	2	5
Acidente Trabalho até 15 Dias	-	1	1
Aposentadoria por Invalidez	1	1	1
Atestado Médico	-	33	17
Afastados por Outros Motivos	4	5	4
Suspensão MP 936	1	-	-
Demitidos	22	3	13
TOTAL	2.004	2.003	2.004

O custo total com os colaboradores sumarizou o valor de R\$ 11.057.359,00, sendo o montante de R\$ 7.591.526,00 correspondente a salários, décimo terceiro salário, férias, indenizações, dentre outros benefícios e o montante de R\$ 3.465.833,00 referente aos encargos sociais (INSS/FGTS) e provisões.

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

FOLHA DE PAGAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21
Salários e ordenados	3.731.035	6.495.978	6.141.214
Aviso prévio	71.921	-	48.769
13º Salário	- 4.351	-	8.221
Férias	169.069	96.981	73.954
Salário educação	229.475	163.649	146.493
Assistência médica	512.556	514.871	508.221
Progr. Partic. nos resultados	-	-	3.432
Refeitório	160.995 -	61.873	661.223
CUSTOS COM COLABORADORES	4.870.700	7.209.606	7.591.526
Provisão p/férias e encargos	720.297	787.545	704.420
Provisão p/13 salário e encargos -	1.310.285	665.836	644.661
INSS	2.405.491	1.720.834	1.543.867
FGTS	970.411	524.946	572.885
ENCARGOS SOCIAIS	2.785.914	3.699.162	3.465.833
CUSTO TOTAL	7.656.615	10.908.768	11.057.359

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 majoração de 1%, em comparação ao mês anterior, justificado pela inclusão das rubricas “aviso prévio”, “13º salário”, “progr. partic. nos resultados” e majoração nas contas de “refeitório” e “FGTS”. Em contrapartida, as rubricas “salários e ordenados”, “férias”, “salário educação”, “assistência médica”, “provisão p/férias e encargos”, “provisão p/13 salário e encargos” e “INSS”, apresentaram minoração no período.

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

DESPESAS COM PESSOAL POR DEPTO. - MENSAL	dez/20	jan/21	fev/21
Tinturaria	723.608	919.661	1.113.237
Tecelagem - Guaicurus	18.298	20.313	41.544
Tecelagem - Interdistrital	911.918	1.383.077	1.294.634
Fiação - Interdistrital	368.471	525.180	475.613
Tecelagem - Tupis	1.953.477	3.049.916	2.862.922
Fiação - Tupis	1.441.971	2.213.235	2.030.803
Tinturaria- Tupis	861.949	1.387.482	1.314.403
Despesas Administrativas	678.477	650.749	716.182
Vendas	589.118	871.054	596.993
Comercialização	2.412	4.054	3.884
TOTAL	7.549.699	11.024.721	10.450.215

V.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	dez/20	jan/21	fev/21
Romeu Antônio Covolan	39.388	39.388	39.388
Darci Covolan	7.346	7.346	7.346
Wilson 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 0,1% do faturamento bruto apurado.

Ademais, verifica-se que o valor bruto acumulado no exercício sumarizou a quantia de R\$ 108.158,00, o qual foi dividido entre 3 sócios da Recuperanda.

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

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

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

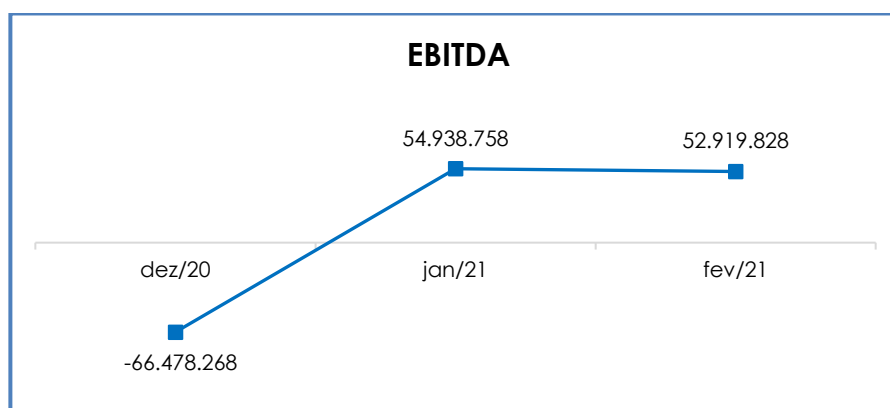
Para sua aferição, não é levado em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração segue abaixo:

EBITDA	dez/20	jan/21	fev/21
Receita operacional bruta	47.510.922	60.727.482	59.660.227
(-) Deduções da receita bruta	- 8.424.572	- 12.081.844	- 11.252.549
(=) Receita operacional líquida	39.086.350	48.645.638	48.407.678
(-) Custo dos produtos vendidos	- 25.548.510	32.388.210	30.670.137
(-) Custos Industriais	- 17.674.143	- 20.329.393	- 21.553.987
(=) Lucro bruto	- 4.136.303	60.704.456	57.523.829
(-) Despesas Administrativas	- 2.288.170	- 5.533.611	- 2.790.201
(-) Despesas com Vendas	- 62.676.469	- 2.854.921	- 4.420.478
(+) Depreciação/Amortização	2.622.673	2.622.835	2.606.678
RESULTADO DO EBITDA	- 66.478.268	54.938.758	52.919.828
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	- 140%	90%	89%

Observa-se, que o resultado do **desempenho da atividade operacional** da Recuperanda, em fevereiro/2021, foi **positivo**, apresentando uma minoração de 4%, em comparação ao mês anterior.

Tal cenário se justifica pela minoração da “receita operacional bruta”, atrelado a minoração das rubricas “custo dos produtos vendidos” e “despesas administrativas”. É sabido que a minoração vista no custo dos produtos vendidos está atrelada à variação do valor justo visto no mês analisado.

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 fevereiro/2021, apresentou um **resultado satisfatório**, demonstrando que havia rentabilidade suficiente para o adimplemento dos demais custos e despesas, conforme demonstrado.

VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da Sociedade Empresária, com

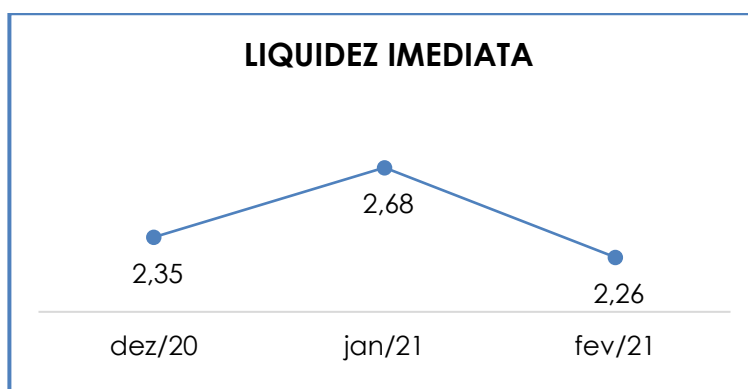
o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento positivo.

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.

VII.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.



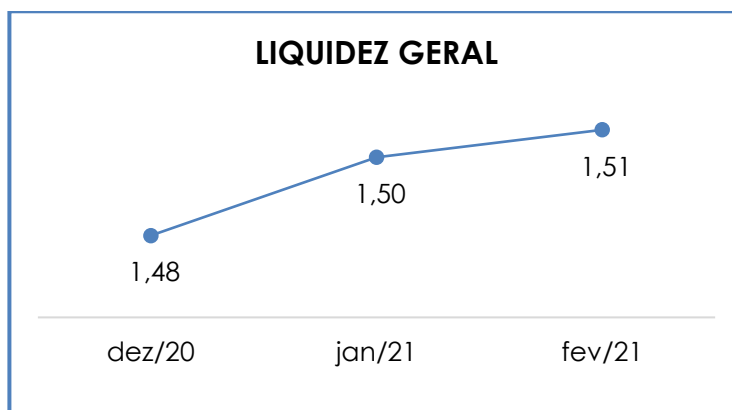
Pela análise do gráfico acima, verifica-se que o índice de apuração da liquidez foi superior a 1, representando que a Recuperanda possuía disponibilidade imediata para a quitação das obrigações a curto prazo, resultando em um índice **satisfatório**.

Dessa forma, para cada R\$ 1,00 de obrigações a curto prazo, a Recuperanda possuía R\$ 2,26 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 minoração de 16% no referido índice, justificado pela majoração no passivo circulante ter sido superior ao das disponibilidades.

VII.II – LIQUIDEZ GERAL

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



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\$ 1,51 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** apresentou majoração inferior a 1%, fato justificado pela majoração do ativo (2%) juntamente com a do passivo (2%).

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.

VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

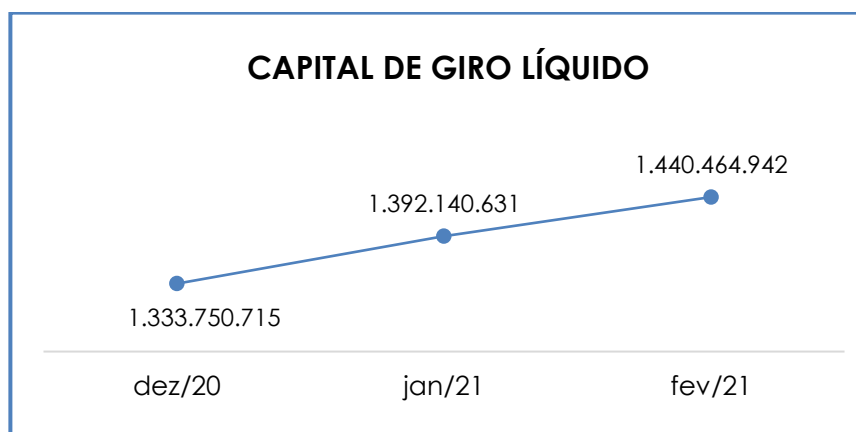
O **Capital de Giro Líquido** consiste em um indicador de liquidez utilizado pelas Sociedades Empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações entre as contas a pagar e as contas a receber. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre "Ativo Circulante" e "Passivo Circulante".

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	dez/20	jan/21	fev/21
Caixa e Equivalentes	131.274	266.098	234.193
Aplicações de Liquidez Imediata	256.285.360	251.046.910	251.911.868
Duplicatas a Receber	306.645.155	300.423.624	302.321.947
Clientes Estrangeiros	4.408.537	4.865.231	6.313.114
Títulos a Receber	51.412.202	51.083.569	51.014.256
Provisão Para Crédito De Liquidação Duvidosa -	60.940.003 -	58.321.341 -	59.019.437
Adiantamentos a Funcionários	62.009	27.510	30.457
Adiantamento a Fornecedores	173.134.058	173.150.339	173.952.876
Estoques	221.089.052	222.953.600	231.580.954
Impostos a Recuperar	35.509.448	34.170.558	34.409.619
Adiantamentos de Numerários	3.142	8.932	9.300
Outros Créditos	450.100.930	503.423.748	554.516.543
Importações e Exportações em Andamento	4.973.580	2.887.500	4.918.193
ATIVO CIRCULANTE	1.442.814.743	1.485.986.278	1.552.193.881
Fornecedores Estrangeiros	- 501.016 -	715.851 -	542.127
Fornecedores Nacionais	- 69.223.476 -	48.635.147 -	66.134.966
Empréstimos e Financiamentos	- 11.743.153 -	11.611.140 -	10.408.000
Contas Correntes	- 13.180.115 -	13.082.240 -	13.327.764
Obrigações Trabalhistas	- 3.318.233 -	5.588.007 -	5.391.863
Credores Diversos	- 2.280.331 -	2.107.987 -	2.188.929
Contribuições Sociais a Recolher	- 2.033.835 -	3.645.997 -	3.102.954
Provisões P/ Legislação Social	- 5.291.631 -	6.745.013 -	8.094.094

Impostos e Taxas a Pagar	-	481.274	-	758.393	-	1.637.587
Arrendamento	-	1.010.964	-	955.872	-	900.655
PASSIVO CIRCULANTE	-	109.064.028	-	93.845.647	-	111.728.939
TOTAL		1.333.750.715		1.392.140.631		1.440.464.942

Em consonância com a tabela retratada acima, observa-se que o “**Capital de Giro Líquido**” apresentou um resultado **positivo** no mês analisado. Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração de 3%, justificada pela majoração do “ativo circulante” em 4% (R\$ 66.207.603,00), ser superior à do “passivo circulante” em 19% (R\$ 17.883.292,00).

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



Observa-se que as contas de maior relevância registradas, as quais representam cerca de 94% do ativo circulante total, são compostas por: “Outros créditos” (36%), “Duplicatas a receber (subtraídas as PECLD)” (16%), “Aplicações financeiras” (16%), “Estoque” (15%), e “Adiantamentos a fornecedores” (11%).

Logo, é possível concluir que a Recuperanda, no mês de fevereiro/2021, possuía capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade a curto prazo.

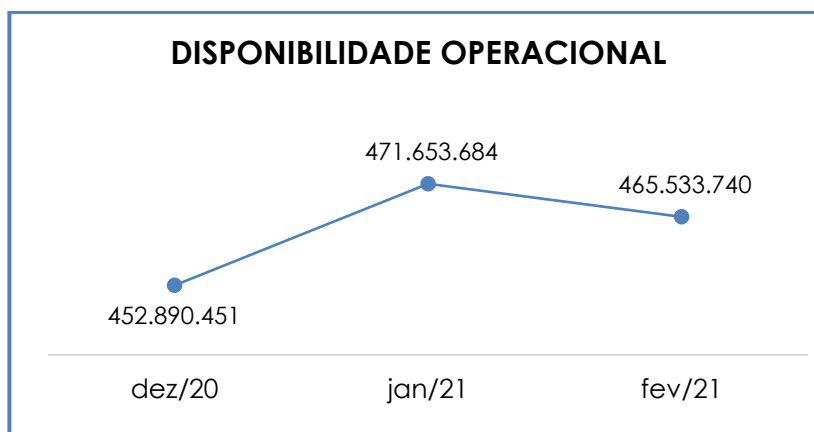
Ademais, a majoração apresentada no referido índice ocorreu em razão do aumento registrado nas seguintes contas do passivo circulante: “fornecedores nacionais”, “contas correntes”, “provisão para legislação social” e “impostos e taxas a pagar”. Quanto ao ativo circulante, constatou-se majoração nas rubricas de “aplicações de liquidez imediata”, “duplicatas a receber”, “clientes estrangeiros”, “provisão para crédito de liquidação duvidosa”, “adiantamento a funcionários”, “adiantamentos a fornecedores”, “estoques”, “impostos a recuperar”, “arrendamento de numerários”, “outros créditos” e “importação e exportação e andamento”.

VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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	dez/20	jan/21	fev/21
Contas a receber a curto prazo	301.525.891	298.051.082	300.629.879
Estoques	221.089.052	222.953.600	231.580.954
Fornecedores Estrangeiros	- 501.016	- 715.851	- 542.127
Fornecedores Nacionais	- 69.223.476	- 48.635.147	- 66.134.966
TOTAL	452.890.451	471.653.684	465.533.740

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 minoração de 1%, em virtude da majoração da rubrica de “fornecedores nacionais” ter sido superior à da rubrica “contas a receber a curto prazo” e “estoques”. Ademais, observa-se minoração na rubrica “fornecedores estrangeiros”. Para um melhor entendimento, abaixo segue o gráfico com a representação da Disponibilidade, no trimestre analisado:



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.

VII.V – ENDIVIDAMENTO

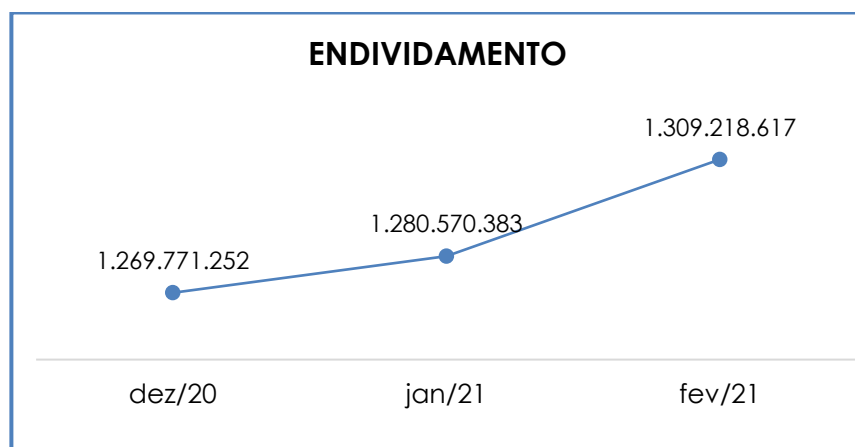
A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraindo o saldo registrado na conta “caixa e equivalentes”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo exigível e que pode gerar despesas financeiras.

ENDIVIDAMENTO	dez/20	jan/21	fev/21
Fornecedores Estrangeiros	- 501.016	- 715.851	- 542.127
Fornecedores Nacionais	- 69.223.476	- 48.635.147	- 66.134.966
Empréstimos e financiamentos	- 11.743.153	- 11.611.140	- 10.408.000
Empréstimos e financiamentos - LP	- 32.000.231	- 33.113.673	- 33.052.246
Contas correntes	- 1.229.323.399	- 1.231.452.030	- 1.227.379.125
Credores Diversos	- 2.280.331	- 2.107.987	- 2.188.929
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Arrendamento	- 1.010.964	- 955.872	- 900.655
Caixa e equivalentes	256.416.634	251.313.008	252.146.060
DÍVIDA ATIVA	- 1.089.715.572	- 1.077.328.327	- 1.088.509.624
Obrigações trabalhistas	- 3.318.233	- 5.588.007	- 5.391.863

Contribuições a Recolher	-	2.033.835	-	3.645.997	-	3.102.954
Impostos e Taxas a Pagar	-	481.274	-	758.393	-	1.637.587
Impostos Diferidos	-	168.930.708	-	186.504.646	-	202.482.496
Provisão p/ Legislação Social	-	5.291.631	-	6.745.013	-	8.094.094
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	180.055.680	-	203.242.057	-	220.708.993
TOTAL		1.269.771.252		1.280.570.383		1.309.218.617

A **dívida financeira líquida**, no mês de fevereiro/2021, totalizou a monta de **R\$ 1.309.218.617,00**, mesmo considerando que parte da dívida está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

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



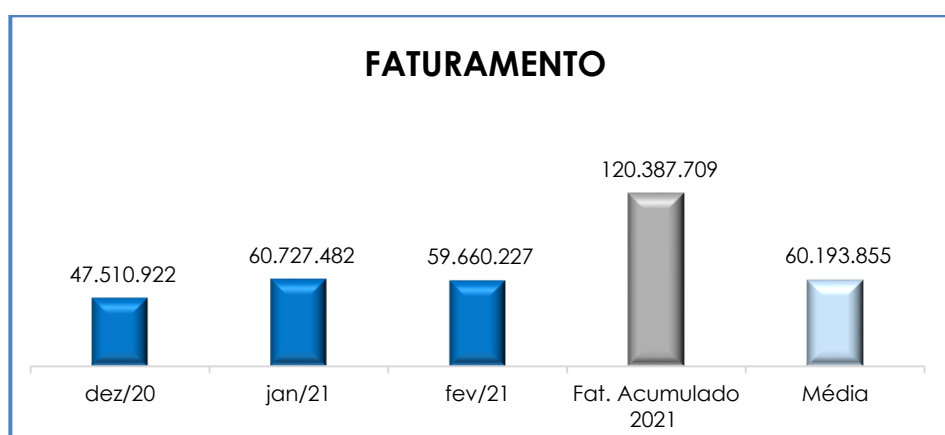
Em comparação ao mês anterior, houve majoração na dívida financeira, no montante de R\$ 28.648.234,00, justificado pelo acréscimo em “fornecedores nacionais” e “credores diversos” presentes na dívida ativa, juntamente com as rubricas “impostos e taxas a pagar”, “impostos diferidos” e “provisão p/ legislação social” da dívida fiscal e trabalhista. Adicionalmente, observa-se que ocorreu uma majoração inferior a 1% na conta “caixa e equivalentes”.

Isso posto, é esperado que a Recuperanda adote um plano de ação para a redução do endividamento nos próximos meses, com o intuito de reverter seu quadro econômico, o que permitirá gerar disponibilidade financeira para o cumprimento de suas dívidas.

VIII – 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.

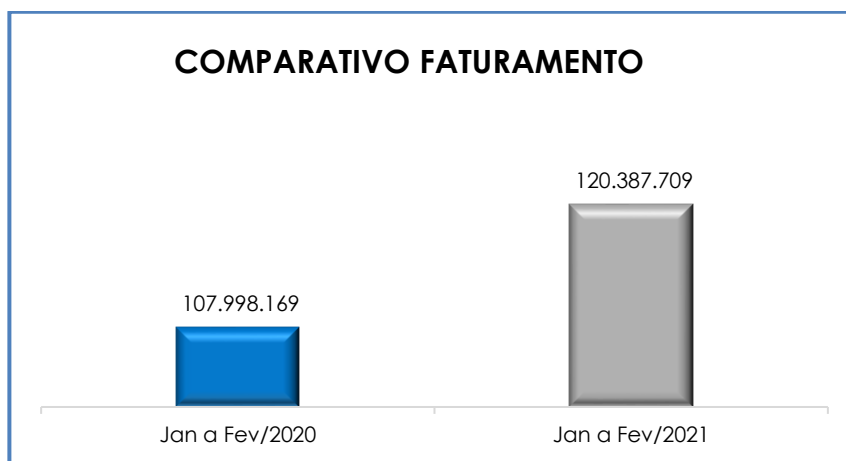


O **faturamento bruto** apurado no mês de fevereiro/2021 sumarizou o montante de **R\$ 59.660.227,00**, representando minoração de 2% em relação ao mês anterior.

O valor acumulado no exercício até o mês de fevereiro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 120.387.709,00, o que representa a média mensal de R\$ 60.193.855,00.

Consigna-se, também, que a maior parte do faturamento apurado em fevereiro/2021, foi representada por “venda de tecidos”, demonstrando que essa é a atividade principal da Recuperanda.

Frisa-se, entretanto, que em comparação ao valor faturado no mesmo período do exercício anterior, foi demonstrada uma evolução equivalente a 11%.



IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.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	dez/20	jan/21	fev/21
Caixa e Equivalentes	131.274	266.098	234.193
Aplicações de Liquidez Imediata	256.285.360	251.046.910	251.911.868
Duplicatas a Receber	306.645.155	300.423.624	302.321.947
Clientes Estrangeiros	4.408.537	4.865.231	6.313.114
Títulos a Receber	51.412.202	51.083.569	51.014.256
Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa -	60.940.003 -	58.321.341 -	59.019.437
Adiantamentos a Funcionários	62.009	27.510	30.457
Adiantamento a Fornecedores	173.134.058	173.150.339	173.952.876
Estoques	221.089.052	222.953.600	231.580.954
Impostos a Recuperar	35.509.448	34.170.558	34.409.619
Adiantamentos de Numerários	3.142	8.932	9.300
Outros Créditos	450.100.930	503.423.748	554.516.543
Importações e Exportações Em Andamento	4.973.580	2.887.500	4.918.193
ATIVO CIRCULANTE	1.442.814.743	1.485.986.278	1.552.193.881

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

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

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

Impostos a Recuperar	98.109.673	97.611.889	95.921.041
Imobilizado	662.093.124	659.330.302	649.750.728
Impostos Diferidos	57.052.691	56.162.346	56.399.698
ATIVO NÃO CIRCULANTE	817.255.489	813.104.536	802.071.466
TOTAL	2.260.070.232	2.299.090.814	2.354.265.347

- **Disponibilidade Financeira:** corresponde aos recursos que se encontram à disposição imediata da Recuperanda. No mês de fevereiro/2021, o montante apurado foi de R\$ 252.146.060,00, sendo R\$ 228.218,00 disponíveis em conta bancária, R\$ 5.975,00 disponíveis em espécie no caixa e R\$ 251.911.868,00 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\$ 359.649.316,00, sendo R\$ 302.321.947,00 referente aos clientes nacionais, R\$ 6.313.114,00 referente aos clientes estrangeiros e R\$ 51.014.256,00 provenientes de títulos a receber, compostos, conforme a tabela abaixo:

TÍTULOS A RECEBER	dez/20	jan/21	fev/21
Títulos a Receber	11.180.981	11.198.535	11.212.762
Cheques a Receber	5.896.729	5.550.541	5.467.001
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
TÍTULOS A RECEBER	51.412.202	51.083.569	51.014.256

Verificou-se que 67% 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 28%, respectivamente. O saldo do valor 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\$ 59.019.437,00, 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” apresentou majoração de 1%, em comparação com o mês anterior, tendo em vista o aumento nas rubricas “duplicatas a receber”, em conjunto com a majoração da rubrica “provisão para crédito de liquidação duvidosa”.

- **Adiantamentos aos Funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários, cujo saldo do mês analisado representou o montante de R\$ 30.457,00, compreendido pelas contas descritas na tabela abaixo:

ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	dez/20	jan/21	fev/21
Adiantamentos de férias	55.556	19.661	10.628
Complemento de salário	4.926	4.831	5.422
Adiantamentos vale transporte	1.526	1.964	1.591
Adiantamentos 13º salário	-	1.054	12.816
TOTAL	62.009	27.510	30.457

Constata-se que, em relação ao mês anterior, o grupo de adiantamentos aos funcionários apresentou uma majoração na monta de R\$ 2.947,00, conforme demonstrativo acima.

- **Adiantamentos aos Fornecedores:** o saldo acumulado representou o importe de R\$173.952.876,00, correspondentes 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\$ 802.537,00, em virtude da apropriação no mês ter sido superior às baixas efetuadas.

- **Impostos a Recuperar:** esse grupo de contas registrou o saldo de R\$ 34.409.619,00, o qual poderá ser utilizado para compensação (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pela Recuperanda.

Cumpra-se informar que houve uma majoração de 1%, em relação ao mês anterior. A seguir, apresenta-se o quadro demonstrativo, destacando a participação de cada tributo:

IMPOSTOS A RECUPERAR	dez/20	jan/21	fev/21
ICMS - Imobilizado	145.969	115.947	86.262
ICMS - Matriz	555.114	-	-
ICMS - Tupis	235.059	-	-
ICMS - Brusque	87.603	87.603	87.603
IRPJ - Antecipação	360.597	35.205	55.803
IPI Recuperável Matriz	249.016	355.849	400.681
PIS	209.171	-	-
COFINS	513.616	-	-
IPI Recuperável Tupis	153.302	215.357	284.333
IRPJ - SD Credor Exercício	-	360.597	494.937
PIS - SD EXCLUSAO ICMS (PROCESSO)	5.960.515	5.960.515	5.960.515
COFINS - SD EXCLUSAO ICMS (PROCESSO)	27.039.485	27.039.485	27.039.485
TOTAL	35.509.448	34.170.558	34.409.619

- **Estoques:** o saldo apurado, em fevereiro/2021 sumarizou R\$ 231.580.954,00, sendo a quantia de R\$ 149.629.402,00 representada por "estoques da matriz" e a quantia de R\$ 81.951.551,00 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:

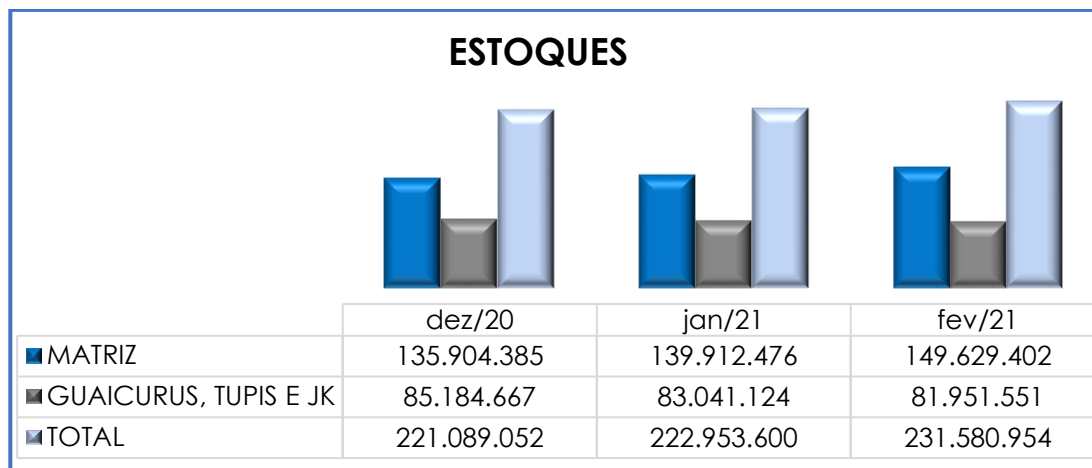
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

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

ESTOQUE	dez/20	jan/21	fev/21
MATRIZ	135.904.385	139.912.476	149.629.402
Matéria Prima Algodão	18.013.879	14.573.008	16.523.616
Matéria Prima Fios Adquiridos	39.417	58.296	47.880
Matéria Prima Fios Produzidos	2.234.123	2.242.409	2.771.227
Produtos Químicos	2.707.871	2.769.942	2.741.150
Material de Embalagem	225.607	253.225	138.972
Materiais Intermediários	15.089.725	15.008.332	15.446.549
Mercadorias Para Revenda	5.122	5.366	5.233
Produtos em Elaboração Fios	4.033.610	4.184.683	4.787.968
Produtos em Elaboração Tecidos	4.428.349	4.466.105	3.312.411
Produtos Acabados Tecidos	89.087.579	95.516.843	102.863.195
Produtos Acabados Confecções	16.890	20.556	24.355
Algodão em Processo	962.598	1.445.866	1.667.189
Estoque em Poder De Terceiros	975.034	1.125.637	1.097.130
Estoque de Terceiros	704.138	861.766	822.084
(-) Provisão Por Obsolescência	- 2.619.557	- 2.619.557	- 2.619.557
GUAICURUS, TUPIS E JK	85.184.667	83.041.124	81.951.551
Matéria Prima Algodão Tupis	20.594.955	15.908.142	15.605.499
Matéria Prima Fios Adquiridos Tupis	3.837.499	4.621.306	5.436.503
Matéria Prima Fios Produzidos Tupis	11.392.914	9.783.137	10.811.137
Produtos Químicos Tupis	5.199.520	5.561.589	6.170.903
Materiais Intermediários Tupis	21.718.556	22.168.018	22.234.993
Produtos Em Elaboração Tecidos Tupis	9.078.192	7.557.440	6.386.324
Produtos Acabados Tecidos Tupis	278.984	2.466.419	855.726
Algodão Em Processo Tupis	3.832.274	5.113.303	4.904.193
Produto Em Elaboração Fios Tupis	10.183.901	10.495.493	9.958.999
Material De Embalagem Tupis	179.319	172.531	261.948
Estoque Em Poder De Terceiros Tupis	504.126	809.319	940.901
(-) Provisão por Obsolescência - Tupis	- 1.615.573	- 1.615.573	- 1.615.573
TOTAL	221.089.052	222.953.600	231.580.954

De acordo com o demonstrativo acima, o valor total apurado, em fevereiro/2021, apresentou uma majoração de 4%, quando comparado com o mês anterior, tendo em vista que o valor das entradas (compras) foi inferior 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 totalizou R\$ 298.396.203,00, correspondentes 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\$ 28.207.028,00. Observa-se que a referida rubrica não apresentou variação 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 no importe de R\$ 49.635,00, sem registro de movimentação no mês analisado.

- **Ajuste a Valor Presente:** o saldo apurado apresentou majoração de 29% em comparação ao mês anterior, totalizando o montante de R\$ 227.863.676,00, 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 fevereiro/2021, majoração de 70%, em comparação com o mês anterior, em virtude de as baixas por recebimento de mercadorias importadas terem sido superiores aos valores pagos antecipadamente no processo de importação e exportação.

IX.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\$ 649.750.727,00, já considerando as depreciações, conforme a composição detalhada na tabela abaixo:

IMOBILIZADO	dez/20	jan/21	fev/21
IMÓVEIS	331.074.236	330.634.997	330.195.757
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	12.194.522	12.194.522	12.194.522
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. Acum.	- 16.400	- 16.400	- 16.400
Imóveis - Ca	27.654.532	27.654.532	27.654.532
Imóveis – Deprec. Acum.	- 22.664.914	- 22.664.914	- 22.664.914
Imóveis – Deprec. Ca	- 5.461.222	- 5.498.438	- 5.535.654
Imóveis – Depr. Lei 11941/2007	- 22.311.436	- 22.549.030	- 22.786.624
Imóveis - Subconta Lei 12973/2014	7.931.678	7.915.412	7.899.146
Imóveis P/Investimento Subconta Lei 1	- 6.266.179	- 6.382.398	- 6.498.617
Benfeitorias - Ca	7.704.301	7.704.301	7.704.301
Benfeitorias – Deprec. Acum	- 679.270	- 679.270	- 679.270
Benfeitorias – Deprec. Ca	- 1.742.533	- 1.753.058	- 1.763.584
Benfeitorias – Depr. Lei 11941/2007	- 1.525.114	- 1.545.977	- 1.566.839
Benfeitorias - Subconta Lei 12973/201	260.168	259.611	259.054
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	5.658.756	5.614.436	5.579.845
Móveis e Utensílios	11.220.637	11.224.622	11.235.619
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	- 3.450.590	- 3.451.544	- 3.452.497
(-) Deprec. Lei 11941/2007	- 4.510.901	- 4.556.290	- 4.598.976
Subconta Lei 12973/2014	157.758	155.795	153.848
VEÍCULOS	778.465	769.340	760.215
Veículos	1.925.496	1.925.496	1.925.496

(-) Deprec. Acumulada	-	655.529	-	655.529	-	655.529
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	516.526	-	524.842	-	533.158
Subconta Lei 12973/2014		25.025		24.215		23.406
INSTALAÇÕES		39.113.614		38.935.540		38.787.443
Instalações		47.817.618		47.817.618		47.847.846
Custo Atribuído		12.932.840		12.932.840		12.932.840
(-) Deprec. Acumulada	-	12.388.725	-	12.388.725	-	12.388.725
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	2.538.563	-	2.555.880	-	2.573.198
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	11.074.030	-	11.222.530	-	11.371.282
Subconta Lei 12973/2014		4.364.474		4.352.218		4.339.962
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS		271.918.368		270.008.178		261.017.977
Máquinas e Equipamentos		453.999.110		453.999.110		448.187.204
Custo Atribuído		166.032.306		166.032.306		163.103.757
(-) Deprec. Acumulada	-	224.998.650	-	224.998.650	-	224.998.650
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	90.670.172	-	91.261.311	-	90.192.336
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	86.890.185	-	87.767.065	-	88.643.837
Subconta Lei 12973/2014		54.445.959		54.003.788		53.561.838
EQUIPAMENTOS DE LABORATÓRIO		935.012		928.083		924.873
Equipamentos De Laboratório		2.280.901		2.280.901		2.284.651
Custo Atribuído		1.493.245		1.493.245		1.493.245
(-) Deprec. Acumulada	-	49.064	-	49.064	-	49.064
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	1.243.359	-	1.244.055	-	1.244.751
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	1.548.742	-	1.554.948	-	1.561.185
Subconta Lei 12973/2014		2.030		2.003		1.977
TELEFONES		74.326		74.326		74.326
Telefones		152.249		152.249		152.249
(-) Deprec. Acumulada	-	35.173	-	35.173	-	35.173
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	42.750	-	42.750	-	42.750
Subconta Lei 12973/2014		-		-		-
COMPUTADORES		1.657.985		1.637.534		1.607.559
Computadores		6.369.141		6.384.979		6.387.058
Custo Atribuído		343.989		343.989		343.989
(-) Deprec. Acumulada	-	477.807	-	477.807	-	477.807
(-) Deprec. Custo Atribuído	-	289.168	-	291.198	-	292.391
(-) Deprec. Lei 11941/2007	-	4.314.714	-	4.347.491	-	4.376.879
Subconta Lei 12973/2014		26.543		25.061		23.589
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO		10.882.363		10.727.868		10.802.733
Reforma Em Edifícios		-		64.839		64.839
Construções de Edifícios		-		-		-
Máquinas em Montagens		6.117.376		6.117.376		6.117.376
Construção - Tupis		2.122.320		2.122.320		2.422.320
Adiant. P/Aqui Imobilizado - Merc. Interno		-		-		-
Adiant. P/Aqui Imobilizado. - Merc. Externo		1.631.704		1.468.534		1.299.564
Arrendamento Maq E Equipamentos		1.010.964		1.010.964		1.010.964
(-) Depreciação Maq E Equipamentos - Arrend		-		56.165		112.329
TOTAL		662.093.124		659.330.302		649.750.727

Em relação ao mês anterior, registra-se ter havido a minoração de menos de 1% no grupo do ativo imobilizado.

Em fevereiro/2021, verificou-se apropriações em "móveis e utensílios", "instalações", "máquinas e equipamentos", "equipamento de laboratório" e "computadores". Ademais, houve registros de valores a título de depreciação.

IX.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.

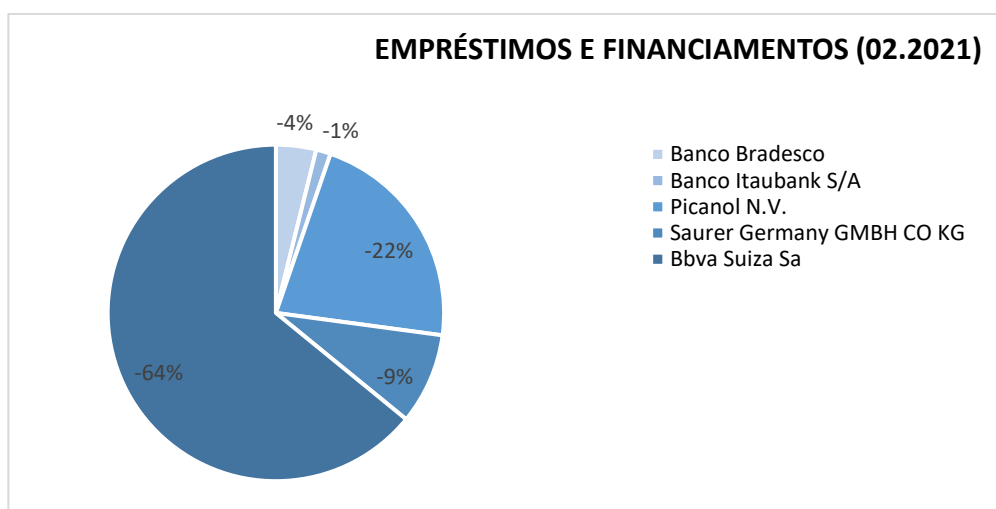
PASSIVO	dez/20	jan/21	fev/21
Fornecedores Estrangeiros	- 501.016	- 715.851	- 542.127
Fornecedores Nacionais	- 69.223.476	- 48.635.147	- 66.134.966
Empréstimos E Financiamentos	- 11.743.153	- 11.611.140	- 10.408.000
Contas Correntes	- 13.180.115	- 13.082.240	- 13.327.764
Obrigações Trabalhistas	- 3.318.233	- 5.588.007	- 5.391.863
Credores Diversos	- 2.280.331	- 2.107.987	- 2.188.929
Contribuições Sociais A Recolher	- 2.033.835	- 3.645.997	- 3.102.954
Provisões P/ Legislação Social	- 5.291.631	- 6.745.013	- 8.094.094
Impostos e Taxas A Pagar	- 481.274	- 758.393	- 1.637.587
Arrendamento	- 1.010.964	- 955.872	- 900.655
PASSIVO CIRCULANTE	- 109.064.028	- 93.845.647	- 111.728.939
Empréstimos e Financiamentos	- 32.000.231	- 33.113.673	- 33.052.246
Contas Correntes	- 1.216.143.284	- 1.218.369.790	- 1.214.051.361
Outras Contas	- 49.635	- 49.635	- 49.635
Impostos Diferidos	- 168.930.708	- 186.504.646	- 202.482.496
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 1.417.123.858	- 1.438.037.744	- 1.449.635.739
Capital Social	- 550.000.000	- 550.000.000	- 550.000.000
Reservas De Lucros	- 46.084.347	- 68.404.272	- 68.404.272
Ajustes De Avaliação Patrimonial	- 115.478.073	- 115.042.555	- 113.770.419
Resultados Acumulados	- 22.319.926	- 33.760.596	- 60.725.978
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 733.882.346	- 767.207.423	- 792.900.669
TOTAL	- 2.260.070.232	- 2.299.090.814	- 2.354.265.347

- **Fornecedores:** o saldo apurado, no mês de fevereiro/2021, totalizou R\$ 66.677.093,00, representado por fornecedores nacionais e fornecedores estrangeiros. Observa-se que, em relação ao mês anterior, o grupo de fornecedores nacionais apresentou majoração de 36%, em razão dos pagamentos terem sido superiores às compras realizadas, já a rubrica de "fornecedores estrangeiros" apresentou minoração de 24% sumarizando no período a monta de R\$ 542.127,00.

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\$ 43.460.246,00, apresentando minoração de 3%, em relação ao mês anterior, relativa às dívidas com as instituições financeiras e fornecedoras de crédito. Contudo, o montante de R\$ 10.408.000,00, foi apontado no passivo circulante (cuja exigibilidade é inferior a 360 dias) e o de R\$ 33.052.246,00, 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:



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

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

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

De acordo com o gráfico supra, conclui-se que 86% dos empréstimos e financiamentos corresponderam aos credores “Picanol N.V.” (22%) e “Bbva Suiza Sa” (64%).

Ademais, nota-se uma minoração em empréstimos a curto prazo equivalente a 10%, em virtude dos pagamentos e registro de IR cambial terem sido inferiores à atualização cambial e aos juros, proporcionando a redução desse grupo de contas.

Quanto ao saldo registrado em “empréstimos e financiamentos” a longo prazo, houve uma minoração de menos de 1%.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	dez/20	jan/21	fev/21
Banco Bradesco	- 1.577.565	- 1.662.321	- 1.678.805
Banco Itaubank S/A	- 650.682	- 630.964	- 610.955
Picanol N.V.	- 11.855.508	- 11.138.918	- 9.499.833
Saurer Germany GMBH CO KG	- 3.586.653	- 3.759.175	- 3.809.782
Bbva Suiza Sa	- 26.072.977	- 27.533.433	- 27.860.871
TOTAL	- 43.743.384	- 44.724.812	- 43.460.246

- **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 a quantia de R\$ 1.227.379.125,00, sendo R\$ 13.327.764,00 registrados com exigibilidade inferior a 360 dias e R\$ 1.214.051.361,00 com exigibilidade superior a 360 dias, representadas da seguinte forma:

CONTA CORRENTE	dez/20	jan/21	fev/21
Romeu Antônio Covolan	310.039.623	310.590.670	307.959.907
Darci Covolan	305.661.220	306.219.707	303.595.252
Vilson Covolan	305.661.220	306.219.707	306.688.101
Maria Emília Covolan Zancan	305.661.220	306.219.707	306.688.101
Outras Contas	2.300.115	2.202.240	2.447.764
TOTAL	1.229.323.399	1.231.452.030	1.227.379.125

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 apresentou redução no montante de R\$ 4.072.905,00 em comparação ao mês anterior, decorrente da apropriação mensal dos juros nas contas dos sócios. Já a rubrica "outras contas" apresentou majoração de R\$ 245.524,00 no mês corrente, em razão dos pagamentos terem sido superiores às apropriações efetuadas.

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 fevereiro/2021, 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	dez/20	jan/21	fev/21
Salários E ordenados a pagar	2.674.920	4.903.799	4.715.445
Farmácia	58.880	102.594	94.921
Pensão alimentícia a pagar	58.420	60.635	57.260
Unimed	426.183	427.387	426.636
Pró-labore	40.512	40.432	40.432
Assistência odontológica	53.248	52.766	52.686
Cheques a compensar	6.070	394	4.483
TOTAL	3.318.233	5.588.007	5.391.863

Em fevereiro/2021, o saldo das obrigações trabalhistas apontou o montante de R\$ 5.391.863,00, cujo vencimento está previsto para o próximo mês. Notou-se, portanto, minoração de 4% em comparação ao mês anterior.

- **Encargos Sociais:** apresentou, em fevereiro/2021, minoração de 15%, 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, constatou-se minoração nas rubricas de "INSS" (10%) e "FGTS" (9%).

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 uma majoração de 4%, em comparação ao mês anterior, em virtude do valor registrado na rubrica "VR RECEBIMENTO CF DEPÓSITO" ser superior 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 20%, 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 9%, o qual correspondeu ao valor do tributo sobre o lucro devido, em período futuro relacionado às diferenças temporárias tributáveis.

X – 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	dez/20	jan/21	fev/21
INSS a recolher	- 1.390.279	- 2.436.716	- 2.182.685

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

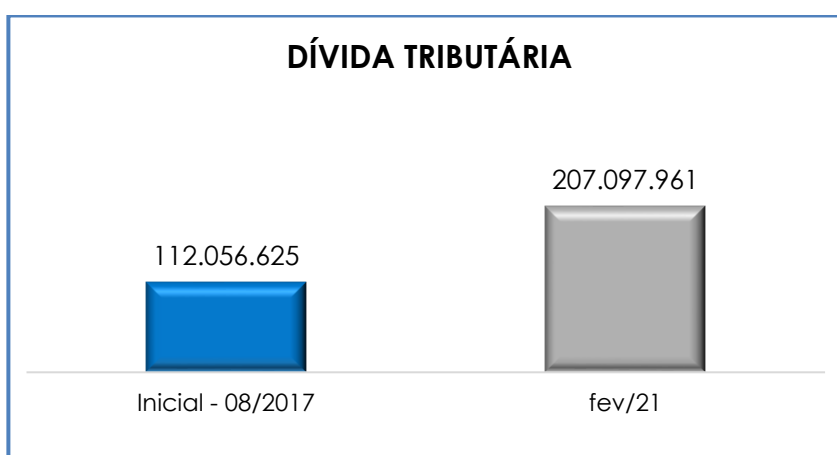
São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-736

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

FGTS a recolher	-	502.001	-	509.260	-	464.716
ENCARGOS SOCIAIS	-	1.892.279	-	2.945.977	-	2.647.401
PIS a recolher	-	-	-	3.441	-	40.610
COFINS a recolher	-	-	-	471.251	-	198.667
COFINS /PIS /CSLL (4,65%)	-	43.998	-	92.927	-	91.201
ICMS a pagar - MATRIZ	-	-	-	-	-	82.116
ICMS a pagar - TUPIS	-	-	-	359.264	-	1.088.706
ISSQN	-	5.221	-	2.742	-	7.860
IRRF a pagar	-	476.052	-	396.387	-	458.905
DÍVIDA TRIBUTÁRIA - CP	-	525.272	-	1.326.013	-	1.968.064
IRPJ diferido - LP	-	124.213.758	-	137.135.772	-	148.884.192
CSLL diferido - LP	-	44.716.950	-	49.368.873	-	53.598.304
DÍVIDA TRIBUTÁRIA - LP	-	168.930.708	-	186.504.646	-	202.482.496
TOTAL		171.348.259		190.776.636		207.097.961

Conforme a tabela acima, é demonstrado um expressivo valor registrado à título de obrigações tributárias, resumizando o montante de **R\$ 207.097.961,00**, sendo R\$ 4.615.465,00 registrados com exigibilidade a curto prazo e R\$ 202.482.496,00 com exigibilidade a longo prazo, representando 98% da dívida tributária total.

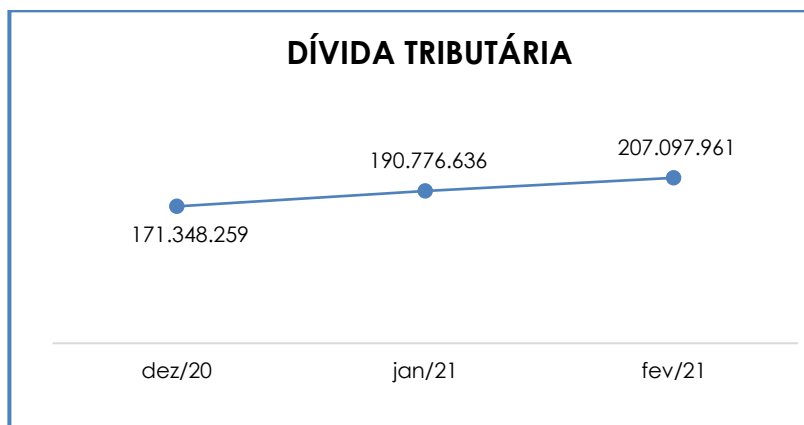
O total do passivo tributário no mês de pedido da recuperação judicial (agosto/2017) era de R\$ 112.056.625,00, agora, em fevereiro/2021 o saldo perfaz R\$ 207.097.961,00, ou seja, ocorreu uma majoração de 85%, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Em comparação ao mês anterior, a **dívida tributária** apresentou uma majoração de 9%, fato justificado pelo aumento visto nas rubricas de “Pis a recolher”, “ICMS a pagar – Matriz”, “ICMS a pagar – Tupis”, “ISSQN”, “IRRF a pagar”, “IRPJ diferido – LP” e “CSLL diferido – LP”.

- **Encargos sociais:** referido grupo apresentou, em fevereiro/2021, minoração de 10% em relação ao mês anterior, em virtude das apropriações de INSS e FGTS terem sido inferiores aos pagamentos do período.
- **Obrigações Tributárias:** viu-se um significativo valor apurado nesse grupo de contas, qual seja, R\$ 204.450.560,00, sendo 99% correspondente às contas de IRPJ e CSLL diferidos, as quais apresentaram uma majoração de 9% 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 parcial dos tributos, 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 registrados a 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 fevereiro/2021, 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 os meses subsequentes. Por fim, consigna-se que os impostos de longo prazo (tributos diferidos) sofreram uma majoração decorrente do valor justo de matéria-prima.

XI – 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.

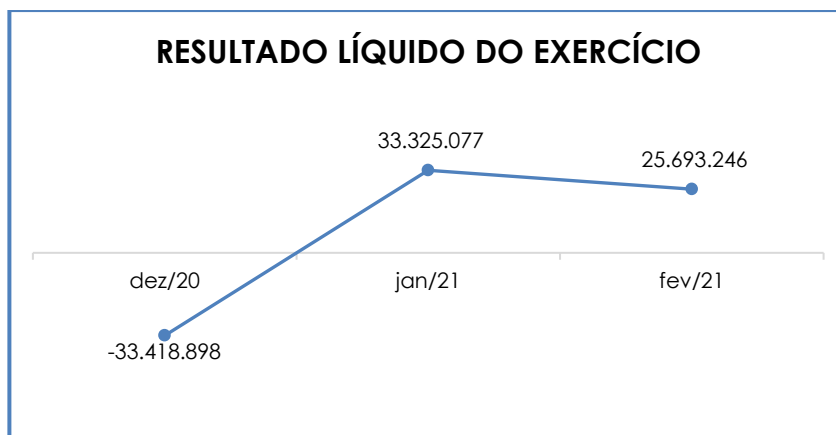
Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da **DRE** são demonstrados de maneira mensal, ao invés de acumulados.

Demonstração de Resultado (DRE)	dez/20	jan/21	fev/21
Receita Operacional Bruta	47.510.922	60.727.482	59.660.227
Venda de tecidos	46.896.376	57.977.249	56.781.255
Revenda de mercadorias	44.189	47.785	35.455
Venda de tecidos - exportação	1.228.111	1.709.000	2.886.376
Venda de Tecidos – Com/Exportadora	103.801	1.231.213	160.929
(-) AVP DE CLIENTE	- 761.556	- 237.765	- 203.788
Deduções da Receita Bruta	- 8.424.572	- 12.081.844	- 11.252.549
Devolução de Vendas	- 624.296	- 139.399	- 104.261
Impostos Incidentes s/ Faturamento	- 7.800.276	- 11.942.444	- 11.148.287
Receita Operacional Líquida	39.086.350	48.645.638	48.407.678
% Receita Operacional Líquida	82%	80%	81%
Custo dos produtos vendidos	- 25.548.510	32.388.210	30.670.137
Custos Industriais	- 17.674.143	- 20.329.393	- 21.553.987
Resultado Operacional Bruto	- 4.136.303	60.704.456	57.523.829
% Receita Operacional Bruto	-9%	100%	96%
Despesas Administrativas	- 2.288.170	- 5.533.611	- 2.790.201
Despesa Comercial e com Vendas	- 62.676.469	- 2.854.921	- 4.420.478
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 69.100.941	52.315.924	50.313.150
Despesas Bancárias	- 35.340	- 22.499	- 22.562
Juros em op. de mútuo	- 2.537.819	- 2.506.239	- 2.135.565
Variação Cambial	- 294.630	- 2.224.398	- 479.448
Outras Desp. Financeiras	- 78.867	- 80.453	- 163.329
Rend. aplicações financeiras	130.336	105.696	876.138
Ganhos em renda variável	9.298	-	-
Outras Rec. financeiras	2.009.341	2.382.435	666.353
Outras Receitas/Despesas	659.776	1.351.312	- 1.031.804
Resultado antes das Operações Descontinuadas	- 69.238.846	51.321.776	48.022.933
Ganhos ou Perdas Não Operacionais	519.294	467.585	- 6.589.189
Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado	- 68.719.552	51.789.361	41.433.744
Prov. IRPJ e CS	25.956.041	- 13.576.681	- 11.573.896
IRPJ / CSLL diferido	9.344.613	- 4.887.603	- 4.166.603
Resultado Líquido do Exercício	- 33.418.898	33.325.077	25.693.246

Nesse sentido, em fevereiro/2021, nota-se que a Recuperanda apresentou um **lucro contábil** no importe de **R\$ 25.693.246,00**.

Ademais, houve minoração da “Receita operacional bruta” em 2%, em contrapartida houve aumento nas rubricas “custos industriais” (6%), “despesas comerciais e com vendas” (55%), “despesas bancárias” (menos de 1%), e “outras despesas financeiras” (mais de 100%).

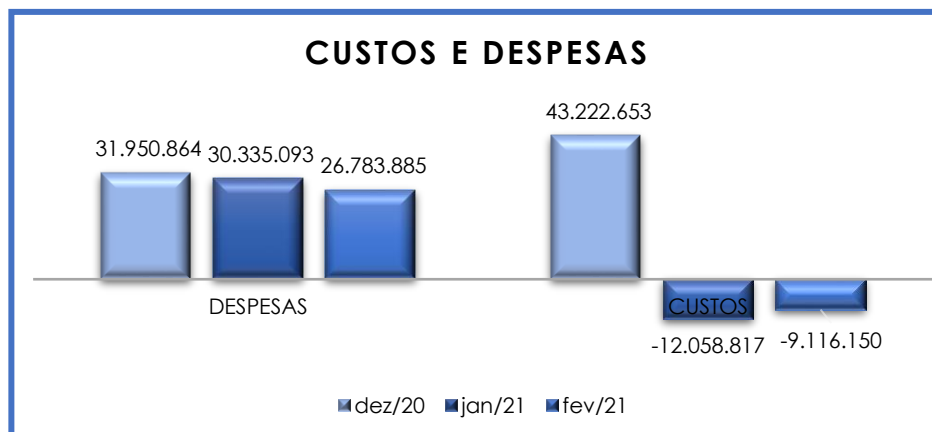
Abaixo, segue a variação no resultado líquido do exercício:



Quanto às despesas no geral, observou-se minoração no saldo em comparação ao mês anterior, justificado pela redução nas rubricas de “despesas administrativas”, “juros operação de mútuo” e “variação cambial”.

A respeito dos custos gerais da Recuperanda, observou-se majoração na rubrica “custos industriais” em 6% e o “custo dos produtos vendidos” apresentou minoração de 5%.

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 e os custos apresentaram minoração no mês de fevereiro/2021.

Diante do exposto, verifica-se que a Recuperanda apresentou um resultado **positivo (lucro contábil)**, no mês de fevereiro/2021, equivalente a R\$ 25.693.246,00.

Logo, é esperado que a Recuperanda adote medidas estratégicas para continuar obter a elevação do faturamento, bem como a reduzir os custos e despesas, na medida do possível, para que se obtenha um resultado positivo ao longo dos meses.

XII – DEMONSTRAÇÃO 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.

Em 05/04/2021 à Recuperanda em reunião foi indagada novamente sobre o envio da Demonstração de Fluxo de caixa, entretanto, informou que estava esperando o término da auditoria para assim disponibilizar o demonstrativo.

XIII – CONCLUSÃO

Conforme análise dos demonstrativos fornecidos pela Recuperanda, em fevereiro/2021, o **quadro funcional** registrou 2.004 colaboradores diretos, estando 1.923 ativos, 75 afastados, 6 em gozo de férias, além de ter ocorrido 13 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 **satisfatórios**, 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 fevereiro/2021, o resultado apresentado sumarizou a quantia de **R\$ 52.919.828,00**, fato que está atrelado à redução de custos registrados no mês.

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 9% em relação ao período anterior.

Quanto ao **endividamento** (dívida financeira), nota-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\$ 1.227.379.125,00, valendo destacar, ainda, a ocorrência da apropriação mensal dos “juros”, sendo que a respectiva conta corresponde a 94% do endividamento.

Em complemento, frisa-se que houve majoração no montante de R\$ 28.648.234,00, decorrente do aumento visto nas rubricas de “fornecedores nacionais” e “credores diversos” presentes na dívida ativa, adicionalmente com as rubricas “impostos e taxas a pagar”, “impostos diferidos” e “provisão p/ legislação social”, conforme explanado no tópico VII.V.

Em relação ao **Faturamento**, observou-se uma minoração de 2% em fevereiro/2021 quando comparado ao mês anterior, o qual sumarizou a monta de **R\$ 59.660.227,00**. Além do mais, do confronto no valor apurado com o mesmo período do exercício anterior, verificou-se que houve

uma evolução de 11%. O valor acumulado no exercício até o mês de fevereiro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 120.387.709,00, o que representa a média mensal de R\$ 60.193.855,00.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em fevereiro/2021, a Recuperanda apresentou **lucro contábil** no montante de **R\$ 25.693.246,00**, ou seja, as receitas apuradas no mês foram suficientes para cumprir com todos os custos e despesas.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das Sociedades Empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda, no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP.

Contudo, está Administradora Judicial permanece diligenciando fortemente para que possam ser implementadas as alterações, no presente relatório, o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por fim, diante de toda a situação exposta, conclui-se que a Recuperanda deverá adotar medidas a fim de reduzir seus custos e despesas, na medida do possível, bem como traçar estratégias para continuar aumentando o seu 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), 29 de abril de 2021.

Brasil Trustee Administração Judicial
Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas
OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona
OAB/SP 268.409

Campinas

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

São Paulo

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

Curitiba

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